

全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年9月2日 星期三 | 统计窗口: 2026-09-01 05:00 → 2026-09-02 05:00 (CST)

第 021 期

要闻头条 TOP HEADLINES

聚变监管

【核能】

美国首张聚变专属牌照落地：田纳西 400 兆瓦仿星器电站获批

田纳西州向 Type One Energy 颁发全美首张聚变专属牌照，批准其在 Bull Run 厂址建设 400 兆瓦 Infinity Two 仿星器电站，拟 2028 年开建、2034 年投运。该牌照依据 6 月生效的聚变专项法规发出——聚变装置按辐射源而非裂变反应堆监管，审批周期大幅压缩。监管框架的确定性正成为聚变产业化的隐形赛道：谁先拿到可审计的建设许可，谁就能率先锁定供应链与融资。

World Nuclear News · 2026-09-01 · 境外 · World Nuclear News

模型生态

【AI】

中国大模型调用量连续十八周全球第一，智谱「牛来」登顶

OpenRouter 测算上周全球大模型总调用量达 113 万亿 Token，其中中国模型占 55.16 万亿、连续十八周超越美国居全球第一；全球调用量前三均为中国模型，智谱「牛来」冲上榜首。调用量反映的是真实推理需求的分布而非参数竞赛的排名，中国大模型以开源生态与低价策略换来的规模优势，正在转化为应用生态的默认入口。

每日经济新闻 · 2026-09-01 · 国内 · 每日经济新闻

AI 资本化

【AI】

Anthropic 秘密提交 S-1：拟筹资约 1300 亿美元冲击史上最大 IPO

Anthropic 已秘密提交上市申请 S-1 文件，拟筹资约 1300 亿美元冲击史上最大 IPO，抢在 OpenAI 之前启动上市进程。此前其融资估值达 9650 亿美元，并承诺未来五年向谷歌投入 2000 亿美元算力采购；年化收入运行率 7 月末已超 650 亿美元。若发行落地，全球二级市场将首次出现「营收超 600 亿美元、估值近万亿」的 AI 定价样本，AI 公司的资本化竞赛正式从私募融资转向公开市场。

网易 · 2026-09-01 · 境外 · 网易

首创新药

【生科】

全球首款泛 RAS 抑制剂获批治胰腺癌：死亡风险降 60%

FDA 批准 Revolution Medicines 口服泛 RAS 抑制剂上市，用于治疗 KRAS 驱动的胰腺癌等肿瘤：III 期数据显示总生存期 13.2 个月对化疗 6.7 个月，死亡风险降低 60%，为「不可成药」靶点家族的成药化再添一证，年治疗费约 47 万美元。RAS 突变存在于约三分之一的人类癌症中，泛 RAS 抑制剂的适应证外延空间与支付体系承受力值得持续跟踪。

界面新闻 · 2026-09-01 · 境外 · 界面新闻

商业火箭

【空天】

星河动力智神星一号首飞成功：可复用中大型火箭 LEO 运力 5—7 吨

星河动力智神星一号 9 月 1 日在酒泉首飞成功并入轨：全长 52 米的中大型可复用液氧煤油火箭，一子级 7 台 CQ-50 针栓发动机并联，设计复用不少于 25 次，LEO 运力覆盖 5—7 吨星座载荷，星河动力累计 89 颗商业卫星入轨。可复用中大型火箭是低轨星座组网的运力底座，其复用飞行的验证节奏将直接决定国内星座的组网成本曲线。

腾讯新闻 · 2026-09-01 · 国内 · 腾讯新闻

固态电池

【新材】

中国牵头全球首个固态电池国际标准，半固态批量装车

中国已牵头建立全球首个固态电池国际标准，半固态电池进入批量装车阶段：蔚来 150kWh 半固态电池包 360Wh/kg 已批量交付、极寒实测续航 1044 公里；同期日韩厂商量产节点普遍推迟至 2027-2028 年。「标准制定—中试放量—装车验证」的中国节奏与海外技术观望之间的代差正在显形，标准先行意味着产业链话语权的提前卡位，过渡期半固态的商业价值被重新定价。

网易 · 2026-09-01 · 国内 · 网易

天地一体

【网络】

三大运营商均获卫星移动通信牌照，目标 2030 年 6G 商用

中国移动、中国电信、中国联通均获卫星移动通信牌照：移动 02 星试验手机直连与天地融合组网，电信完成高轨+中轨协同组网试验，联通天通服务全国上线，三家均加入 IMT-2030 NTN 工作组，目标 2030 年 6G 商用。手机直连卫星从「应急功能」升级为「组网基础设施」，运营商全面入局意味着天地一体化开始进入计费、漫游与商用节奏的正式轨道。

南方周末 · 2026-09-01 · 国内 · 南方周末

存储芯片

【信技】

三星、SK 海力士下半年加码 8 层 HBM4 供应英伟达

三星与 SK 海力士下半年将加码 8 层 HBM4 供应英伟达：8 层版本功耗与发热优于 12 层、更适配 AI 推理场景，或成下一代 HBM4E 旗舰配置；英伟达 Vera Rubin 平台同时支持 12 层与 8 层配置以平衡性能与功耗。HBM 竞争的评判标准正从「堆叠层数」转向「每瓦带宽」——推理时代的存储需求结构，让 8 层规格意外成为主战场。

电子工程专辑 · 2026-09-01 · 境外 · 电子工程专辑

低空经济【合肥/空天】

合肥低空「天团」亮相 2026 低空经济发展大会

2026 低空经济发展大会将于 9 月 3-5 日在芜湖举行，零重力、大数航空等合肥企业组团亮相，携 RX1E-A 电动飞机、ZG-ONE eVTOL 等整机参展。合肥已集聚低空经济企业 300 余家、开通 260 余条航线。「组团参展」背后是地方产业生态的整建制输出，低空经济从政策热词进入企业密度与航线网络的落地比拼阶段。

江淮晨报（同花顺财经转载） · 2026-09-02 · 国内 · 江淮晨报（同花顺财经转载）

力致发光【合肥/新材】

中国科大龚兴龙团队力致发光 3D 打印成果登国际顶级期刊

中国科大龚兴龙团队提出牺牲模具辅助 3D 打印策略，实现复杂三维力致发光结构的高保真制造，材料兼顾冲击防护与应力可视化监测，成果 8 月 28 日发表于《Advanced Materials》。力致发光材料此前受限于二维与简单构型，该策略打通了三维复杂结构的成型路径，为智能防护装备、结构健康监测提供了「受力即可见」的新型传感方案。

中国科学技术大学 · 2026-09-01 · 国内 · 中国科学技术大学

电池安全【合肥/新材】

中科大张和平团队双网络气凝胶破解航空锂电池热安全难题

中国科大张和平团队构筑炭-硅铝-炭三明治双网络气凝胶电池热管理系统，芯层在 1000°C 下导热系数仅 0.0652 W/(m · K)，全尺寸模拟舱验证可阻断 eVTOL 电池热失控传播。航空锂电池的能量密度与热安全是一对刚性矛盾，轻质高效隔热材料的工程化验证，为电动航空的适航安全提供了关键材料底座。

科学网 · 2026-09-01 · 国内 · 科学网

推理经济学 【AI】

巴克莱：大模型推理利润率升至 50%-65%，Anthropic 达 65%

巴克莱测算显示，大模型行业推理利润率已由 2025 年的 10%-20% 升至 50%-65%：Anthropic 达 65%、OpenAI 约 48%；扣除训练成本后仍分别有 55% 与 38%。利润率的跃升解释了「收入暴涨仍持续融资」的账本结构——推理毛利覆盖训练资本开支的模型已经出现，AI 商业模式的单位经济学正从烧钱叙事转向盈利叙事。

腾讯新闻（AI生成式日报） · 2026-09-01 · 境外 · 腾讯新闻（AI生成式日报）

AI 硬件投资 【AI】

a16z 完成 11 亿美元「机器时代」基金募集，聚焦 AI 硬件

a16z 完成 11 亿美元「机器时代」（Age of Machines）基金募集，为其首只完全聚焦 AI 底层硬件与物理基础设施的基金，覆盖 AI 芯片、内存、高速互联、数据中心与人形机器人；a16z 称 AI 技术栈供应链瓶颈是「一代人一遇」的机遇。软件风投巨头重金下注硬件，折射出对 AI 竞争瓶颈的判断：算力与物理基础设施的供给缺口比模型本身更持久。

腾讯新闻（AI生成式日报） · 2026-09-01 · 境外 · 腾讯新闻（AI生成式日报）

大模型 Pre-IPO 【AI】

月之暗面传以 500 亿美元估值推进 Pre-IPO 交割

市场传出月之暗面以 500 亿美元估值推进 Kimi Pre-IPO 交割；同期港股 AI 标的 MINIMAX、智谱大涨，Momenta 上市后首份半年报营收 16 亿元、同比增 76%，经调整净亏损收窄 97%。国内大模型公司的资本化路径正在打开：一级市场估值锚定 500 亿美元量级，二级市场用真金白银为「AI 收入增速」定价，中概 AI 板块与美股 AI 叙事开始共振。

腾讯新闻（AI生成式日报） · 2026-09-01 · 国内 · 腾讯新闻（AI生成式日报）

民营聚变 【核能】

新奥聚变亮相 2026 核聚变能大会，Pre-A 投后估值 106 亿元

新奥聚变亮相 2026 核聚变能大会，Pre-A 轮投后估值达 106 亿元，为国内聚变领域估值最高的民企，展示了球形环氢硼聚变装置玄龙-50U 的实验进展与商业化路线规划；本届大会汇聚 1900 余名专家及 60 家参展机构。民营聚变公司以百亿估值进入产业视野，聚变叙事开始从国家队实验装置向「民企工程化+资本定价」双轨演进。

上海证券报 · 2026-09-01 · 国内 · 上海证券报

聚变并网 【核能】

CFS 称聚变电力 2030 年代初并入美国电网，行业融资超 140 亿美元

Commonwealth Fusion CEO 在 G20 新兴技术专场表示，公司正完成马萨诸塞州设施建设并筹备弗吉尼亚首座商业电站，聚变电力预计 2030 年代初并入美国电网；全球已有 50 余家聚变公司获得逾 140 亿美元私人投资。SPARC→ARC 的工程递进与并网时间表的公开承诺，让聚变首次拥有可对表的项目里程碑，资本市场的聚变定价从概念转向进度条。

IANs (Prokerala转载) · 2026-09-01 · 境外 · IANs (Prokerala转载)

绿氢炼化 【核能】

OMV Petrom 罗马尼亚炼厂绿氢产能达 55 兆瓦

OMV Petrom 位于罗马尼亚 Petrobrazi 炼厂的绿氢产能提升至 55 兆瓦：35 兆瓦电解槽七个模块全部到场交付，叠加既有 20 兆瓦机组，项目获 PNRR 约 2900 万欧元资助，绿氢将供应年产 25 万吨 SAF/HVO 设施。绿氢与炼化耦合的欧洲范式正在跑通——电解槽以「模块到场」节奏扩张，航空燃料脱碳为绿氢提供了确定性的承购出口。

Indian Chemical News · 2026-09-01 · 境外 · Indian Chemical News

[氢能公交](#)[【核能】](#)

意大利向罗马公交拨款 1.167 亿欧元，建绿氢制加一体枢纽

意大利交通部向罗马公交运营商 ATAC 拨款 1.167 亿欧元：其中 8360 万欧元采购氢燃料电池客车、600 万欧元建设 Acilia 绿氢生产加注一体枢纽、2710 万欧元采购纯电动客车。制加一体枢纽与车队采购同步立项是欧洲城市交通氢化的典型打法——「枢纽先行、车队跟随」，其商业闭环取决于枢纽利用率与电价的长期平衡。

Sustainable Bus · 2026-09-01 · 境外 · [Sustainable Bus](#)

量子科技 QUANTUM

[光量子路线图](#)[【量子】](#)

Xanadu 发布路线图：2031 年建成千级逻辑比特光量子数据中心

Xanadu 发布技术路线图：目标 2031 年交付 200—1000 个逻辑比特的容错光量子系统，采用 GKP + qLDPC 级联纠错架构，2027 年建成比特工厂、2029 年达到容错阈值，已获 1.4 亿加元资助。光量子路线首次给出可与超导、中性原子对表的容错时间表，纠错架构选型是其差异化胜负手，千级逻辑比特的数据中心形态瞄准的是量子云服务终局。

TechCapsules · 2026-09-01 · 境外 · [TechCapsules](#)

[超导量子](#)[【量子】](#)

Rigetti 推进千比特路线图：Cepheus 双比特门保真度 99.1%

Rigetti 千比特路线图推进：108 比特 Cepheus 平台单比特门保真度约 99.9%、双比特门 99.1%、门速 60 纳秒，未来三年目标约 1000 比特与 99.9% 双比特保真度，或获美国商务部至多 1 亿美元资助。60 纳秒门速是超导路线对抗中性原子规模优势的核心筹码——纠错开销恒定时，更快的门意味着更短的逻辑门时间与更高的有效算力。

Nasdaq · 2026-09-01 · 境外 · [Nasdaq](#)

量子制药

【量子/生科】

IonQ 与 QC Ware 演示高精度混合量子药物发现 workflow

IonQ 与 QC Ware 基于 IonQ 硬件与 Promethium 平台演示了高精度量子-经典混合药物发现 workflow，将量子化学计算嵌入真实药物研发管线；IonQ 保持 99.99% 双比特门保真度纪录，正迈向 256 比特量子计算机。量子计算的首个规模化付费场景正在制药领域成形，混合架构的意义在于让企业无需等待容错时代，即可用量子算力换研发时间。

PR Newswire • 2026-09-01 • 境外 • PR Newswire

生物科技 BIO（包括：生物医药与生物制造）

罕见血液肿瘤

【生科】

FDA 批准近 30 年首款原发性血小板增多症新药

FDA 批准 ropeginterferon alfa-2b 用于羟基脲疗效不佳的成人原发性血小板增多症（ET）患者，III 期缓解率 43% 对阿那格雷 6%，为近 30 年来该罕见血液肿瘤的首个新获批药物。罕见病用药的「三十年空白」被填补，长效干扰素的给药方案也显著改善依从性；孤儿药的商业价值在于小适应证、全球定价与长专利期的组合。

Oncology News Central • 2026-09-01 • 境外 • Oncology News Central

双抗 ADC

【生科】

BeOne 泽尼达妥单抗三期总生存获益再获验证

BeOne Medicines 泽尼达妥单抗（ZIIHERA）HERIZON-GEA-01 三期试验二次中期分析显示：联合化疗的总生存期显著优于曲妥珠单抗方案，联合替雷利珠单抗的获益持续；该方案 8 月 25 日已获 FDA 批准一线适应证。HER2 阳性胃食管腺癌的一线治疗标准被改写，「双特异性抗体+化疗+免疫」的三联结构正在成为实体瘤一线组合的新范式。

BiopharmaWatch • 2026-09-01 • 境外 • BiopharmaWatch

重型运载

【空天】

星舰第 14 飞定档 9 月 15 日，将首次入轨部署星链 V3

SpaceX 向 FCC 申请将星舰第 14 次飞行定档 9 月 15 日，这将是星舰首次真正的入轨任务，拟将约 20 颗星链 V3 送入工作轨道——单星容量 1Tbps、单箭最多可部署 60 颗，单次发射容量约为猎鹰 9 发射 V2 mini 的 20 倍；飞船塔捕回收继续推迟。若入轨部署成功，星舰将从「试飞器」切换为「运力工具」，重型运载的全球代差将进一步拉大。

DayTraders · 2026-09-01 · 境外 · DayTraders

深海装备

【空天/装备】

西电自研深海视觉系统装上深海勇士号，耐压 6000 米

西安电子科技大学自研深海多相机双景拼接视觉系统随「深海勇士」号完成两次下潜海试：系统以 3 台高清相机在舱外实时拼接宽幅全景图，耐压 6000 米，破解深海摄影测量视野窄、带宽受限的难题，已获取高质量勘测图像。深海装备的感知层国产化再进一步，视觉系统的自主化是深海科考与资源勘探能力外溢的前置条件。

陕西日报 · 2026-09-01 · 国内 · 陕西日报

全固态量产

【新材】

SMM：8 月全固态电池项目密集开工，60Ah 电芯下线

SMM 月度盘点显示 8 月全固态电池项目密集落地：中科院物理所苏州项目一期建设 0.2GWh 中试线，拓一固能 60 亿元 30GWh 呼和浩特项目开工，亿纬锂能 60Ah 全固态电芯下线、欣旺达 0.2GWh 中试线投运。从标准制定到项目开工再到电芯下线，全固态产业化在一个月内完成三级跳，2026 年正成为「中试线密集投产年」，量产成本曲线的陡峭段即将到来。

上海有色网(SMM) · 2026-09-01 · 国内 · 上海有色网(SMM)

动力电池

【新材】

一汽 500Wh/kg 富锂锰固液电池全球首发搭载红旗天工

一汽中汽新能与南开大学联合开发的富锂锰固液电池全球首发搭载红旗天工车型：电芯能量密度超 500Wh/kg、整车续航突破 1000 公里，同场发布全固态大容量电芯已下线。富锂锰路线以「固液混合」折中方案率先把 500Wh/kg 推向装车，与半固态、全固态构成阶梯式落位，动力电池的能量密度竞赛从实验室指标进入整车公告序列。

人民网 · 2026-09-01 · 国内 · 人民网

钙钛矿组件

【新材】

上海交大宁德时代 1 平米钙钛矿组件效率超 20% 创纪录

上海交大赵一新团队提出基质限域分子层空穴传输层新构型，联合宁德时代制备出 1 平方米钙钛矿组件，光电转换效率超 20%，创大尺寸组件世界纪录，成果在线发表于《自然》。平方米级组件是钙钛矿从实验室走向电站的门槛尺寸，效率破 20% 意味着其度电成本模型开始具备与晶硅对表的资格，「大面积单结」路径获得关键验证。

GMT8Press · 2026-09-01 · 国内 · GMT8Press

钙钛矿稳定性

【新材】

韩美团队钙钛矿电池效率超 26%，寿命超 2.4 万小时

韩国大学、托莱多大学与首尔大学团队采用 2D/3D 钙钛矿薄膜接触生长技术，兼顾效率与稳定性：电池效率超 26%、实验室运行寿命超 24000 小时，成果发表于《自然·能源》。稳定性一直是钙钛矿商业化的最大短板，2.4 万小时寿命数据首次逼近晶硅组件的质保口径——若工艺可放大，钙钛矿的商业化时间表有望整体前移。

Miraitalk · 2026-09-01 · 境外 · Miraitalk

先进封装 【信技】

SK 海力士评估英特尔代工 HBM4E 基底，台积电传涨价

韩媒称 SK 海力士拟将 HBM4E 基底芯片部分订单转由英特尔 18A 工艺代工以分散风险；同期台积电先进制程产能满载，传 2027 年起 7 纳米以下制程涨价 5-10%。存储巨头在基底环节引入第二供应商，既是产能保险也是制程议价筹码——先进制程的卖方市场里，「用订单换产能安全感」成为买方新常态，代工格局的多极化在 HBM 供应链率先显形。

FTNN新聞網 · 2026-09-01 · 境外 · FTNN新聞網

AI 芯片联盟 【信技/AI】

英伟达 35 亿美元投资联发科共筑 AI 平台

英伟达拟以 35 亿美元战略投资联发科共建 AI 平台；同日韩媒报道 SK 海力士考虑在日本新建晶圆厂扩充 HBM 产能。英伟达以资本纽带锁定终端 SoC 伙伴，AI 算力巨头向边缘侧与终端生态的渗透加速；HBM 产能的跨国扩张（韩国厂商赴日建厂）则显示存储供应链正按「贴近客户+地缘分散」的双重逻辑重构。

电子工程专辑 · 2026-09-01 · 境外 · 电子工程专辑

硅光子 【信技】

台积电 COUPE 硅光子今年量产，HBM4 基底降耗 45%

SEMICON Taiwan 论坛披露台积电异质整合蓝图：COUPE 硅光子 2026 年量产，2030 年带宽密度目标 4Tbps/mm；HBM4 基底芯片采用 N12 制程，功耗降低 45%、带宽增加 2.5 倍。光互连从「下一代选项」变为「这一代量产」，HBM 与硅光的合流意味着算力扩张的瓶颈治理从电域转向光域，台积电在封装层面又拉出一个身位的技术纵深。

CMoney · 2026-09-01 · 境外 · CMoney

人形分化【装备】

宇树股价回撤近 50%，人形机器人商业化四派分化

宇树股价自高点回撤近 50%，人形机器人商业化呈现四派分化：工厂派订单确定性最高——优必选上半年全尺寸人形收入 8.2 亿元、销 1079 台，智元累计量产下线 1.5 万台，银河通用中标宁德时代 2.36 亿元项目并达成千台合作。资本在用脚投票：从「整机叙事」转向「场景订单」，没有可审计收入的派系正被估值体系重新定价。

腾讯新闻 · 2026-09-01 · 国内 · 腾讯新闻

机器人产业【装备】

上半年中国机器人营收 1655 亿元，人形出货全球占 97%

上半年中国机器人产业规上企业营收 1655 亿元、同比增长 24.5%；人形机器人出货超 4 万台、全球占比 97%，摩根士丹利将全年中国出货预测由 2.8 万台上调至 5 万台。出货量全球占比 97% 的背后是供应链密度与场景试错速度的双重优势，人形机器人的「中国制造」阶段正在到来，下一道坎是从出货量到部署存活率的验证。

中国新闻网 · 2026-09-01 · 国内 · 中国新闻网

人形量产【装备/合肥】

优必选营收增 104%，U1 订单破 1.3 万台并获量产准入

优必选上半年营收 12.7 亿元、同比增长 104.2%；Walker S 通过蔚来合肥工厂验证获量产准入，U1 订单突破 13361 台；同期宇树科创板 IPO 定价 150.80 元、发行市值约 610 亿元。头部人形机器人公司以「营收翻倍+万台级订单+量产准入」三重信号对冲市场分化情绪，工业场景的车规级验证正在成为人形机器人的信任状。

新浪财经 · 2026-09-02 · 国内 · 新浪财经

Optimus 爬坡

【装备】

特斯拉 Optimus 备产：9 月产能指引升至每周 1000 台

供应链人士称特斯拉按 10 万台意向订单框架要求中国供应商扩产：Optimus G3 产量指引 7 月每周 150 台、8 月 300 台、9 月升至每周 1000 台，年底冲刺每周 2000-2500 台。周产爬坡曲线首次进入四位数区间，若兑现将意味着人形机器人从「百台级试产」跨入「千台级量产」，中国供应链将在灵巧手、执行器等环节率先吃到放量红利。

新浪看点 · 2026-09-01 · 境外 · [新浪看点](#)

Optimus 试产

【装备】

特斯拉 Optimus 弗里蒙特试产，2027 年底对外销售

特斯拉 8 月底在改造后的弗里蒙特产线启动 Optimimus 试产，厂内已运行约 1000-1200 台，马斯克称 2027 年底开始对外销售；对照组 Figure 03 已在物流仓库部署超 1 万台。特斯拉把「自用工厂验证」作为量产前最后的可靠性考场，Figure 的万台级部署则说明第三方场景的付费意愿已经出现，两条路径的分岔在于通用性还是专精度先行。

Forex Club · 2026-09-01 · 境外 · [Forex Club](#)

工业母机

【装备/AI】

AI 拉动工业母机订单，创世纪上半年新签订单增 79%

12 家工业母机上市公司中 8 家营收净利双增：创世纪上半年新签订单 52.55 亿元、增长 79%，其中 AI 硬件订单增 352.8%、具身机器人订单增 84%，行业利润总额增 110.8%。AI 服务器结构件与人形机器人零部件正成为机床行业的新订单引擎，「母机吃 AI 饭」的传导路径比预期更快，设备投资的下游结构悄然换轴。

界面新闻 · 2026-09-01 · 国内 · [界面新闻](#)

稳定币立法

【数域】

新加坡 MAS 就稳定币监管立法征求意见

新加坡金管局（MAS）9 月 1 日发布支付服务法修正案咨询文件，就稳定币监管框架立法征求意见：拟允许外国发行人有限认可、禁止受监管稳定币付息、要求压力测试与恢复退出计划，反馈期至 10 月 16 日。「禁止付息」直指稳定币与存款的边界划定，新加坡试图以审慎框架承接全球稳定币发行外溢，制度输出的窗口正在打开。

新加坡金管局（MAS） · 2026-09-01 · 境外 · [新加坡金管局（MAS）](#)

数字卢布

【数域】

俄罗斯加密法 282-FZ 生效，数字卢布同日开启大规模推广

俄罗斯加密资产法 282-FZ 正式生效：持牌机构可开展加密交易、托管及跨境结算，境内支付仍被禁止；非合格投资者年度购买上限约 30 万卢布，数字卢布个人账户月充值上限同为 30 万卢布，数字卢布同日开启大规模推广。「交易合法化+支付禁区+央行数字货币并行」的三层结构，是新兴市场在制裁经济下的制度实验，其跨境结算通道的实际流量值得跟踪。

Crypto & Web3 Daily · 2026-09-01 · 境外 · [Crypto & Web3 Daily](#)

机构稳定币

【数域】

美银、花旗、高盛等 21 家金融机构宣布发行稳定币计划

美银、花旗、高盛等 21 家大型金融机构宣布发行稳定币计划，被视为机构长期采用的信号；SEC 同日提出含区块链条款的过户代理规则修订，但风险情绪主导当日市场定价。机构发币从「研究阶段」进入「公告阶段」，华尔街的意图是把支付清算的链上迁移主导权握在自己手里，而非让渡给加密原生机构。

Bitcoin News Center · 2026-09-01 · 境外 · [Bitcoin News Center](#)

加密市场

【数域】

比特币 8 月涨约 24% 后回落至 7.74 万美元，ETF 持续净流入

比特币 8 月上涨约 24% 后回落至 7.74 万美元：10 年期美债收益率升至 4.80% 压制风险资产，加密总市值单日缩水 4.32%；但资金面仍在累积——上周美现货比特币 ETF 净流入近 10 亿美元，以太坊产品连续 10 日净流入。价格与资金的背离说明杠杆在退潮而配置在进场，利率环境仍是加密资产短期定价的第一变量。

Bitget资讯 · 2026-09-01 · 境外 · Bitget资讯

东南亚监管

【数域】

越南推进代币化试点，泰国拟放开零售海外衍生品交易

越南监管方推进代币化试点，泰国考虑允许零售投资者经受监管渠道访问海外加密衍生品，与新加坡立法咨询、俄罗斯新政共同构成亚洲监管新动向。东南亚正在形成「梯度开放」的监管地图：新加坡立框架、越南搞试点、泰国开零售，各自以本币与资本账户的约束为边界试探合规红利，区域内监管竞争的窗口期已经开启。

Digital Money Box · 2026-09-01 · 境外 · Digital Money Box

未来网络 NETWORK（包含网络安全）

6G 攻关

【网络】

工信部定调 6G 为「十五五」重中之重，2029 年形成自主创新方案

工信部定调 6G 为「十五五」期间的重中之重，将加快核心技术攻关、技术试验与标准研制，2029 年形成自主创新方案；国资委同期部署 31 家央企攻关关键器件，银河证券提示运营商、主设备、星地一体化三条投资主线。6G 的国家工程化路径首次给出明确时间表，2029 年方案节点与 2030 年商用目标衔接，标准话语权的争夺从论文阶段进入立项阶段。

智通财经 · 2026-09-01 · 国内 · 智通财经

卫星互联网

【网络】

星链用户破 1200 万户，千帆星座在轨 238 颗年内冲 324 颗

星链上半年 Connectivity 收入 75.48 亿美元、经营利润 28.44 亿美元，用户同比翻倍突破 1200 万户；国内千帆星座在轨 238 颗、年内冲击 324 颗，验证一箭 18 星发射，手机直连试验实测下行 500Mbps、时延 50ms。中美星座的商业模式对照愈发清晰：星链已进入「收入-利润」双兑现期，千帆仍处组网冲刺期，手机直连性能实测是商业化前最关键的里程碑。

东方财富网 · 2026-09-01 · 国内 · 东方财富网

前沿交叉 FRONTIER（包括：元宇宙、脑机接口、未来显示、绿色环保）

3D 生成

【前沿/AI】

影眸发布 Hyper3D WorldGen，单图生成可交互 3D 场景

影眸科技发布 Hyper3D WorldGen，基于 SIGGRAPH 2025 最佳论文 CAST 架构，实现单图生成可交互 3D 场景，最快 4 秒生成可用 3D 资产；同日 VAST 完成约 30 亿元 B 轮系列融资并发布 Tripo P2.0，实现原生四边面网格生成。3D 生成从「能看」进入「能用」，内容供给侧的 3D 资产成本曲线被陡峭化压低，游戏与具身智能仿真成为最近的需求出口。

每日经济新闻 · 2026-09-01 · 国内 · 每日经济新闻

行业大模型

【前沿/AI】

大连化物所发布智能化工大模型 3.0 Pro，集成 400 余个智能体

大连化物所发布智能化工大模型 3.0 Pro：构建「大模型—智能体—技能工具—应用场景」四层体系，集成 400 余个智能体，文本问答准确率 81.96%；已有 300 余家化工企业与院所注册使用，API 累计调用破 1400 万次。行业大模型的验证指标从通用基准转向「注册企业数+调用次数」，化工这类高知识壁垒行业可能是大模型最先跑通付费闭环的场景之一。

腾讯研究院AI速递 · 2026-09-01 · 国内 · 腾讯研究院AI速递

碳捕集

【前沿】

新泽西 DAC 设施投运，年捕集 450 吨 CO2 并副产航空燃料

Avnos 获美国海军研究署资助的混合式直接空气捕集（DAC）装置在新泽西投运：无需外部热源，年捕集 450 吨 CO2 并同步产出洁净水与可持续航空燃料（SAF），可与数据中心及地质封存集成。「不耗热+副产水与燃料」的混合路线把 DAC 的商业模式从纯成本项改为收益组合项，若与数据中心余热与购电需求耦合，碳捕集的经济性拐点可能提前。

Carbon Pulse · 2026-09-01 · 境外 · Carbon Pulse

脑机接口

【前沿/生科】

国产植入式脑机接口 NEO 完成上市后首批植入

国产植入式脑机接口 NEO 完成上市后首批植入：山东 58 岁截瘫患者植入硬币大小装置，8 电极解码准确率超 90%；阶梯医疗 256 通道系统助截瘫者实现全职工作，交互效率 380 比特/分钟、延迟低于 50 毫秒。国产植入式 BCI 从「临床试验」走到「上市后植入」，患者重新工作的案例标志着评价维度从安全性转向生活重构能力，产业化的最后一公里在报销与伦理框架。

OFweek维科网 · 2026-09-01 · 国内 · OFweek维科网

趋势研判 TRENDS

01 AI 资本化进入「IPO 竞逐」阶段：估值锚切换到收入质量

Anthropic 秘密提交 S-1 拟筹资 1300 亿美元、a16z 为 AI 硬件募集 11 亿美元、月之暗面传以 500 亿美元推进 Pre-IPO、Momenta 亏损收窄 97%——本期 AI 新闻的资金浓度罕见地高。巴克莱的利润率测算（Anthropic 推理利润率 65%）恰在此时出现，为这轮资本化提供了财务注脚：当推理毛利能够覆盖训练资本开支，AI 公司的估值锚就从「能力叙事」切换到「收入质量」。需要盯住两个对冲变量：其一，调用量全球第一的中国阵营正以规模换生态入口，价格曲线下移会压缩全行业利润率中枢；其二，史上最大 IPO 的发行本身将抽走巨额流动性，AI 一级市场的后续融资节奏可能被迫前置。

02 聚变产业化的第二赛道：监管框架先行

美国首张聚变专属牌照花落田纳西 Type One Energy，CFS 给出 2030 年代初并网的公开承诺，国内新奥聚变 Pre-A 投后估值 106 亿元、2026 核聚变能大会汇聚 1900 余名专家——聚变赛道本期同时出现「制度、工程、资本」三类事件。值得注意的结构性变化：田纳西依据的聚变专项法规把聚变装置按辐射源而非裂变反应堆监管，审批周期大幅压缩，监管确定性正在成为比技术指标更稀缺的资源。聚变公司的下一个分水岭不是 Q 值，而是「谁先拿到可审计的建设与运营许可」——牌照、选址、核级供应链的卡位战已经开打，中国对应的制度供给进度值得对照跟踪。

03 电池代际切换：中国以「标准+量产」形成节奏差

中国牵头全球首个固态电池国际标准、8 月全固态项目密集开工（30GWh 级项目落地、60Ah 电芯下线、中试线投运）、一汽 500Wh/kg 富锂锰固液电池全球首发装车，而日韩厂商量产节点普遍推迟至 2027-2028 年。「标准制定—中试放量—整车搭载」的完整链条在一个窗口期内同框出现，中国在固态电池上的领先形态不是单点技术，而是产业化节奏的系统差。半固态作为过渡形态的商业价值被重新确认（蔚来 360Wh/kg 电池包批量交付、极寒续航 1044 公里），真正的观察点是 2026 年中试线密集投产后全固态的成本下降斜率——它决定日韩 2027-2028 年的追赶窗口是否存在。

04 人形机器人：从叙事期进入订单验证期

优必选 U1 订单破 1.3 万台并获量产准入、上半年中国人形出货 4 万台占全球 97%、特斯拉 Optimus 9 月周产指引升至 1000 台、Figure 03 部署超 1 万台——但同一窗口内宇树股价自高点回撤近 50%。分化的估值与集中的订单说明同一件事：市场不再为「人形机器人」这个品类付溢价，只为可审计的场景收入付钱。工厂派（优必选、智元、银河通用）与自用派（特斯拉）的确定性最高，而供给端的关键约束正向上游转移——工业母机订单中 AI 硬件增 352.8%、机器人订单增 84%，设备与零部件环节的产能准备度将成为下一阶段的卡脖子变量。

新加坡 MAS 就稳定币立法征求意见（禁止受监管稳定币付息）、俄罗斯 282-FZ 生效（持牌交易+跨境结算合法化）、美银花旗高盛等 21 家机构宣布发币计划、越南泰国梯度放开——稳定币的全球制度供给在一周内密集落地。结构上有两条主线：其一是「美元稳定币」与「本币数字化」的双轨并行（俄罗斯把加密交易合法化与数字卢布推广同日推进），其二是华尔街机构从旁观者转为发行方，试图主导支付清算的链上迁移。对市场的含义：合规成本上升会挤压低透明度稳定币的生存空间，持牌发行能力成为新的稀缺资产；而比特币价格与 ETF 资金流的背离提示，短期定价权仍握在利率环境手中，监管利好的兑现有赖于流动性环境配合。