

证券代码：300866

债券代码：123257

证券简称：安克创新

债券简称：安克转债

## 安克创新科技股份有限公司

（住所：湖南省长沙高新开发区尖山路 39 号长沙中电软件园有限公司

一期七栋 7 楼 701 室）

## 安克创新科技股份有限公司

### 向不特定对象发行可转换公司债券

### 受托管理事务报告

（2025 年度）

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层）

二〇二六年六月

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）或证券交易所公司债券挂牌转让规则（以下简称“挂牌转让规则”）、发行人与中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及安克创新科技股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中金公司编制。中金公司编制本报告的内容及信息均来源于安克创新科技股份有限公司提供的资料或说明。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中金公司所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中金公司书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

# 目录

重要声明.....	1
目录.....	2
第一章 受托管理的公司债券概况.....	3
第二章 受托管理人履行职责情况.....	4
第三章 发行人 2025 年度经营和财务情况.....	6
第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况.....	9
第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析.....	10
第六章 债券持有人会议召开情况.....	12
第七章 本期债券本息偿付情况.....	13
第八章 发行人偿债意愿和能力分析.....	14
第九章 募集说明书中约定的其他义务.....	15
第十章 重大事项.....	16
第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施.....	17

## 第一章 受托管理的公司债券概况

截至 2025 年（以下简称“报告期”）末，安克创新科技股份有限公司发行且存续的由中国国际金融股份有限公司担任受托管理人的债券包括：安克转债（以下简称“本期债券”），债券具体情况见下表：

债券代码	123257.SZ
债券简称	安克转债
债券名称	安克创新科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券
债券期限（年）	6
发行规模（亿元）	11.0482
票面利率	第一年 0.2%、第二年 0.4%、第三年 0.6%、第四年 1.5%、第五年 1.8%、第六年 2.0%
起息日	2025 年 6 月 16 日
还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
报告期付息日	无
是否担保	无担保
发行时主体评级	AA+
发行时债项评级	AA+

## 第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则或挂牌转让规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，除下表所列事项外，发行人未出现重大事项。

受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 3 次。具体情况如下：

重大事项	基本情况	信息披露情况	受托管理人履职情况
安克创新科技股份有限公司关于可转换公司债券转股价格调整的公告	<p>2025年6月27日，公司召开第三届董事会第二十九次会议与第三届监事会第二十七次会议，审议通过了《关于2022年限制性股票激励计划首次授予部分第三个归属期归属条件成就的议案》《关于2024年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就的议案》等议案，同意公司2022年限制性股票激励计划首次授予部分第三个归属期、2024年激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件已成就。</p> <p>本次公司2022年限制性股票激励计划首次授予部分第三个归属期可归属的激励对象人数为248人，实际归属的限制性股票数量为143.5609万股，授予价格（调整后）为26.21元/股；本次公司2024年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期可归属的激励对象人数为280人，实际归属的限制性股票数量为200.1676万股，授予价格（调整后）为38.52元/股。</p> <p>公司按照有关规定办理上述限制性股票登记手续，上市流通日定为2025年8月1日。本次新增股份登记完成后，以截止2025年7月17日总股本数为基础，公司总股本将由531,538,199股增加至534,975,484股。</p> <p>根据《募集说明书》以及中国证监会、深圳证券交易所关于可转换公司债券发行的有关规定，“安克转债”的转股价格调整如下：</p> <p>调整后转股价 <math>P_1 = (\text{初始转股价 } P_0 + \text{增发新股价 } A \times \text{增发新股率 } k) / (1 + \text{增发新股率 } k)</math></p> $= [111.94 + 26.21 \times (1,435,609 / 531,538,199) + 38.52 \times (2,001,676 / 531,538,199)] / [1 + (1,435,609 / 531,538,199) + (2,001,676 / 531,538,199)]$ $\approx 111.44 \text{ 元/股}$ <p>调整后的“安克转债”转股价格为111.44元/股，调整后的转股价格自2025年8月1日起生效。</p>	已公告	已出具临时受托管理事务报告
安克创新科技股份有限公司关于可	<p>2025年6月27日，公司召开第三届董事会第二十九次会议与第三届监事会第二十七次会议，审议通过了《关于2023年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期归属条件成就的议案》等议案，同意公司</p>	已公告	已出具临时受托管理事务报告

重大事项	基本情况	信息披露情况	受托管理人履职情况
转换公司债券转股价格调整的公告	<p>2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期归属条件已成就。</p> <p>本次公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期可归属的激励对象人数为 143 人，实际归属的限制性股票数量为 118.2121 万股，授予价格（调整后）为 38.96 元/股。</p> <p>公司按照有关规定办理上述限制性股票登记手续，上市流通日定为 2025 年 8 月 7 日。本次新增股份登记完成后，公司总股本将由 534,975,484 股增加至 536,157,605 股。</p> <p>根据《募集说明书》以及中国证监会、深圳证券交易所关于可转换公司债券发行的有关规定，“安克转债”的转股价格调整如下： 调整后转股价 <math>P_1 = (\text{初始转股价 } P_0 + \text{增发新股价 } A \times \text{增发新股率 } k) / (1 + \text{增发新股率 } k)</math>  <math display="block">= [111.44 + 38.96 \times (1,182,121 / 534,975,484)] / [1 + (1,182,121 / 534,975,484)]</math> <math display="block">\approx 111.28 \text{ 元/股}</math> 调整后“安克转债”转股价格为 111.28 元/股，调整后的转股价格自 2025 年 8 月 7 日起生效。</p>		
安克创新科技股份有限公司关于可转换公司债券转股价格调整的公告	<p>公司于 2025 年 8 月 27 日召开第四届董事会第四次会议，在 2024 年年度股东大会授权范围内审议通过《关于 2025 年半年度利润分配方案的议案》，2025 年半年度利润分配方案为：以权益分配前总股本 536,157,605 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 7.00 元（含税），预计派发现金股利 375,310,323.50 元（含税），预计派发现金红利总额占 2025 年半年度归属母公司股东的净利润为 32.16%，不送红股，不进行资本公积金转增股本。在利润分配方案实施前，公司股本如发生变动，将按照分配比例不变的原则对分配总额进行调整。本次权益分派股权登记日为：2025 年 9 月 9 日，除权除息日为：2025 年 9 月 10 日。</p> <p>根据《募集说明书》以及中国证监会、深圳证券交易所关于可转换公司债券发行的有关规定，“安克转债”的转股价格调整如下： 调整后转股价 <math>P_1 = \text{初始转股价 } P_0 - \text{每股派送现金股利 } D</math>  <math display="block">= 111.28 - 0.70</math> <math display="block">= 110.58 \text{ 元/股}</math> 调整后“安克转债”转股价格为 110.58 元/股，调整后的转股价格自 2025 年 9 月 10 日起生效。</p>	已公告	已出具临时受托管理事务报告

### 第三章 发行人 2025 年度经营和财务情况

#### 一、发行人基本情况

表：发行人基本情况

中文名称	安克创新科技股份有限公司
英文名称	Anker Innovations Technology Co.,Ltd
法定代表人	阳萌
成立日期	2011 年 12 月 6 日
注册地址	湖南省长沙高新开发区尖山路 39 号长沙中电软件园有限公司一期七栋 7 楼 701 室
邮政编码	410205
信息披露事务负责人	阳萌
电话号码	0755-23017330
传真号码	0755-23015704
电子邮箱	ir@anker-in.com
互联网网址	https://www.anker-in.com
统一社会信用代码	91430111587017150P
经营范围	机械设备研发；电子专用材料研发；储能技术服务；人工智能应用软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；人工智能理论与算法软件开发；家用电器研发；软件开发；智能机器人的研发；集成电路设计；电子产品销售；家用电器零配件销售；电力电子元器件销售；幻灯及投影设备销售；电池销售；家用视听设备销售；电池零配件销售；移动终端设备销售；电子专用材料销售；音响设备销售；智能车载设备销售；可穿戴智能设备销售；智能家庭消费设备销售；智能基础制造装备销售；智能机器人销售；家用电器销售；物联网技术研发；电子专用设备销售；网络与信息安全软件开发；计算机系统服务；智能控制系统集成；人工智能行业应用系统集成服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息技术咨询服务；电子（气）物理设备及其他电子设备制造；电力电子元器件制造；其他电子器件制造；移动终端设备制造；家用电器制造；电子专用设备制造；电子元器件制造；电子元器件与机电组件设备制造；音响设备制造；智能基础制造装备制造；智能车载设备制造；可穿戴智能设备制造；智能家庭消费设备制造；自有资金投资的资产管理服务；贸易经纪；进出口代理；技术进出口；货物进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

## 二、发行人主要业务经营情况

### (一) 公司业务情况

安克创新是全球智能硬件科技行业极致创新产品的创造者，致力于为全球消费者提供多品类、值得信赖的产品和极致用户体验。2025年，公司在“极致创新，激发可能”的使命指引下，优化全球协同创新机制与人才生态，推动跨区域、跨品类的技术融合与知识共享。

公司聚焦充电储能、智能创新、智能影音三大核心产业方向，持续夯实并拓展移动充电、消费级储能、智能安防、智能清洁、智能母婴、创意打印、智能音频、智能投影等核心业务。

### (二) 经营情况分析

表：各主要产品收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

分类	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
充电储能类	154.02	90.48	41.25%	21.59%	22.02%	-0.21%
智能创新类	82.71	42.31	48.85%	30.53%	24.75%	2.37%
智能影音类	68.33	34.83	49.03%	20.05%	12.06%	3.63%
其他	0.08	0.01	83.62%	-44.47%	-66.61%	10.87%

## 三、发行人主要会计数据和财务指标

表：发行人主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

项目	2025年度/末	2024年度/末	增减变动情况(%)
总资产	2,006,689.25	1,660,370.73	20.86%
总负债	935,522.24	745,918.80	25.42%
净资产	1,071,167.00	914,451.92	17.14%
归属母公司股东的净资产	1,052,760.33	895,804.34	17.52%
资产负债率(%)	46.62%	44.92%	上升 1.70 个百分点
营业收入	3,051,440.34	2,471,008.03	23.49%

项目	2025 年度/末	2024 年度/末	增减变动情况 (%)
营业成本	1,676,297.55	1,391,840.37	20.44%
利润总额	292,247.36	234,834.85	24.45%
净利润	261,719.39	221,112.40	18.36%
归属母公司股东的净利润	254,513.19	211,442.95	20.37%
经营活动产生的现金流净额	48,080.66	274,545.87	-82.49%
投资活动产生的现金流净额	30,600.70	-150,347.86	120.35%
筹资活动产生的现金流净额	-12,947.58	-80,983.39	84.01%
期末现金及现金等价物余额	306,774.25	232,870.43	31.74%

## 第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查 情况

### 一、募集资金使用情况

表：安克转债募集资金使用情况

债券代码	123257.SZ
债券简称	安克转债
发行总额（亿元）	11.0482
募集资金约定用途	本次发行可转债募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：便携及户用储能产品研发及产业化项目、新一代智能硬件产品研发及产业化项目、仓储智能化升级项目、全链路数字化运营中心项目、补充流动资金
募集资金实际用途	与约定用途一致

### 二、募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订募集资金监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。

### 三、对发行人募集资金使用情况的核查结果

截至报告期末，本次债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

## 第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

### 一、增信机制及变动情况

本次债券不涉及增信机制。

### 二、偿债保障措施及变动情况

#### （一）偿债保障措施

- 1、制定《债券持有人会议规则》；
- 2、设立专项账户，制定并严格执行资金管理计划；
- 3、充分发挥受托管理人的作用；
- 4、严格履行信息披露义务。

#### （二）偿债保障措施变动情况

报告期内，本次债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化。

### 三、偿债保障措施执行情况及有效性分析

为了充分、有效地维护本次债券持有人的合法权益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

#### 1、设立专项账户并严格执行资金管理计划

发行人指定专项账户进行专项管理。发行人根据债务结构情况进一步优化公司的资产负债管理、加强公司的流动性管理和募集资金使用等资金管理，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，保障投资者的利益。

#### 2、制定债券持有人会议规则

发行人已按照《公司债券发行与交易管理办法》等规定的要求，与债券受托管理人为本次债券制定了《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，为保障本次债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

#### 3、充分发挥债券受托管理人的作用

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》等规定的要求，聘请中金公司担任本次债券的债券受托管理人，并与中金公司订立了《债券受托管理协议》。在本次债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。

#### **4、严格信息披露**

发行人遵循真实、准确、完整的信息披露原则，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，使偿债能力、募集资金使用等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。

报告期内，发行人已按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

## 第六章 债券持有人会议召开情况

2025 年度，发行人未召开债券持有人会议，不存在应召开未召开债券持有人会议的情况。

## 第七章 本期债券本息偿付情况

### 一、本息偿付安排

表：本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限 (年)	到期日
123257.SZ	安克转债	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本	每年6月16日	6	2031年6月15日

### 二、报告期内本息偿付情况

表：报告期内本息偿付情况

债券代码	债券简称	报告期内付息兑付情况	投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人赎回选择权的触发及执行情况
123257.SZ	安克转债	报告期内无付息安排	不适用	不适用

## 第八章 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿分析

按照合并报表口径，2023 年度、2024 年度和 2025 年度，发行人营业收入分别为 1,750,720.31 万元、2,471,008.03 万元和 3,051,440.34 万元，净利润分别为 169,393.87 万元、221,112.40 万元和 261,719.39 万元。2023 年度、2024 年度和 2025 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 142,991.34 万元、274,545.87 万元和 48,080.66 万元。总体来看，发行人的经营收入与现金流将为偿付本期债券本息提供保障。

### 二、发行人偿债能力分析

报告期内，发行人盈利能力、资产负债结构和现金流基本稳定，未发生影响偿债能力的重大不利变化。

## 第九章 募集说明书中约定的其他义务

无。

## 第十章 重大事项

报告期内，除“第二章 受托管理人履行职责情况”中列示的重大事项外，发行人未出现其他重大事项。

## 第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况 及受托管理人采取的应对措施

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

（此页无正文，为《安克创新科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券受托管理事务报告（2025 年度）》之盖章页）

