



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二次反馈意见

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：

一、经中诚信证评综合评定，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以下问题：

1. “列入信用评级观察名单”的表述是否符合行业惯例，作出该表述的具体原因和相关依据，以及该表述是否有行业先例，如有，请举例说明；

2. 结合发行人最新披露的财报预告，评估其对公司的主体长期信用水平以及本期债券的债项信用水平产生的影响；

3. 结合发行人最新披露的财报预告，评级机构是否会对发

行人主体信用级别和债项信用级别做出调整。

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

