

股票代码：300424.SZ

股票简称：航新科技

债券代码：112834.SZ

债券简称：18航新S

广州航新航空科技股份有限公司



（住所：广东省广州市经济技术开发区科学城光宝路1号）

2018年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券

受托管理事务报告

（2019年度）

债券受托管理人



广发证券股份有限公司

（注册地址：广东省广州市黄埔区中心新广州知识城腾飞一街2号618室）

二〇二〇年六月

重要声明

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）编制本报告的内容及信息均来源于广州航新航空科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“航新科技”）对外公布的《广州航新航空科技股份有限公司2019年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。广发证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为广发证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，广发证券不承担任何责任。

目 录

| | |
|-------------------------------|----|
| 第一章 本期公司债券概况..... | 4 |
| 第二章 受托管理人职责履行情况..... | 6 |
| 第三章 发行人2019年经营情况和财务状况..... | 7 |
| 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况..... | 10 |
| 第五章 债券持有人会议召开的情况..... | 11 |
| 第六章 本期债券内外部增信机制..... | 12 |
| 第七章 本期公司债券本息偿付情况..... | 14 |
| 第八章 本期公司债券跟踪评级情况..... | 15 |
| 第九章 发行人偿债保障措施执行情况..... | 17 |
| 第十章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况..... | 21 |
| 第十一章 其他事项..... | 22 |

第一章 本期公司债券概况

一、发行人名称

广州航新航空科技股份有限公司

二、核准文件和核准规模

2018年11月22日获得中国证券监督管理委员会证监许可[2018]1923号文核准公司获准向合格投资者公开发行不超过12,000万元的公司债券。

三、本期债券的主要条款

- 1、 债券名称：广州航新航空科技股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（以下简称“本次债券”）。
- 2、 发行规模：人民币1.20亿元
- 3、 债券期限：本次公司债券的期限为3年，在债券存续期的第2个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。
- 4、 债券利率：本次公司债券票面利率为6.30%。如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券后续期限的票面年利率为本次公司债券原有票面利率加上或减去调整基点。如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后续期限仍维持原有票面利率不变。
- 5、 还本付息方式： 本次公司债券采用固定利率，采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
- 6、 起息日：2018年12月25日
- 7、 付息日： 2019年至2021年每年的12月25日为上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。如投资者在第2年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2019年至2020年每年的12月25日；（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第

- 1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。
- 8、 本金兑付日：2021年12月25日为本期债券本金及最后一期利息的兑付登记日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。若投资者在第2年付息日前行使回售权，则本期债券回售部分的兑付登记日为2020年12月25日。在兑付登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人，均有权获得所持本次广州航新航空科技股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券的本金及最后一期利息。
 - 9、 信用级别：根据新世纪评级出具的《广州航新航空科技股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券跟踪评级报告》，航新科技主体信用等级为AA-级，本次公司债券的信用等级为AAA级。
 - 10、 债券受托管理人：广发证券股份有限公司
 - 11、 募集资金用途：归还股东借款及银行贷款。
 - 12、 债券担保情况：本次公司债券发行规模为1.2亿元，由广东省融资再担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

第二章 受托管理人职责履行情况

2019年度，广发证券作为18航新S的受托管理人，依据《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《深圳证券交易所公司债券上市规则》等相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《广州航新航空科技股份有限公司公司债券受托管理协议》的约定，持续跟踪航新科技的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、内外部增信机制及偿债保障措施实施情况等，并督促航新科技履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第三章 发行人2019年经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

| | |
|-----------|---|
| 公司中文名称 | 广州航新航空科技股份有限公司 |
| 公司中文简称 | 航新科技 |
| 公司英文名称 | Guangzhou Hangxin Aviation Technology Co., Ltd |
| 法定代表人 | 卜范胜 |
| 注册地址 | 广东省广州市经济技术开发区科学城光宝路 1 号 |
| 办公地址 | 广东省广州市经济技术开发区科学城光宝路 1 号 |
| 邮政编码 | 510063 |
| 公司网址 | http://www.hangxin.com |
| 电子邮箱 | securities@hangxin.com |
| 信息披露事务负责人 | 胡珺 |
| 联系地址 | 广东省广州市经济技术开发区科学城光宝路 1 号 |
| 电话号码 | 020-66350978 |
| 传真号码 | 020-66350981 |
| 电子邮箱 | securities@hangxin.com |

二、发行人2019年度经营情况

2019年，公司实现营业收入1,494,625,114.44元，比上年同期增长98.07%；实现归属于上市公司股东的净利润67,678,571.61元，比上年同比上升34.54%。

1、设备研制与保障业务随着新客户订单逐步落地，打开了新的广阔市场空间，同时机载设备研制业务新型号产品交付顺利，对公司报告期内净利润产生积极影响。

2、航空维修及服务业务：2019年公司积极利用Magnetic飞机维修有限公司与公司业务的互补性优势，积极开拓欧洲航空公司客户作为公司国内航空维修及服务业务的有效补充，有效发挥境内外协同效应。公司持续全球产业链布局并收购DMHB.V.，拓展公司在欧洲及非洲地区的航线维护站点及宽体机航线维护能力，支持MMRO快速发展为欧洲领先的独立第三方航线维护公司，同时对接公司国

内市场资源实现协同发展。因收购产生的相关中介费、利息等费用影响本期利润。2019年度国内机队数量整体呈上升趋势，航空维修市场空间仍处于增长阶段。受波音737MAX飞机在2019年的全球停飞事件影响，国内航司有近100架飞机停场，全年全行业客机实际增速低于3%。报告期内由于737MAX飞机大部分都在商保期内，对公司维修业务未产生负面影响。国外OEM厂商依托技术优势以合资经营、授权维修等方式，加速向我国民航维修服务市场渗透，并在零配件供应、工装设备、技术资料、维修手册、SB管制、知识产权等方面对我国第三方维修企业设限；飞机制造商亦通过向航空公司提供打包维修服务不断渗透售后服务市场。上游行业的波动与市场竞争日趋激烈致公司毛利率下滑，对公司报告期内净利润产生负面影响。

3、部分控股子公司从事的新业务尚未形成规模，报告期内未实现盈利，对公司净利润产生一定影响。

业务层面，多项机载设备、测试设备及保障产品完成鉴定，无人机和发动机综合保障等领域取得突破进展；在机载产品研制上获得多项突破，例如，某重点型号综合数据采集系统和完好性使用监测系统开始按计划批量生产，某型号无人机飞行参数记录系统和某型号宽体直升机HUMS系统开始批量交付用户等，并已经开展PHM（飞机故障预测与健康管理）、CMS（飞机中央维修系统）、EMU（发动机健康监测系统）和某试点建设大数据应用业务等研制。

在航空维修及服务方面，公司利用自身深耕民机维修领域多年积累的行业优势，积极延伸产业链、拓展海外市场。通过MMRO收购DMHB.V.公司全部股权，加快推进国际化发展战略。同时MMRO于2019年12月获得中国民用航空局（CAAC）颁发的CCAR-145部维修许可证，全球民航维修业务整合加速。在经营方面已产生协同效应，提升了公司业绩。此外，为应对国外OEM的技术限制，2019年公司积极与OEM合作，先后成为ECA和CSAFE在中国的独家授权维修服务中心。

三、发行人2019年度财务情况

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2019年末 | 2018年末 | 增减率 |
|-------------|------------|------------|--------|
| 资产总额 | 248,917.31 | 215,979.70 | 15.25% |
| 负债总额 | 146,486.75 | 120,485.24 | 21.58% |
| 股东权益合计 | 102,430.56 | 95,494.45 | 7.26% |
| 归属于母公司所有者权益 | 102,258.20 | 95,456.22 | 7.13% |

2、合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2019年末 | 2018年度 | 增减率 |
|---------------|------------|-----------|--------|
| 营业收入 | 149,462.51 | 75,458.97 | 98.07% |
| 营业利润 | 6,550.36 | 4,175.29 | 56.88% |
| 利润总额 | 6,542.65 | 4,425.33 | 47.85% |
| 净利润 | 6,619.10 | 4,958.96 | 33.48% |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 6,767.86 | 5,030.18 | 34.55% |

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2019年末 | 2018年度 | 增减率 |
|---------------|-----------|------------|---------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 19,513.60 | -3,975.65 | - |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -9,003.30 | -44,501.09 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,821.59 | 55,751.63 | -94.94% |
| 期末现金及现金等价物增加额 | 13,400.99 | 7,307.94 | 83.38% |

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期债券募集资金总体情况及专项账户运作情况

经中国证监会“证监许可[2018]1923号”文核准，航新科技获准向合格投资者公开发行面值总额不超过1.2亿元的公司债券。本次公司债券发行工作于2018年12月25日结束，最终实际发行规模为人民币1.20亿元，最终票面利率为6.30%，扣除承销费及其他发行费用后，募集资金净额为11,872.80万元。

本次公司债券募集资金扣除发行费用后将50%资金用于归还股东借款，50%资金用于归还银行贷款。公司债券募集资金已全部按本期债券披露的用途专款专用。

二、本期债券募集资金约定使用情况及实际使用情况

截至本报告出具之日，本次公司债券募集资金已按照相关约定使用完毕，其中5,823.65万元用于偿还公司的股东借款，6,049.15万元用于偿还公司银行贷款。

第五章 债券持有人会议召开的情况

2019年11月8日上午09:00,公司以现场方式召开2018年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券2019年第一次债券持有人会议,本次债券持有人会议由债券受托管理人广发证券股份有限公司召集,审议关于广州航新航空科技股份有限公司因员工股权激励计划回购注销部分限制性股票及减资事项、修改《债券持有人会议规则》部分条款事项。本次会议审议通过了:《关于不要求公司提前清偿债务及不要求公司提供额外担保的议案》;《关于调整“18航新S”债券持有人会议召开形式及投票表决方式的议案》;《关于修订<广州航新航空科技股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券债券持有人会议规则>部分条款的议案》。

第六章 本期债券内外部增信机制

本次公司债券由广东省融资再担保有限公司（以下简称“广东再担保”）提供无条件的、不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本次债券的本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应付的费用。2018年7月11日，广东再担保为本次债券出具了担保函，并与公司签订了担保协议。截至本报告出具日，本次公司债券募集说明书披露的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变化。根据“致同审字（2020）第440FB184”号审计报告，担保人截至2019年12月31日的相关情况如下：

一、担保人2019年度主要财务数据

| 项目 | 2019年12月31日/2019年度（万元） |
|--------------|------------------------|
| 总资产 | 881,094.45 |
| 净资产 | 723,872.13 |
| 归属于母公司所有者权益 | 657,259.27 |
| 营业收入 | 45,688.60 |
| 净利润 | 19,182.26 |
| 归属于母公司所有者净利润 | 17,699.22 |
| 资产负债率 | 17.8% |
| 净资产收益率 | 2.7% |
| 流动比率 | 533.9% |
| 速动比率 | 172.1% |

二、担保人资信状况

广东再担保是根据广东省人民政府十一届18次常务会议纪要和广东省人民政府《关于促进中小企业平稳健康发展的意见》（粤府[2008]104号）文件，由广东粤财投资控股有限公司代表广东省人民政府出资成立的省级担保机构。

广东粤财投资控股有限公司持有广东再担保公司100%股权。广东省人民政府持有广东粤财投资控股有限公司100%股权。因此，广东再担保的控股股东为广东粤财投资控股有限公司，实际控制人为广东省人民政府。广东再担保主要从事国家法律法规允许的担保及再担保业务、投资及资本运作以及与信用担保有关的中介服务、企业财务顾问、咨询服务等。

广东再担保现持有广东省人民政府金融工作办公室颁发的《中华人民共和国融资性担保机构经营许可证》，业务范围包括开展再担保业务、办理债券发行担保业务等。

根据上海新世纪评级评定（“新世纪企评[2019]020471”，有效期至2020年12月28日），广东再担保的主体信用级别为AAA级，评级展望为稳定。

三、担保人对外担保情况

截至2019年12月31日，广东再担保累计对外担保金额为6,593,410万元，占广东再担保净资产规模的910.85%，总资产规模的748.32%。

第七章 本期公司债券本息偿付情况

本次公司债券起息日为2018年12月25日，付息日为2019年至2021年每年的12月25日为上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。如投资者在第2年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2019年至2020年每年的12月25日；（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

公司依照合同条款已支付2018年12月25日至2019年12月24日期间的债券利息，详细情况可查阅公司2019年12月23日披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的相关公告。

截至本报告出具日，公司债券本金依照合同条款未到兑付时点，无兑付。

第八章 本期公司债券跟踪评级情况

根据监管部门和上海新世纪评级对跟踪评级的有关要求，上海新世纪评级将在本次公司债券存续期内，在每年航新科技年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次公司债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。根据新世纪评级出具的《广州航新航空科技股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券跟踪评级报告》，航新科技主体信用等级为AA-级，本次公司债券的信用等级为AAA级。

一、主要优势

行业发展前景较好。受益于我国国防军工支出的不断增加、国防信息化建设和军民融合的不断推进，同时随着军改的逐步完成以及国内航空市场不断扩容，航新科技的军用航空机载设备和检测设备业务，以及航空维修业务未来发展前景仍良好。

细分市场地位较稳固。航新科技所处航空维修领域和军航机载及检测设备领域的进入资质壁垒较高，公司相关业务资质覆盖较全面，在行业内处于领先地位，细分市场竞争地位仍较稳固。

经营规模继续扩大。受益于军改逐步完成带来的军用航空机载设备和检测设备业务的恢复性增长以及2018年收购的MMRO公司的业务增长，跟踪期内航新科技业务规模继续得到显著提升。

担保增信。广东再担保为本次债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，有效提升了本次债券本息偿付的安全性。

二、主要风险

国内细分市场有限且竞争压力仍较大。航新科技所处国内民航和军航细分市场领域目前整体市场规模较为有限，使得收入和利润规模相对较小。同时国内民航维修市场目前主要由民航企业投资的维修企业占据，国外OEM厂商和飞机制造商不断渗透挤压国内第三方民航维修市场，加之以公司为代表的第三方维

修企业数量较多，面临的竞争压力仍较大。

海外业务风险和刚性债务偿付压力加大。航新科技2018年以来通过债务融资以高溢价收购了海外的MMRO公司和DMH B.V.，显著加大了公司债务压力和财务负担；受新开展的PBH业务亏损和新冠疫情影响，公司的海外业务风险和商誉减值风险加大。

产业链地位较弱和营运资金压力较大。航新科技国内业务主要来自军方客户和主要大型航空公司，客户集中度较高，公司产业链地位较弱，存货和应收账款资金占用较大，经营周期较长，加之货币资金受限程度高，公司面临较大的营运资金压力。

款项回收和存货跌价损失风险。航新科技部分航空公司客户回款出现延后，关注相关款项回收风险；公司库龄较长的原材料存货占比相对较高，面临一定的跌价损失风险。

管理层变动频繁。航新科技近年来因个人原因和换届等原因发生较多高管变动，需关注上述变动及后续进一步的高管人事变动对公司正常生产经营管理的影响。

可转债募投项目不达预期风险。跟踪期内航新科技公告拟进行的可转债募投项目尤其是EHM项目投资规模相对较大，回收期较长，同时目前国内EHM与国际主流尚有较大差距，需关注募投项目的投入风险和效益不达预期风险。

新冠疫情对航空维修业务的不利影响。目前全球新冠疫情仍在不断蔓延，需关注对航新科技航空维修业务尤其是海外MMRO公司的不利影响，包括坏账损失风险和款项回收延迟所带来的流动性压力。

第九章 发行人偿债保障措施执行情况

为维护债券持有人的合法利益，公司采取一系列具体、有效的措施来保障债券投资者到期兑付本金及利息的合法权益。

1、担保人为本次债券提供连带责任保证担保

本次债券发行规模为不超过1.2亿元（含1.2亿元），由广东再担保提供全额不可撤销的连带责任担保。广东再担保资产负债结构合理、现金流量充裕，盈利能力较强，偿债能力有充分的保障，为债券的还本付息提供有效保障。

2、发行人银行授信情况良好

发行人与国内主要商业银行一直保持着长期合作伙伴关系，间接渠道畅通，备用流动性较为充足，发行人还本付息具有较高保障。

3、流动性管理良好

截至2019年12月31日，公司合并报表口径流动资产为14.61亿元，其中货币资金4.54亿元、存货33,870.28万元，流动比率为1.54，速动比率为1.08，流动性良好。

4、募集资金专款专用

公司严格依照董事会决议及本募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。同时，公司制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面顺畅运作。

5、设立偿债保障金专户，用于兑息、兑付资金的归集和管理

（1）资金来源

本期债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的营业收入及净利润，或采用股权或债券融资的方式募集资金予以偿还本期公司债券本息。

（2）提取时间、频率及金额

①发行人确保在不迟于本期债券每个付息日前二个工作日内，专项偿债账户

的资金余额不少于应偿还债券的利息金额。

②发行人确保在不迟于本期债券本金每个兑付日前二个工作日内，专项偿债账户的资金余额不少于当期应付债券的本金与利息之和。

（3）管理方式

①发行人指定财务部门负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，负责协调本期债券本息的偿付工作。发行人其他相关部门配合财务部门在本期债券兑付日所在年度的财务预算中落实本期债券本息的兑付资金，确保本期债券本息如期偿付。

②发行人做好财务规划，合理安排好筹资和投资计划，同时加强对应收款项的管理，增强资产的流动性，保证发行人在兑付日前能够获得充足的资金用于向债券持有人清偿全部到期应付的本息。

（4）监督安排

募集资金专户内资金专门用于本期债券募集资金的接收、存储、划转及本息兑付，除此之外不得用于其他用途。本期债券受托管理人对募集资金专户资金的归集情况进行检查。

（5）信息披露

发行人遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露。

6、聘请受托管理人

公司按照《管理办法》的要求引入了债券受托管理人制度，聘任主承销商担任本次公司债券的受托管理人，并订立了《债券受托管理协议》。在债券存续期间内，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

公司严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司承诺履行情况，并在公司可能出现债券违约时及

时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时根据《债券受托管理协议》采取其他必要的措施。

7、制定《债券持有人会议规则》

公司已按照《管理办法》的要求制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

8、设立专门的偿付工作小组

公司指定专人负责协调本次债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本次债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在本次公司债券利息和本金偿付日之前的三十个工作日内，公司将专门成立偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

9、严格履行信息披露义务

公司遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

10、发行人承诺

发行人分别于2017年12月12日第三届董事会十六次会议和2017年12月28日公司2017年第四次临时股东大会上对保障措施进行审议并作出决议，承诺在出现预计不能按期偿付公司债券本息或者到期未能按期偿付公司债券本息时，将采取包括但不限于如下措施：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人不得调离。

报告期内，未发现本期债券偿债保障措施执行情况存在异常，未发现发行人发生预计不能按期偿付本期债券本息或者到期未能按期偿付本期债券本息等情

况。

第十章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

截至本报告出具日，发行人指定的负责处理与本次公司债券相关事务专人未发生变动。

第十一章 其他事项

一、报告期内发行人发生重大事项基本情况及处理结果

根据发行人9月23日披露的《关于调整回购价格并回购注销部分限制性股票的公告》（公告编号：2019-087）、《关于减少公司注册资本及修订公司章程的公告》（公告编号：2019-089）和《广州航新航空科技股份有限公司第四届董事会第八次会议决议公告》（公告编号：2019-084）：董事会审议通过了《关于调整回购价格并回购注销部分已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》和《关于减少公司注册资本及修订公司章程的议案》，由于2018年度有21名激励对象业绩考核指标未完全达到公司《2017年限制性股票激励计划》规定的解除限售条件，另有1名激励对象离职，经董事会审议同意回购注销对应的限制性股票数量合计84,066股，回购价格为14.9380元/股加上同期银行存款利息之和。本次回购事项所需资金来源于公司自有资金。本次回购注销完成后公司总股本由239,951,970股变更为239,867,904股，注册资本由239,951,970元变更为239,867,904元。

发行人本次回购注销2017年限制性股票激励计划部分限制性股票不会对公司的财务状况和经营成果产生实质性影响，也不会对发行人“18航新S”债券的还本付息产生重大不利影响。

广发证券作为本次债券受托管理人，根据《募集说明书》及《受托管理协议》的要求于2019年10月15日出具临时受托管理事务报告（公告编号：2019003），并于2019年11月8日召集了2019年第一次债券持有人会议，具体情况参见“第五章 债券持有人会议召开的情况”。

二、对外担保情况

截至2019年12月31日，航新科技未向合并报表范围外的主体提供担保。

三、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2019年度，航新科技不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

四、相关当事人

2019年度，本次公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（本页无正文，为《广州航新航空科技股份有限公司2018年面向合格投资者
公开发行创新创业公司债券受托管理事务报告（2019年度）受托管理事务报告》
之盖章页）

