(上接C11版)

(二)关联交易制度的执行情况及独立董事意见
报告期内,公司按照关联交易决策程序,严格执行《公司章程》、《关联交易决策制度》等规定,对发生的关联交易已经履行决策审批程序。

公司2017年度至2018年度关联交易已经公司第一届董事会第八次会议审议通过,并经公司2019年第一次临时股东大会审议通过。关联交易,关联股东在审议相关议案时回避表决,监事会成员发表关联交易受到不利影响,不存在损害公司及股东利益的情形。

公司独立董事温平、孙永泉和武洪根根据《公司法》、《证券法》、《上市规则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》和《独立董事工作制度》的有关规定,通过仔细审阅相关资料,对公司与关联方之间的2017年度至2018年度关联交易发表如下独立意见:

“公司最近三年(2016年至2018年)的关联交易事项遵循有悖公平、自愿的商业原则,交易价格按市场化方式确定,符合公允原则,公司持续经营能力、偿债及资产状况并无不良影响,公司独立性没有因关联交易受到不利影响,不存在损害公司及股东利益的情形,有利于公司的正常经营和健康发展。”

公司第一届董事会第七次会议及2018年度股东大会审议通过关于2019年度日常关联交易预计额度的议案,对公司2019年度日常关联交易作出了预计。关联交易,关联股东在审议相关议案时回避表决,独立董事和监事会成员发表不同意见。

公司第一届董事会第十次会议审议通过关于2020年度日常关联交易预计额度的议案,对公司2020年度日常关联交易作出了预计,相关议案经公司2019年度股东大会审议通过。关联交易在审议相关议案时回避表决,独立董事和监事会成员发表不同意见。

公司报告期内与关联方发生的关联交易定价公允,遵循了公开、公平、公正的原则,决策程序合法、合规,不存在损害公司及股东合法利益的情形,也不存在任何应予以纠正的情形。

七、董事、监事、高级管理人员
单位:万元、万股

Table with columns: Name, Position, Birth Date, Term End, Education, Work Experience, Shareholding, and Other Information.

Table with columns: Name, Position, Birth Date, Term End, Education, Work Experience, Shareholding, and Other Information.

Table with columns: Name, Position, Birth Date, Term End, Education, Work Experience, Shareholding, and Other Information.

Table with columns: Name, Position, Birth Date, Term End, Education, Work Experience, Shareholding, and Other Information.

Table with columns: Name, Position, Birth Date, Term End, Education, Work Experience, Shareholding, and Other Information.

Table with columns: Name, Position, Birth Date, Term End, Education, Work Experience, Shareholding, and Other Information.

Table with columns: Name, Position, Birth Date, Term End, Education, Work Experience, Shareholding, and Other Information.

Table with columns: Name, Position, Birth Date, Term End, Education, Work Experience, Shareholding, and Other Information.

Table with columns: Name, Position, Birth Date, Term End, Education, Work Experience, Shareholding, and Other Information.

Table with columns: Name, Position, Birth Date, Term End, Education, Work Experience, Shareholding, and Other Information.

Table with columns: Name, Position, Birth Date, Term End, Education, Work Experience, Shareholding, and Other Information.

Table with columns: Name, Position, Birth Date, Term End, Education, Work Experience, Shareholding, and Other Information.

Table with columns: Name, Position, Birth Date, Term End, Education, Work Experience, Shareholding, and Other Information.

Table with columns: Name, Position, Birth Date, Term End, Education, Work Experience, Shareholding, and Other Information.

Table with columns: Name, Position, Birth Date, Term End, Education, Work Experience, Shareholding, and Other Information.

Table with columns: Name, Position, Birth Date, Term End, Education, Work Experience, Shareholding, and Other Information.

王晶女士,1981年7月出生,中国国籍,香港永久居留权,研究生学历。王晶女士2008年12月至2017年8月任华翔有限财务总监,2016年8月至2017年8月任华翔有限财务总监,2015年9月至今任恒泰实业执行董事长兼总经理,2015年12月至今任嘉创实业董事,2016年10月至今任安泰物业执行董事长兼总经理,2017年12月至今任华翔实业董事,2020年3月至今任康达医疗执行董事长兼总经理,2020年4月至今任丰泰康达执行董事长兼总经理,2020年7月至今任康达医疗董事长兼总经理。

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes assets like 流动资产, 非流动资产, 资产总计.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes liabilities like 流动负债, 非流动负债, 负债总计.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes equity like 所有者权益合计, 股本, 资本公积.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 流动资产, 非流动资产, 资产总计.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 流动负债, 非流动负债, 负债总计.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 所有者权益合计, 股本, 资本公积.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 流动资产, 非流动资产, 资产总计.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 流动负债, 非流动负债, 负债总计.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 所有者权益合计, 股本, 资本公积.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 流动资产, 非流动资产, 资产总计.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 流动负债, 非流动负债, 负债总计.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 所有者权益合计, 股本, 资本公积.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 流动资产, 非流动资产, 资产总计.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 流动负债, 非流动负债, 负债总计.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 所有者权益合计, 股本, 资本公积.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 流动资产, 非流动资产, 资产总计.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 流动负债, 非流动负债, 负债总计.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 所有者权益合计, 股本, 资本公积.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 流动资产, 非流动资产, 资产总计.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 流动负债, 非流动负债, 负债总计.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 所有者权益合计, 股本, 资本公积.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 流动资产, 非流动资产, 资产总计.

Table with columns: Item, 2019年期末, 2018年期末, 2017年期末. Includes 流动负债, 非流动负债, 负债总计.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

(1)经营活动产生的现金流量分析
报告期内,公司经营活动产生的现金流量情况如下:
单位:万元

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 销售商品、提供劳务收到的现金, 收到的税费返还, 收到其他与经营活动有关的现金.

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额分别为7,906.86万元、23,999.65万元和10,303.68万元。其中,经营活动现金流入分别为128,533.94万元、179,447.24万元和164,118.91万元;经营活动现金流出分别为120,627.08万元、155,447.59万元和153,815.23万元。

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 经营活动产生的现金流量净额, 净利润, 经营活动产生的现金流量净额/净利润.

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额与净利润之比分别为67.22%、171.44%和60.14%。

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 净利润, 资产减值准备, 固定资产折旧, 无形资产摊销, 长期待摊费用摊销.

2017年公司经营活动产生的现金流量净额高于净利润3,856.50万元,主要系2017年度销售增长导致应收账款、应收票据等经营性应收项目增加所致。其中,2017年美芝对供应商进行一信用政策调整,公司与美芝结算自2017年10月由月结30天变更为月结60天,导致2017年末对美芝应收账款增加。

2018年公司经营活动产生的现金流量净额高于净利润10,004.43万元,主要系汽车件专线、工程机械自动化设备线等大型生产线于2018年度投产,固定资产折旧金额增加当期净利润;此外,公司为满足生产运营对外支付的需求,当年票据贴现增加,进一步导致当期现金流量净额高于净利润。

2019年度公司经营活动产生的现金流量净额低于净利润6,830.34万元,主要系2019年度销售增长导致应收账款、应收票据等经营性应收项目增加所致。

报告期内,公司投资活动产生的现金流量净额与净利润的差距与公司实际经营情况相符,具备合理性。

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 取得投资收益收到的现金, 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额.

报告期内,公司投资活动产生的现金流量净额分别为-7,553.13万元、-12,828.41万元和-9,529.49万元。公司投资活动现金流入主要来自公司赎回银行理财产品及远期结售汇交割收到的现金;公司投资活动现金流出主要是公司购买机器设备、银行理财和远期结售汇交割支付的现金。

(3)筹资活动产生的现金流量分析
报告期内,公司筹资活动产生的现金流量情况如下:
单位:万元

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 吸收投资收到的现金, 取得借款收到的现金, 收到其他与筹资活动有关的现金.

报告期内,公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-20,537.67万元、4,514.92万元和-1,350.78万元。公司筹资活动现金流入主要来自投资者对公司的增资款、银行借款及关联方拆借款;公司筹资活动现金流出主要是因为公司分配股利和偿付银行借款,以及公司支付关联方拆借款、关联方拆借利息等。

报告期内,公司吸收投资收到的现金分别为132.39万元、6,280.29万元和260.44万元。2018年公司吸收投资收到的现金较2017年度增加6,147.90万元,主要原因是2018年3月,高开源、盛达源、德世源等通过美元跨境支付以货币资金3,060.61万元、1,200.00万元、1,000.00万元和800.00万元向公司增资。

报告期内,公司收到其他与筹资活动有关的现金分别为7,084.20万元、274.53万元和339.07万元,公司收到其他与筹资活动有关的现金具体构成情况如下:
单位:万元

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 关联方拆借款, 关联方拆借利息, 融资租赁款.

报告期内,公司支付其他与筹资活动有关的现金分别为13,566.52万元、324.48万元和420.41万元,公司支付其他与筹资活动有关的现金具体构成情况如下:
单位:万元

Table with columns: Item, 2019年度, 2018年度, 2017年度. Includes 关联方拆借款, 关联方拆借利息, 融资租赁款.

4.盈利能力的未来趋势
公司当前主营业务基础扎实,盈利能力较为突出,预计公司盈利能力将保持持续向好的趋势,主要原因如下:
(1)行业的发展前景为公司带来良好机遇

根据我国铸造行业“十三五”发展规划,受国内下游行业的铸件市场需求增速放缓和国内铸造行业产能过剩、以及技术的不断进步和转型升级影响,“十三五”期间我国铸件产量将进入中低速增长阶段,预计年平均增长率为3%左右,到2020年我国铸件的年产量将达到5,500万吨。

铸造材料方面,在我国铸件行业新常态下,铸件行业将保持中高速增长,黑色金属铸件仍将保持我国铸件行业的主导地位,铸钢件技术难度大、附加值高的球墨铸铁件等占比将进一步提高至42%左右,有色金属铸件将保持中高速增长,铝(镁)合金铸件产量占比将提高至20%左右,市场潜力巨大,与人民生活密切相关的汽车制造、轨道交通建设等将成为带动铸件行业快速增长的主要动力,铸件行业产能增长将强于其他行业,另外在高附加值、智能化设备所需的关键铸件方面,如大型能源设备铸件、航空航天铸件等,我国的自主生产能力将有所提高,铸件行业保持高速增长。

随着我国铸件行业供给侧结构性改革,落后产能将加速淘汰,到2020年全国铸件企业数量将持续减少至15,000家左右,占企业总数量的30%的铸件企业(约4,500家)的铸件产量将达到全国产量的80%以上,另外我国最终铸件企业数量约6,000-8,000家,考虑到与美国、德国等工业发达国家规模相当,作为国内铸件行业龙头企业之一,公司未来自身产能利用将在铸造行业的经验和技术,顺应市场趋势,优化产品结构,努力实现自身可持续发展的目标。