

联合资信评估有限公司关于 将保定天威集团有限公司列入下调信用评级观察名单的公告

保定天威集团有限公司（以下简称“天威集团”）于2011年2月23日和4月20日分别发行了期限为5年的中期票据“11天威MTN1”和“11天威MTN2”，合计发行额25亿元。根据2013年7月26日联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对天威集团及其存续期债券的跟踪评级，天威集团主体信用级别为“AA/负面”，“11天威MTN1”和“11天威MTN2”信用等级为AA。

保定天威保变电气股份有限公司（SH.600550，以下简称“天威保变”）为天威集团的主要控股子公司，天威集团持有其25.66%的股权。2013年前三季度，天威保变归属于上市公司股东的净利润为-22.02亿元。2014年1月28日，天威保变发布2013年度业绩预亏公告，预计2013年归属于上市公司股东的净利润为-52亿元左右（本次预告的业绩未经注册会计师审计）。2014年1月28日和2月18日，天威保变相继发布了《保定天威保变电气股份有限公司可能被实施退市风险警示的提示性公告》和《保定天威保变电气股份有限公司关于公司债券可能被暂停上市交易的第二次风险提示公告》，提示投资者注意投资风险。

2013年前三季度，天威集团合并报表累计净利润-383,035万元。根据天威集团关于2013年前三季度经营亏损情况的公告说明，天威集团新能源行业市场萎缩，产能过剩、产品价格走低等情况仍未明显好转，收入成本倒挂现象严重，天威集团除控股、参股的多晶硅企业处于停产以外，控股的其它新能源企业均采取减产、限产等各种控亏措施，2013年1-3季度天威集团亏损主要来自新能源产业。基于谨慎性原则，天威集团根据《企业会计准则》的相关规定对合并会计报表范围内相关资产计提减值准备361841万元，主要为新能源公司存货、固定资产、在建工程以及无形资产计提的减值准备，对公司利润产生重大影响。根据控股子公司天威保变2013年业绩预亏公告，天威集团2013年全年亏损面将进一步加大的可能性很大。

此外，2014年1月28日至2月12日期间，天威集团陆续发布公告称，天威集团收到兵器装备集团财务有限责任公司（以下简称“兵装财务公司”）《关于到期贷款催收及全部存量贷款到期的通知》、《关于全部存量委托贷款到期的通知》；天威集团收到北京铁路运输中级法院《民事裁定书》，法院在审理兵装财务公司与天威集团金融借款合同纠纷一案中，兵装财务公司向北京铁

路运输中级法院提出财产保全的申请，根据财产保全申请，法院冻结了天威集团持有的全部天威保变股票共计352,280,640股（占天威保变总股本的25.66%）；天威集团收到河北省石家庄市中级人民法院民事裁定书，主要内容如下：中信银行股份有限公司石家庄分行于2014年1月24日向法院申请依法对天威集团2亿元的银行存款或等值的其它财产采取诉前保全措施。

联合资信关注到，作为天威集团的主要子公司，天威保变业绩巨额亏损将对天威集团经营状况产生重大影响，同时，天威集团因与兵器装备集团财务公司的委托贷款事宜，其持有全部上市公司天威保变股份已被冻结，以上均对天威集团信用基本面产生不利影响，联合资信决定将天威集团列入下调信用评级观察名单，观察期内，联合资信将继续关注上述事项的进展情况，并与天威集团保持沟通，以便全面分析并及时揭示上述事项对天威集团信用水平可能带来的影响。

特此公告。

