

全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年8月29日 星期六 | 统计窗口: 2026-08-28 05:00 → 2026-08-29 05:00 (CST)

第 017 期

要闻头条 TOP HEADLINES

聚变部件

【合肥 核能】

合肥「人造太阳」关键超导磁体完成满参数测试：核心技术 100% 国产化

中科院合肥物质院等离子体所两套聚变堆关键超导磁体完成研制验收与满参数测试，核心技术 100% 国产化，综合性能居国际前列。超导磁体是聚变装置的「心脏」，其满参数运行意味着极端工况下的导体、绝缘、低温与结构集成能力全部通过实测检验。随着 BEST 装置主机设备密集交付，合肥聚变产业链正从单点技术攻关走向成套系统的工程化输出，国产化率与交付节奏构成对国际同行的实质性竞争。

人民日报 · 2026-08-28 · 国内 · 人民日报

AI 资本

Anthropic 拟以最高 2 万亿美元估值启动史上最大 IPO：Q2 营收同比增 1361%

Anthropic 计划以最高 2 万亿美元估值启动史上最大规模 IPO：2026 年 Q2 营收超 115 亿美元、同比增 1361%，首次实现调整后营业利润转正，年化营收运行率达 650 亿美元。亏损收窄叠加利润转正，证明头部模型公司已跨过「烧钱换收入」阶段；一旦按该估值定价，AI 一级市场的定价锚将整体上移，二级市场则需要消化前所未有的市值体量与集中度，全球科技股的风险偏好面临重校准。

新浪新闻 · 2026-08-28 · 境外 · 新浪新闻

聚变工程

【核能】

ITER 总进度达 80%：中国环流四号 2030 年全面建成，最高磁场 25 特斯拉

2026 核聚变能大会披露：ITER 关键部件交付率达 87%、已完成 6 个真空室模块吊装，总进度 80%；中国环流四号（HL-3）最高磁场 25 特斯拉、目标 $Q \geq 5$ ，计划明年上半年调试设备、2030 年全面建成。国际大科学与工程与国内自主装置双线并进，「部件交付率」这类可审计指标开始取代论文与规划成为聚变进度的新语言；2030 年前后全球多台装置进入集成阶段，供应链与人才争夺将同步升温。

上海证券报 · 2026-08-29 · 国内 · 上海证券报

量子资本

【量子】

法国中性原子量子公司 Pasqal 登陆纳斯达克：首日一度大涨 73%，估值 20 亿美元

8 月 28 日法国中性原子量子公司 Pasqal 经 SPAC 合并登陆纳斯达克（代码 PSQL），估值 20 亿美元，首日一度涨 73%；其已部署 7 台中性原子量子处理单元，沙特阿美在运行其 200 量子比特系统，年营收仅约 1900 万美元。首日涨幅与营收的剪刀差说明资本市场为「技术路线卡位」而非利润定价；中性原子路线获得公开市场定价基准，量子行业估值开始接受二级市场检验。

Startup Fortune · 2026-08-28 · 境外 · Startup Fortune

生物医药

【生科】

GSK 乙肝功能性治愈新药 Bepirovirsen 全球首次获批（日本）：中国 NMPA 已受理

GSK 反义寡核苷酸药物 Bepirovirsen 在日本获批上市，系全球首次获批，用于慢性乙肝功能性治愈；获批基于 B-Well 三期数据，中国 NMPA 已受理其上市申请，有望 2027 年获批。全球约 3 亿乙肝感染者长期只有「控制」而无「治愈」选项，功能性治愈药物上市将重塑整个乙肝治疗市场格局；反义核苷酸技术平台也就此获得首个主流适应症的监管背书，核酸药物的商业化版图进一步扩大。

每日经济新闻 · 2026-08-28 · 境外 · 每日经济新闻

半导体制造

【信技】

SK 海力士美国首座 HBM 先进封装工厂奠基：2029 年量产，获芯片法案 4.5 亿美元补贴

SK 海力士投资约 40 亿美元在美国印第安纳州建设其美国首座 HBM 先进封装工厂，韩国产 DRAM 晶圆赴美封装后供应英伟达等客户；计划 2028 年下半年建成洁净室、2029 年量产，获芯片法案至多 4.5 亿美元补贴。HBM 供给是 AI 算力的硬瓶颈，「本土封装」既是地缘政治要求也是贴近客户的商业选择；美韩存储制造绑定加深，AI 存储供应链形成「韩国晶圆+美国封装」双枢纽格局。

亚洲经济（韩国） · 2026-08-28 · 境外 · 亚洲经济（韩国）

载人航天

神舟二十三号乘组 5.5 小时出舱：二次维修空间站太阳翼，进入运营维护阶段

8 月 28 日 13 时 59 分，神舟二十三号乘组约 5.5 小时出舱，完成太阳翼舱外维修和空间碎片防护装置安装，系我国航天员第二次太阳翼舱外维修。在轨维修能力从「应急抢修」走向「例行维护」，标志中国空间站正式进入长期运营维护阶段；碎片防护装置的常态化加装，也回应了低轨空间碎片密度上升的现实威胁。出舱活动技能清单持续扩展，为后续载人登月与深空任务的舱外作业积累经验。

新浪新闻 · 2026-08-28 · 国内 · 新浪新闻

人形机器人

上半年全球人形机器人出货约 2 万台：中国厂商占 95%，波士顿动力订单全锁

2026 上半年全球人形机器人出货约 1.9 万至 2.2 万台，中国厂商占比超 95%，智元、宇树、银河通用、优必选、乐聚居出货前五；波士顿动力 Atlas 量产版 2026 年产能订单已全部锁定。万台级出货意味着人形机器人跨过「样机时代」进入小批量工业验证期，中国供应链的规模与成本优势先行兑现；但出货以教育与展示场景为主，真正的生产力场景订单才是下一阶段估值与产能的关键变量。

新浪新闻 · 2026-08-28 · 国内 · 新浪新闻

低空经济

【合肥】

合翼航空 EH216-S 在合肥安全飞行突破 5000 架次：全球首款三证齐全载人 eVTOL

合肥低空载人飞行迎来里程碑：合翼航空 EH216-S——全球首款三证齐全载人 eVTOL——在合肥安全飞行突破 5000 架次，该机型 2025 年 3 月获全国首批载人类民用无人驾驶航空器运营合格证，将持续拓展航线网络。5000 架次安全运行数据是 eVTOL 从取证走向规模化商业运营的关键信用资产，合肥以真实载人飞行记录持续输出低空经济「运营样本」，航线加密将验证其向城市通勤延伸的商业模型。

腾讯新闻 · 合肥早报 · 2026-08-28 · 国内 · 腾讯新闻 · 合肥早报

聚变装备

【合肥 核能】

上海电气交付 BEST 首套 1/8 扇区真空室及首批冷屏：极端制造迈向工程化

上海电气交付合肥紧凑型聚变能实验装置（BEST）主机首套 1/8 扇区真空室及首批冷屏，核心设备完工发运并通过验收，标志我国聚变堆极端制造迈向工程化、国产化、自主化。真空室与冷屏是聚变装置约束等离子体的第一道物理边界，其大尺寸高精度焊接与低温性能直接决定装置成败。传统装备巨头切入聚变供应链并实现批量化交付，「国家队工程」与「上市公司业绩」开始出现真实交集，聚变产业链的证券化程度显著提升。

港交所 · 上海电气中期业绩公告 · 2026-08-28 · 国内 · 港交所 · 上海电气中期业绩公告

多模态模型 【AI】

谷歌发布 Gemini Omni 1.1 Flash：支持 4K 视频上采样，登顶文生图竞技场

谷歌发布 Gemini Omni 1.1 Flash，新增最长 40 秒场景延展、首末帧插值与 4K 上采样能力，登顶 Arena 文生图榜，向 Runway、Sora 施压。视频生成竞赛的焦点正从「能生成」转向「可控生成+高分辨率输出」，首末帧插值赋予创作者对时间维度的精确控制权。谷歌以 Flash 轻量产品线快速迭代试水，把视频生成能力嵌入创作工作流，多模态入口之争已延伸到专业视频生产市场。

H-FARM AI Newsletter • 2026-08-28 • 境外 • [H-FARM AI Newsletter](#)

AI 医疗 【AI】

英国完成全球首例实时 AI 引导脑外科手术：术中实时标记隐藏动脉与视神经

伦敦大学学院医院完成全球首例实时 AI 引导脑外科手术：AI 系统经手术摄像实时标记隐藏动脉与视神经，辅助垂体瘤切除，患者数日内视力恢复，将推进更大规模临床。区别于术前影像规划，术中实时分割对延迟与精度要求极高，是「AI 进手术室」的关键一步。外科 AI 从辅助诊断跨入操作增强阶段，术者经验与算法判断的混合决策模式开始成型，更大规模临床试验将检验其降低并发症率的真实能力。

H-FARM AI Newsletter • 2026-08-28 • 境外 • [H-FARM AI Newsletter](#)

[企业 AI](#)[【AI】](#)

Cohere 推出企业文档智能产品 Parse：复杂文档转结构化数据，1.5 美元/千页

企业级大模型公司 Cohere 推出文档智能产品 Parse，基于视觉语言模型将 PDF、扫描表格等复杂文档转为结构化数据，支持 9 种语言，定价 1.5 美元/千页，瞄准企业文档瓶颈。非结构化文档是企业数据资产主体，也是 RAG 与智能体落地的最大堵点；Cohere 以按页计费绕开传统 token 模式。文档智能正成为企业 AI 竞争新前线，向量检索巨头与文档 SaaS 厂商的正面碰撞不可避免。

H-FARM AI Newsletter · 2026-08-28 · 境外 · [H-FARM AI Newsletter](#)

核聚变能与氢能 FUSION

[绿氢装备](#)[【核能】](#)

上海电气签全球最大绿氢+煤制烯烃项目设备大单：8 台 1250 标方/时电解槽

上海电气为内蒙古宝丰全球最大绿氢+煤制烯烃项目供应 8 台 1250 标方/时碱性电解槽及全球单套最大 5000 标方/时纯化系统；另中标兰州 10 万吨/年绿色甲醇 EPC 并开工。绿氢耦合现代煤化工是西部富煤地区脱碳的现实路径，单套 5000 标方/时纯化系统标志着绿氢装备进入超大型化阶段。电解槽订单向头部装备商集中，「绿氢+化工」一体化项目的设备金额动辄数亿，氢能装备的业绩兑现期正在到来。

港交所 · 上海电气中期业绩公告 · 2026-08-28 · 国内 · [港交所 · 上海电气中期业绩公告](#)

民营聚变

【核能】

新奥聚变百亿融资落地：玄龙-50U 电子温度破亿度，规划 2035 年商业化示范

民营聚变公司新奥累计投入超 40 亿元，百亿级融资落地；玄龙-50U 装置电子温度突破 1 亿度，为全球唯一实际运行参数超越设计参数的装置，规划 2035 年进入商业化示范阶段。民营企业以「紧凑型堆+工业自用」路线与国家队大科学工程形成差异化，能量奇点、新奥等公司的融资节奏显示聚变一级市场从概念期进入工程期。2035 年商业化时间表若兑现，聚变将率先在工业园区供热供电等场景落地，而非直接并网发电。

搜狐 · 2026-08-28 · 国内 · 搜狐

量子科技 QUANTUM

量子投资

【量子】

加拿大政府向光量子计算公司 Xanadu 投资 1.95 亿加元：史上最大量子制造投资

8 月 28 日 Xanadu 与加拿大政府签署正式协议，获战略应对基金 1.95 亿加元投资，系加拿大史上最大量子制造投资，将建设光子芯片封装、晶圆级测试等产线，制造容错光量子计算机。国家级资本直接下场绑定单一量子公司，罕见程度堪比产业政策范本；光量子路线在纠错开销上的理论优势正转化为制造资源。各国主权资本对量子「路线押注」的时代开启，供应链自主可控成为比算法更稀缺的竞争要素。

GlobeNewswire · 2026-08-28 · 境外 · GlobeNewswire

量子政策

【量子】

意大利法院叫停 IBM 6100 万欧元量子计算合同：欧洲量子市场再添变数

8 月 28 日意大利法院叫停 IBM 价值 6100 万欧元的坎帕尼亚地区量子计算合同；同日美国新墨西哥州宣布为 DARPA 量子计算项目提供配套资金。政府采购合同遭司法叫停，暴露欧洲量子公共采购在程序合规与产业利益间的张力；美国则以 DARPA 项目+州配套持续推进。同日一停一进，大西洋两岸量子公共投入机制差异显现，产业政策的确定性本身已成为竞争力。

ContentBuffer · 2026-08-28 · 境外 · ContentBuffer

量子证券化

【量子】

量子企业吹响 IPO 集结号：本源、玻色、图灵相继启动 A 股上市辅导

2025 年 9 月以来本源量子、玻色量子、图灵量子相继启动 A 股上市辅导；图灵量子多代商用级光量子计算机已交付，并发布量子经典混合平台 QAgent，业内称行业处商业验证关键期。三家分别代表超导与光量子路线，集体启动辅导标志中国量子企业批量叩响资本市场大门。与 Pasqal 同日登陆纳斯达克呼应，量子计算全球进入「上市窗口期」；但营收普遍偏小，二级市场定价将深刻影响后续融资生态。

21 世纪经济报道 · 2026-08-28 · 国内 · 21 世纪经济报道

生物科技 BIO (包括：生物医药与生物制造)

双抗药物

【生科】

智翔金泰 BCMA×CD3 双抗 GR1803 附条件获批上市：剑指复发难治骨髓瘤

智翔金泰 GR1803（纬利妥米单抗）获 NMPA 附条件批准上市，用于三线及以上复发难治多发性骨髓瘤，系 1 类生物制品；2025 年全球 BCMA×CD3 靶点药物销售额约 11.4 亿美元。双抗通过桥接 T 细胞与肿瘤细胞实现靶向杀伤，正在分食 CAR-T 疗法市场；国产双抗以附条件审批快速跟进国际前沿，卡位三线空白。骨髓瘤治疗由 CAR-T、双抗、ADC 并进，中国药企首获同步竞赛入场券。

证券之星 · 2026-08-29 · 国内 · 证券之星

神经药物

【生科】

Oragenics 鼻内脑震荡药 IIa 期推进：已给药 9 名受试者，年底前提交 IND

Oragenics 经鼻给药脑震荡治疗药 ONP-002 澳洲 IIa 期临床已给药 9 名受试者、3 个临床中心启动；公司收到 FDA Type B 会议回复，计划 2026 年底前提交 IND。轻度创伤性脑损伤（mTBI）长期缺乏针对性药物，经鼻给药绕过血脑屏障直达脑部，是神经急救给药的热门方向。运动损伤与军事场景的未满足需求支撑想象，IIa 期安全性与神经炎症标志物数据是进入美国临床的关键。

Taiwan News · 2026-08-28 · 境外 · Taiwan News

合成生物

【生科】

上海宝济药业中期业绩：双抗 KJ015 获 FDA 临床批准，BJ044 获 NMPA 临床批准

上海宝济药业 8 月 28 日披露中期业绩：抗 HER2 双抗皮下制剂 KJ015 于 7 月向 FDA 递交 IND、8 月获批开展临床；合成生物药 BJ044（全球潜在首款重组乌司他丁）6 月获 NMPA 临床批准。同一管线在中美两地监管体系并行推进，显示中国生物药企全球注册能力趋于成熟。重组乌司他丁若成功，将以合成生物学替代传统尿液提取工艺，「合成生物替代生化提取」的商业叙事再添实证。

港交所披露易 · 2026-08-28 · 国内 · 港交所披露易

天基算力

【空天 信技】

SpaceX 计划明年发射搭载英伟达芯片的 AI 算力卫星：规划达百万颗量级

SpaceX 宣布最早明年将搭载英伟达芯片的 AI 算力卫星送入轨道、次年大幅扩张，较招股书时间表提前至少一年；机构称其算力卫星规划达百万颗量级、为通信星座 10 倍以上规模。地面数据中心受电力与土地约束，天基算力以太阳能直供+全球低时延互联为卖点，星链的超大规模部署能力是唯一现成的运载基础。若时间表兑现，「数据中心上轨道」将从概念走向工程，太空经济的价值中枢可能从通信转发迁移至计算本身。

有连云 · 2026-08-29 · 境外 · 有连云

航天标准

【空天】

首项平板堆叠卫星火箭接口国标发布：11 月 1 日实施，支撑星座规模化发射

火箭院牵头的 GB/T 47811-2026《平板式堆叠卫星火箭机械接口要求》获批发布，2026 年 11 月 1 日实施，为低轨星座规模化部署与快速组网发射提供共性技术支撑。平板堆叠构型可在整流罩内像书页一样密集排布卫星，是「一箭多星」降成本的关键，接口标准化则让不同厂商的卫星与火箭自由组合。国标先行意味着中国在星座量产前先修「通用语言」，卫星制造从定制工程转向流水线生产的制度基础就此奠定。

腾讯网 · 2026-08-28 · 国内 · 腾讯网

钙钛矿叠层

【新材】

德国制成全球首个全无溶剂钙钛矿-晶硅叠层电池：效率 27.1%，6800 小时保持 97%

弗莱堡大学与 Fraunhofer ISE 以顺序蒸发 PVD 工艺实现全流程无溶剂制备钙钛矿-晶硅叠层电池，1cm² 器件效率达 27.1%，6800 小时老化后仍保持 97% 初始效率，成果发表于 Joule。溶剂法的毒性与均匀性难题是钙钛矿产化核心障碍，全无溶剂路线绕开这道坎，且蒸发工艺与现有半导体设备天然兼容。若效率与稳定性可同步放大到商用尺寸，「钙钛矿颠覆光伏」的时间表将大幅提前。

pv magazine International · 2026-08-28 · 境外 · pv magazine International

固态电池设备

【新材】

先导智能固态电池设备批量交付加速：上半年锂电设备收入 61.2 亿元增 34.7%

先导智能上半年锂电设备收入 61.2 亿元、同比增 34.7%；公司建成全固态电池整线解决方案，二季度获海内外电池企业与车企关键订单，覆盖干电极等核心工序设备。固态电池竞赛的胜负手在产线良率，设备商是良率的直接供应商；整线交付能力让客户跳过自行集成的漫长试错。设备订单是固态电池产业化的领先指标，其订单结构显示头部电池厂已进入中试线密集建设期，2027 年装车军备竞赛提前开启。

港交所公告（先导智能） · 2026-08-28 · 国内 · 港交所公告（先导智能）

锂金属电池

【新材】

赣锋锂业 500Wh/kg 级 10Ah 固态电池小批量量产：机器人用电池完成适配测试

赣锋锂业半年报披露：400Wh/kg 电池循环寿命突破 1100 次并完成工程验证；全球首款 500Wh/kg 级 10Ah 锂金属电池实现小批量量产，机器人用电池完成适配测试并小批量供货。500Wh/kg 是电动航空与人形机器人的能量密度门槛，赣锋以「小批量量产+机器人适配」率先切入高价值利基市场。固态电池的首批规模客户正从车企转向机器人与低空飞行器等新硬件品类，竞争焦点同步转向循环寿命。

港交所公告（赣锋锂业） · 2026-08-28 · 国内 · [港交所公告（赣锋锂业）](#)

光伏制造

【新材】

国家电投钙钛矿叠层电池效率达 33.18%：上半年全国光伏新增并网 7177 万千瓦

国家电投黄河公司 TBC 电池效率达 26.81%、小面积钙钛矿/晶硅叠层电池效率 33.18%；上半年全国光伏新增并网 7177 万千瓦，7 月底累计装机 12.9 亿千瓦。央企把叠层电池效率推进到 33% 以上，说明钙钛矿技术攻关已从初创公司扩散到主力发电集团；装机端继续高位增长则验证新能源消纳与电网建设同步提速。发电央企「自研+自用」的闭环模式，可能成为钙钛矿商业化的另一条主力路径。

人民网 · 2026-08-28 · 国内 · [人民网](#)

晶圆代工 【信技】

中芯国际上半年净利 44.67 亿元同比增 94.2%：晶圆销量 537.9 万片，协商提价

中芯国际上半年营收 386.35 亿元、同比增 19.4%，净利润 44.67 亿元、同比增 94.2%；晶圆销量 537.9 万片增 14.9%、均价升至 6667 元；公司称 AI 配套芯片需求旺盛、海外订单回流，在手订单充足并协商提价。成熟制程出现罕见的量价齐升，AI 服务器电源管理、接口与模拟芯片的需求外溢是主要推手。「成熟制程=低端」的旧认知被打破，中芯的产能利用率与定价权进入上行通道。

证券时报 · 2026-08-28 · 国内 · 证券时报

AI 芯片 【信技】

英伟达大涨 8.7%：黄仁勋称算力短缺将延续至明年，HBM 涨价或至 2027

英伟达财报后股价涨 8.7%，黄仁勋称 AI 算力供给短缺至少延续至明年；三大原厂占 HBM 市场约 99% 份额，台积电 CoWoS 产能缺口约 20%，涨价趋势或延至 2027 年。CEO 亲自确认「短缺跨年」，等于向产业链发出囤货与长约信号；存储与先进封装的寡头格局让涨价传导顺畅，算力的「隐含通胀」成为 AI 应用的刚性成本。上游每轮涨价都在挤压中小模型公司，算力军备集中度将进一步提升。

腾讯新闻 · 2026-08-28 · 境外 · 腾讯新闻

机器人资本
 【装备】

宇树科技上市一周市值蒸发近 2000 亿元：跌破 600 元，较发行价仍近 3 倍

宇树科技 8 月 19 日科创板上市首日开盘涨 629.44%、市值一度 4449 亿元；此后连续回调，8 月 28 日盘中报 588.08 元，较首日开盘价跌约 47%，较 150.8 元发行价仍近 3 倍。上市首周的暴涨暴跌完成一次市场化价值发现：市场对「人形机器人第一股」分歧巨大，情绪溢价快速出清。市值波动不影响出货龙头地位，但估值锚将直接影响后续机器人公司 IPO 定价与融资节奏。

新黄河 · 2026-08-28 · 国内 · 新黄河

机器人量产
 【装备】

特斯拉 Optimus 量产交付为零，Figure 已下线 1000 台：「史上最难制造爬坡」

Figure AI 累计下线 1000 台人形机器人；特斯拉弗里蒙特 Optimus 产线仍在安装、尚无量产机下线，马斯克称人形机器人量产是「特斯拉史上最难制造爬坡」，规划年产能 100 万台。中美头部厂商的量产进度形成倒挂：创业公司以小批量快速迭代，巨头则受制于产线集成复杂度。人形机器人的瓶颈已从算法与硬件设计转向制造工程本身，「百万台愿景」与「零交付现实」的距离，正是供应链成熟度的真实刻度。

OFweek 机器人网 · 2026-08-28 · 境外 · OFweek 机器人网

具身智能

【装备】

智平方机器人进入工厂正式生产：惠科千台订单近 5 亿元，全球生产力最大单

智平方确认其机器人已进入客户生产环节正式使用而非测试；惠科 3 年 1000 台订单金额近 5 亿元，被摩根士丹利认定为全球生产力型机器人最大单一订单。区别于表演与展示场景，「正式生产使用」意味着可靠性经受了产线节拍考验，面板厂的高洁净与重复作业环境是人形/轮式机器人的理想落地场景。近 5 亿元的订单总额首次让人形机器人有了可审计的商业收入模型，「进厂打工」取代「上春晚」成为行业叙事主线。

证券之星 · 2026-08-28 · 国内 · 证券之星

新兴数字领域 **DIGITAL** (包含虚拟货币)

稳定币

【数域】

USD1 稳定币原生上线 Canton 网络：市值 40.5 亿美元居全球第六

特朗普系 WLF1 的美元稳定币 USD1 原生部署于机构结算网络 Canton，市值 40.5 亿美元居全球第六；借 CIP-56 标准实现原子结算，Canton 网络月处理代币化资产超 9 万亿美元。机构级区块链缺「链上现金腿」久矣，USD1 补齐法币结算最后拼图后，代币化证券与大宗商品的 DvP 结算不再依赖外部桥接。稳定币竞争从交易所转向华尔街基础设施，合规美元入链之争进入机构深水区。

Forkast · 2026-08-28 · 境外 · Forkast

RWA

【数域】

赵长鹏称 RWA 发展超预期：全球市值半年增 60.4% 至 347 亿美元

截至 7 月全球 RWA（真实世界资产代币化）总市值 347 亿美元，较 2025 年末 216 亿美元半年增 60.4%；代币化国债单季增 28.25% 至 159 亿美元，占 RWA 资产 45.86%。国债绝对主导的资产结构说明主力买盘是追求链上美元收益的机构资金，而非投机性另类资产。半年度 60% 的增速已超稳定币扩张速度，「链上美债」正成为加密市场与传统固收之间最大的融合通道。

今日头条 · 2026-08-28 · 境外 · 今日头条

DeFi

【数域】

CoinShares：DeFi 中 RWA 抵押存款一年增逾两倍至 74 亿美元

2025 年 Q2 至 2026 年 Q2，DeFi 中代币化 RWA 抵押存款从 23 亿美元增至 74 亿美元、一年增逾两倍；同期 DeFi 总存款约降 15%，以太坊承载约 70%。总盘子收缩而 RWA 存款暴增，说明 DeFi 资金结构正「换仓」：投机策略让位于带真实资产背书的生息头寸。以太坊合规资产承载优势固化，「可抵押的真实资产」成为 DeFi 新流动性高地。

Blockchain Pro · 2026-08-28 · 境外 · Blockchain Pro

未来网络 NETWORK（包含网络安全）

卫星互联网

【网络】

阿联酋授予 Starlink 十年卫星互联网牌照：覆盖政企与海空领域

阿联酋电信监管机构 TDRA 向 Starlink 发放 10 年期通用空间服务许可，卫星宽带与光纤 5G 互补、增强网络韧性，服务个人、企业、政府及海事航空领域，被视为中东监管里程碑。主权国家主动引入外资星座补齐覆盖短板，说明卫星互联网已被视为国家韧性基础设施而非单纯的商业服务。中东监管范式可能被海湾邻国复制，Starlink 的全球牌照网络再下一城，低轨频谱与市场准入的先占效应持续强化。

The National · 2026-08-28 · 境外 · The National

星座建设

【网络】

时空道宇年内将扩至 72 颗在轨卫星：二期 264 颗对标 6G 空天地融合

时空道宇获工信部商用试验批复后，其 64 颗在轨星座日处理通信请求约 3.4 亿次、支持 2000 万用户；年内将扩至 72 颗，二期规划 264 颗并按 6G 空天地融合标准布局。日均 3.4 亿次请求显示低轨通信已进入消费级运营，车企前装是其差异化入口。将星座规划直接锚定 6G 标准节奏，意味着卫星通信从「补盲业务」升格为下一代网络架构的原生组成部分，商用试验批复是规模化放号的前置信号。

中华网财经 · 2026-08-28 · 国内 · 中华网财经

[地方规划](#)[【网络】](#)

上海「十五五」规划：加快千帆星座组网，卫星互联网融合 6G 与 AI

上海印发战略性新兴产业「十五五」规划，促进卫星互联网与北斗、6G、AI 融合，研发手机直连低轨卫星宽带技术，建设量产卫星数字工厂。地方政府把星座组网写入五年规划，配套的是火箭发射工位、卫星批产线与频率轨道资源的全要素竞争。上海以「数字工厂+直连终端」双抓手切入，瞄准的是手机直连这一消费级最大变量；千帆组网提速与长三角制造能力叠加，中国星座的量产成本曲线有望快速下探。

界面新闻 · 2026-08-28 · 国内 · [界面新闻](#)

[卫星通信](#)[【网络】](#)

我国卫星通信迈入规模商用：三大星座合计在轨超 340 颗，手机直连打通

千帆 238 颗、吉利星座 64 颗、天启 41 颗在轨，三大星座合计超 340 颗；国内首例无改造存量商用手机直连卫星通话已打通，三大运营商均入局消费级卫星通信。「无改造直连」是关键突破——不需要专用天线芯片，存量手机即可通话，卫星通信从旗舰机专属卖点变成普惠能力。运营商集体入局标志着卫星通信纳入主套餐体系，340 颗的在轨基数还在快速爬坡，规模商用拐点已经出现。

中国工信新闻网 · 2026-08-28 · 国内 · [中国工信新闻网](#)

[光通信](#)[【网络】](#)

美国空芯光纤创企 Relativity Networks 获 2200 万美元融资：数据中心提速 50%

空芯光纤创企 Relativity Networks 获 2200 万美元融资及超大型云厂商 4000 万美元订单；光信号在真空腔传播较玻璃光纤提速 50%，同延迟下 AI 算力集群物理距离可扩大 50%。AI 集群跨机房互联的距离约束成为算力扩张隐形天花板，空芯光纤把「光速上限」从玻璃中的 2/3 光速拉到接近真空光速。云厂商直接下注订单说明已进入工程验证阶段，数据中心选址逻辑或因线缆介质重写。

21 财经 · 2026-08-28 · 境外 · [21 财经](#)

脑机接口 【前沿】

中国脑机接口加速商业化：全球首例商用植入叠加首份侵入式 BCI 手术险

华山医院完成全球首例商用侵入式脑机接口植入（NEO 系统）；中国人保财险开出国内首份侵入式 BCI 手术险，天津大学今秋首次招收脑机接口本科生。商用植入、保险兜底、科班人才三件事同日交汇：商业化落地、支付风险分担、人才供给体系全部开始闭环。手术险的出现尤其关键——侵入式手术的医疗风险由保险承接后，患者接受度与医院开展意愿同步提升，中国 BCI 商业化的「最后一公里」障碍正被逐一拆除。

TechStartups（综合 SCMP） · 2026-08-28 · 国内 · TechStartups（综合 SCMP）

神经数据 【前沿】

深圳落地全国首例脑机接口数据知识产权登记：神经数据确权破冰

基于人类视觉神经反馈的图片偏好对齐数据在深圳完成数据知识产权登记，实现神经数据确权与合规落地，填补广东省空白，支撑大脑基座模型研发协同。脑机接口产生的神经数据兼具医疗隐私与 AI 训练资产双重属性，确权是交易与研发协作的前提。首例登记打通「神经数据→知识产权→产业协同」链路，深圳再次以制度创新为前沿技术铺路；随着 BCI 植入量增长，神经数据要素市场有望成为新的产业基础设施。

新浪财经 · 2026-08-28 · 国内 · 新浪财经

未来产业 【前沿】

成都未来产业营收破 500 亿：脑机接口康复纳入收费条目，人形机器人将批量下线

未来产业大会披露：成都未来产业营收突破 500 亿元，人形机器人将进厂批量下线，脑机接口康复治疗已有明确收费条目，孤独症筛查设备进入社区卫生中心。「收费条目」是医疗新技术商业化的命门——纳入物价目录意味着医保与自费支付的通道正式打开。成都把 BCI 康复、孤独症筛查下沉到社区卫生中心，走的是「普惠医疗+产业放量」路线，未来产业的区域竞赛正从政策口号转向收入表与收费清单。

今日头条 · 2026-08-28 · 国内 · 今日头条

具身智能单日吸金超 70 亿元：Sharpa 累计融资 45 亿、估值 220 亿

禾赛创始团队二次创业的具身智能公司 Sharpa 获阿里、美团、腾讯、京东集体下注，累计融资 45 亿元、估值 220 亿元，创国内具身智能最大单笔融资纪录；当日赛道另有 5 笔融资、合计吸金超 70 亿元。四大互联网巨头罕见同投一家，说明产业资本对「激光雷达团队转做具身智能」的技术复用逻辑高度认同。单日 70 亿元的热度显示具身智能已接棒大模型成为一级市场最大风口，估值泡沫与真需求同步膨胀。

蓝鲨财经 · 2026-08-28 · 国内 · [蓝鲨财经](#)

趋势研判 TRENDS

01 聚变产业链进入「工程+资本」双轮兑现期

合肥超导磁体 100% 国产化满参数测试、BEST 首套扇区真空室交付、ITER 总进度 80%、新奥百亿融资落地、环流四号 2030 年建成——一周之内，聚变的每一个环节都交出了可审计的工程或资本凭证。「部件交付率」「满参数测试」这类硬指标取代愿景叙事，装备巨头与民营资本同步进场，聚变从科学议题正式切换为产业链投资议题，2027 年前后 BEST 放电与环流四号调试将是下一个集中验证窗口。

02 AI 产业全面进入「重定价」周期

Anthropic 以最高 2 万亿美元估值启动 IPO 且利润转正、英伟达确认算力短缺跨年、SK 海力士赴美建 HBM 封装厂、中芯国际净利增 94.2%——从模型公司、芯片巨头到代工厂，AI 产业链每一环都在被重新定价。一级市场以史无前例的估值锚上移，二级市场则用涨价与订单消化短缺溢价；存储与封装环节的寡头格局让算力的「隐含通胀」向全行业传导，中小玩家的成本压力将在明年集中显现。

03 量子计算的全球资本竞赛开表

Pasqal 纳斯达克首日大涨 73%、加拿大政府 1.95 亿加元注资 Xanadu、本源/玻色/图灵启动 A 股上市辅导、意大利法院叫停 IBM 合同——中美欧加四地的量子资本在同一周内密集落子。行业从「实验室融资」转向「公开市场检验」，路线之争（中性原子、光量子、超导）开始有了市场定价基准；与此同时，政府采购的司法审查与主权基金的下注并存，量子已成为产业政策确定性的直接比拼场。

04 人形机器人的估值分水岭：出货量 vs 场景真实

上半年全球出货约 2 万台、中国厂商占 95%，但宇树上市一周市值蒸发近 2000 亿元、特斯拉 Optimus 量产为零、Figure 累计下线 1000 台、智平方以近 5 亿元惠科订单进厂生产——市场正在用两条尺子丈量同一赛道：出货规模决定供应链地位，而「正式生产使用」的真实订单决定估值下限。表演型场景的溢价快速出清，「进厂打工」的生产力订单成为唯一硬通货，2026 下半年订单结构将完成行业洗牌。

05 前沿技术的商业化由「监管+支付」定义节奏

GSK 乙肝治愈药全球首获批、华山医院商用 BCI 植入与首份手术险落地、深圳完成神经数据产权登记、成都 BCI 康复纳入收费条目——生物医药与脑机接口同日跨过多重制度门槛。技术成熟度之外，监管许可、保险分担、收费目录、数据确权构成商业化的「制度四件套」；谁能先打通支付与合规链路，谁就先获得规模市场。中国正以城市为单位的制度试点加速这一进程，前沿技术竞争的主战场正从实验室转向规则设计。