

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临时报告

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）

二〇二一年二月

声 明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）作为苏宁易购集团股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期至第六期）（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）的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《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》等相关规定及相关债券《受托管理协议》等相关约定编制了本报告。

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。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

目 录

一、公司债券的核准情况.....	4
二、公司债券的基本情况.....	4
三、公司债券的重大事项及中信证券关于公司债券的风险提示.....	6
四、债券受托管理人履职情况.....	7
五、受托管理人的联系方式.....	8

一、公司债券的核准情况

2017年3月20日，发行人第六届董事会第二次会议审议通过了《关于公开发行公司债券的议案》，董事会批准并提请股东大会授权董事会或董事会获授权人士在有关授权期间决定及处理公司发行金额不超过（含）人民币100亿元的公司债券。

2017年4月6日，发行人2017年第三次临时股东大会审议通过了《关于公开发行公司债券的议案》，股东大会批准授权董事会或董事会获授权人士在有关授权期间决定及处理公司发行金额不超过（含）人民币100亿元的公司债券事宜。

经中国证监会于2017年11月23日签发的“证监许可[2017]2128号”文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过100亿元的公司债券。

二、公司债券的基本情况

（一）18苏宁01

债券名称：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）

发行总额：20亿元

债券品种和期限：3年期

票面利率：5.20%

担保情况：无担保

信用级别：主体评级AAA、债项评级AAA

（二）18苏宁02

债券名称：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）

发行总额：17亿元

债券品种和期限：3年期

票面利率：5.50%

担保情况：无担保

信用级别：主体评级 AAA、债项评级 AAA

（三）18 苏宁 03

债券名称：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）

发行总额：10 亿元

债券品种和期限：本次发行的公司债券期限 5 年（含 5 年），含第 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

票面利率：5.75%

担保情况：无担保

信用级别：主体评级 AAA、债项评级 AAA

（四）18 苏宁 04

债券名称：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）

发行总额：12 亿元

债券品种和期限：3 年期

票面利率：5.70%

担保情况：无担保

信用级别：主体评级 AAA、债项评级 AAA

（五）18 苏宁 05

债券名称：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）

发行总额：16 亿元

债券品种和期限：3 年期

票面利率：5.50%

担保情况：无担保

信用级别：主体评级 AAA、债项评级 AAA

(六) 18 苏宁 06

债券名称：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）（品种一）

发行总额：15 亿元

债券品种和期限：本次发行的公司债券期限 3 年（含 3 年），含第 2 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：4.70%

担保情况：无担保

信用级别：主体评级 AAA、债项评级 AAA

(七) 18 苏宁 07

债券名称：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）（品种二）

发行总额：10 亿元

债券品种和期限：本次发行的公司债券期限 5 年（含 5 年），含第 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

票面利率：4.90%

担保情况：无担保

信用级别：主体评级 AAA、债项评级 AAA

三、公司债券的重大事项及中信证券关于公司债券的风险提示

中信证券作为 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 的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，积极履行受托管理人职责，全力维护债券持有人的合法权益。中信证券根据《公司债券发行与交易管理办法》、《募集说明书》、《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》等的规定及约定，现就公司债券重大事项报告如下，并作如下风险提示：

中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）于 2021 年 2 月 10 日在中国货币网上披露《中诚信国际关于将苏宁易购集团股份有限公司评级展望调整为负面的公告》（信评委公告[2021]137 号），同日，发行人针对该事项进行公告，因下述事项，中诚信国际确认发行人苏宁易购集团股份有限公司主体信用等级为 AAA，评级展望由稳定调整为负面：

2020 年，在新冠疫情蔓延、居民消费增速放缓以及零售市场竞争激烈的背景下，公司线下零售板块经营承压，同时线上零售板块及物流板块费用投入加大，导致经营亏损金额较大；当期公司计提的长期资产减值准备规模较大。根据公司近日发布的《2020 年度业绩预告》，2020 年公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润亏损金额预计达 60.87 亿元至 65.87 亿元；公司短期债务占比一直处于较高水平，且可动用货币资金对短债的覆盖能力较弱。截至 2021 年 2 月 10 日，公司存续公司债及中票本金合计为 58.59 亿元，其中 2021 年内面临到期及回收的本金为 53.59 亿元，债券集中到期压力较大，而近期公司的再融资压力较大；公司股东苏宁电器集团有限公司本部债券集中兑付压力较大。截至 2021 年 2 月 10 日，苏宁电器 2021 年内到期及回售公司债券本金为 104.88 亿元。2021 年 2 月 1 日，苏宁电器对“16 苏宁 01”开展置换要约，中诚信国际认为置换债的发行反映其流动性较为紧张；公司实际控制人已将苏宁置业集团有限公司及苏宁控股集团有限公司的大部分股权进行质押，中诚信国际将关注相关事项的后续推进情况及其对公司可能带来的影响。

四、债券受托管理人履职情况

上述事项属于《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条第二项之“债券信用评级发生变化”的情形，中信证券作为发行人公司债券的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，中信证券就有关事项与发行人进行了沟通，并根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本受托管理临时报告。

中信证券后续将密切关注发行人对公司债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜作出独立判断。

五、受托管理人的联系方式

有关受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人的指定联系人。

联系人：周伟帆、孙啸博

联系电话：010-60834068

（以下无正文）

（此页无正文，为《苏宁易购集团股份有限公司公司债券受托管理事务临时报告》
的盖章页）

