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）

2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第五期）募集说明书摘要

主承销商、簿记管理人、债券受托管理人

中信证券股份有限公司 CITIC Securities Company Limited

（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）

2018年8月9日

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、苏宁易购集团股份有限公司（原名“苏宁云商集团股份有限公司”，以下简称“发行人”或“公司”）已于2017年11月23日获得中国证券监督管理委员会证监许可[2017]2128号文核准公开发行面值不超过人民币100亿元（含100亿元）的公司债券（以下简称“本次债券”）。

本次债券以分期形式公开发行，其中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）（债券简称“18苏宁01”，债券代码“112682”）发行规模20亿元，已于2018年4月20日完成发行。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）（债券简称“18苏宁02”，债券代码“112697”）发行规模17亿元，已于2018年5月10日完成发行。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）（债券简称“18苏宁03”，债券代码“112721”）发行规模10亿元，已于2018年6月19日完成发行。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）（债券简称“18苏宁04”，债券代码“112733”）发行规模12亿元，已于2018年7月18日完成发行。目前本次债券尚剩余41亿元发行额度。

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）（以下简称“本期债券”）为本次债券的第五期发行，发行规模为不超过20亿元（含20亿元）。

二、本期债券发行规模不超过20亿元（含20亿元）；本期债券每张面值为人民币100元，发行数量不超过2,000万张，发行价格为100元/张。

本期债券为3年期品种，债券全称为“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）”，债券简称“18苏宁05”。

三、根据《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017年修订）》等相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

四、经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为AAA，说明发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。本期债券上市前，发行人最近一期末净资产为837.81亿元（截至2018年3月31日合并报表中所有者权益合计数），合并口径资产负债率为48.27%，母公司口径资产负债率为66.61%；发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为192,981.1万元（2015年、2016年和2017年合并报表归属于母公司所有者的净利润87,250.4万元、70,441.4万元和421,251.6万元的平均值），预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。本期债券发行及上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

四、经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为AAA，说明发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。本期债券上市前，发行人最近一期末净资产为837.81亿元（截至2018年3月31日合并报表中所有者权益合计数），合并口径资产负债率为48.27%，母公司口径资产负债率为66.61%；发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为192,981.1万元（2015年、2016年和2017年合并报表归属于母公司所有者的净利润87,250.4万元、70,441.4万元和421,251.6万元的平均值）。发行人仍然在本期发行前的财务指标符合相关规定。

五、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，债券的投资价值在存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，因而本期债券投资者应提防投资收益具有一定的不确定性。

六、本次发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。本期债券符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时交易（以下简称“双边挂牌”）的上市条件。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担。

七、本期债券为无担保债券。尽管在本期债券发行时，公司已根据现时情况安排了偿债保障措施来保障本期债券按时还本付息，但是在本期债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能完全充分或无法完全履行，进而影响本期债券持有人的利益。

八、发行人主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA，符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按证券登记机构的相关规定执行。

九、本期债券的偿债资金将主要来源于发行人经营活动产生的收益和现金流。2015年度、2016年度、2017年度和2018年一季度，发行人合并口径营业收入分别为13,554,763.3万元、14,858,533.1万元、18,792,776.4万元和4,962,034.4万元；归属于母公司所有者的净利润分别为87,250.4万元、70,441.4万元、421,251.6万元和11,123.7万元；经营活动产生的现金流净额分别为173,333.9万元、383,923.5万元、-660,529.3万元和-264,889.2万元。

十、发行人2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末流动比率分别为1.24、1.34、1.37和1.36，速动比率分别为0.85、0.77、0.97和1.00，公司流动比率和速动比率逐年提高但速动比率仍不高于1，存在一定的资产流动性风险。

发行人目前主要的债务融资方式为银行借款，截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，发行人的流动负债分别为4,573,465.9万元、6,145,502.6万元、6,426,365.7万元和6,867,781.8万元，占总负债比率为81.45%、91.39%、87.26%和87.85%。过多的流动性负债会削弱公司的短期偿债能力，增加了公司短期偿债风险。

十一、2015年度、2016年度、2017年度和2018年一季度，发行人扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为-146,486.4万元、-110,761.2万元、-8,839.1万元和2,050.3万元，报告期内近三年持续为负，主要由于宏观经济增速放缓，经济下行压力加大，消费市场疲弱，渠道竞争加剧，为此公司面对行业挑战，加快企业转型升级，布局全渠道、全流程O2O融合，聚焦商品供应链、购物体验及服务效率，带来公司阶段性扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润亏损。历经公司互联网零售转型升级，目前已经形成了零售、金融、物流三大业务单元协同发展态势，随着互联网零售转型的深入推进，公司零售、金融、物流三大业务单元核心能力凸显，零售业务规模效应显现，经营效益改善；金融、物流业务在零售主业的带动下，呈现规模快速提升、利润稳步增长的良性发展势头，报告期内，发行人扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润逐年改善。

十二、2015年度、2016年度、2017年度和2018年一季度，发行人投资收益分别为165,476.4万元、144,542.0万元、430,035.6万元和11,106.9万元，占利润总额的比例分别为186.15%、160.44%、99.27%和87.23%，占比较高，2015年度投资收益占比较高是发行人处置PPTV股权所获投资收益所致，2016年投资收益占比较高是发行人处置北京京朝苏宁电器有限公司股权所获投资收益所致，2017年投资收益占比较高主要是发行人处置所持有部分阿里巴巴集团股份所致。

十三、2015年度、2016年度、2017年度和2018年一季度，发行人营业外收入分别为166,522.4万元、52,094.1万元、40,515.4万元和3,325.9万元，占利润总额的比例分别为187.32%、57.83%、9.35%和26.12%，2015年度占比较高，主要由于公司2015年推进轻资产化，以部分自有门店物业为标的资产开展相关的创新资产运作，形成的长期资产处置利得构成。随着公司互联网零售转型的深入，公司转型效果已经开始展现，主营业务盈利能力将不断增强。

十四、发行人本次公司债券发行规模较大，尽管发行人收入、利润及经营活动净现金流规模较大且融资渠道广泛，但若债券存续期内公司经营情况恶化，同时由于市场资金趋紧或资本市场及信贷市场政策重大变化导致发行人融资难度增加，将对本次债券的偿付产生重大不利影响，从而使得发行人面临一定的违约风险。

十五、债券持有人公司根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对所有本期未偿还债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本次债券的持有人）具有同等约束力。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受《债券持有人会议规则》并受之约束。

十六、资信评级机构将在本次债券信用等级有效期内或者本次债券存续期内，持续关注本次债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。本期债券发行后将在本次债券信用等级有效期内或者本次债券存续期内，每一个会计年度结束之日起，在本期债券信用等级有效期内出具一次跟踪评级报告。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信证评并提供相关资料，中诚信证评将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信证评网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，本公司将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

三、报告期内发行人主体评级变化情况

报告期内，发行人主体评级均为AAA级，无变化。

四、发行人的资信情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况

本公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。截至2018年3月31日，公司合并口径在各家商业银行的授信额度为人民币628.88亿元，未使用授信额度为人民币272.02亿元。

（二）最近三年及一期与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

最近三年及一期，本公司与主要客户发生业务往来时，本公司未曾有严重违约。

（三）债券发行以及兑付情况

发行人已发行债券不存在延迟支付债券利息或本金的情况，具体发行及兑付明细如下：

债券全称	债券简称	起息日	到期日	发行期限	发行规模（亿元）	发行利率（%）	兑付情况
苏宁电器股份有限公司公开发行2012年公司债券	12苏宁01	2012-12-14	2017-12-14	5年	45	5.20	已兑付
苏宁云商集团股份有限公司公开发行2013年公司债券（第二期）	13苏宁债	2013-11-13	2019-11-13	3+3年	35	5.95	未兑付
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（第一期）	18苏宁01	2018-4-19	2021-4-19	3年	20	5.20	未兑付
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	2018-5-9	2021-5-9	3年	17	5.50	未兑付
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	2018-6-15	2023-6-15	3+2年	10	5.75	未兑付
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（第四期）	18苏宁04	2018-7-17	2021-7-17	3年	12	5.70	未兑付

（四）累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

截至本募集说明书摘要签署日，公司合并报表口径公开发行的公司债券累计余额为94亿元，如发行人本次申请的公司债券经中国证监会核准并全部发行完毕后，公司累计公开发行公司债券余额为不超过人民币135亿元，占公司2018年3月31日合并报表净资产的比例为16.11%，不超过公司最近一期末净资产的40%，符合相关法规规定。

（五）公司债券募集资金使用情况

2012年12月14日，公司发行了苏宁电器股份有限公司公开发行2012年公司债券（第一期），发行规模为45亿元，期限5年，发行利率为5.20%；2013年11月13日，公司发行了苏宁云商集团股份有限公司公开发行2013年公司债券（第二期），发行规模为35亿元，期限为6年，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，发行利率为5.95%。根据发行人年报及说明，债券募集资金扣除发行费用后全部用于补充运营资金及调整债务结构。

2018年4月20日，公司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，按照募集说明书约定用途使用。

2018年5月10日，公司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将全部用于偿还公司债务，目前尚未使用完毕。

2018年6月19日，公司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，发行利率为5.75%。债券募集资金扣除发行费用后将全部用于偿还公司债务，目前尚未使用完毕。

2018年7月18日，公司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将全部用于偿还公司债务，目前尚未使用完毕。

（六）发行人最近三年及一期合并财务报表口径下的主要财务指标

主要财务指标	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动比率	1.36	1.37	1.34	1.24
速动比率	1.00	0.97	0.77	0.85
资产负债率	48.27%	46.83%	49.02%	63.75%
主要财务指标	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
EBITDA利息保障倍数	4.66	10.33	4.85	6.80
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
利息偿付率	100%	100%	100%	100%

除特别注明外，以上财务指标均按照合并报表口径计算。

上述财务指标的计算方法如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债；

2、速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债；

3、资产负债率=总负债/总资产；

4、EBITDA利息保障倍数=（利润总额+利息支出+折旧+摊销）/利息支出；

5、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

6、利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

第四节 发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称：苏宁易购集团股份有限公司

英文名称：SUNING.COM CO.,LTD.

（下转A15版）

股票简称：苏宁易购 股票代码：002024 公告编号：2018-094

苏宁易购集团股份有限公司

（住所：江苏省南京市山西路8号金山大厦1-5层）

2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第五期）发行公告

主承销商、簿记管理人、债券受托管理人

中信证券股份有限公司 CITIC Securities Company Limited

（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）

2018年8月9日

发行人及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要事项提示

1、苏宁易购集团股份有限公司公开发行不超过人民币100亿元（含100亿）的公司债券（以下简称“本次债券”）已于2017年11月23日获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）“证监许可[2017]2128号”批复核准。

发行人本次债券采取分期发行的方式，其中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）（债券简称“18苏宁01”，债券代码“112682”）发行规模20亿元，已于2018年4月20日完成发行。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）（债券简称“18苏宁02”，债券代码“112697”）发行规模17亿元，已于2018年5月10日完成发行。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）（债券简称“18苏宁03”，债券代码“112721”）发行规模10亿元，已于2018年6月19日完成发行。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）（债券简称“18苏宁04”，债券代码“112733”）发行规模12亿元，已于2018年7月18日完成发行。目前本次债券尚剩余41亿元发行额度。

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）（以下简称“本期债券”）为本次债券的第五期发行，发行规模为不超过20亿元（含20亿元）。

2、本期债券为3年期品种，债券全称为“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）”，债券简称“18苏宁05”，债券代码为“112743”。

3、本期债券的发行规模为不超过20亿元（含20亿元），每张面值为100元，发行价格为人民币100元/张。

4、根据《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017年修订）》等相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

5、经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，发行人本期债券信用等级为AAA。本期债券上市前，发行人最近一期末净资产为837.81亿元（截至2018年3月31日合并报表中所有者权益合计数），合并口径资产负债率为48.27%，母公司口径资产负债率为66.61%；发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为192,981.1万元（2015年、2016年和2017年合并报表归属于母公司所有者的净利润87,250.4万元、70,441.4万元和421,251.6万元的平均值），预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。发行人仍然在本期发行前的财务指标符合相关规定。

6、本期债券发行结束后，公司将及时向深圳证券交易所提出上市交易申请，并将申请在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌（以下简称“双边挂牌”）。目前本期债券符合在深圳证券交易所双边挂牌的上市条件，但本期债券上市前，公司经营业绩、财务状况、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择在上市前将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担。本期债券不会在除深圳证券交易所以外的其它交易场所上市。

7、本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按证券登记机构的相关规定执行。

8、本期债券无担保。

9、本期债券的票面利率询价区间为4.20%-5.70%。发行人和主承销商将于2018年8月10日（T-1日）向网下投资者进行利率询价，并根据询价结果确定本期债券的最终票面利率。发行人和主承销商将于2018年8月13日（T日）在深圳证券交易所网站（http://www.szse.cn/）上公告本期债券的最终票面利率，敬请投资者关注。

10、本期债券发行采取网下面向符合《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格A股证券账户的合格投资者询价配售的方式。网下申购由簿记管理人根据簿记建档情况进行配售。具体发行安排将根据深圳证券交易所的相关规定进行。具体配售原则请详见本公告之“三、网下发行”之“（六）配售”。

11、网下发行面向在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格A股证券账户的合格投资者。合格投资者通过向主承销商（簿记管理人）提交《网下询价及认购申请表》的方式参与网下询价申购。合格投资者网下最低申购金额为500万元（含500万元），超过500万元的必须是100万元的整数倍。

12、投资者不得非法利用他人账户或资金进行认购，也不得违规融资或替他人违规融资认购。投资者认购并持有本期债券应遵守相关法律法规和中国证监会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。

13、敬请投资者注意本公告中本期债券的发行方式、发行对象、发行数量、发行时间、认购办法、认购程序、认购价格和认购款缴纳等具体规定。

14、本公告仅对本期债券发行的有关事宜进行说明，不构成针对本期债券的任何投资建议。投资者欲详细了解本期债券情况，请仔细阅读《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）募集说明书》，与本次发行的相关资料，投资者亦可登陆深圳证券交易所网站（http://www.szse.cn）及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）查询。

15、本期债券仅面向符合《管理办法》规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格A股证券账户的合格投资者公开发行，其他者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，其他投资者认购或买入的交易行为无效。

16、发行人为深交所中小板上市公司（股票代码：002024），截至本公告出具日，发行人股票处于正常流通状态，不存在因业绩重大下滑或重大违法违规而影响本期债券发行及上市条件的事项。

17、经发行人第六届董事会第十二次会议审议、2018年第二次临时股东大会决议通过了《关于拟变更公司名称、证券简称的议案》及《关于修改（公司章程）的议案》，决定将公司名称由“苏宁云商集团股份有限公司”变更为“苏宁易购集团股份有限公司”，发行人于2018年2月5日取得江苏省工商行政管理局核发的《营业执照》，并经深圳证券交易所核准，自2018年2月7日起，公司中文证券简称由“苏宁云商”变更为“苏宁易购”。此外，发行人本期债券涉及到跨年更名事宜，本期债券更名为“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）”，公告文件所涉部分相应修改，公告文件中债券名称变更不影响其他申请文件的有效性，其他申请文件继续有效。本期债券的名称修改亦不影响发行人、受托管理人、主承销商等机构已签署的相关协议的效力。

18、发行人于2018年4月27日披露2018年第一季度报告全文，合并口径下资产总计16,195,894.1万元，负债合计7,817,831.0万元，所有者权益合计8,378,063.1万元，营业总收入4,962,034.4万元，净利润8,345.4万元。具体情况见深圳证券交易所网站（http://www.szse.cn）及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。本发行公告中披露的财务数据在有效期内，发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定，本期债券符合《证券法》规定的公开发行公司债券的发行条件，符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌（以下简称“双边挂牌”）的上市条件。

释义

除非特别提示，本公告的下列词语含义如下：

公司/本公司/发行人/苏宁易购	指	苏宁易购集团股份有限公司
本次债券	指	根据发行人2017年3月20日召开的第六届董事会第二次会议、2017年4月6日召开的2017年第三次临时股东大会通过的有关决议，经中国证监会核准向合格投资人公开发行的不超过人民币100亿元（含人民币100亿元）的公司债券
本期债券	指	本次债券的第五期发行，即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）
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
主承销商、簿记管理人、债券受托管理人	指	中信证券股份有限公司
深交所	指	深圳证券交易所
合格投资者	指	符合《管理办法》规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格A股证券账户的合格投资者
债券登记机构/登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
网下询价日（T-1日）	指	2018年8月10日，为本期发行接受合格投资者网下询价的日期
发行首日、网下认购起始日（T日）	指	2018年8月13日，为本期发行接受投资者网下认购的起始日期
承销团	指	由主承销商为承销本期发行而组织的承销机构的总称
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本募集说明书摘要中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二节 发行概况

一、发行人基本情况

中文名称：苏宁易购集团股份有限公司

英文名称：SUNING.COM CO.,LTD.

股票简称：苏宁易购

股票代码：002024

法定代表人：张近东

成立日期：1996年5月15日

注册资本：人民币9,310,039,655元

实缴资本：人民币9,310,039,655元

住所：江苏省南京市山西路8号金山大厦1-5层

统一社会信用代码：91320000608950987L

邮政编码：210009

联系人：黄巍

联系电话：025-84418888-888122/888480

传真：025-84418888-2-888480

所属行业：批发和零售业—零售业

经营范围：家用电器、电子产品、办公设备、通讯产品及配件的连锁销售和服务，空调配件的销售，制冷空调设备及家用电器的安装与维修，计算机软件开发、销售、系统集成，百货、自行车、电动助力车、摩托车、汽车的连锁销售，实业投资，场地租赁，柜台出租，国内商品展览服务，企业形象策划，经济信息咨询服务，人才培训，商务代理，仓储，微型计算机配件、软件的销售，微型计算机的安装及维修，废旧物资的回收与销售，乐器销售，工艺礼品、纪念品销售，国内贸易，代办（移动、电信、联通）委托的各项业务，移动通讯转售业务，货物运输代理，仓储，装卸搬运。出版物省内连锁，普通货运，预包装食品（含熟食卤味、冷冻冷藏、酒类、婴幼儿配方乳粉、乳制品），散装食品的批发与零售，保健食品的零售，国内快递、国际快递（邮政企业专营业务除外），第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务），餐饮服务(限分公司经营)（按《餐饮服务许可证》所列范围经营），建筑材料、装潢材料、摄像器材的销售，自营各类商品及技术的进出口业务，设计、制作、代理、发布国内各类广告，代订酒店，初级农产品的销售，车载设备，智能家居，智能电子设备，音像制品的零售，医疗器械销售，商品的网上销售，化妆品、汽车摩托车零配件、汽车装潢、初级农产品、粮油及制品、母婴用品、纺织品、计生用品的销售，儿童用品的研发与销售，儿童室内游戏娱乐服务，游乐设备租赁服务，图书，报刊批发零售，摄影服务，开放式货架销售，育儿知识培训服务，家政服务，汽车维修与保养，飞机销售与租赁，摄影服务、文印服务、汽车及配件销售，石油制品、汽车用品、II类医疗器械销售，礼品卡销售，经营性互联网信息服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、本次发行的基本情况及发行条款

（一）公司债券发行批准情况

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发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发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。上述授权自股东大会审议通过之日起生效，有效期截至中国证券监督管理委员会核准本次债券发行之日起24个月。

（二）核准情况及核准规模

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。公司将综合市场等各方面情况确定债券的发行时间、发行规模及其他具体发行条款。

（三）本期债券发行的基本情况和基本条款

发行主体：苏宁易购集团股份有限公司

本期债券名称：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），债券简称为“18苏宁05”。

本期债券期限：本期债券为3年期品种。

本期债券发行规模：本期债券发行规模为不超过20亿元（含20亿元）。

债券利率及其确定方式：本期债券票面年利率将根据簿记建档结果确定，在存续期内固定不变。

债券票面金额：本次债券票面金额为100元。

发行价格：本次债券按面值平价发行。

债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

还本付息方式：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。

10、支付金额：本期债券于每年付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债券登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

11、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。

12、起息日：2018年8月13日。

13、利息登记日：本期债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

14、计息期限：本期债券的计息期限为2018年8月13日至2021年8月12日。

15、付息日：本期债券的付息日期为2019年至2021年每年的8月13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；顺延期间付息款项不另计利息。

16、兑付日：本期债券的兑付日期为2021年8月13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；顺延期间兑付款项不另计利息。

17、信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司综合评定，本公司的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

18、担保情况：本期债券无担保

19、主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：本公司聘请中信证券股份有限公司作为本期债券的主承销商、簿记管理人及债券受托管理人。

20、发行方式、发行对象及向公司股东配售的安排：本期债券发行采取网下面向合格投资者询价配售的方式，网下申购由簿记管理人根据簿记建档情况进行债券配售。本期债券发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。本期债券不向公司股东优先配售。

承销方式：本期债券由主承销商负责组建承销团，以承销团余额包销的方式承销。

拟上市交易场所：本次公司债发行后将尽快向深交所上市。

质押式回购：本公司主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按证券登记机构的相关规定执行。

募集资金用途：本期债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务。

募集资金专项账户：

账户名称：苏宁易购集团股份有限公司

开户银行：光大银行南京分行营业部

银行账户：76490188000582808

税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

法定代表人：张佑君

联系人：徐晨遥、赵维、周伟帆、董妍婷、刘懿、韩冰、乔梁

联系电话：010-60836701

传真：010-60833504

（三）分销商：东海证券股份有限公司

住所：常州延陵西路23号投资广场18层

办公地址：上海市浦东新区东方路1928号东海大厦4楼债券发行部

法定代表人：朱科敏

联系人：桓朝娜

联系电话：021-20333219

传真：021-50498839

（四）发行人律师：北京市金杜律师事务所

住所：北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心写字楼A座40层

负责人：王玲

经办律师：牟蓬、陈复安

联系电话：021-24120000

传真：021-24126350

（五）会计师事务所：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1318号星展银行大厦507单元01室

负责人：李丹

联系人：邓锡麟、庄蓓蓓

联系电话：025-66086225

传真：025-66086210

（六）资信评级机构：中诚信证券评估有限公司

住所：上海市青浦区新业路599号1幢968室

负责人：何敏华

主要联系人：周莉莉

联系电话：021-51019090

传真：021-51019030

（七）簿记管理人收款银行

账户名称：中信证券股份有限公司

开户银行：中信银行北京瑞城中心支行

银行账户：7116810187000000121

汇入行人行支付系统号：302100011681

联系人：徐晨遥、赵维、周伟帆

联系电话：010-6083 6701

传真：010-60833504

（八）募集资金专项账户开户银行

账户名称：苏宁易购集团股份有限公司

开户银行：光大银行南京分行营业部

银行账户：76490188000582808

（九）申请上的证券交易所：深圳证券交易所

住所：广东省深圳市福田区深南大道2012号

负责人：王建军

电话：0755-82083333

传真：0755-82083275

（十）公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：广东省深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场25楼

负责人：戴文华

电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

二、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，及以其他方式合法取得本期债券的人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束。

（二）同意《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人权利义务的相关约定。

（三）债券持有人会议按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定及《债券持有人会议规则》的程序要求所形成的决议对全体债券持有人具有约束力。

（四）发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更。

（五）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在深交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

四、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至报告期末，发行人以及相关人员（包括法定代表人、高级管理人员以及本项目经办人员）与本项目相关中介机构及其负责人、高级管理人员及本项目经办人员之间不存在直接或间接的大于5%的股权关系或其他重大利害关系。

第三节 发行人及本期债券的资信状况

一、本期债券的信用评级情况

经中诚信证券评估有限公司综合评定，本公司的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为AAA。中诚信证券评估有限公司出具了《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（第五期）信用评级报告》，该评级报告将在中诚信证评网站（www.ccxr.com.cn）和深交所网站（www.szse.cn）予以公布。

二、公司债券信用评级报告主要事项

（一）信用评级结论和等级设置及其涵义

中诚信证券评估有限公司评定发行人主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，该级别标识涵义为：发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

中诚信证券评估有限公司评定本期债券信用等级为AAA，该级别标识涵义为：本期债券的信用质量极高，信用风险极低。

（二）评级报告的内容摘要

中诚信证评肯定了苏宁易购规模优势明显，行业领先地位稳固，线上业务发展迅速且成效显著，完善的后台服务体系，稳健的财务结构和很强的再融资能力等对本期债券及公司信用质量的支持。同时，中诚信证评也关注到公司经营性业务利润有待进一步提升等因素可能对本期债券及公司信用质量产生的影响。

1、正面

规模优