

宇通客车 委内瑞拉斩获15亿大单

宇通客车（600066）近日在委内瑞拉斩获15亿元大单。

目前，公司全资子公司香港宇通国际有限公司已与委内瑞拉玻利瓦尔共和国交通与通信部下属的FONTUR公司签订了1216台客车及相关配套设施销售合同，该合同总金额为14.9亿元，支付货币为人民币，交货期为2012年1月至7月。宇通客车表示，该合同对公司本期净利润不产生影响，顺利履行后，将对公司2012年的利润产生较大影响。目前该合同已生效，香港宇通已收到合同首付款4.47亿元。

另外，中国银监会已经批准公司与控股股东宇通集团共同出资设立宇通集团财务有限公司。宇通集团将在批复之日起6个月内完成筹建工作。

（靳书阳）

沪电股份 33亿投资电路板项目

11月8日，沪电股份（002463）与黄石经济技术开发区管委会，就公司在黄石经济技术开发区内投资33亿元建设印制电路板项目签订了书面协议。沪电股份股票今日复牌。

根据书面协议，印制电路板项目拟投资33亿元，项目建设期为6年，分二期完成建设。第一期3年，项目全部建成达产后，达产规模总层面积约300万平方米/年，每年可实现销售收入约30亿元。项目拟选址在开发区金山大道以北地段，总用地面积约771亩，包含工业用地及相关配套用地。其中工业基准地价为9.6万元/亩，相关配套用地基准地价为40万元/亩。

沪电股份表示，该项目是公司顺应产业趋势，向中西部布局发展的战略实施，有利于稳步拓展国内市场，有效扩充产能。

（健业）

隆平高科与二股东 签订排他性合作协议

隆平高科（000998）今日公告称，为促进湖南杂交水稻研究中心的科研、成果、人才优势与公司的市场研发及推广优势有机结合，公司拟与研究中心就科研合作事宜签订《全面合作协议书》。湖南杂交水稻研究中心为公司第二大股东。

根据协议，研究中心将其全部杂交水稻科技成果交由隆平高科独家进行产业化测评、开发研究及商业推广开发；隆平高科享有研究中心的全部杂交水稻科研成果的独家经营、开发权；隆平高科如将研究中心的成果对第三方以转让、授权、联合开发、交换、赠送等各种方式处置与合作，需经研究中心同意后方可进行等相关规定。协议书期限为15年，隆平高科每年向研究中心支付1000万元的科企全面合作资金。

（张莹莹）

平高电气 产品研发获重大进展

平高电气（600312）公告，日前，公司自主研制的百万伏GIS用断路器ZF01-1100（L）/6300-63在国家高压电器质量监督检验中心分别一次性顺利通过了T100s（方式4）和T100a（方式5）两项最关键、难度最大的容量试验。该试验的通过，表明公司已攻克了百万伏开关设备的高端核心技术，标志着公司完全自主研制的百万伏开关产品取得了重大进展和成果。

（佟素）

中青宝 投资索尼新片改编网游

昨日，中青宝（300052）在深圳举行新闻发布会，宣布与美国娱乐制作发行商SEE Games达成合作协议，授权中青宝对索尼影视娱乐旗下新版《全面回忆》（Total Recall）影片的网络游戏制作，并于明年8月与电影同步面世。

据悉，此款网游将引入网页游戏3D技术并向全球发行，由中青宝主要负责技术研发，并与SEE Games按比例共同投资，中青宝享有全球收益分成权。但具体投资金额及分成比例并未透露。中青宝董事长李瑞杰表示，此次投资将使公司成为国内首家与好莱坞影视量身打造全球游戏的网游企业，未来在保持红色网游开发商不变的背景下，公司产品线会越来越长，产品类型会越来越丰富。

（冯宇飞）

PM2.5新标准流行 环境监测类公司空气里“淘金”

证券时报记者 张珈

根据测试，北京工人体育馆这边PM2.5是17，对应空气指数55。”以上并非来自环保局披露的日常监测结果，而是自购设备的网友昨日做的草根测试。近期华北等地漫天雾霾现象引起各界热议，PM2.5”这一空气监测专业术语迅速走红。

与此同时，随着空气质量国标修订工作的展开，空气监测仪器行业驶上快车道，先河环保（600137）、武汉天虹仪表有限责任公司、安徽蓝盾光电股份有限公司等中外“监测先锋”率先迈出了掘金市场商机的步伐。

PM2.5指标带来的商机

当美国驻华大使馆监测北京市的空气污染飙升至“危险”时，北京环保局提供的指数却显示“轻微污染”。判若云泥的测试结果背后，主要是监测指标的差异。我国现行《环境空气质量标准》尚未将PM2.5单列为空气质量指标。

不过，我国的空气质量评价标准可能会更加完善。PM2.5可能纳入日常监测，”先河环保证券事务代表王少军在接受证券时报记者采访时介绍，先河环保早就开始研发PM2.5相关测试仪，且已列入863计划国家级项目，相关产品在性能指标和价格上可以跟国外同类产品看齐。”长江证券的分析也认为，在各种国产监测设备中，大气监测设备最有能力与国外厂家抗衡。

11月1日起，我国出台《环境空气PM10和PM2.5的测定重量法》的环境保护行业标准，开始对PM2.5测定进行规范。监控指标的增多，无疑预示着产品功能的增强和价格的提升。分析人士认为，新的日常监测指标呼之欲出，伴随全

国地级以上城市的环境空气质量监测网络的建立，将给环境监测行业带来商机。

国家政策左右市场需求

从公开资料来看，A股涉及环境监测业务的上市公司主要涉及先河环保、聚光科技（600203），目前国内空气监测市场占有率最高的是先河环保。

王少军告诉记者：目前先河环保在国内空气监测市场的占有率在30%左右，我国运行的空气质量连续自动监测设备可以测量一个或多个参数，测量五个及以上参数的设备价格大约在100万元以上。一旦PM2.5纳入日常监测，新设监测设备就得涵盖这一参数，而原有设备也必须进行增设与更新。”

他介绍说，“十一五”期间，先河环保已历经铺货阶段。今年为“十二五”开局之年，由于从国家环境监测总站到省市环保规划及减排资金的使用投向尚未落定，因此暂缓预计近期市场需求启动情况。

据了解，部分发达地区和城市为实现对大气环境的综合考核，已开始试点建立超级监测站，在标准五参数的基础增加灰霾、能见度、PM1、PM2.5等监测仪器，一套完整的超级站投资一般在1000万元左右，相当于10套以上的普通站投资。随着国家政策到位，超级站将成为空气质量监测领域的重点发展方向，必然带动投资大幅增加。

先河环保在招股书中预计，作为环境减排数据的统计来源和检测基础，我国环境在线监测设备产品市场迎来了井喷式发展，目前年市场规模约在30-40亿元，是最受益于政府投资推动的行业之一，预计未来3-5年市场规模增长速度至少在30%以上，其中空气自动监测系统预计2009-2013年内市场总体规



Phototex/供图

模在3000套以上。此外，中商情报网曾发布《2011-2015年中国环境监测仪器行业市场分析与发展前景报告》，预计到2015年中国环境监测市场规模将超过300亿元。

转型运营商成大势所趋

虽然从数据来看，先河环保空气质量连续自动监测系统上半年毛利率达到53.02%，成为公司业务中毛利率最高的部分，但在掘金绿色产业的过程中，先河环保并不满足于卖设备的一次性收益。

王少军介绍：目前公司正蓄势由设备商向运营商转轨，这也是顺应行业发展方向之举，公司已经将部分募集资金投入环境监测设施市场化运营服务项目。由于监测运维客户与产品销售客户重叠，转型运营之后，公司的渠道优势将得以发挥。”

据悉，环境监测设施市场化运

营，是指排污企业或环保部门把建成后的环保设施托付给有运营资质的专业环保运营服务公司进行企业化运营的一种市场化运作模式。根据先河环保的战略安排，2011-2012年为高速增长阶段，环境监测设施运营、水源地及城市饮用水水质安全监测等新的核心业务开始形成，初步实现环境监测产业内的集中多元化经营。

来自长江证券的分析认为，环保税在“十二五”期间开征是大概率事件，也将对监测企业形成利好。国务院日前下发《关于加强环境保护重点工作的意见》，就加强环境保护重点工作提出16项意见，其中提及研究开征环境保护税。值得注意的是，目前环境监测行业的客户以各级政府部门为主，将直接受到政策影响，一旦各级政府将开始制定采购计划或实施环境监测设施市场化运营计划，相关行业有望迎来需求大幅增长。

■ 链接 | Link |

PM 全称为 particulate matter（颗粒物），PM2.5是指直径小于或等于2.5微米的颗粒物，也称为可入肺颗粒物。

它主要来自燃煤电厂、机动车尾气排放和扬尘等，其直径还不到人的头发丝粗细的1/20，但对空气质量和能见度等有重要的影响。

与较粗的大气颗粒物相比，PM2.5粒径小，富含大量的有毒、有害物质且在大气中的停留时间长、输送距离远，因此对人体健康和大气环境质量的影响更大。

我国现行《环境空气质量标准》尚未将PM2.5单列为空气质量指标。据悉，美国建立的空气监测站，主要监测PM2.5，但我国的标准却主要监测的是PM10，即直径小于10微米的颗粒物。

■ 记者观察 | Observation |

铁矿石价格暴跌 拟借壳矿企业绩现隐忧

证券时报记者 向南

来自塞拉利昂唐克里里（Tonkolili）的4万吨铁矿，近期被装运中国，这是这个贫穷的西非国家第一批外运的铁矿石。自铁矿石价格日益高涨，全世界似乎都在翻山越岭开采铁矿石。在中国铁矿石同样奇货可居，一些业绩不佳的上市公司纷纷涉矿，但近期铁矿石价格下跌，给这些企业敲了警钟，也给一些正好赶在行业旺季推出借壳方案的铁矿石企业带来了隐忧，铁矿石生产企业大口吃肉的时代似已结束，它们能否完成借壳时的业绩承诺？

最近两年铁矿石业务有着超强的盈利能力。方大炭素今年上半年铁矿产销售额占其营业总额的1/4，但实现的净利润却超过一半，带动公司净利润同比增长150%。欲借壳华阳科技的宏达矿业2010年实现营业收入3.47亿元，净利润却将

近1亿元，这比许多高科技企业的净利润率都高。借壳大成股份的华联矿业预估值约19亿元，评估增值率130%。评估大幅增值的原因是矿产资源的稀缺性及不可再生性，近年铁矿石（含铁精粉）整体价格水平有明显的上涨趋势”。今年上半年，华阳科技和大成股份借壳方案公告后，均获得市场追捧，华阳科技连续7个涨停，大成股份上涨超过1倍。

但进口铁矿石价格的下跌，让国内铁矿石受到了牵连。经过国庆节后的连番下跌，进口矿到岸价格已从180美元/吨跌到130美元/吨，唐山地区的现货价格也从前期高点1500元/吨下跌至1130元/吨。尽管最近铁矿石价格有所企稳，但仍有84%的钢厂看跌后市。一些钢企报出了铁矿石生产商无法接受的价格，只为暂时不再进货。造成这种现象的原因，是包括中国在内的钢铁需求的疲软。而长期来看，铁矿

石供应量迅速扩大，可能会成为更重要的原因。

如上文所述，塞拉利昂开始向中国供应铁矿石，背后就有中国因素。去年7月，非洲矿业（AMI）与山东钢铁集团公司就开发唐克里里铁矿项目签署备忘录，山东钢铁集团注资15亿美元，对加快开发和发货起到积极作用，作为回报，山钢每年可以折扣价获取总计1000万吨铁矿石，2013年该项目一期直接发货的铁矿石年产量有望达到2000万吨。中国的民企汉龙矿业10月以16.5亿澳元收购澳大利亚Sundance Resources Ltd.公司，该公司在非洲喀麦隆拥有世界第三大未开发铁矿石项目穆巴拉铁矿90%的股权，该项目预计2014年开始生产，产量每年5000万吨。除此之外，还有形形色色的新加入者，而三大矿山本身的扩张规模更为巨大。

比较而言，国内铁矿石开采进度一直不快，背后的原因还是成本。我的钢铁网”负责信息采集的一位

工作人员透露，露天矿的成本是700元/吨，地下开采的成本更高，且中国铁矿多为贫矿，还要经过一两道选款工序才能进入钢厂做原料，而海外矿山多是可露天开采直接做原料的富矿。塞拉利昂初期开采成本离岸价为30美元/吨，即使拉到中国，依然很有优势。

也就是说，一旦铁矿石市场不景气，国外矿山将能支撑更低的价格。此次进口铁矿石价格下跌，国产铁矿石跌幅较小的主要原因，即双方成本不同，国内矿主不愿降价，但若长时间不跟风降价，最终的结果是让出市场。

华阳科技和大成股份的借壳方都给出了较为乐观的预期，承诺华阳科技拟收购资产2011年~2013年实现净利润6.49亿元，承诺大成股份拟收购资产2011年~2014年实现净利润6.75亿元，否则将给予补偿。目前来看，如果按成本700元/吨计算，拟注入资产依然能盈利，但随着市场变化，能否完成当初业绩预期还是未知数。

云内动力控股股东 股权无偿划拨延期

云内动力（000903）昨日获悉，公司控股股东云南内燃机厂国有产权无偿划转给中国长安的事项将再次延期。中国长安拟向证监会提出延期提交收购报告书备案及豁免要约收购补正材料的申请，中国长安已六次向证监会提出上述申请。

2010年12月，中国长安与昆明市国资委签订协议，约定昆明市国资委将其所拥有的云南内燃机厂100%产权无偿划转给中国长安。

目前，产权划拨已取得昆明市国资委及昆明市政府批准，由于自上次延期申请提交之日起国务院国资委等有关部门对产权无偿划转事项的审批工作尚未结束，中国长安预计无法按时提供相关补正材料，因此中国长安再次向证监会申请延期。

（张莹莹）

中国南车 印度曲轴订单破1000支

日前，中国南车（601766）资阳公司传来喜讯，印度DMW公司直接招标采购公司164支AL-CO261型曲轴。据了解，自2003年至今，资阳公司印度曲轴出口累计将达到1100支以上。

2003年，中国南车资阳公司机车曲轴首次出口印度，两年后成为印度最大的机车曲轴供应商，至今，已连续9年在印度市场获得机车曲轴订单。此次DMW公司直接招标采购164支曲轴，是历年来最大批量的年度订单。

（刘征）

八菱科技首度披露详情 称对立案不知情

证券时报记者 马宇飞

针对媒体报道的“立案门”一事，八菱科技（002592）今日首度公告披露相关情况。

据公告，南宁市公安局于2011年初接到报案，称八菱科技董事长顾瑜存在职务侵占行为，要求立案侦查。根据举报情况，南宁市

公安局于今年4月14日以涉嫌职务侵占作出立案决定。而南宁市公安局为确保侦查工作顺利，同时考虑到不影响公司的生产经营，采取秘密方式开展侦查工作，未将立案情况告知公司、公司董监高、董事长顾瑜及其所在单位，也未告知负责八菱科技上市的中介机构。

南宁市公安局经侦调后，没有发现举报材料中反映的顾瑜有职务侵占的犯罪证据和事实，已于11月1日依法作出撤案决定，并于4日出具证明：对2011年4月14日立案的南宁八菱汽车配件股份有限公司员工控告董事长顾瑜涉嫌职务侵占一案，经调查，目前没有证据证明顾瑜有犯罪事实，并且已予以撤案。”

另外，南宁市政府和广西壮族自治区

治区政府也对上述事件进行了核查，南宁市政府11月4日出具相关文件，核查结论与南宁市公安局提供的情况一致。此外，八菱科技的保荐机构、律师在得知媒体报道顾瑜被立案事项后进行了尽职核查，经核查，中介机构确认，公司及董监高对顾瑜被立案侦查一事均不知情。公司表示，立案撤销后，公司符合股票发行上市条件。