

电池巨头与算力大厂联手,算电协同迎产业重塑新局

■本报记者 全晓波

近日,世纪互联集团有限公司(以下简称“世纪互联”)与宁德时代新能源科技股份有限公司(以下简称“宁德时代”)签署战略合作协议,从先前的“资本联结”正式进入“全面战略合作”阶段。根据协议,双方将共同锚定算电协同赛道,聚力构筑面向AI时代的下一代数字能源基础设施,打造覆盖全国、辐射全球的算电协同网络。

众所周知,当下AI算力爆发式增长,“能耗与绿色转型”成为数据中心(IDC)产业扩容升级的核心瓶颈。算电协同,作为实现我国能源转型、数字经济发展与“双碳”目标三者共赢的战略路径,在2026年首次写入政府工作报告,并被纳入“十五五”规划纲要。这意味着未来人工智能竞争的底层逻辑将转向算力与绿色电力协同能力的比拼。

在此背景下,世纪互联与宁德时代,一方作为拥有50多座数据中心的中國第一家美股IDC上市公司,一方作为世界级的电池巨头企业,双方的强强联合,究竟能为算电协同生态注入怎样的变革能量?

■ 锚定目标:覆盖全国、辐射全球

实际上,这场电池巨头与IDC龙头企业的联手,早在4个月前就已经拉开序幕。今年5月,宁德时代关联方以约9.42亿美元(约合64亿元)收购世纪互联最多38.1%股份。根据公告,交易预计于今年第四季度完成。

彼时世纪互联创始人陈升就已明确,双方将深化在技术与供应链领域的合作,共同推动面向下一代人工智能数据中心(AIDC)行业的原创性端到端创新。

4个月之后,双方合作进一步深化,缔结“深度绑定的战略共生关系”。根据协议,双方将着力构建“吉瓦级算电工厂+分布式算电网络+零碳Token生态”三层算电体系,打造覆盖全国、辐射全球的算电协同网络,成为智能时代数字能源基础设施的定义者与行业引领者。

在这次合作中,世纪互联将发挥算电融合运营与全场景算力基础设施建设落地能力;而宁德时代则利用全栈能源技术与生态布局优势,提供零碳新能源技术。双方深度协同、开放共生,合作范围覆盖绿色直流、绿电直连等新技术应用,大规模数字新型基础设施建设,以及供应链生态构建等,共同赋能面向未来人工智能发展的高性能、低碳化算力底座。

■ 协同共生:开创算力+电力深度绑定新范式

这样的合作对双方而言都意味着什么?纵观当下国家宏观政策导向与产业发展实际,显然其绝非简

单的资源叠加,而是一次精准的产业战略卡位。

从政策层面看,今年政府工作报告首次将算电协同与超大规模智算集群并列纳入国家级新型基础设施重点工程,标志着算电协同正式从地方零散试点、行业自主探索的初级阶段,上升为保障数字经济高质量发展、维护国家能源安全的重大国家战略,成为培育新质生产力、统筹推进新型工业化与能源绿色低碳转型的核心战略抓手。

从产业层面看,随着算力逐渐成为数字经济时代的核心生产要素与关键基础生产力,算力与电力的供需适配矛盾日益突出,电力供给的稳定性、绿色化水平与成本可控性,已成为决定我国人工智能产业全球竞争力、数字经济发展韧性的核心关键。加快推动算电协同深度融合,成为数据中心破解算力中心“高耗能、高成本”瓶颈、释放新能源消纳空间、构建绿色低碳新型产业生态的战略必选项与迫切任务。

宁德时代与世纪互联的联合,无疑将开创“能源企业+算力运营商”深度绑定的产业生态新范式,成为算电协同从顶层设计走向产业落地的标志性事件,也将助力双方在这一轮算电协同的标准定义、技术创新与产业生态变革中把握先机。

世纪互联,作为中国IDC行业的先行军,与宁德时代的合作是其战略升级的关键落子。该公司表示,公司现有“基地型批发IDC+城市型零售IDC”双引擎业务模式正在进行重大技术创新和产业创新,未来以“吉瓦级AIDC大基地+绿电直连”“超互联城市计算+边缘融合AIDC新零售”为高质量增长新引擎,实现向智能体原生新一代AIDC战略升级。

宁德时代,作为全球动力电池与储能电池“双料”龙头,如何切入AIDC赛道,打通从电池供给到AIDC端到端能源解决方案能力的全链路能源服务能力,成为其把握算电协同发展机遇、开辟第二增长曲线的迫切诉求。与世纪互联的合作无疑是其进入AI赛道的重要一环。从宁德时代董事长兼CEO曾毓群亲临签约现场足见其对本次合作的重视。宁德时代成为“AI时代全栈式能源解决方案提供商”的战略意图也更加显露无遗。

今年以来,宁德时代频频大手笔出资行业龙头,抢占AI电力风口。世纪互联之外,今年4月,该公司41亿元出资中高压直流供电龙头——中恒电气,成为该公司控股股东;5月,以50亿元入股DeepSeek。一系列举措被业内解读为“这不是简单的财务投资,而是产业链层面的双向奔赴”。

业内分析指出,在宁德时代未来的AI电力业务版图中,上游储能设备来自宁德时代自身,中游电力变流与配电依靠中恒电气,下游算力运营场景由世纪互联提供。而DeepSeek提供核心大模型能力与真实算力负



载,补齐零碳Token生态,由此打通从绿电稳定供应、算力基建到绿色AI词元产出的完整“算电链条”。

■ 竞合博弈:算电生态新规“由谁定义”

算电协同,顾名思义:一头牵着算力,一头牵着电力。面向AI时代,世纪互联的思路是“不再只提供物理空间,而是构建一套算力与电力深度耦合的基础设施网络,定义这个网络的架构,运营这个网络的平台。”

那么,放眼AI时代的算力能源终局,两个关键变量,究竟谁将主导这一轮算电协同生态规则的制定?

业内分析指出,宁德时代大手笔切入AI电力赛道的举措,无疑是能源电力供给端在AI基础设施赛道加速布局的生动写照;世纪互联“打造AI超级计算集群和AI原生基础设施平台”以及“让绿色直流从数据中心走向千家万户”的使命,也正是传统IDC运营商向智能体原生AIDC算电协同运营平台迈进的典型缩影。

从这个角度看,世纪互联与宁德时代的合作,既是算力基础设施与绿色能源底座协同共生的具象表达,又是竞合博弈下算力能源产业格局重塑的重要推手。新的产业秩序正在酝酿,竞合终局将走向何方?

分析双方优势,宁德时代专长主要集中在电池技术研发与储能系统制造上。公开报道显示,该公司储能电池出货量连续五年位居全球第一,此外在生态布局、零碳拓展、资本赋能等方面的综合竞争力行业遥

遥领先。

相比较之下,世纪互联作为数字基建行业的老牌龙头企业,目前手握在国内30多个城市布局的超50座数据中心资产,并正紧密跟进国家战略推进10吉瓦级算电一体化多园区集群建设,在全球也已服务超过6000家企业客户。其30年的数据中心工程化与运营能力、遍布全国乃至全球的算力场景落地与客户资源获取能力,恰恰是宁德时代亟须弥补的缺口。

换句话说,宁德时代在电力供给领域产业资本实力庞大,但缺少算力应用场景、不具备数据中心运营经验;世纪互联算力场景充裕,但面临电力供给与绿色转型难题,自身也需提升绿色能源供给。在算电协同这条新赛道上,二者一拍即合。

正如有观点直言,从这个角度看,二者的“深度绑定”既不是算力与电力的简单物理捆绑,更不是某一方实现对另一方的单向主导,而是在更高层面推动实现国家顶层设计牵引下的算力网络与新型电力系统深度耦合,让算力从单纯的刚性用电负荷进化为可参与电网调节的灵活资源,而电力则从算力的成本约束转变为算力价值的“锚定者”,最终建成算电协同、电碳算一体化调度的新型基础设施体系,筑牢能源强国建设与数字中国发展底座。

这正与《新型电力系统建设“十五五”规划》提出的“以电强算、以算促电”政策导向不谋而合。

也就是说,在这场算电融合的产业演进浪潮中,产业链中没有任何一方能够单独定义或者主导未来。

技术攻关 场景拓展

氢企积蓄规模化发展势能

■本报记者 姚美娇

氢能龙头亿华通、国鸿氢能以及多家涉氢上市公司近日披露2026年半年度业绩情况,经营数据呈现分化态势,部分企业盈利状况迎来修复。

纵观氢能发展现状,产业成熟度与规模尚未达到理想水平,成本高、盈利难等问题依然突出,形成场景化、规模化的供需闭环,推动全产业链协同降本,成为行业破局重要方向。对氢能领域企业而言,也需进一步摸索可持续的经营模式,实现稳定可持续发展。

■ 造血不足

具体看,根据亿华通发布的公告,截至2026年6月30日,预期报告期间亏损较2025年同期减少约35%—45%。事实上,亿华通此前就已出现业绩改善迹象,一季度实现营业收入约1667.38万元,同比增长58.4%,归母净利润亏损5104.34万元,同比减亏。

国富氢能则预亏扩大。截至2026年6月30日,预期亏损1.07亿—1.31亿元,较2025年同期亏损扩大20.18%—46.88%。国富氢能表示主要受三大因素叠加影响:一是汇率波动导致汇兑收益及亏损录得亏损;二是有别于去年同期,本期间并无所得税抵免;三是扩大研发投入导致研发开支增加。

除行业头部企业外,多家涉及氢能业务的上市公司也处于亏损状态,现阶段氢能业务不足以成为公司盈利支柱。京城股份上半年净亏损约6263.39万元,称受氢能等新兴业务尚处行业培育初期、市场整体规模未达预期及市场竞争日趋激烈等因素影响。

美锦能源上半年归属于上市公司股东的净利润亏损5.99亿元,主要系焦炭业务受上游煤炭供给和下游钢铁市场需求波动影响,盈利空间有限。美锦能源自2017年布局氢能,但难以成为利润支柱。回顾2025年,美锦能源氢能板块全年营收4.09亿元,占总营收比重仅2.27%,毛利率同比下滑11.37个百分点。

■ 探寻破局

氢能业务仍处投入期,暂未进入贡献利润阶段,折射出氢能产业发展存在的深层痛点。

当前氢能产业整体尚处发展初期,规模总体偏小,叠加成本高企、需求未充分释放等因素,多数企业面临盈利难题。以交通场景为例,氢燃料电池汽车作为新能源汽车的重要分支,推广明显滞后于纯电动汽车,市场增长显乏力。据中国汽车工业协会数据,上半年我国燃料电池汽车产销分别完成0.05万辆和0.07万辆,同比分别下降59.9%和50.1%。6月,燃料电池汽车产销分别完成0.01万辆和0.005万辆,同比分别下降46.8%和78.9%。

燃料电池属于技术密集型产业,对相关企业而言,在市场销量不及预期的行业环境下,高额研发支出在当期形成费用,倘若营收增长无法与之匹配,研发投入则无法被当期收入有效覆盖。

7月,亿华通在公告中提及,氢燃料电池行业目前整体处于商业化初期,尚未形成规模化市场效应,是国内氢能产业的共性问题。市场订单规模较小,行业竞争激烈,产品价格持续走低,毛利率普遍承压。

企业纷纷从核心技术攻坚、成本控制优化、场景拓展等维度发力探寻破局路径,抢抓长期发展机遇。

“氢能市场处于从示范走向商业化的关键阶段,企业要做好经营与研发的平衡,并需理性看待行业发展规律,坚持长期主义布局,而非短期热潮。”北京伯肯节能科技股份有限公司董事长徐焕恩接受《中国能源报》记者采访时指出,“未来,氢能产业走向成熟的关键在于通过持续的示范应用与技术验证,实现成本优化,同时探索出可市场化的商业路径,让产业链各参与方都能实现价值回报。”

■ 利好不断

虽然面临多重挑战,但产业向上势能正持续积蓄。在投资端,国家能源局数据显示,上半年,氢能领域投资保持高速增长态势,同比增速超过160%。

政策端也持续释放利好信号。今年3月,工业和信息化部、财政部、国家发展改革委发布《关于开展氢能综合应用试点工作的通知》,提出按照应用牵引、场景驱动、因地制宜、协同联动的原则,通过城市群试点,将氢能应用场景由燃料电池汽车向交通、工业等具备条件的多元领域拓展,提升清洁低碳氢供给能力,攻克一批氢能应用领域的技术堵点卡点,突破产业发展瓶颈,形成多个可复制、可推广的商业应用模式,构建经济、合理、高效的氢能综合应用体系,营造良好的产业生态。

《中国氢能发展报告(2026)》提出,展望“十五五”,我国氢能发展将以产业规模和应用场景突破为主要目标,积极融入新型能源体系建设,统筹推进氢能“制储输用”全链条协同贯通,优先推动氢能区域综合开发利用,逐步贯通各类储运基础设施,深化氢能与各能源品类的集成融合,初步建立较为完备的氢能产业技术创新体系,全社会对氢能认识更加清晰。

水电水利规划设计总院党委委员、副院长张益国撰文指出,2026年是“十五五”开局之年,也是氢能产业抢抓机遇、夯实基础的关键窗口期。随着各项部署逐步落地,我国氢能产业将持续完善发展生态,巩固规模化发展势能,在支撑新型能源体系建设、培育未来产业、推动绿色低碳转型中发挥更大作用。

LONGi

Hi-MO 9 至臻

全面追光
破无界之境

释放每一寸面板潜能

最高功率
680W
最高效率
25.17%

双面率75%-80%+按需解耦 HPBC 2.0技术 抗阴影遮挡 30年超低衰减 TaRay HPBC 2.0 ACM

广告