

每经记者：杨建 每经编辑：彭水萍

今年以来，AI概念在A股市场持续火爆，而AI板块中，主要包括模型、算力和数据等三大核心要素。前期AI概念个股出现爆发式上涨，在市场狂欢的时候，私募大佬但斌在微博称“这一波概念炒作，一旦被套，不知猴年马月解套！”但斌发布微博看空AI，遭遇网红私募隔空直怼，引发私募圈广泛关注。

随着上市公司一季报的披露，但斌旗下私募东方港湾的最新持仓也逐渐曝光。据华工科技一季报披露，深圳东方港湾投资旗下的东方港湾铠瑞墩墩私募证券投资基金持有公司841.6万股，而华工科技是AI算力CPO“四剑客”之一。此外公司旗下基金经理任仁雄早在今年2月初重仓AI，并获得了2月份的百亿级私募冠军。

东方港湾产品重仓AI概念股华工科技

4月16日，华工科技最新披露的一季报显示，深圳东方港湾投资旗下的东方港湾铠瑞墩墩私募证券投资基金持有公司841.6万股，新晋该股前十大股东。

据私募排排网数据显示，该产品成立于2022年5月12日，不过在私募排排网并未有具体的净值数据展示，另外该私募产品的基金经理也未披露。

华工科技是AI算力CPO“四剑客”之一，资料显示，CPO是一种新型的高密度光组件技术，其将硅光电组件与电子晶片封装相结合，被看作是实现高速率、大带宽、低功耗网络的必经之路。根据LightCounting报告显示，高算力需求背景下，CPO有望将现有可插拔光模块架构的功耗降低50%，在AI和HPC场景下的竞争优势更加明显。在目前AI产业高速发展的背景下，算力需求出现爆发式增长，数据显示，全球AI算力需求从2012年到目前已增长超过30万倍。

华工科技一季报数据显示，公司今年一季度归属于上市公司股东的净利润为3.08亿元，比上年同期增长36.34%。

在华工科技4月7日的机构调研活动中，上海聚鸣投资、上海宁泉资产、源乐晟等百亿私募现身。在调研中，机构投资者都关心公司光模块的情况，公司表示光模块产品从传统优势的无线传送（10-25-50-100G）向数据中心主航道拓展。公司的产品从100G到200/400/800G拓展，从单通道到多通道产品布局，真正加入了数据中心的主航道。围绕在这几个场景下，光模块已经从中低端产品（100G以下）真正来到了100G、200G、400G、800G，公司正在开发的1.6T、3.2T等下一代光模块

。

此外，公司在调研汇总中透露，对数字中心项目非常看好，以中国市场为起点，2019年成立了美国公司。经过4年多的发展，公司陆续在Tier1、2客户切入。公司在未来，对高速并行光相关技术开发，以及在磷化铟、砷化镓、硅光、薄膜锂酸锂、量子点激光器不同化合物材料开发、合作，布局下一代高速光模块。目前，公司在5G、F5G、数字中心三个重大场景下继续加大投入，在1.6T/3.2T方面的产品开始加大合作。

东方港湾密集现身AI概念股的调研名单

今年私募圈，最火爆的新闻是两位网红私募大V的“隔空大战”，原因竟然是对AI行情的分歧看法。对于今年A股市场AI概念股的炒作，但斌前期在微博称，“这一波概念炒作，一旦被套，不知猴年马月解套！”但斌还表示，“当个概念炒炒没问题，当真也许会死人的，当然也可能判断错误，不耽误各位发财”。对此言论，另一位网红私募神农投资创始人陈宇在微博上直怼称：“但斌先生是本轮AI泡沫的反指。当但总翻多大举买入AI之时，就是AI泡沫破裂之日。”

不过，但斌4月6日在微博上表示：“对人工智能我也长期看好，但过度炒作不好，也就是提醒一下‘市梦率’背后的风险！仅此而已.....”可见，但斌不看好的是市场对AI的过度炒作，强调的是“市梦率”背后的风险。当但斌发出看空AI的论调之后，市场曾一度质疑其踏空了这一轮AI行情。

不过现如今来看，事实并非如此。虽然但斌嘴上看空AI大喊风险，身体却很“实诚”，旗下东方港湾不仅密集调研ChatGPT概念股，如今私募产品重仓AI概念股华工科技曝光，更是进一步实锤了。

东方财富Choice数据显示，今年以来截止4月15日，东方港湾投资合计调研了15家上市公司，其中涉及AI概念的个股就多达8只，比如在1月30日调研的云从科技，2月1日调研的格林深瞳，2月6日调研的润泽科技，2月19日调研的汤姆猫，2月15日调研的指南针等。其中，云从科技是今年人工智能的大牛股，今年以来累计上涨174%，汤姆猫今年以来也上涨超154%。