

全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年8月31日 星期一 | 统计窗口: 2026-08-30 05:00 → 2026-08-31 05:00 (CST)

第 019 期

要闻头条 TOP HEADLINES

AI 收购

【AI】

英伟达拟 129 亿美元收购 Hugging Face: Q2 营收 962 亿美元同比增 106%

英伟达拟以约 129 亿美元收购开源模型库 Hugging Face，对价约为其 86 倍年化收入，交易将把英伟达从芯片层延伸至模型分发层。同日披露的 Q2 财报显示营收 962 亿美元、同比增 106%，黄仁勋称 AI 已抵达产业拐点、「算力即收入」。芯片-模型-分发的垂直整合将重塑开发者生态格局；叠加此前 FTC 对该交易的反垄断调查，平台化收购的监管天花板正在成为 AI 产业整合的核心变量。

腾讯网 · 2026-08-30 · 境外 · 腾讯网

大模型

【AI】

OpenAI 完成超 10 万亿参数基础模型 Bel 预训练：已知最大模型

据报 OpenAI 已完成基础模型 Bel 的预训练，参数规模超 10 万亿，为已知最大基础模型，预计将支撑 GPT-6 之后的下一代模型体系。同期 Meta 正筹备消费级 AI 代理 Hatch，瞄准订票、邮件等真实任务执行。参数量级突破 10 万亿意味着预训练算力投入进入新量级，头部实验室的军备竞赛从「能力竞赛」转向「基础设施竞赛」；开源阵营与闭源巨头的差距可能进一步拉开，算力与数据储备的门槛成为下一阶段竞争的分水岭。

Why Try AI · 2026-08-30 · 境外 · Why Try AI

AI IPO

【AI】

Anthropic IPO 进入倒计时：最快 10 天后公布招股书，拟筹 1300 亿美元

Anthropic 拟 IPO 筹资约 1300 亿美元，最快 10 天后公布招股书；此前累计融资约 1320 亿美元、估值约 9650 亿美元，若成行将创 AI 公司史上最大规模 IPO 纪录。在 017 期报道其「拟以最高 2 万亿美元估值启动 IPO」后，本次招股书时间表落地标志着上市进程进入实操阶段。头部大模型公司的资本化窗口正式打开，二级市场对 AI 的定价将从概念预期切换到收入与算力资本开支的硬指标，对全球科技股估值体系影响深远。

微博 AIGC日报 · 2026-08-30 · 境外 · 微博 AIGC日报

空间望远镜

【空天】

NASA 罗曼空间望远镜乘猎鹰重型升空：视场超哈勃百倍，巡天快约千倍

北京时间 8 月 30 日 19:26，NASA 南希·格蕾丝·罗曼空间望远镜搭乘猎鹰重型火箭升空，将赴日地 L2 点开展暗能量、暗物质与系外行星巡天，设计寿命 5 年，日回传数据 1.4TB，两枚助推器成功返场回收。罗曼视场超哈勃约百倍、巡天速度约千倍，与韦布形成「广域普查+深场精测」组合。旗舰科学任务选择商业火箭发射并回收助推器，标志 NASA「科学载荷+商业运输」模式进入常态化，大型空间天文基础设施的成本曲线开始下移。

NASA · 2026-08-30 · 境外 · NASA

聚变工程

【合肥 核能】

合肥 BEST 聚变装置主机核心设备完工交付并通过验收：主机总装奠基

上海电气承制的紧凑型聚变能实验装置 BEST 首套 1/8 扇区真空室及首批冷屏完工发运并通过验收，为装置主机总装奠定基础，标志着聚变极端制造工程化实现国产化交付。继 018 期报道主环分八段吊装就位后，BEST 工程节点以「周」为单位推进，合肥聚变产业链从科研装置配套跨入主机核心装备批量交付阶段。真空室与冷屏是聚变堆最核心的极端工况部件，其国产化验收通过意味着 2027 年建成目标背后的供应链能力已经闭环，聚变商业化时间表首次绑定可审计的工程交付凭证。

上海电气 港交所公告 · 2026-08-30 · 国内 · 上海电气 港交所公告

新药获批

【生科】

礼来替尔泊肽心血管适应症获 FDA 批准：同类双靶首例

礼来 GLP-1/GIP 双受体激动剂替尔泊肽（Mounjaro）获 FDA 批准降低高危 2 型糖尿病患者主要不良心血管事件风险，成为首个获批心血管适应症的同类双靶药物，依据为超 1.3 万人入组、随访 4.5 年的 SURPASS-CVOT 研究。心血管适应症的落地把 GLP-1 类药物的市场边界从降糖、减重扩展到心血管保护，慢病用药的「代谢-心血管」联合管理范式确立；对国产 GLP-1 产业链而言，适应症竞赛的下一站已明确指向心血管结局研究，临床开发门槛同步抬升。

药明康德TIDES周报 · 2026-08-30 · 境外 · 药明康德TIDES周报

人形机器人

【装备】

欧洲首座人形机器人量产基地塞尔维亚投产：一期年产能超 5000 台

敏实集团与智元机器人合作的塞尔维亚沙巴茨基地 8 月 29 日投产，为欧洲首座人形机器人量产基地，一期投资 2000 万欧元、年内交付 500 台，远期产业园投资约 2 亿欧元、建成后年产 2 万台。智元上半年全球出货份额 44% 居首。中国机器人企业以「技术输出+欧洲制造」模式落地，既规避关税壁垒又贴近欧洲市场，人形机器人产业竞争从国内场景验证升级为全球产能布局；中欧高端制造合作的新样本，或为后续中国具身智能企业出海提供路径参照。

Open4Business · 2026-08-29 · 国内 · Open4Business

区域经济

【合肥】

安徽上半年 GDP 增 5.6% 挺进全国前十：13 个大科学装置筑基新兴产业

安徽上半年 GDP 同比增长 5.6%、挺进全国前十，进出口增长 34.3%，规上工业增加值增长 12.4% 创近 5 年新高；围绕磁约束聚变等方向布局 13 个大科学装置，祖冲之三号量子计算机、EAST 亿度千秒等成果领跑全球。大科学装置集群正从「科研基础设施」转化为「产业策源资本」，聚变、量子等前沿领域的成果外溢构成安徽新兴产业的独特护城河；「装置+集群+产业」的转化范式，为中西部省份参与未来产业竞争提供了可复制的路径。

腾讯新闻 合肥日报 · 2026-08-30 · 国内 · 腾讯新闻 合肥日报

存储芯片 【合肥 信技】

长鑫 LPDDR6 内存全球首发量产：小米 18 Fold 率先搭载，峰值速率 12800Mbps

全球 LPDDR6 内存首次商用落地，由合肥长鑫首发量产，小米 18 Fold 率先搭载：峰值速率 12800Mbps、单颗容量 16GB，打破海外厂商在高端内存的先发垄断，为端侧 AI 算力提供内存带宽底座。相较 018 期小米玄戒 O100 封装视角的侧写，本条聚焦存储产品本身：LPDDR6 标准落地商用仅数月即实现首发量产，标志国产 DRAM 从「跟跑代际」进入「首发定义」阶段；端侧大模型的带宽刚需正在重构存储竞争格局，长鑫以首发身位切入高端移动市场。

证券时报 · 2026-08-30 · 国内 · 证券时报

存储芯片 【合肥 信技】

长鑫科技上半年营收 1503 亿元增 874%：净利 776 亿扭亏，市值一度登顶 A 股

长鑫科技半年报披露：上半年营收 1503.1 亿元、同比增长 873.64%，净利润 776.05 亿元实现扭亏；7 月科创板上市首日涨幅 465.8%，市值一度登顶 A 股。营收近 9 倍增长的背后是 AI 服务器与端侧设备对 DRAM 的需求爆发叠加存储周期上行；「扭亏 + 千亿级营收 + A 股市值之巅」三重拐点确立国产存储龙头的盈利模型，也为合肥「芯屏汽合」产业格局补上最重的一块拼图。

深圳商报 · 读创 · 2026-08-29 · 国内 · 深圳商报 · 读创

量子产业

【合肥 量子】

国仪量子登陆科创板：合肥量子大道企业超 80 家、产业规模连续 3 年全球第 2

合肥高新区量子企业超 80 家、覆盖量子通信、计算、测量三大赛道，为全国最密集量子产业集群，量子产业规模连续 3 年居全球第 2；中科大系国仪量子登陆科创板，90 后创始人贺羽执掌，成为「量子大道」百亿市值 IP。相较于 018 期报道的 30 余家龙头企业，集群总量进一步扩容，科创板通道的打通为量子测量企业提供了资本化样板；「高校成果-创业公司-上市平台」的量子产业化路径在合肥完成闭环，人才密度与资本通道的叠加效应开始显现。

新浪财经 · 2026-08-30 · 国内 · 新浪财经

量子专利

【合肥 量子】

科大国盾量子获量子计算单板专利：支持测控组网低成本重构

科大国盾量子 8 月 30 日获「量子计算单板系统」专利授权，该单板系统可实现灵活、低成本的测控组网重构，有助于量子计算硬件系统的工程化部署。测控系统是量子计算机除芯片外成本最高的环节之一，单板化、可重构设计将降低量子计算整机搭建与扩容的边际成本。量子赛道竞争正从比特数竞赛延伸至工程化配套能力，国盾以专利卡位测控环节，与其量子通信主业形成协同；国产量子计算供应链的自主化率随工程化专利密集授权持续提升。

腾讯网 · 2026-08-30 · 国内 · 腾讯网

新药临床

【合肥 生科】

亿帆医药合肥子公司 N-3C01 注射液获 NMPA 临床试验批准

亿帆医药合肥子公司 IL-15/IL-15R 融合蛋白 N-3C01 注射液获 NMPA 临床试验批准，将开展晚期实体瘤与非肌层浸润膀胱癌临床，机制为激活 NK 细胞杀伤肿瘤；同靶点产品国外已获批、国内尚无产品上市。IL-15 细胞因子药物是全球肿瘤免疫新热点，合肥基地承担创新生物药研发落地，体现了「大科学装置城市」向生物医药创新链条的延伸；国内空白靶点若能缩短引进时差，将直接改变高价值生物药的国内可及性格局。

GMT8press · 2026-08-30 · 国内 · GMT8press

AI 编程 【AI】

SpaceX 约 600 亿美元收购 Cursor：OpenAI 将于 11 月 12 日切断其模型 API

SpaceX 以约 600 亿美元收购 AI 编程工具 Cursor，交易触发控制权变更条款，OpenAI 将于 11 月 12 日切断其模型 API 访问，AI 编程工具生态与商业条款博弈格局重塑。航天巨头跨界收购编程工具，指向「AI+工程制造」的垂直整合逻辑——代码生成能力与火箭制造、星链运维的工程体系深度耦合。事件同时暴露应用层公司的平台依赖风险：模型供应商可凭合同条款随时「断供」，多元化模型底座与自研能力成为 AI 应用公司的生存刚需。

AI Briefing · 2026-08-30 · 境外 · AI Briefing

AI 融资 【AI】

Stability AI 完成 7600 万美元 B 轮：EA、索尼音乐、环球音乐等参投

Stability AI 完成 7600 万美元 B 轮融资，总融资额达 2.32 亿美元，EA、索尼音乐、环球音乐等娱乐巨头产业资本参投；同日自动驾驶卡车公司 Gatik 融资 2 亿美元、数字身份公司 Socure 融资 1.56 亿美元，海外 AI 融资维持高热。生成式内容公司引入版权持有方作为股东，是用资本结构化解训练数据版权纠纷的务实解法；产业资本取代纯财务资本成为 AI 应用层的主要买家，垂直场景的「数据+分发」优势正在被定价。

AGI HUNT · 2026-08-30 · 境外 · AGI HUNT

大模型 【AI】

腾讯混元 Hy4 preview 发布：总参数 770B、上下文 100 万 token

腾讯混元 Hy4 preview 发布，总参数由 Hy3 的 295B 提升至 770B，上下文窗口达 100 万 token，迭代节奏明显提速；同日搜狗输入法整合 8 项 AI 能力重做上线，打造统一 AI 入口。国产大模型在参数规模与长上下文上已对齐海外第一梯队，竞争焦点转向入口与生态——输入法、办公套件等高频入口成为大厂 AI 能力的默认分发渠道。大模型「军备竞赛」与「入口战争」同步推进，C 端 AI 应用的格局或将由超级入口而非模型本身决定。

腾讯网 · 2026-08-30 · 国内 · 腾讯网

聚变资本 【核能】

上半年聚变一级市场融资 80 亿元：同比增超 233 倍，近 30 家初创获投

2026 核聚变能大会披露：上半年国内聚变领域融资约 30 笔、总额 80 亿元，同比增超 233 倍，近 30 家初创企业获投；上海累计融资近 180 亿元成为资本聚集地，新奥聚变投后估值 106 亿元居民营企业之首。聚变投资从「个别巨头押注」扩散为「一级市场板块」，资本结构与 BEST 等大装置工程进度互为验证。当私人资本开始为里程碑节点定价，聚变公司的估值体系将从「技术叙事」切换到「工程交付+供应链订单」，融资热度的可持续性取决于 2027 年前后首批装置的演示成果。

界面新闻 · 2026-08-30 · 国内 · 界面新闻

电解槽 【核能】

航天工程 8.0MPa 碱性电解槽通过认证：签宝丰风光制氢供货合同

航天工程自主研发的 8.0MPa 压力型碱性水电解槽通过第三方认证，并签订宝丰能源风光制氢项目供货合同；航天氢能上半年营收 6.84 亿元、净利润 7343 万元，5 万吨气基竖炉中试已产出金属化率超 95% 的直接还原铁。高压电解槽可省去后端增压环节、降低系统制氢电耗，是绿氢降本的关键装备路径。氢能装备商的盈利拐点先于行业规模拐点出现，「电解槽+竖炉冶金」组合打通了绿氢在工业脱碳场景的货币化闭环，绿氢从燃料叙事转向工业原料叙事。

证券之星 · 2026-08-30 · 国内 · 证券之星

绿氢项目 【核能】

华电达茂旗 100 万千瓦风光制氢项目 17 亿元中标公示：年产氢 4.7 万吨

华电内蒙古达茂旗 100 万千瓦风光制氢一体化项目 PC 总承包两标段中标公示，合计约 17.05 亿元；项目配置 85 台碱性电解槽，年产氢 4.7 万吨，储氢能力 65 万标方，并含 100MW/200MWh 储能系统，为内蒙古大型风光制氢一体化工程。大基地模式把「弃风弃光」转化为氢储能载体，源网荷储一体的项目结构对冲了绿氢的经济性短板；央企主导的一体化项目密集进入建设期，为电解槽、储氢装备厂商提供了确定性的订单池。

搜狐 龙船风电网 · 2026-08-30 · 国内 · 搜狐 龙船风电网

量子路线图 【量子】

56 位专家发布全球中性原子量子计算路线图：倡设 Quop 指标替代原子数

56 位国际专家联合发布中性原子量子计算路线图，提出以「可靠逻辑操作量 Quop」替代物理原子数量作为核心 KPI，系统比较 QuEra、Pasqal、Atom Computing 等技术路线，规划 2026—2028 年冲刺万级原子阵列与实时纠错。行业评价体系从「堆比特」转向「有效计算量」，意味着中性原子路线正式进入工程验证期。逻辑操作指标的确立将让不同硬件路线第一次具备可比性，投资界与产业界获得了甄别技术成熟度的统一标尺，纠错能力取代规模成为下一阶段竞争的决定性变量。

腾讯网 · 2026-08-30 · 境外 · 腾讯网

量子算法 【量子】

清华龙桂鲁团队 RSRA 算法登 Nature 计算科学子刊封面：NISQ 设备现标度优势

清华大学龙桂鲁团队与北京量子信息科学研究院合作提出限制空间约化算法（RSRA），在 NISQ 设备上对 1-in-3 SAT 等 NP 完全问题观察到经验性标度优势，成果刊于《自然·计算科学》2026 年 8 月刊封面。在含噪声中等规模量子设备上实现可验证的计算优势，为「NISQ 时代是否有实用价值」这一争议提供了新证据；算法-硬件协同优化路线不同于盲目堆比特，国产团队在量子软件层的持续产出，正在改变量子计算价值链上游的话语权分布。

腾讯网 · 2026-08-30 · 国内 · 腾讯网

新药临床 【生科】

悦康药业 YKYY033 siRNA 注射液获美国 FDA 临床批准：瞄准血栓防治

悦康药业双链 siRNA 药物 YKYY033 获美国 FDA IND 批准（编号 181821），用于静脉和动脉血栓防治；临床前研究显示显著抗栓疗效且不增加出血风险，国内多个抗凝适应症临床已获批。血栓防治市场长期由肝素、NOAC 等口服抗凝药主导，「抗栓不增出血」若在临床中得到验证，将填补抗凝治疗的核心安全痛点。国产小核酸药物同步中美双报的节奏加快，siRNA 技术平台从罕见病向心血管大适应症延伸，中国药企正以核酸药物为切口参与全球创新药竞争。

GMT EIGHT · 2026-08-30 · 国内 · GMT EIGHT

合成生物 【生科】

中国科学家破解长春碱合成瓶颈：酵母产量提升近千倍

中国科学家发现 VinBLAST 支架蛋白可将长春碱合成路径下游酶催化效率提高约 24 倍，使酵母中长春质碱产量达 164.9 毫克/升、较此前提升近 1000 倍，破解了传统「2000 公斤干叶仅提 1 克」的生产瓶颈。长春碱类抗肿瘤药原料长期依赖植物提取、供给受种植周期约束，合成生物学改造使产能摆脱土地与气候约束。生物制造在高价值植物药的替代生产上再下一城，产量千倍级提升的示范效应，将加速制药巨头对合成生物供应链的采购切换。

澎湃新闻 · 2026-08-30 · 国内 · 澎湃新闻

商业卫星 【空天】

长光卫星谛听 01 组 A/B/C 星出征：我国首次三星编队商业射频侦察

长光卫星谛听 01 组 A/B/C 星 8 月 30 日举行出征仪式，近期将于酒泉发射，为我国首次采用三星编队开展商业天基射频数据采集的星座首发星组，可实现广域电磁频谱态势感知与无线电发射源快速精确定位。射频侦察此前主要由军方与情报机构主导，商业化星座把「电磁地图」变成可售卖的数据服务；三星编队验证多星协同测向能力，是后续大规模组网的技术前提。低轨频谱数据资产化，为商业航天打开了军民两用之外的第二增长曲线。

腾讯新闻 · 2026-08-30 · 国内 · 腾讯新闻

探空火箭 【空天】

北航铝冰火箭「冰焰飞梭」亚洲首飞：飞行高度 5276 米创公开纪录

北航与奔熠科技联合研制的铝冰推进剂探空火箭「冰焰飞梭」在内蒙古巴彦淖尔完成亚洲首飞，飞行高度 5276 米，创该技术路线全球公开飞行高度纪录；铝冰推进剂以铝粉与冰为主要组分，具备月面就地取材制造潜力，具有原位资源利用战略价值。推进剂「自月球补给」若可行，深空任务的货运质量瓶颈将被根本性改写。高校-民企联合的研制模式让非常规推进技术快速进入飞行验证，低成本探空平台也成为新型推进剂的试验田。

腾讯网 · 2026-08-30 · 国内 · 腾讯网

航天标准 【空天】

平板式堆叠卫星接口新国标发布：11 月 1 日实施，支撑星座规模化

GB/T 47811-2026《平板式堆叠卫星星箭机械接口要求》获批发布，将于 11 月 1 日实施，卫星可像平板电脑般紧凑堆叠于整流罩内，支撑低轨星座规模化部署与快速组网。星箭接口标准化是「卫星量产-火箭批量发射」衔接的产业前提，对标竖直堆叠发射的降本逻辑。国标先行意味着中国在星座基建提速上选择了「标准先行」路径，商业卫星厂商与火箭方的接口协作有了统一语言，发射单位载荷成本有望随堆叠密度提升而系统性下降。

腾讯网 · 2026-08-30 · 国内 · 腾讯网

深海装备

【空天 装备】

萨博 SR20 全电工作级 ROV 完成内陆水域试验：深海运维装备电动化

萨博 Seaeye SR20 下一代全电动工作级水下机器人（ROV）完成系统性内陆水域试验，验证机动性、精确控制与稳定运行，向作业部署迈出关键一步。全电推进替代传统液压系统，在维护成本、控制精度与环保合规上全面占优，是深海运维装备电动化的代表进展。海上风电、深海养殖与海底数据中心的建设潮正在放大工作级 ROV 需求，电动化平台与无人母船的组合将重构海上作业的成本结构；深海装备赛道的中外竞速，正从「深潜能力」转向「作业经济性」。

Ocean Economist · 2026-08-30 · 境外 · Ocean Economist

运载火箭

【空天】

Starship 第 14 飞临射：首次入轨部署星链 V3，飞船级将尝试回收

SpaceX 星舰第 14 次试飞发射窗口不早于 8 月底至 9 月，将首次以入轨方式部署第三代星链卫星并尝试回收飞船级，现役星链在轨卫星已近 1.09 万颗。自 016 期报道第 10 飞在轨部署 8 颗模拟星后，星舰任务目标从「验证飞行」升级为「业务载荷投送」，星链 V3 单星容量较 V2 mini 大幅提升，星座带宽供给曲线陡峭上扬。若飞船级回收成功，完全快速复用的最后一块拼图到位，单位载荷入轨成本将向百美元级推进，全球发射与通信市场的价格体系面临重估。

The Economy · 2026-08-30 · 境外 · The Economy

新材料与新能源 MATERIAL

固态电池

【新材】

清陶固液混合电池包累计交付超 1.68 万套：估值 280 亿元冲刺港股

清陶能源固液混合电池包累计交付超 1.68 万套，全球每 3 块固液混合电池约有 1 块出自清陶，公司估值 280 亿元、4 月已递表港交所；成都规划 15GWh 固态电池基地建设推进，达产后年产值超百亿元。固态电池赛道资本化明显提速，「交付量+产能规划」双指标成为估值支点。固液混合作为全固态的过渡路线率先兑现收入，验证了渐进式产业化的商业逻辑；港股 18C 章程为硬科技提供了更宽容的上市通道，固态电池「上市潮」或将引发产业链估值重估。

腾讯新闻 · 2026-08-30 · 国内 · 腾讯新闻

固态电池

【新材】

清华团队复合锂负极实现公斤级放大：固态电池能量密度升至400-500Wh/kg

清华大学张强团队宜宾智能固态电池创新中心打通复合锂负极从配方到连续制备的全链路，实现克级到公斤级卷料跃升，支撑固态电池能量密度提升至 400-500Wh/kg；配套 AI 研发平台将新材料开发周期从 1-2 年缩短至约 1 个月。复合锂负极是固态电池能量密度跃升的关键材料，公斤级连续制备意味着实验室配方跨过工程化「死亡之谷」。产学研基地把高校成果就地转化，AI 加速的材料筛选范式若可复制，固态电池量产时间表有望整体前移。

川观新闻 · 2026-08-30 · 国内 · 川观新闻

新一代信息技术 ICT (包含半导体)

先进制程

【信技】

三星 1.4nm 量产推迟至 2029 年：先进制程落后台积电逾一年

三星代工路线图确认 SF1.4 (1.4nm) 量产节点由 2027 年推迟至 2029 年；台积电 N2 已量产、A16 下半年量产，苹果、英伟达在埃米级节点缺乏替代代工方案，台积电 2027/2028 年资本开支有望超千亿美元。三星先进制程再度延期，实质宣告埃米时代代工「双寡头」竞争提前向台积电一家集中。无替代方案意味着 AI 芯片需求的产能瓶颈将更紧，先进制程定价权进一步向独家供应商倾斜；封装与 2.5D/3D 集成成为延缓制程红利的产业缓冲带。

雪球 · 2026-08-30 · 境外 · 雪球

HBM

【信技】

SK 海力士三星美光竞逐 HBM4E 散热：混合键合将替代焊料凸点

SK 海力士、三星、美光均把散热列为 HBM4E 第一性技术问题，Cu-Cu 混合键合将在封装内替代焊料微凸点；16 层堆叠验证使晶圆减薄、键合、检测设备精度要求整体上台阶。AI 算力密度提升让存储封装从「连接工艺」变为「热管理+互连」双重工程挑战，混合键合渗透率成为 HBM 竞争的分水岭。键合设备与检测环节的价值量随层数攀升而放大，半导体设备商的竞争焦点正从光刻环节向先进封装设备迁移，相关供应链将迎来结构性订单周期。

雪球 · 2026-08-30 · 境外 · 雪球

半导体市场

【信技】

机构预计 2026 年 HBM 市场超 350 亿美元：台积电 CoWoS 产能年内翻倍

机构预计 2026 年 HBM 市场规模将超 350 亿美元；2025 年全球晶圆代工市场超 1600 亿美元、台积电占约 62%，其 2026 年资本开支创历史新高，七至八成投向先进制程，CoWoS 先进封装产能年内翻倍。HBM 与先进封装互为因果：AI 芯片对「存储带宽+封装密度」的复合需求，使 CoWoS 产能成为 AI 算力供给的硬约束。代工龙头把资本开支重心压在先进制程与封装双赛道，AI 半导体的景气传导路径已从 GPU 设计商延伸至代工产能与封装设备供应链。

Stockcast · 2026-08-30 · 境外 · Stockcast

高端装备与机器人 ROBOT

具身智能

【装备】

蓝思科技具身智能业务迈入规模化量产：Q2 净利 7.26 亿元环比扭亏

蓝思科技上半年营收 288.66 亿元，具身智能业务出货量居行业前列，灵巧手、关节模组及整机组装实现批量交付；Q2 归母净利润 7.26 亿元环比扭亏，泰国、越南基地扩建机器人产能支撑海外交付。消费电子精密制造企业向机器人核心部件+整机组装延伸，「结构件工艺+组装能力」的复用逻辑跑通。东南亚产能布局对冲关税风险的同时贴近海外客户，果链企业的第二增长曲线开始从「叙事」进入「财报」，具身智能供应链的规模效应初步显现。

湖南日报 · 2026-08-30 · 国内 · 湖南日报

人形机器人

【装备 AI】

优必选上半年人形机器人销量 16123 台居全球第一：全尺寸收入增 1445%

优必选上半年营收 12.7 亿元、同比增 104.2%；人形机器人销量 16123 台居全球第一，其中全尺寸具身人形收入 5.9 亿元、同比增 1445%，交付 921 台，毛利率 44.7%，落地比亚迪、富士康等工业场景，经调整 EBITDA 减亏 45.9%。销量结构显示「小型化走量+全尺寸树标杆」的双线策略成型，工业场景复购是估值的关键支撑。毛利率 44.7% 远超市场对人形机器人「赔本赚吆喝」的预期，减亏曲线若延续，头部厂商的商业模型将在 1-2 年内自证。

钛媒体 · 2026-08-30 · 国内 · 钛媒体

机器人安全

【装备】

宇树 G1 人形机器人曝 root 权限漏洞：物理接近即可劫持

安全研究人员演示通过近距离物理接触即可获取宇树 G1 人形机器人的 root 控制权，叠加云服务缺陷，商用部署场景下的物理 AI 安全风险凸显。机器人进入工厂与家庭后，「物理接触=系统接管」的漏洞性质远比数据泄露严重——被劫持的机械臂本身就是执行器。宇树全球市占率领先意味着存量暴露面巨大，行业或将迎来首波强制性安全认证标准；物理 AI 的「安全债」开始进入兑付期，安全审计与隔离架构将成为机器人厂商的准入门槛而非加分项。

Humanoids Daily · 2026-08-30 · 国内 · Humanoids Daily

机器人融资

【装备】

韩国 Wonik Robotics 获 26.5 亿美元融资：创机器人手厂商融资纪录

韩国灵巧手制造商 Wonik Robotics 获 26.5 亿美元融资，韩国增长基金领投，创机器人手厂商融资纪录，反映制造业灵巧操作需求与资本热度同步攀升。灵巧手是人形机器人中技术密度最高的执行部件，涉及腱绳/连杆传动、触觉传感与精细控制的跨学科集成，「单点部件融资额超越多数整机厂商」说明资本正沿价值链向核心部件纵深配置。韩国在核心部件环节的巨额押注，与中国整机量产优势形成差异化竞争，灵巧手或成为机器人产业链下一个「卡脖子」争夺点。

MachineDawn · 2026-08-30 · 境外 · MachineDawn

具身智能

【装备】

人形机器人上岗美国家庭清洁服务：时薪 30 美元

NBC 报道称人形机器人已进入美国家政清洁市场，以时薪 30 美元的定价提供家庭清洁服务，具身智能开始落地服务业并重塑劳动力定价。家政是美国劳动力缺口最大的行业之一，「按时薪计费」的服务化商业模式让机器人从「卖硬件」转向「卖劳动」，收入模型随利用率指数放大。时薪 30 美元锚定当地服务业中位工资，既验证经济性又留下利润空间；若单机日利用率与人均管理台数持续优化，服务业具身智能或将比工业场景更早实现规模化盈利。

NBC News • 2026-08-30 • 境外 • NBC News

新兴数字领域 DIGITAL (包含虚拟货币)

RWA

【数域】

全链 RWA 市值达 383.5 亿美元：代币化股票转账量月增 415%

全链 RWA（真实世界资产）市值达 383.5 亿美元，近 30 天代币化股票转账量 295 亿美元、环比增 415%，持有者增至 236 万；稳定币总市值 304.56 亿美元，Ethereum 以 173 亿美元 RWA 市值居首。相较于 017 期报道的 347 亿美元，全链 RWA 市值两周内再增约 36 亿美元，代币化股票成为增速最快的资产类别。转账量而非市值的高增长说明链上资产正从「囤积」转向「流通」，金融基础设施属性开始显性化；DTCC 等传统清算巨头的入局让竞争从加密原生机构扩散至华尔街主流。

AlInvest • 2026-08-31 • 境外 • AlInvest

银行区块链

【数域】

美国 39 州银行协会组建 BankChain 联盟：覆盖 22 万亿美元资产，2027 年上线

美国 39 州银行协会联合组建 BankChain 联盟，覆盖 3200 余家银行、22 万亿美元资产，计划 2027 年上线承载代币化存款、稳定币与自动结算的行业自有区块链网络，以防御科技巨头与加密机构带来的存款分流。银行体系从「抵制链」转向「自建链」，标志着区块链叙事的主导权争夺进入机构基础设施层。州级协会抱团而非单体大行单干，摊薄了合规与建网成本；一旦代币化存款跑通，银行间的清算与结算网络将绕开现有卡组织与代理行体系，支付产业链价值分配面临重构。

Money Explored · 2026-08-30 · 境外 · Money Explored

未来网络 NETWORK (包含网络安全)

6G

【网络】

工信部启动 6G 创新发展部省协同试点专项行动：全国一盘棋推进

工信部启动 6G 创新发展部省协同试点专项行动，部署「全国一盘棋」推进 6G 技术攻关与生态培育；我国已完成第一阶段技术试验，正开展第二阶段原型样机测试。部省协同把 6G 从部委层面的技术规划下沉为地方层面的场景与产业试点，区域竞赛机制被正式引入下一代网络建设。相较于 5G 时代「牌照先行、应用滞后」的节奏，6G 试点在标准冻结（2029 年）前三年即启动生态培育，意在把中国场景优势转化为标准话语权；地方政府的算力、频谱与园区资源将成 6G 产业化的第一推动力。

新浪财经 · 2026-08-31 · 国内 · 新浪财经

6G

【网络】

我国 6G 进入系统集成阶段：瞄准 2030 年前后商用，3GPP 2029 年定标准

我国 6G 研发进入系统集成阶段，瞄准 2030 年前后商用；3GPP 已明确 2029 年形成 6G 国际标准，裸眼 3D 通话等沉浸式场景试验已在河北、江苏开展，算力 AI 下沉网络侧可降低终端能耗与成本。从单项技术突破到系统集成，意味着 6G 研发重心从「实验室指标」转向「网络级协同」，AI 原生架构成为最大变量。中国把商用时间锚定在标准发布后一年，沿用 5G「标准即商用」的卡位策略；沉浸式业务的先行试验，意在用真实场景需求反向牵引标准制定。

新华社 · 2026-08-31 · 国内 · 新华社

卫星互联网

【网络 空天】

华为推动 NTN 统一标准：卫星渐成「天上的基站」，研究 350 公里超低轨星座

华为倡议在 3GPP 统一标准下推进星地融合（NTN），并系统研究 350 公里超低轨巨型星座；星上再生处理让卫星承担基站级网络功能，卫星正从「转发器」演变为「天上的基站」。星地融合若统一到 3GPP 体系，手机直连卫星将从「专用芯片+特殊频段」变为「标准协议默认能力」，终端产业链无需二次改造。350 公里超低轨可大幅降低时延与链路损耗，是手机直连的最优轨道区间；「星座建设+NTN 标准卡位」双轨推进，直指星链 V3 时代的天地一体化竞争。

腾讯新闻 · 2026-08-30 · 国内 · 腾讯新闻

神经技术

【前沿】

DARPA 连发 Firefox 与 SHINE 两项神经技术计划：无创读脑与神经调控

DARPA 连续发布 Firefox 与 SHINE 两项神经技术计划：Firefox 目标 36 个月内实现 100 通道无创光学读脑（50 微米空间、100 微秒时间分辨率）；SHINE 主攻高选择性神经可塑性调控，要求效应比不低于 3:1。无创高带宽脑机接口若达成，将绕开开颅手术的医学与伦理门槛，把 BCI 适用人群从病患扩展到健康人群。军用研究机构以量化指标（通道数、分辨率、效应比）定义技术终点，意味着神经技术正从「探索科学」进入「工程达标」阶段，非侵入式路线的竞赛窗口已经打开。

中金在线 · 2026-08-30 · 境外 · [中金在线](#)

碳捕集

【前沿】

清华等阐明 CO₂ 捕集与转化一体化关键条件：打通绿色甲醇与 SAF 路径

清华大学联合英国、澳大利亚团队系统研究 CO₂ 捕集与转化一体化（ICCC）双功能材料，阐明捕集-转化耦合的关键条件，打通绿色甲醇与可持续航空燃料（SAF）合成路径；SAF 最高可贡献航空业约 71% 的减排量。捕集与转化一体化省去了 CO₂ 解吸-压缩-再纯化的中间环节，能耗与设备投资双降。航空业强制掺混 SAF 的全球法规渐次落地，绿色碳源成为稀缺资源，「烟气直制燃料」技术若放大成功，将把排放大户变成燃料供应商，碳捕集的经济性叙事随之改写。

今日头条 清华大学 · 2026-08-30 · 国内 · [今日头条](#) [清华大学](#)

华能清能院优化混合胺液碳捕集工艺：再生能耗降 44%

华能清洁能源研究院等在 MDPI 《C》 刊发研究：级间冷却联合贫液分流工艺使 CO₂ 再生能耗从 6.08 降至 3.38 GJ/吨、降幅约 44%，支撑低浓度烟气低成本捕集。再生能耗占碳捕集运行成本的一半以上，是 CCUS 经济性的核心瓶颈；从 6.08 到 3.38 GJ/吨意味着每吨碳的运营成本结构性下移。工艺级优化而非新材料研发实现能耗大降，说明现有胺法体系仍有可观挖潜空间；对以煤电为主的电力结构，低能耗捕集技术的工程化价值直接关联碳中和成本。

MDPI · 2026-08-30 · 国内 · MDPI

趋势研判 TRENDS

01 AI 竞赛进入「全栈生态收购」阶段

英伟达 129 亿美元收购 Hugging Face 把触角从芯片伸向模型分发层，SpaceX 约 600 亿美元拿下 Cursor 则把 AI 编程工具纳入航天工程体系，叠加 OpenAI 完成 10 万亿参数模型预训练、Anthropic 1300 亿美元 IPO 进入十天倒计时——当期 AI 产业的关键词不再是单点技术突破，而是「算力-模型-应用」的垂直整合。平台巨头的收购逻辑高度一致：锁住开发者入口，控制权变更即触发模型断供（OpenAI 将切断 Cursor API）的现实，让应用层公司的「模型底座多元化」从选项变为生存策略。整合加速的另一面是监管时钟：FTC 调查英伟达交易在前，巨头的收购窗口正与反垄断审查赛跑，AI 产业格局将由资本意愿与监管容忍度的较短量决定。

02 聚变产业的「工程交付+资本井喷」双拐点

BEST 装置首套 1/8 扇区真空室与首批冷屏完工交付并通过验收，继主环吊装后又一个以「周」为单位的工程节点；同期披露的上半年聚变一级市场融资 80 亿元、同比增超 233 倍、近 30 家初创获投，上海累计融资近 180 亿元、新奥估值 106 亿元。工程交付与资本热度首次同频共振：私人资本开始按里程碑为聚变公司定价，真空室、冷屏等极端制造订单成为可交易的确定性。中国的紧凑型装置+全链条国产化路线正在把「2027 年建成」从口号变成供应链审计表；当聚变公司的估值锚从技术叙事切换到工程凭证，行业的证伪点也同步清晰——2027 年前后的装置建成与演示发电数据，将决定本轮资本周期是继续加注还是退潮。

03 人形机器人从「国内内卷」转向「全球量产+安全兑付」

敏实与智元的塞尔维亚基地投产让欧洲拥有首座人形机器人量产工厂（一期 5000 台/年、远期 2 万台），优必选上半年 16123 台销量居全球第一、全尺寸收入增 1445%，蓝思具身智能业务规模化量产并环比扭亏，韩国 Wonik 以 26.5 亿美元刷新灵巧手融资纪录——量产与出海同步提速，人形机器人进入「全球交付」阶段。但宇树 G1 曝出物理接触即可获取 root 权限的安全漏洞，给全行业敲响警钟：当机器人走进工厂与家庭，被劫持的机身本身就是执行器，安全债的兑付期已经开始。下一阶段的竞争维度将是三重的：量产成本、海外产能布局、安全认证标准，缺乏其中任何一项的厂商都可能在洗牌中出局。

04 空天地一体化网络进入「标准卡位+星座抢跑」共振期

工信部启动 6G 部省协同试点、我国 6G 研发进入系统集成阶段瞄准 2030 年前后商用，华为倡议 3GPP 统一 NTN 标准并研究 350 公里超低轨星座；大洋彼岸 Starship 第 14 飞将首次入轨部署星链 V3。地面网络标准与天基星座基建在同一周期密集推进并非巧合：手机直连卫星的业务形态，迫使 6G 标准必须「含天设计」，而谁先掌握星地融合的标准话语权，谁就把自家星座写进全球终端的默认协议。2029 年 3GPP 6G 标准冻结与星链 V3 规模组网的时间窗高度重叠，网络基础设施的下一代竞争已不是单一赛道较量，而是「标准组织+巨型星座+终端生态」的体系对抗。

05 资产代币化从「交易所叙事」走向「银行基础设施」

全链 RWA 市值达 383.5 亿美元、代币化股票月转账量 295 亿美元环比增 415%、持有者增至 236 万——两周内市值再增 36 亿美元的斜率说明链上资产的主流化已是流量事实。更具信号意义的是供给侧的机构化：美国 39 州银行协会组建覆盖 22 万亿美元资产的 BankChain 联盟、拟 2027 年上线代币化存款网络。银行体系从抵制链到自建链的转身，把竞争从「谁能发行」推向「谁掌握分销与清算」——当存款、稳定币与证券结算都在行业自有链上完成，卡组织与代理行体系的价值分配将被改写。2027 年前后多条机构级链路集中上线，代币化资产的下一场战争将在合规分销渠道展开。