



Beijing Jingneng Clean Energy Co., Limited
北京京能清潔能源電力股份有限公司

Stock Code:HK.0579

2012年度业绩路演材料



2013年3月

免责声明

本推介册子乃北京京能清洁能源电力股份有限公司（“京能清洁能源”、“集团”或“公司”）仅就公司通讯及一般参考而编制，并不构成公司任何类别之证券于任何司法权区进行销售或认购之任何建议或邀请，亦不构成就有关证券作投资决定之任何基准。在咨询专业意见前，不应使用或依赖所有有关数据。本介绍仅属简介性质，并非公司现时或过往经营业绩或未来业务前景之全面描述。本推介册子并不涉及任何明示或隐含保证或申述。公司明确表示不会就因使用或依赖本介绍所载之任何数据(不论财务或其它数据)而引致之责任负责。

重要声明：2012年年底，公司完成京能集团持有的2个水电项目(大川、众能项目)的收购工作，上述收购为同一控制下的业务合并，公司的合并财务报表已进行了重述，视同业务合并呈报的最早期间开始前已发生。除特别说明外，本演示片中2011年财务数据均为重述后数据。

1

公司概况

2

2012年公司亮点

3

财务表现

4

行业展望和经营策略

京能清洁能源概况



北京地区最大的燃气热电供应商和中国领先的风电运营商，拥有多元化的清洁能源业务组合，涵盖燃气发电及供热、风力发电、中小型水电、光伏发电及其他清洁能源业务。



- 北京地区最大的燃气发电及供热运营商。
- 截至2012年12月31日，运行中的燃气发电及供热控股装机容量为2028兆瓦。



- 北京地区唯一的风电运营商。
- 风电场主要位于中国风力资源较为丰富的内蒙、宁夏及北京等地区。
- 截至到2012年12月31日，风力发电控股装机容量为1550.75兆瓦。

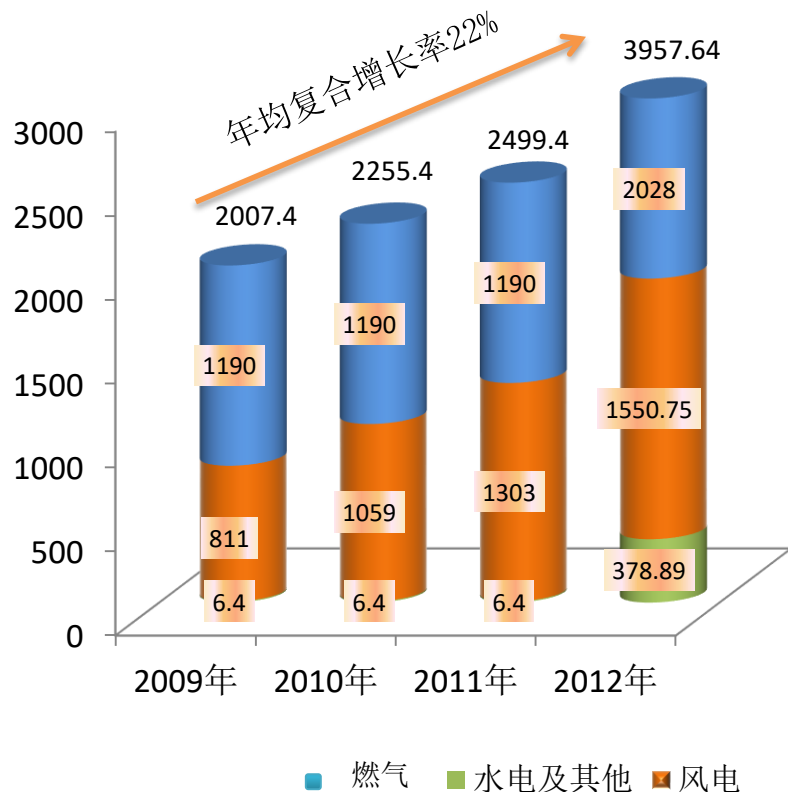


- 中小型水电项目主要分布在中国西南地区,光伏发电主要分布在西北及华北地区。
- 截至2012年12月31日，中小型水电发电控股装机容量为368.89兆瓦；光伏发电控股装机容量为10兆瓦。

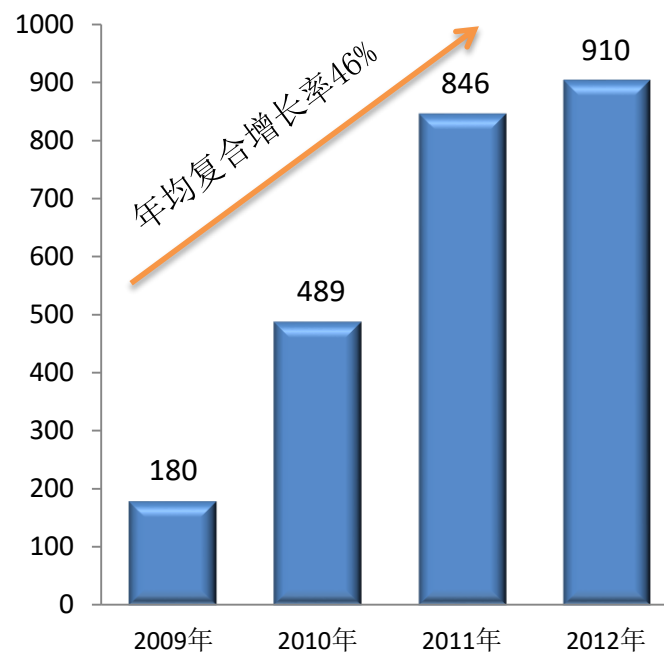
装机容量、净利润稳步持续增长



装机容量(MW)



归属于母公司的净利润 (百万元人民币)



2012年公司业务亮点



#1

狠抓历史发展机遇，
巩固首都市场地位

#2

丰富能源业务结构，
提高风险防范水平



#4

优化生产经营管理，
提升持续发展能力

#3

推进科技强企战略，
打造科技创新平台

狠抓历史发展机遇，巩固首都市场地位

----十二五期间“绿色北京”能源发展建设规划



打造系统性、安全性、多元性、多向性的清洁能源体系，实施“五环内无煤化”；
实现2015年优质能源占能源消费总量比重达到80%以上。



狠抓历史发展机遇，巩固首都市场地位（续）

----加速推进北京四大燃气热电中心项目建设



西南热电中心--京桥二期项目

- 装机容量838兆瓦
- 新建2台9F级燃气蒸汽联合循环机组，年发电35亿度，新增供热面积1200万平方米
- 2010年9月获得核准，已于2012年底竣工
- 纳入北京市政府重大项目绿色审批通道
- 城南行动计划中的重要能源基础设施项目

东北热电中心--高安屯项目

- 装机容量845兆瓦
- 2台9F级燃气蒸汽联合循环机组，年发电量约38亿千瓦时，新增供热面积约1200万平方米
- 2011年12月获得核准，2012年9月开工，已顺利进入项目土建施工阶段
- 纳入北京市政府重大项目绿色审批通道
- 将大大缓解东北郊地区供热缺口

西北热电中心—京西项目

- 装机容量1308MW
- 3台9F级燃气蒸汽联合循环机组，年发电量53亿度，供热面积约1800万平方米
- 2012年3月底获得核准，2012年6月开工，已顺利进入项目施工建设阶段
- 纳入北京市政府重大项目绿色审批通道
- 将大大缓解西北地区供热缺口

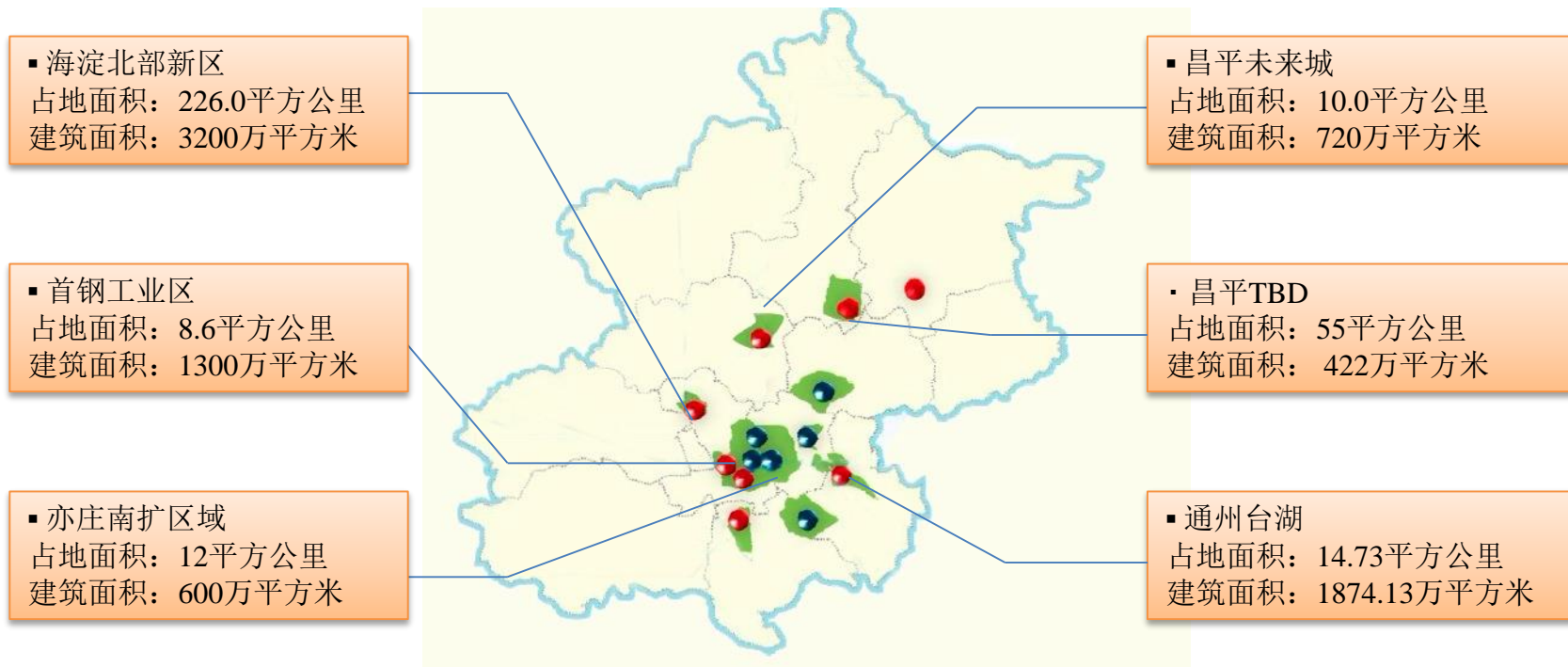


狠抓历史发展机遇，巩固首都市场地位（续）

----全面启动燃气冷热电区域能源项目



北京将在主要新兴功能区打造区域能源体系



狠抓历史发展机遇，巩固首都市场地位（续）

---爆发式增长的燃气冷热电装机规模



2012年

- 年底京桥二期项目
838MW投产

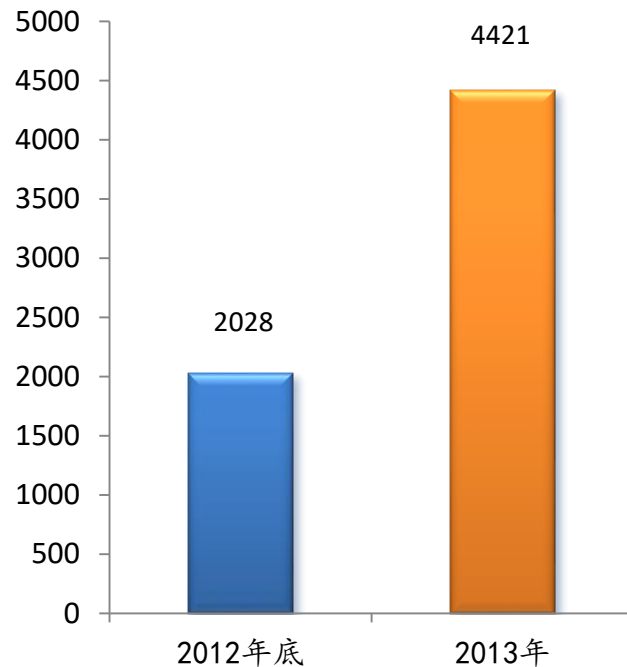
2013年

- 东北热电中心-高安屯项目
845MW投产
- 西北热电中心-京西项目
1308MW投产
- 未来科技城燃气热电冷联供项目
240MW投产

储备项目

- 上庄燃气热电冷联供项目 240MW
- 亦庄南扩项目
120MW
- 昌平TBD项目
180MW
- 通州台湖项目
120MW

燃气板块增长情况 (MW)



丰富能源业务结构，提高风险防范水平



----做强风电、做多水电、做优光伏发电



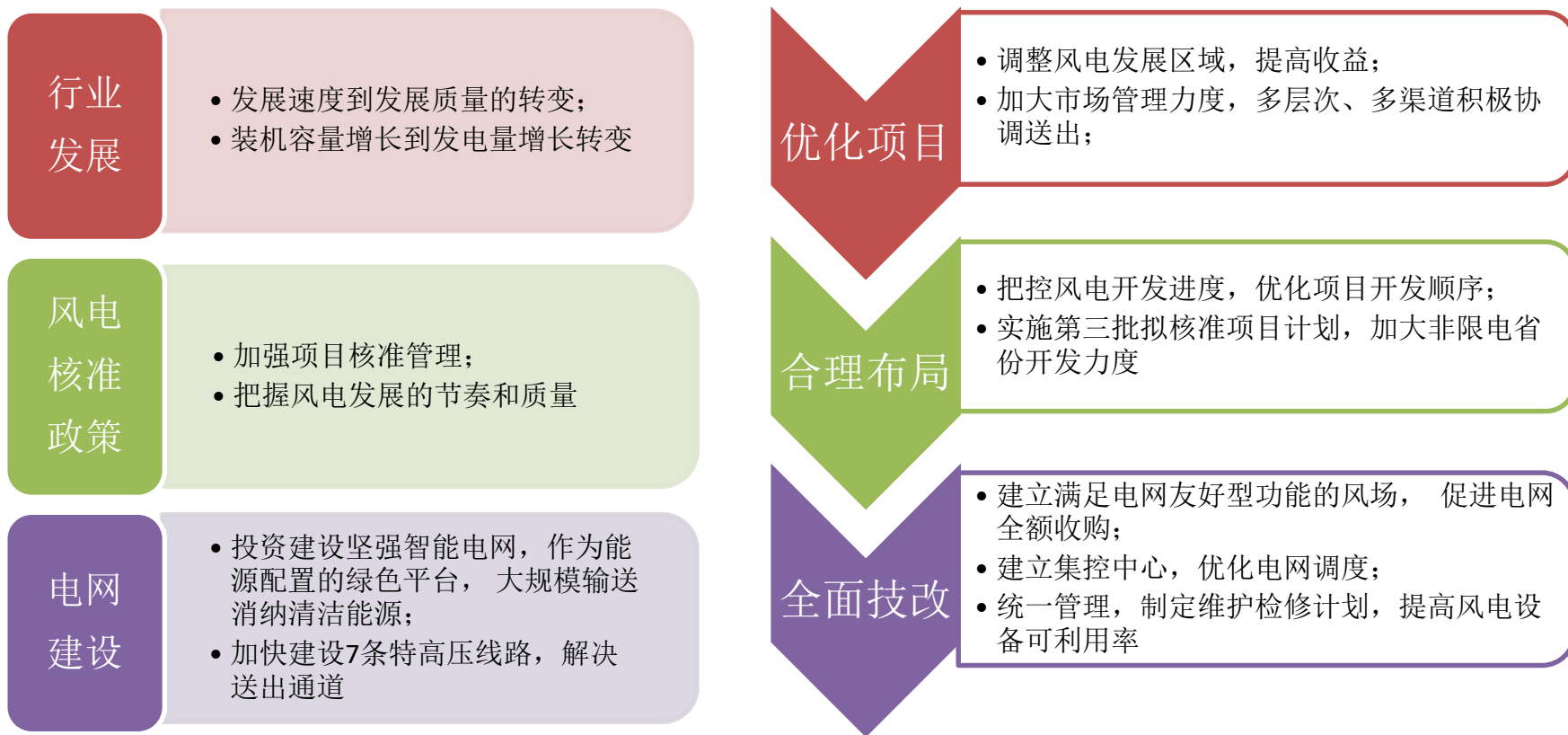
国家在十二五规划中将促进能源结构优化、促进生态环境保护。大力扶持清洁能源行业发展，大力发展新能源和可再生能源。积极发展水电，协调发展风电，大力发展分布式光伏发电。2013年预计新增水电装机2100万千瓦、风电装机1800万千瓦、光伏发电装机1000万千瓦。

公司坚持统筹规划，着力谋篇布局，以燃气发电及供热业务为主，适度多元化清洁能源业务，各板块协调发展，业务结构不断优化。

做强风电，多渠道提升风电运营水平



“十二五”期间，国家将进一步提高电网接纳风电的能力，逐步解决限电问题，风电行业将进入稳健、高质量的发展。公司配合行业政策实施，将优化项目，积极储备，持续发展。



备注：四交三直”7条特高压线路为：淮南-南京-上海、浙北-福州、雅安-武汉、蒙西-长沙特高压交流；宁东-浙江、锡盟-泰州、蒙西-湖北特高压直流

做强风电，项目开发成绩显著，建设扎实有序推进

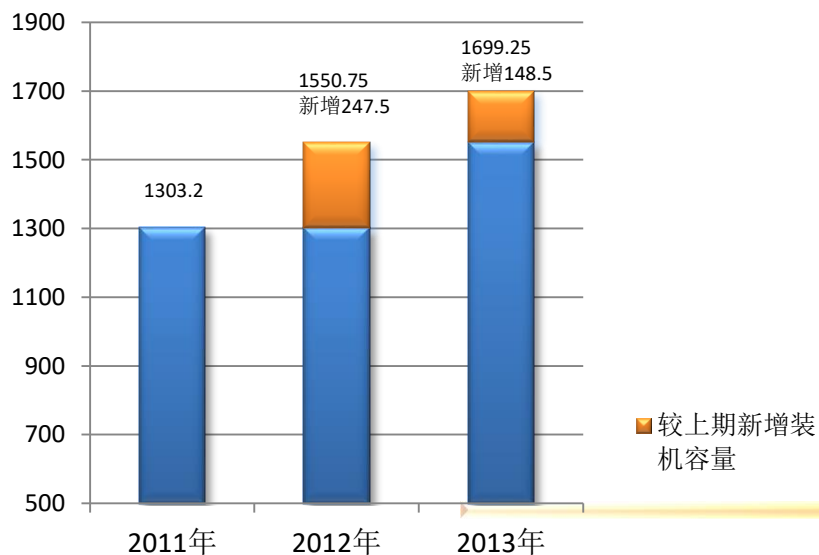


2012年投产风电项目	装机容量
宁夏太阳山风电场京能风电二期	49.5 MW
内蒙京能科右中旗巴彦呼舒风电场一期	49.5 MW
内蒙京能赤峰旗杆风电项目	49.5 MW
内蒙京能镶黄旗文贡乌拉风电项目	49.5 MW
宁夏宁东风电场（灵武）一期	49.5 MW
宁夏宁东风电场（灵武）二期	49.5 MW

2013年力保投产风电项目	装机容量
宁夏灵武三期	49.5 MW
内蒙赛汗三期	49.5 MW
北京官厅三期	49.5 MW

储备风电项目	装机容量
内蒙巴林右二期	49.50 MW
内蒙赛汗四期	49.50 MW
陕西榆林府谷田家寨风场	49.50 MW
新疆第六师北塔山风电一期	49.50 MW
新疆第六师北塔山风电一期	49.50 MW
北京官厅四-八期	247.00 MW
内蒙呼和马场	300.00 MW
内蒙凉城风电项目	300.00 MW

风电装机容量（MW）



做多水电，中小型水电装机容量取得突破性进展

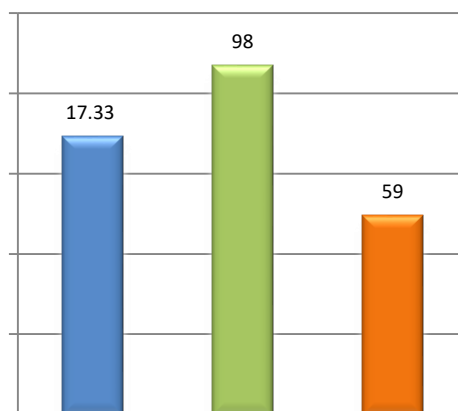


2012年水电项目进展

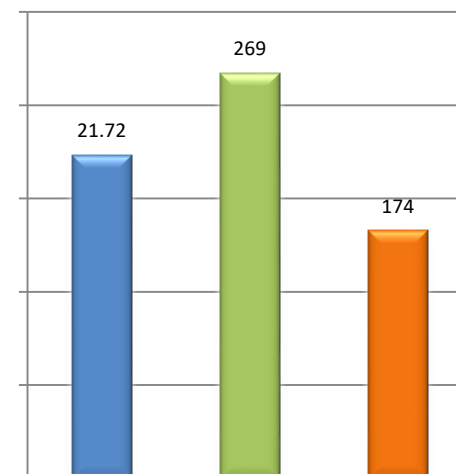
- 完成收购大川和众能水电项目
- 装机容量共计182.49MW
- 为公司带来良好收益已

- 建成云南那邦水电项目
- 装机容量180MW
- 已于2012年12月投产运营

众能水电项目概况



大川水电项目概况



■ 净资产收益率 (%) ■ 2012年收入 (人民币百万元) ■ 2012年利润总额 (人民币百万元)



做多水电，中小型水电装机容量取得突破性进展（续）



2013年 投产项目

黑水三联水电二期

- 装机容量达44.4MW

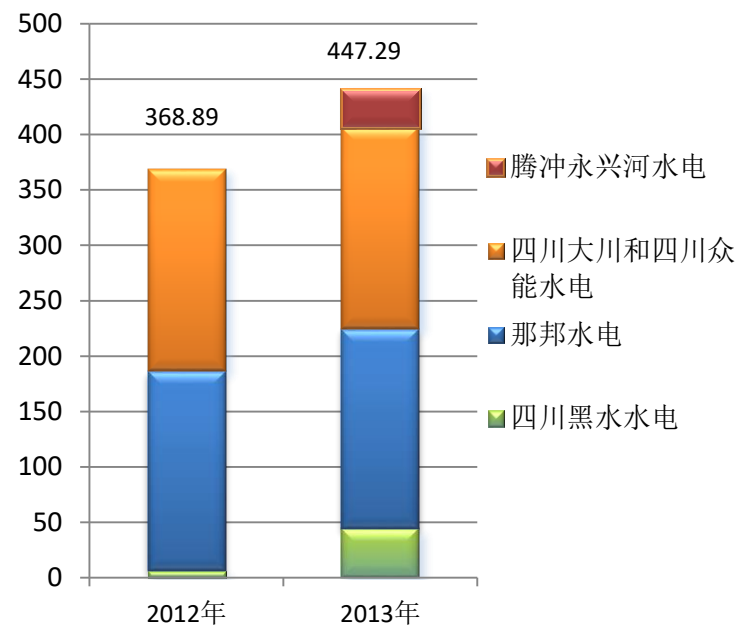
腾冲永兴河水电

- 装机容量达34MW

储备 项目

积极开展分布于青海、贵州
及广西的优质水电项目的
前期工作

水电装机容量（MW）



做优光伏发电，获首都地区首个地面光伏项目开发权



十二五期间，国家将大力发展分布式光伏发电，2013年预计新增光伏发电装机1000万千瓦。
公司光伏发电板块势头良好，2012年总计获得核准容量71.08MW



- 宁夏太阳山光伏 2012年2月投入商业运行
装机容量为10MW

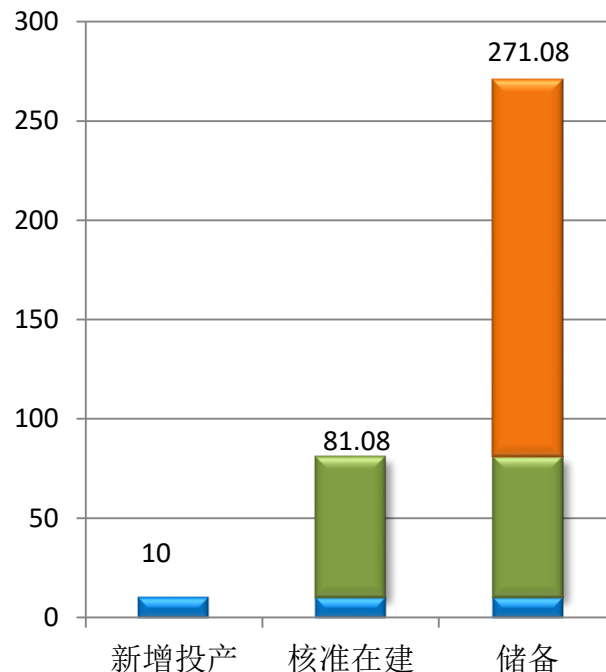


- 八达岭光伏 北京地区首座地面兆瓦级光伏并网发电项目
装机容量为31.08MW，年发电量约4000万度
- 新疆五家渠一期 装机容量为20MW
- 新疆五家渠二期 装机容量为20MW



- 乌拉特中旗一期 装机容量为40MW
- 宁夏京能灵武新立一期 装机容量为10MW
- 宁夏京能海原关桥 装机容量为10MW
- 宁夏中卫光伏产业观光园区京能二期
- 装机容量为40MW
- 宁夏太阳山一、二期 装机容量为50MW
- 内蒙古乌拉特中旗一期 装机容量为40MW

光伏发电装机容量 (MW)



推进科技强企战略，打造科技创新平台



- ▶高安屯燃气热电烟气深度余热利用项目通过国家科技部审核立项
- ▶率先进行的燃气热电联产项目CDM方法学开发研究，在国内外燃气热电联产方法学上具有里程碑式意义

- ▶未来科技城燃气热电《城镇供热系统能效提升关键技术与示范》项目列入国家科技部“十二五”重点支撑项目
- ▶未来科技城燃气热电项目评审入围国家能源局“十二五”期间发展分布式能源示范项目



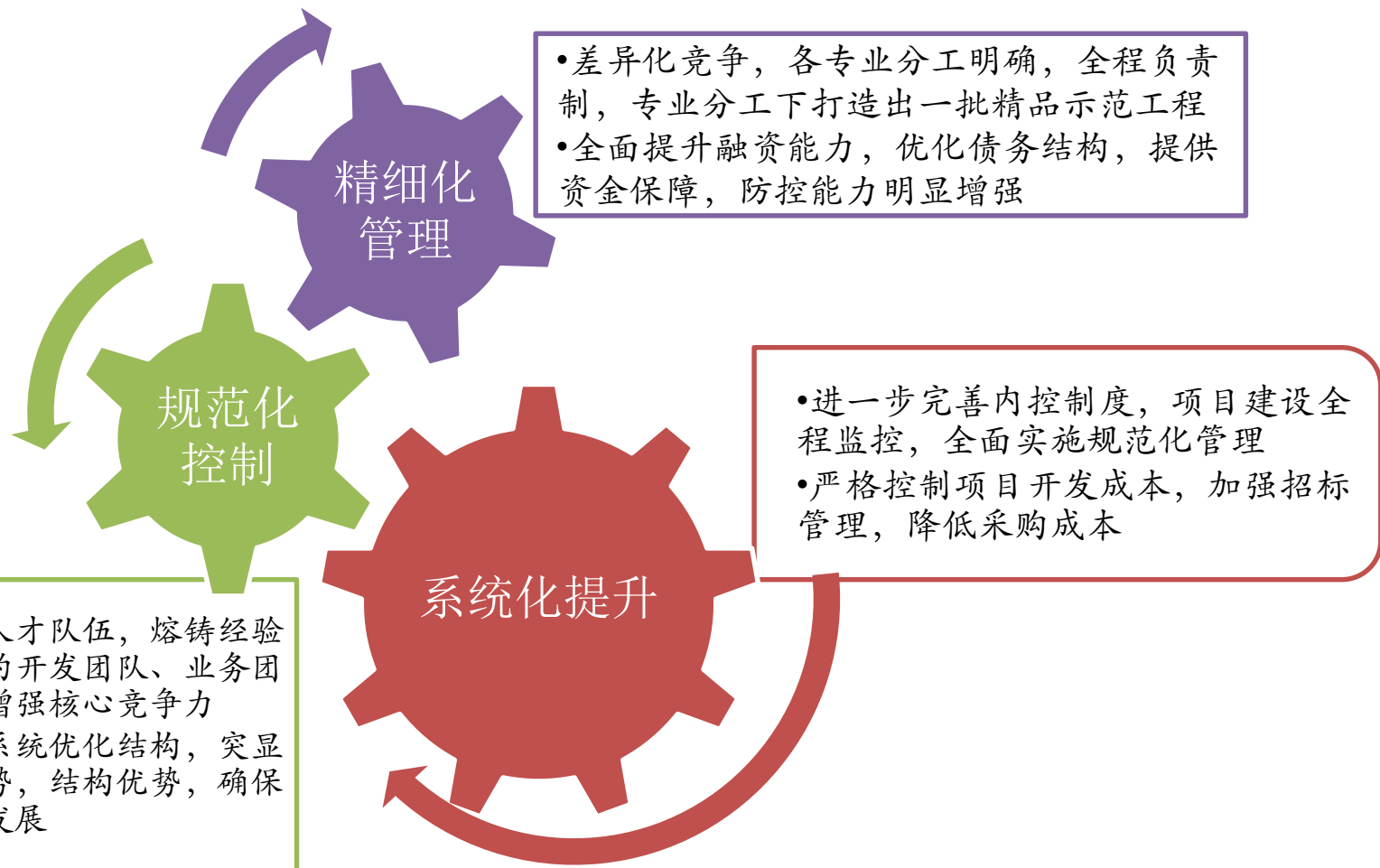
风电集中控制中心获得国家实用新型专利

中国第一家建立风电场集中监控系统的公司



- ▶ 通过集控中心，打破传统运营模式，实现了对蒙西地区10家风电场的集中统一调度
- ▶ 结合功率预测系统，实现风场有功和无功的精确控制，满足电网大规模风场调峰运行要求
- ▶ 减少风场运行人员和运营成本
- ▶ 提高风机协调性，增加上网电量

优化生产经营管理，提升持续发展能力



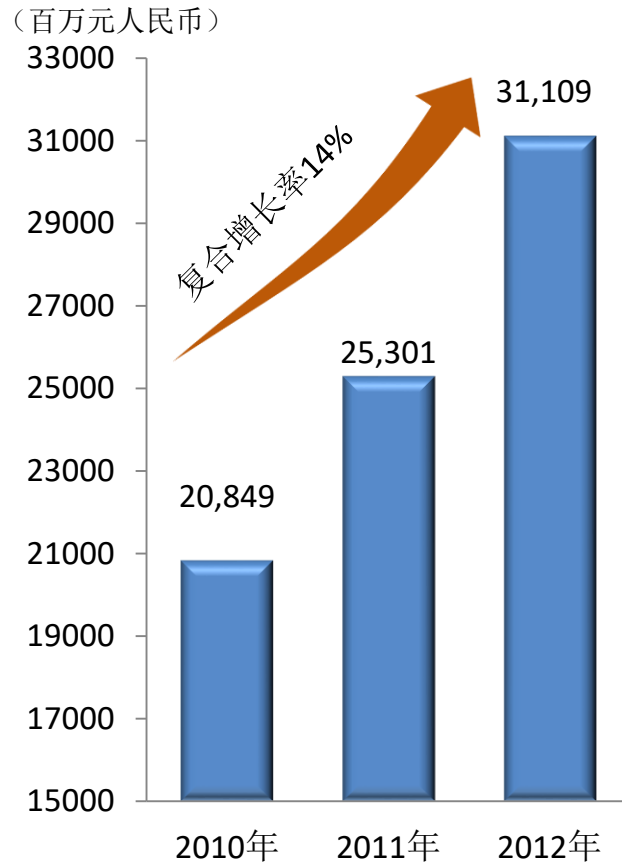


财务表现

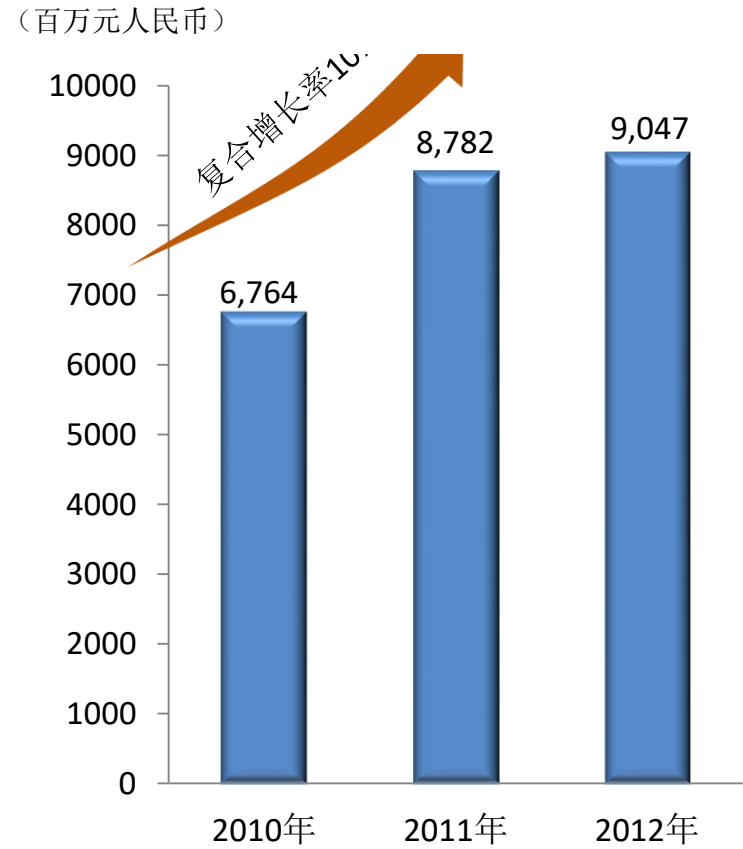


迅速壮大的资产规模

总资产

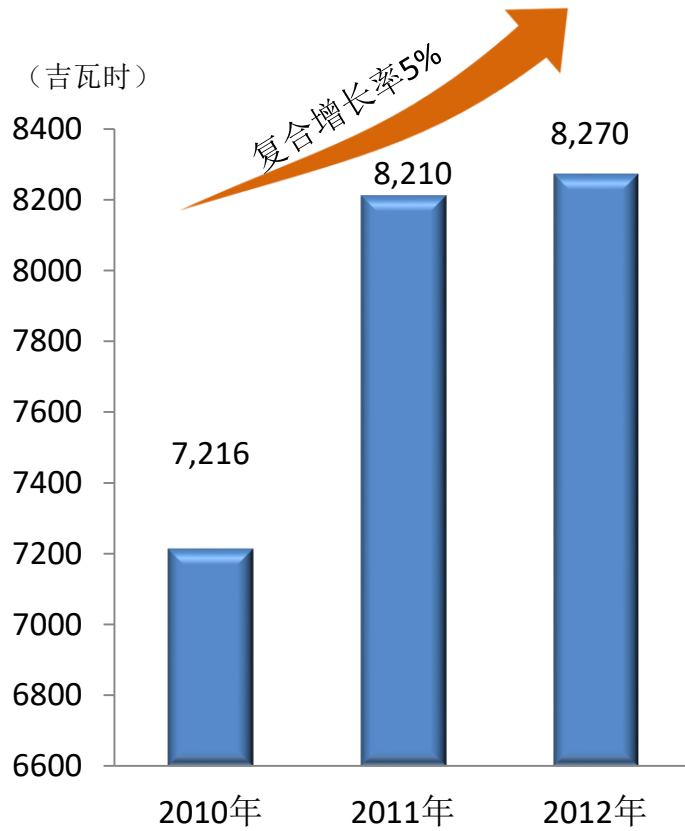


归属于母公司的净资产

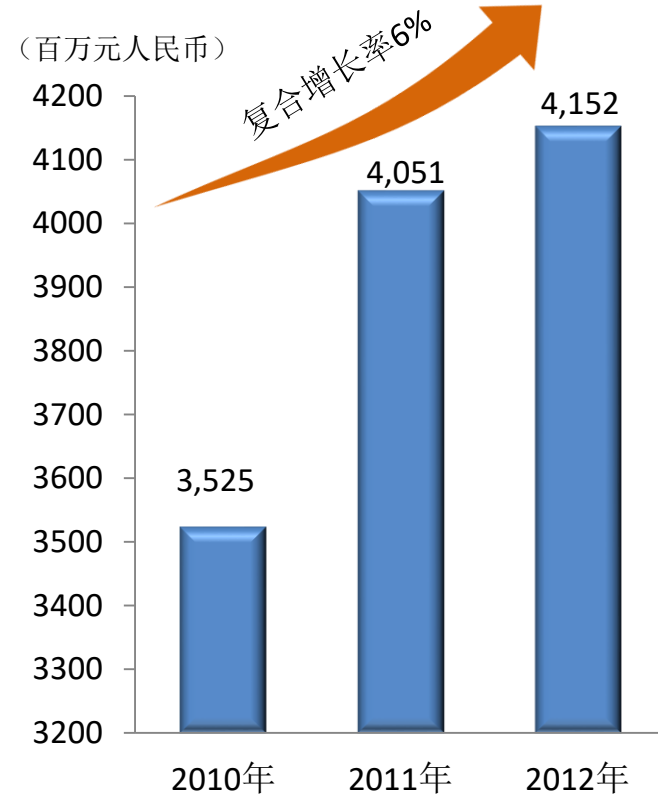


快速提升的盈利能力——营业收入持续增长

总售电量

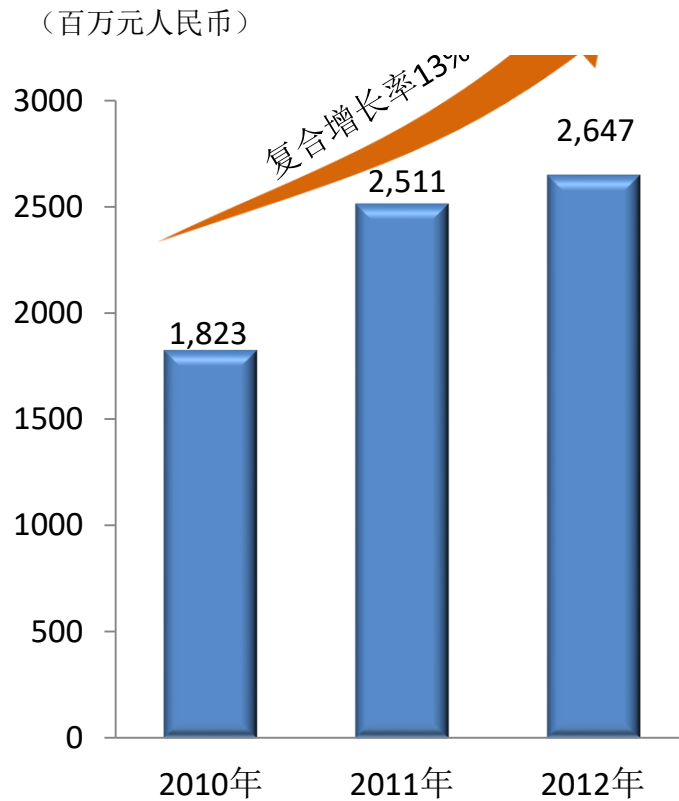


营业收入

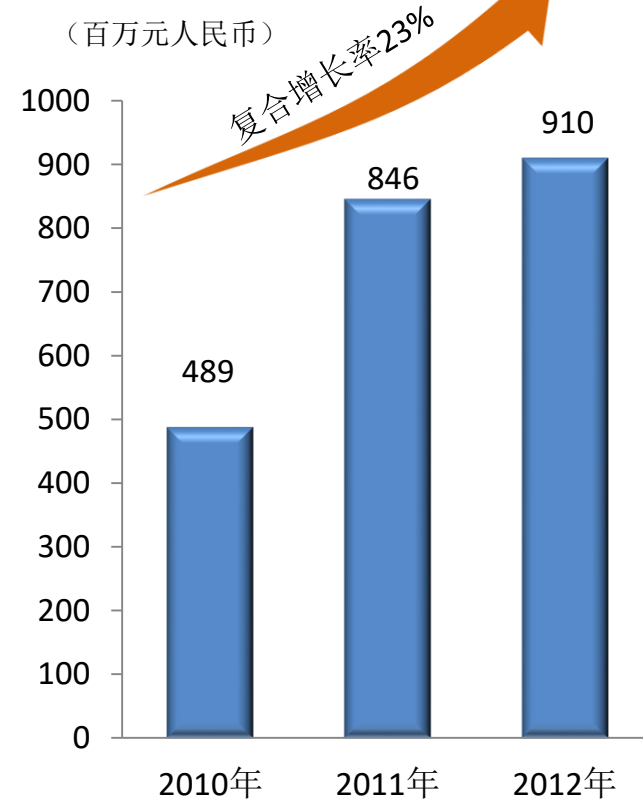


快速提升的盈利能力—经营利润逐年递增

EBITDA



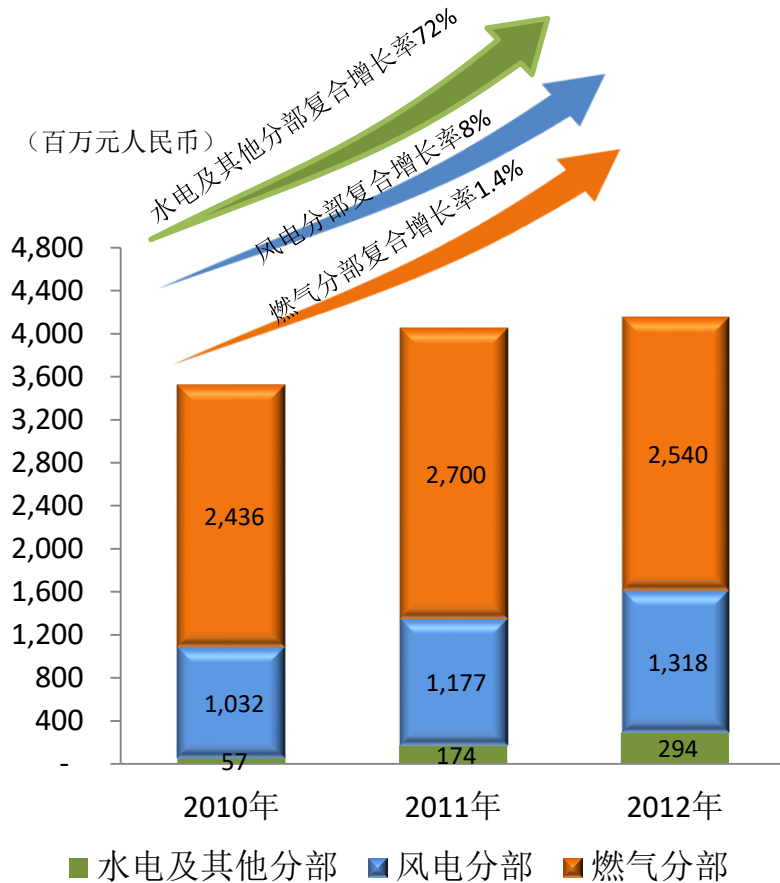
归属于母公司的净利润



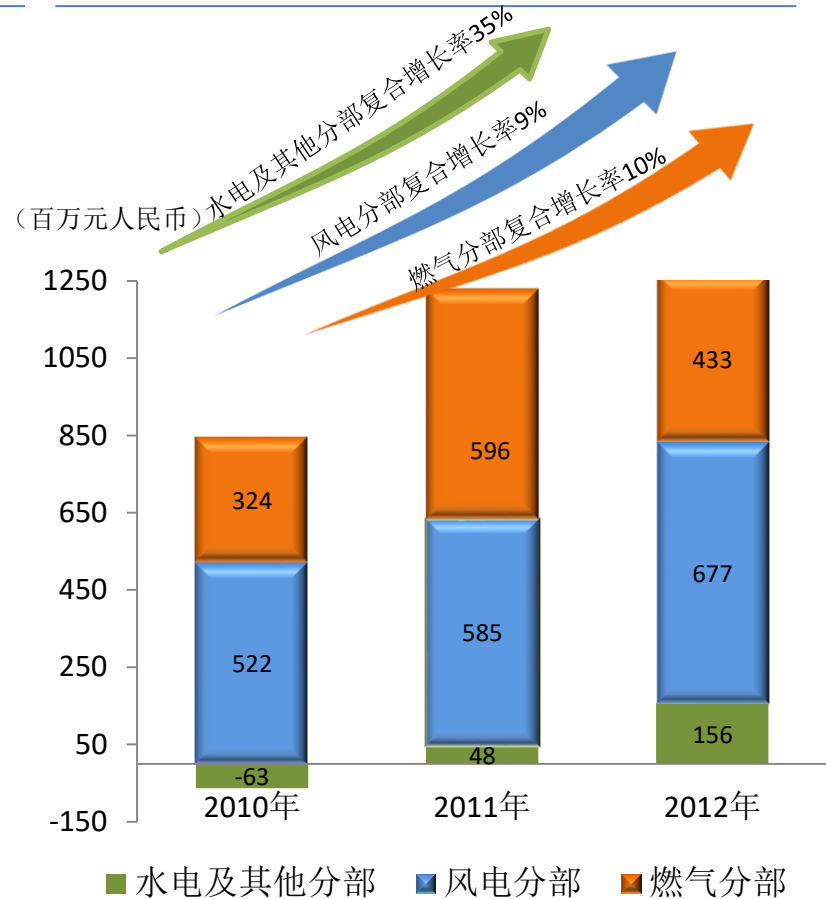
注： EBITDA=税前利润+财务费用+折旧和摊销

快速提升的盈利能力—业务板块均衡发展

各业务板块营业收入明细



各业务板块经调整经营溢利明细



注：经调整经营溢利为各业务板块分部利润扣除CDM收入和其他收入的其他项

快速提升的盈利能力—税收政策多项优惠

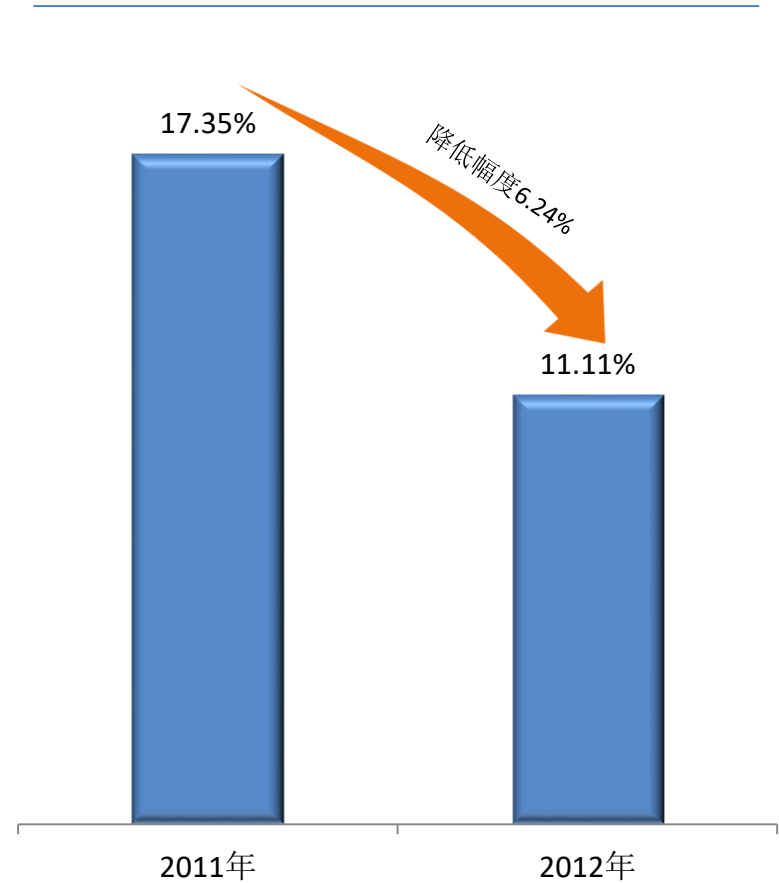
增值税政策

- 公司风电销售享有50%的增值税返还，居民用户供热销售享有全额增值税返还
- 从2009年1月1日开始，公司购进或者自建的固定资产发生的进项税额可以从销项税额中抵扣

所得税政策

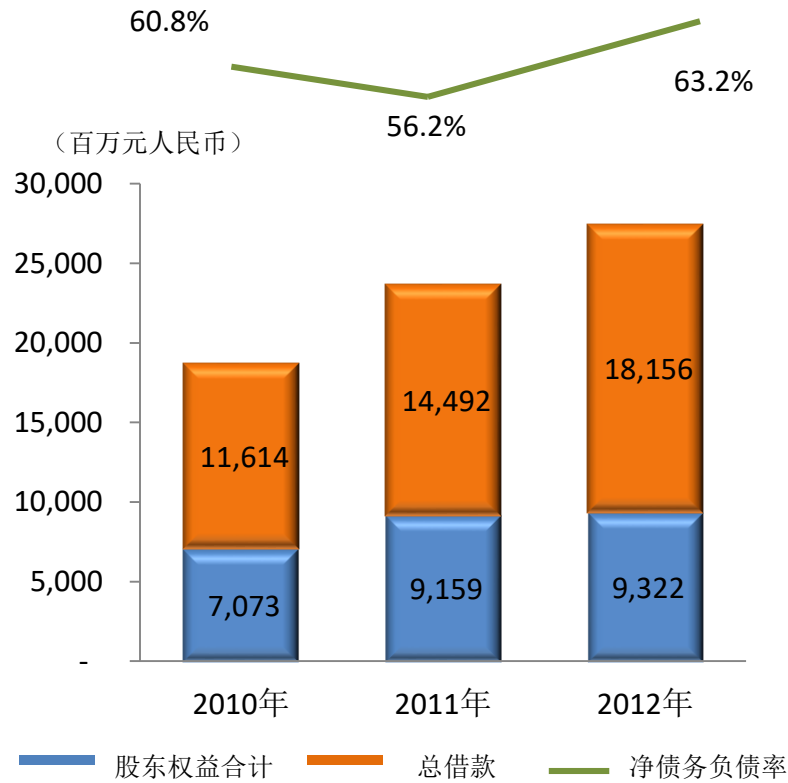
- 中国企业的所得税税率为25%
- 公司的风电项目属于企业所得税法规定的《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》中的公共基础设施项目，其投资经营的所得，自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税
- 公司的水电项目享受西部大开发的税收优惠政策，从开始生产经营起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税

有效税率

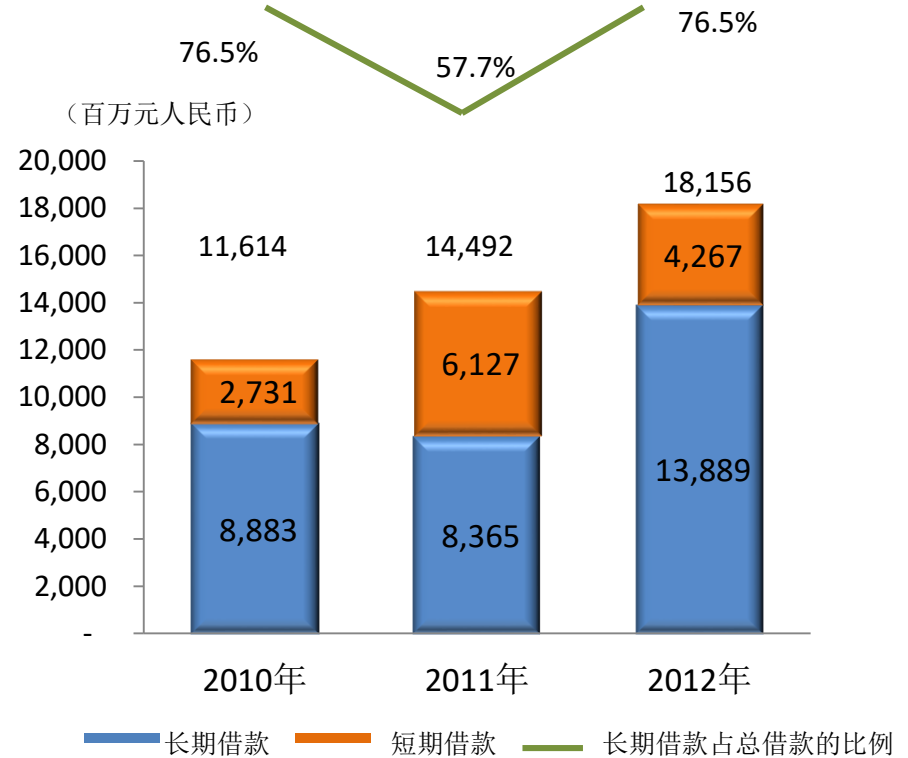


科学稳健的财务结构

资本结构



债务构成



注：净债务=短期借款+长期借款-现金及现金等价物 净债务负债率=净债务/(净债务+股东权益(含少数股东权益))

融资渠道日趋多元，融资成本显著降低

公司不断探索
多样化融资渠道，
积极调整财务结
构，获得大量稳定
低成本资金，促进
提升盈利水平，确
保各项目顺利建设
及运营。

◆2012年7月已发行规模为36亿元人民币公司债券
发行期限为5年期、3年期；利率分别为4.6%，4.35%

◆发行规模为18亿元人民币短期融资券
2012年底完成资料报送，并于2013年1月和3月成功分
两次等额发行，利率分别为4.24%和4.02%

◆引入“债权投资计划”
引入低成本保险债权资金，额度为人民币30亿元，较
银行同期利率下降5%

◆附属公司京能新能源有限公司2012年4月发行规模为人民
币10亿元的中期票据，票面利率5.86%



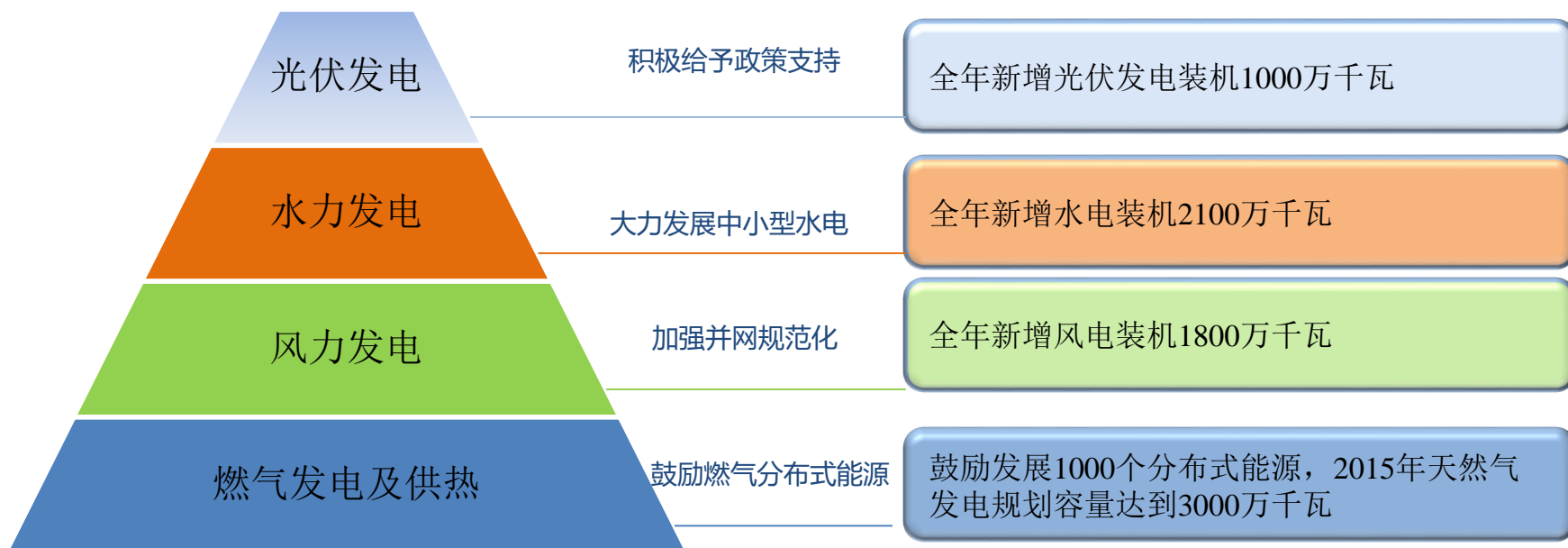
行业展望及经营策略



清洁能源行业前景广阔

清洁能源行业政策趋于明朗：

- 大力提升清洁能源比重
- 可再生能源配额制实施办法即将出台



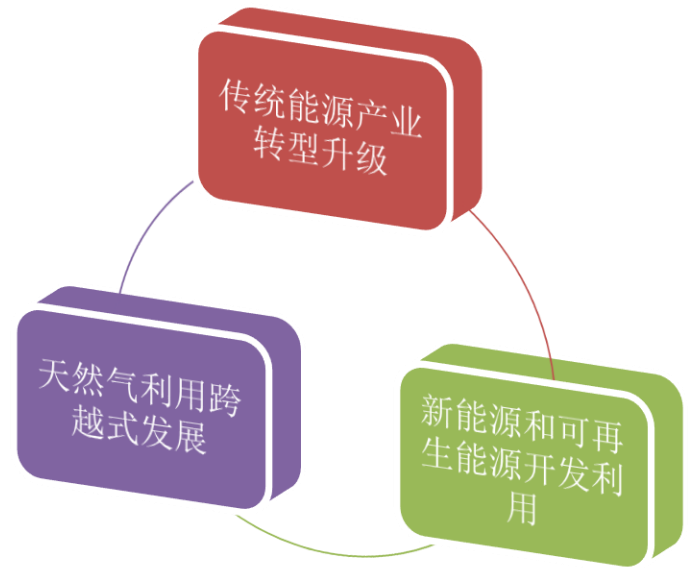
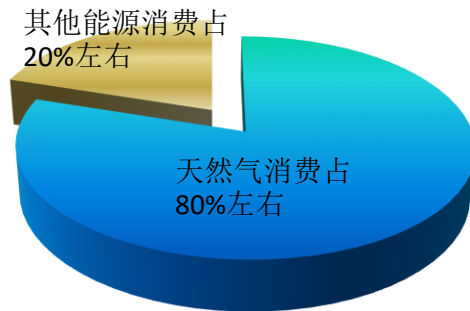
清洁能源发展前景广阔

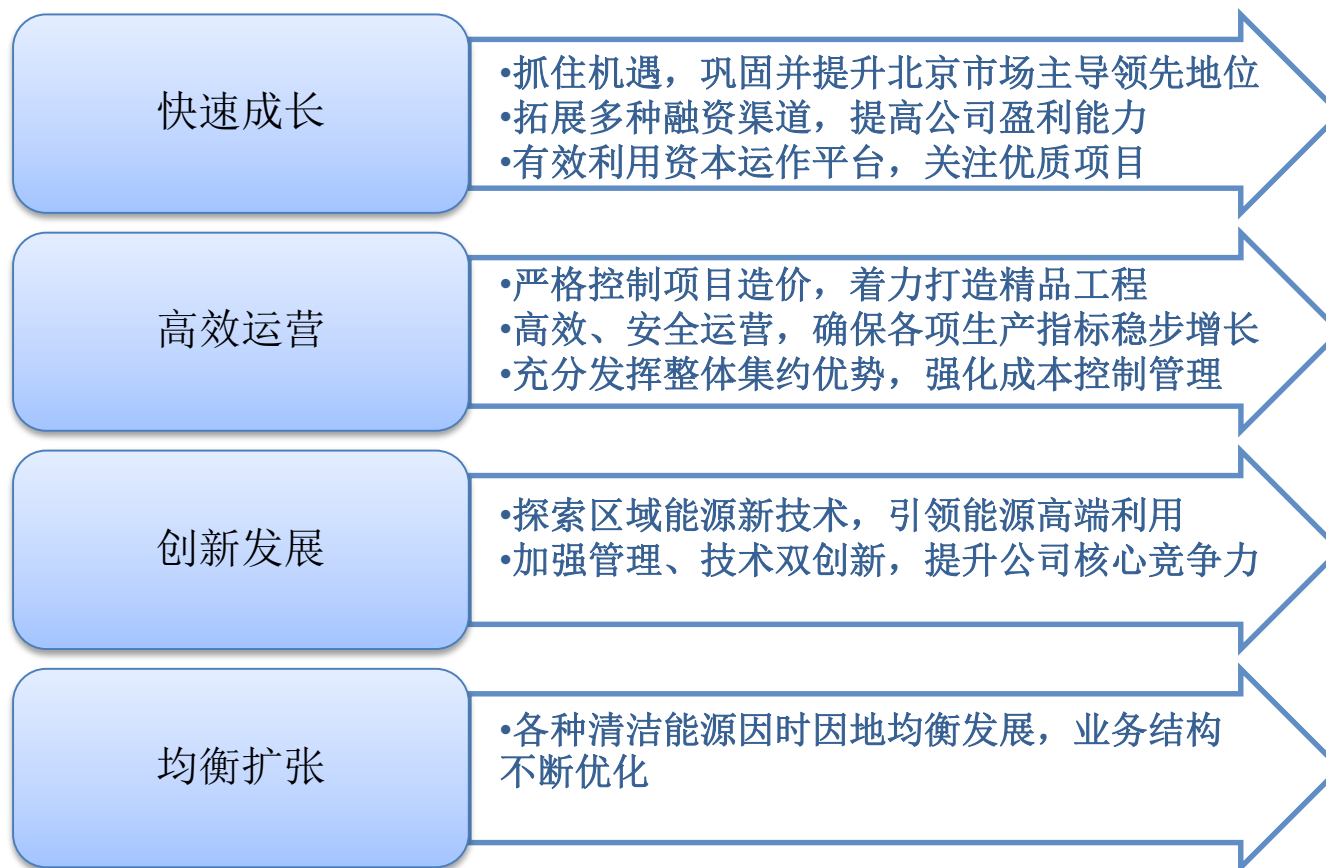
清洁能源行业前景广阔（续）

更加突出能源结构清洁低碳转型和能源高效利用

到2015年，国家能源结构中，天然气消费比重将超过20%；北京市本地电源将以燃气发电为主，计划新建14台燃气热电联产机组，形成以四大燃气热电中心作为主力支撑的“1+4+N”的中心大网格局

2015年北京本地能源结构





我们的愿景

