

全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年8月30日 星期日 | 统计窗口: 2026-08-29 05:00 → 2026-08-30 05:00 (CST)

第 018 期

要闻头条 TOP HEADLINES

大模型迭代

【AI】

Anthropic 三连发 Claude 5.1: Opus 5.1 编程基准 82.3%，端侧小模型同步登场

Opus 5.1 的 SWE-Bench Verified 达 82.3%、HLE 38.7%；Sonnet 5.1 价格仅为此前旗舰的 1/30，120 亿参数 Fable 5.1 可端侧运行，Claude Code 同步降价 40%。模型性能与价格双线突破显示头部实验室进入「提质降价」通道，编程智能体成为主战场；端侧小模型与云端旗舰并行发布，AI 能力沿成本曲线向终端渗透，开发者生态争夺提速。

网易 · 2026-08-29 · 境外 · 网易

AI 融资

【AI】

DeepSeek 500 亿元融资正式完成交割：资本继续向头部大模型集中

DeepSeek 500 亿元融资于 8 月 28-29 日正式交割，成为当期中国 AI 最大单笔融资。在 Anthropic 拟以 2 万亿美元估值启动 IPO、全球 AI 交易披露总额 4534 亿美元的背景下，中国头部大模型公司的资本化路径与海外同频。融资完成后，算力、人才与数据层面的投入竞赛将进一步加剧；一级市场对大模型从「广撒网」转向「押注头部」，中小模型公司的独立生存空间被持续压缩。

网易 · 2026-08-29 · 国内 · 网易

聚变工程

【合肥 核能】

合肥 BEST 装置主环分八段吊装就位：剑指 2027 年建成发电

紧凑型聚变能实验装置 BEST 主环分八段吊装就位，力争 2027 年底建成、2030 年前后演示发电，设计聚变功率 20-200 兆瓦，582 吨环向场磁体 100% 国产化。主环吊装是聚变装置从部件交付转向主机集成的标志节点，紧随扇区真空室交付与磁体满参数测试之后，合肥聚变产业链的工程化交付以「周」为单位推进；2027 年建成目标一旦兑现，聚变能商业化时间表将首次绑定可审计的工程里程碑。

今日头条 · 2026-08-29 · 国内 · 今日头条

激光通信

【网络 空天】

我国首次实现超 40 万公里地月双向激光通信：8K 月面照片 12 秒传回

我国实现超 40 万公里地月双向激光通信，下行速率 100Mbps、上行 1.25Mbps，8K 月面照片 12 秒传回，较微波提速约 20 倍，为载人登月与月球科研站提供支撑，全球激光通信终端市场或超 500 亿元。地月激光链路是深空宽带通信的技术制高点，也是载人登月任务的刚需基础设施；率先完成双向验证意味着中国在月球通信标准上占先手，商业航天与光学器件产业链同步受益。

长江云新闻 · 2026-08-29 · 国内 · 长江云新闻

细胞治疗

【生科】

全球首个 CAR-T 治类风湿试验：6 名患者 3 人停药，结果登 Nature Medicine

柏林夏里特医学院 8 月 27 日在 Nature Medicine 报告全球首个 CAR-T 治疗类风湿关节炎 1 期试验：6 名难治患者疾病活动度显著下降，3 人在随访结束时无需任何药物。CAR-T 应用边界正从血液肿瘤向自身免疫病扩展，「一次性给药、长期缓解」若在更大样本中复现，将重构数十亿美元规模的自身免疫用药市场；红斑狼疮等适应症同类试验已排队展开，细胞治疗的商业化叙事迎来第二增长曲线。

澎湃新闻 · 2026-08-29 · 境外 · 澎湃新闻

基因编辑

【生科】

CRISPR 疗法 CTX310 单次输注降 LDL 约 53%：一年持久数据登 NEJM

CRISPR Therapeutics 体内基因编辑疗法 CTX310（靶向 ANGPTL3）一年持久数据登 NEJM：最高剂量组 LDL 降约 53%、甘油三酯降 48%，0.8mg/kg 剂量已进入 1b 期试验。体内编辑一次给药、持久起效的特性对每日服药的他汀类市场构成降维挑战；加上国内 AAV8 疗法同日披露 80-90% 降幅数据，「基因药物替代慢病用药」的路径正被中美两地临床同时验证。

Consultant Live · 2026-08-29 · 境外 · Consultant Live

具身智能

【装备 AI】

小鹏机器人完成超 9 亿美元融资：估值超 63 亿美元刷新中国具身智能纪录

小鹏机器人完成超 9 亿美元融资，IDG 资本领投，腾讯、阿里巴巴战略投资，估值超 63 亿美元，刷新中国具身智能单轮纪录；二代 VLA 升级支持 30 秒时序记忆与 6 秒场景预测，端侧参数提升 3.5 倍、响应快 3 倍。车企系机器人公司凭制造工艺与供应链优势，正成为具身智能融资主战场；与 Sharpa 机器人餐厅开业、软银洽购 1X 同期，机器人赛道呈「资本+场景+出海」三线并进的全球共振。

证券时报 · 2026-08-29 · 国内 · 证券时报

AI 反垄断

【AI】

英伟达收购 Hugging Face 交易遭 FTC 正式反垄断调查

英伟达 129 亿美元收购 Hugging Face 溢价约 86 倍营收且尚未官宣，即遭 FTC 正式反垄断调查。AI 产业整合从横向扩张进入纵向深耕，算力巨头向模型与开源生态垂直渗透触碰监管红线，开源社区中立性与开发者选择权成博弈焦点。监管出手大幅前置——交易未落地即立案，显示美国对「算力+生态」垄断的警惕超以往任何技术周期；AI 并购合规成本将系统性上升，巨头产业逻辑或被迫回撤至基础设施层。

网易 · 2026-08-29 · 境外 · 网易

低空经济

【合肥 空天】

合肥首次跻身中国城市低空经济竞争力 50 强前十：深圳上半年产值破千亿

8 月榜单显示合肥以 50.51 分列全国第 9、首次进入前十，依托专项基金引育亿航智能、零重力飞机工业等企业；榜首深圳上半年产值约 1050 亿元、同比增 38%。低空经济城市竞争从政策先行进入产值兑现阶段，产业基金+整机引育的「合肥模式」开始在新兴赛道复制；深圳的千亿产值验证了低空经济的规模天花板，前十名城市的卡位战将围绕空域管理与场景开放度展开。

腾讯新闻 · 2026-08-29 · 国内 · 腾讯新闻

深空探测

【合肥 空天】

合肥深空探测实验室月壤水冰提取系统：每小时取水 10-50 克

位于合肥中安创谷的深空探测实验室研制月壤水冰提取装置，双螺旋钻针加热月壤冷凝取水，每小时可取水 10-50 克，打通月球水资源利用最后环节，为深空原位资源利用奠基。原位资源利用是载人登月长期驻留的成本命门——从地球运水成本高达每公斤百万美元级，就地取水将决定月球科研站的经济闭环能否成立；该装置为后续月面验证任务提供关键载荷，中国在 ISRU 赛道的工程化进度进入第一梯队。

人民日报 · 2026-08-29 · 国内 · 人民日报

量子产业

【合肥 量子】

合肥量子大道集聚 30 余家量子龙头企业：计算、通信、测量全领域覆盖

中电信量子推出量子密钥通话手机、量子云印章等融合产品；合肥量子大道已集聚 30 余家量子龙头企业，覆盖量子计算、通信、测量全领域，形成基础研究到产业化完整生态链。量子产业化的关键卡点不在实验室而在「可卖的产品」，量子密钥通话手机让量子技术首次进入消费级通信场景；合肥以「一条街」聚合产业链上下游的打法，正在为量子科技提供从论文到订单的最短路径。

人民日报 · 2026-08-29 · 国内 · 人民日报

AI 资本 【AI】

全球 AI 交易披露总额达 4534 亿美元：英伟达最活跃、OpenAI 最大接收方

Race to AGI 追踪 612 笔交易，披露总价值 4534 亿美元、硬件类 2265 亿美元居首；英伟达为最活跃资本方（1635 亿美元、43 笔），OpenAI 为最大接收方（1851 亿美元、26 笔）。资本流向揭示 AI 产业权力结构：算力供给方同时是最大买家，模型层资金高度集中于头部一家；「硬件>模型>应用」的结构说明产业仍处基建期，应用层资本占比不足将成为下一阶段估值洼地。

Race to AGI · 2026-08-29 · 境外 · Race to AGI

算力基建 【AI 数域】

「十五五」算力网总投资约 4 万亿元：国家数据局主导，算电协同成主线

AI 日均词元调用两年增超千倍，国家数据局主导「十五五」算力网建设，总投资约 4 万亿元，算力与数据要素同步基础设施化，强调算电协同。4 万亿元量级相当于再造两座三峡工程的投资规模，算力正式获得「国家级基础设施」定位；算电协同意味着绿电富集区与算力枢纽的空间耦合将重构数据中心选址逻辑，西部能源基地有望承接下一轮智算中心建设主浪潮，电力富余省份的算力禀赋开始被重新定价。

今日头条 · 2026-08-29 · 国内 · 今日头条

[AI 应用](#)[【AI 数域】](#)

旧金山 AI 助理 Instinct 估值数周涨五倍至 25 亿美元：Benchmark 洽谈领投

福布斯报道个人 AI 助理 Instinct 可代读邮件、预订机票餐厅，估值自 8 月初约 5 亿美元飙至 25 亿美元以上，Benchmark 与 Index 洽谈牵头至少 2 亿美元新融资。数周五倍增速重现 2023 年模型层狂热，但这次资本押注「代执行」而非「生成」——AI 助理真正代用户完成交易闭环，商业模式天然绑定支付与身份认证。个人助理入口一旦跑通，将直接挤压超级 App 的分发地位。

福布斯（腾讯转引） · 2026-08-29 · 境外 · [福布斯（腾讯转引）](#)

[AI 社会](#)[【AI 装备】](#)

盖茨谈 AI 冲击：白领两年、蓝领四年，主张设「人类保留区」并对 AI 征税

《大西洋月刊》访谈中盖茨提出「Human Reserved」概念，主张把部分工作留给人类并对 AI 与资本征税；他认为白领两年内、蓝领四年后将受就业冲击。科技巨头创始人公开倡导对自己受益的技术征税，本身就是产业信号——AI 就业冲击已从猜想进入可预期时间表；「人类保留区」若成为政策选项，将深刻影响 AI 应用的准入边界，欧盟与中国或率先试点人机分工的监管框架。

大西洋月刊（腾讯转引） · 2026-08-30 · 境外 · [大西洋月刊（腾讯转引）](#)

聚变格局 【核能】

IAEA 统计全球聚变装置达 174 个：ITER 关键部件交付 87%

2026 核聚变能大会披露：ITER 总体实施进展完成 80%、关键部件交付 87%、已完成 6 个真空室模块吊装；IAEA 数据显示全球聚变装置（含规划）达 174 个。174 个装置意味着聚变已从大国专属变为全球性产业竞赛，私营项目占比过半改写了国家主导的投入结构；ITER 部件交付率这一「慢变量」稳步爬坡，商业公司的紧凑型装置以更快节奏逼近演示发电，两条路线的赛跑决定聚变商业化的最终时间表。

上海证券报 · 2026-08-29 · 境外 · 上海证券报

绿氢 【核能】

全球最大绿氢项目 NEOM 进入收尾阶段：总投资 84 亿美元，2027 年投产

沙特 NEOM 绿氢项目主体工程与主要设备安装基本完成，部分系统已通电调试；总投资 84 亿美元，4GW 风光配套 2GW 电解槽，日产 600 吨绿氢、年产 120 万吨绿氨。全球最大绿氢项目从最终投资决定到投产仅约五年，为绿氢「超大型工程」的可交付性提供了首个完整样本；其年产 120 万吨绿氨几乎全部定向出口欧洲，绿氢贸易的定价与认证体系将随项目投产首次接受市场检验。

同花顺财经 · 2026-08-29 · 境外 · 同花顺财经

氢能应用 【核能】

全疆首个氢能共享两轮车项目 9 月试运营：固态储氢、10 秒换氢

伊吾县投放 100 台第三代固态储氢燃料电池两轮车，续航 100 公里、10 秒换氢，配套 11 处智慧网点；储氢瓶口压力低于 0.07MPa，构建县域氢能出行闭环。固态储氢把工作压力降到接近常压，从物理层面消除了高压氢的安全焦虑，是氢能下沉至消费级场景的关键技术前提；县域小规模闭环的意义在于验证「制-储-换-用」商业模式，若单县跑通，西北风光资源区将迎来氢能微出行的复制潮。

中新网新疆 · 2026-08-29 · 国内 · 中新网新疆

量子云 【量子】

Quantinuum Helios 将登陆 Oracle 云：逻辑保真度逼近 99.999%

Quantinuum 离子阱整机 Helios（98 物理/48 逻辑比特，双比特门保真度 99.921%）将上线 Oracle Cloud Infrastructure，逻辑保真度逼近「五个 9」。又一家整机厂商入云，量子计算的主流交付形态确立为「云接入」；离子阱的逻辑比特质量优势使其成为云上高保真计算的稀缺供给，企业用户无需自建稀释制冷系统即可做容错前夜的应用验证，量子算力商业化触点快速铺开。

GFM News · 2026-08-29 · 境外 · GFM News

量子传感 【前沿 量子】

国产 MEMS 量子传感器全链条突破：芯片原子钟中试中心建成，进口价腰斩

昆泰时空依托自主芯片级原子钟打通核心器件到行业方案全链条，建成国内首个 MEMS 量子传感器中试中心并通过中国计量院校准认证；同类进口产品价格由 3 万元降至 1.5 万元，整机成本降 30%。量子传感是量子科技中最先规模商用的赛道，芯片化把原子钟从机架设备变成可贴装的元器件；价格腰斩验证国产替代的「降本打击」路径，授时、导航、通信基站等下游行业将迎来国产量子器件的规模渗透窗口。

怀柔融媒 · 2026-08-29 · 国内 · 怀柔融媒

基因治疗 【生科】

西安交大一附院 AAV8 基因疗法：纯合子家族性高胆固醇降幅达 80-90%

西安交大第一附属医院在 ESC 2026 报告 AAV8 基因疗法治疗纯合子家族性高胆固醇血症：10 例基线 LDL 接近 400 的患者降幅达 80-90%，需激素管理肝酶升高。纯合子患者在他汀时代几乎「无药可治」，单次给药实现八成以上降幅是基因治疗攻坚经典遗传病的标志性成果；与同日 CRISPR 降脂数据呼应，中美在心血管基因药物赛道形成罕见的技术共振，肝靶向递送平台价值被再度重估。

Consultant Live · 2026-08-29 · 国内 · Consultant Live

基因治疗 【生科】

腾冲科学家论坛：中国基因治疗研发居全球第二，听觉脑干植入装置有望年内获批

2026 腾冲科学家论坛 29 日在成都举行：我国基因治疗研发整体居全球第二、8 款 CAR-T 获批上市，听觉脑干植入装置进入药监局审批最后阶段、有望年内获批。听觉脑干植入针对耳蜗神经受损的极重度耳聋患者，是神经接口类器械从科研走向注册的标志性品种；「全球第二」的排位背后是研发数量优势，下一个竞争焦点将转向原创靶点与全球化注册能力。

每日经济新闻 · 2026-08-29 · 国内 · 每日经济新闻

载人航天 【空天】

SpaceX Crew-13 定 9 月 12 日发射：4 名宇航员赴空间站驻留约 7 个月

Crew-13 乘组定 9 月 12 日由猎鹰 9 号发射，龙飞船 Grace 载美加俄 4 名宇航员赴空间站驻留约 7 个月，将开展干细胞心脏与帕金森研究，Watkins 成首位二飞 Dragon 的 NASA 航天员。商业载人飞行进入「例行班次」——发射日期提前两周锁定、乘组多国混编成常态；微重力下的干细胞与神经退行性疾病研究是空间站科学产出的核心增量，商业航天平台的科研价值正反超运输价值。

All Things Elon · 2026-08-29 · 境外 · All Things Elon

商业载人 【空天】

穿越者完成 Pre-A+ 轮融资：亚轨道载人飞船计划 2028 年首飞

北京商业载人航天公司穿越者完成 Pre-A+ 轮融资，资金用于穿越者壹号亚轨道载人飞船攻关与飞行试验验证，计划 2028 年亚轨道首飞、2035 年前后商业载人登月。商业载人赛道的估值锚正从「火箭运力」切换到「飞船乘员舱」，亚轨道旅游与失重体验是现金流最先落地的场景；2035 登月目标看似遥远，但乘员舱生保与再入防热技术的复用价值，让穿越者的技术资产具备跨场景变现能力。

搜狐（观点网） · 2026-08-29 · 国内 · 搜狐（观点网）

商业火箭 【空天】

宇石空间完成 5 亿元 A 轮：加速 AS-1 火箭研发，2027 上半年首飞

北京商业火箭企业宇石空间完成 5 亿元 A 轮（累计融资 10 亿元），高榕、昆仑资本领投，紫金矿业等参投，资金用于 AS-1 火箭总装与「筷子」回收验证，计划 2027 年上半年首飞。产业资本（紫金矿业）入局商业火箭，标志上游原材料巨头开始卡位航天供应链；可回收路线在中国民营火箭公司中渐成共识，筷子式回收的地面验证进度将成为下一轮融资的分水岭。

GMT8 Press · 2026-08-29 · 国内 · GMT8 Press

超导材料 【新材 核能】

西部超导：Nb3Sn 电流密度破 3000A/mm²，量子计算用超导电缆已供货

西部超导半年报披露 12T/4.2K 下 Nb3Sn 临界电流密度超 3000A/mm² 达国际领先；Bi 系高温超导线材实现千米级批量制备，量子计算用 NbTi 超导同轴电缆已对外供货。Nb3Sn 是聚变磁体与高场科研磁体的核心材料，电流密度每上一个台阶都直接决定磁体能达到的场强上限；超导材料商同时供货聚变与量子计算两大前沿赛道，「一代材料、两个市场」的估值逻辑开始显性化。

证券之星 · 2026-08-29 · 国内 · 证券之星

动力电池 【新材】

比亚迪第 10000 座闪充站落成：二代刀片电池 5 分钟充至 70%

比亚迪第 10000 座兆瓦闪充站落成；二代刀片电池能量密度提升 5%，常温下 10% 充至 70% 仅需 5 分钟，规划 2026 年底建成 2 万座闪充站；宁德时代同期斥超 25 亿元收购换电龙头并发 70 亿元绿色科创债。充电 5 分钟的体验对齐加油时长后，补能路线之争的天平向超充倾斜，换电模式的空间被压缩至重卡等特定场景；「建站先行」的打法把补能网络变成了车企的护城河资产。

今日头条 · 2026-08-29 · 国内 · 今日头条

固态电池 【新材】

TrendForce：日系全固态电池试产领先中国，丰田完成 1200 公里路试

丰田、日产、本田全固态电池小规模试产达 TRL5-6，领先中国（TRL4-5）；丰田完成 1200 公里路试、日产完成 23 层电芯测试；中国在半固态先发与硫化锂供应链占优。技术成熟度评级首次给出「日本领先半个身位」的量化结论，打破了此前「中国固态领跑」的部分叙事；但中日胜负手在制造端——硫化锂供应链与成本控制在中国一侧，试产领先能否转化为量产领先，2027 年装车节点见分晓。

腾讯新闻 · 电池行业日报 · 2026-08-30 · 境外 · 腾讯新闻 · 电池行业日报

储能

【新材】

长时储能成「十五五」重点方向：装机预计超 3.7 亿千瓦

截至 2025 年底全国新型储能装机 1.36 亿千瓦，预计「十五五」末超 3.7 亿千瓦；4 小时以上液流、压缩空气、重力储能为重点突破方向，仍面临成本高、机制缺瓶颈。装机三年近三倍的规划隐含新能源渗透率突破 40% 后的系统刚性需求——风光出力与负荷错峰让 4 小时以上储能成为消纳刚需；成本高企下，容量电价与现货市场价差机制能否落地，决定长时储能是「规划赛道」还是「盈利赛道」。

中国能源报 · 2026-08-29 · 国内 · 中国能源报

新一代信息技术 ICT（包含半导体）

芯片封装

【信技 AI】

小米玄戒 O100：全球首颗 6nm 晶圆级堆叠 AI 芯片，带宽 1.22TB/s

行业首个 6nm 晶圆级垂直堆叠封装落地小米玄戒 O100，键合间距 1.4 μ m，带宽达 LPDDR5X 的 16 倍、推理 330Tokens/s；8 月 29 日长鑫 LPDDR6 量产并获首发搭载。晶圆级堆叠把内存带宽瓶颈从架构层面打开，端侧大模型推理性能首次逼近云端体验；国产存储+国产封装+国产 SoC 的全链条协同，标志着中国端侧 AI 芯片开始走出「单点突破」进入「体系作战」。

网易 · 2026-08-29 · 国内 · 网易

先进封装

【信技】

长电科技 Blackwell 封装进入量产：订单覆盖 2026 全年、长约顺延 2027

适配英伟达 B100/GB300 的新一代封装工艺完成验证进入量产，江阴与星科金朋产线满载，订单覆盖 2026 全年、部分长约顺延至 2027；高深宽比 TSV 样品试制成功（11.3:1）。大陆封测厂直接进入英伟达主力 AI 芯片供应链，说明先进封装的产能稀缺性正在重新分配地缘价值；TSV 深宽比突破 11:1 后，3D 堆叠的互连密度上探新档位，封测环节在 AI 芯片价值链中的议价权持续上升。

东方财富财富号 · 2026-08-29 · 国内 · 东方财富财富号

半导体

【信技】

AI 芯片竞争转向系统级扩展：CoWoS 与玻璃基板成新战场

8 月 29 日报告指 AI 芯片竞争从晶体管微缩转向系统级扩展；台积电 CoWoS 生态成为护城河，CoPoS 面板级封装与玻璃基板为下一代方向，键合检测设备受益。摩尔定律放缓后，「以封装换密度」成为算力提升的主路径，产业价值从光刻环节向先进封装与检测设备迁移；玻璃基板的大尺寸、高平整度特性一旦导入量产，面板厂将获得切入半导体供应链的历史性机会。

搜狐 · 2026-08-29 · 境外 · 搜狐

高端装备与机器人 ROBOT

人形机器人

【装备】

宇树科技全球人形机器人市占约 32.4%：新制造基地产能将提升 13 倍

宇树科技 2025 年人形机器人出货超 5500 台、全球市占约 32.4%，制造基地建成后年产能将提升 13 倍。上市首周市值剧烈波动并未动摇其出货龙头地位，但 13 倍产能规划远超当前全球需求增速，产能利用率与海外渠道消化能力成为核心考验；市占三成的单寡头格局若持续，人形机器人产业或将复制「手机产业链中国主导」的结构，零部件国产供应商将同步受益产能扩张。

时代周报 · 2026-08-29 · 国内 · 时代周报

机器人应用

【装备 AI】

Sharpa 全球首个全自主机器人餐厅上海开业：55 步冰淇淋流程零人工

阿里、美团、腾讯、京东、传音等入股的 Sharpa 累计融资超 45 亿元、投后估值 220 亿元；其与 DQ 合建的零改造机器人餐厅 8 月 29 日在上海开业，机器人独立完成 55 步冰淇淋制作流程并长期运营。「零改造」是关键——不重修厨房、不动证照，机器人直接适配现有门店，把部署成本压到连锁品牌可接受的区间；餐饮是具身智能最早跑通 ROI 的场景，单店模型验证后加盟复制速度决定估值兑现节奏。

科创板日报 · 2026-08-29 · 国内 · 科创板日报

消费机器人

【装备 AI】

Hugging Face 399 美元开源双足机器人开售：每 4 秒订出一台

Hugging Face 399 美元开源双足机器人 Microduck 开售，每 4 秒订出一台；同期软银洽谈 60 亿美元控股人形机器人公司 1X，a16z 募集 11 亿美元设立「机器时代基金」专投 AI 硬件。开源生态巨头下场硬件，把机器人价格打穿到「玩具级」区间，意在抢占开发者心智而非硬件利润；软银洽购与 a16z 专项基金同周出现，海外机器人资本正以「并购+专项基金」双通道加速涌入。

前沿在线（腾讯AI机器人日报） · 2026-08-30 · 境外 · 前沿在线（腾讯AI机器人日报）

机床

【装备】

科德数控发布五轴新品 KMF120、KWEDM120：五轴收入占比 91%

科德数控上半年营收 2.14 亿元、同比降 27.37%，五轴机床收入占比 91.1%；推出卧式车铣复合加工中心与中走丝线切割新品，大飞机结构件工艺验证中试基地设备进场调试。营收下滑与新品密集发布并存，反映五轴机床行业处于「航空订单验证期」的青黄不接阶段；大飞机结构件国产化是五轴需求的最大单一变量，中试基地设备进场意味着放量前夜的产能卡位。

金融界 · 2026-08-29 · 国内 · 金融界

新兴数字领域 **DIGITAL**（包含虚拟货币）

加密监管

【数域】

SEC 复审 ETF 快速备案通道：加密类产品面临更严上市审视

SEC 就加密、事件合约等新式 ETF 自动备案通道征求意见，8 月 31 日截止；美国 ETF 资产超 12 万亿美元、产品逾 4600 只，比特币现报约 7.78 万美元。快速通道本为创新产品上市提速，但加密与事件合约类产品的涌入让 SEC 重新权衡效率与风险；意见征集的结果将直接决定下一轮代币化 ETF 的供给节奏，加密资产的「华尔街化」进程迎来监管再校准。

TheChainPost · 2026-08-29 · 境外 · TheChainPost

公链治理

【数域】

Solana 验证者通过「双倍通缩」提案：年通缩率升至 30%

SGP-0002 获约 67% 支持率险胜，年通缩率由 15% 升至 30%，预计六年少发约 1890 万枚 SOL，终端通胀约 2.8 年达成，为 Solana 首次全网治理投票。首次全网投票本身是里程碑——链上治理完成一次类央行的货币政策调整；双倍通缩押注长期生态收入足以覆盖安全预算，若质押收益与 MEV 收入跟不上，激进通缩将反噬网络安全，2.8 年的过渡期是压力测试窗口。

Cointelegraph · 2026-08-29 · 境外 · Cointelegraph

加密监管

【数域】

欧盟 MiCA 审查瞄准 DeFi 借贷金库：定向咨询 9 月底截止

欧委会评估 Morpho 等借贷金库是否纳入 MiCA 监管：多角色架构难以认定单一服务提供方；定向咨询 9 月 30 日截止，结果将决定 DeFi 是否需要独立监管框架。「无法认定责任主体」是传统监管面对 DeFi 的经典困境，欧委会以定向咨询方式直面核心矛盾；若借贷金库被纳入，DeFi 协议的准入成本将结构性上升，未合规协议将被迫对欧洲用户实施地理围栏。

Gokhshtein Media · 2026-08-29 · 境外 · Gokhshtein Media

RWA

【数域】

代币化股票月转移量激增 415% 至 295 亿美元：持有人增至 236 万

RWA.xyz 数据显示代币化股票 30 天转移量 295 亿美元，持有人增至 236 万，链上总值 25.4 亿美元、同比增 637%；Ondo、Kraken、Binance 占 81%，Coinbase 上线 Base 代币化股票助推。转移量是链上总值的十倍以上，说明代币化股票已进入高频交易而非静态持仓；三大平台瓜分八成份额意味着分发渠道而非底层协议掌握定价权，美股代币化转入主流交易所战场。

MetaDaily · 2026-08-29 · 境外 · MetaDaily

数字资产

【数域】

香港首度系统阐述数字资产战略：两类立法咨询 9 月底收官

香港财库局局长许正宇首次详解覆盖加密货币至 CBDC 的战略：SFC 已发出稳定币运营牌照，交易服务与托管两类立法咨询 9 月底截止，并将检视智能合约法律支持。从发牌到立法再到智能合约法律地位检视，香港的数字资产监管体系按「全栈」思路推进；在新加坡、欧盟相继落地框架后，香港以「合规深水区」的托管与交易立法补齐最后拼图，争夺亚太数字资产中心的政策窗口正在打开。

Manila Times · 2026-08-29 · 国内 · Manila Times

未来网络 NETWORK (包含网络安全)

万兆光网

【网络】

绵阳推进 5G-A 通感一体与万兆光网：川北「四算融合」中心落地

绵阳计划 2027 年底实现产业园区 50G-PON 全覆盖、企业最高 10Gbps 接入；建设川北「通智超量」四算融合中心实现毫秒级算力接入，并建成低空智联网示范底座。地级市同步押注万兆光网、四算融合与低空智联网三张网，显示新基建的投资主体正从一线城市下沉；「通智超量」（通信、智能、超算、量子）四位一体的提法首次在地市级规划中出现，算力网络的省域协同开始有了具体落点。

绵阳新闻网 · 2026-08-29 · 国内 · 绵阳新闻网

光模块

【网络】

源杰半年报：1.6T 光模块上半年放量，硅光渗透率提升

源杰科技 800G 光模块芯片大规模出货的同时，1.6T 于 2026 上半年实现大规模放量；海内外云厂商及 AI 算力企业持续上调资本开支，带动高速激光器芯片需求上行。1.6T 放量时点比市场预期提前，说明 200G/lane 的 EML 与硅光方案已跨过良率门槛；光芯片从 800G 到 1.6T 的切换周期缩短至两年以内，国产上游芯片厂商首次在代际切换中与海外同步供货。

巨潮资讯 · 2026-08-29 · 国内 · 巨潮资讯

运营商网络

【网络】

亨通半年报：5G-A 覆盖超 330 城，千兆用户达 2.58 亿户

截至 6 月末我国千兆宽带用户达 2.58 亿户、净增 1949 万；首批 168 个小区、工厂和园区万兆光网试点推进，北京、上海出台支持政策，江苏启动万兆园区建设。千兆用户渗透过半后，运营商的增长叙事切换到万兆试点与 5G-A 覆盖，168 个试点点位以工厂园区为主，指向工业场景的确定性需求；万兆光网的政策梯度（京沪政策+江苏园区）显示地方政府已开始竞逐下一代网络基础设施卡位。

证券之星 · 2026-08-29 · 国内 · 证券之星

前沿交叉 FRONTIER（包括：元宇宙、脑机接口、未来显示、绿色环保）

AI for Science

【前沿 AI】

谷歌 AI 首次自主完成合成实验：制出类 MXene 二维材料，成功率 11.5%→68%

谷歌 Co-Scientist 生成 272 个候选方案、经 25 轮迭代获与 $\text{Ti}_3\text{C}_2\text{Tx}$ 高度相似的层状晶体，成功率由 11.5% 提升至 68%；同系统应用于大肠杆菌群落合成生物学实验。AI 首次在「提出假设-设计实验-驱动合成」闭环中自主交付新材料，AI for Science 从文献挖掘跨入湿实验阶段；成功率量级提升意味着自动化实验室边际成本曲线下弯，材料与合成生物学范式切换启动。

新浪科技 · 2026-08-29 · 境外 · 新浪科技

量子传感

【前沿 量子】

帝国理工验证原子干涉仪噪声消除技术：扫清大型量子传感器关键障碍

帝国理工团队验证双干涉仪数据联合分析可在强噪声中检出模拟引力波与暗物质微弱信号，为 AION、MAGIS 及 CERN 拟议的 AICE 大型量子传感器计划扫清关键技术障碍。原子干涉仪探测引力的极限长期受环境噪声制约，噪声消除技术让其在地面设施中逼近地下实验室的精度；AICE 若获批准，将是欧洲首个百米级量子引力探测装置，基础物理的「暗 sector」搜索进入工程化时代。

Imperial College London · 2026-08-29 · 境外 · Imperial College London

01 AI 竞赛进入「性能+价格+监管」三重奏阶段

Claude 5.1 把旗舰编程基准推到 82.3% 的同时将主力价格打到此前 1/30，DeepSeek 500 亿元交割、全球 AI 交易披露总额 4534 亿美元说明资本仍在加注，但 FTC 对英伟达收购 Hugging Face 的前置调查标志监管维度正式入场。模型层的竞争从单一性能指标变为「性能、成本、合规」的复合博弈——降价是获客武器，反垄断是整合天花板；当交易未官宣即遭调查成为常态，AI 产业的整合节奏将由监管时钟而非资本意愿决定，应用层与开源生态的中立性价值被重新定价。

02 聚变「工程集成期」的中外镜像

BEST 主环分八段吊装就位、IAEA 统计全球聚变装置达 174 个、ITER 部件交付率 87%——聚变行业本周交出的全是工程凭证而非论文。中国路线以紧凑型装置+全链条国产化抢时间（BEST 力争 2027 年建成），国际路线以多边协作+私营资本铺规模（174 个装置中私营与规划项目过半）；两条路线的交汇点在 2027-2030：BEST 放电、环流四号调试与 ITER 首等离子体的时间窗高度重叠，聚变将从「可行性论证」同步切换到「工程交付竞赛」，超导材料、真空室等供应链订单是下一个可交易的确定性。

03 「一次性治愈」疗法向常见慢病纵深推进

CTX310 单次输注一年降 LDL 53%、CAR-T 治类风湿 3 人停药、AAV8 治疗纯合子高胆固醇降幅 80-90%——三个同周披露的临床数据共同指向一个拐点：基因编辑与细胞治疗的适应症正从罕见病、血液肿瘤扩展到心血管与自免疫两大慢病市场。当「一次给药、持久缓解」在经济性上成立，他汀与生物制剂的百亿美元市场将迎来结构性重估；关键变量从疗效转向可及性——制造成本、给药基础设施与支付方定价机制，将成为下一阶段基因药物商业化的胜负手。

04 具身智能的「资本+场景」双密度周期

小鹏机器人 9 亿美元刷新中国纪录、Sharpa 估值 220 亿元、Hugging Face 399 美元机器人每 4 秒一台、软银洽购 1X 报价 60 亿美元、a16z 设 11 亿美元 AI 硬件基金——中美两地的机器人资本在同一周达到历史密度峰值。区别在于押注结构：中国资本绑定车企与即时零售的场景验证，美元资本押注平台生态与硬件出口。宇树 13 倍产能规划与 32.4% 全球市占说明供给侧已就绪，行业下一阶段的证伪点在需求侧——真实生产场景的复购率与单店模型，将决定本轮资本密度是泡沫还是起点。

05 链上资产的「监管落地年」进入读秒

香港系统阐述数字资产战略、欧盟 MiCA 定向咨询瞄准 DeFi 金库、SEC 复审 ETF 快速通道、代币化股票月转移量 295 亿美元增 415%——链上资产的主流化不再是预测而是流量事实，监管框架的落地节奏首次与技术扩散速度同频。三地监管的共性是把「分发渠道」作为抓手：香港管发牌、欧盟管协议、美国管上市通道，三种路径年内将各自给出答案；当合规通道打通，代币化资产的竞争将从「谁能发」转向「谁有分销」，交易所与银行的卡位战即将开场。