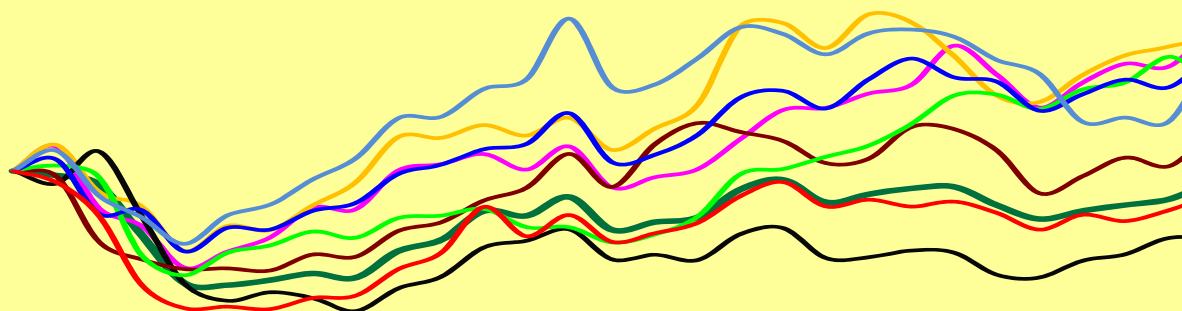




中国清洁科技指数

2013 年年度报告

2014 年 1 月

国际发行商:



中国发行商:



澳洲 发行商:



编制:



如需更多信息或希望于将来接收中国清洁科技指数报告, 请访问
www.sinocleantech.com 或通过电子邮件联系 contact@sinocleantech.com。

目 录

1. 中国清洁科技指数概览	3
2. 中国清洁科技指数业绩表现	5
3. 分项指数	10
4. 中国清洁科技指数 20 强	14
5. 指数构成信息	15



免责声明

在专业人员的尽职细心努力下，澳大利亚清洁科技公司本着专业，勤勉和谨慎的态度提交此份报告，本公司不会就因使用此报告内容而引发的诉讼，索赔，传唤，损失及成本或费用负责且不会做出任何赔偿。收到本报告后，各位读者，公司及相关的法人团体同意豁免本公司承担因此报告产生的或与之相关的任何责任。

此外，本报告的内容不作为投资建议。澳大利亚清洁科技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证券的要约和邀请。在没有咨询您的拥有完全资质的财务顾问之前，请勿做出任何投资决定。

1. 中国清洁科技指数概览

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行业的企业经营表现提供明确的衡量标准。

清洁科技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

清洁科技行业与社会责任投资（SRI）或环境、社会及治理（ESG）在本质上是不同的。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”模式。清洁科技行业关注企业的产出是否能积极主动地改善其所处社会的环境和生态。它属于“多做好事”而并非“少做坏事”。

中国清洁科技指数的覆盖超过了 151 家企业，总市值超过 9800 亿人民币（合 1600 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）**——衡量全球清洁能源行业股票的业绩表现
- **美国清洁科技指数（CTIUS）**—— 衡量全球清洁科技行业股票的业绩表现
- **上证综合指数（SHCOMP）**—— 衡量在中国上海证券市场上市股票的表现。

- **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照全球最佳实践规范。这些规范的简介已经在指数报告中提供。

中国清洁科技指数每月于中国清洁技术网站 www.sinocleantech.com 及澳洲清洁技术网站 www.auscleantech.com.au 进行发布。我们同时与《清洁科技投资者》杂志 (www.cleantechinvestor.com) 合作进行全球发布, 与《投资与合作》杂志 (www.topcapital.com.cn) 合作在中国进行传播。

如欲接收月度业绩报告, 可以直接访问 www.sinocleantech.com 并通过电子邮件订阅。

中国清洁科技指数与同类衡量中国市场低碳类指数的不同之处

目前有诸多股票市场指数追踪一些中国清洁科技的股票, 但是没有一家像中国清洁科技指数一样包罗万象, 其原因如下:

- 所有在中国大陆、香港和台湾设有总部的清洁科技公司都被涵盖在中国清洁科技指数中, 这使其相对其他指数提供了更广泛的覆盖率。
- 针对可以进入中国清洁科技指数的清洁科技行业公司是没有市值下限的, 这使所有清洁科技公司都被涵盖了。在此基础上, 中国清洁科技 20 强指数专注衡量大市值股票的表现。
- 中国清洁科技指数没有涵盖核能、清洁煤炭和天然气等不被认为是“清洁科技”的能源类型。
- 中国清洁科技指数包括了生物能、绿色建筑、生物材料、碳交易、地热能和环保服务等类型, 同类信息并未在其他指数中体现。
- 中国清洁科技指数会在每季度末调整一次, 其他指数通常则每年调整一次。

2. 中国清洁科技指数业绩表现

2013 年 12 月，中国清洁科技指数表现仅优于其所有的参考指数中一个。

中国清洁科技指数在 12 月从 45.3 点下降至 44.4 点，下降百分比为 2.1%。同期 NEX 上扬 0.9%、CTIUS 上扬 3.0%、上证综合指数下降 4.7%和 MSCI 上扬 2.0%。

中国清洁科技 20 强的表现稍差，下降 2.4%。

在 2013 年第四季度中，中国清洁科技指数上扬 6.5%，优于 NEX（上扬 6.1%）和上证综合指数（下降 2.1%），但逊色于 CTIUS（上扬 9.1%）和 MSCI（上扬 7.6%）。

2013 年年度，中国清洁科技指数表现优于市场整体指数，如上证指数和 MSCI，但是逊色于专注于清洁科技行业的指数，如 NEX 和 CTIUS。就全年而言，中国清洁科技指数上扬 29.2%，同期 NEX 上扬 53.7%、CTIUS 上扬 37.0%、上证综合指数下跌 6.7%，MSCI 上扬 24.1%。

就对中国股票的战略投资而言，中国清洁科技指数的表现在整个 2013 年优于上证指数 35%以上。

变化百分比	2009	2010	2011	2012	13 年 12 月	13 年第四季度	13 年下半年	2013	3 年
中国清洁科技指数 (CCTI)	77.5%	-9.6%	-48.0%	-16.5%	-2.1%	6.5%	19.9%	29.2%	-43.9%
中国清洁技术 20 强 (CCT20)	59.6%	-15.6%	-47.4%	-15.5%	-2.4%	7.2%	16.1%	24.1%	-44.8%
WilderHill 新能源全球创新指数(NEX)	39.7%	-14.6%	-40.2%	-5.5%	0.9%	6.1%	23.6%	53.7%	-13.1%
美国清洁科技指数 (CTIUS)	38.1%	7.3%	-18.3%	7.3%	3.0%	9.1%	24.5%	37.0%	20.1%
上证综合指数 (SHCOMP)	80.0%	-14.3%	-21.7%	3.2%	-4.7%	-2.1%	6.9%	-6.7%	-24.6%
MSCI 全球指数 (MSCI)	27.0%	9.6%	-7.6%	13.2%	2.0%	7.6%	15.9%	24.1%	29.8%

在重新调整前，中国清洁科技指数中 150 支股票的市值为 9830 亿元人民币（合 1630 亿美元），相比 2013 年 11 月的 10,050 亿元人民币的巅峰值有所下跌。

最佳和最差表现股票

最佳及最差表现的定义为股价在整个 12 月、第四季度及 2013 年全年分别的表现，如下表所示。

在过去一个月，6 家公司的股价上扬超过 20%，同时 12 家公司下跌超过 20%。在整个第四季度中，14 家公司股价上扬超过 40%，同时 7 家公司下跌超过 40%。在整个 2013 年度，28 家公司股价上扬超过 100%，其中的 13 家公司为太阳能行业的企业，而 7 家公司下跌超过 40%。

2013 年 12 月	
最佳表现股票 股价上涨 > 20%	最差表现股票 股价下跌 > 20%
LED 国际控股有限公司 东营光伏太阳能有限公司 绿能科技股份有限公司 哈尔滨光宇蓄电池有限公司 甘肃大禹节水集团股份有限公司 中国风电集团有限公司	中国清洁能源股份有限公司（福建中德能源有限公司） 中国能源回收股份有限公司 睿能集团（沈阳太宇机电设备有限公司） 杨凌博迪森生物科技发展股份有限公司 德利国际新能源控股有限公司 韩华新能源科技有限公司 浙江昱辉阳光能源有限公司 东方日升新能源股份有限公司 上海超日太阳能科技股份有限公司 中国太阳集团 创冠环保股份有限公司 辽宁新兴佳创新公司
2013 年第四季度	
最佳表现股票 股价上涨 > 40%	最差表现股票 股价下跌 > 40%
LED 国际控股有限公司 阿特斯阳光电力 东营光伏太阳能有限公司 新日光能源科技股份有限公司 顺风光电国际有限公司 美国先进电池科技公司 豪鹏国际集团 创冠环保股份有限公司 中国循环能源有限公司 北京北控水务集团有限公司 中国光大国际有限公司 甘肃大禹节水集团股份有限公司 中国航天万源国际(集团)有限公司 中国风电集团有限公司	中国能源回收股份有限公司 汉维能源服务（集团）公司 睿能集团（沈阳太宇机电设备有限公司） 杨凌博迪森生物科技发展股份有限公司 无锡尚德电力控股有限公司 中国太阳集团 多元环球水务有限公司

2013 年全年	
最佳表现股票	最差表现股票
股价上涨 > 100%	股价下跌 > 40%
厦门三维丝环保股份有限公司 阿特斯阳光电力 华基光电能源控股有限公司 中电光伏科技公司 大全新能源有限公司 韩华新能源科技有限公司 晶澳太阳能控股有限公司 晶科能源控股有限公司 新日光能源科技股份有限公司 浙江昱辉阳光能源有限公司 顺风光电国际有限公司 阳光电源股份有限公司 常州天合光能有限公司 英利集团有限公司 美国先进电池科技公司 惠州亿纬锂能股份有限公司 豪鹏国际集团 深圳市德赛电池科技股份有限公司 深圳洲明科技股份有限公司 创冠环保股份有限公司 西安盈丰科技股份有限公司 北京北控水务集团有限公司 北京万邦达环保技术股份有限公司 中国光大国际有限公司 广东明阳风电产业集团有限公司 中国风电集团有限公司 辽宁新兴佳创新公司 华能新能源股份有限公司	中国能源回收股份有限公司 睿能集团（沈阳太宇机电设备有限公司） 杨凌博迪森生物科技发展股份有限公司 上海超日太阳能科技股份有限公司 无锡尚德电力控股有限公司 天能动力国际有限公司 江苏吉鑫风能科技股份有限公司

指数重新调整

中国清洁科技指数参考近期发行股票以及其他企业活动因素，于 2013 年 12 月底进行了一次季度性调整。

中国清洁技术公司在对中国上市企业的活动进行深入研究之后在 12 月底将以下公司新加入到指数中。

- **上海卡姆丹克太阳能科技有限公司(HKG:0712)** ——上海卡姆丹克太阳能科技有限公司是中国专业的太阳能硅棒、硅锭及硅片制造商，专注于高品质太阳能硅片的设计、开发、制造及市场销售。公司是中国首批能够大规模生产 156 毫米×156 毫米的单晶太阳能晶片以及厚度约为 170 微米的单晶太阳能硅片的制造商之一，

ChinaCleantech Index

(All Indices set at 100 at 30 June 2008)

中国清洁科技指数

(以 2008 年 6 月 30 日的所有指数为基准值 100)

ACT China Cleantech Index : ACT 中国清洁科技指数

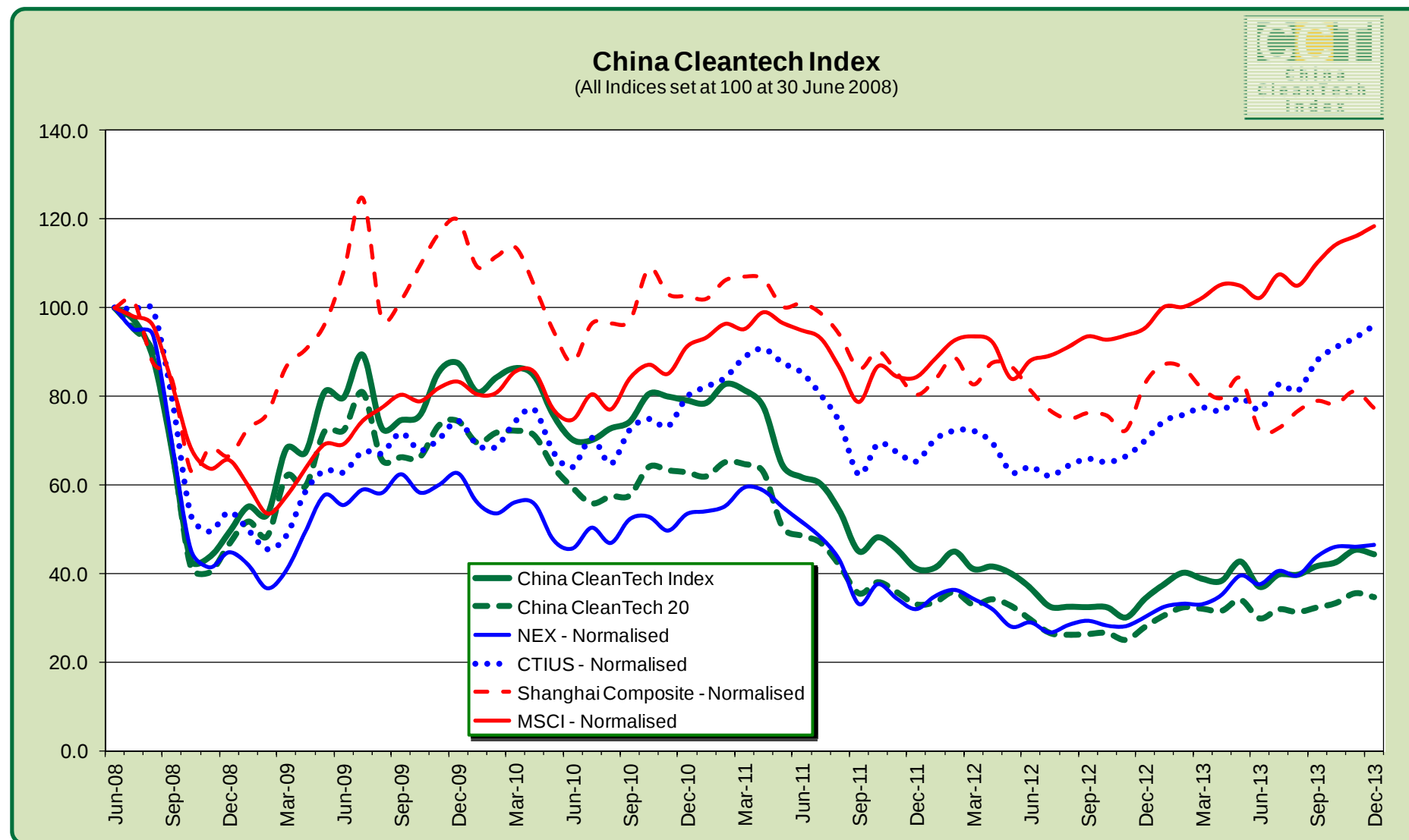
China CleanTech 20 : 中国清洁技术 20 强

NEX-Normalised : 标准化 WilderHill 新能源全球创新指数

CTIUS-Normalised : 标准化美国清洁科技指数

Shanghai Composite-Normalised : 标准化上证综合指数

MSCI-Normalised : 标准化 MSCI 全球指数



3. 分项指数

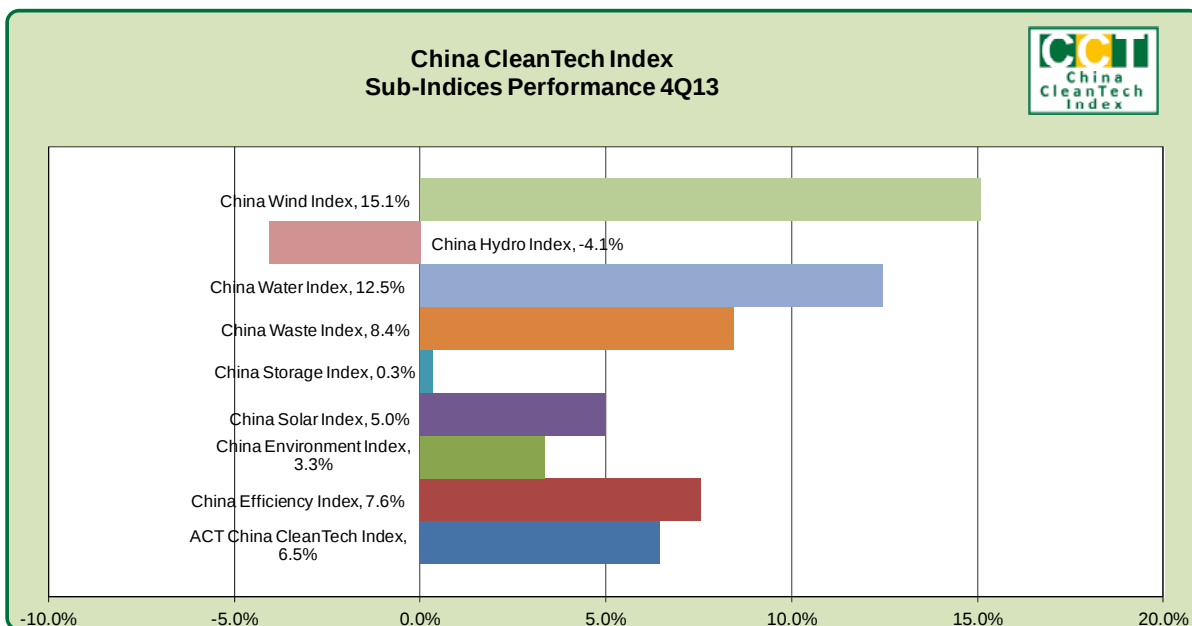
为更好地对中国清洁科技指数进行分析，我们开发了 8 个分项指数。下述图表列出了每个分项指数在过去五年的表现：

2013 年第四季度除一个子指数外全部录得正增长，只有水电子指数在截止到 2013 年 12 月 31 日的过去 3 个月为负增长，其下跌 4.1%。表现最好的是中国风能指数（增长 15.1%）和中国水资源指数（增长 12.5%）。

就整年而言，除中国水电指数外其他子指数表现强劲。表现最好的是中国太阳能指数（上扬 76.9%）和中国风能指数（上扬 48.5%）。表现最差的是中国水电指数（下跌 9.9%）和中国节能指数（只上扬 23.5%）。

中国清洁科技分项指数

	2009	2010	2011	2012	4Q13	2013
中国节能指数	102.4%	31.8%	-60.4%	-30.9%	7.6%	23.5%
中国环保指数	157.4%	13.5%	-31.1%	-21.8%	3.3%	37.7%
中国太阳能指数	92.4%	-13.0%	-57.5%	-36.2%	5.0%	76.9%
中国蓄能指数	141.0%	-15.1%	-36.6%	11.7%	0.3%	32.2%
中国垃圾处理指数	65.7%	99.1%	-25.9%	-12.5%	8.4%	32.5%
中国水资源指数	113.5%	9.6%	-49.7%	-8.0%	12.5%	37.6%
中国水电指数	78.9%	-35.6%	-23.0%	1.1%	-4.1%	-9.9%
中国风能指数	45.8%	-21.0%	-57.7%	-32.5%	15.1%	48.5%



中国清洁科技指数

2013 年第四季度分项指数表现情况

Chain Wind Index 15.1% : 中国风能指数15.1%

China Hydro Index -4.1% : 中国水电指数-4.1%

China Water Index 12.5% : 中国水资源指数 12.5%

China Waste Index 8.4%: 中国垃圾处理指数8.4%

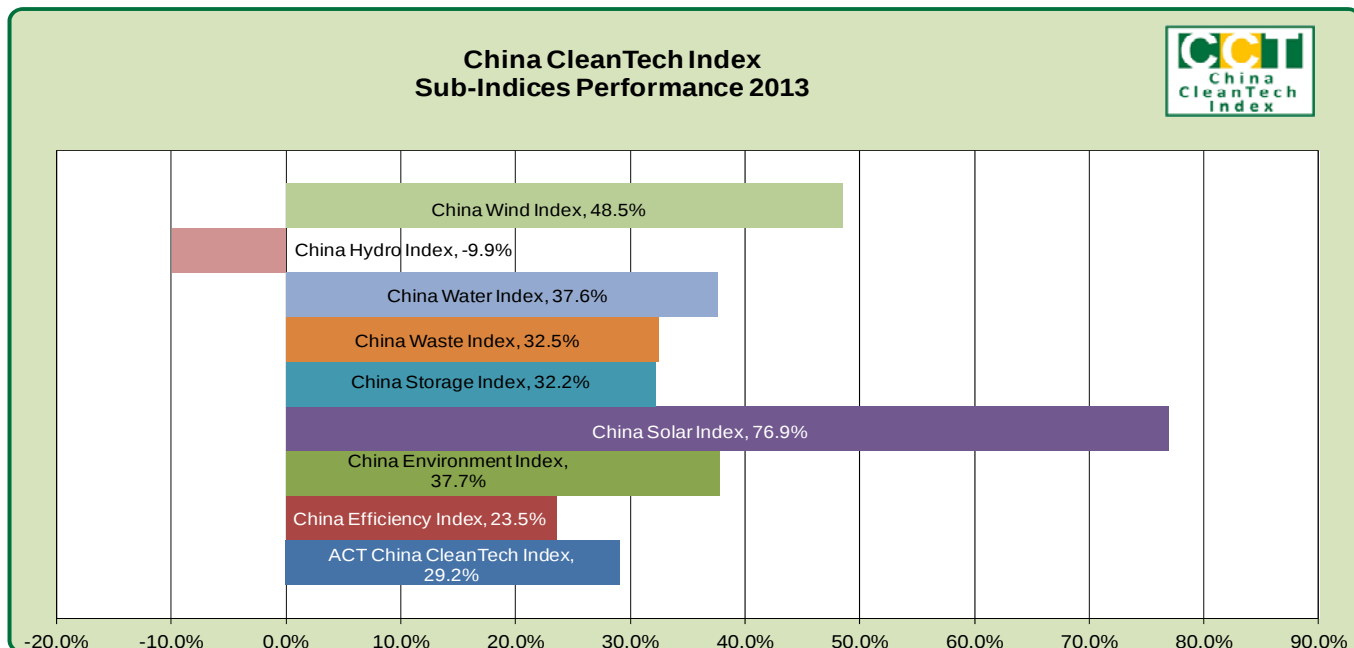
China Storage Index 0.3% : 中国蓄能指数0.3%

China Solar Index 5% : 中国太阳能指数5.0%

China Environment Index3.3%: 中国环保指数3.3%

China Efficiency Index 7.6% : 中国节能指数7.6%

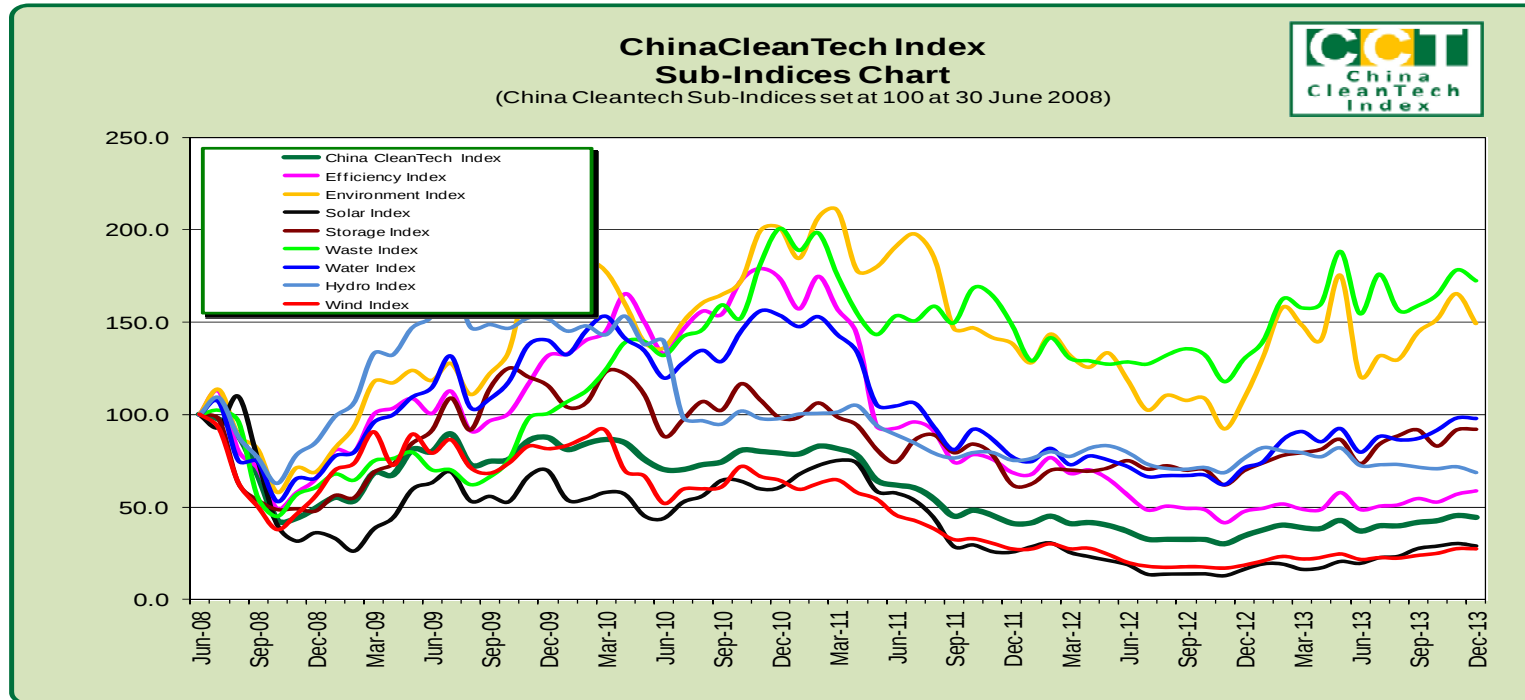
ACT China CleanTech Index6.5% : ACT中国清洁科技指数: 6.5%



2013年全年分项指数表现情况

Chain Wind Index 48.5% : 中国风能指数48.5%
China Hydro Index-9.9%: 中国水电指数-9.9%
China Water Index 37.6% : 中国水资源指数37.6%
China Waste Index 32.5%: 中国垃圾处理指数32.5%
China Storage Index 32.2% : 中国蓄能指数32.2%
China Solar Index76.9% : 中国太阳能指数76.9%
China Environment Index37.7%: 中国环保指数37.7%
China Efficiency Index 23.5%: 中国节能指数23.5%
ACT China CleanTech Index 29.2% : ACT中国清洁科技指数: 29.2%

中国清洁科技指数分项指数图表
(以 2008 年 6 月 30 日中国清洁科技分项指数为基准值 100)



ACT China Cleantech Index : ACT中国清洁科技指数

Efficiency Index : 节能指数

Environment Index : 环保指数

Solar Index : 太阳能指数

Storage Index : 蓄能指数

Waste Index : 垃圾处理指数

Water Index: 水资源指数

Hydro Index : 水电指数

Wind Index : 风能指数

4. 中国清洁科技指数 20 强组成公司

截至到2013年12月31日的市场总值20强指数的公司构成已在下表列出。中国清洁科技指数20强将在2014年3月31日重新调整。

在中国清洁科技指数20强中，有7家在水资源板块以及4家在风能板块。

本次调整中只有浙江富春江水电设备股份有限公司是新进公司，它取代了北京三聚环保新材料股份有限公司进入20强。

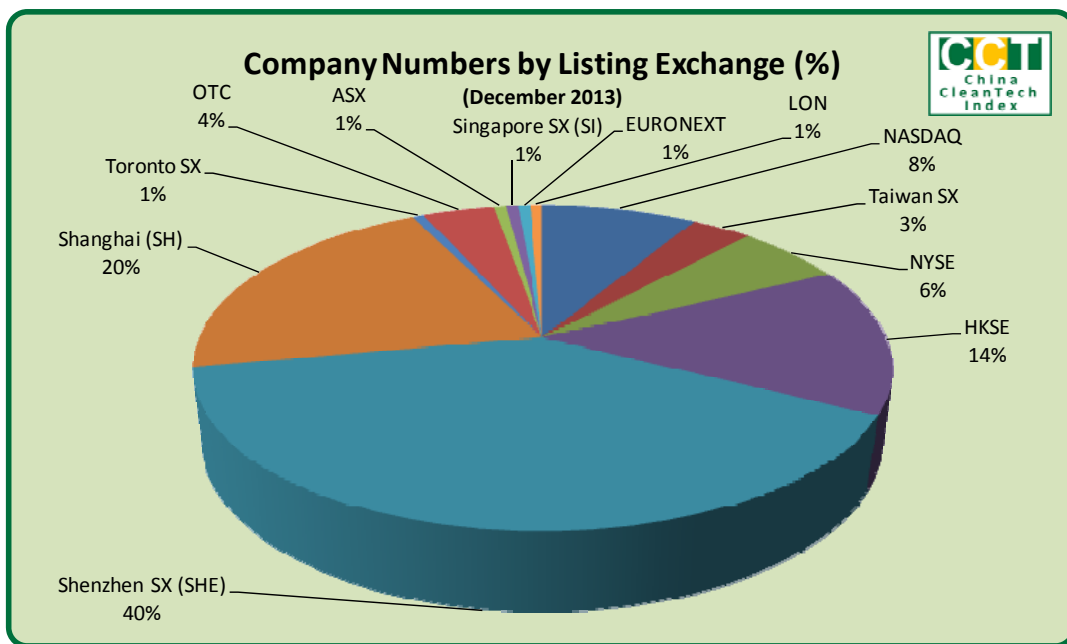
	公司名称	行业	上市地	代码
1	中国长江电力股份有限公司	海洋、潮汐及水电	上交所	600900.SS
2	龙源电力集团股份有限公司	风能	港交所	0916.HK
3	北京碧水源科技股份有限公司	水资源	深交所	00070.SZ
4	中国光大国际有限公司	水资源	港交所	0257.HK
5	北京北控水务集团有限公司	水资源	港交所	0371.HK
6	中国水利水电建设股份有限公司	海洋、潮汐及水电	上交所	601669.SS
7	保利协鑫能源控股有限公司	太阳能	港交所	3800.HK
8	重庆水务集团股份有限公司	水资源	上交所	601158.SS
9	华能新能源股份有限公司	风能	港交所	0958.HK
10	同方股份有限公司	能源效率	上交所	600100.SS
11	桑德环境资源股份有限公司	垃圾处理	深交所	000826.SZ
12	新疆金风科技股份有限公司	风能	深交所	002202.SZ
13	成都市兴蓉投资股份有限公司	水资源	深交所	000598.SZ
14	华锐风电科技股份有限公司	风能	上交所	601558.SS
15	北京首创股份有限公司	水资源	上交所	600008.SS
16	福建龙净环保股份有限公司	环保	上交所	600388.SS
17	浙江富春江水电设备股份有限公司	海洋、潮汐及水电	深交所	002266.SZ
18	北京国电清新环保技术股份有限公司	环保	深交所	002573.SZ
19	天津创业环保集团股份有限公司	水资源	上交所	600874.SS
20	上海航天汽车机电股份有限公司	太阳能	上交所	600151.SS

5. 指数构成信息

中国清洁技术指数的表现依托于其指数中的构成公司。有**151**家公司在十二个不同交易所上市，其中高达**74%**的公司是在上海、深圳和香港交易所上市，另有**15%**在北美地区的证券交易市场上市。

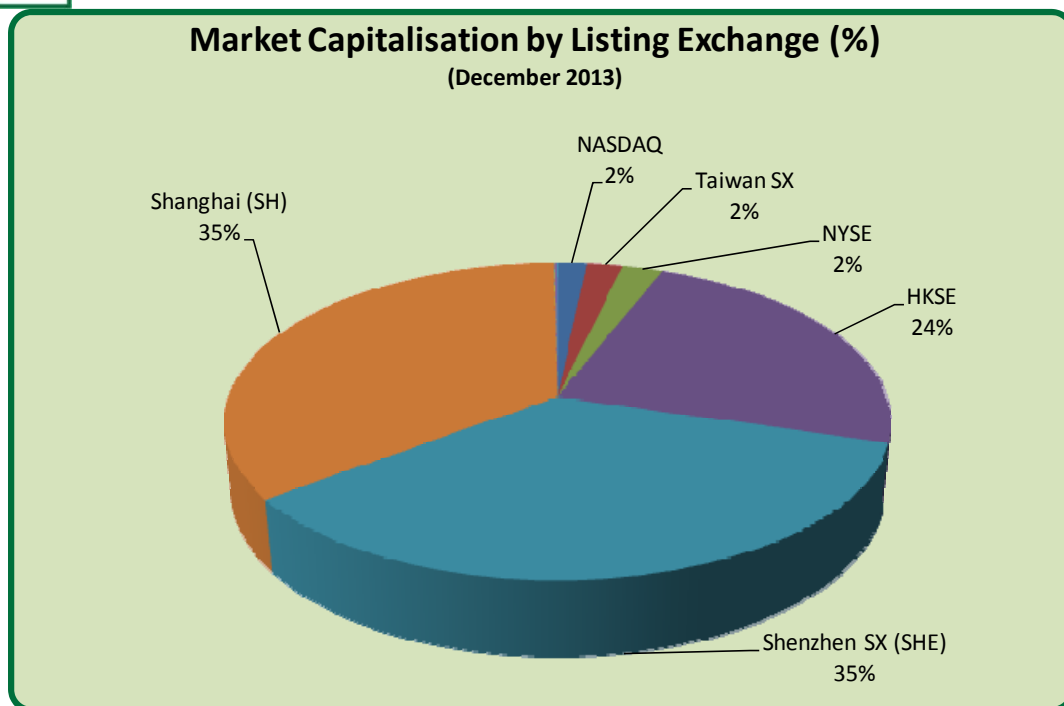
当考虑每个交易所的总市值时，数据显示中国交易所呈上升趋势。虽然只有**20%**数量的公司，但这些在上海证交所上市的公司占指数总市值的**35%**。再加上在深圳和香港交易所上市的公司，这三个交易所占指数总市值的**94%**。

上市市场	公司数量	市值 (100 万人民币) 2013 年 12 月
纳斯达克	13	¥ 16,469
台湾交易所	5	¥ 19,911
纽约交易所	9	¥ 22,420
香港交易所	22	¥ 232,541
深圳交易所	60	¥ 345,845
上海交易所	31	¥ 343,972
多伦多交易所	1	¥ 32
场外交易市场	6	¥ 77
澳洲交易所	1	¥ 381
新加坡交易所	1	¥ 1,303
泛欧交易所	1	¥ 334
伦敦交易所	1	¥ 20
共计	151	¥ 983,305



各证券交易所拥有的上市公司数量(%)
(2013 年 12 月)

Shanghai (SH) 20% : 上海证券交易所 (SH) 20%
 Toronto 1% : 多伦多证券交易所 1%
 OTC 4% : 场外交易市场 4%
 ASX 1% : 澳大利亚证券交易所 1%
 Singapore 1% : 新加坡证券交易所 1%
 EURONEXT 1%: 泛欧交易所 1%
 LON 1% : 伦敦证券交易所 1%
 NASDAQ 8% : 纳斯达克 8%
 Taiwan 3% : 台湾证券交易所 3%
 NYSE 6% : 纽约证券交易所 6%
 HKSE 14% : 香港证券交易所 14%
 Shenzhen (SHE)40%: 深圳证券交易所 40%



各证券交易所拥有的上市公司的市值（%）
(2013 年 12 月)

Shanghai (SH) 35% : 上海证券交易所 (SH) 35%

NASDAQ 2% : 纳斯达克 2%

Taiwan SX 2% : 台湾证券交易所 2%

NYSE 2% : 纽约证券交易所 2%

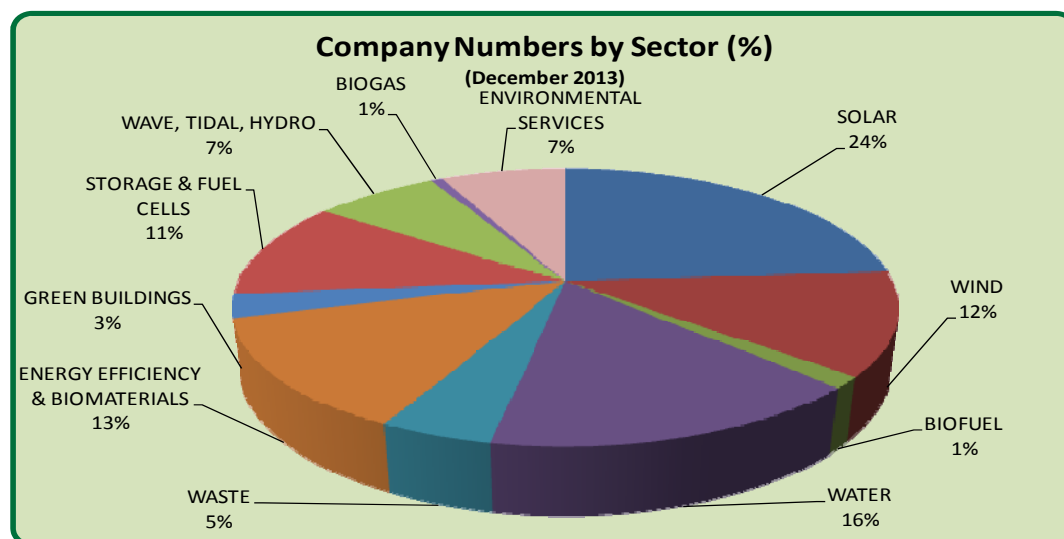
HKSE 24% : 香港证券交易所 24%

Shenzhen (SHE) 35% : 深圳证券交易所 35%

在衡量中国清洁技术指数的各种子指数时，公司数目最多的是太阳能板块(24%)，其次是水资源(16%)，能源效率(13%)和风能(12%)。

分类	公司数量	市值 (100 万人民币) 2013 年 12 月
太阳能	36	¥ 158,165
风能	18	¥ 165,969
生物能	2	¥ 4,201
水资源	24	¥ 240,467
垃圾处理	7	¥ 35,483
能源效率和生物材料	20	¥ 74,960
智慧建筑	4	¥ 18,338
能源储存和燃料电池	17	¥ 53,968
海洋、潮汐及水电	11	¥ 164,110
沼气	1	¥ 6,102
环保服务	11	¥ 61,542
共计	151	¥ 983,305

各行业的企业数量 (%)
(2013 年 12 月)



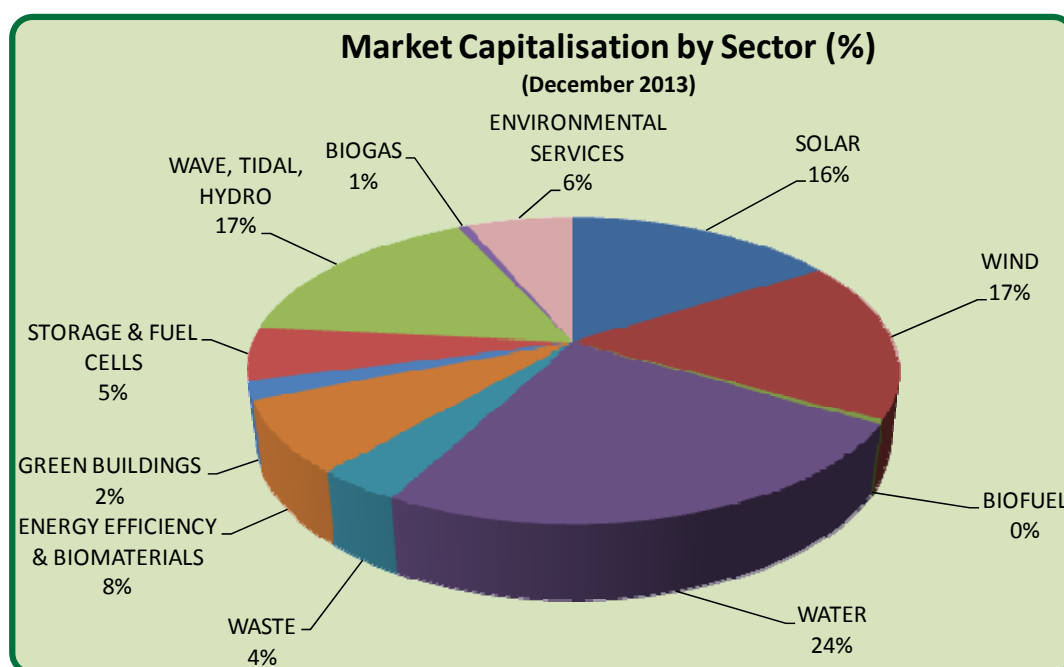
SOLAR 24%
WIND 12%
BIOFUEL 1%
WATER 16%
WASTE 5%

: 太阳能: 24%
: 风能: 12%
: 生物燃料: 1%
: 水资源: 16%
: 垃圾处理: 5%

ENVIRONMENTAL SERVICES 7%	: 环境服务: 7%
BIOGAS 1%	: 沼气: 1%
WAVE, TIDAL, HYDRO 7%	: 海洋、潮汐和水电: 7%
STORAGE & FUEL CELLS 11%	: 存储与燃料电池: 11%
GREEN BUILDINGS 3%	: 绿色建筑: 3%
ENERGY EFFICIENCY & BIOMATERIALS 13%	: 节能与生物材料: 13%

根据市值排序, 水资源市值(24%)、水电(17%)、风能(17%)和太阳能(16%)是市值最大的在构成行业。这些占全部市值较大份额的子指数对整体指数的影响程度大于小份额的子指数。

各个行业的总市值 (%)
(2013 年 12 月)



SOLAR 16%	: 太阳能: 16%
WIND 17%	: 风能: 17%
BIOFUEL 0%	: 生物燃料: 0%
WATER 24%	: 水资源: 24%
WASTE 4%	: 垃圾处理: 4%
ENERGY EFFICIENCY & BIOMATERIALS 8%	: 节能与生物材料: 8%
GREEN BUILDINGS 2%	: 绿色建筑: 2%
STORAGE & FUEL CELLS 5%	: 存储与燃料电池: 5%
WAVE, TIDAL, HYDRO 17%	: 海洋、潮汐和水电: 17%
BIOGAS 1%	: 沼气: 1%
ENVIRONMENTAL SERVICES 6%	: 环境服务: 6%

分析各市值区间的公司数量, 发现如下面图表所示, 大多数公司(55%)的市值在 10 亿元人民币至 50 亿元人民币之间。

各市值区间的公司数量

(2013 年 12 月)

