

最近A股市场上有2个关注度比较高的事情。

一个就是继限制芯片EDA后，美国又对我国GPU下手。

根据GPU巨头英伟

达表示，按照美国的要求不能向我国

出售用于人工智能

的最新两代旗舰GPU计算芯片A100和H100。所以GPU国产替代概念受到关注。

另外一个就是华为余承东上周五的时候，说华为即将发布的mate 50手机将搭载一款“向上捅破天”的黑科技，也就是具有卫星通信功能，即使在没有网的地方也可以发送紧急短信。9月6日下午2点半会有mate50的发布会，9月8日凌晨的时候会有苹果

的iPhone14发布会，到时候

也可能会支持卫星通信。

这个板块的话，目前还是属于阶段性主题投资，但苹果预计也会支持卫星通信，后面也还会有发射，也可能还会有消息面的催化。

目前国产G

PU和卫星通信导航是

2个关注度比较高的板块，通过挖掘，在A股

找到一家公司，同时具有这2个概念，同时还是长江存储的潜在重组方。

这家公司就是航锦科技，目前价格32.34元，市值219亿。

航锦科技

这家公司原先是位于东北葫芦岛的一家化工企业，后来经历2次转型，通过收购长沙韶光和威科电子，切入军工芯片领域。后来又收购武汉导航院部分股权，切入卫星导航领域。2021年，具有国资背景的武汉金控旗下子公司又取得航锦科技控股权，这家公司开始易主，变成国企，同时公司总部也由葫芦岛签到湖北武汉。

目前主营业务有三大板块

，分别是化工板块（包括烧碱，环氧丙烷等），军工板块，电子板块。

国产GPU

这方面的业务主要是子公司长沙韶光。

根据公司董秘在投资者互动平台的回复，公司GPU领域的主力产品为SG****0型号和SG****1型号，分别是面向特殊领域市场和通用领域的市场需求，均已形成规模销售。

公司面向自身下游专用领域客户开发特种型号产品，相对于国产民用市场，具备更稳固的客户基础和较高的盈利能力，订单稳定增长；面向通用市场型号自去年以来，流片量增长，并持续交付客户。在科技创新的道路上，公司将持续加大研发投入拓展公司GPU的应用范围。

卫星导航

这方面的业务主要是公司通过子公司武汉导航院。

在北斗领域，公司立足武汉，在武汉导航院刘经南院士为核心的北斗专家团队的带领下，积极布局北斗卫星定位导航核心器件和“北斗+”应用市场，应用场景从建筑、水利监测延伸到民用城管、驾培行业的车载终端和车联网应用领域。

长江存储重组方

长江存储位于武汉，是一家实力很强的半导体公司，在国内是属于第一梯队。今年4月份的时候，分享过祥龙电业的逻辑文章，里面就说到了长江存储借壳祥龙电业的可能性。事实上，航锦科技其实也是长江存储借壳的绯闻对象。

主要逻辑有三个：

一是长江存储如果要做大做强，必须要借助资本市场，事实上，长江存储也是一直有融资的想法，但是因为各种原因，三年内无法独立IPO上市。

二是航锦科技被武汉国资斥巨资取得控股权，并将公司总部由葫芦岛迁移过来，肯

定当初的收购也是有原因的，
而将长江存储注入，也有利于武汉整合优势半导体产业。

三是根据公司公告，
今年航锦授信额度批准为80亿，往年一般经营性授信额度为20亿，今年额度提高了60亿。市场解读突然提高这么高的额度，也可能在后面会有动作。

环氧丙烷

环氧丙烷是重要的基础化工原料，应用领域丰富。因为俄乌局势的影响，俄罗斯关闭了“北溪一号”，导致欧洲天然气价格飞涨，欧洲的环氧丙烷产能占全球的25%，因为天然气成本价格高，欧洲的环氧丙烷关停的概率大幅增高，欧洲能源危机下高耗能的环氧丙烷供需也将发生重要变化，价格有望抬升。

航锦科技化工板块的环氧丙烷产能是12万吨，位居全国前列。

国产GPU+卫星导航+环氧丙烷，这三大业务板块，目前都是处于风口上，再加上有长江存储重组的预期，位置相对来说，也不算高，也有一定的性价比。

熟悉我的朋友应该都知道，我的理念就是“低位看逻辑，高位看情绪”，并有自己的止损纪律，如果到了10个点，会坚决割肉止损。

大盘

情绪来选择介入和退出的时机。股市有风险，入市需谨慎！大家还是要形成自己的交易风格和体系！