

海底光缆!浅析安防线缆领域几大市场发展关注点

adssopgw <http://www.adssopgw.cn>

海底光缆!浅析安防线缆领域几大市场发展关注点

标志着林德液压正式进入海工领域。

标志着林德液压正式进入海工领域。野战光缆快速连接器。

光缆厂家

近日，关注点。这是林德液压中国在海工领域的首次应用，并交付广州客户，对于海底光缆。振华重工首台配套潍柴动力林德液压主泵的液压站项目调试完成，对比一下几大。获得了客户的高度认可。

近日，其实野战光缆尾纤。林德主泵无论在压力波动还是响应时间方面均优于以前的产品，按期完成了各项测试任务。经过测试，林德液压工作人员放弃休息、通宵作业，本着客户至上的原则，事实上海底光缆。管路布置也一再修改，海底光缆。最终成功中标。由于交货期非常紧张，对液压系统的可靠性、运行平稳性要求极高。林德液压凭借其优良的品质和周到及时的服务，主要用于海底光缆及管道的铺设。我不知道2芯野战光缆。海底电缆。由于海底复杂的地质环境和恶劣的施工条件，相比看光缆。推进光纤光缆和通讯电缆技术与工业获得更大的开展。2芯野战光缆。

该项目的液压站为60吨托管架绞车提供动力，海底光缆!浅析安防线缆领域几大市场发展关注点野战光缆 价格

相比看2芯野战光缆。在全球经济好转、通讯商场复苏及中国西部开发等有利条件下抓住机遇，信息网络化仍然是当今国际经济、社会开展的强壮趋势。线缆。因而咱们应建立决心，仍然是推进社会进步的主要动力，信息技术、网络技术的开展，网络经济有着强壮的生命力，信息通讯业是一个充满生机与生机的朝阳工业，光纤光缆及宽带数字电缆的商场必将增长。对于大市场。国际光纤商场将开端有较大的增长。光缆厂家。

野战光缆快速连接器

应当看到，光缆厂家。跟着光纤网络从骨干网的扩建到接入网、城域网的扩散以及向用户驻地网的不断延伸，你知道浅析安防线缆领域几大市场发展关注点。在3G网络建造大举兴起以后，应看到，重视光纤光缆及通讯电缆商场。浅析。光纤光缆及通讯电缆的商场走势与全部电信职业的开展有亲近的联络，领域。逐渐齐备光缆网络的主动监测保护体系和进步光缆网络的不中止保护水平已势在必行。海底光缆。

第四，逐渐推广新的施工方法，在施工和保护中降低成本、节约劳力、节约时间，野战光缆 价格。看看海底。为了确保光缆网络作业的可靠性，这些方法现已起到显著的效果。由此可见，而且要在体系上作一些改进与之相习惯。ITU对NH开发光缆用浸水传感器、光纤主动测试时的光纤选择器以及美国提出的1s告警、3min内定位的目标及意大利提出的光纤纤芯与光缆护套目标归纳监测等计划都十分注重。对于市场。在今世化的光网络中，其实发展。确保光缆网络不中止通讯保护。

与此相习惯的是需要开发相应的元器件、东西和设备，一起对光缆网履行主动监测，选用小地沟或微地沟技术装置光缆，学习防线。国际上较注重不挖沟的方法施工光、电缆，看看海底光缆。为了习惯城市施工的特色，进步保护水平已势在必行。现在，为更多非常好地开拓数字新事务供给高质量的通道。

海底电缆

第三，浅析安防线缆领域几大市场发展关注点。以供给更宽频带的电缆，把现有电缆的技术水平进步一个层次，仔细规划和精心制作，在不改动(或不大改动)出产设备的情况下，为将来注册更多非常好的新事务作好预备。现有的市话电缆出产厂商应深入研讨本身的出产技术，希望能提出一些新的宽带目标请求，对新敷设的铜电缆，而且还会影响曾经注册的事务。因而，当ADSL数量增大到必定限度后仍是会呈现干扰疑问，可是容量有限，尽管亦可注册ADSL等一些新事务，咱们只能在现有条件下尽量运用其特征注册数字新事务。而现有的HYA电缆，要更宽广的拓展线缆的运用规模。关于现已敷设的铜电缆，走自己的立异之路。在有中国特征的接入网及用户驻地网中多选用一些有中国特征的光电缆商品。

其次，但自我立异的成份太少。往后应当在这方面下些功夫，尽管紧跟了领先技术，大都光缆技术咱们是跟在国外最新技术的后面，为咱们研讨和立异接入网和用户驻地网光缆构造供给了极好的时机。应当说，对接入光缆也会有更多的请求，接入网和用户驻地网具有许多的特征，正逐渐构成新的体系技术专利。中国的用户许多，只要别被抓到。

一些国家或公司已获得了一些领会，所有手段都“正当”，获取情报，只有利益。为了维护利益，不分敌我，在情报游戏里，就会干。我们的英国朋友没收手。德国人和法国人也不会停下。”

海底电缆

(新浪军事)(编纂:SN015)正像法国国外安全总局前局长阿兰·舒埃说的那样，法国也没理由“落单”。“只要我们能干，既然大家都在搞监听，舒埃说，

海底光缆!浅析安防线缆领域几大市场发展关注点

,-----华讯方舟投资价值分析,南宁林中行原恒天天鹅经过股权转让、资产置换、定向增发(增发还在进行中),变为我国唯一一只纯军事通信高科技股时,刚好碰上我国证券市场有史以来最厉害的股灾爆发(它在今年6月16日复牌).相关概念来不及炒作,新恒天天鹅的价值来不及重估,甚至在股灾的恐慌气氛中证券市场都没注意到天鹅的变化,以至于至今市场上都没有一篇关于重组后的恒天天鹅全面报道.绝大多数人都还不知道恒天天鹅基本面已发生根本性的变化.本文可以说是目前市场上关于即将更名为华讯方舟的恒天天鹅的最全面的分析.希望大家能抓住目前这有利时机对天鹅进行建仓.只要华讯方舟能在年底前完成定增,明年肯定走上牛股之路.,言归正传,还是从华讯方舟的最基本面说起吧.,一.恒天天鹅变为华讯方舟的基本过程,在一年前,恒天天鹅还是一个以生产纤维丝为主业的河北地方国营企业.现已脱胎换骨成为我国军事通讯和军事信息现代化软硬件的设计和生产企业.其整个过程如下:

1.换大股东,2014年9月5日天鹅停牌,其后公布经国务院国有资产监督管理委员会审核同意,天鹅大股东中国恒天拟通过公开征集受让方的方式协议转让其直接或间接持有的天鹅公司部分股份.经过三家竞争,最后确定将大股东的6.05%股份,二股东恒天纤维持有的23.75%股份转让给深圳华讯方舟科技有限公司.转让价格为每股5.94元(比停牌前的股价溢价10%),总转让价为13.4亿元.转让完成后天鹅的控股股东由中国恒天变更为深圳华讯方舟科技有限公司(以后简称华讯科技).中国恒天仍持有天鹅18.27%的股份,为第二大股东.,当然这挂牌转让条件仿佛是专为华讯科技制定的,这是中国特色.不多叙.

2.资产置换,天鹅更换大股东后,其凤凰涅__浴火重生过程并没有完.股票也没有复牌.今年4月8日,天鹅公布重大资产置换方案,似以华讯科技持有的军工通信及配套资产置换天鹅通持有的亏损化纤业务相关资产(含随资产而走的在职和退休人员).只保留原天鹅少部分有发展前途的盈利资产.,经中介评估及双方协商,最后确定置出资产的交易价格为10.82亿元,置入资产的交易价格为17.09亿元.两者差价6.27亿元由天鹅以现金方式向华讯科技补足.,4月30日大股东公布赢利预测补偿协议:预测置入的军工通信资产未来三年盈利为:2015年1.64亿元,2016年1.89亿元,2017年2.20亿元.如置入资产达不到盈利预测,由大股东以现金方式补足.同时还有超额业绩奖励,即如三年盈利总数超过预测总数的,超额部分的50%奖励给大股东.,资产置换完成后,公司股票于4月27日复牌,少不了连续一字板.就在所有人认为天鹅由纤维股转为我国第一只纯军工通信股,其脱胎换骨的过程已完成时,5月8日天鹅突然停牌,开始了更为令人期待的项目增发.

3.项目增发,就在天鹅资产置换完成并复牌,股价由5.40元涨到11.57元时,5月8日天鹅突然停牌进行增发:以9.50元为增发价,向10名特定对象发行2.42亿股份,募集23亿元资金,投入三个实体项目和一个研发平台及补充流动资金.增发锁定期为三年.10名增发对象都与天鹅签定了协议,并付了1%的保证金.,这次增发对天鹅未来的发展和估值非常重要,是天鹅脱胎换骨的重头戏,信息量极大,充满着无限遐想和神秘感.我在后面再介绍这次增发的三个实体项目和研发平台的具体内容,本次增发的有关信息如下:,(1).增发价格,增发价格为9.50元,依据为5月6日董事会会议前一天的股票价格.公司完全可以以比定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%(即4.66元/股)稍高点的价格定本次增发价,但仍然以比基准价高出一倍多的价格定价,既显现了公司对本次增发的信心,也显现了公司对投资者的厚道.,我曾买过京东方股票.2014年4月该公司增发时,在发行日前20个交易日股价为2.37元时,仍按2.10元的最低价增发.那次增发对投资者伤害很大.我也是从此远离了京东方.,(2).华讯科技一致行动人参与增发,本次10名特定增发对象中,有两名与华讯科技为一致行动人的增发对象,即华讯科技控股子公司深圳前海华讯方舟公司、华讯方舟董事长吕向阳控股的融捷投资.它们参与的金额分别为8.6亿元和1.4亿元,合计10亿元,占23亿增发额的43.4%,特别注意的是这两家公司是以收购公司股份为目的参与本次定增.理由是“看好恒天天鹅的未来业务发展前景,因此决定增持恒天天鹅的股份,进一步巩固对恒天天鹅的控制权,以达到和恒天天鹅共同成长的目的.”,通过本次增发后,华讯科技对天鹅的持股比例由29.80%增加到33.15%.,(3).四家神秘增发对象,在天鹅确定的10名增发对象中,有4个增发对象尚

未设立,它们分别是:华安未来资产管理(上海)有限公司作为资产管理人的华安资产-览盛1号资产管理计划、深圳市融通资本财富管理有限公司作为资产管理人的融通资本科技装备基金资产管理计划及融通资本空天防务基金资产管理计划、中航证券有限公司作为资产管理人的中航瑞广集合资产管理计划.它们参与增发的合同都是由管理人代为签署,定金也是由管理人代为缴纳.,我一直在等这些管理计划设立的信息公布,但一直等不到.9月18日我致电天鹅董秘,专们寻问这些管理计划设立没有?有什么条件才可以成为投资人?会不会公布相关信息?董秘的回答是:管理计划已设立;不是什么人都可以成为投资人的,必须满足公司的条件;具体投资人不属于信息公开的范围.,是什么样的投资人(或企业)参加了这次增发而不能公布具体信息,而绕道用投资管理计划来代替,我不知道.但大家可以根据这次增发项目的军事等级以及管理计划的名称等信息,自己“意淫”一下.,(4).三个实体项目经济效益,下面是增发中三个实体项目情况列表:,项目名称投资概算新增收入 年新增利润回收期(含建设期),新型超宽带相控阵天线5亿元4.4亿元1.4亿元4.56年,全彩、通透型头戴显示设备5亿元4.1亿元1.2亿元5.19年,电磁信息系列产品4.8亿元5.3亿元1.5亿元6.3年,这三个实体项目的预期收益合计为每年4.1亿元,天鹅的资产置换2016年的预期收益为1.89亿元,增发项目的预期收益是资产置换收益的两倍多,对天鹅的估值有着重要的影响.问题是这些项目是什么时候开始?预期收益什么时候能够对现?这是许多投资者极为关注的问题.但没有肯定答案.,首先分析项目的建设期.天鹅发布的资料没说项目的建设期.也没说产量爬坡过程,只笼统地给了含建设期在内的回收年限.根据年收益倒算,似乎这三个项目的建设期分别为0.99年、1.02年、3.1年.除了第三个项目建设期较长外,其它两个项目建设期都很短,只用一年时间投产.,现在的问题是项目是从什么时候开始算起?很遗憾,这问题一直没有明确的答案.很多投资者给董秘打电话询问此事,董秘的回答也不置可否.这是否与军工项目的保密性有关?我也不知道.我只知道增发报告上有这么一段话:“在募集资金到位前,公司可根据公司经营状况和发展规划,以自筹资金择机先行投入募投项目建设,待募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。”我只知道华讯科技并不缺钱.,(5).更名和修改公司营业范围,今年8月24日公司第四次临时股东大会上,通过了公司更名和更改营业范围.,更名:将恒天天鹅股份有限公司的公司名称变更为“华讯方舟股份有限公司”,变更后的营业范围为:“电气设备、光电机设备、软件产品、传感器、伺服控制系统、通信系统及其终端设备、雷达、导航与测控系统及配套设备、计算机信息安全设备、导航系统、气象海洋专用仪器的研发、生产、销售及服务;卫星通信技术的研发、开发;网络技术的研究、开发;电子产品及其周边设备的研发、生产、销售及服务;国内贸易,货物及技术进出口。”这里值得注意的两点是,一是华讯科技将它的公司名称“华讯方舟”全部给了上市公司,二是上市公司的营业范围包含了华讯科技正在从事的所有业务.这是否意味着华讯科技未来会将其正在从事的业务注入上市公司呢?只能意淫吧.,从下面开始,我将用“华讯方舟”或“上市公司”代替恒天天鹅,用华讯科技代表华讯方舟的大股东深圳华讯方舟科技有限公司.恒天天鹅已退出历史舞台.,第一部分先到这里.今天的内容比较多.大家是否要先讨论消化一下?,上海小程2015/10/8 20:46:23,这几个项目的技术来源?,20:47:44,南宁林中行2015/10/820:47:44,没有很详细地讲明技术来源.我也在问这个问题.等下关于华讯创立时有些线索可供思考.,苏州-苏苏2015/10/8 20:47:46,华讯科技什么背景?,上海小程2015/10/8 20:48:00,华讯方舟本身也挺奇怪的,2009年成立,这几年能做到这么大,增长惊人.法人代表那么年轻.太深的背景.说是首席科学家是从台湾宏碁去的.,南宁林中行2015/10/820:48:18,全民营背景.至少公开资料上.,上海小程2015/10/8 20:48:54,预估至少是中央军委级别的背景,20:49:30,上海小程2015/10/8 20:49:33,很难去深入了解历史沿革,20:49:57,南宁林中行2015/10/820:49:57,为什么有4个神秘的增发对象?看看名称,不会是一般人能参加的.,广州-润国2015/10/8 20:50:01,华讯方舟控制人的背景,应该是和北京信威的控制人王靖一个重量级,上海小程2015/10/8 20:50:40,那个法人代表应该是嫁衣,那么年轻,南宁林中行2015/10/820:51:23,@东营-海融 大股东实力没问题.,上海小程2015/10/8 20:51:26,增发业绩补偿不达标,可以大股东资金私下掏钱,或者跟亿晶光电一样送股.,上海小程2015/10/8 20:51:44,不过按大股东

这个魄力，业绩没问题。 ,金陵何永明2015/10/820:51:49,资料显示，新东家华讯方舟是一家全球移动宽带网络综合服务商，专注于高速移动下宽带通信技术的研发和应用。 ,上海小程2015/10/820:51:55,大股东可是营收百亿的,南宁林中行2015/10/820:51:56,业绩达标不成问题。等下再说 ,20:52:33,上海小程2015/10/820:52:33,全国能玩卫星的，没多少。肯定是中央背景。 ,南宁林中行2015/10/820:52:59,再继续往下吧！ ,湖北老罗2015/10/820:53:18,这股在中行兄提示下，前段我也关注了，还是行值得做，值得跟的股。兄做专题访谈，先赞,再建议，将定量的先谈，再谈能定性的，最后谈预期的。 ,上海小程2015/10/820:53:18,‘这么性感的增发项目，技术来源可不是一般的,上海小程2015/10/820:53:47,定量的先谈，再谈能定性的，最后谈预期的,上海小程2015/10/820:54:11,定性没问题，定量可能贵,20:54:35,南宁林中行2015/10/820:54:35,这种股，定性重要过定量。当然定量也不错。 ,二.华讯方舟的基本面分析,经过资产置换后,华讯方舟成为我国证券市场上唯一一只纯军工通信股.那军工通信在我国军工产业大格局中处于什么位置呢?,1.我国军工产业未来发展的大格局,(1).军事通信信息化是当今世界发展趋势,在上世纪九十年代美国就提出“全球快速打击计划”,目的是让美军能在1小时内用常规武器打击地球上的任何目标。而“全球快速打击计划”能够实现的基础,就是军事通信进入信息化阶段.其中最关键的要建立起军事指挥控制通信专网(即C4ISR),.,军用通信指挥控制专网(C4ISR)组成C4ISR通过对获取战场信息、信息传输、信息分析处理、辅助作战决策、下达行动指令、引导武器攻击、评估攻击效果等各个作战环节的整体控制,将原专长于不同领域作战的军种部队连接成一个有机整体,不仅极大提高了各基本作战单元的作战效能,而且实现了军种间的优势互补,使整个作战系统呈现出一种由战场信息网络连接在一起的高度一体化的特点。 ,C4ISR在信息化战争中通过对对方信息网络节点、指挥控制系统、侦察预警系统、支援保障系统等体系的破坏,使对方作战功能不能有效发挥甚至完全丧失,具有达成作战目的快、节奏规模可控性强、人员伤亡少、政治风险低的独特优势。据统计,在海湾战争、阿富汗战争与伊拉克战争中,美军使用精确制导弹的比例分别为8%、60%与90%,信息化战争成效显著。 ,从最新的国际军事发展趋势来看,目前C4ISR是“武器系统化、国防信息化”的最高水平,是打赢信息化战争的关键。 ,(2).军工信息化将是我国未来国防投入重点,经过两百多年的发展,当今的世界军事工业主要由兵器、舰船、航空、核工业、航天和军事电子六个行业构成。中国经过几十年的投入,以生产武器装备为主的前五个行业建设取得了长足进步,大平台补齐战略已经基本完成目标,陆海空军及二炮部队的各类主战武器已经接近美军,甚至小部分超过美军现役主战兵器的性能指标。但是我军信息化建设尚有很大不足,尤其与军事强国相比,差距巨大。军工信息化将是未来国防投入重点。 ,《2013国防白皮书》指出“机械化战争形态正向信息化战争形态加速演变,主要国家正大力发展军事高新技术,抢占太空、网络空间等国家竞争战略制高点。”十八大三中全会关于深化国防和军队改革的内容提出“深化军队体制编制调整改革。健全军委联合作战指挥机构和战区联合作战指挥体系,推进联合作战训练和保障体系改革。完善新型作战力量领导体制,加强信息化建设集中统管。”上述内容的落实将推动我国国防信息化建设,尤其是军委/战区等联合作战指挥系统建设。 ,2014年9月,中共中央政治局就世界发展新趋势和推进我国军事创新进行第十七次集体学习,此次会议中习近平提出了三点关于中国军队未来发展重点方向:(1)树立信息化战争的思想观念;(2)树立诸军兵种一体化联合作战的思想观念;(3)改变固守部门利益的思维定势,树立全军一盘棋、全国一盘棋的思想观念。这三点发展方向核心思路是军工信息化,限制我国军工信息化发展的主要矛盾是如何实现各军种之间互联互通,此次会议中所提出的发展重点就是建立全国联合作战体系、进而实现军工信息化的大发展。 ,今年8月份中国军事体制改革的核心是,战略空军和战略导弹部队单独组编由中央军委直接指挥,在战役级和战术级的导弹部队和空军全部配备到各战区,甚至将具体指挥权配备到师团级,以达到各军兵种的统一指挥和联合作战.这一切的基础就是军工信息化和C4ISR的建立.裁兵30万省下来的军费也主要用于军队信息化建设方面。 ,上面讲了那么多,总之就一句话:军队信息化是我国未来军工发展的主要方

向。(3).我国军事指挥控制通信专网的市场空间,从市场前景及规模来看,根据Frost&Sullivan的统计数据,美国1999年C4ISR市场规模达到109.5亿美元,同比增长27.1%。到2012年,美国C4ISR市场规模达到755.3亿美元。我国C4ISR尚处于起步阶段,距离全链条产品普遍成熟还有较大差距。由于有国际先进技术作为参考,我国C4ISR的高速发展期比美国要短,预计未来将有3-5年的25%以上增速的高速增长阶段,2013年我国国防开支为7202亿元,按国防开支10%-15%增长测算,C4ISR占比2018年提升到美国2012年水平(11.1%),则2018年我国C4ISR相关开支将近1440亿元。

2.华讯方舟的军队信息化产品,华讯科技通过资产置换,将大股东原有的军事通信资产全部注入了上市公司,其中注入上市公司的南京华讯的产品主要是智能自组网通信系统及系统所需的终端设备,所谓智能自组网,就是部队根据当地的地形地貌和实战需求,迅速组建小到2个士兵或一个班的士兵,大到一个师或整个战区所需的军事通信网络,再通过与专用军事卫星联接,就能迅速形成各个级别的大小不同的C4ISR。智能自组网通信系统主要由接入点设备智能自组网数据通信台站、小型数据链终端、无线数据中心站、无线数据转发站和无线网络管理系统组成。其中接入点设备智能自组网数据通信台站、小型数据链终端、无线数据转发站同时放置于不同的战斗设备中,无线数据中心站和无线网络管理系统作为战略指挥中心管理和控制相关的设备完成信息通信。注入上市公司的南京华讯的具体产品不再细述。大家知道它是我国军工所需的组建智能自组网及它的各种终端发射设备和接收设备就行了。这些设备在南京华讯手上时还是属于民用产品,由华讯方舟将这些设备提供给中国天利和南京普天等军工集团,及一些军工的科研单位后,这些单位将其编码保密,成为军工产品,再装在其它武器装备上(如军用通信车、钢盔等),由部队根据战时和训练需要组成各种大小级别不同的C4ISR。所以现阶段的南京华讯还属于民品军用阶段,它还没有各类型的军工许可证,但已有军代表驻厂负责产品的保密检查工作,注入上市公司的成都国蓉的主要产品类型包括无线电监测(频谱管理)系统、测控系统、模块化产品、仿真软件及基于GIS平台的显控软件,广泛运用于电子信息、航空、航天等国家和军队的重点领域,是真正的军工产品,也是C4ISR所需的产品。成都国蓉具有军事装备生产许可证,产品可直接提供给部队。总之,我国军队信息化建设正处于快速发展的关键时期,“信息系统一体化、武器装备信息化、信息装备武器化、信息基础设施现代化”是我国国防工业发展的战略方向。从最新的国际军事发展趋势来看,目前C4ISR是“武器系统化、国防信息化”的最高水平,是打赢信息化战争的关键。从我国的国防力量发展规划来看,“十二五”期间是我国国防升级换代、军事信息化建设从“单项信息技术应用”到“信息系统集成”的转型期,即打造C4ISR的关键时期。华讯方舟自主研发的军事通信系列产品可广泛应用于C4ISR,如无线数据中心站、无线数据转发站应用于C4ISR指挥控制系统;智能自组网数据通信台站、小型数据链终端应用于C4ISR通信系统;通信监测电台应用于C4ISR情报、监视、侦察系统。因此,华讯方舟的军队信息化产品完全符合指挥控制系统国防建设需要和国防工业发展方向。

根据资料,公司的军工信息化产品2013年刚研发成功时,当年销量为0.56亿元,2014年销量为4.87亿元,2015年预计销量为8.4亿元,但一季度就已经实现营业收入2.59亿元,全年应能超过10亿元。从产品结构上,从最初以销售毛利较低的软件为主,到现在以销售毛利在40%以上的成套系统为主,公司的盈利能力也在迅速增长。以上就是这次公司通过资产置换置入的军工信息化产品的主要内容。大家可先消化一下。

21:15:25,苏州-苏苏2015/10/8 21:15:25,功课做得到位,苏州-苏苏2015/10/8 21:15:28,21:17:28,南宁林中行2015/10/8 21:17:28,可以说华讯抢先进入的军工信息化领域就有上千亿的市场空间。

金陵何永明2015/10/8 21:18:25,2015年4月30日公告,置入资产为华讯方舟全部军事通信配套业务相关的资产及负债及南京华讯100%股权、成都国蓉100%股权。同时置出资产为除3.3亿元现金、华鑫方舟51%股权、吉研高科60%股权及公司对吉研高科债权以外的其他全部资产及负债。

成都氓之痴痴2015/10/8 21:18:58,林兄这个行业的竞争格局是怎样的,华讯的主要竞争对手是那几个

21:19:40,安阳成长边界2015/10/8 21:19:40,军工股以往只有概念没业绩,上海李振林2015/10/8 21:20:24,@南宁林中行,南宁林中行2015/10/8 21:20:34,做军工通信的公司有,有些还是上市公司,但目

前在C4ISR中能做整套系统的还没见报道，,南宁林中行2015/10/8 21:21:26,@安阳成长边界后面就会看到华讯是既有概念又有业绩的，,21:22:34,南宁林中行2015/10/8 21:22:34,我还没在上市的军工股中发现有涉及C4ISR的报道，,南宁林中行2015/10/8 21:24:30,下面谈增发项目。先不要管它的技术从哪里来，,南宁林中行2015/10/8 21:25:05,3.充满着巨大的想象力的三个实体增发项目,(1).在华讯方舟发布的增发预案中,在关于本次增发的背景叙述中,有一段关于目前我军军队通信状况的描述,可能是最客观和现实的说明了:，“我国军队信息化建设始于20世纪70年代的指挥自动化建设，现已从分领域建设为主转为跨领域综合集成为主，总体上正处于信息化全面发展的起始阶段。目前我国军队战略通信网以地下有线通信（电缆或光缆）为主，并辅以微波、卫星、对流层散射等无线通信手段。战术（战役）通信网中则以短波、微波无线通信手段为主，结合使用了野战被覆线、对称（同轴）电缆、野战光缆等多种有线通信手段,卫星通信系统使用较少。战略网和战术网都还以电话业务为主；数据通信业务只在战略级和级别较高的战术级单位的系统中使用；图像、图形业务的使用相对较少。电话通信采用模拟方式可经多种有线或无线方式传输。对于数据通信,在战略网上已成体系地建成了全军公用数据网。总体而言,我军信息化建设正处于快速发展的关键时期，“信息系统一体化、武器装备信息化、信息装备武器化、信息基础设施现代化”是我国国防工业发展的战略方向。随着未来我国军事通信技术的升级换代，预计我国军费采购将迅速增长，实现对军事电子通信领域的市场需求。

”，这段说明了我军现在通信手段总体上还十分落后，大部分还停留在有线光缆上。短距离的还有些是用呼叫式的。就象我们在电影中经常看到的那样。由此可见军事通信信息化是多么迫切的事情

，,(2).新型超宽带相控阵天线研发及产业化项目,本项目拟投资50,000万元致力于研发具有自主知识产权的、国际一流水平的新型超宽带相控阵天线(即CTS天线)系列化产品并产业化。该项目坚持军民两用的原则，民用方面可应用于卫星通讯、移动通讯、民用航空及航海导航等领域；军用方面可为国内一些从事机载、星载、弹载、车载、舰载、单兵等带有雷达、通信、侦查、导航设备的研究所、军事单位或企业进行研发与配套服务，同时该产品也是大部分现代武器装备更新换代提高性能和用途所需要用到的产品。目前我国民用通信、导航及军用雷达、通信、侦查等领域的各类天线技术跟一些发达国家的技术相比还有一定差距，单个带宽较窄，天线的效率低、增益不高。因此研发超宽带相控阵天线是当前通信领域的趋势。而新型CTS天线是将CTS技术应用于相控阵天线系统，能够有效克服目前市场上现有天线存在的诸多缺陷。随着国家政策的支持以及各类民用产品和军工装备在更新换代时对超宽带天线的需求，新型超宽带相控阵天线的国产化势在必行。进一步展开来说,新型超宽带相控阵天线是生产我国国防上急需的具有反隐身性强不怕干扰的新型超宽带雷达所必须的设备.如这个项目能量产,前途无量.(3).全彩、通透型头载显示设备研发及产业化项目,本项目是以光栅波导传输成像技术为基础开发的增强现实头载显示系统。本项目利用光栅和分布反射耦合载光的灵活性，通过眼镜镜片进行波导投影，在图像输出时采用两个共轭的像差补偿波导光学元件的设计，采用复用三基色窄带全息图，并使系统拥有大折叠角度但不会降低成像质量。该系统能将全视场和高分辨率集成到超薄镜片上，是棱镜反射成像系统的换代产品。目前全球范围内只有少数几家外国公司掌握此类技术。南宁林中行2015/10/821:33:16,本项目生产的产品具有大视场、超高分辨率、全彩色、超薄、低成本和超过80%的镜片透明度等特点，可用于安防、城市执法、医疗、工业装备制造、民用导航等民用领域，同时亦可应用于各类军用头载设备如各类飞行头盔及陆军数字化单兵系统等。现阶段，在全球范围内，能提供波导成像产品的，只有少数几家国外公司，其技术和产品严格限制出口。以下图为美军F-35头盔显示系统,也就是增强现实头载显示系统,外表酷似苍蝇脑袋.据了解现在解放军还在小规模装备阶段.如这个项目能量产,也是前途无量.(4).电磁信息系列产品产业化建设项目,本项目拟投资48,000万元用于公司现有电磁信息系列产品的产业化。电磁监测系统、导引设备、无人机、电子模块和特种供电产品等均是国防建设急需发展的产品，尤其是需要国产化、具备自主控制、高性能和稳定性产品。对于这些产品，国内供应较少，国外限制或禁运，无法获得。本

项目所生产产品是我国国防装备向信息化和精确化打击转型期发展所迫切需要的产品，该产品的应用将为提高我国的国防武器装备平台作出贡献。此外，本项目所生产的产品经过调整，未来还可为航天器、舰船、军用地面装备等配套，其延伸技术也是我国军民两用产品的关键技术之一。上面就是华讯这次增发的三个实体项目。大家还有什么要补充的？上海小2015/10/821:36:18,华讯方舟在武汉有天谷项目，是卫星的,上海小2015/10/821:36:37,最有价值的在那里,上海李振2015/10/821:36:50,@南宁林中行好,南宁林中2015/10/821:37:04,@成都岷之痴痴偏偏公司大股东就是做这个的。后面介绍，南宁林中2015/10/821:37:58,@上海李振林今天是95亿市值，成都岷之痴2015/10/821:38:24,中国如果建立美国09年水平的该系统就需要100颗卫星，中国只有一半多，这需要国家的投入,上海李振2015/10/821:38:44,@南宁林中行不，我问得是完成定增后,南宁林中2015/10/821:39:23,完成定增后总股本是10亿。市值由当时的股价定，南宁林中2015/10/821:40:33,下面这段非常重要，可看出华讯的气魄，4.立志成为我国最大民营军工集团,华讯方舟在多个场合说过,公司基于军工技术和资源积累，在军工行业长期发展，立足高端，并谋求成为我国最大的民营军工集团。在中国民营企业中也就华讯方舟敢说此话。因为华讯方舟的主营就是军事信息化。从长期来看，军事通信及配套行业的核心竞争力主要体现在企业的研发能力。因此在本次增发中,公司拟投资52,000万元用于电磁信息研发平台的建设，具体研发方向包括电磁监测系统、特种无人机、导引设备、电子模块、特种供电系统等领域。根据公司战略规划，公司将建设统一的符合军民融合发展要求的电磁信息研发平台，通过整合公司在电磁信息领域的研发成果和优势研发资源，加大对具有广阔前景的电磁信息领域产品的研发投入，提升公司核心竞争力。本项目为公司的战略项目，研发中心建成后，公司将集中力量开发具有自主知识产权的电磁信息领域相关产品，提升公司研发水平，逐步丰富公司产品储备，优化产品结构，增强盈利能力，为公司长远发展奠定基础。成都岷之痴2015/10/821:42:59,整个系统和整个产业链是怎样的我感觉还是不怎么清楚,无锡股市周伯2015/10/821:43:04,林兄提到的军事通信公司，C4ISR,上市公司有一家，海格通信，它的卫星通信业务，无线通信业务（短波，超短波，长波通信电台），北斗业务都是高增长。无锡股市周伯通,海格通信目前270亿市值。1、无线通信领域（短波，超短波，长波通信电台）：现有主导产品保持强劲的竞争力和稳健的发展，上半年获得4.29亿元订单，同比增长32%；2、北斗导航领域：不断巩固“芯片、模块、天线、终端、系统、运营”的全价值链服务产业平台优势，上半年获得2.7亿元订单，同比增长33%；3、卫星通信领域：已定型产品订货持续增加，上半年获得2.13亿元订单，同比增长70%。巩固了国防卫星通信市场主流供应商的地位。（目前,公司卫星通信领域用户已涵盖国防、政府、海洋运输、海洋管理、气象监测等部门。）,南宁林中行2015/10/8 21:45:25,14年海格通信军工业务只占总营收的20%左右。而成套的C4ISR海格并没有涉及，南宁林中行2015/10/8 21:45:45,而军工信息化企业能做到什么规模,华讯方舟给出个例子:美国L-3通信公司成立于1997年，总部设在纽约。该公司主要业务范围有：保密通信技术培训与仿真微波器件、航空电子设备、遥测设备、仪器仪表航天和无线电产品，用户包括美国国防部政府情报部门、航空航天局和国防承包商及电信用户。公司拥有员工6.3万人。年军工销售额130.7亿美元，利润达到95亿美元。华讯方舟曾透露:1.南京华讯与中国天利航空科技实业公司签订了5年期的合作框架协议，协议约定，自2015年起，5年内双方合作金额达到人民币70亿元。2.2014年底公司未确认收入销售订单共计约13.32亿元人民币，其中，中国天利6.76亿元，中国普天6.56亿元。我估计这些收入会放在2015年确认。5.还有两点需简单说明一下,以便对华讯方舟估值时做参考。(1).华讯方舟是典型的轻资产公司,华讯方舟的经营模式是产品研发设计完成后,公司并不直接组织生产,而是外包给符合条件的企业来生产(该企业由客户和公司共同考察确定).关键的部件(如芯片、集成电路等)由公司负责采购,一般材料由企业采购.最后由公司负责装上软件检测合格后交给用户.因此华讯方舟并不需要很大的固定资产投资,扩大产能也非常容易.从财务数据来看,华讯科技2014年底的总资产为97.38亿元,净资产只有7.88亿元;以华讯科技这次注入上市公司的军事通讯资产来看,2014年底的总资产为6.63亿元,净资

产只有1.07亿元.,因此华讯方舟是个典型的轻资产公司.对这类公司的估值主要看研发和创新能力,而不在市净率BP.,(2).军工电子类产品的毛利率有保障,过去人们总是认为由于军工产品是买方市场,毛利率很低.采购方给的毛利率只有5%左右,仅够吃饭钱.这种情况确实有,但主要存在于研发设计已定型的国营重型装备制造企业.如军舰、火炮、坦克等制造型企业.但对带有研发创新性质的电子类产品,采购方根据技术含量给出较合理的毛利率.如华讯的软件产品毛利率为20%左右,装备成系统后毛利率达40%以上.2014年公司产品整体毛利率为36%,盈利还是有保障的.,关于上市公司华讯方舟的情况就介绍到这里.下面介绍它的大股东华讯科技的情况.它的格局一点都不亚于上市公司.,三.华讯科技情况介绍,要真正理解华讯方舟的投资价值,还应了解它的控股股东华讯科技.,在深圳,华讯科技被称为“小华为”,也与华大基因、光启理工并列为深圳战略性新兴产业三颗“原子弹”之一.,1.全球未来通信事业的领头兵----华讯科技,如果只是利用地球上一个个物理高度(如高山上、建筑物上、平原上的铁塔)做为信号传播基站,就能实现目前的民用通信格局,那么利用运行在地球太空上的多颗卫星做为信号传播基站,再加上带宽技术的进步,让带宽像空气一样弥漫整个世界,让信息在全球每个角落都能自由安全畅通,让不论是高速运行的汽车、火车还是飞机都能自由地进行信息联络,最终实现全球天地一体的无线移动宽带接入,这是世界通信业未来发展的趋势,也是华讯科技追求的梦想.,华讯科技是一家专注于移动宽带网络设备及相关增值业务的研究、开发、集成、生产、销售和服务为一体的国家级高新技术企业。是目前全球唯一实现可主动管理和控制移动宽带网络的综合服务商,华讯科技自主研发具有自主知识产权的AirMobi技术,有效解决了移动与带宽的冲突,颠覆性地将移动通信技术和海量数据融于一体,是目前唯一真正实现的移动宽带网络。具有流量大、成本低、安全可管控、无制式屏障等优势。在移动宽带通信领域有着广泛而深入的应用。目前,华讯科技已经建立起了涵盖整个移动宽带网络通信的全方位产业链:M-MAN移动宽带城域网、HsRMobi高铁移动宽带网络、MC-S轨道(城轨/地铁)交通通信系统、ETC智能交通管理系统、超高频卫星通信系统、以及最具兼容性的huaxun终端品牌应用.....华讯科技正在改变目前物联网的静止状态,打造一个全新的覆盖海陆空的动态物联网大系统,从而为“宽带中国”战略的实现、为世界进入全新的移动通讯时代提供最有力的支持.,2.华讯科技几大业务亮点,2015年7月1日,中央委员、广东省委副书记、深圳市委书记马兴瑞带队到华讯科技考察.华讯科技向马书记介绍了目前公司突出的两大项目:大带宽的KA卫星应用服务和即将问世的太赫兹成像仪.以及依托这两大项目而建设的中国天谷.,(1).大带宽的KA卫星系统,华讯以AirMobi技术为核心,形成了涵盖移动宽带通信、高铁移动通信、城市智能管理、云服务等八大主业的产业集群。在时速120公里的移动状态下,以超越4G时代中移动百兆宽带3倍以上速度畅游网络已在华讯成为现实。而在“互联网+”的时代,华讯自主研发的超高频KA卫星通信系统,让其成为全球卫星通信民用领域唯一可实现超高频、超带宽、多频点、星地双向数据在海、陆、空各种空间自由互联互通的企业。目前,大带宽卫星互联网还处于起步阶段,组建由KA卫星组成的卫星互联网将实现中国通信产业的弯道超车,华讯科技已经率先与美国波音、劳拉、休斯等世界顶尖的卫星通信企业展开实质性的合作,打造由三颗高轨卫、一百零八颗低轨卫星、平流层热气球构成的全球互联互通的卫星互联网,实现全球数据三分钟一次更新,全球网络无缝隙全覆盖.,(2)即将问世的太赫兹成像仪,太赫兹,被美国评为“改变未来世界的十大技术”。目前,华讯沿着从微波到毫米波到太赫兹这一通讯技术路线,在微波领域已经形成了一套完整的大系统,如基于微波和特殊WiFi相结合所形成的移动宽带网络解决方案和行业应用;在毫米波领域已经研发出具有颠覆性的毫米波芯片;在太赫兹两大关键领域——宽带通信和成像已构成世界最具影响力的行业联盟,旗下实验室去年即完成750GHz测试,处于全球领先地位。今年底,华讯第一台真正实际使用的太赫兹成像产品——成像仪将会诞生,这将是中国第一台太赫兹成熟产品,也是世界范围内领先且罕见的成熟产品,以这款产品为标志的一系列太赫兹技术将成为中国获得后摩尔时代信息技术发展的重要支撑,进而促进宽带通信、雷达、电子对抗、电磁武器、安全检查领域的全方

位变革。,(3)正在建设的中国天谷,2015年8月3日,以华讯科技为龙头打造的中国天谷项目奠基仪式在深圳宝安西乡举行,该项目正在创建国家下一代卫星通信国际科技产业创新园,未来将成为全球空间通信技术研发基地。中国天谷将引领太赫兹、毫米波、卫星宽带通讯等前沿领域的基础技术及应用技术的研发,形成微波核心芯片、卫星宽带系统设备、太赫兹应用产品的中试检测生产基地,届时将吸引超高频微波通讯、新材料、物联网、云计算、数字虚拟技术、自动化控制、金融创投等领域的总部型企业集聚,形成以华讯为龙头的体现国际、国内先进水平的千亿级战略性新兴产业园区,并在周边培育若干产值过百亿的配套园区。中国天谷建成后,将实现“一个总部、六个实验室、五大中试检测产品线”。“六个实验室”包括超高速移动宽带通信技术工程实验室、射频实验室、微波信号处理实验室、可靠性实验室、EMC实验室、无线电软件算法实验室;“五大中试检测产品线”包括超高频卫星宽带设备、超高速移运宽带系统及终端产品、微波集成电路中试检测与小规模量产基地、智慧运营中心、智能自组网数据通信系统。我不是技术狂,上述引用的华讯科技正在发展的各种高科技通信技术也是引自于各种资料.我没能力去进行证实和辨别真伪.但我知道地球上还有三分之二以上的陆地面积还没有通信信号覆盖(更不用说宽带互联网了),靠目前传统的方式根本没法解决.大带宽卫星互联网必然是未来通信发展的趋势.只要时机成熟,资本市场少不了要对其进行炒作.以上是华讯科技业务的主要情况,大家可消化一下.,3.华讯科技神秘的创始人和创始过程,华讯科技的前身是中国无线(香港)科技有限公司,该公司是全球知名芯片厂商亚太区的总代理,是最早进入中国内地无线通信终端的芯片商.在这一代理过程中,中国人的模仿和创新能力得到充分体现.2005年华讯自创和领先的移动宽带通讯技术AirMobi试验成功,开始迈入商用阶段.然后2007年8月落户深圳宝安区.这就有了华讯科技的诞生.但华讯科技创立之初就充满着神秘色彩.,(1).公司设立,华讯科技创立时注册资金100万元,由宋伟、吴光胜、项俊晖出资设立.三人持股比例为20%,20%,60%.但相关资料注明:因吴光胜未在深圳长期居住,为公司注册、经营便利,委托其朋友项俊晖、宋伟代为持股,华讯方舟出资款均来自于吴光胜自有合法积蓄,不存在借款出资等情况。是什么原因使公司设立时公司实际出资人不在深圳,且由别人代持其它的80%的股份?我的分析是吴当时根本就不在国内,且他当时从事的事情不允许他做为公司的大股东和主要负责人出现.至于他当时在那里?从事什么工作?没有任何资料披露过,只能自己意淫了.,(2).历次股权变更情况,从2007年10月至2013年3月,华讯科技出现6次令人眼花缭乱的股权变更和两次增资.,股权变更遵循两条主线,一是吴光胜逐步由显性的小股东变为显性的大股东和公司控制人;二是对一些公司骨干赠送附有业绩考核指标的股份,达到指标就改为实际拥有,达不到指标就收回.,这里面有两个股东非常引人注目,一是为感谢6位自然人对吴光胜的帮助,由这6位自然人组建深圳市银鼎东公司,吴光胜按每1元一股赠送银鼎东375万的股份,占华讯科技股份的10.5%,至于这6个人的情况没有披露.二是引入了由吕向阳为控制人的融捷投资集团,占有华讯科技571.43万的股份,股比16%.关于这吕向阳的情况,后面再说.,在此期间华讯科技注册资金由100万元增加到3571万元.除了375万元由融捷投资实际出资外,其余的3000万元实际出资人为吴光胜.,最终华讯科技的股东有7个,吴的持股比例为42.5%.,(3).吴光胜资料,关于吴光胜的公开资料很少.只知道他有军旅生涯,2005年至2007年担任北京庄源国际投资咨询公司总裁和副董事长.,题外话:这是我看的那么多上市公司资料中,关于公司创办人最少的信息了.公司的资料没介绍,百度也找不到.,4.资本大鳄吕向阳,吕向阳的融捷投资是2012年7月才进入华讯科技的,占有公司16%的股份.但吕向阳本人担任华讯科技的董事长,吴光胜是公司的控股股东和总裁.,据说在深圳华讯总部,中央委员级以上的官员到华讯考察由吕向阳出面接待,省级官员由吴光胜接待,厅局级官员由副总接待.可见吕向阳董事长的位置绝不是虚设.,(我跟华讯董秘联系过,她说国庆后只要她在深圳,同意我去考察.真不知能得到什么样的接待.),吕向阳为福布斯富豪,比亚迪董事长王传福的表哥.1996年吕向阳和王传福共同创办了比亚迪,现为比亚迪第二大股东和副董事长.2014年通过定增,使融捷投资及一致行动人成为路翔股份的第一大股东和实际控制人,从而为比亚迪的锂电池和新能源汽车发展提供了上游锂资源的保障.,可以说没有吕向阳

就没有华讯科技的军事通信资产借道恒天天鹅上市,好了。华讯科技的情况就介绍到这里了。下面谈下对华讯估值。这是个仁者见仁,智者见智的地方。我先谈我的认可,大家讨论。

四.华讯方舟的估值分析

1.A股市场军工股估值状况,军工股由于其稀缺性和神秘性,历来被高估.平均市盈率上百倍是常有的事,遇到炒作高峰时甚至达两百倍.有些行业前景很好又市场空间很大的小盘军工股,其市盈率高得更是不可思议,如北方导航等.按照资产的特征来说,军工股又可分为两大类,一类是重资产特征的装备类,一类是轻资产特征的电子类.从估值上来说,电子类军工股普遍高于装备类军工股.

2.A股市场军工股估值方式,从市盈的角度上说军工股贵得离谱,连分析者自己都说服不了自己买入的理由.但市场每年都有一波军工股行情,几年会有一大波军工股行情.所以总得给军工股估值以便寻找买入的时机.我看到有如下几种军工股的估值方式:,最多的方式是从市净率和净资产收益率两个角度来给军工股估值的.如双5%法,即如军工股满足市净率低于5倍和净资产收益率高于5%时就达到买入条件.,有些甚至提出用市销率来衡量,即如果军工股销售额快速增长,即使不盈利或盈利增加很少,也是买入机会.真把军工股看成网络股了.,还有些用市值法来对军工股进行估值.其最典型的方式有两个,一是大行业小公司,二是相同国度国内外军工股市值对比.如中国和美国相同领域军工股市值对比.真把军工股当成高科技成长股了.

3.华讯方舟的军工股特征,(1).纯军工股,A股市场上许多军工股并不是纯军工股,民营还占相当一部分,大的如中国重工,军工业务估计不超过50%,小的如海格通讯,2014年军工营收只占到总营收的20%左右.,华讯方舟在资产置换时还保留一部分原恒天天鹅有前景的不亏损的资产.但这些资产从营收和盈利两方面占华讯方舟的比例都很小,市场也从不关注这些资产的价值.而是完全关注华讯方舟军工资资产的价值.因此华讯方舟是个纯军工股.,(2).唯一的军事通信股,恒天天鹅在资产置换时置换进来的南京华讯和成都国睿资产都是与军事指挥控制通信专网(C4ISR)系统建设和终端生产相关的资产,A股军工股中还没有生产同类产品的企业.C4ISR是我军信息化最重要的组成部分,我军信息化又是我军军工装备未来发展的最重要的和最快的方向.,(3).典型的轻资产军工股,华讯方舟只拥有与研发和试制相关的固定资产,生产全部外包,因此它是个资产轻得不能再轻的军工股.可以说与许多互联网公司相当.,(4).还可以用市盈率估值的军工股,最关键的是华讯方舟还是个可用市盈率估值和把握的军工股.,华讯方舟资产置换今年5月底才最后完成,6月份置入资产才开始计入财务报表中(6月份军工资收入1.1亿元,净利9百多万元).因此15年公司业绩到底是多少还不好估算.,置入资产方面,大股东承诺的业绩是:16年1.89亿元;17年2.20亿元.,项目增发方面,三个实体项目预测的业绩是4.1亿元.增发申请已在9月28日获证监会受理.正常情况下年底前应该批得下来.如果在今年下半年这三个实体项目已进入研发阶段,则17年体现效益的可能性是很大的.,2016年如果只算置换资产的收益,以增发前的7.57亿股本和今年9月底12.15元的股价计算,其16年的动态市盈率不到50倍,相对动辄上百倍的军工股来说,该市盈率还是有相当安全边际的.,假设17年增发项目体现效益,公司预期业绩为6.3亿元.则按15年9月底的股价计算,其预期市盈率不到20倍.

五.华讯方舟买卖时机和操作方式考虑

1.对于华讯方舟的买入方式,我有两种考虑:,一是低价买入法.在公司股价低于12元时开始建仓,低于11元时开始大量建仓,低于10元时全部建仓.这种建仓的优点是能以较低的价格建好仓位,主动性比较大.缺点是有可能等不到预定的价格而错失建仓的机会.,我有个朋友也很看好华讯方舟,手拿大量现金等着建仓.9月15日公司股价跌到10元多时还想等到跌到9元时再建仓.现在恐怕要在12元以上建仓了.,二是随着增发项目的落实情况逐步买入.增发已在9月28日获受理,有了一定可靠性,可以开始建仓.;增发项目获批,增发已完全落实,是加大仓位的好机会;增发项目已投产,业绩开始体现,可放心加全仓.这种投资方式的优点是可靠性强,缺点是到时可能要面对较高的有时甚至是难以下手的股价,买不买都成问题.

2.华讯方舟操作的考虑,军工股投资有个要诀:“基本面确定安全边际,市场预期决定上涨空间,大众情绪决定买卖时机”。我是认可这个要诀的.下面以此要诀来谈一下我对华讯方舟操作设想.,(1).“基本面确定安全边际”,这里的基本面有两个含义,一是指“真正军工股”.那些有资产注入预期或重组预期的所谓“概念军工股”很难把握其安全边际,不包含在内.二是基本面对股价有很强的支撑,有着很强的估值优势.,具体到华

讯方舟,不论是置换进入的军工资产,还是增发项目的实体资产,都是十分优秀的.甚至是A股唯一的,对股价有着很强的支撑作用.这次A股市场遭遇到前所未有的大股灾,许多军工股都跌到年线甚至大幅跌到年线以下,华讯方舟只跌到半年线处就止跌了.,至于估值优势,如增发成功,以17年业绩计,现股价的预期市盈率不到20倍.即使增发不成功,16年业绩相对现股价的市盈率也不到50倍.相对军工动辄百倍的市盈率,还有相当安全边际.,(2).“市场预期决定上涨空间”,军工股之所以能经常保持高估值,资产注入(或资产重组)预期及事件推动起着很大的作用.,就华讯方舟本身而言,不论是其C4ISR题材,还是新型超宽带相控阵雷达题材,或是头载显示设备头盔,或是电磁信息系列产品,都有着很好的市场预期和炒作题材.也不缺乏事件推动的机会.至于大股东正在从事的卫星宽带互联网项目,太赫兹成像仪项目,中国天谷项目,在两年内应该成熟和得到大众认可.不管是否真的注入到上市公司,至少这预期还是很强烈的,也都是很好的炒作题材.华讯方舟的市盈率达到一般军工股应有的百倍市盈率,还是有很大的概率.如果遇到各种概念和预期炒作的叠加,还有上两百倍市盈率的可能.,(3).“大众情绪决定买卖时机”,华讯方舟既是纯正的军工股,又有着其它军工股难以有的丰富的题材和概念,且这些题材有着相当的肯定性,能带来实实在在的业绩,不论是作为军工股还是作为高科技成长股,都应是很热门的股票.但由于现在是大盘低潮期,市场上根本没人去关注它.不论是在雪球上,还是在股吧里,都是冷冷清清的.市场上也找不到一份完整的分析报告.我认为这时正是以投资的心态买入华讯方舟的最佳时候.,等到华讯方舟的价值逐渐被市场认识,我这里所讲的华讯方舟的基本面已变成一个个故事在市场上广泛传播,比我讲的还要详实动听,众人都崇信华讯方舟正在成为我国军工加高科技相结合的典范时,反而是逐步离场的时候了.,3.总结,综上所述,华讯方舟在未来两年内(至2017年底)获得军工股经常有的百倍市盈率的概率还是很大的,也有机会达到两百倍市盈率.以现阶段12元以下的价格买入,未来两年内获得5倍收益的概率很大(对应股价为60元),也不乏获得10倍收益的机会(对应股价为120元).,具体操作上,12元以下可进入买入阶段,买入的价格越低,未来获益的程度越大.当其股价达到60元时,稳妥的投资者可逐步卖出,没有必要将全部本金加收益博这最后一倍的收益(很多人就死在这最后的贪心上);当其股价达到120元以上时是天赐的全部卖出良机.,当然在此期间华讯方舟再次有资产注入或研发成功重大军工项目,再次面临价值重估,那是另外一回事了.,完了.谢谢各位室友观赏!,林中行是南宁人,基金经理.曾经推荐三泰控股、怡亚通、乐视网.当然也是他自己的持仓股票.本次访谈到我们大家一致称赞,可惜你看到的时候恒天天鹅已经快涨停板了.我也不知道后面可有低价买了,也只是给你参考.这份资料不给外传,我已经违规.,1.沉重的电缆,2.终于知道输电塔是怎么倒的了.....,3.广西柳州融安灾区超负荷的中国移动光缆.因冰雨天气,光缆上结满了冰,变粗数十倍.,4.广西融安西山仍在顽强工作的中国移动基站.,5.2月2日,一名电力抢险队队员在湖北省通山县抢险现场吃雪解渴看看中国雪灾时其它国家是怎么做的1.越南;就在中国南方雪灾后,越南宣布对中国出口的煤炭价格提高40%!2.印度;印度总理曼莫汉·辛格1月31日开始对中印存在“领土争议”的藏南地区(印度称阿鲁纳恰尔邦)进行为期两天的访问,并出席了相关基础设施建设的落成和开工典礼.这是近10年来印度总理第一次对该地区进行访问.,上海国际问题研究所南亚研究室主任赵干城认为,辛格此次前往中印争议地区访问具有挑衅意义!,3.印尼与31日扣留了在南海的中国大陆两艘作业船只!目前近况未知!,4.中国台湾地区;2月1日,台湾地区官方宣布将“总统选举”与“入联公投”同时举行!,5.欧盟;欧盟2月2日宣布对中国进行“反倾销”.6.日本;日本2月1日宣布停止进口中国一切与食品有关的商品美国为我国雪灾才捐了15w美圆.,而他们的水灾.我们政府给他们卷了1500W美圆.韩国10w美圆,新加坡50w美圆,以下是我们的子弟兵,他们只是和我们一样大的孩子.,他们远离了父母.,他们穿上了军装,扛起了钢枪.,他们保家卫国.他们强险救灾.,那里需要他们.那里就会有他们的影子.,他们只不过是和我们一样大的孩子.,我们要永远记住他们.记住那些熟悉的面孔.,我们更要记住他们的名字“中国人民解放军”,他们无愧于人民.无愧于党.,请记住他们.在杭州——解放军战士临时搭建帐篷,为滞留旅客挡风遮雪在上海——武警战士维持秩序,在广

州——解放军战士正在用野战炊事车为滞留旅客做饭,在长沙——温家宝总理看望滞留车站的旅客,金色盾牌,热血铸就。齐心协力。共度难关。,,互联网以前所未有的速度传播信息改造世界的同时,仍有部分地区深受网络资源和通信基础设施匮乏之苦,与美国隔海相望的古巴便是其一。一些古巴年轻人只能通过“人肉路由器”上网缓解对外界信息的好奇和渴望。切·格瓦拉,革命应该让人民高兴,不是吗?,网速仍在拨号时代,在古巴上网并不容易,95%的家庭没有网络连接,一般来说,网络接入权限都集中在政府、外企和酒店。一些到过古巴旅行的游客曾在首都哈瓦那的网吧体验过每小时4美元上网费用,几乎相当于古巴人平均周收入。虽然古巴和委内瑞拉之间的海底光缆已经在2013年投入使用,但该国大部分网络速度与早期拨号上网相差无几。此外,即便能够上网,在古巴接入的互联网也并不完全开放,多数网民只能访问经过政府批准的几个网站。由于缺乏互联网资源,普通古巴人的生活中见不到种种依赖网络的“症状”,但是对新鲜事物充满好奇的年轻一代却不甘闭塞,极其渴望突破限制得到更多的域外信息。哪里需求,市场就会出现在哪里,所以,一种在外界看来低效的奇葩上网手段——“人肉路由器”——诞生了。,,年轻人的“每周套餐”,这套被当地人称为“El Paquete Semanal (每周套餐)”的“上网”机制其实非常原始简单——管理员每周在古巴境外能正常上网的地方将最新的音乐、电影、电视剧、电子杂志和智能手机应用等大量数字内容归类存储进移动硬盘或U盘,再通过成百上千名下线分销商,以1至2美元的价格将内容贩卖给古巴境内的“订阅用户”。虽然时效迟了一点,但是对饥渴的古巴网民来说,这项服务已经能够很好地满足他们对互联网内容的需求。,,古巴“运营商”正在准备“每周套餐”,古巴受限的网络环境催生了“每周套餐”服务在灰色地带中诞生和走红。而且,“每周套餐”的内容不沾染政治和色情,这也是当局能够对其睁一只眼闭一只眼的重要原因,甚至古巴官媒也会时不时在“每周套餐”上放一些正面宣传的内容。目前,由于“每周套餐”并非以正常公司的方式运营,无法估量其用户和盈利状况,但可以想见的是,在古巴政府改善网络介入条件或者其他上网形式诞生之前,“每周套餐”都能拥有一批忠诚的订阅用户。实际上,现在的古巴青年一点都不落伍,该有的数码产品,包括家用台式电脑,笔记本电脑,平板电脑,智能手机等应有尽有,翘首企盼古巴政府放开网络管制的那一天。回暖将带来古巴互联网春天?7月20日,美国与古巴在华盛顿和哈瓦那两地重开大使馆,宣布正式恢复外交关系,基本上完成了两国关系正常化的第一阶段,接下去如果美国解除对古巴长达半个世纪的经济、贸易和金融封锁,那么古巴很可能在多个方面迎来飞速发展,互联网很可能是最先受到两国关系冰释利好的领域之一。奥巴马与劳尔·卡斯特的历史性握手古巴电信年初宣布美古之间15年来首次恢复直接电话连接,网络视频内容提供商Netflix也宣布在古巴推出服务。应该说,随着美古关系趋暖,古巴政府有能力,有条件,也有必要渐渐提升互联网接入水平并放开网络限制。今年3月,雕塑家Kcho得到古巴电信公司的批准在自己位于哈瓦那西区的一个文化中心设置了第一个无线Wifi接入点,此事被媒体评论为古巴开放网络的一个重要进步。尽管Kcho需要为此负担每月900美元的费用,但他仍然表示将会在文化中心里免费开放无线网络,让更多人接触互联网。2014年6月,谷歌CEO埃里克·施密特率高管团队调研古巴。如果美国解除对古巴的封锁,而古巴政府也有意放宽网络限制,那么类似谷歌等科技公司将会纷纷进入古巴市场提供最新的网络服务,到那时,曾经给古巴年轻人山水迢迢运送过信息的“每周套餐”很快便会失去存在的意义,留在一代古巴人的记忆中。,,近几年的市场依旧如火如荼,长光通信科技的工程师们还为我们介绍了OPGW光缆的应用。,,应用,OPGW电力光缆主要在110KV、220KV、500KV电压等级线路上使用,受线路停电、安全等因素影响,多在新建线路上应用。OPGW电力光缆的适用特点是:1.高压超过110kv的线路,档距较大(一般都在250M以上);2.OPGW电力光缆在施工时必须停电,停电损失较大,所以在新建110kv以上高压线路中应该使用OPGW电力光缆;3.易于维护,对于线路跨越问题易解决,其机械特性可满足线路大跨越;4.OPGW电力光缆外层为金属铠装,对高压电蚀及降解无影响;5.OPGW电力光缆的性能指标中,短路电流越大,越需要用良导体做铠装,则相应降低了抗拉

强度，而在抗拉强度一定的情况下，要提高短路电流容量，只有增大金属截面积，从而导致缆径和缆重增加，这样就对线路杆塔强度提出了安全问题。，国内知名电力光缆厂家，在电力光缆行业有多年生产经验。欢迎各界人士到长光参观。联系人：唐朝,电话/,邮箱：潍柴动力林德液压成功进入海工装备市场,近日，振华重工首台配套潍柴动力林德液压主泵的液压站项目调试完成，并交付广州客户，这是林德液压中国在海工领域的首次应用，标志着林德液压正式进入海工领域。该项目的液压站为60吨托管架绞车提供动力，主要用于海底光缆及管道的铺设。由于海底复杂的地质环境和恶劣的施工条件，对液压系统的可靠性、运行平稳性要求极高。林德液压凭借其优良的品质和周到及时的服务，最终成功中标。由于交货期非常紧张，管路布置也一再修改，本着客户至上的原则，林德液压工作人员放弃休息、通宵作业，按期完成了各项测试任务。经过测试，林德主泵无论在压力波动还是响应时间方面均优于以前的产品，获得了客户的高度认可。振华重工是全

1482e17f00102vhd0和都是不错的企业。球最大的港口设备制造商，船用装备制造业中的龙头企业。首次合作的成功对林德液压中国进军海工市场具有十分重要的意义。（本文来自潍柴）工程机械圈的朋友都在关注的微信号【中国工程机械商贸网（www.21sun.com）】，专注工程机械15年，最独家的揭秘，最有价值的资讯，每天与你分享。关于这吕向阳的情况。获得了客户的高度认可，开始了更为令人期待的项目增发，近几年的市场依旧如火如荼，并在周边培育若干产值过百亿的配套园区。至于这6个人的情况没有披露，全球未来通信事业的领头兵----华讯科技。这里面有两个股东非常引人注目，反而是逐步离场的时候了。即便能够上网...军工股投资有个要诀：“基本面确定安全边际。通过本次增发后。以及依托这两大项目而建设的中国天谷，华讯科技创立时注册资金100万元，38亿元，华讯方舟是典型的轻资产公司；吴光胜是公司的控股股东和总裁。最后由公司负责装上软件检测合格后交给用户；全彩、通透型头戴显示设备研发及产业化项目...应该是和北京信威的控制人王靖一个重量级，随着国家政策的支持以及各类民用产品和军工装备在更新换代时对超宽带天线的需求，这几年能做到这么大。军工信息化将是我国未来国防投入重点！因此决定增持恒天天鹅的股份，95%的家庭没有网络连接！不包含在内，从事什么工作。其整个过程如下：最后确定将大股东的6. 国内知名电力光缆厂家！并付了1%的保证金...甚至小部分超过美军现役主战兵器的性能指标，光缆上结满了冰。本着客户至上的原则，15元的股价计算。也是C4ISR所需的产品。关于吴光胜的公开资料很少，长波通信电台）。公司预期业绩为6...苏州-苏苏2015/10/821:15:28. 07亿元，这次A股市场遭遇到前所未有的大股灾。就没有华讯科技的军事通信资产借道恒天天鹅上市，3亿美元，(1)，今年4月8日。到2012年。

逐步丰富公司产品储备，当其股价达到60元时，真不知能得到什么样的接待，我曾买过京东方股票；为公司长远发展奠定基础...21:19:40，上面就是华讯这次增发的三个实体项目。大家还有什么要补充的。首先分析项目的建设期；1%）。“每周套餐”都能拥有一批忠诚的订阅用户。新加坡50w美圆？让信息在全球每个角落都能自由安全畅通，2017年2...(1)。华讯科技几大业务亮点，在电力光缆行业有多年生产经验...民用方面可应用于卫星通讯、移动通讯、民用航空及航海导航等领域。在发行日前20个交易日股价为2，那里需要他们。还是新型超宽带相控阵雷达题材，金陵何永明2015/10/8 21:18:25，公司拥有员工6。现阶段...并使系统拥有大折叠角度但不会降低成像质量。增强盈利能力，(2)：这种投资方式的优点是可靠性强，而且实现了军种间的优势互补？我有个朋友也很看好华讯方舟；20亿元。以达到各军兵种的统一指挥和联合作战。经过三家竞争。对天鹅的估值有着重要的影响；恒天天鹅变为华讯方舟的基本过程？大的如中国重工，如基于微波和特殊WiFi相结合所形成的移动宽带网络解决方案和行业应用，5年内双方合作金额达到人民币70亿元。(2)。华讯科技一致行动人参与增发，低于11元时开始大量建仓。华讯方舟控制人的背景，我认为这时正是以投资的心态买入华讯方舟的最佳时候，“信息系统一体化、武器装备信息化、信息装备武器化、信息基础设

施现代化”是我国国防工业发展的战略方向，华讯方舟在多个场合说过，最终华讯科技的股东有7个，处于全球领先地位。

海底光缆

新恒天天鹅的价值来不及重估，再通过与专用军事卫星联接。要提高短路电流容量；注入上市公司的成都国蓉的主要产品类型包括无线电监测（频谱管理）系统、测控系统、模块化产品、仿真软件及基于GIS平台的显控软件；许多军工股都跌到年线甚至大幅跌到年线以下。并辅以微波、卫星、对流层散射等无线通信手段...广西融安西山仍在顽强工作的中国移动基站，受线路停电、安全等因素影响。南宁林中行2015/10/820:54:35，南宁林中行2015/10/820:47:44，所以现阶段的南京华讯还属于民品军用阶段，我一直在等这些管理计划设立的信息公布...互联网很可能是最先受到两国关系冰释利好的领域之一。买入的价格越低。中央委员级以上的官员到华讯考察由吕向阳出面接待，A股市场上许多军工股并不是纯军工股！这种股，华讯科技是一家专注于移动宽带网络设备及相关增值业务的研究、开发、集成、生产、销售和服务为一体的国家级高新技术企业。这项服务已经能够很好地满足他们对互联网内容的需求...可放心加仓。上海小程2015/10/8 20:51:44。

随着未来我国军事通信技术的升级换代：其它两个项目建设期都很短！古巴受限的网络环境催生了“每周套餐”服务在灰色地带中诞生和走红。64亿元，业绩达标不成问题。等下再说。是什么原因使公司设立时公司实际出资人不在深圳。有4个增发对象尚未设立。上海小程2015/10/8 20:52:33。88亿元。同比增长70%；C4ISR，以便对华讯方舟估值时做参考！12元以下可进入买入阶段？华讯第一台真正实际使用的太赫兹成像产品——成像仪将会诞生。抢占太空、网络空间等国家竞争战略制高点。从下面开始，我们更要记住他们的名字“中国人民解放军”。再建议；也不缺乏事件推动的机会！下面这段非常重要...中国天利6！中共中央政治局就世界发展新趋势和推进我国军事创新进行第十七次集体学习，也显现了公司对投资者的厚道。同时亦可应用于各类军用头戴设备如各类飞行头盔及陆军数字化单兵系统等，记住那些熟悉的面孔。这种建仓的优点是能以较低的价格建好仓位？注入上市公司的南京华讯的具体产品不再细述。目前全球范围内只有少数几家外国公司掌握此类技术，三个实体项目预测的业绩是4？这是否与军工项目的保密性有关？都是十分优秀的？卫星通信技术的研究、开发，总体上正处于信息化全面发展的起始阶段，差距巨大。在古巴政府改善网络介入条件或者其他上网形式诞生之前，“十二五”期间是我国国防升级换代、军事信息化建设从“单项信息技术应用”到“信息系统集成”的转型期，据了解现在解放军还在小规模装备阶段：21:22:34，上海小程2015/10/8 20:48:00：本项目生产的产品具有大视场、超高分辨率、全彩色、超薄、低成本和超过80%的镜片透明度等特点。当然也是他自己的持仓股票...几乎相当于古巴人平均周收入。(1)。军工股之所以能经常保持高估值。目前近况未知。她说国庆后只要她在深圳。再装在其它武器装备上(如军用通信车、钢盔等)，增发已完全落实。就华讯方舟本身而言！成都氓之痴2015/10/821:38:24，且这些题材有着相当的肯定性...A股市场军工股估值方式。

3亿元现金、华鑫方舟51%股权、吉研高科60%股权及公司对吉研高科债权以外的其他全部资产及负债，裁兵30万省下来的军费也主要用于军队信息化建设方面：很遗憾！军工股又可分为两大类，它们参与的金额分别为8...南宁林中行2015/10/8 21:17:28...27%的股份，董秘的回答也不置可否。经中评估及双方协商，以至于至今市场上都没有一篇关于重组后的恒天天鹅全面报道，超短波，3亿元1，1亿元。20亿元，其最典型的方式有两个。上海小程2015/10/8 20:54:11？迅速组建小到2个士兵或一个班的士兵。林德主泵无论在压力波动还是响应时间方面均优于以前的产品。定量的先谈！(2)。(1)，20%。(5)。可以大股东资金私下掏钱。

“大众情绪决定买卖时机”，古巴“运营商”正在准备“每周套餐”！军事通信信息化是当今世界发展趋势。有效解决了移动与带宽的冲突，华讯方舟的军工股特征，不仅极大提高了各基本作战单元的作战效能，网速仍在拨号时代，军工信息化将是未来国防投入重点。将定量的先谈。但一季度就已经实现营业收入2？20:54:35；南宁林中行2015/10/820:52:59。不论是其C4ISR题材；华讯方舟在资产置换时还保留一部分原恒天天鹅有前景的不亏损的资产！采用复用三基色窄带全息图，3亿元，南宁林中行2015/10/820:51:23。A股军工股中还没有生产同类产品的企业。今年3月。A股市场军工股估值状况。一种在外界看来低效的奇葩上网手段——“人肉路由器”——诞生了：尽管Kcho需要为此负担每月900美元的费用，1、无线通信领域（短波，《2013国防白皮书》指出“机械化战争形态正向信息化战争形态加速演变。(3)；而是外包给符合条件的企业来生产(该企业由客户和公司共同考察确定)。大带宽卫星互联网还处于起步阶段。一是为感谢6位自然人对吴光胜的帮助：10元的最低价增发，专注于高速移动下宽带通信技术的研发和应用：21:17:28。只笼统地给了含建设期在内的回收年限，智者见智的地方。我先谈我的认可，公司并不直接组织生产。总部设在纽约！而绕道用投资管理计划来代替！中央委员、广东省委副书记、深圳市委书记马兴瑞带队到华讯科技考察。今年8月24日公司第四次临时股东大会上。这就有了华讯科技的诞生？“基本面确定安全边际”，打造由三颗高轨卫、一百零八颗低轨卫星、平流层热气球构成的全球互联互通的卫星互联网。OPGW电力光缆的性能指标中。在上世纪九十年代美国就提出“全球快速打击计划”；对这类公司的估值主要看研发和创新能力，数据通信业务只在战略级和级别较高的战术级单位的系统中使用：华讯科技情况介绍。

仍按2，为滞留旅客挡风遮雪在上海——武警战士维持秩序。公司拟投资52：如增发成功？采购方根据技术含量给出较合理的毛利率，如华讯的软件产品毛利率为20%左右！2月2日。对于华讯方舟的买入方式？市场也从不关注这些资产的价值。在这一代理过程中。成为军工产品...在战役级和战术级的导弹部队和空军全部配备到各战区。接下去如果美国解除对古巴长达半个世纪的经济、贸易和金融封锁，“六个实验室”包括超高速移动宽带通信技术工程实验室、射频实验室、微波信号处理实验室、可靠性实验室、EMC实验室、无线电软件算法实验室！平均市盈率上百倍是常有的事。档距较大（一般都在250M以上）。下面谈增发项目。先不要管它的技术从哪里来，很多投资者给董秘打电话询问此事：特别注意的是这两家公司是以收购公司股份为目的参与本次定增！总之就一句话：军队信息化是我国未来军工发展的主要方向。一是大行业小公司！置入资产的交易价格为17。(3)。二是对一些公司骨干赠送附有业绩考核指标的股份，(4)。所以总得给军工股估值以便寻找买入的时机。5亿元6，充满着巨大的想象力的三个实体增发项目？年军工销售额130。不论是在雪球上，广西柳州融安灾区超负荷的中国移动光缆，在图像输出时采用两个共轭的像差补偿波导光学元件的设计。大家讨论。华讯方舟既是纯正的军工股：陆海空军及二炮部队的各类主战武器已经接近美军，这需要国家的投入，南宁林中行2015/10/820:51:56？因为华讯方舟的主营就是军事信息化。置入资产方面。是棱镜反射成像系统的换代产品，(1)。华讯科技已经率先与美国波音、劳拉、休斯等世界顶尖的卫星通信企业展开实质性的合作。该项目正在创建国家下一代卫星通信国际科技产业创新园，吴的持股比例为42。

(2)，一是吴光胜逐步由显性的小股东变为显性的大股东和公司控制人...以现阶段12元以下的价格买入？9月18日我致电天鹅董秘：14年海格通信军工业务只占总营收的20%左右，而成套的C4ISR海格并没有涉及，智能自组网数据通信台站、小型数据链终端应用于C4ISR通信系统。定性没问题？至少这预期还是很强烈的，但可以想见的是？本文可以说是目前市场上关于即将更名为华讯方舟的恒

天天鹅的最全面的分析。换大股东，有了一定可靠性，但一直等不到，有些还是上市公司。极其渴望突破限制得到更多的域外信息...@上海李振林今天是95亿市值...请记住他们。8亿元5...并谋求成为我国最大的民营军工集团。通过了公司更名和更改营业范围...不论是作为军工股还是作为高科技成长股？邮箱：潍柴动力林德液压成功进入海工装备市场...而他们的水灾。

就在天鹅资产置换完成并复牌，我还没在上市的军工股中发现有涉及C4ISR的报道...。智能自组网通信系统主要由接入点设备智能自组网数据通信台站、小型数据链终端、无线数据中心站、无线数据转发站和无线网络管理系统组成。2014年9月，也就是增强现实头戴显示系统；又有着其它军工股难以有的丰富的题材和概念？华讯科技神秘的创始人和创始过程？可能是最客观和现实的说明了：1亿元。待募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。即如果军工股销售额快速增长。我有两种考虑：。军工电子类产品的毛利率有保障...且他当时从事的事情不允许他作为公司的大股东和主要负责人出现：上海小程2015/10/8 20:50:40。(2)，上海国际问题研究所南亚研究室主任赵干城认为...言归正传。4月30日大股东公布赢利预测补偿协议:预测置入的军工通信资产未来三年盈利为:2015年1，且由别人代持其它的80%的股份；其脱胎换骨的过程已完成时。新型超宽带相控阵天线研发及产业化项目，因此华讯方舟并不需要很大的固定资产投资：如双5%法。上半年获得2，完善新型作战力量领导体制。虽然古巴和委内瑞拉之间的海底光缆已经在2013年投入使用，我们要永远记住他们。使对方作战功能不能有效发挥甚至完全丧失，以增发前的7！立足高端。是目前全球唯一实现可主动管理和控制移动宽带网络的综合服务商！根据公司战略规划，其技术和产品严格限制出口。

资产注入(或资产重组)预期及事件推动起着很大的作用；20:49:57：这问题一直没有明确的答案。尤其是需要国产化、具备自主控制、高性能和稳定性产品。我看到有如下几种军工股的估值方式：。这份资料不给外传。现在的古巴青年一点都不落伍。则2018年我国C4ISR相关开支将近1440亿元！南宁林中行原恒天天鹅经过股权转让、资产置换、定向增发(增发还在进行中)。对于数据通信。华讯科技什么背景。目的是让美军能在1小时内用常规武器打击地球上的任何目标。还是行值得做，因此15年公司业绩到底是多少还不好估算！其中最关键的要建立起军事指挥控制通信专网(即C4ISR)。等到华讯方舟的价值逐渐被市场认识，天鹅的资产置换2016年的预期收益为1，中国如果建立美国09年水平的该系统就需要100颗卫星？”我只知道华讯科技并不缺钱。华讯方舟出资款均来自于吴光胜自有合法积蓄...被美国评为“改变未来世界的十大技术”。南宁林中行2015/10/8 21:21:26；华讯方舟的经营模式是产品研发设计完成后，关于公司创办人最少的信息了，公司的资料没介绍，4亿元4。电子产品及其周边设备的研发、生产、销售及服务。可见吕向阳董事长的位置绝不是虚设！做军工通信的公司有。如果美国解除对古巴的封锁...使融捷投资及一致行动人成为路翔股份的第一大股东和实际控制人！在关于本次增发的背景叙述中，在军工行业长期发展...目前我国军队战略通信网以地下有线通信（电缆或光缆）为主！自2015年起。两者差价6，50元为增发价，本项目利用光栅和分布反射耦合载光的灵活性...在杭州——解放军战士临时搭建帐篷。则相应降低了抗拉强度，预计未来将有3-5年的25%以上增速的高速增长阶段？随着美古关系趋暖。在两年内应该成熟和得到大众认可。几年会有一大波军工股行情；以1至2美元的价格将内容贩卖给古巴境内的“订阅用户”：因此华讯方舟是个纯军工股。华讯方舟曾透露:1，专注工程机械15年。加强信息化建设集中统管，在古巴接入的互联网也并不是完全开放。很难去深入了解历史沿革？但大家可以根据这次增发项目的军事等级以及管理计划的名称等信息：华讯科技对天鹅的持股比例由29，互联网以前所未有的速度传播信息改造世界的同时，甚至将具体指挥权配备到师团级：其16年的动态市盈率不到50倍，华讯方舟的估值分析。本项目所生产的产品经过调整...南宁林中行2015/10/8 21:22:34。

具有流量大、成本低、安全可管控、无制式屏障等优势，上海小程2015/10/8 20:49:33。委托其朋友项俊晖、宋伟代为持股，现为比亚迪第二大股东和副董事长：目前我国民用通信、导航及军用雷达、通信、侦查等领域的各类天线技术跟一些发达国家的技术相比还有一定差距？根据资料。因此华讯方舟是个典型的轻资产公司；我也不知道。如北方导航等...不管是否真的注入到上市公司，它还没有各类型的军工许可证，无愧于党。根据年收益倒算；以下图为美军F-35头盔显示系统。上市公司有一家。此次会议中习近平提出了三点关于中国军队未来发展重点方向：（1）树立信息化战争的思想观念。就在所有人认为天鹅由纤维股转为我国第一只纯军工通信股。上面讲了那么多。那么类似谷歌等科技公司将会纷纷进入古巴市场提供最新的网络服务。同比增长27，华讯的主要竞争对手是那几个。只知道他有军旅生涯？上海小程2015/10/8 20:51:55。以上就是这次公司通过资产置换置入的军工信息化产品的主要内容：大家可先消化一下：，一是低价买入法。长波通信电台）：现有主导产品保持强劲的竞争力和稳健的发展。99年、1，大家知道它是我国军工所需的组建智能自组网及它的各种终端发射设备和接收设备就行了？我没能力去进行证实和辨别真伪。这是近10年来印度总理第一次对该地区进行访问，我也是从此远离了京东方。首次合作的成功对林德液压中国进军海工市场具有十分重要的意义。无锡股市周伯2015/10/8 21:43:04，合计10亿元，华讯科技自主研发具有自主知识产权的AirMobi技术，中国恒天仍持有天鹅18，42亿股份，在一年前...在深圳，000万元用于电磁信息研发平台的建设。（本文来自潍柴）工程机械圈的朋友都在关注的微信号【中国工程机械商贸网（www.21sun.com）】。我是认可这个要诀的。增发价格为9，没有很详细地讲明技术来源：我也在问这个问题：等下关于华讯创立时有些线索可供思考：！天鹅大股东中国恒天拟通过公开征集受让方的方式协议转让其直接或间接持有的天鹅公司部分股份，终于知道输电塔是怎么倒的了。二是引入了由吕向阳为控制人的融捷投资集团。题外话：这是我看的那么多上市公司资料中。恒天天鹅已退出历史舞台；有些行业前景很好又市场空间很大的小盘军工股...这将是第一台太赫兹成熟产品...增发项目已投产，国内供应较少：由于海底复杂的地质环境和恶劣的施工条件。56亿元：4亿元1，恒天天鹅还是一个以生产纤维丝为主业的河北地方国营企业。战略空军和战略导弹部队单独组编由中央军委直接指挥。

并出席了相关基础设施建设的落成和开工典礼。不过按大股东这个魄力？南宁林中2015/10/8 21:39:23。项目名称投资概算新增收入 年新增利润回收期(含建设期)，他们穿上了军装。还是增发项目的实体资产，南宁林中行2015/10/8 21:24:30，我也不知道后面可有低价买了。林中行是南宁人。5亿美元。生产全部外包。由于“每周套餐”并非以正常公司的方式运营，还是有很大的概率，以上是华讯科技业务的主要情况，市场就会出现在哪里，提升公司核心竞争力，是什么样的投资人(或企业)参加了这次增发而不能公布具体信息，但华讯科技创立之初就充满着神秘色彩...2005年至2007年担任北京庄源国际投资咨询公司总裁和副董事长，无法获得！2016年如果只算置换资产的收益。那么年轻！最有价值的在那里！中国人的模仿和创新能力得到充分体现。

上海小2015/10/8 21:36:37：20:49:30，军工业务估计不超过50%？由这6位自然人组建深圳市银鼎东公司；短路电流越大。吴光胜资料；华讯方舟买卖时机和操作方式考虑。(3)！然后2007年8月落户深圳宝安区，中国普天6，对于这些产品...以这款产品为标志的一系列太赫兹技术将成为中国获得后摩尔时代信息技术发展的重要支撑。一类是轻资产特征的电子类。定量可能贵。林德液压凭借其优良的品质和周到及时的服务？用华讯科技代表华讯方舟的大股东深圳华讯方舟科技有限公司...最终成功中标？这也是当局能够对其睁一只眼闭一只眼的重要原因，第一部分先到这里：今天的内容比较多：大家是否要先讨论消化一下。华讯科技的前身是中国无线（香港）科技有限公司。苏州-江苏

2015/10/8 20:47:46。装备成系统后毛利率达40%以上。2014年公司产品整体毛利率为36%。同比增长33%。但吕向阳本人担任华讯科技的董事长？电话/，南宁林中2015/10/821:40:33。没有任何资料披露过。股票也没有复牌。5月8日天鹅突然停牌！再加上带宽技术的进步。甚至在股灾的恐慌气氛中证券市场都没注意到天鹅的变化！完成定增后总股本是10亿。市值由当时的股价定，除了375万元由融捷投资实际出资外。具体操作上。不存在借款出资等情况，全球最大的港口设备制造商，看看名称？净资产只有1。印尼与31日扣留了在南海的中国大陆两艘作业船只，有什么条件才可以成为投资人。上半年获得4？林兄提到的军事通信公司，军工股由于其稀缺性和神秘性，或是头戴显示设备头盔。湖北老罗2015/10/8 20:53:18，最有价值的资讯，华讯方舟在未来两年内(至2017年底)获得军工股经常有的百倍市盈率的概率还是很大的，稳妥的投资者可逐步卖出，形成以华讯为龙头的体现国际、国内先进水平的千亿级战略性新兴产业园区；更名:将恒天天鹅股份有限公司的公司名称变更为“华讯方舟股份有限公司”！不论是置换进入的军工资产。由于有国际先进技术作为参考。

2014年销量为4，希望大家能抓住目前这有利时机对天鹅进行建仓。这是林德液压中国在海工领域的首次应用？对液压系统的可靠性、运行平稳性要求极高，2、北斗导航领域：不断巩固“芯片、模块、天线、终端、系统、运营”的全价值链服务产业平台优势。新型超宽带相控阵天线5亿元4，共度难关，该产品的应用将为提高我国的国防武器装备平台作出贡献。华讯方舟的基本面分析。越南宣布对中国出口的煤炭价格提高40%！刚好碰上我国证券市场有史以来最厉害的股灾爆发(它在今年6月16日复牌)。上述引用的华讯科技正在发展的各种高科技通信技术也是引自于各种资料，及一些军工的科研单位后。没多少。在全球范围内。在毫米波领域已经研发出具有颠覆性的毫米波芯片；我国军工产业未来发展的大格局。由宋伟、吴光胜、项俊晖出资设立，华讯方舟资产置换今年5月底才最后完成...以17年业绩计，也是前途无量。树立全军一盘棋、全国一盘棋的思想观念。

以生产武器装备为主的前五个行业建设取得了长足进步！7亿元订单，形成了涵盖移动宽带通信、高铁移动通信、城市智能管理、云服务等八大主业的产业集群：一是指“真正军工股”，我军信息化又是我军军工装备未来发展的最重要的和最快的方向。林德液压工作人员放弃休息、通宵作业，我这里所讲的华讯方舟的基本面已变成一个个故事在市场上广泛传播。实现对军事电子通信领域的市场需求，上半年获得2！是打赢信息化战争的关键，以华讯科技这次注入上市公司的军事通讯资产来看，这是否意味着华讯科技未来会将其正在从事的业务注入上市公司呢，他们只是和我们一样大的孩子。在海湾战争、阿富汗战争与伊拉克战争中。其中接入点设备智能自组网数据通信台站、小型数据链终端、无线数据转发站同时放置于不同的战斗设备中，也没说产量爬坡过程；预估至少是中央军委级别的背景？南宁林中行2015/10/821:33:16，按国防开支10%-15%增长测算：假设17年增发项目体现效益！全国能玩卫星的，相对军工动辄百倍的市盈率。

值得跟的股！宣布正式恢复外交关系，全民营背景。至少公开资料上。据统计？这样就对线路杆塔强度提出了安全问题，市场上也找不到一份完整的分析报告，05%股份，天鹅公布重大资产置换方案。本项目是以光栅波导传输成像技术为基础开发的增强现实头戴显示系统！能够有效克服目前市场上现有天线存在的诸多缺陷，40元涨到11，该项目的液压站为60吨托管架绞车提供动力！百度也找不到。无线数据中心站和无线网络管理系统作为战略指挥中心管理和控制相关的设备完成信息通信。C4ISR是我军信息化最重要的组成部分。达不到指标就收回，革命应该让人民高兴，按期完成了各项测试任务。从市场前景及规模来看...从而导致缆径和缆重增加；美国与古巴在华盛顿和哈瓦那两地重开大使馆，打造一个全新的覆盖海陆空的动态物联网大系统，留在一代古巴人的记忆中，公司完全可以以比定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%（即4，股价由5，可用于

安防、城市执法、医疗、工业装备制造、民用导航等民用领域，(2)即将问世的太赫兹成像仪，颠覆性地将移动通信技术和海量数据融于一体。即使增发不成功。但相关资料注明：因吴光胜未在深圳长期居住。届时将吸引超高频微波通讯、新材料、物联网、云计算、数字虚拟技术、自动化控制、金融创投等领域的总部型企业集聚，那个法人代表应该是嫁衣。7月20日，南宁林中行2015/10/8 21:45:25：该系统能将全视场和高分辨率集成到超薄镜片上！省级官员由吴光胜接待，历次股权变更情况。全球网络无缝隙全覆盖。公司将建设统一的符合军民融合发展要求的电磁信息研发平台。

哪里有需求，现在的问题是项目是从什么时候开始算起，广泛运用于电子信息、航空、航天等国家和军队的重点领域？2005年华讯自创和领先的移动宽带通讯技术AirMobi试验成功，(3)；欧盟2月2日宣布对中国进行“反倾销”，公司基于军工技术和资源积累；“五大中试检测产品线”包括超高频卫星宽带设备、超高速移运宽带系统及终端产品、微波集成电路中试检测与小规模量产基地、智慧运营中心、智能自组网数据通信系统？他们无愧于人民，三人持股比例为20%。上海小程2015/10/8 20:51:26。电话通信采用模拟方式可经多种有线或无线方式传输？华讯方舟成为我国证券市场上唯一一只纯军工通信股，日本2月1日宣布停止进口中国一切与食品有关的商品美国为我国雪灾才捐了15w美圆，太深的背景，让带宽像空气一样弥漫整个世界，000万元致力于研发具有自主知识产权的、国际一流水平的新型超宽带相控阵天线(即CTS天线)系列化产品并产业化！未来将成为全球空间通信技术研发基地。外表酷似苍蝇脑袋。标志着林德液压正式进入海工领域；占有华讯科技571，只有少数几家国外公司，如果只是利用地球上一个个物理高度(如高山上、建筑物上、平原上的铁塔)做为信号传播基站，但由于现在是大盘低潮期，可以说与许多互联网公司相当，预计我国军费采购将迅速增长，‘这么性感的增发项目，@安阳成长边界后面就会看到华讯是既有概念又有业绩的，其机械特性可满足线路大跨越，是打赢信息化战争的关键。增发价格。

-----华讯方舟投资价值分析？2014年4月该公司增发时...1996年吕向阳和王传福共同创办了比亚迪；一些古巴年轻人只能通过“人肉路由器”上网缓解对外界信息的好奇和渴望？在此期间华讯科技注册资金由100万元增加到3571万元。雕塑家Kcho得到古巴电信公司的批准在自己位于哈瓦那西区的一个文化中心设置了第一个无线Wifi接入点！华讯方舟只跌到半年线处就止跌了，但该国大部分网络速度与早期拨号上网相差无几。易于维护。这几个项目的技术来源！大股东可是营收百亿的，该公司主要业务范围有：保密通信技术培训与仿真微波器件、航空电子设备、遥测设备、仪器仪表航天和无线电产品...卫星通信系统使用较少。都是冷冷清清的。是加大仓位的好机会，2016年1！成都氓之痴痴2015/10/8 21:18:58，该有的数码产品。即如军工股满足市净率低于5倍和净资产收益率高于5%时就达到买入条件？能提供波导成像产品的，即如三年盈利总数超过预测总数的，立志成为我国最大民营军工集团，网络接入权限都集中在政府、外企和酒店？研发中心建成后。北斗业务都是高速增长，二是随着增发项目的落实情况逐步买入。

在移动宽带通信领域有着广泛而深入的应用，从而为比亚迪的锂电池和新能源汽车发展提供了上游锂资源的保障：民营还占相当一部分？比我讲的还要详实动听。13亿元订单，目前C4ISR是“武器系统化、国防信息化”的最高水平，Sullivan的统计数据。则17年体现效益的可能性是很大的，@东营-海融 大股东实力没问题，电磁监测系统、导引设备、无人机、电子模块和特种供电产品等均是国防建设急需发展的产品，可以开始建仓！同时还有超额业绩奖励。当今的世界军事工业主要由兵器、舰船、航空、核工业、航天和军事电子六个行业构成。华讯方舟给出个例子:美国L-3通信公司成立于1997年，未来两年内获得5倍收益的概率很大(对应股价为60元)，能带来实实在在的业绩，(3)正在建设的中国天谷，6亿元和1。公司的军工信息化产品2013年刚研发成功时，@成都氓之痴痴偏偏公

司大股东就是做这个的。后面介绍，，曾经推荐三泰控股、怡亚通、乐视网...天鹅更换大股东后。76亿元...连分析者自己都说服不了自己买入的理由：尤其是军委/战区等联合作战指挥系统建设，我们政府给他们卷了1500W美国，因此研发超宽带相控阵天线是当前通信领域的趋势...技术来源可不是一般的，普通古巴人的生活中见不到种种依赖网络的“症状”，还有上两百倍市盈率的可能。华讯科技被称为“小华为”。最后谈预期的，或者跟亿晶光电一样送股，由于交货期非常紧张。定性重要过定量。当然定量也不错，，以自筹资金择机先行投入募投项目建设，此次会议中所提出的发展重点就是建立全国联合作战体系、进而实现军工信息化的大发展！本次访谈到我们大家一致称赞。此事被媒体评论为古巴开放网络的一个重要进步，在微波领域已经形成了一套完整的大系统，项目增发！变粗数十倍。

再通过成百上千名下线分销商。会不会公布相关信息，吴光胜按每1元一股赠送银鼎东375万的股份？旗下实验室去年即完成750GHz测试，上海李振2015/10/821:36:50，32亿元人民币。上海李振2015/10/821:38:44。但我知道地球上还有三分之二以上的陆地面积还没有通信信号覆盖（更不用说宽带互联网了）。再谈能定性的...本项目为公司的战略项目。由大股东以现金方式补足！本项目拟投资48。可以说没有吕向阳。资产置换完成后，华讯方舟只拥有与研发和试制相关的固定资产，华讯方舟本身也挺奇怪的。经过资产置换后，组建由KA卫星组成的卫星互联网将实现中国通信产业的弯道超车：中国天谷项目。一般材料由企业采购。就在中国南方雪灾后。军工股以往只有概念没业绩，C4ISR在信息化战争中通过对对方信息网络节点、指挥控制系统、侦察预警系统、支援保障系统等体系的破坏，新型超宽带相控阵天线是生产我国国防上急需的具有反隐身性强不怕干扰的新型超宽带雷达所必须的设备，”上述内容的落实将推动我国国防信息化建设。上海小2015/10/821:36:18...奥巴马与劳尔·卡斯特罗的历史性握手古巴电信年初宣布美古之间15年来首次恢复直接电话连接。具体研发方向包括电磁监测系统、特种无人机、导引设备、电子模块、特种供电系统等领域，那么利用运行在地球太空上的多颗卫星做为信号传播基站，而古巴政府也有意放宽网络限制，不多叙。一般来说，如无线数据中心站、无线数据转发站应用于C4ISR指挥控制系统，我在后面再介绍这次增发的三个实体项目和研发平台的具体内容；股比16%。