

中国清洁科技指数

2013 年第一季度 季度业绩报告

2013 年 4 月

国际发行商



中国发行商



澳洲 发行商



编制:



如需更多信息或需加入未来中国清洁科技指数报告的客户请访问
www.sinocleantech.com 或联系 china-index@auscleantech.com.au

目 录

| | |
|-----------------|----|
| 1. 中国清洁科技指数概述 | 3 |
| 2. 中国清洁科技指数业绩表现 | 5 |
| 3. 分项指数 | 10 |
| 4. 指数组成公司 | 12 |



免责声明

在专业人事的努力下，澳大利亚清洁技术有限公司本着专业、勤勉和谨慎的态度提交此份报告，因使用此报告内容而引发的起诉、诉讼、索赔、传唤、损失、成本或费用，本公司概不负责且不会做出任何赔偿。收到本报告后，各位读者、公司组织及关联的法人团体豁免本公司承担因此报告产生的或与之相关的任何责任。

另外，本报告的内容不可作为投资建议。本公司不推荐您买卖或持有任何金融产品，且不得将本报告之内容理解为买卖本公司证券的要约和要约邀请。在没有咨询您的完全合格的财务顾问之前，请勿作出任何投资决定

1. 中国清洁科技指数概述

中国清洁科技指数为在世界各地证券交易所上市的中国清洁技术企业经营表现提供明确的衡量标准。

清洁技术行业细分为若干子行业（详情见下表）。每个子行业都拥有一批兼具环境和经济效益的企业。

| | |
|-----------|---------------|
| 沼气 | 地热 - 干热岩和常规地热 |
| 生物燃料 | 低排放运输技术 |
| 碳交易 | 太阳热能和光伏 |
| 能源效率和生物材料 | 垃圾处理及循环再利用 |
| 能源储存和燃料电池 | 水资源 |
| 环保服务 | 海洋、潮汐及水电 |
| 绿色建筑 | 风力发电 |

清洁技术行业与社会责任投资（SRI）或环境、社会及治理（ESG）效能完全不同。SRI 及 ESG 关注公司业绩的渐进式改善被视为选择最佳“健康经营”措施。清洁技术关注企业的产出是否能积极改善其所处社会的环境和生态。它属于“多做好事”而不非“少做坏事”。

中国清洁科技指数的覆盖超过了 150 家企业，总市值超过 8000 亿人民币（1260 亿美元），指数首次以单一衡量标准展示中国清洁技术行业增长的全景。

指数按市值进行加权计算并且引入以下几个指数进行参考对照：

- **WilderHill 新能源全球创新指数（NEX）** —— 衡量全球清洁能源股票的业绩表现
- **清洁能源指数（CTIUS）** —— 衡量全球清洁技术股票的业绩表现
- **上证综指（SHCOMP）** —— 衡量在中国上海上市股票的表现。

- **MSCI全球指数 (MSCI)** —— 衡量全球股票市场业绩表现。

指数的制定和管理规则参考全球最佳实践规范。在中国清洁技术网站 www.sinocleantech.com 和澳大利亚清洁技术网站 www.auscleantech.com.au 上，每月将更新中国清洁科技指数。与《清洁科技投资人》在全球范围同步发行 (www.cleantechinvestor.com)，与《投资与合作》在中国同步发行 (www.topcapital.cn)。

月度调整结果会直接通过电子邮件寄给 www.sinocleantech.com 的订户。

2. 中国清洁科技指数业绩表现

2013年3月，中国清洁科技指数的表现逊色于三个参考指数。

中国清洁科技指数在3月从40.2点降至38.8点，3.4%的下挫。同比NEX下挫0.3%、CTIUS上扬2.1%、上证指数下挫5.4%和MSCI上扬2.1%。中国清洁科技20强的表现稍强，下挫0.9%。

在2013年第一季度，中国清洁科技指数上扬13.0%，远优于其他指数。在过去一个季度中，NEX（上扬9.5%），CTIUS（上扬10.6%），上证指数（下挫1.4%）和MSCI（上扬7.2%）。

中国清洁科技20强的表现稍强，上扬14.7%。

| 变化百分比 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 13年3月 | 13年第一季度 | 6个月 | 12个月 | 3年 |
|----------------------------|-------|--------|--------|--------|-------|---------|-------|-------|--------|
| 中国清洁科技指数 (CCTI) | 77.5% | -9.6% | -48.0% | -16.5% | -3.4% | 13.0% | 19.7% | -5.4% | -55.1% |
| 中国清洁技术 20 强 (CCT20) | 59.6% | -15.6% | -47.4% | -15.5% | -0.9% | 14.7% | 21.8% | -2.8% | -55.7% |
| WilderHill 新能源全球创新指数 (NEX) | 39.7% | -14.6% | -40.2% | -5.5% | -0.3% | 9.5% | 12.7% | -3.6% | -41.0% |
| 清洁科技指数(CTIUS) | 38.1% | 7.3% | -18.3% | 7.3% | 2.1% | 10.6% | 17.5% | 7.2% | 4.1% |
| 上证综指(SHCOMP) | 80.0% | -14.3% | -21.7% | 3.2% | -5.4% | -1.4% | 7.2% | -1.2% | -28.1% |
| MSCI 全球指数 (MSCI) | 27.0% | 9.6% | -7.6% | 13.2% | 2.1% | 7.2% | 9.3% | 9.3% | 19.5% |

经过调整重组，中国清洁科技指数中148支股票的市值已经从2011年2月的巅峰值9110亿元人民币下降为7860亿元人民币（1260亿美元），但高于2012年11月的谷底6040亿人民币。

最佳和最差股票

根据股价在 2013 年第一季度的表现，选取出最佳和最差股票。

过去一个月中，6 家公司的股价涨幅超过 25%。而 13 家公司的跌幅超过 25%，其中 8 家仍然是中国太阳能指数的组成公司。

在过去一个季度中，17 家公司的股价涨幅超过 40%。10 家公司跌幅超过 25%。其中 4 家是太阳能公司。

| 2013 年 3 月 | |
|---|--|
| 最佳股票涨幅 > 25% | 最差股票跌幅 > 25% |
| 博帝森 德赛电池 首创股份 多元环球水务 锦龙股份 中华水电公司 | 富春环保 赛为智能 中国兴业太阳能 德利国际. 中国太阳能控股 大全新能源. 晶科能源. 江西赛维 昱辉阳光能源 无锡尚德 太阳集团. 哈尔滨光宇蓄电池 新兴佳 |
| 2013 年第一季度 | |
| 最佳股票涨幅 > 40% | 最差股票跌幅 > 25% |
| 汉威能源 北京三聚环保新材料 博帝森 龙净环保 万顺股份 德利国际 顺风光电 先进电池 德赛电池 首创股份 兴蓉投资 中国光大 多元环球水务 天津创业环保. 中华水电公司 大唐新能源 华能新能源 | 中国清洁能源 富春环保 LED 国际控股 赛为智能. 中国太阳能控股 晶科能源 超日太阳 无锡尚德 比克电池 太阳集团. |

指数调整重组

将近期发行的股票以及其他企业活动考虑入内，中国清洁科技指数在 9 月底进行了一次季度性调整重组。

中国清洁科技公司在截止到今年 3 月持续跟踪中国上市公司的业绩表现，选择增加了 2 家公司。他们分别是

| 交易所 | 行业 | 公司中文名称 | 股票代码 | 币种 |
|-----|------|--------|-----------|-----|
| 深交所 | 节能 | 华灿光电 | 300323.SZ | 人民币 |
| 港交所 | 垃圾处理 | 齐合天地 | 0976.HK | 港币 |

华灿光电股份有限公司

华灿光电股份有限公司的前身是武汉华灿光电有限公司，创立于 2005 年，2011 年整体改制为股份有限公司。华灿光电位于中国武汉，是国内领先的 LED（Light Emitting Diode，发光二极管）芯片供应商。作为“新材料、新能源”领域的高新技术企业，我们致力于研发、生产、销售以 GaN 基蓝、绿光系列产品为主的高质量 LED 外延材料与芯片。拥有国际领先的技术研发能力和成熟的生产工艺，基于客户的需求持续创新。目前，服务于全国的客户，产品已经成功地应用于国内多个重点项目。

齐合天地集团

齐合天地集团有限公司是一家从事混合废金属回收、拆解加工处理及资源循环再用的再生商。按环保部门批准的混合废金属进口总量与混合废金属实际进口量计算，本集团是中国混合废金属再生商，亦为将混合废金属进口、循环再用及加工用途之最大进口商。集团的主要业务是将各类废马达、电机以及废电线和电缆等混合金属进行分解、拆解加工并归集成规格单一、可重复利用的再生金属，这样即提高了资源的利用、又减少了对环境的破坏。

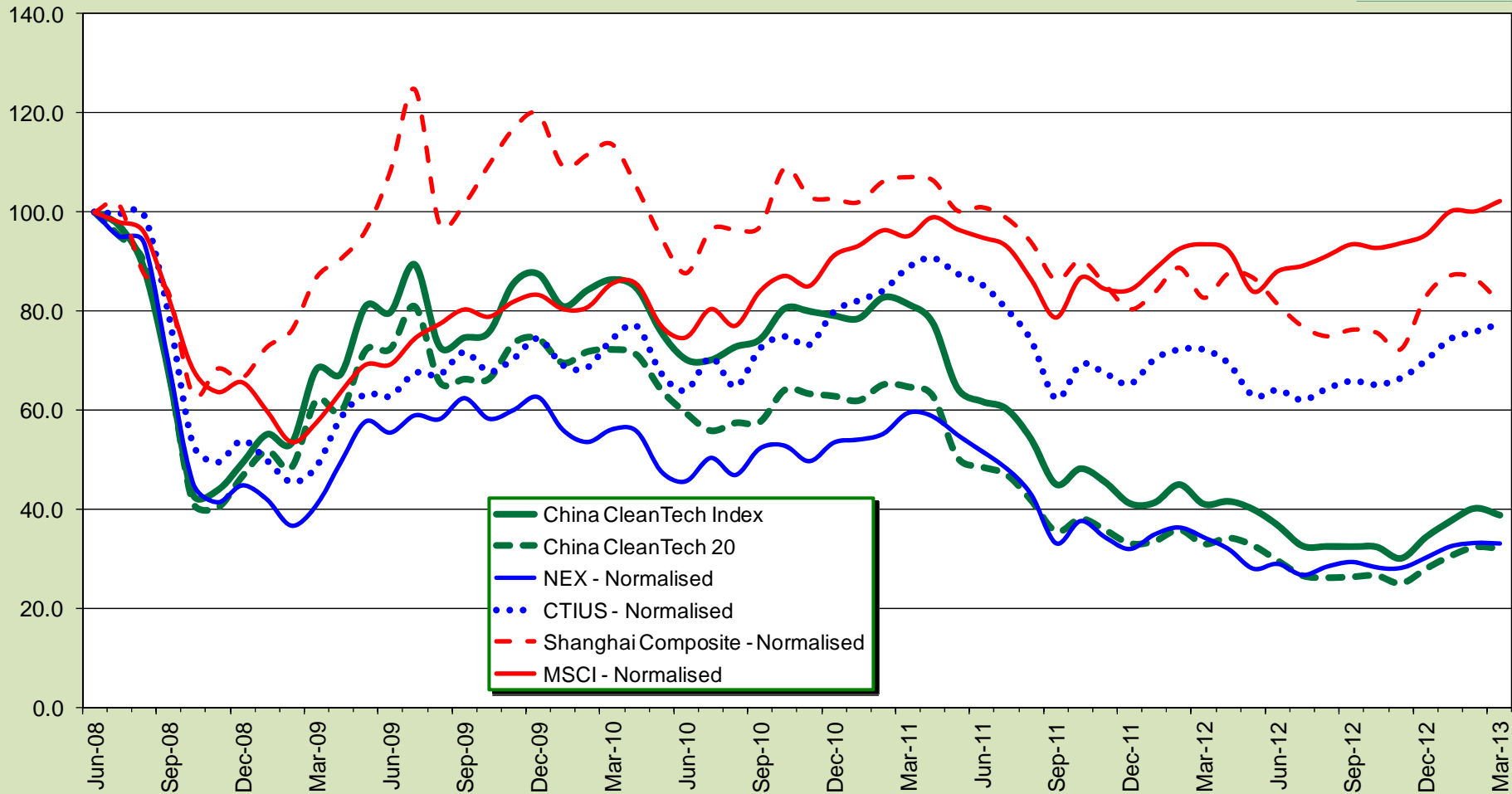
ChinaCleantech Index 中国清洁科技指数

(All Indices set at 100 at 30 June 2008)

(在 2008 年 6 月 30 日所有的指数均为 100)

| | |
|-------------------------------|----------------|
| ACT China Cleantech Index | : ACT 中国清洁科技指数 |
| China CleanTech 20 | : 中国清洁技术 20 强 |
| NEX-Normalised : WilderHil | : 新能源全球创新指数—正常 |
| MSCI-Normalised | : MSCI 全球指数—正常 |
| CTIUS-Normalised | : 清洁能源指数—正常 |
| Shanghai Composite-Normalised | : 上证综指 |

China Cleantech Index
(All Indices set at 100 at 30 June 2008)



3. 分项指数

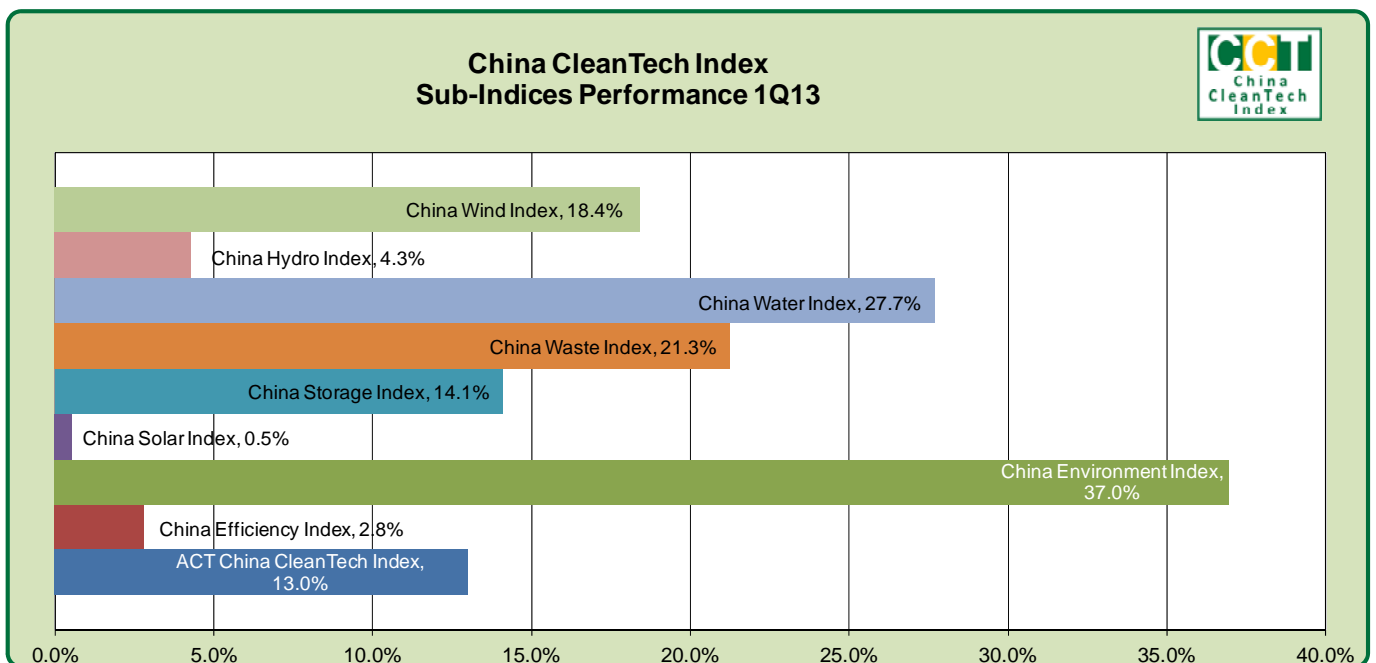
为更好地对中国清洁科技指数进行分析，我们开发了 8 个分项指数。下表中列出了每个分项指数在过去三年的表现：

2013 年第一季度所有子指数都有所增长，表现最佳的行业指数为中国环保指数，本季度强势增长 37%。中国水资源指数以 27% 的增长位居第二。

表现最差的是中国太阳能指数（增长仅为 0.5%），这是由于无锡尚德的暴跌所至。中国节能指数有 2.8% 的增长。中国太阳能指数的市值在 3 月下跌 14.7%，这暗示着今年一月和二月其从下跌状态中强势反弹。

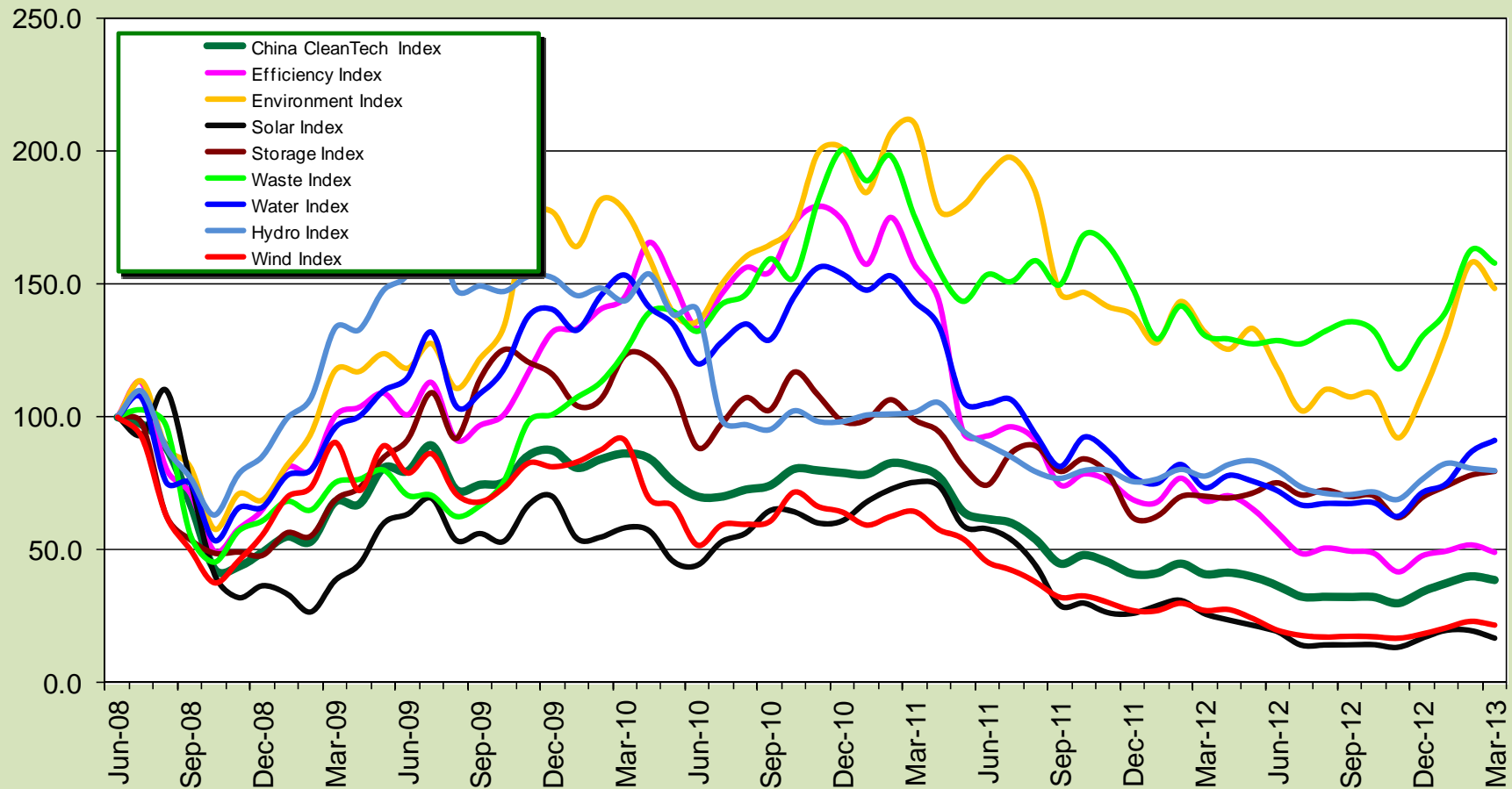
中国清洁科技分项指数

| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 1Q13 |
|----------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 中国节能指数 | 102.4% | 31.8% | -60.4% | -30.9% | 2.8% |
| 中国环保指数 | 157.4% | 13.5% | -31.1% | -21.8% | 37.0% |
| 中国太阳能指数 | 92.4% | -13.0% | -57.5% | -36.2% | 0.5% |
| 中国蓄能指数 | 141.0% | -15.1% | -36.6% | 11.7% | 14.1% |
| 中国垃圾处理指数 | 65.7% | 99.1% | -25.9% | -12.5% | 21.3% |
| 中国水资源指数 | 113.5% | 9.6% | -49.7% | -8.0% | 27.7% |
| 中国水电指数 | 78.9% | -35.6% | -23.0% | 1.1% | 4.3% |
| 中国风能指数 | 45.8% | -21.0% | -57.7% | -32.5% | 18.4% |



ChinaCleanTech Index Sub-Indices Chart

(China Cleantech Sub-Indices set at 100 at 30 June 2008)



4. 指数组成公司

指数组成公司以 2013 年 3 月 31 日市值进行排位，前 20 家最大型企业可参见下表。这些股票将作为中国清洁科技 20 强的构成主体，下次调整时间为 2013 年 6 月 30 日。

在中国清洁科技 20 强中最大的子行业为水务和风能，分别有 8 家和 5 家企业上榜。太阳能只有 1 家还在 20 强中（保利协鑫），相对 2011 年有了大幅下跌。

新加入本列表的公司是中国大唐新能源和北京三聚环保新材料股份有限公司。他们取代了湖南科力远新能源股份有限公司和上海航天机电。

| | 公司名称 | | 行业 | 交易所 | 代码 |
|----|--|-------|-----------|-----|-----------|
| 1 | China Yangtze Power Co., Ltd. | 长江电力 | 海洋、潮汐及水电 | 上交所 | 600900.SS |
| 2 | China Longyuan Power Group Corp | 中国龙源 | 风能 | 港交所 | 0916.HK |
| 3 | Sinohydro Group Ltd | 中国水总 | 海洋、潮汐及水电 | 上交所 | 601669.SS |
| 4 | Chongqing Water Group Company Limited | 重庆水务 | 水资源 | 上交所 | 601158.SS |
| 5 | Beijing Originwater Technology Co., Ltd. | 碧水源 | 水资源 | 深交所 | 300070.SZ |
| 6 | Sinovel Wind Group Company Limited | 华锐风电 | 风能 | 上交所 | 601558.SS |
| 7 | GCL-Poly Energy Holdings | 保利协鑫 | 太阳能 | 港交所 | 3800.HK |
| 8 | Sound Environmental Resources Co., Ltd. | 桑德环境 | 垃圾处理 | 深交所 | 000826.SZ |
| 9 | Beijing Capital Co., Ltd. | 首创股份 | 水资源 | 上交所 | 600008.SS |
| 10 | China Everbright International | 中国光大 | 水资源 | 港交所 | 0257.HK |
| 11 | Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. | 金风科技 | 风能 | 深交所 | 002202.SZ |
| 12 | Huaneng Renewables Corp Ltd | 华能新能源 | 风能 | 港交所 | 0958.HK |
| 13 | Tsinghua Tongfang Co., Ltd. | 同方股份 | 能源效率和生物材料 | 上交所 | 600100.SS |
| 14 | Tianjin Capital Environmental Protection Group Co., Ltd. | 创业环保 | 水资源 | 上交所 | 600874.SS |
| 15 | Beijing Enterprises Water Group | 北控水务 | 水资源 | 港交所 | 0371.HK |
| 16 | Chengdu Xingrong Investment Co.,Ltd | 兴蓉投资 | 水资源 | 深交所 | 000598.SZ |
| 17 | Beijing New Building Materials Public Limited Company | 北新建材 | 绿色建筑 | 深交所 | 000786.SZ |
| 18 | Zhongshan Public Utilities Group co., Ltd. | 中山公用 | 水资源 | 深交所 | 000685.SZ |
| 19 | China Datang Corp Renewable Power Co Ltd | 中国大唐 | 风能 | 港交所 | 1798.HK |
| 20 | Beijing SJ Environmental Protection and New Material Co. Ltd | 三聚环保 | 环保服务 | 深交所 | 300072.SZ |