

债券简称：18 苏宁 01 18 苏宁 02 18 苏宁 03 18 苏宁 04 18 苏宁 05  
18 苏宁 06 18 苏宁 07

债券代码：112682.SZ 112697.SZ 112721.SZ 112733.SZ 112743.SZ  
112799.SZ 112800.SZ

# 苏宁易购集团股份有限公司 公司债券受托管理事务报告 (2020 年度)

发行人



苏宁易购集团股份有限公司

(住所：南京市山西路 8 号金山大厦 1-5 层)

债券受托管理人



中信证券股份有限公司

(住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座)

## 声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“本公司”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《苏宁易购集团股份有限公司 2020 年年度报告》等相关公开信息披露文件、苏宁易购集团股份有限公司（以下简称“苏宁易购”、“发行人”或“公司”）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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中信证券所作的承诺或声明。

## 目 录

第一节	本期公司债券概况.....	4
第二节	公司债券受托管理人履职情况.....	8
第三节	发行人 2020 年度经营情况及财务状况.....	11
第四节	发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	19
第五节	本期债券利息偿付情况.....	21
第六节	发行人偿债意愿和能力分析.....	23
第七节	增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析.....	26
第八节	债券持有人会议召开情况.....	27
第九节	本期公司债券的信用评级情况.....	28
第十节	负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况.....	29
第十一节	其他情况.....	30

## 第一节 本期公司债券概况

### 一、发行人名称

苏宁易购集团股份有限公司

### 二、核准文件及核准规模

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]2128号”文批复核准，苏宁易购集团股份有限公司（原名为：苏宁云商集团股份有限公司）获准向合格投资者公开发行面值不超过100亿元（含100亿元）的公司债券。

### 三、公司债券的基本情况

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	截至2020年12月31日债券余额（万元）	利率	还本付息方式
苏宁易购集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18苏宁01	112682	2018年4月19日	2021年4月19日	174,005.59	5.2%	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一起支付。
苏宁易购集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	18苏宁02	112697	2018年5月9日	2021年5月9日	147,801.05	5.5%	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一起支付。
苏宁易购集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）	18苏宁03	112721	2018年6月15日	2023年6月15日	86,650.74	5.75%	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一起支付。若持有人行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2019年至2021年每年的6月15日；回售部分债券的兑付日为2021年6月15日。
苏宁易购集团股份有限	18苏宁04	112733	2018年7月17日	2021年7月17日	103,267.98	5.70%	本期债券按年付息、到期一次还本。

公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第四期）			日				利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
苏宁易购集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第五期）	18苏宁05	112743	2018年8月13日	2021年8月13日	136,792.79	5.50%	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一起支付。
苏宁易购集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第六期）	18苏宁06	112799	2018年11月16日	2021年11月16日	2,270.99	4.70%	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一起支付。若持有人行使回售选择权，则回售部分的付息日期为2019年至2020年每年的11月16日，回售部分的兑付日期为2020年11月16日。
	18苏宁07	112800	2018年11月16日	2023年11月16日	84,548.26	4.90%	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一起支付。若持有人行使回售选择权，则回售部分的付息日期为2019年至2021年每年的11月16日，回售部分的兑付日期为2021年11月16日。
公司债券上市或转让的交易场所	18苏宁02、18苏宁03、18苏宁04、18苏宁05、18苏宁06、18苏宁07 债券上市或转让的交易场所均为深圳证券交易所						
投资者适当性安排	1、18苏宁02、18苏宁03、18苏宁04、18苏宁05、18苏宁06、18苏宁07 由于公司2020年度经审计的归属于上市公司股东的净利润为负值，根据《深圳证券交易所公司债券上市规则（2018年修订）》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》（以下简称“《管理办法》”）等相关规定，公司债券“18苏宁02”、“18苏宁03”、“18苏宁04”、“18苏宁05”、“18苏宁06”、“18苏宁07”交易将按照《管理办法》调整投资者范围，仅合格投资者中的机构投资者可以买入前述债券，原持有债券的非合格机构投资者可以选择持有到期或者						

	<p>卖出债券。合格机构投资者资质条件应当符合《公司债券发行与交易管理办法》第十四条和《管理办法》的相关规定。</p> <p>公司在 2021 年 4 月 24 日披露 2020 年度报告和《债券交易将被实施投资者适当性管理的公告》后，公司债券“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”在 2021 年 4 月 26 日停牌一天。</p> <p>“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”自 2021 年 4 月 27 日起，深圳证券交易所将根据相关规定对公司债券实施投资者适当性管理。</p>
<p>报告期内公司债券的付息兑付情况</p>	<p>1、18 苏宁 01、18 苏宁 02、18 苏宁 03、18 苏宁 04、18 苏宁 05、18 苏宁 06、18 苏宁 07</p> <p>(1) “18 苏宁 01”于 2020 年 4 月 20 日支付 2019 年 4 月 19 日至 2020 年 4 月 18 日期间的利息 5.20 元(含税)/张。</p> <p>(2) “18 苏宁 02”于 2020 年 5 月 11 日支付 2019 年 5 月 9 日至 2020 年 5 月 8 日期间的利息 5.50 元(含税)/张。</p> <p>(3) “18 苏宁 03”于 2020 年 6 月 15 日支付 2019 年 6 月 15 日至 2020 年 6 月 14 日期间的利息 5.75 元(含税)/张。</p> <p>(4) “18 苏宁 04”于 2020 年 7 月 17 日支付 2019 年 7 月 17 日至 2020 年 7 月 16 日期间的利息 5.70 元(含税)/张。</p> <p>(5) “18 苏宁 05”于 2020 年 8 月 13 日支付 2019 年 8 月 13 日至 2020 年 8 月 12 日期间的利息 5.50 元(含税)/张。</p> <p>(6) “18 苏宁 06”于 2020 年 11 月 16 日支付未回售部分债券 2019 年 11 月 16 日至 2020 年 11 月 15 日期间的利息 4.70 元(含税)/张，支付回售部分债券的本金 100 元/张及 2019 年 11 月 16 日至 2020 年 11 月 15 日期间的利息 4.70 元(含税)/张。</p> <p>(7) “18 苏宁 07”于 2020 年 11 月 16 日支付 2019 年 11 月 16 日至 2020 年 11 月 15 日期间的利息 4.90 元(含税)/张。</p> <p>2、2018 年面向合格投资者公开发行公司债券债券购回基本方案的议案</p> <p>为增强投资者信心，维护公司债券价格稳定，经公司第七届董事会第八次会议审议通过《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券债券购回基本方案的议案》，公司使用自有资金对公司发行的“18 苏宁 01、18 苏宁 02、18 苏宁 03、18 苏宁 04、18 苏宁 05、18 苏宁 06、18 苏宁 07”进行购回，债券购回资金总额为人民币 100,000 万元，公司于 2020 年 12 月 9 日完成本次债券购回金额支付（具体内容详见 2020-091 号公告），并且本次公司购回的债券已按规定注销。</p>
<p>公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况(如适用)。</p>	<p>1、18 苏宁 03</p> <p>本期债券存续期为 5 年期，即 2018 年 6 月 15 日至 2023 年 6 月 15 日，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。</p> <p>2、18 苏宁 06</p> <p>本期债券存续期为 3 年期，即 2018 年 11 月 16 日至 2021 年 11 月 16 日，附第 2 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的债券回售申报数据，“18 苏宁 06”的回售数量为 14,742,752 张。</p> <p>3、18 苏宁 07</p> <p>本期债券存续期为 5 年期，即 2018 年 11 月 16 日至 2023 年 11 月 16 日，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。</p>

注：公司于 2020 年 12 月 9 日召开第七届董事会第十次会议，审议通过《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券第二次债券购回基本方案的议案》，以自有资金对公司发行的“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、

“18 苏宁 07”进行购回,债券购回资金总额为人民币 200,000 万元(具体内容详见 2020-089、2020-090 号公告)。

2020 年 12 月 30 日公司在巨潮资讯网发布了《关于 18 苏宁债第二次债券购回申报情况的公告》(具体内容详见 2020-097 号公告),根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据,公司于 2021 年 1 月 7 日足额支付“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”债券购回金额 1,732,535,530.45 元(含支付中国证券登记结算有限公司深圳分公司回售手续费)(具体内容详见 2021-002 号公告),并且本次公司购回的债券已按规定注销。

2021 年 4 月 15 日公司在巨潮资讯网发布了《“18 苏宁 01”本息兑付暨摘牌公告》,公司于 2021 年 4 月 19 日完成“18 苏宁 01”公司债本息兑付工作。

2021 年 5 月 7 日公司在巨潮资讯网发布了《“18 苏宁 02”本息兑付暨摘牌公告》,公司于 2021 年 5 月 10 日完成“18 苏宁 02”公司债本息兑付工作。

截至 2021 年 4 月 24 日,“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”债券剩余数量如下:

债券简称	截至 2021 年 4 月 24 日债券剩余数量(张)
18 苏宁 02	10,324,421
18 苏宁 03	6,590,726
18 苏宁 04	7,494,723
18 苏宁 05	9,232,453
18 苏宁 06	162,634
18 苏宁 07	6,464,320
<b>合计</b>	<b>40,269,277</b>

## 第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》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。

### 一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。受托管理人督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

### 二、持续关注增信措施

“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”无增信措施。

### 三、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规规定、监管政策要求和市场典型案例，提示按照核准用途合规使用募集资金。发行人“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”的募集资金实际用途与核准用途一致。

### 四、披露受托管理事务报告，维护债券持有人的合法权益

报告期内，受托管理人正常履职，于 2020 年 6 月 17 日在深圳证券交易所网站 (<https://www.szse.cn>) 公告了《苏宁易购集团股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》。

2020年11月12日，发行人召开第七届董事会第八次会议，审议通过《2018年面向合格投资者公开发行公司债券债券购回基本方案的议案》，以自有资金对公司发行的“18苏宁01”、“18苏宁02”、“18苏宁03”、“18苏宁04”、“18苏宁05”、“18苏宁06”、“18苏宁07”进行购回，债券购回资金总额为人民币100,000万元。受托管理人于2020年11月16日针对此事项出具了《苏宁易购集团股份有限公司公司债券受托管理事务临时报告》。

2020年12月9日，发行人足额支付“18苏宁01”、“18苏宁02”、“18苏宁03”、“18苏宁04”、“18苏宁05”、“18苏宁06”、“18苏宁07”债券购回金额至中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司指定的银行账户。本次公司购回的“18苏宁01”、“18苏宁02”、“18苏宁03”、“18苏宁04”、“18苏宁05”、“18苏宁06”、“18苏宁07”债券将按相关规定予以注销。受托管理人于2020年12月11日针对此事项出具了《苏宁易购集团股份有限公司公司债券受托管理事务临时报告》。

2020年12月9日，发行人召开第七届董事会第十次会议，审议通过《2018年面向合格投资者公开发行公司债券第二次债券购回基本方案的议案》，以自有资金对公司发行的“18苏宁01”、“18苏宁02”、“18苏宁03”、“18苏宁04”、“18苏宁05”、“18苏宁06”、“18苏宁07”进行购回，债券购回资金总额为人民币200,000万元。受托管理人于2020年12月11日针对此事项出具了《苏宁易购集团股份有限公司公司债券受托管理事务临时报告》。

受托管理人按照《受托管理协议》、《债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。报告期内，发行人未召开持有人会议。

## 五、督促履约

报告期内，本公司已督促“18苏宁01”、“18苏宁02”、“18苏宁03”、“18苏宁04”、“18苏宁05”、“18苏宁06”、“18苏宁07”按期足额付息，“18苏宁01”、“18苏宁02”、“18苏宁03”、“18苏宁04”、“18苏宁05”、“18苏宁06”、“18苏宁07”已如期兑息，本公司将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售

等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

## 第三节 发行人 2020 年度经营情况及财务状况

### 一、发行人经营情况

#### 1、公司从事的主要业务及经营模式

##### (1) 零售业务

公司始终贯彻推进全场景、全品类、全客群覆盖，进一步提升面向用户的服务能力。线下门店方面，到店销售受疫情影响较大，公司加快优化门店结构，强化门店的互联网运营能力，随着市场回暖及适度的促销推广，门店客流逐步回升，销售有所改善，12月份家电3C家居生活专业店可比店面的销售收入同比增长5.37%，同时公司门店通过发展苏宁推客、门店直播、苏小团等社交营销，2020年由门店社交化经营带来的线上销售规模同比增长145.70%。家乐福超市到家业务持续推进双线融合，进一步拓展配送范围，2020年到家业务订单量同比增长139%。

线上业务方面，公司确定云网万店独立发展战略，全面对标头部互联网零售平台，对线上业务进行整合并引入战略投资，计划加大员工股权激励，探讨独立上市。因此，公司在四季度加大在用户经营补贴、商品经营补贴方面的投入，尤其对于低单价、高复购的快消类商品加大推广，增加用户规模和提升用户体验。由此带来用户活跃度显著提升，四季度活跃买家同比增长达到52%，12月苏宁易购月度活跃用户数同比增长68%，带来四季度云网万店平台商品销售规模同比增长33.67%，其中公司自营商品销售规模同比增长45.28%。公司自营业务的商品和服务优势有效带动了用户规模的增长，有助于公司开放平台对商户服务价值的提升，带来2020年开放平台商品销售规模同比增长44.42%，随着开放平台规模的快速增长，互联网平台盈利模式也将逐步体现。整体来看，公司经营策略带来了显著的市场效果，但用户的投入增加和价格竞争带来的毛利水平下降，也会阶段性地增加公司的亏损。

2020年苏宁易购零售云加盟店拓展迅速，全年新开门店3,201家，在三四级市场树立了渠道领先优势，越来越多的品牌商选择加强与零售云合作、发展下沉市场。

##### (2) 商品经营

苏宁在强化核心商品品类专业自营能力的同时，提高全品类C2M商品供应链建设，通过发展自有品牌、独家代理品牌、定制包销等差异化泛自主产品、IP系列商品定制，提升家电、快消百货类目中的高端产品、新品、网红单品的占比。

公司线上线下全场景服务和营销能力，能够与合作伙伴、品牌商和开放平台商户深度合作，加强C2M定制合作，实现品牌的孵化和培育。零售云头等舱+C2M方向定制策略将链接更广泛的合作伙伴，共同下沉开拓新蓝海，构筑开放协同的共赢平台；苏宁拼购以拼购村、产业基地、拼拼农庄等组成的“直卖矩阵”，为本地化品牌赋能。

报告期内公司线上平台商户生态日渐丰富，公司开放平台非电器品类商户占比86.81%，公司将不断优化完善针对第三方店铺的各项优惠政策、技术赋能手段，坚定不移地发展、壮大开放平台。

### （3）物流业务

苏宁物流拥有零售行业领先的自建物流设施网络。报告期内苏宁物流新增、扩建9个物流基地，完成10个物流基地的建设，加快物流仓储用地储备，摘牌西安、南宁、南京、南昌、昆明等8个城市物流仓储用地，截至2020年12月31日公司已在48个城市投入运营67个物流基地，在15个城市有17个物流基地在建、扩建。苏宁物流地产基金的投资运作，形成了公司仓储物业“开发-运营-基金运作”这一良性资产运营模式。

苏宁物流协同家乐福拓展到家业务，通过1小时达、一日三送等多种服务时效，为社区提供多元化社区服务。此外，围绕快速崛起的下沉市场，苏宁物流为苏宁易购零售云门店提供门店配送、送货上门等服务，为苏宁全场景智慧零售快速发展提供基石支撑。

苏宁物流第三方业务保持快速发展。苏宁物流积极发挥仓配一体、送装一体化、高价值商品配送体验等服务优势，尤其在家居物流相继与宜家、顾家等家居头部品牌扩大合作范围及合作深度。

## 2、公司店面网络建设情况

报告期内公司线下门店外部发展环境较弱，上半年公司对于经营效益较差的店面加快了调整，一二线市场更加注重“大店”布局，增强场景式布局，打造沉浸式“云逛街”体验，截至2020年12月31日一二级市场苏宁易购云店占家电 3C

家居生活专业店（不含商超门店）比例46%；社区商圈以家乐福超市为中心，加快线下消费场景全覆盖及对周边合作伙伴门店的赋能。三四线市场按照既定计划加快苏宁易购零售云加盟店开设，2020年零售云加盟店新开3,201家。

截至2020年12月31日公司各类自营店面总数2,649家，苏宁易购零售云加盟店7,137家。

### 3、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

报告期内，企业经营外部环境受疫情影响，消费景气度虽然逐季缓慢回升，但整体发展承压。根据国家统计局数据显示 2020 年社会消费品零售总额同比下降 3.9%，全国网上零售额同比增长 10.9%；根据中华全国商业信息中心的统计，2020 年全国百家重点大型零售企业零售额同比下降 13.8%，弱于市场平均水平。面对挑战，公司积极予以应对，聚焦商品零售及服务业务，加快开放赋能。2020 年公司实现营业收入 2,522.96 亿元，同比下降 6.29%。公司 2020 年商品销售规模为 4,163.15 亿元，同比增长 9.92%，其中线上平台商品销售规模 2,903.35 亿元，同比增长 21.60%，线上销售规模占比近 70%。

## 二、发行人 2020 年度财务情况

2020年，发行人实现营业收入人民币2,522.96亿元，比上年同期减少6.29%；实现归属于母公司股东净利润亏损人民币42.75亿元，比上年同期减少143.43%。

根据发行人2020年年度报告，其主要财务数据如下：

### 1、合并资产负债表主要数据

单位：（人民币）千元

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	同比变化
资产合计	212,075,200	236,855,045	-10.46%
负债合计	135,243,397	149,710,232	-9.66%
归属于母公司股东的权益合计	76,857,447	87,921,915	-12.58%
少数股东权益	-25,644	-777,102	96.70%

公司主要资产变动原因如下表所示：

单位：千元

	2020年12月31日		2019年12月31日		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资 产比例	金额	占总资 产比例		
交易性金融资产	15,899,648	7.50%	11,970,008	5.05%	2.45%	主要为报告期公司出售理财产品、交易性权益工具投资带来的影响，以及将公司投资万达商管重分类至交易性金融资产。
应收票据	1,696,549	0.80%	4,660,366	1.97%	-1.17%	报告期内公司加强应收票据回款。
应收款项融资	0	0.00%	497,858	0.21%	-0.21%	公司应收款项融资业务减少。
长期待摊费用	1,510,520	0.71%	2,524,836	1.07%	-0.36%	主要由于报告期内会计政策变更带来递延的延保从长期待摊费用重分类至其他非流动资产。
其他非流动金融资产	1,975,740	0.93%	12,310,358	5.20%	-4.27%	主要由于报告期内公司将投资万达商管重分类至交易性金融资产核算带来的影响。
递延所得税资产	5,670,490	2.67%	4,130,170	1.74%	0.93%	主要由于报告期内可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损金额增加
应付账款	31,051,572	14.64%	44,380,475	18.74%	-4.10%	主要由于报告期内公司应付账款到期付款。
预收款项	286,609	0.14%	7,157,577	3.02%	-2.88%	主要由于报告期末公司按照新会计准则对预收款项的重分类至合同负债，同时报告期内公司按照新收入准则，部分商品收入未达到满
合同负债	11,518,134	5.43%	-	0.00%	5.43%	

	2020年12月31日		2019年12月31日		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资 产比例	金额	占总资 产比例		
						足控制权转移的条件,在合同负债科目列示。
应付职工薪酬	942,048	0.44%	1,386,161	0.59%	-0.15%	主要由于报告期内公司加强组织机构优化,注重员工绩效考核,由此带来应付职工薪酬下降。
应交税费	900,749	0.42%	1,713,287	0.72%	-0.30%	主要由于公司及子公司亏损,带来应交企业所得税减少。
一年内到期的非流动负债	17,684,600	8.34%	7,662,708	3.24%	5.10%	主要由于公司偿还部分借款,以及对借款重分类。
应付债券	499,777	0.24%	8,488,802	3.58%	-3.34%	
长期借款	-	-	7,720,895	3.26%	-3.26%	
递延收益	858,156	0.40%	2,231,956	0.94%	-0.54%	主要由于递延的延保收入重分类至合同负债和其他非流动负债。
其他非流动负债	1,410,851	0.67%	3,158	0.00%	0.67%	
其他综合收益	-1,355,258	-0.64%	197,575	0.08%	-0.72%	主要由于报告期内公司权益性工具投资公允价值变动以及外币报表折算变动带来的影响。
少数股东权益	-25,644	-0.01%	-777,102	-0.33%	0.32%	主要由于报告期内公司收购少数股东权益。

## 2、合并利润表主要数据

### (1) 营业收入变化情况

单位：(人民币)千元

项目	2020年度	2019年度	增减率(%)
营业收入	252,295,666	269,228,900	-6.29%
营业成本	224,577,397	230,117,385	-2.41%
销售费用	25,676,511	33,532,018	-23.43%

管理费用	4,659,720	4,945,032	-5.77%
研发费用	2,263,933	3,267,610	-30.72%
财务费用	1,965,424	2,237,420	-12.16%
营业利润	-6,863,808	14,671,720	-146.78%
利润总额	-6,900,641	14,594,597	-147.28%
净利润	-5,357,866	9,319,787	-157.49%
归属于上市公司股东的净利润	-4,274,696	9,842,955	-143.43%

报告期内，企业经营外部环境受疫情影响，消费景气度虽然逐季缓慢回升，但整体发展承压，公司面对市场挑战，积极予以应对，聚焦商品零售及服务业务，加快开放赋能。2020年公司实现营业收入2,522.96亿元，同比下降6.29%。公司2020年商品销售规模为4,163.15亿元，同比增长9.92%，其中线上平台商品销售规模2,903.35亿元，同比增长21.60%，线上销售规模占比近70%。

### (2) 毛利率变化情况

项目	2020年度	2019年度	增减变化
主营业务毛利率	9.01%	13.03%	-4.02%
其他业务毛利率	2.27%	1.81%	0.46%
综合毛利率	11.28%	14.84%	-3.56%

一方面，受疫情影响，线下业务销售下滑，占比下降，互联网业务占比提升较快，但其价格竞争较为激烈，毛利率偏低，带来主营业务毛利率有所下降；另一方面，报告期内公司实施新的收入准则，根据准则规定，应与销售订单直接相关的合同履行成本运输费用重分类至营业成本，也对主营业务毛利率带来影响。

此外，由于家乐福中国并表，与店面相关服务收入及转租收入的增加，其他业务毛利率同比有所增加。

综上带来报告期内公司综合毛利率有所下降。

### (3) 三项费用率变化情况

项目	2020年	2019年	增减变化
销售费用率	10.46%	12.72%	-2.26%
管理费用率	1.90%	1.88%	0.02%
研发费用率	0.92%	1.24%	-0.32%
运营费用率	13.28%	15.84%	-2.56%

项目	2020年	2019年	增减变化
财务费用率	0.80%	0.85%	-0.05%
总费用率	14.08%	16.69%	-2.61%

运营费率方面，公司加强成本管控，店面加快结构调整，强化互联网运营能力，提升门店的运营效率；通过精简组织、推进门店、物流的合伙人机制，提高人效水平，尤其是提升人员工作积极性；强化会员运营和精准营销，更加注重投入产出效率；公司加强财务费用控制，财务费率同比下降。

此外，报告期内公司实施新的收入准则，根据准则规定，应将与销售订单直接相关的合同履行成本运输费用重分类至营业成本。

综合来看，公司总费用率较同期下降2.61%。

公司参股子公司上海苏宁金融服务集团有限公司、江苏苏宁银行股份有限公司聚焦核心业务发展，报告期内净利润同比实现快速增长。报告期内公司非经常性损益项目影响25.32亿元，主要包括深创投中金-苏宁云享物流基金收购公司5家物流项目公司股权、公司持有的交易性金融资产的公允价值变动以及收到政府补助等。

四季度，公司对于包括天天快递、百货、母婴、商超等各项业务所形成的长期资产进行了资产减值测试，计提减值准备；对于投资参股公司的业务发展规划进行审慎评估，带来一部分长期投资对应的投资损失，前述合计对报告期内归属于上市公司股东的净利润影响额为21.38亿元。

报告期内若不考虑员工持股计划带来的股份支付费用、公司投资并购业务带来的资产折旧与摊销、长期资产减值损失，以及对应的所得税影响，则2020年公司经调整后的归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为亏损42.53亿元，同期亏损44.82亿元。

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：（人民币）千元

项目	2020年	2019年	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	-1,621,846	-17,864,555	90.92%
投资活动产生的现金流量净额	4,577,270	-20,871,110	121.93%
筹资活动产生的现金流量净额	-9,241,068	26,201,239	-135.27%
现金及现金等价物净增加额	-6,356,030	-12,300,943	48.33%

1、报告期内，公司致力于提高运营资金周转效率，优化账期及支付方式，强化供应商合作，报告期内经营性现金流量同比改善。

2、报告期内公司投资活动产生的现金流量净额较同期增长121.93%，主要为报告期内公司严格控制资本开支，加快资产盘活回笼。报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额较同期减少135.27%，主要由于上年同期苏宁金服实施战略引资募集资金到位，以及业务发展融资增加较多。

## 第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

### 一、本次债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]2128号”文批复核准，苏宁易购集团股份有限公司获准向合格投资者公开发行面值不超过100亿元（含100亿元）的公司债券。

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，于发行前在光大银行股份有限公司设立本次债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

2018年4月19日，发行人发行了苏宁易购集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期），发行规模为20亿元，期限为3年，发行利率为5.20%。债券募集资金扣除发行费用后全部用于补充公司运营资金。

2018年5月9日，发行人发行了苏宁易购集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期），发行规模为17亿元，期限为3年，发行利率为5.50%。债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。

2018年6月15日，发行人发行了苏宁易购集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期），发行规模为10亿元，期限为5年，第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，发行利率为5.75%。债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。

2018年7月17日，发行人发行了苏宁易购集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第四期），发行规模为12亿元，期限为3年，发行利率为5.70%。债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。

2018年8月13日，发行人发行了苏宁易购集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第五期），发行规模为16亿元，期限为3年，发行利率为5.50%。债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。

2018年11月16日，发行人发行了苏宁易购集团股份有限公司面向合格投资者公开发行公司债券（第六期）（品种一债券简称“18苏宁06”，债券代码“112799”；品种二债券简称“18苏宁07”，债券代码“112800”），品种一发行规模为15亿元，期限为3年期，第二年末附发行人调整票面利率选择权及投资

者回售选择权，票面利率为 4.70%，品种二发行规模为 10 亿元，期限为 5 年期，第三年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率为 4.90%。债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。

## 二、本次债券募集资金实际使用情况

截至本报告出具日，“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07” 募集资金已使用完毕，公司债券募集资金的使用与披露的募集资金使用计划一致。发行人按照相关规定在开立募集资金专户，相关账户均正常使用并按照有关规定规范运作。

## 第五节 本期债券利息偿付情况

报告期（指 2020 年度，下同）内，发行人利息支付情况如下：

“18 苏宁 01”于 2020 年 4 月 20 日支付 2019 年 4 月 19 日至 2020 年 4 月 18 日期间的利息 5.20 元(含税)/张。

“18 苏宁 02”于 2020 年 5 月 11 日支付 2019 年 5 月 9 日至 2020 年 5 月 8 日期间的利息 5.50 元(含税)/张。

“18 苏宁 03”于 2020 年 6 月 15 日支付 2019 年 6 月 15 日至 2020 年 6 月 14 日期间的利息 5.75 元(含税)/张。

“18 苏宁 04”于 2020 年 7 月 17 日支付 2019 年 7 月 17 日至 2020 年 7 月 16 日期间的利息 5.70 元(含税)/张。

“18 苏宁 05”于 2020 年 8 月 13 日支付 2019 年 8 月 13 日至 2020 年 8 月 12 日期间的利息 5.50 元(含税)/张。

“18 苏宁 06”于 2020 年 11 月 16 日支付 2019 年 11 月 16 日至 2020 年 11 月 15 日期间的利息 4.70 元(含税)/张。

“18 苏宁 07”于 2020 年 11 月 16 日支付 2019 年 11 月 16 日至 2020 年 11 月 15 日期间的利息 4.90 元(含税)/张。

报告期内，发行人于 2020 年 11 月 12 日召开第七届董事会第八次会议，审议通过《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券债券购回基本方案的议案》，以自有资金对公司发行的“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”进行购回，债券购回资金总额为人民币 100,000 万元。发行人分别于 2020 年 11 月 13 日、2020 年 11 月 24 日、2020 年 11 月 25 日、2020 年 11 月 26 日、2020 年 12 月 3 日、2020 年 12 月 10 日在巨潮资讯网发布《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券债券购回基本方案公告》（公告编号：2020-077）、《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券债券购回基本方案第一次提示性公告》（公告编号：2020-078）、《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券债券购回基本方案第二次提示性公告》（公告编号：2020-080）、《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券债券购回基本方案第三次提示性公告》（公告编号：2020-081）、《关于 18 苏宁债债券购回结果的公告》（公告编号：2020-083）及《关于 18 苏宁债债券购回结果进展的公告》（公告编号：

2020-091)。发行人于 2020 年 12 月 9 日足额支付“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”债券购回金额至中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司指定的银行账户。本次公司购回的“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”债券将按相关规定予以注销。

报告期内，发行人于 2020 年 12 月 9 日召开第七届董事会第十次会议，审议通过《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券第二次债券购回基本方案的议案》，以自有资金对公司发行的“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”进行购回，债券购回资金总额为人民币 200,000 万元。发行人分别于 2020 年 12 月 10 日、2020 年 12 月 22 日、2020 年 12 月 23 日、2020 年 12 月 24 日、2020 年 12 月 30 日、2021 年 1 月 8 日在巨潮资讯网发布《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券第二次债券购回基本方案公告》（公告编号：2020-090）、《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券第二次债券购回基本方案第一次提示性公告》（公告编号：2020-093）、《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券第二次债券购回基本方案第二次提示性公告》（公告编号：2020-094）、《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券第二次债券购回基本方案第三次提示性公告》（公告编号：2020-095）、《关于 18 苏宁债第二次债券购回申报情况的公告》（公告编号：2020-097）及《关于 18 苏宁债第二次债券购回基本方案完成的公告》（公告编号：2021-002）。发行人于 2021 年 1 月 7 日足额支付“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”债券购回金额 1,732,535,530.45 元（含支付中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司回售手续费）至中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司指定的银行账户。本次公司购回的“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”债券将按相关规定予以注销。

报告期内，发行人不存在延期兑付本息的情况。

## 第六节 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿情况

发行人已于2020年4月20日足额支付“18苏宁01”当期利息，报告期内“18苏宁01”无兑付事项；

发行人已于2020年5月11日足额支付“18苏宁02”当期利息，报告期内“18苏宁02”无兑付事项；

发行人已于2020年6月15日足额支付“18苏宁03”当期利息，报告期内“18苏宁03”无兑付事项；

发行人已于2020年7月17日足额支付“18苏宁04”当期利息，报告期内“18苏宁04”无兑付事项；

发行人已于2020年8月13日足额支付“18苏宁05”当期利息，报告期内“18苏宁05”无兑付事项；

发行人已于2020年11月16日足额支付“18苏宁06”当期利息，报告期内“18苏宁06”无兑付事项；

发行人已于2020年11月16日足额支付“18苏宁07”当期利息，报告期内“18苏宁07”无兑付事项；

报告期内发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

### 二、发行人偿债能力分析

#### 公司近两年主要会计数据和财务指标

单位：千元

项目	2020年	2019年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	-824,514	20,109,279	-104.10%
流动比率	0.86	1.00	-0.14
资产负债率	63.77%	63.21%	0.56%
速动比率	0.62	0.72	-0.10
EBITDA全部债务比	-0.01	0.29	-103.45%
利息保障倍数	-2.15	8.85	-124.29%
现金利息保障倍数	0.65	-8.09	108.07%
EBITDA利息保障倍数	-0.37	10.87	-103.40%

项目	2020 年	2019 年	同期变动率
贷款偿还率	100%	100%	0.00%
利息偿付率	100%	100%	0.00%

注 1: EBITDA 全部债务比=息税折旧摊销前利润/全部债务

注 2: 利息保障倍数=息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

注 3: 现金利息保障倍数=(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/  
现金利息支出

注 4: EBITDA 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的  
利息支出)

注 5: 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

注 6: 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

中信证券作为苏宁易购公司债券的受托管理人,持续关注着发行人的经营情况、外部评级情况以及偿付能力的变化。中信证券在发行人 2020 年年度报告披露之后,针对苏宁易购的经营情况、财务状况、偿债能力以及苏宁易购尚存续的且将于 2021 年到期的公司债券的偿债资金来源进行了了解。

苏宁易购于 2021 年 5 月 11 日召开第七届董事会第十四次会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》,苏宁易购将新增区域配送中心建设项目(二)剩余部分募集资金 1,489,161,495.60 元用于偿还公司债券项目,该部分募集资金将用于偿还“18 苏宁 03”及“18 苏宁 04”的本金及利息,相关内容详见《苏宁易购集团股份有限公司第七届董事会第十四次会议决议公告》(公告编号:2021-054)。该事项已经过 2021 年 5 月 28 日召开的苏宁易购集团股份有限公司 2021 年第二次临时股东大会决议通过,相关内容详见《苏宁易购集团股份有限公司 2021 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号:2021-065)。

苏宁易购于 2021 年 6 月 9 日召开第七届董事会第十五次会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》,苏宁易购将部分募投项目剩余募集资金合计 173,250.91 万元用于偿还公司债券项目(二),该部分募集资金将用于偿还“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”及“18 苏宁 07”的本金和利息,相关内容详见《苏宁易购集团股份有限公司第七届董事会第十五次会议决议公告》(公告编号:2021-072)。该事项已经过 2021 年 6 月 28 日召开的苏宁易购集团股份有限公司 2021 年第三次临时股东大会决议通过,相关内容详见《苏宁易购集团股份有限

公司 2021 年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2021-087）。

中信证券自成为发行人“18 苏宁债”的受托管理人以来，与发行人管理层持续保持沟通，及时提示发行人到期兑付相关事宜并提请高度重视。截至目前，发行人公司债券兑付兑息情况正常，并表示将按照募集说明书约定的时间完成存续债券本金及利息的兑付。

中信证券将持续关注发行人偿付能力等情况，督促发行人按时还本付息。

## 第七节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### 一、增信机制及变动情况

本期债券无增信机制。

### 二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

### 三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

## 第八节 债券持有人会议召开情况

本报告期内，发行人未召开债券持有人会议。

## 第九节 本期公司债券的信用评级情况

经中诚信国际信用评级有限责任公司（下简称“中诚信国际”）综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，公司债券的信用等级为 AAA。根据监管部门和中诚信国际对跟踪评级的有关要求，中诚信国际将在本次公司债券存续期内，在每年苏宁易购集团股份有限公司年度审计报告出具后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

2020 年 6 月 15 日，中诚信国际出具了《苏宁易购集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期、第二期、第三期、第四期、第五期、第六期）跟踪评级报告（2020）》、《苏宁易购集团股份有限公司 2020 年度跟踪评级报告》，维持公司的主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；维持债券的信用等级为 AAA。

作为本次公司债券的受托管理人，中信证券特此提请投资者关注本次公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

## 第十节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务专人未发生变动。

## 第十一节 其他情况

### 一、发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化

报告期内，发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等未发生重大变化。

### 二、发行人债券评级发生变化

报告期内，公司债券评级未发生变化。

### 三、发行人主要资产被查封、扣押、冻结

报告期内，发行人债券未发生主要资产被查封、扣押、冻结的情况。

### 四、发行人发生未能清偿到期债务的违约情况

2020 年度，发行人未满足部分借款合同中约定的财务指标要求及未就某项业务安排按借款合同约定事先取得相关贷款银行同意，该等事项构成发行人未能履行相关借款协议的某些约定条款，并触发其他若干银行借款合同中的违约及交叉违约条款（以下合称“违约事项”）。该等违约事项导致相关银行及其他金融机构有权要求发行人提前偿还相关借款全部本金及利息。该等借款本金及利息于 2020 年 12 月 31 日之余额共计人民币 112.37 亿元，其中包括短期借款及一年内到期的长期借款本息共计人民币 30.74 亿元和原合同约定到期日为 2021 年 12 月 31 日之后的长期借款本金计人民币 81.63 亿元（已重分类为一年内到期的长期借款）。截至 2020 年年报出具日，发行人已就上述长短期借款中人民币 101.28 亿元的部分取得了相关银行于资产负债表日后就违约事项出具的书面豁免函件，其中人民币 31.00 亿元已取得的银行借款豁免为有条件豁免。

根据 2021 年 4 月 23 日出具的发行人的《企业信用报告（授信机构版）》，发行人无债务违约事项。中信证券认为，发行人年报中的“违约事项”不属于实质上的债务违约情形。

### 五、发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产

## 的百分之二十

报告期内，发行人未发生当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十的情况。

### **六、发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十**

报告期内，发行人未发生放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十的情况。

### **七、发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失**

报告期内，发行人未发生超过上年末净资产百分之十的重大损失的情况。

### **八、发行人作出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定**

报告期内，发行人未作出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定。

### **九、发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚**

报告期内，发行人未涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚。

### **十、发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件**

报告期内，发行人未发生由于情况重大变化导致可能不符合公司债券上市条件的情况。

### **十一、发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施**

报告期内，发行人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况，也不存在发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

### **十二、其他对债券持有人权益有重大影响的事项**

1、发行人于 2020 年 11 月 12 日召开第七届董事会第八次会议，审议通过《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券债券购回基本方案的议案》，以自有资金对其发行的“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18

苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”进行购回，债券购回资金总额为人民币 100,000 万元。发行人分别于 2020 年 11 月 13 日、2020 年 11 月 24 日、2020 年 11 月 25 日、2020 年 11 月 26 日、2020 年 12 月 3 日、2020 年 12 月 10 日在巨潮资讯网发布《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券债券购回基本方案公告》（公告编号：2020-077）、《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券债券购回基本方案第一次提示性公告》（公告编号：2020-078）、《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券债券购回基本方案第二次提示性公告》（公告编号：2020-080）、《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券债券购回基本方案第三次提示性公告》（公告编号：2020-081）、《关于 18 苏宁债债券购回结果的公告》（公告编号：2020-083）及《关于 18 苏宁债债券购回结果进展的公告》（公告编号：2020-091）。发行人于 2020 年 12 月 9 日足额支付“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”债券购回金额至中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司指定的银行账户。本次发行人购回的“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”债券将按相关规定予以注销。

2、发行人于 2020 年 12 月 9 日召开第七届董事会第十次会议，审议通过《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券第二次债券购回基本方案的议案》，以自有资金对发行人发行的“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”进行购回，债券购回资金总额为人民币 200,000 万元。发行人分别于 2020 年 12 月 10 日、2020 年 12 月 22 日、2020 年 12 月 23 日、2020 年 12 月 24 日、2020 年 12 月 30 日、2021 年 1 月 8 日在巨潮资讯网发布《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券第二次债券购回基本方案公告》（公告编号：2020-090）、《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券第二次债券购回基本方案第一次提示性公告》（公告编号：2020-093）、《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券第二次债券购回基本方案第二次提示性公告》（公告编号：2020-094）、《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券第二次债券购回基本方案第三次提示性公告》（公告编号：2020-095）、《关于 18 苏宁债第二次债券购回申报情况的公告》（公告编号：2020-097）及《关于 18 苏宁债第二次债券购回基本方案完成的公告》（公告编号：2021-002）。发行人于 2021 年 1 月 7

日足额支付“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07””债券购回金额 1,732,535,530.45 元（含支付中国证券登记结算有限公司深圳分公司回售手续费）至中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司指定的银行账户。本次发行人购回的“18 苏宁 01”、“18 苏宁 02”、“18 苏宁 03”、“18 苏宁 04”、“18 苏宁 05”、“18 苏宁 06”、“18 苏宁 07”债券将按相关规定予以注销。

(本页无正文,为《苏宁易购集团股份有限公司公司债券受托管理事务报告(2020年度)》之盖章页)



中信证券股份有限公司

2021年6月30日