



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

Stock Code: 0579.HK

2013年度业绩路演材料

2014年3月



免责声明



本推介材料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。本材料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。

1

公司及行业概况

2

公司投资亮点

3

公司财务表现

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2013年12月31日，运行中的燃气发电及供热控股装机容量为2,028兆瓦。



- 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地区。
- 截至到2013年12月31日，风力发电控股装机容量为1,699兆瓦。



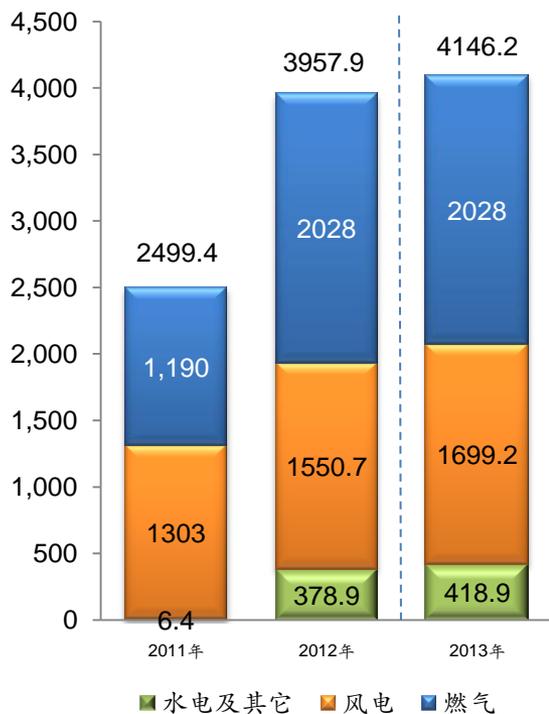
- 中小型水电项目主要分布在中国西南地区,光伏发电主要分布在西北及华北地区。
- 截至2013年12月31日，中小型水电发电控股装机容量为368兆瓦；光伏发电控股装机容量为50兆瓦。

装机容量、资产规模、净利润稳步持续增长



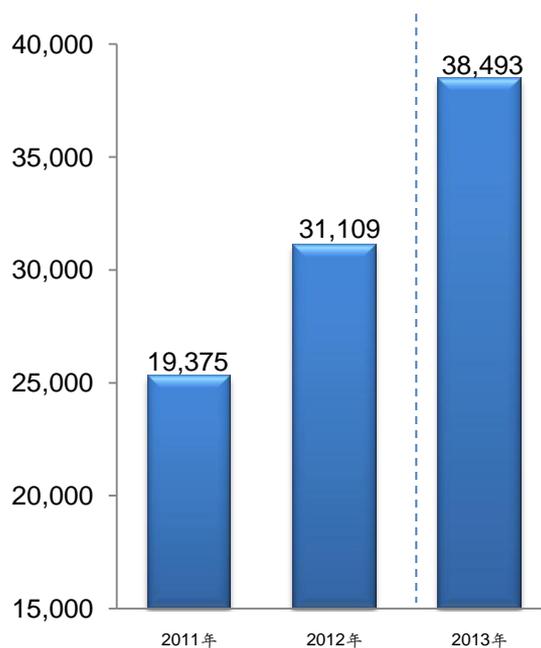
装机容量

(兆瓦)



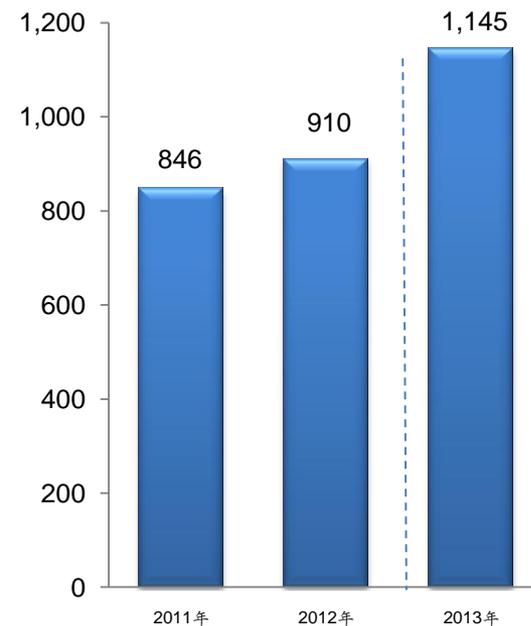
总资产

(百万元人民币)



归属于母公司的净利润

(百万元人民币)



2013年国家清洁能源政策趋于明朗



2013年，雾霾由华北蔓延至半个中国国土，政府对于大气治理的决心和力度不断加强，加快发展清洁能源发电已成为我国能源电力发展的重大战略选择，出台大气治理政策的级别和频率不断提升。

- “大气污染防治十条”
- 《京津冀及周边地区落实大气污染防治行动计划实施细则》
- 财政部50亿京津冀及周边地区大气污染治理专项资金

中共中央总书记、国家主席习近平于2013年底亲临京桥热电视察

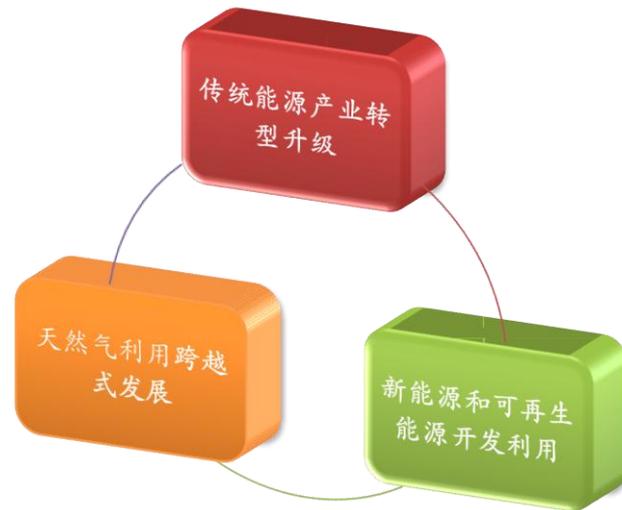
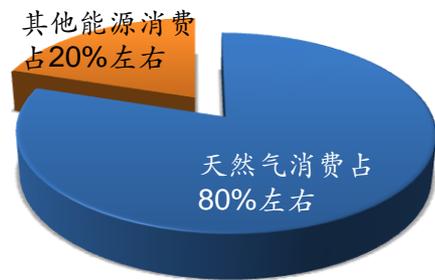


北京市以四大燃气热电中心为支撑的“1+4+N”中心大网

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，14台燃气热电联产机组已建成4台，其余10台即将建成，以四大燃气热电中心作为主力支撑的“1+4+N”的中心大网格局正在形成

2015年北京本地能源结构目标



1

公司及行业概况

2

公司投资亮点

3

公司财务表现

京能清洁能源
致力于成为
行业领先、
国内一流、
国际知名的
清洁能源供应商

1 持续巩固首都领先地位，凸显经营战略价值

- 占支配地位的首都清洁能源供应商
- 加速首都燃气发电及供热业务发展
- 全面启动首都区域能源项目
- 北京市唯一的风电运营商，做强区域优势
- 北京市唯一地面光伏项目“综合试点工程”

2 高效安全生产管理，风电运营发展卓有成效

- 贯彻“做强风电”发展战略，高效运营精细管理
- 运营项目全年风力发电平均利用小时数大幅提升
- 项目开发成绩显著，为后续建设提供保障

3 其他可再生能源协调发展，可持续发展能力不断提高

- 顺势而为，光伏发电业务发展前景广阔

4 融资成本显著降低，资金管控能力显著提升

- 引入多项低成本的资本配置，融资成本显著降低
- 公司持续强化资金集中管理，资金管控能力显著提升。



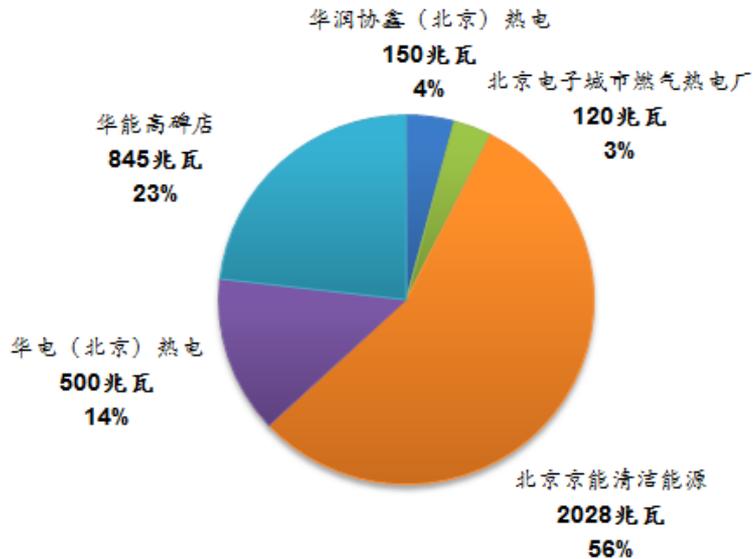
京能清洁能源

持续巩固首都领先地位，凸显经营战略价值

--占支配地位的首都清洁能源供应商



北京地区最大的燃气发电供应商



资料来源： 公司资料、公开资料，截至2013年12月31日

北京市本地电源发展空间大

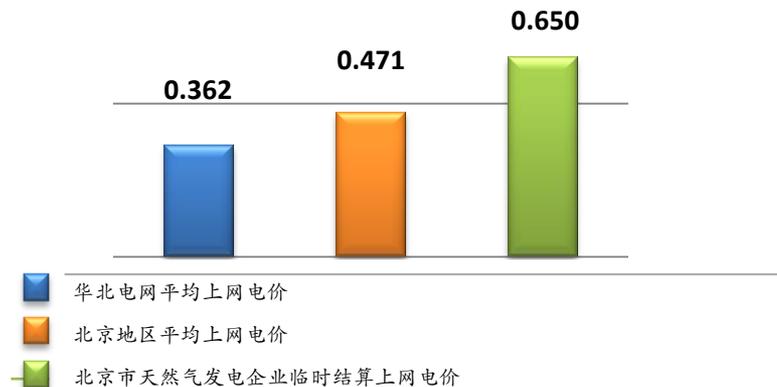
(亿千瓦时)



资料来源： 北京市电力公司、《北京市“十二五”时期能源发展建设规划》

北京地区上网电价具有明显优势

(元/千瓦时，含税)



资料来源： 公司资料、Wind资讯

1 持续巩固首都领先地位，凸显经营战略价值

--加速首都燃气发电及供热业务发展



打造系统性、安全性、多元性、多向性的清洁能源体系，转变经济发展方式，优化产业结构和布局，调整能源结构，加大燃气发电比重；实现2015年优质能源占能源消费总量比重达到80%以上

西北热电中心—京西项目

- 装机容量1308兆瓦
- 完成了主厂房封闭、主机设备到位，附属设备安装等关键节点
- 计划将于2014年达到投产条件
- 纳入北京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

西南热电中心—京桥二期项目

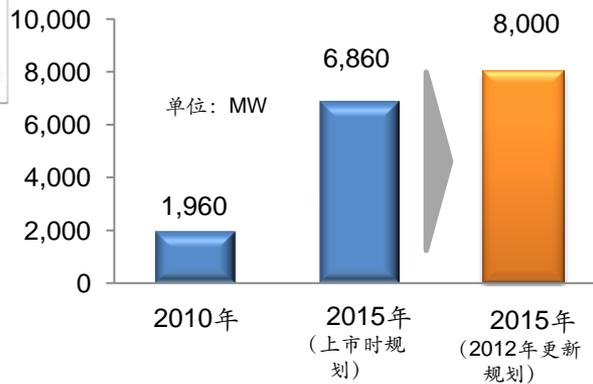
- 装机容量838兆瓦
- 2010年9月获得核准，已于2012年底竣工、投产
- 纳入北京市政府重大项目绿色审批通道
- 城南行动计划中的重要能源基础设施项目



东北热电中心--高安屯项目

- 装机容量845兆瓦
- 目前主厂房、锅炉房结构吊装完成，主机设备已全面就位，其中生产区工程及厂前区工程分别荣获北京市“结构长城杯”
- 计划将于2014年投产
 - 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

北京市燃气热电联产机组增长目标



资料来源：《北京市“十二五”时期能源发展建设规划》

1 持续巩固首都领先地位，凸显经营战略价值

--全面启动北京燃气冷热电区域能源项目



昌平TBD

装机容量：180兆瓦
占地面积：55平方公里
建筑面积：422万平方米

全力配合市政府在主要
新兴功能区打造区域能源体系

昌平未来城

装机容量：240兆瓦
占地面积：10.0平方公里
建筑面积：720万平方米
·调峰热源工程项目已投产
·未来科技城燃气热电联产工程
2014年投产

海淀北部新区

装机容量：240兆瓦
占地面积：226.0平方公里
建筑面积：3,200万平方米

首钢工业区

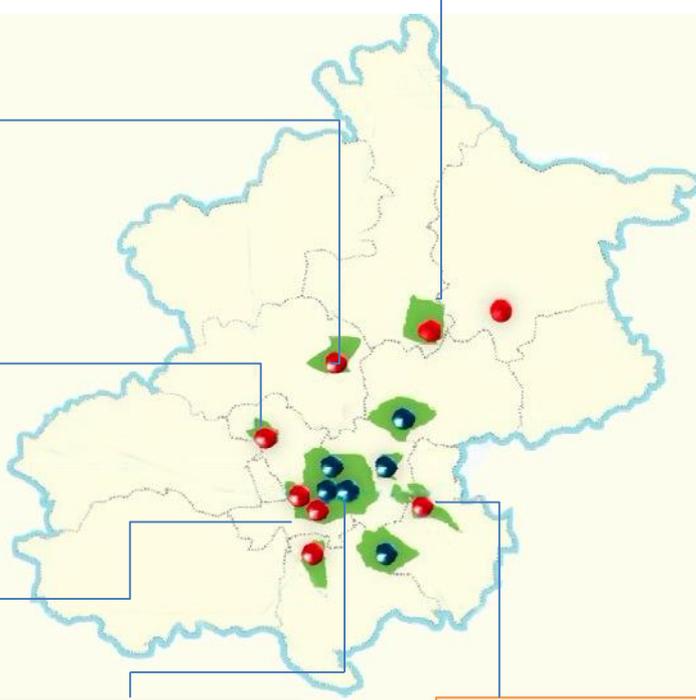
装机容量：240兆瓦
占地面积：8.6平方公里
建筑面积：1,300万平方米

亦庄南扩区域

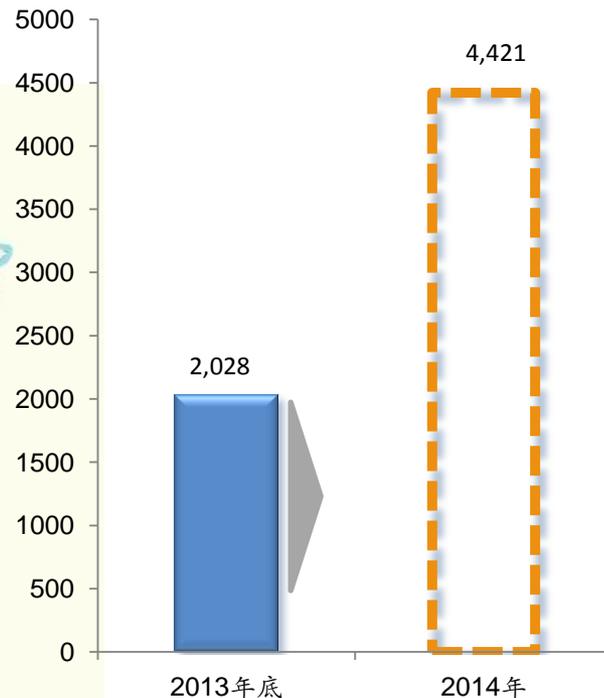
装机容量：120兆瓦
占地面积：12平方公里
建筑面积：600万平方米

通州台湖

装机容量：120兆瓦
占地面积：14.73平方公里
建筑面积：1,874.13万平方米



京能燃气板块增长情况（兆瓦）



1 持续巩固首都领先地位，凸显经营战略价值

--首都地区天然气供应充足、满足未来发展



目前北京的天然气供应全部来自陕京线和西气东输管线，陕京一、二、三线年输送能力总计约350亿立方米，保障北京充足稳定的天然气供应

陕京四线

- 正在建设中
- 年输气量能力：300亿立方米

陕京三线

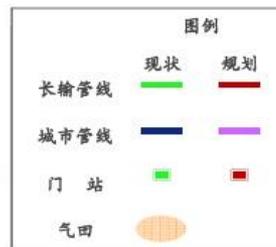
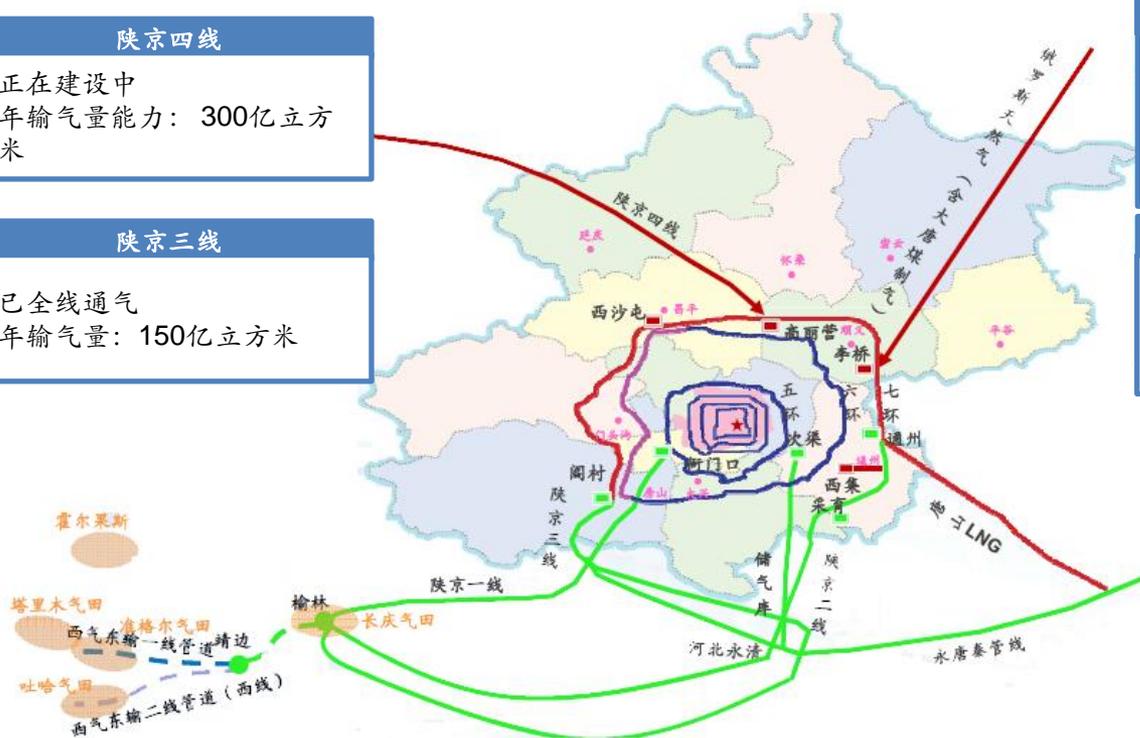
- 已全线通气
- 年输气量：150亿立方米

大唐煤制气

- 一期工程已全线通气
- 二期已正式投运，每日向北京供气400万立方米
- 三期通气时间：2013年12月
- 年输气量：40亿立方米

唐山LNG

- 已正式投运供气
- 日最大气化能力可达2400万立方米/天，年气化外输能力87亿立方米



资料来源：《北京市“十二五”时期能源发展规划》、美国能源信息署，中国石油天然气公司

1 持续巩固首都领先地位，凸显经营战略价值

--北京市唯一的风电运营商、北京市唯一地面光伏项目



北京官厅风电

- 北京市唯一的风电场
- 2013年全年平均利用小时数2298小时，高于全国平均224小时

官厅三期

- 已于2013年获得核准
- 已进入项目建设阶段，预计2014年投产

官厅四至八期

- 装机容量共计247.5MW
- 已列入国家“十二五”第三批风电项目核准计划

八达岭 光伏项目

- 北京唯一地面光伏项目
- 北京地区地面兆瓦级光伏并网发电项目

- “京能八达岭太阳能综合试点工程”
- 土建及结构工程已基本完工，预计2014年投产

- 装机容量装机容量31.08MW
- 年发电量约4000万度



2 高效安全生产管理，风电运营发展卓有成效

--贯彻“做强风电”发展战略，高效运营精细管理



2013年，我国加快了风电行业管理职能转变，电网接纳能力显著增强，“弃风”现象得到了有效缓解：全国新增风电并网容量1449万千瓦，累计并网容量7716万千瓦，同比增长23%。年发电量1349亿千瓦时，同比增长34%。全国平均风电利用小时数达到2074小时，同比提高184小时。

行业发展

- 发展速度到发展质量的转变
- 装机容量增长到发电量增长转变

优化项目

- 调整风电发展区域，提高收益
- 加大市场管理力度，多层次、多渠道积极协调送出
- 风电业务的规模在北京地区独占鳌头、储备项目众多

风电核准政策

- 加强项目核准管理
- 把握风电发展的节奏和质量

合理布局

- 把控风电开发进度，优化项目开发顺序
- 实施第三批拟核准项目计划，加大非限电省份开发力度
- 风电的限电问题开始得到缓解

电网建设

- 投资建设坚强智能电网，作为能源配置的绿色平台，大规模输送消纳清洁能源
- 加快建设7条特高压线路，解决送出通道

全面技改

- 建立满足电网友好型功能的风场，促进电网全额收购；
- 建立集控中心，优化电网调度；

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

2 高效安全生产管理，风电运营发展卓有成效

--管理高效，平均利用小时数大幅提升



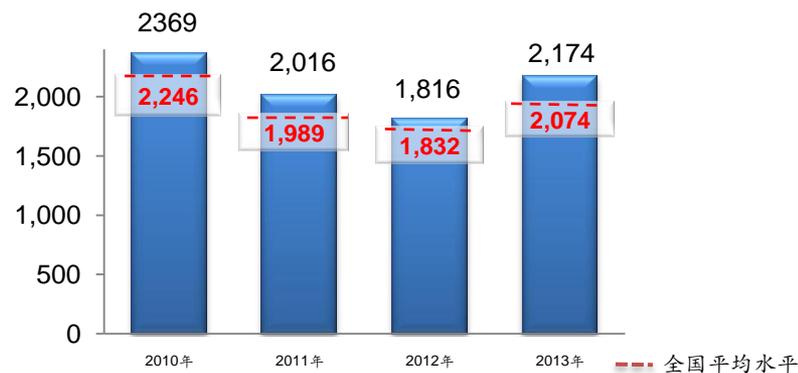
精品工程

■ 翁根山风电项目获得“国家优质工程奖”

技术攻坚

部分机组技术攻坚，首次实现了全部机组同时长周期并网运行

风电平均发电小时数



2 高效安全生产管理，风电运营发展卓有成效

--项目开发成绩显著，建设扎实有序推进



2013年投产风电项目	装机容量
宁夏灵武三期	49.5 兆瓦
内蒙赛汗三期	49.5 兆瓦

2014年力保投产风电项目	装机容量
宁夏京能中卫一期	49.5 兆瓦
内蒙古京能呼和马场	49.5兆瓦
宁夏京能灵武四期	49.5兆瓦
官厅风电三期	49.5兆瓦

2013年共计498兆瓦风电项目获得核准，“十二五”第四批风电项目核准计划共计200兆瓦

储备风电项目	装机容量
陕西榆林府谷一期	49.5 兆瓦
内蒙古京能凉城一期	49.5 兆瓦
新疆第北塔山风电一期	49.5 兆瓦
北京官厅四-八期	247.0 兆瓦
湖南宁乡观音阁	49.5 兆瓦
江苏建湖	100兆瓦
宁夏京能中卫二期	49.5兆瓦
陕西榆林府谷二期	49.5 兆瓦
京能白银靖远东升三丰源风电场项目	50 兆瓦
内蒙古京能呼和马场	250.5兆瓦



随着《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》（国发2013（24）号）的出台，中国政府着力推进光伏产业发展，加大财税支持。



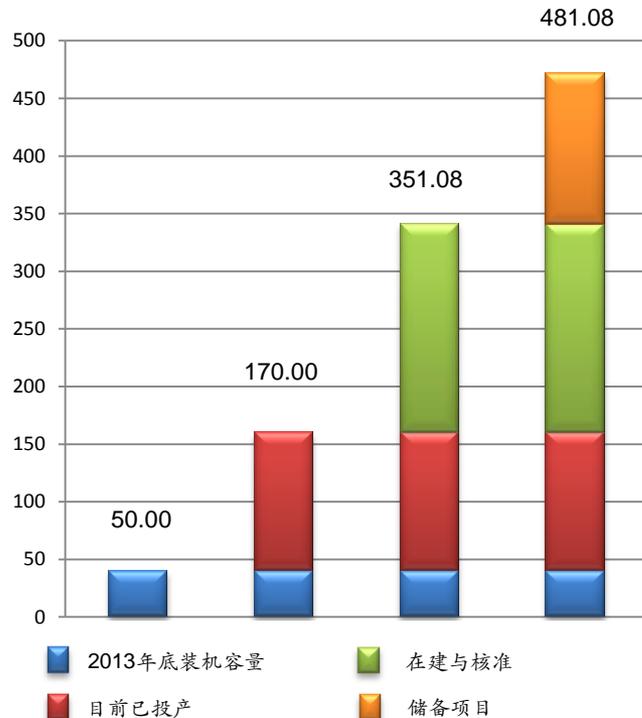
新增投产 新疆五家渠光伏发电项目一、二期 装机容量为40MW

目前已投产
 • 宁夏中卫一期、二期 装机容量30MW
 • 乌拉特中旗一期 装机容量80MW
 • 灵武一期 装机容量10MW

在建与核准
 • 五家渠光伏发电三、四期 装机容量40MW
 • 八达岭光伏 装机容量31.08MW
 • 宁夏京能贺兰常信 装机容量30MW
 • 宁夏京能中宁工业园一期 装机容量10MW
 • 宁夏新立二期光伏 装机容量20MW
 • 内蒙古京能黄旗一期 装机容量20MW
 • 江苏京能建湖 装机容量30MW

储备
 • 定远光伏项目 装机容量30MW
 • 迁西光伏项目 装机容量40MW
 • 青海海南州共和 装机容量50MW
 • 辽宁朝阳七道岭大西山 装机容量10MW

光伏发电发展趋势（兆瓦）



4 融资成本显著降低，资金管控能力显著提升

公司成功进行了上市后首次股本定向增发、短期融资券、获取低息贷款等低成本的资金配置，融资成本显著降低。



◆ 2013年10月23日完成定向增发3.27亿股，募集资金9.07亿港元

◆ 发行规模为18亿元人民币短期融资券，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%

◆ 取得清洁发展机制贷款
以低于贷款利率15%取得清洁发展机制长期贷款3亿元

1

公司及行业概况

2

公司投资亮点

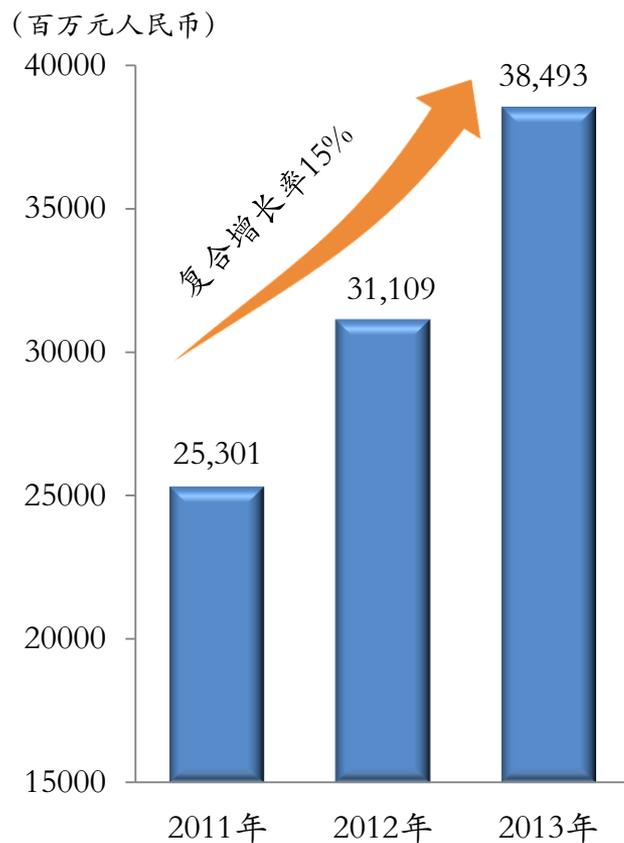
3

公司财务表现

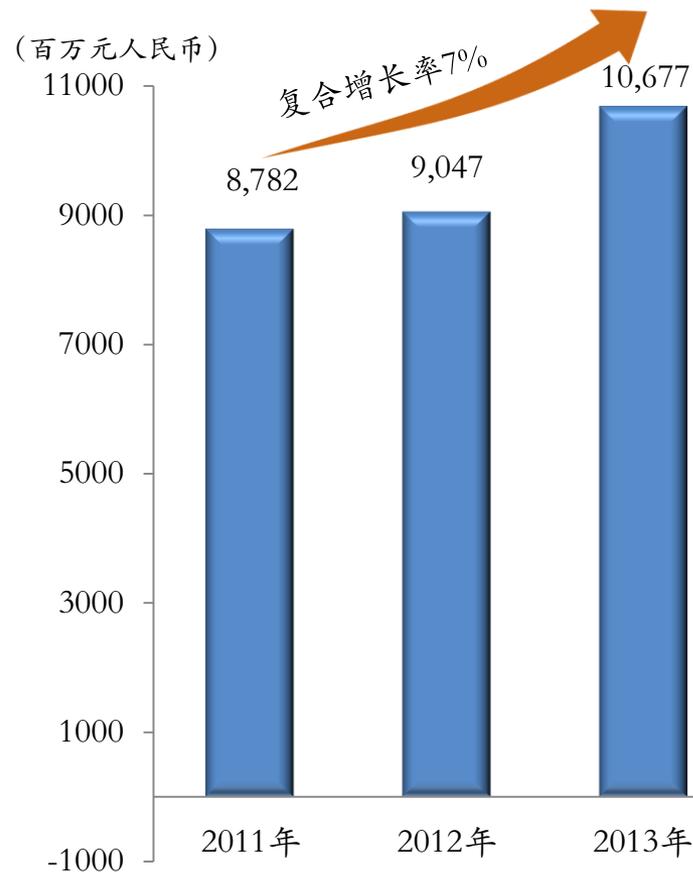
迅速壮大的资产规模



总资产



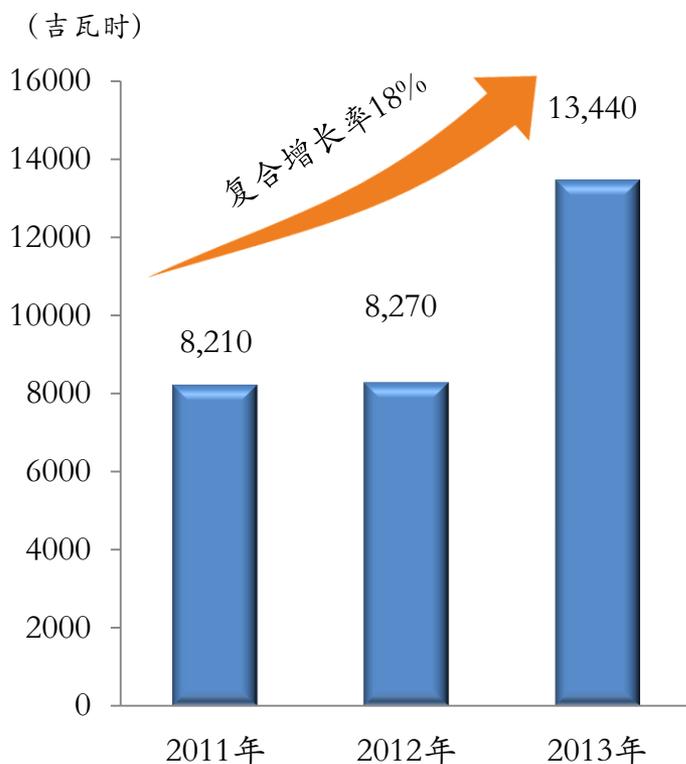
归属于母公司的净资产



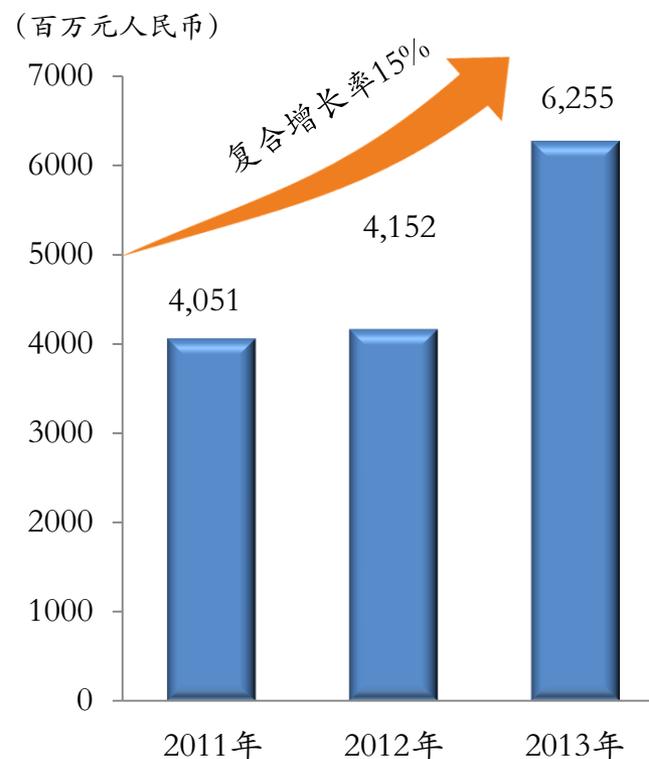
快速提升的盈利能力——营业收入持续增长



总售电量



营业收入

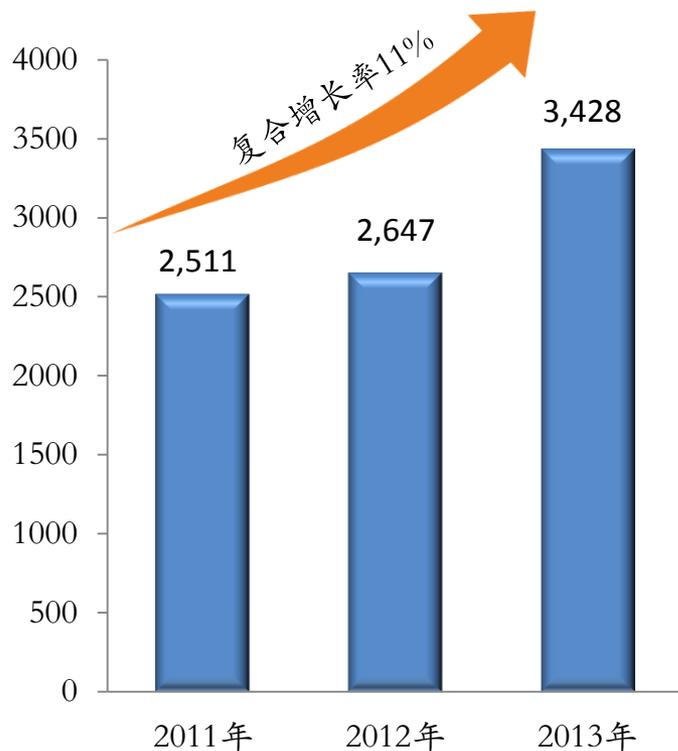


快速提升的盈利能力—经营利润逐年递增



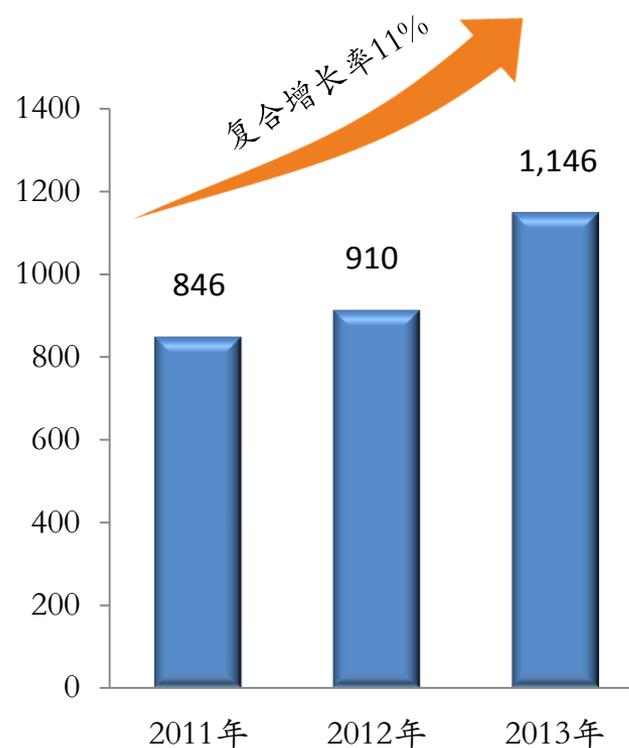
EBITDA

(百万元人民币)



归属于母公司的净利润

(百万元人民币)

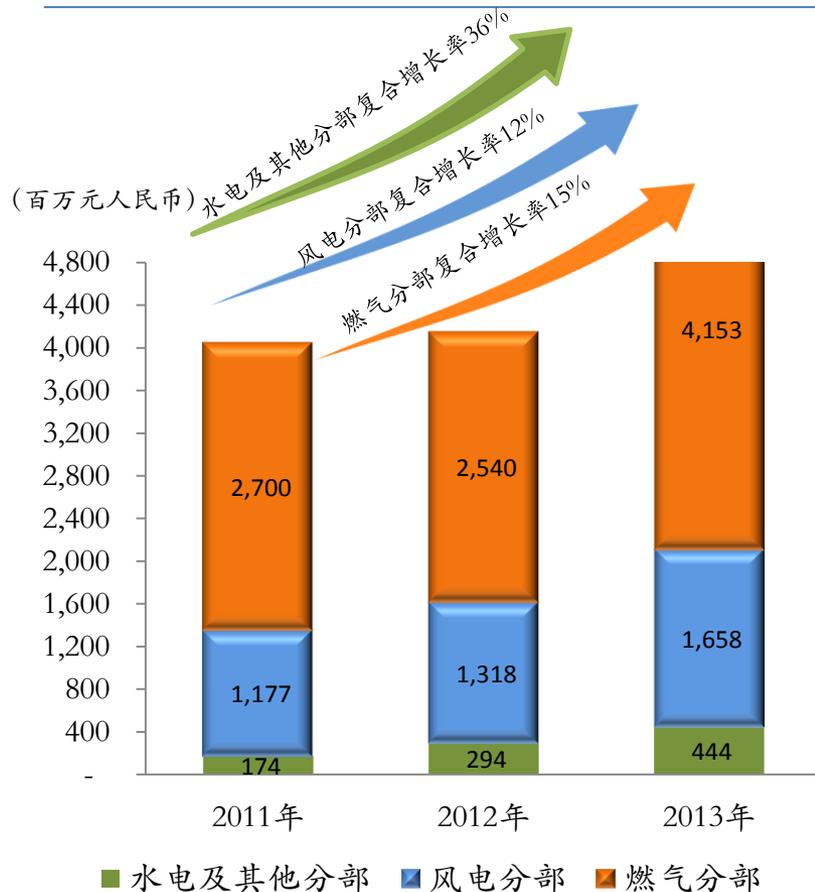


注：EBITDA=税前利润+财务费用+折旧和摊销

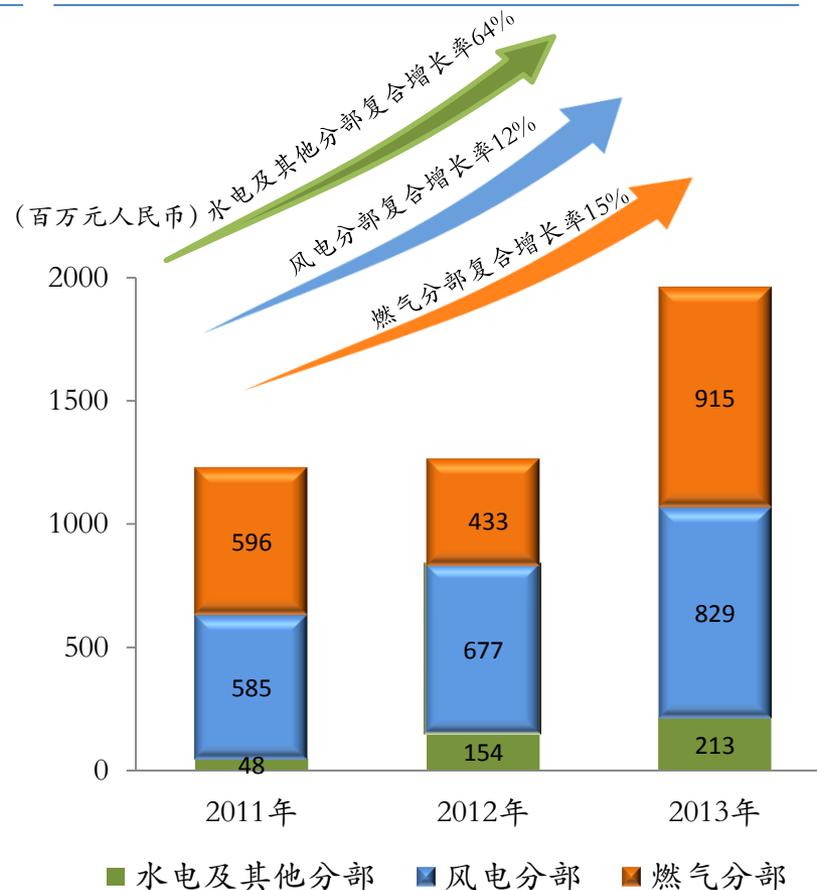
快速提升的盈利能力—业务板块均衡发展



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收入和其他营业外收支

快速提升的盈利能力—税收政策多项优惠

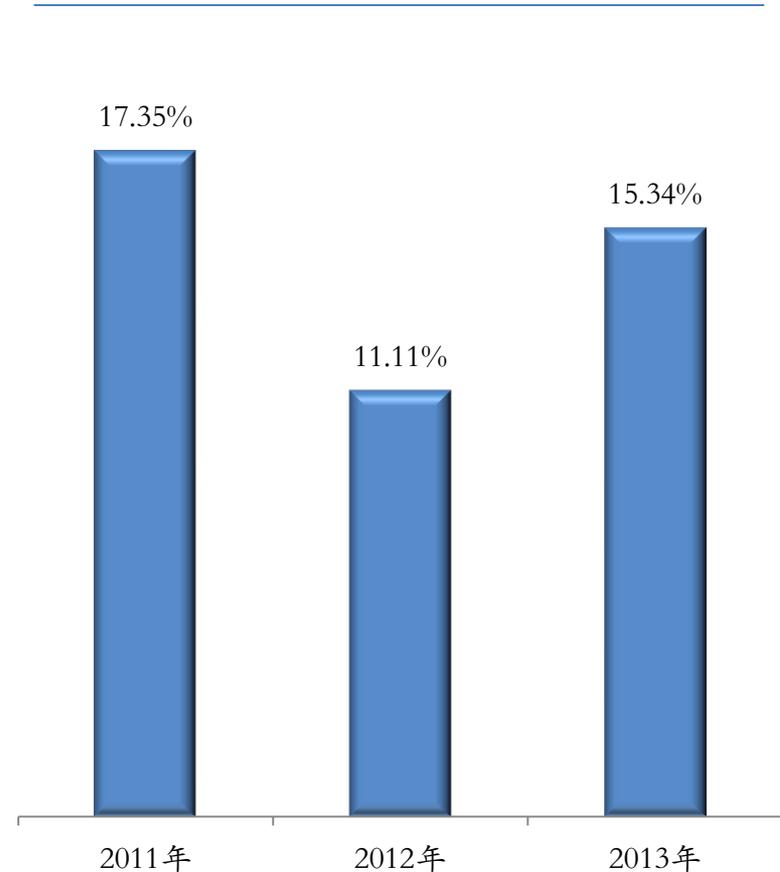
增值税政策

- 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

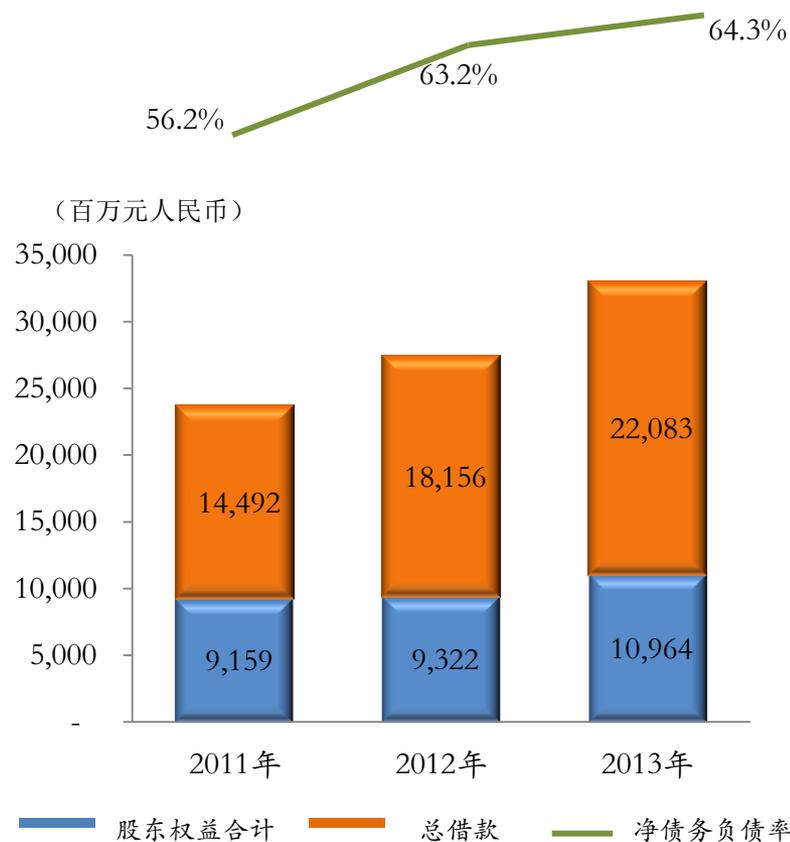
有效税率



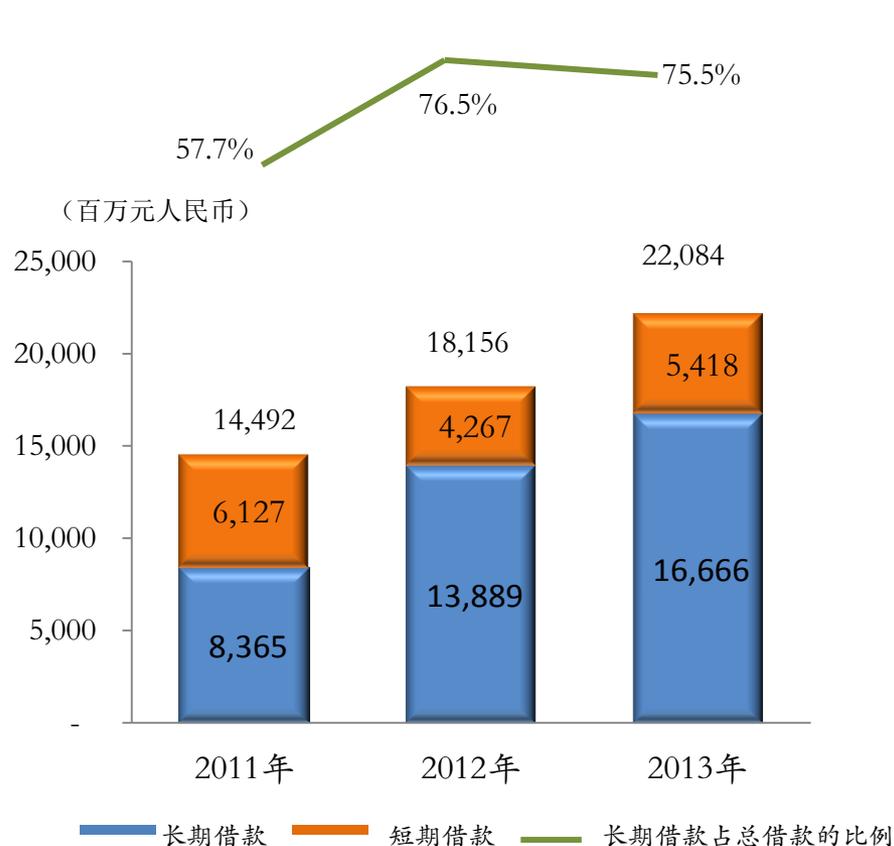
科学稳健的财务结构



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))

A blue rounded rectangular button with a white shadow, containing the text '问答环节' in white. The button is centered horizontally on the slide.

问答环节