



上海證券交易所  
SHANGHAI STOCK EXCHANGE

## 关于中华企业股份有限公司面向合格投资者公开发 行公司债券上市预审核第三次反馈意见

20150717G0036

中华企业股份有限公司、中信建投证券股份有限公司：

根据《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《上海证券交易所公司债券上市规则》等有关规定，本所对中华企业股份有限公司面向合格投资者公开发行公司债券的上市申请及反馈回复进行了预审核，并形成如下反馈意见：

中华企业股份有限公司申请公开发行 2015 年公司债券，资信评级机构接受委托为该主体及公司债券进行评级，属首次评级。经资信评级机构综合评定，发行人主体信用等级为 AA（列入信用评级观察名单），本期债券评级为 AA（列入信用评级观察名单），请资信评级机构进一步披露：对发行人主体和债券进行首次评级的情况下，“列入信用评级观察名单”的表述是否有行业先例，是否符合行业惯例，如有，请列举出除本次债券评级机构之外的其他资信评级机构作出该表述的行业案例。

请你公司对上述问题逐项落实并在 15 个工作日内提交回复意见。不能按期回复的，请于到期日前向本所提交延期回复的申请，并说明理由及具体回复时限。**反馈回复涉及修改募集说明书的，请以楷体加粗标明。**

审核员姓名：王奇全 独步涛

电话：021-68810727 021-68812728

