

公司代码：600575

公司简称：皖江物流

债券代码：122235

债券简称：12 芜湖港

安徽皖江物流（集团）股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一、重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2016 年度公司合并报表归属于母公司所有者的净利润为 472,777,310.90 元；母公司净利润为 409,193,680.30 元。公司年末累计可供股东分配的利润为-1,088,881,074.74 元，母公司年末累计可供股东分配的利润为-1,431,610,270.18 元。公司本年度净利润弥补以前年度亏损后，累计未分配利润仍为负数，根据《公司法》和《公司章程》等相关规定，公司 2016 年度无可供分配的利润，拟定公司 2016 年度不进行现金分配和送股，不进行资本公积金转增股本。

二、公司基本情况

1、公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 皖江物流 | 600575 | 芜湖港 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|----------------------|----------------------|
| 姓名 | 马进华 | 姚虎 |
| 办公地址 | 安徽省芜湖市经济技术开发区朱家桥外贸码头 | 安徽省芜湖市经济技术开发区朱家桥外贸码头 |
| 电话 | 0553-5840528 | 0553-5840085 |
| 电子信箱 | mjh1270@139.com | whzqdb2010@163.com |

2、报告期公司主要业务简介

报告期内，公司从事的主要业务有：铁路运输业务、港口业务和火力发电业务等。

(1) 经营模式

1) 铁路运输业务，主要由公司铁运分公司开展。目前，主要运输货源煤炭大部分来源于淮南矿区，铁运分公司主要根据过轨运量按照周转量向运输服务委托方收取过轨费，并直接与委托方客户结算，由发送站向客户一次性核收铁路线全程货物运输费用。铁路运输费自 2014 年 4 月起，继续执行 19.60 元/吨，其业务收入基本保持稳定态势。

2) 港口业务，主要由公司裕溪口煤码头分公司和控股子公司港务公司开展，主要从事煤炭、集装箱、外贸大宗散货、件杂货等货种的装卸中转业务。

① 裕溪口煤码头分公司主要业务可分为煤炭装卸中转业务和配煤业务，煤炭装卸中转大部分收入来自于装卸服务的包干费，另外通过配煤收取客户一定配煤加工费用。

② 港务公司主要业务包括集装箱和件杂散货业务，目前向客户提供的服务主要是以集装箱班轮进出口业务为主，装卸中转业务的收费主要包括装卸费和堆存费。

3) 火力发电业务，主要由公司全资子公司发电公司，控股子公司淮沪煤电及参股公司淮沪电力开展（以下简称“电力板块公司”），主要从事火力发电业务。其中发电公司采取的是资源综合利用形式，主要业务通过顾桥电厂、潘三电厂和新庄孜电厂开展；淮沪煤电和淮沪电力采取的是煤矿和电厂共属同一主体的煤电联营形式，分别通过田集电厂一期项目和二期项目开展。另外，淮沪煤电下属的丁集煤矿为淮沪煤电煤电一体化项目配套煤矿，主要产品是动力煤，用于田集电厂一期和二期项目发电用煤。电力板块公司所发电量按照国家有权部门批复的上网电价出售给电网公司，根据单位电量价格与售电量计算电力销售收入，扣除发电及生产经营各项成本费用后获

得利润。

（2）行业发展情况及公司所处行业地位

根据中国证监会公布的《2016年3季度上市公司行业分类结果》，公司行业大类为水上运输业，属物流行业范畴。按照公司当前主营业务构成实际，公司为“能源+物流”综合性企业。

1) 物流行业是融合运输业、仓储业、货代业和信息业等行业的复合型服务产业，是国民经济中的基础产业，是现代服务业的重要组成部分，在国家全面深化改革不断推进的大环境下，随着中国商品、信息和服务流通的加快，对现代物流业发展的重视程度逐渐增强，政策支持力度不断加大，为国内物流发展提供了广阔的市场空间，作为国民经济基础性产业的物流业有着巨大的改革红利释放空间。

公司近年来通过不断投入，裕溪口分公司已形成集煤炭中转、储备、配煤、交易、检测等功能为一体的综合性煤炭港区；港务公司目前是安徽省最大的货运、外贸、集装箱中转港。下一步公司将以港口为节点，充分发挥裕溪口分公司双进双出功能，打造煤炭储备、配煤、中转、配送物流基地，进一步巩固裕溪口煤码头作为长江航线上第一大煤炭能源中转港口的战略地位；港务公司将加大在规模、服务水平和基础设施上的投入，加快集装箱物流服务系统建设，积极发展多式联运，大力拓展集装箱配套和物流链延伸业务，增强港口物流服务增值能力，打造以芜湖港为中心的外贸集装箱区域性枢纽港与支线港联动发展的组合港。

2) 电力行业是国家经济发展战略中的重点和先导产业，呈现出与经济发展正相关的周期性特点。伴随国家经济结构转型升级，2015年开启新一轮电力体制改革，即按照放开新增配售电市场、放开输配以外的经营性电价、放开公益性调节性以外的发电计划，交易机构相对独立，强化政府监管，强化电力统筹规划，强化电力高效运行和可靠供应。电力体制改革将构建新的电力市场体系，建设全国统一电力市场，形成主体多元、竞争有序的“多买方-多卖方”的市场新格局。

公司从事的火力发电业务依托资源综合利用和煤电联营运作模式，充分发挥煤炭原料在采购、运输、储藏等固定成本支出及效率方面的比较优势，一定程度上提升了电厂的运行效率和机组盈利能力。同时，依靠技术创新，加快实施机组超低排放改造，充分利用好节能技改、瓦斯综合利用补贴等方面优惠政策，实现循环发展、降本增效的目标。在电力市场竞争加剧和国家对环保问题日益重视的环境下，仍具有一定的发展优势。

3、公司主要会计数据和财务指标

(1) 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| | 2016年 | 2015年 | | 本年比上年 增减 (%) | 2014年 | |
|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 调整后 | 调整前 | | 调整后 | 调整前 |
| 总资产 | 18,480,506,687.41 | 16,740,845,862.05 | 6,231,565,809.90 | 10.39 | 18,977,423,456.16 | 7,321,633,028.89 |
| 营业收入 | 6,753,966,006.05 | 7,826,706,499.90 | 3,658,935,285.91 | -13.71 | 24,355,086,367.42 | 19,318,092,275.38 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 472,777,310.90 | 575,503,740.20 | 196,496,970.10 | -17.85 | -1,979,842,713.18 | -2,253,841,181.82 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性的净利润 | 293,701,189.16 | 215,981,806.47 | 117,306,383.85 | 35.98 | -1,652,197,610.38 | -1,904,402,414.03 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 7,927,144,954.81 | 6,548,790,535.26 | 3,843,666,942.47 | 21.05 | 5,814,779,079.10 | 3,415,986,805.97 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,401,553,330.41 | 842,811,701.50 | 216,059,743.52 | 66.29 | 5,497,148,768.50 | 3,577,261,929.73 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.12 | 0.15 | 0.07 | -20.00 | -0.54 | -0.86 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.12 | 0.15 | 0.07 | -20.00 | -0.54 | -0.86 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 10.48 | 9.43 | 5.53 | 增加 1.05个 百分点 | 2.80 | -54.87 |

(2) 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入 | 1,375,969,793.27 | 1,359,275,900.85 | 1,803,774,484.38 | 2,214,945,827.55 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 134,560,689.80 | 86,355,518.84 | 178,761,648.92 | 73,099,453.34 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 119,342,757.23 | 15,687,371.26 | 175,218,214.94 | -16,547,154.27 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 756,531,454.94 | -208,439,195.31 | 457,630,477.99 | 395,830,592.79 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

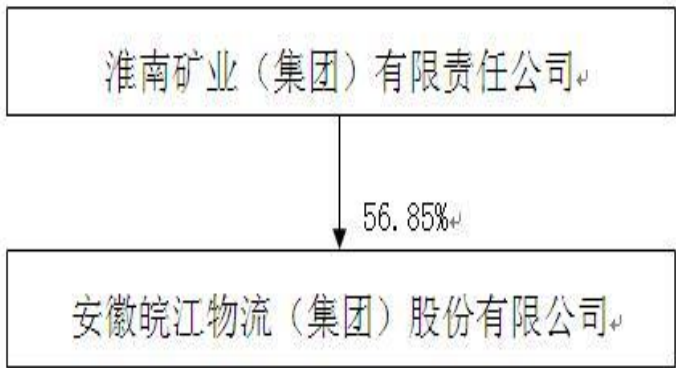
单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户） | | 30,801 | | | | | |
|--|-------------|---------------|-----------|------------------|----------|---------------|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | 30,834 | | | | | |
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 (全称) | 报告期内增 减 | 期末持股数量 | 比例 (%) | 持有有限售条 件的股份数量 | 质押或冻结情况 | | 股东 性质 |
| | | | | | 股份 状态 | 数量 | |
| 淮南矿业（集团）有限责任公司 | 761,128,957 | 2,221,942,893 | 56.85 | 2,221,942,893 | 质押 | 1,100,000,000 | 国有法人 |
| 西藏信托有限公司—西藏信托—顺景 19 号集合资金信托计划 | 190,000,000 | 190,000,000 | 4.86 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 融通资本—兴业银行—光大兴陇信托—光大信托·鹏兴满溢 1 号集合资金信托计划 | 151,000,000 | 151,000,000 | 3.86 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 中铁宝盈资产—浦发银行—中原信托—组合投资 20160305 号集合资金信托 | 144,500,000 | 144,500,000 | 3.70 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 芜湖飞尚港口有限公司 | 0 | 144,277,616 | 3.69 | 0 | 冻结 | 144,270,000 | 境内非国有法人 |
| 申万宏源西部证券有限公司约定购回式证券交易专用证券账户 | 79,420,000 | 79,420,000 | 2.03 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 上海淮矿资产管理有限公司 | 0 | 58,158,156 | 1.49 | 0 | 无 | | 国有法人 |
| 赫洪兴 | 5,251,329 | 51,644,786 | 1.32 | 0 | 未知 | | 未知 |

| | | | | | | | |
|------------------|------------|---|------|------------|----|------------|----|
| 何文雅 | 37,480,717 | 37,480,717 | 0.96 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 陕西华天九州商贸有限公司 | 28,367,597 | 28,367,597 | 0.73 | 28,367,597 | 质押 | 28,367,500 | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 上海淮矿资产管理有限公司属于淮南矿业全资子公司，存在关联关系，属于一致行动人。其他股东之间未知是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 | | | | | |

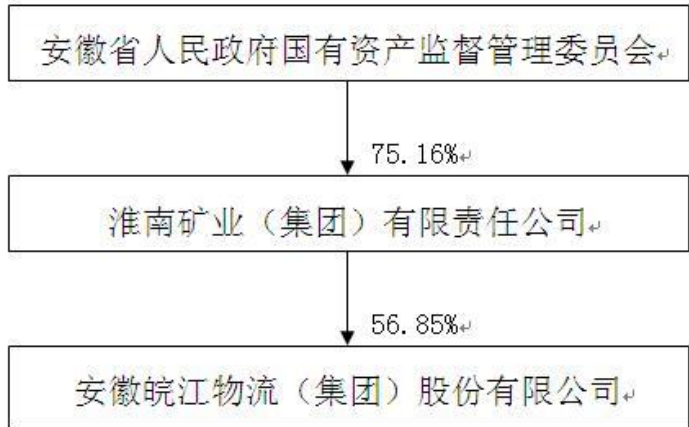
(2) 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5、公司债券情况

(1) 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额 | 利率 | 还本付息方式 | 交易场所 |
|------------------------|--------|--------|-----------------|-----------------|-------------|------|---|---|
| 芜湖港储运股份有限公司 2012 年公司债券 | 12 芜湖港 | 122235 | 2013 年 3 月 20 日 | 2018 年 3 月 20 日 | 790,897,000 | 4.99 | 本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至兑息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积;于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。 | 本次债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行为和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。上市交易场所为上海证券交易所 |

(2) 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

2016 年 3 月 21 日,公司开始支付于 2013 年 3 月 20 日发行的 2012 年公司债券自 2015 年 3 月 20 日至 2016 年 3 月 19 日期间的利息(详见公司指定信息披露媒体及上海证券交易所网站刊登的临 2016-018 号公告)。

(3) 公司债券评级情况

适用 不适用

2016 年 5 月 28 日,公司发布了《关于公司债券评级调整公告》,评级机构联合评级在对本公司经营状况、行业、其他情况进行综合分析评估的基础上,于 2016 年 5 月 26 日出具了《安徽皖江物流(集团)股份有限公司 2012 年 15 亿元公司债券跟踪评级报告》,本次公司主体信用评级结果为:AA;公司债券评级结果为:AAA,评级展望为“稳定”。本次评级调整后,公司债券可作为债券质押式回购交易的质押券(详见上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的临 2016-014 号和 2016-042 号公告)。

(4) 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

| 主要指标 | 2016 年 | 2015 年 | 本期比上年同期增减(%) |
|--------------|--------|--------|--------------|
| 资产负债率 | 0.4952 | 0.5246 | -2.94 |
| EBITDA 全部债务比 | 0.1892 | 0.2434 | -5.42 |
| 利息保障倍数 | 1.98 | 2.32 | -14.84 |

三、经营情况讨论与分析

1、报告期内主要经营情况

报告期内，公司完成铁路运量 4,191.59 万吨，港口到煤量 540.04 万吨、发煤量 526.94 万吨，配煤量 100.04 万吨，集装箱量 60.15 万 TEU；累计完成发电量 95.75 亿千瓦时。

经天健会计师事务所审计，截止 2016 年 12 月 31 日，公司实现营业收入 67.54 亿元，实现利润总额 5.40 亿元，税后净利润 4.91 亿元。

1.1 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例 (%) |
|---------------|------------------|-------------------|----------|
| 营业收入 | 6,753,966,006.05 | 7,826,706,499.90 | -13.71 |
| 营业成本 | 5,611,006,154.47 | 6,311,039,529.48 | -11.09 |
| 销售费用 | 20,400,662.66 | 31,175,494.06 | -34.56 |
| 管理费用 | 346,946,292.09 | 323,679,071.65 | 7.19 |
| 财务费用 | 265,425,029.32 | 338,466,927.52 | -21.58 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,401,553,330.41 | 842,811,701.50 | 66.29 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -857,680,386.42 | -1,412,151,151.07 | 不适用 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 48,242,055.84 | 1,074,320,576.50 | -95.51 |

注：1、销售费用：本期煤炭销售量减少，委托代销手续费减少；

2、经营活动收到的净现金流量：本期支付的与淮矿集团的往来款减少；

3、投资活动产生的现金流量净额：本期购买的理财产品减少；

4、筹资活动产生的现金流量净额：本期新增贷款减少；

1.1.1 收入和成本分析

适用 不适用

今年4月份，公司同一控制下合并淮沪煤电有限公司和淮南矿业集团发电有限公司，使公司的营业范围增加电力业务和煤炭业务；受市场需要影响，公司今年的物流贸易量同比减少，相应的营业收入和营业成本同比减少，港口业务和铁路运输业的营业收入也有所下降，由于行业性质原因，设备维修保养增加，其营业成本有所增加。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|-----------|------------------|------------------|---------|---------------|---------------|---------------|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 物流贸易 | 1,931,147,931.17 | 1,829,633,981.70 | 5.26 | -27.34 | -29.83 | 增加 3.35 个百分点 |
| 港口作业 | 154,024,859.27 | 209,793,188.16 | -36.21 | -17.01 | 0.74 | 减少 23.99 个百分点 |
| 电力业务 | 2,410,385,214.01 | 2,123,365,648.43 | 11.91 | -20.48 | -0.81 | 减少 17.47 个百分点 |
| 煤炭销售 | 1,361,502,050.82 | 1,014,327,823.51 | 25.50 | 14.81 | 8.57 | 增加 4.28 个百分点 |
| 铁路运输 | 713,759,853.95 | 320,250,512.55 | 55.13 | -7.23 | -14.57 | 增加 10.02 个百分点 |
| 其他 | 6,284,737.92 | 3,535,112.09 | 43.75 | -8.33 | 3.08 | 减少 6.22 个百分点 |
| 合计 | 6,577,104,647.14 | 5,500,906,266.44 | 16.36 | -2.83 | 4.04 | 增加 2.75 个百分点 |

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

本期公司因同一控制下企业合并，新增电力业务，并对上年同期数追溯。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 成本分析表

单位：元

| 分行业情况 | | | | | | | |
|-------|--------|------|--------------|--------|----------------|-------------------|------|
| 分行业 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例 (%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例 (%) | 本期金额较上年同期变动比例 (%) | 情况说明 |

| | | | | | | | |
|------|------|------------------|-------|------------------|-------|--------|------------|
| 物流贸易 | | 1,829,633,981.70 | 33.26 | 2,607,334,516.93 | 41.59 | -29.83 | 本年煤炭销售业务减少 |
| 港口作业 | | 209,793,188.16 | 3.81 | 208,260,305.15 | 3.32 | 0.74 | 本年折旧增加 |
| 电力业务 | | 2,123,365,648.43 | 38.60 | 2,140,625,708.33 | 34.15 | -0.81 | 本期发电量减少 |
| 煤炭销售 | | 1,014,327,823.51 | 18.44 | 934,237,721.93 | 14.90 | 8.57 | 本期煤价上涨 |
| 铁路运输 | | 320,250,512.55 | 5.82 | 374,860,276.35 | 5.98 | -14.57 | 职工薪酬及折旧减少 |
| 其他 | | 3,535,112.09 | 0.07 | 3,429,614.47 | 0.06 | 3.08 | 货运代理业务减少 |
| 合计 | | 5,500,906,266.44 | 100 | 6,268,748,143.16 | 100 | -12.25 | |
| 其中： | 材料 | 3,378,158,406.04 | 61.41 | 4,094,185,527.98 | 65.31 | -17.49 | 煤炭销售减少 |
| | 职工薪酬 | 988,909,796.82 | 17.98 | 1,036,730,055.72 | 16.54 | -4.61 | 职工基本工资减少 |
| | 折旧 | 871,837,432.63 | 15.85 | 881,590,694.46 | 14.06 | -1.11 | 计提折旧减少 |
| | 修理 | 213,559,004.67 | 3.88 | 197,448,222.57 | 3.15 | 8.16 | 设备修理费用增加 |
| | 其他 | 48,441,626.28 | 0.88 | 58,793,642.43 | 0.94 | -17.61 | 电费等减少 |

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 413,054.97 万元，占年度销售总额 61.18%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 44,075.02 万元，占年度销售总额 6.53 %。

前五名供应商采购额 220,325.36 万元，占年度采购总额 80.04%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 184,786.39 万元，占年度采购总额 67.13%。

1.1.2 费用

适用 不适用

单位：元

| 项目名称 | 本期数 | 同期数 | 增减额 | 增减率 (%) |
|------|----------------|----------------|----------------|---------|
| 管理费用 | 346,946,292.09 | 323,679,071.65 | 23,267,220.44 | 7.19 |
| 销售费用 | 20,400,662.66 | 31,175,494.06 | -10,774,831.40 | -34.56 |
| 财务费用 | 265,425,029.32 | 338,466,927.52 | -73,041,898.20 | -21.58 |

说明：

- (1) 本期职工薪酬等费用增加导致管理费用增加；
- (2) 本期委托代销手续费、咨询费等减少导致销售费用减少；
- (3) 本期利息支出减少导致财务费用减少。

1.1.3 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

1.1.4 现金流

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 累计金额 | 上期金额 | 增减额 | 增减率 (%) | 情况说明 |
|----------------|------------------|------------------|-------------------|---------|--------------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 225,609,614.85 | 364,248,844.46 | -138,639,229.61 | -38.06 | 本期收到的与淮矿集团的往来款减少 |
| 购买商品、接收劳务支付的现金 | 4,061,551,248.13 | 5,938,949,486.40 | -1,877,398,238.27 | -31.61 | 本期煤炭采购减少 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 304,878,382.73 | 1,236,521,238.57 | -931,642,855.84 | -75.34 | 本期支付的与淮矿集团的往来款减少 |
| 收回投资收到的现金 | 340,000,000.00 | 200,000,000.00 | 140,000,000.00 | 70.00 | 本期收到淮沪电力公司以前年度的分红款 |
| 取得投资收益收到的 | 5,743,261.01 | 28,576,861.33 | -22,833,600.32 | -79.90 | 上期收到委托贷款 |

| | | | | | |
|----------------------------|------------------|------------------|-------------------|----------|--------------------------|
| 现金 | | | | | 利息款 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | 32,005,770.38 | 1,198,302.89 | 30,807,467.49 | 2,570.92 | 本期增加收到处置土地使用权款 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 565,274,190.96 | 2,845,555,185.68 | -2,280,280,994.72 | -80.13 | 本期收回的拆借款、委托贷款及理财产品减少 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 327,369,250.01 | 553,046,514.71 | -225,677,264.70 | -40.81 | 本期在建工程投资减少 |
| 投资支付的现金 | 184,136,294.49 | 1,273,740,349.11 | -1,089,604,054.62 | -85.54 | 上期支付购买潘三、顾桥电厂款 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 829,198,064.27 | | 829,198,064.27 | 不适用 | 本期取得发电公司及淮沪煤电公司支付的现金 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 460,000,000.00 | 2,660,694,637.15 | -2,200,694,637.15 | -82.71 | 本期购买的理财产品减少 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 0.00 | 231,314,600.00 | -231,314,600.00 | -100.00 | 上期收到集团公司的业绩补偿款 |
| 偿还债务所支付的现金 | 3,653,139,164.25 | 1,975,446,016.57 | 1,677,693,147.68 | 84.93 | 本期归还企业债券本金及银行借款本金 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 17,650,000.00 | 524,856,875.00 | -507,206,875.00 | -96.64 | 上期支付担保损失及售后融资租回固定资产支付的租金 |

1.2 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

1.3 资产、负债情况分析

适用 不适用

1.3.1 资产及负债状况

单位：元

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数占总资产的比例 (%) | 上期期末数 | 上期期末数占总资产的比例 (%) | 本期期末金额较上期期末变动比例 (%) | 情况说明 |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|--------------|
| 货币资金 | 2,067,583,623.65 | 11.19 | 1,455,204,609.31 | 8.69 | 42.08 | 本期增加经营性现金净流入 |
| 应收票据 | 394,197,112.63 | 2.13 | 283,128,909.50 | 1.69 | 39.23 | 本期期末银行承兑 |

| | | | | | | |
|-------------|------------------|-------|------------------|-------|---------|-----------------|
| | | | | | | 汇票增加 |
| 预付款项 | 13,434,262.02 | 0.07 | 37,119,190.48 | 0.22 | -63.81 | 期末预付货款减少 |
| 应收利息 | 318,838.98 | 0.00 | 1,423,271.19 | 0.01 | -77.60 | 本期收到期初计提的理财产品利息 |
| 存货 | 698,490,972.01 | 3.78 | 408,880,964.52 | 2.44 | 70.83 | 本期库存商品增加 |
| 其他流动资产 | 169,142,006.97 | 0.92 | 115,229,988.82 | 0.69 | 46.79 | 本期待抵增值税增加 |
| 长期股权投资 | 789,611,189.54 | 4.27 | 152,179,794.51 | 0.91 | 418.87 | 本期新增对淮沪电力投资 |
| 在建工程 | 4,433,385.22 | 0.02 | 100,171,541.95 | 0.60 | -95.57 | 本期期初在建工程完工转固 |
| 短期借款 | 2,480,000,000.00 | 13.42 | 1,845,000,000.00 | 11.02 | 34.42 | 本期新增银行短期借款 |
| 应付票据 | 652,226,595.02 | 3.53 | 379,010,390.00 | 2.26 | 72.09 | 本期新增应付商业承兑汇票 |
| 预收款项 | 16,665,247.99 | 0.09 | 84,035,220.22 | 0.50 | -80.17 | 本期收到的预付货款减少 |
| 应交税费 | 76,468,196.22 | 0.41 | 113,892,626.46 | 0.68 | -32.86 | 本期上交上年应交企业所得税 |
| 应付利息 | 38,062,156.92 | 0.21 | 65,475,203.37 | 0.39 | -41.87 | 本期计提的应付企业债券利息减少 |
| 应付股利 | | | 240,000,000.00 | 1.43 | -100.00 | 本期支付上年股东股利 |
| 其他应付款 | 1,065,715,284.37 | 5.77 | 320,705,685.95 | 1.92 | 232.30 | 本期新增集团资产转让款 |
| 一年内到期的非流动负债 | 501,000,000.00 | 2.71 | 149,000,000.00 | 0.89 | 236.24 | 本期 1 年内的长期借款增加 |
| 应付债券 | 789,105,219.30 | 4.27 | 1,496,800,438.30 | 8.94 | -47.28 | 本期归还企业债券本金 |

其他说明

无

1.3.2 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

1.3.3 其他说明

适用 不适用

1.4 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

参见本节报告中“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析，（一）行业竞争格局和发展趋势”

1.5 投资状况分析

1.5.1 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

公司期末投资总额为 446,716.44 万元，期初投资总额为 98,421.00 万元，本期新投资设立淮矿电力燃料(芜湖)有限公司和淮南皖江物流港务有限公司，同一控制下合并淮南矿业集团发电有限公司和淮沪煤电有限公司，收购股权新增子公司芜湖铁水联运有限公司和芜湖申芜港联国际物流有限公司，新增联营公司淮沪电力有限公司。由于淮沪电力公司及镇江东港港务公司的利润增加，计提的长期股权投资增加，因此本期长期股权投资增加 348,295.44 万元。

对外长期股权投资明细如下：

| 单位名称 | 主要业务 | 投资成本（万元） | 权益比例（%） |
|------------------|-----------|------------|---------|
| 安徽省裕溪口煤炭交易市场有限公司 | 信息咨询配送 | 2,400.00 | 80.00 |
| 芜湖港务有限责任公司 | 集装箱仓储及装卸 | 19,614.25 | 65.00 |
| 中安信电子商务有限公司 | 货物运输及仓储 | 20,000.00 | 100.00 |
| 淮矿电力燃料有限责任公司 | 煤炭贸易 | 41,188.77 | 100.00 |
| 淮矿电力燃料(芜湖)有限责任公司 | 煤炭贸易 | 5,000.00 | 100.00 |
| 淮南皖江物流港务有限公司 | 港口仓储及装卸 | 1,000.00 | 100.00 |
| 淮南矿业集团发电有限责任公司 | 发电 | 145,391.18 | 100.00 |
| 淮沪煤电有限公司 | 煤炭及发电 | 130,742.95 | 50.43 |
| 芜湖铁水联运有限责任公司 | 铁路运输 | 1324.23 | 55.00 |
| 芜湖申芜港联国际物流有限公司 | 货物运输及代理 | 1450.94 | 89.80 |
| 安徽振煤煤炭检验有限公司 | 煤炭质量检验检测 | 49.00 | 49.00 |
| 镇江东港港务有限公司 | 港口装卸及煤炭中转 | 15,071.00 | 50.00 |
| 淮沪电力有限公司 | 发电 | 75,189.89 | 49.00 |

1.5.1.1 重大的股权投资

√适用 □不适用

1. 重要子公司的构成

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|--------|-------|-----|------|---------|----|-----------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 淮沪煤电公司 | 淮南市 | 淮南市 | 发电行业 | 50.43 | | 同一控制下企业合并 |
| 发电公司 | 淮南市 | 淮南市 | 发电行业 | 100.00 | | 同一控制下企业合并 |

2. 重要的非全资子公司

| 子公司名称 | 少数股东持股比例(%) | 本期归属于少数股东的损益 | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额 |
|--------|-------------|---------------|----------------|------------------|
| 淮沪煤电公司 | 49.57 | 46,495,737.02 | 26,032,000.00 | 1,307,051,563.16 |

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

| 子公司名称 | 期末数 | | |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 |
| 淮沪煤电公司 | 1,178,416,141.63 | 6,792,937,392.42 | 7,971,353,534.05 |

(续上表)

| 子公司名称 | 期末数 | | |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 |
| 淮沪煤电公司 | 3,804,650,092.52 | 1,530,000,000.00 | 5,334,650,092.52 |

(续上表)

| 子公司名称 | 期初数 | | |
|--------|----------------|------------------|------------------|
| | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 |
| 淮沪煤电公司 | 605,678,000.35 | 7,128,169,234.57 | 7,733,847,234.92 |

(续上表)

| 子公司名称 | 期初数 | | |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 |
| 淮沪煤电公司 | 3,177,425,107.25 | 1,961,000,000.00 | 5,138,425,107.25 |

(2) 损益和现金流量情况

| 子公司 名称 | 本期数 | | | |
|-----------|------------------|---------------|---------------|----------------|
| | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 |
| 淮沪煤电公司 | 2,662,662,932.17 | 91,281,313.86 | 91,281,313.86 | 831,213,325.66 |

(续上表)

| 子公司 名称 | 上年同期数 | | | |
|-----------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 |
| 淮沪煤电公司 | 2,906,113,845.03 | 216,508,733.76 | 216,508,733.76 | 1,040,346,604.14 |

4、重要的全资子公司

(1) 资产和负债情况

| 子公司 名称 | 期末数 | | | | | |
|-----------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 |
| 淮矿发电公司 | 797,589,839.29 | 3,227,704,272.77 | 4,025,294,112.06 | 1,630,626,121.09 | 975,329,999.99 | 2,605,956,121.08 |
| 子公司 名称 | 期初数 | | | | | |
| | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 |
| 淮矿发电公司 | 237,518,069.12 | 2,554,955,560.26 | 2,792,473,629.38 | 161,486,072.90 | 1,235,366,666.66 | 1,396,852,739.56 |

(2) 损益和现金流情况

| 子公司 名称 | 本期数 | | | |
|-----------|------------------|----------------|----------------|-----------------|
| | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 |
| 淮矿发电公司 | 1,246,506,123.36 | 23,717,101.16 | 23,717,101.16 | 403,883,385.13 |
| 子公司 名称 | 上年同期数 | | | |
| | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 |
| 淮矿发电公司 | 1,352,953,972.47 | 270,126,851.24 | 270,126,851.24 | -568,680,917.48 |

1.5.1.2 重大的非股权投资

□适用 √不适用

1.5.1.3 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

1.6 主要控股参股公司分析

适用 不适用

1. 重要的合营企业或联营企业

| 合营企业或联营企业名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 对合营企业或联营企业投资的会计处理方法 |
|-------------|-------|-----|------|---------|----|---------------------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 淮沪电力公司 | 淮南市 | 淮南市 | 发电行业 | 49.00 | | 权益法核算 |

2. 重要联营企业的主要财务信息

| 项 目 | 期末数/本期数 | 期初数/上年同期数 |
|----------------|------------------|------------------|
| | 淮沪电力公司 | 淮沪电力公司 |
| 流动资产 | 312,777,028.66 | 254,162,323.50 |
| 其中：现金和现金等价物 | 16,490,991.04 | 36,958,503.83 |
| 非流动资产 | 3,337,477,635.74 | 3,396,164,738.21 |
| 资产合计 | 3,650,254,664.40 | 3,650,327,061.71 |
| 流动负债 | 954,981,293.13 | 434,839,033.38 |
| 非流动负债 | 1,425,000,000.00 | 1,825,790,000.00 |
| 负债合计 | 2,379,981,293.13 | 2,260,629,033.38 |
| 少数股东权益 | | |
| 归属于母公司所有者权益 | 1,270,273,371.27 | 1,389,698,028.33 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 622,433,951.92 | 680,952,033.88 |
| 对合营企业权益投资的账面价值 | 626,274,141.27 | |
| 营业收入 | 1,877,762,731.45 | 2,117,100,921.35 |
| 财务费用 | 99,166,926.37 | 149,823,142.65 |
| 所得税费用 | 93,692,294.28 | 150,419,794.36 |
| 净利润 | 280,620,611.16 | -885,904,844.04 |
| 终止经营的净利润 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 综合收益总额 | 280,620,611.16 | -885,904,844.04 |
| 本期收到的来自合营企业的股利 | 202,800,000.00 | 137,200,000.00 |

3、导致暂停上市的原因

适用 不适用

4、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

5、公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(1) 会计估计变更的原因

依据《企业会计准则第 4 号—固定资产》第十五条“企业应当根据固定资产的性质和使用情况，合理确定固定资产的使用寿命和预计净残值”及第十九条“企业至少应当于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核”的规定，如果固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异，应当调整固定资产使用寿命。

近年来，皖江物流公司进一步规范资产管理制度，加强固定资产日常检修与维护，对设备进行专业化维修与保养，定期对房屋及建筑物进行修缮，提高了机器设备、运输工具和其他设备的使用性能和房屋建筑物的使用寿命，从而延长了实际使用年限。另外皖江物流公司与控股股东淮南矿业集团有限责任公司（以下简称准矿集团公司）筹划的重大资产重组于 2016 年 3 月 31 日完成后，原准矿集团公司所属煤炭、电力业务板块的部分资产被置入皖江物流公司。考虑到上市公司整体折旧年限的统一，为了更加公允地反映公司资产的真实状况，提高会计信息质量，同时真实地反映资产使用状况，皖江物流公司决定对各项固定资产折旧年限在原披露范围内进行统一，同时对运输工具的折旧年限进行调整。

(2) 会计估计变更的内容

| 类别 | 变更前预计使用年限(年) | 变更后预计使用年限(年) |
|------|--------------|--------------|
| 运输工具 | 8 | 10-12 |
| 其他设备 | 8-18 | 5-18 |

(3) 具体的会计处理

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，上述会计估计变更将采用未来适用法处理。

(4) 对经营成果的影响

根据皖江物流公司五届三十二次董事会会议通过的《关于会计估计变更的议案》，上述会计估计变更将自 2017 年 1 月 1 日起执行，以公司截至 2016 年 12 月 31 日固定资产进行测算，预计将增加公司利润总额 35,866,655.72 元，归属于母公司股东利润总额 21,101,079.02 元。

6、公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

7、与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司将安徽省裕溪口煤炭交易市场有限公司、芜湖市铁水联运有限责任公司、淮矿现代物流联运(芜湖)有限公司、淮矿现代物流仓储管理有限公司、淮矿电力燃料有限责任公司、芜湖港务有限责任公司、芜湖申芜港联国际物流有限公司、中安信电子商务有限公司、淮沪煤电有限公司、淮南矿业集团发电有限责任公司、淮矿电力燃料(芜湖)有限责任公司和淮南皖江物流港务有限责任公司(以下分别简称裕溪口煤炭公司、铁水联运公司、淮矿物流联运公司、淮矿仓储公司、淮矿电燃公司、芜湖港务公司、申芜港联公司、中安信电子公司、淮沪煤电公司、淮矿发电公司、芜湖电燃公司和淮南港务公司)12家子公司纳入本期合并财务报表范围,情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。