

北京京东世纪贸易有限公司

(住所：北京市北京经济技术开发区科创十一街 18 号 C 座 2 层 201 室)



北京京东世纪贸易有限公司公司债券 受托管理事务报告 (2021 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)

二〇二二年六月

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”）、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北京京东世纪贸易有限公司（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北京京东世纪贸易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 2021 年度经营和财务情况.....	5
第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况.....	10
第五章 增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况.....	11
第六章 增信措施、偿债保障措施的执行情况及有效性分析.....	12
第七章 债券持有人会议召开情况.....	13
第八章 本期债券本息偿付情况.....	14
第九章 发行人偿债意愿和能力分析.....	15
第十章 募集说明书中约定的其他义务.....	16
第十一章 重大事项.....	17

第一章 受托管理的公司债券概况

一、公司债券基本情况

截至 2021 年（以下简称“报告期”）末，北京京东世纪贸易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：21 京东 S1（以下简称“本期债券”），债券具体情况见下表：

债券代码	163898.SH
债券简称	21 京东 S1
债券名称	北京京东世纪贸易有限公司 2021 年公开发行短期公司债券（第一期）
注册或备案文件	证监许可[2020]1730 号
注册或备案规模	100 亿元
债券期限	1 年
发行规模（亿元）	15.00
债券余额（亿元）	15.00
发行时票面利率	2.80%
当期票面利率	2.80%
调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
起息日	2021 年 7 月 26 日
还本付息方式	到期一次还本付息
报告期付息日	无
是否担保	无担保
发行时主体评级	AAA
发行时债项评级	A-1
跟踪评级情况（主体）	AAA
跟踪评级情况（债项）	A-1

二、公司债券其他情况的说明

无。

第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，中金公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。中金公司依据《公司债券发行与交易管理办法》、募集说明书及债券受托管理协议等相关规定，履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

2021年，受托管理人的职责未出现变更和补充的情况。

第三章 发行人 2021 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	北京京东世纪贸易有限公司
英文名称	Beijing Jingdong Century Trading Co., Ltd.
法定代表人	徐雷
成立日期	2007 年 4 月 20 日
注册资本	139,798.5564 万美元
实缴资本	139,798.5564 万美元
注册地址	北京市北京经济技术开发区科创十一街 18 号 C 座 2 层 201 室
办公地址	北京市北京经济技术开发区科创十一街 18 号 C 座 2 层 201 室
邮政编码	100086
信息披露事务负责人	徐雷
电话号码	010-84686286
传真号码	010-84686151
电子邮箱	jd.century.yhj@jd.com
互联网网址	www.jd.com
组织机构代码	911103026605015136
所属行业	批发业
经营范围	一般项目：计算机软硬件及辅助设备批发；机械设备销售；家用电器销售；电子元器件批发；五金产品批发；电子产品销售；文具用品批发；照相器材及望远镜批发；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；化妆品批发；化工产品销售（不含许可类化工产品）；体育用品及器材批发；日用百货销售；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；针纺织品销售；服装服饰批发；日用品批发；家具销售；珠宝首饰批发；金银制品销售；第二类医疗器械销售；新鲜水果批发；新鲜蔬菜批发；畜牧渔业饲料销售；礼品花卉销售；农作物种子经营（仅限不再分装的包装种子）；建筑装饰材料销售；通讯设备销售；建筑材料销售；钟表销售；眼镜销售（不含隐形眼镜）；玩具销售；摩托车及零配件批发；汽车零配件批发；服务消费机器人销售；工业机器人销售；智能机器人销售；仪器仪表销售；卫生洁具销售；日用陶瓷制品销售；特种陶瓷制品销售；橡胶制品销售；塑料制品销售；信息安全设备销售；集成电路销售；集成电路芯片及产品销售；化肥销售；牲畜销售；销售代理；货物进出口；技术进出口；进出口代理；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；专业设计服务；软件外包服务；智能机器人的研发；专用设备修理；通用设备修理；电子、机械设备维护（不含特种设备）；普通机械设备安装服务；信息系统集成服务；计算机系

	<p>统服务；电动自行车销售；摄影扩印服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；会议及展览服务；劳务服务（不含劳务派遣）；社会经济咨询服务；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；企业管理咨询；居民日常生活服务；旅客票务代理；集成电路芯片及产品制造；照相机及器材制造；计算机软硬件及外围设备制造；家用电器制造；小微型客车租赁经营服务；停车场服务；非居住房地产租赁；物业管理；国际货物运输代理；国内货物运输代理；工业机器人制造；特殊作业机器人制造；服务消费机器人制造；工业机器人安装、维修；宠物服务（不含动物诊疗）。（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）许可项目：拍卖业务；食盐批发；农药批发；食品销售；兽药经营；道路货物运输（不含危险货物）；出版物零售；出版物批发。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）</p>
--	---

二、发行人主要业务经营情况

（一）公司业务情况

公司自成立以来长期专注于在线商品零售业务，现已成为中国收入规模领先的全渠道零售企业。随着公司商品零售业务规模的增加、电商平台运作经验及技术的积累，公司逐步加快开放第三方平台，拓展平台网站销售商品品类，打造一站式综合购物平台。

报告期内，公司主营业务收入主要来源包括公司商品销售收入和平台服务产生的广告收入、平台佣金收入等。近年随着年度活跃用户、订单量的增长以及入驻平台企业增加，公司商品交易总额及平台服务收入快速增加，收入规模显著提升。

2019 年度、2020 年度及 2021 年度，公司主营业务收入分别为 5,500.80 亿元、6,944.04 亿元及 8,473.65 亿元。2019 年度、2020 年度及 2021 年度，公司主营业务综合毛利率分别为 15.55%、15.48%及 11.52%，其中第三方平台业务收入规模占比较小，但具有高毛利率的特点，与公司的商品销售业务形成互补。

（二）经营情况分析

（1）各业务板块收入成本情况

表：各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
商品销售	7,682.99	7,400.58	3.68	90.67	6,311.81	5,820.95	7.78	90.90
其他业务	790.66	97.16	87.71	9.33	632.23	48.44	92.34	9.10
合计	8,473.65	7,497.75	11.52	-	6,944.04	5,869.39	15.48	-

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	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
总资产	28,592,329.86	22,117,089.19	29.28	
总负债	21,367,475.85	16,482,179.57	29.64	
净资产	7,224,854.01	5,634,909.62	28.22	
归属母公司股东的净资产	7,199,985.51	5,613,079.22	28.27	
资产负债率 (%)	74.73	74.52	0.28	
扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	76.25	76.24	0.02	
流动比率	1.13	1.10	2.89	
速动比率	0.80	0.76	4.96	
期末现金及现金等价物余额	1,346,117.89	912,671.01	47.49	公司报告期内发展良好, 经营活动产生的现金净流入、投资活动产生的现金净流出绝对值均有明显增长, 综合导致期末现金及现金等价物余额增长明显

项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
营业收入	84,736,511.85	69,440,415.63	22.03	
营业成本	74,977,476.50	58,693,927.87	27.74	
利润总额	1,635,851.30	1,656,823.60	-1.27	
净利润	1,450,332.14	1,531,942.37	-5.33	
归属母公司股东的净利润	1,453,664.03	1,531,143.73	-5.06	
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	2,021,038.16	1,923,607.44	5.07	
经营活动产生的现金流净额	3,773,803.88	2,428,599.36	55.39	经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到

				的现金，流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金，报告期内流入相较于上年同期增幅略大于流出，随着公司主营业务发展，经营活动产生的现金流净额有所增加
投资活动产生的现金流净额	-3,364,745.52	-2,042,289.71	64.75	投资活动现金流入主要为收回投资收到的现金，投资活动现金流出主要为投资支付的现金，报告期内出于公司发展需要，投资活动现金流净额绝对值明显增加
筹资活动产生的现金流净额	23,517.49	-8,666.83	-371.35	筹资活动现金流入主要为取得借款收到的现金，筹资活动现金流出主要为偿还债务支付的现金，报告期内筹资活动流入、流出相较于上年同期皆明显增长，产生的现金流净额由负变正
应收账款周转率	282.20	148.92	89.49	公司因执行新金融工具准则，自2021年1月1日起将应收账款重分类，导致报告期末应收账款金额较上年同期末明显减少，2021年1月1日应收账款调减149,859.83万元
存货周转率	12.03	10.51	14.48	
EBITDA 全部债务比	0.52	0.68	-23.97	
利息保障倍数	63.17	154.19	-59.03	报告期内计入财务费用的利息支出较上年同期增多，而息税前利润与上年同期相近
EBITDA 利息倍数	76.81	177.86	-56.82	报告期内计入财务费用的利息支出较上年同期增多，EBITDA 较上年同期变动不大
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	
利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	

注：（1）全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债；

（2）流动比率=流动资产/流动负债；

- (3) 速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债;
- (4) 资产负债率 (%) = 负债总额 / 资产总额 × 100%;
- (5) EBITDA = 利润总额 + 计入财务费用的利息支出 + 折旧 + 摊销;
- (6) EBITDA 全部债务比 (%) = EBITDA / 全部债务 × 100%;
- (7) EBITDA 利息保障倍数 = EBITDA / 利息支出 = EBITDA / (计入财务费用的利息支出 + 资本化利息);
- (8) 应收账款周转率 = 营业收入 / 平均应收账款;
- (9) 存货周转率 = 营业成本 / 平均存货。

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：21 京东 S1 募集资金使用情况

债券代码	163898.SH
债券简称	21 京东 S1
发行总额（亿元）	15.00
募集资金约定用途	本期债券募集资金将用于补充公司零售业务相关的流动资金需求,如供应商采购货款支付,与供应商间以银行承兑汇票为结算方式的到期票据结算等
募集资金实际用途	募集资金已按照募集资金约定用途使用完毕

二、募集资金专项账户运作情况

发行人“21 京东 S1”公司债券于 2021 年 7 月 26 日发行，发行人、受托管理人与监管银行（平安银行股份有限公司北京分行）签订《北京京东世纪贸易有限公司 2021 年公开发行短期公司债券（第一期）募集资金三方监管协议》。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。报告期内，募集资金专项账户运作正常。

三、对发行人募集资金使用情况的核查结果

截至报告期末，本期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、偿债保障措施发生重大变化的情况

一、增信机制及变动情况

21 京东 S1 未设置增信机制。

二、偿债保障措施及变动情况

（一）偿债保障措施

为了有效地维护债券持有人利益，保证本期债券本息按约定偿付，公司建立了一系列偿债保障工作机制，包括设立专门的偿付工作小组、制定《债券持有人会议规则》、建立公司与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券按时还本付息的保障体系。

（二）偿债保障措施变动情况

报告期内，公司偿债保障措施未有变动。

第六章 增信措施、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信措施的执行情况及有效性分析

21 京东 S1 未设置增信机制。

二、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

（一）偿债保障措施

偿债保障措施详见“第五章 增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况”之“二、偿债保障措施及变动情况”中的描述。

（二）偿债保障措施执行情况

报告期内，发行人按照债券募集说明书要求执行偿债保障措施。

（三）偿债保障措施有效性分析

公司制定并严格执行资金管理计划，截至报告期末，21 京东 S1 募集资金已按募集说明书约定用途使用完毕，中金公司作为债券受托管理人对公司相关情况进行监督，公司偿债保障措施有效。

第七章 债券持有人会议召开情况

2021 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。

第八章 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	到期日
163898.SH	21 京东 S1	到期一次还本付息	2022 年 7 月 26 日	1 年	2022 年 7 月 26 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
163898.SH	21 京东 S1	不适用	不适用	不适用

第九章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人盈利能力及日常经营收益

按照合并报表口径，2019 年度、2020 年度和 2021 年度，发行人营业收入分别为 55,008,049.00 万元、69,440,415.63 万元和 84,736,511.85 万元，净利润分别为 1,081,332.18 万元、1,531,942.37 万元和 1,450,332.14 万元。2019 年度、2020 年度和 2021 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 2,061,115.84 万元、2,428,599.36 万元和 3,773,803.88 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、发行人的资信状况和间接融资能力

发行人资信情况良好，经营情况稳定，运作规范，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力，可通过资本市场进行债务融资。截至 2022 年 3 月末，发行人在各家银行获得的综合授信总额为 1,007.11 亿元，其中已使用授信额度为 312.83 亿元，未使用授信额度为 694.28 亿元，未使用授信余额占授信总额的 68.94%。如果由于意外情况导致发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人有可能凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措本期债券还本付息所需资金。但由于银行授信并不构成法律意义上的债权债务关系，并不具有强制力，发行人同样存在无法实现授信取得外部融资的风险。

第十章 募集说明书中约定的其他义务

无。

第十一章 重大事项

报告期内，发行人未出现重大事项。

第十二章 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《北京京东世纪贸易有限公司公司债券 2021 年度受托管理事务报告》之盖章页）



中国国际金融股份有限公司

2022 年 6 月 30 日