

中国AI算力底座产业迈向“开放协同”

■本报记者 贾丽

近日,由全球计算联盟(GCC)指导的2026 Open AI Infra Summit (AI基础设施峰会)在北京举行。据了解,大会展区覆盖了互联网、运营商、芯片、整机、液冷、数据中心等AI算力底座的全链条,迎来了超2000位参会者。

在上述大会备受关注的背后,AI大模型正向万亿级参数迈进,算力需求爆发,AI算力的角逐已从“单卡比拼”进入“系统级竞争”的新阶段。其间,传统数据中心正在逐渐走向幕后,兆瓦级数据中心、吉瓦级数据中心集群以及超节点集群加速规模化铺开。

如今,中国算力产业链从“各自为战”走向“开放协同”,也迎来了全栈技术突破与规模化“出海”。但随着参数模型面临的“功耗墙”与“互联瓶颈”愈发凸显,中国AI基础设施必须实现标准与生态的突围。

液冷技术成“刚性需求”

在大会展区,《证券日报》记者最直观的感受是产业发展的“集成”与“协同”。在深圳市英维克科技股份有限公司(以下简称“英维克”)的展台前,一台盲插液冷机柜系统吸引了众多围观者。

“这款产品集成了目前国内最先进的液冷技术。”英维克产品工程师张晓栋向记者介绍,“随着AI芯片功率飙升,风冷已触及物理极限,液冷成为技术主流。目前,液冷单机柜功率已能轻松突破100千瓦甚至向200千瓦迈进。盲插技术的成熟,意味着液冷机柜的部署效率大幅提升。”

随着单机柜功率奔向数百千瓦乃至兆瓦级,传统风冷模式已难以满足散热需求,液冷技术从“可选配置”转变为“刚性需求”。

在华为技术有限公司(以下简称“华为”)的展台,一个庞大的数据中心沙盘生动演绎了算力运转的全貌。“从右侧的电路供电系统进来,到中间的超节点计算,再通过液冷和风冷散热,最后通过一体化集成电源输出,我们现在的解决方案不仅是‘冷’,更是‘电、网、冷’的一体化。”华为数据中心能源营

销支持经理陈常轩告诉《证券日报》记者,这套方案目前已经实现“全模块化”,可以像搭积木一样快速部署。

事实上,从散热部件的功率跃升到整机房的一体化运转,算力基建的复杂度正呈指数级上升。中国工程院院士、清华大学教授郑纬民表示:“传统数据中心的通用化、分散化、算力密度低,难以适配AI时代的新需求。行业竞争早已不是单点技术的比拼,而是全栈能力的整体较量。”

面对全栈能力这场“硬仗”,单打独斗的旧模式逐渐走下舞台,产业链唯有拧成一股绳才能破局。据了解,Open AI Infra社区在短短半年时间内,迅速凝聚了150余家产业链核心单位,覆盖了互联网、整机、液冷、数据中心等全链条,形成了需求牵引、技术支持、开放协同、落地见效的良好生态。

“全系统出海”底气更足

在夯实国内产业基石的同时,“出海”成为中国AI算力产业链寻找新增长极的必然选择。

“算力热潮推动全球的计算中心加速落地,国内企业正在积极加快‘出海’步伐,配合这波浪潮开展扩容和建设。”陈常轩表示,华为的解决方案不仅是硬件“出海”,更是“全系统出海”,涵盖了从供电、散热到计算的完整链条。

张晓栋表示:“我们的盲插液冷机柜系统立足于国内,同时也在海外积极拓展市场,争取将国产化技术推向国际。”

这种“全系统出海”的底气,来源于中国在全栈液冷、高密供电等细分领域的领先。全球计算联盟理事长金海直言,中国在开放液冷专委会打下良好的基础,让Open AI Infra社区在成立极短的时间内就具备了强大的技术输出能力。

事实上,众多国际科技巨头同样面临算力暴涨带来的电力与散热瓶颈,中国产业链在“液冷整机柜”“800V供电”等领域积累的规模化工程经验,正切中全球市场的痛点。从单一部件出口,到标准、规范、整机柜系统乃至“全系统出海”,中国AI算力底座正在全球AI



图①英维克液冷机柜

图②鲲鹏高性能计算系统

图③华为数据中心沙盘

贾丽/摄

基础设施演进中,注入不可忽视的创新动力。

仍面临技术瓶颈

在产业繁荣的表象之下,中国AI算力产业仍面临诸多严峻挑战。当算力集群整体功率从过去的千瓦级跃升至兆瓦级甚至吉瓦级时,一系列技术瓶颈随之显现。

“新一代智算超节点亟需通过开放架构实现弹性扩展。”北京抖音信息服务有限公司(字节跳动)服务器架构师和技术专家高晓军表示。面向未来,Open AI Infra社区管理委员会联席主席、华为计算产品线研发副总裁袁盘表示,未来人工智能数据中心的单元是兆瓦级算力系统,高效供电、闭环液冷、高密光互连将成为核心底座。

记者了解到,当前行业面临的巨大隐忧,在于“生态壁垒与标准碎片化”。若芯片、服务器等领域企业各自推行封闭标准,不仅会导致下游数据中心建设成本居高不下,还会阻碍异构算力的混合调度,制约产业整体发展。

如何破解上述隐忧?答案是,以“开源开放”理念打造硬件基建。

此次大会上,一项由中国移动、字节跳动、百度、京东、快手等算力头部用户,联合华为、新华三、超聚变等产业链核心企业共同倡议的“兆瓦级算力系统”项目正式启动。该项目将整合全产业链资源,集中攻关兆瓦级算力系统的核心技术瓶颈,推动产业标准化、规模化发展。

另一项具有破局意义的举措,是知识产权的开放共享。Open AI Infra社区管理委员会主席张春透露,社区已建立完整的知识产权

贡献流程,其中,超聚变、华为等企业已捐赠液冷整机柜、DPU等系统架构设计与图纸的专利授权(A型协议)。

京东云硬件研发总监王贵林表示,将向社区贡献天枢整机柜技术实践,助力液冷行业标准统一。北京世纪互联智能科技股份有限公司执行副总裁闫昆则透露,公司将全面拥抱社区规范,打造国内首个人工智能数据中心样板点,为行业提供可复制、可推广的实践经验。

从盲插液冷技术的突破到兆瓦级算力系统的推进,从单点技术攻坚到“全系统出海”,从企业各自为战到全产业链协同共治,中国AI算力基础设施正展现出强大韧性与蓬勃生机。未来,算力将成为“算、存、传、控、冷”深度融合的新型智能综合体,为通用AI产业的持续演进筑牢根基,注入动能。

盐湖股份一季度净利润同比增长超147%

■本报记者 李立平

4月13日晚间,青海盐湖工业股份有限公司(以下简称“盐湖股份”)发布2026年第一季度业绩快报。报告期内,该公司实现营业收入约64.32亿元,同比增长94.89%;实现归属于上市公司股东的净利润约29.39亿元,同比增长147.44%;基本每股收益0.5555元,同比增长147.44%。

具体来看,报告期内,盐湖股份氯化钾产量约87.73万吨,销量约132.97万吨;碳酸锂产量约1.95万吨,销量约1.68万吨。受销量及价格同比上涨驱动,氯化钾板块盈利显著增长。同时,4万吨/年基础锂盐项目量产,带动碳酸锂产销量同比提升,且市场价格呈上涨趋势,助力公司整体业绩实现大幅增长。

此外,报告期内,盐湖股份将五矿盐湖有限公司(以下简称“五矿盐湖”)纳入合并财务报表范围。报告期内,五矿盐湖实现归属于母公司所有者的净利润1.59亿元,占公司合并报表归属于母公司所有者净利润的5.42%。

随着钾肥及锂盐行业景气度维持高位,以及盐湖资源整合深化,盐湖股份全年盈利能力引发市场关注。

盐湖股份相关负责人对《证券日报》记者表示:“未来公司将通过优化生产流程,确保市场的稳定供应,为农业和工业领域的持续发展提供有力支持。”

对于碳酸锂市场,上述负责人对记者表示,该公司将持续通过精细化管理、创新驱动与市场化风险对冲工具的协同发力,不断巩固和扩大成本领先优势,为核心产品在激烈市场竞争中构筑坚实护城河,切实提升持续盈利能力和抗风险水平。

北方民族大学经济学院教授张凤在在接受《证券日报》记者采访时表示,随着五矿盐湖并表带来的协同效应逐步释放,以及4万吨/年基础锂盐项目量产爬坡推进,盐湖股份在钾、锂双赛道上的规模效应有望进一步放大。

多因素共促 锂电产业迎来快速发展期

■本报记者 徐一鸣

在新能源汽车渗透率稳步提升、储能需求增长的驱动下,锂电产业迎来快速发展期。

大东时代智库最新调研数据显示,通过对行业Top20电池厂商的产能追踪,2026年4月份,预计中国锂电市场排产总量约235GWh,环比增长7.3%,其中,储能电芯排产占比41.3%。此外,据招商证券证券股份有限公司不完全统计,2026年锂电预计新增扩产接近1TWh,创历史新高。

目前,从上游锂矿资源到中游核心材料再到下游电池制造,产业链上市公司加速产能扩张,技术迭代以及全球化布局等,抢抓锂电行业发展红利。

“进入今年二季度以来,锂资源端供应紧张态势正在逐步显现。鉴于锂矿的建设、复产及扩产周期均长于锂盐加工环节,叠加外部环境变化等因素影响,预计2026年上半年锂矿供应将持续偏紧。”天齐锂业股份有限公司相关人士表示,未来3年至5年将紧跟行业前沿发展趋势,围绕固态电池等下一代技术路线匹配相应的上游关键材料,为市场提供优质锂产品。

江西赣锋锂业集团股份有限公司(以下简称“赣锋锂业”)则构建起覆盖锂辉石、盐湖多元化资源版图,并推进锂资源回收技术布局,提升供应链韧性。

赣锋锂业相关负责人表示,公司锂矿板块Cauchari-Olaroz项目一期运营生产表现良好,产能利用率不断提高,2025年共计生产3.41万吨碳酸锂,预计2026年将生产3.5万吨至4万吨碳酸锂。

“公司的补锂增强剂已获独家定点的项目逐渐增加,在动力电池、储能电池、半固态电池等领域已逐步开始实现订单交付。”深圳市德方纳米科技股份有限公司相关负责人表示,公司成功开发出第五代高性能磷酸铁锂材料,其核心指标卓越,在动力与储能领域均可适用,目前已进入中试量产阶段,新产品具有更高的性能,大规模放量之后预计将会对公司经营业绩带来积极影响。

国轩高科股份有限公司(以下简称“国轩高科”)则进一步迈向全球化布局。记者从国轩高科方面了解到,该公司面向全球客户重磅发布“乾元载道”工商业储能新品解决方案,目前与国内外多家行业头部企业达成深度合作,累计意向合作规模超35GWh,进一步夯实其在储能产业链的核心地位。

从行业发展趋势看,“本轮锂电产业高景气度并非短期反弹,而是具备需求基础与技术支撑的长期趋势。”上海大学悉尼工商学院讲师王雨婷对《证券日报》记者表示,一方面,全球能源转型深入推进,新能源汽车与储能市场增长空间广阔,为锂电行业提供长期需求保障;另一方面,固态电池、钠离子电池、硅基负极等新技术加速突破,将进一步打开行业成长边界。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁师对《证券日报》记者表示,随着锂电行业集中度持续提升,头部企业凭借规模、技术、客户、资源等多重壁垒,将在竞争中占据优势,推动行业从“以价换量”向“量价齐升”、从规模扩张向价值创造转型。

“证爱贵州”以资本之力点亮乡村教育振兴之路

■本报记者 冯雨璠

资本向善,教育领航。在贵州这片西南大地上,资本市场力量正成为点亮乡村教育振兴的“引航灯”。

2023年,在贵州证监局指导下,贵州证券业协会联合多方发起设立“证爱贵州”资本市场教育慈善计划(以下简称“证爱贵州”),以“奖助学金、励志育人”为宗旨,对爱岗敬业的教师、品学兼优的学子设立奖励资助项目,旨在进一步凝聚资本市场公益合力,扎实推动贵州资本市场服务乡村振兴,以实际行动践行金融为民的初心使命。

据悉,自成立以来,“证爱贵州”已累计投入资金763.7万元,覆盖全省9个市(州),累计为超5200名师生送去实实在在的教育帮扶支持。

从精准教育帮扶到教师稳岗补贴,从校园硬件改善到科创素养提升,贵州资本市场不断构建“资助一培养一就业一反哺”的长效育人机制,以金融温度夯实教育根基,用“归雁力量”为贵州乡村振兴注入持久动能。

精准帮扶点亮教育之光

教育是阻断贫困代际传递的治本之策。

2023年,“证爱贵州”全面启动“脱贫家庭优秀学子(高考、中考)”专项助学行动。活动广泛汇聚上市公司、证券、基金、期货、信托等行业机构和慈善组织力量,聚焦教育帮扶,精准为刚刚脱贫、却因升学面临经济压力的优秀学子送去帮扶与支持。

据贵州证券业协会秘书长安琦介绍,专项行动共为贵州省551

名脱贫家庭优秀高中生、1760名脱贫家庭优秀中考考生提供助学金资助。其中,近70%受助考生中被985、211及双一流大学录取,绝大多数受助中考考生也顺利考入重点高中。

在做实教育帮扶的基础上,“证爱贵州”在遵义、毕节、黔东南州3地中学搭建了贯穿高中三年的“红石榴”全过程奖学金体系,通过奖励优秀学子,持续深化“红色+民族”的双重认同,共惠及高中优秀学子2880名。

学子有梦,更需师者引路。“为守护大山深处的‘点灯人’。”安琦表示,“证爱贵州”同步落实乡村教师稳岗行动,3年共为34名乡村教师发放稳岗补贴。

从精准资助优秀学子,到用心守护乡村教师,“证爱贵州”始终以系统化、长效化的理念深耕教育帮扶。而这一系列扎实举措,也集中体现了“证爱贵州”精准、系统、协同、前瞻四大优势,通过精准帮扶、全程覆盖、多方合力、造血回流,构建起长效可持续的教育帮扶体系。

“下一步,‘证爱贵州’将会同资本市场主体一起为同学们搭建高效优质的招就平台,推动受助学子返乡实习就业。”安琦认为,这将为乡村振兴和贵州资本市场高质量发展储备更多“归雁力量”,也将“输血”帮扶转化为“造血”回流的可持续发展模式。

构建长效育人机制

从短期帮扶走向长效发展,是各方资本市场力量在赋能乡村振兴的实践中应持续探索的重要课题。

作为贵州本土券商,华创证券

党委书记、副董事长彭波对记者表示,华创证券高度认同“证爱贵州”宗旨和导向,未来,华创证券将充分发挥专业优势,继续加大公益投入力度,关注更多困难学子和乡村教师的现实需求,以“结对帮扶+公益课堂+实习计划”为抓手,持续巩固教育帮扶成效,助力乡村教育事业发展。

中天国富证券有限公司(以下简称“中天国富证券”)总裁杨安西对记者表示,未来,中天国富证券将深度参与脱贫学子助学、乡村教师稳岗等行动,为受助学子提供实习、就业对接,培育乡村振兴“归雁力量”。此外,中天国富证券也将深耕贵州赫章县结构乡等核心区域,升级“硬件+软件”帮扶,做好设施运维,优化特色素质教育课程,实现“筑巢引凤”到“育凤成长”的转变。

贵阳银行股份有限公司党委书记、董事长张正海对记者说:“从让学子‘上得起学’到‘返乡就好业’,形成人才与家乡发展的良性循环,是构建长效育人机制的关键。应在校内为受助学子提供实习岗位,让受助学子在学习阶段就能接触产业、了解家乡企业,增强毕业后返乡就业的意愿。另外,还应提供有吸引力的高质量返乡就业发展储备更多‘归雁力量’,也将‘输血’帮扶转化为‘造血’回流的可持续发展模式。”

结合贵州教育需求与自身产业特色,从物资帮扶、科普教育、校企合作三方面开展教育帮扶,是中伟新材料股份有限公司(以下简称“中伟新材”)打造长效帮扶模式的主要路径。中伟新材董事会秘书唐华腾表示,长效帮扶的核心是构建“教育一实践一就业一产业”的人才培养闭环。“除了要精准破解贵州乡村教育痛点,通过助学金、

教师补贴等帮扶,筑牢乡村教育生态,还要有效阻断贫困代际传递,为贵州培育并储备大量优秀青年人才,让人才培养形成闭环,积蓄地方发展动能。”他直言,这需要推动资本市场与贵州地方发展深度融合,凝聚上市公司等市场主体的公益力量,形成“教育育人、人才反哺发展”的良性循环。

作为“证爱贵州”计划发起人,华能诚信信托有限公司党委委员、副总经理兼董事会秘书赵刚表示,“证爱贵州”体现了公司特色的慈善信托服务体系与服务理念,通过“多方参与、专业协作、内外监督”,有效地夯实慈善信托中后期管理的专业性、合规性基础,也有力地保障慈善信托的透明度、公信力。

为乡村振兴注入持久动能

教育,是乡村振兴之魂。立足贵州乡村振兴与教育均衡发展大局,贵州资本市场不仅以“证爱贵州”为抓手,更通过助学助教、师资赋能、设施改善、科创扶智等多元举措,把金融资源转化为教育动能,以教育振兴夯实乡村振兴根基,为贵州高质量发展注入持久力量。

贵州证监局相关负责人向记者介绍,一直以来,在证监会定点帮扶领导小组指导下,贵州证监局牢牢把握教育帮扶在巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接中的基础支撑作用,发挥资本市场优势,积极推动各方深入践行“金融为民”理念,凝聚起行业公益合力,深入开展教育帮扶工作,助力乡村全面振兴。自2015年起,贵州证监局联合上交所公益基金会,持续在贵州实施教育公益项目,累

计投入公益资金2600余万元,帮扶范围覆盖贵州6个市(州)。2025年,为推动义务教育均衡发展,助力贵州省人工智能赋能特色教育强省建设,贵州证监局与上交所公益基金会启动了“科创黔行”活动,先后在黔东南、黔南、黔西南、遵义、毕节等地,通过小班化、项目化、研讨式教学等方式,培训中小学管理人员及骨干教师600余人次,落地乡村教育公益项目学校97所,首次在遵义市、黔南州实施科学教育区域性覆盖,普及与上海中小学同步的人工智能通识课程,点燃西部师生心中的科创之火。

在改善基础教育的“硬环境”方面,彭波表示,华创证券持续对多所乡村学校捐赠资金改善教学设施设备。例如,公司在结对帮扶的贵阳、思南、西秀、晴隆、独山等地投入教育帮扶资金合计274.42万元,帮助改善乡村学校教学环境,向困难学生捐赠衣物等。

杨安西直言,中天国富证券秉持“硬件筑基+软怀润心+长效赋能”理念,通过开展系列精准常态化教育帮扶,让帮扶兼具力度与温度。例如,在软帮扶方面,中天国富证券以在帮扶学校开展趣味学习、团队游戏等互动课程,呵护孩子心理健康,培养社交能力与自信心。

以点点微光照亮莘莘学子的前行路。站在“十五五”规划的开局之年,接受记者采访的上述人士均表示,未来将持续巩固教育帮扶成效,关注更多困难学子和乡村教师的现实需求,持续参与“证爱贵州”计划及相关慈善公益项目,继续加大公益投入力度,为贵州经济社会发展贡献力量,用实际行动践行金融为民初心。