

ChatGPT带火了互联网、办公软件、芯片公司，还顺带将能够降低功耗的光电共封装业务也推至聚光灯下。其中，股价多年垫底的剑桥科技乘上了这次东风，年内已涨超300%。不过，在资本狂欢的同时，其股东们却开始筹划出逃.....

ChatGPT的超算力运作会产生大量功耗，因此，一项能够降低信号衰减、降低系统功耗的技术——光电共封装技术（以下简称“CPO”），也被推到了风口浪尖。

4月10日，剑桥科技再次创出历史新高49.48元/股，年初至今已大涨超300%。而其之所以大涨，正是搭上了CPO的顺风车。

大涨背后，是券商、游资、牛散的轮番“光顾”，仅3月就8登龙虎榜。在4月的5个交易日中，剑桥科技又4登龙虎榜。北京帮、章盟主、中国国际金融上海分公司等知名游资、牛散、量化基金纷纷出现在榜单上。

资本狂欢，股东也已开始出逃，近五个月内，剑桥科技股东们合计套现或达亿元。

AI风口“吹到”上游

4月7日，剑桥科技盘中持续走高，在临近收盘时涨停，“高调”结束了4月的第一个交易周。

这已经是剑桥科技自年初以来的第8次涨停收盘了，在短短三个多月的时间里，该股已经从12.05元/股上涨至49.48元/股，涨幅超300%。

这一涨势堪比在2018年11月到2019年3月期间涨超10倍的东方通信，也有投资者因此评价剑桥科技为2023年的新“东方教主”。

据了解，剑桥科技是一家从事开发、设计、制作计算机和通信软件等业务的公司，而将其推向风口的是一个名为CPO的概念。

公开资料显示，CPO是光电共封装技术的简称，指将交换ASIC芯片和硅光引擎（光学器件）在同一高速主板上协同封装，从而降低信号衰减、降低系统功耗、降低成本和实现高度集成。

而近期爆火的ChatGPT需要运作超强算力，并产生高额功率损耗。因此，市场认为，CPO技术能够在ChatGPT产品生产过程中起到重要作用，其相关产品更是会给企业带来可观收入。

近期，这一板块内不少概念股涨势喜人，如凌云光连续两日涨停、光讯科技3个月

来上涨近1倍。

剑桥科技也蹭上了这一概念，2月27日，剑桥科技在互动平台表示，公司将进行下一代400G硅光和800G硅光模块的开发，同时对包括用于下一代数据中心的CPO产品的相关光电混合封装技术进行研究。

3月24日，剑桥科技还在2022年度业绩暨现金分红说明会中与微软“拉上了”关系，公司表示，已直接或通过通信设备制造商间接向微软供应高速光模块产品。或因这一消息的影响，剑桥科技先是连续两个工作日涨停，此后便拿下了10天6板的成绩。

根据剑桥科技披露的最近一期机构调研纪要显示，参与调研公司3月24日调研的机构数量多达94家，问题大多关于光模块业务。

但实际上，剑桥科技并不是CPO概念板块的龙头，企业对于CPO概念的引入，还仅仅维持在计划研究阶段。此外，在剑桥科技3月28日依照相关规定披露的股票交易异常波动公告中，也变相澄清了上述与微软的合作并非是供应CPO技术相关产品。公告显示，经核实，CPO技术主要由芯片公司研发推进，公司目前不生产交换芯片，不存在含CPO技术的芯片。

剑桥科技还表示，与同行业光模块公司一样，公司也对CPO所需的光源部分保持关注，但正因为CPO技术还不成熟，公司对此尚处于探索阶段，没有取得与CPO相关的业务收入。

财报显示，截止2022年年底，剑桥科技的主营业务仍是计算机、通信和其他电子设备制造业，业务收入占比为99.95%，利润比例为100.13%。

券商、游资“爆炒”剑桥科技

是谁在炒作这家没有CPO的CPO概念股呢？

龙虎榜显示，近两个月来，剑桥科技已然成为了资本狂欢的舞台。仅3月，剑桥科技就8次登上龙虎榜，4月的5个交易日中，剑桥科技就登榜4次，大量知名游资、券商以及牛散出现在榜单中，引发广泛讨论。

龙虎榜数据显示，国际金融上海分公司、华泰证券总部几乎霸屏了剑桥科技的龙虎榜。3月以来，除了3月2日以外的其他几个榜单中，这两个席位至少会有一个出现在榜单之上。

除了券商，知名游资轮番上阵，安信西安曲江池南路证券营业部、苏南帮所在的南京证券张家港东环路证券营业部、杭州帮所在的中信建投杭州庆春路证券营业部、北京帮所在的国泰君安北京光华路证券营业部、以及“拉萨天团”东方财富证券拉萨东环路第二营业部等悉数登场。

苏南帮和北京帮是其中登榜较多的游资，苏南帮的买入和卖出时间或较为靠前，登榜均在三月中旬以前。3月2日，苏南帮位于卖四席位，共计卖出2205.57万元；3月14日，苏南帮再卖剑桥科技，登上卖三榜席位，卖出1405.43万元。

而北京帮则是在3月24日首次登榜，位于买一席位，共计买入1.2亿元；3月27日，北京帮再次大举买入1.53亿元，仍在买一席位。直至4月6日，北京帮才出现在卖一席位，卖出2.24亿元，被业内人士看作是成功出逃的信号。

此外，知名牛散章盟主疑似也在此前偷偷进场。4月4日的龙虎榜显示，章盟主常用席位国泰君安证券上海江苏路证券营业部登上卖一席位，卖出1.12亿元。此前的龙虎榜并未显示其买入信息。

还有机构席位——国泰君安证券总部也现身炒作，4月7日的龙虎榜显示，国泰君安证券总部位于买五席位，买入3437.10万元。

大股东多轮减持套现

实际上，早在去年年底，就有多个国际机构进驻了剑桥科技。

截止2022年12月31日，剑桥科技前十大股东新进摩根大通、瑞银和高盛三大机构。其中，摩根大通持有公司310.52万股份，占公司总股数的1.23%，当前为第5大股东；瑞银和高盛分别持有230.51万股和173.96万股，分别占公司总股数的0.69%，分别位列第八和第十大股东。

但在机构进驻的同时，剑桥科技的大股东却在纷纷减持。

自2022年11月以来，剑桥科技控股股东CIG开曼及其一致行动人上海康令科技合伙企业(有限合伙)、受公司实际控制人控制的HK Holding减持动作不断，累计套现过亿元。

据了解，CIG开曼及其一致行动人分别在2022年9月3日和10月29日披露了《控股股东减持股份计划公告》。

而根据3月28日公司披露的公告显示，CIG开曼及其一致行动人上海康令科技合伙企业(有限合伙)、HK Holding分别在2022年12月-2023年3月合计权益变动比例达到1.55%，持股比例由此前的22.62%减少至21.07%。

而从2022年年报来看，CIG开曼在第四季度季度减持了121.68万股公司股份，减持比例为2.77%。据不完全统计，2022年11月-2023年3月，剑桥科技控股股东CIG开曼合计减持剑桥科技股份221.68万股，套现约3605.57万元。

此外，公司第二大股东上海康宜桥投资咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称“上海康宜桥”)于2022年12月至2023年3月通过集中竞价和大宗交易方式累计减持314.45万股(占总股本的1.23%)，套现约4647.04万元。其本次减持计划尚未实施完毕，计划拟合计减持股份上限为总股本的4.00%。

据了解，上海康宜桥在2020年第四季度开始，已经连续9个季度减持剑桥科技股份。