

全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年9月3日 星期四 | 统计窗口: 2026-09-02 05:00 → 2026-09-03 05:00 (CST)

第 022 期

要闻头条 TOP HEADLINES

模型迭代

【AI】

Anthropic发布Fable 5.1：缓存读取价降75%，冲刺9月底IPO

Anthropic 发布旗舰模型 Fable 5.1 与 Mythos 5.1，多项编程与科研基准超越 GPT-5.6 Sol，缓存读取价格下调 75%、典型负载成本下降约 25%；公司计划最快 9 月底登陆美股，或刷新全球最高 IPO 募资纪录。当模型能力进入「基准互有胜负」的平台期，成本曲线取代跑分成为竞争主轴——降价幅度直接决定开发者迁移速度，而 IPO 窗口的临近也意味着其收入与份额数据将首次接受公开市场审视。

Yahoo Finance · 2026-09-02 · 境外 · Yahoo Finance

AI 安全

【AI/网络】

OpenAI新模型Astra达关键级网络安全阈值，受限发布

OpenAI 新模型 Astra 成为首个达到「关键级」网络能力的 AI 系统：在 ExploitBench 拿到满分并发现 2 个零日漏洞；因循环深度架构导致推理过程不可读引发安全争议，Altman 称已主动放慢发布节奏。「能力越强、发布越缓」正成为头部厂商的新常态——攻防两端对同一模型能力的争夺，意味着网络安全行业的人才结构与工具栈将被迫重构，防御侧 AI 的采购窗口已经打开。

Rediff Money · 2026-09-02 · 境外 · Rediff Money

商业航天

【空天】

SpaceX为星舰第14飞递交FCC申请，首次瞄准真正入轨

SpaceX 已向 FCC 递交星舰第 14 次飞行申请，拟携带约 20 颗 Starlink V3 卫星入轨（单星下行容量约 1Tbps）——此前各飞次均为亚轨道任务，本次首次瞄准真正入轨；飞行员简报列出 9 月 15 日目标日期，星链在轨工作卫星已达 11078 颗。若复用型星舰打通轨道部署，低轨运力将进入「批发价时代」，全球星座组网的节奏差异会被进一步放大。

KeepTrack · 2026-09-02 · 境外 · [KeepTrack](#)

稳定币

【数域】

21家全球大行组建合资公司 2027上半年推出美元稳定币

美银、花旗、高盛、德银、瑞银、富达等 21 家机构宣布联手组建合资公司发行美元稳定币，目标 2027 年上半年推出，直接对接 GENIUS 法案 2027 年 1 月生效的合规窗口；目前代币化 RWA 总规模已达 372.9 亿美元、持有人超 157 万。传统金融从「观望试水」转入「联盟建制」，稳定币发行权之争实质是下一代支付清算基础设施的卡位战。

AlInvest (RWA Daily) · 2026-09-02 · 境外 · [AlInvest \(RWA Daily\)](#)

人形机器人

【装备】

上半年中国人形机器人出货超4万台，全球占比97%

上半年中国人形机器人出货突破 4 万台、占全球 97%；摩根士丹利将 2026 年全球出货预测由 2.8 万台上调至 5 万台；2026H1 中国机器人产业规上营收 1655 亿元、同比增长 24.5%。出货量级与资本热度同频共振，但「出货」目前多为教育、展示与科研场景，商业化闭环验证仍在路上——规模优势能否转化为场景纵深，是下一阶段的关键变量。

中国新闻网 · 2026-09-02 · 国内 · [中国新闻网](#)

固态电池

【新材】

中国一汽硫化物全固态突破：66Ah电芯通过200°C热滥用测试

中国一汽实现硫化物全固态低压力运行突破，红旗 66Ah 大容量电芯通过 200°C 极端热滥用测试，全固态电芯量产线计划 2027 年投用；一汽同时牵头 27 家央企组成固态电池创新联合体。「低压力运行 + 极端安全」的组合，正把全固态从实验室指标推向车规量产条件，央企协同意味着产业链资源的整建制投入，硫化物路线的中国速度值得重估。

电子工程专辑 · 2026-09-02 · 国内 · [电子工程专辑](#)

首创新药

【生科】

同源康氙申艾替尼附条件获批，肺癌脑转移颅内缓解率95.5%

国产口服靶向药氙申艾替尼附条件获批，高效穿透血脑屏障，颅内客观缓解率达 95.5%，18/24 个月颅内无进展生存率分别为 75.24%/61.56%；系湖州首个化药 1 类新药。肺癌脑转移是临床治疗的硬骨头，血脑屏障穿透力决定靶向药天花板——高颅内缓解率若在真实世界复现，将为脑转移患者提供全新治疗选择，也验证了氙代化改造在 CNS 药物上的工程价值。

潮新闻 · 2026-09-02 · 国内 · [潮新闻](#)

具身智能

【装备】

特斯拉Optimus冲刺周产千台，内部已部署超千台

特斯拉 Fremont 产线已改造为 Optimus 专属产线，G3 量产版单手 22 自由度、续航 10 小时；内部要求 9 月产能达到 1000 台/周、年底冲击 2000-2500 台，目前已在工厂内部部署千余台、对外销售为零。「先自用后外销」的路径与当年 Model 3 产能爬坡如出一辙——真正的分水岭在于工厂场景的数据回灌能否跑通通用操作的泛化，而非产能数字本身。

观察者网 · 2026-09-02 · 境外 · [观察者网](#)

量子计算 【合肥/量子】

本源量子实现QRAM相干量子路由突破 传输效率98%

本源量子联合中国科大等在「本源悟空」超导量子计算机上研发出 QRAM「相干量子路由系统」：单路由传输效率 98%、保真度 94.8%，两层网络效率 93%，破解 QRAM 扩展难题，论文发表于《物理评论 X》。量子随机存取存储器（QRAM）的规模化一直受制于路由损耗，合肥团队的相干路由方案为量子计算与量子存储的互联提供了工程化路径，国产超导量子系统全栈自研能力再获验证。

上海证券报 · 2026-09-02 · 国内 · 上海证券报

安全模型 【AI/网络】

谷歌发布Gemini 3.8 Flash Cyber，配Fairwind防御者计划

谷歌发布网络安全专用模型 Gemini 3.8 Flash Cyber，称其为最强网络安全模型，自主漏洞发现能力超越 Anthropic Mythos 5 与 OpenAI GPT-5.6 Sol；同时经 Fairwind 防御者计划向政府、医疗等 650 余家机构先行开放。三大厂商同期竞技安全模型，攻防场景正成为大模型能力的「试金石」——谁能率先在真实防御体系里规模化落地，谁就掌握企业级市场的信任入口。

SecurityDone · 2026-09-02 · 境外 · SecurityDone

生态博弈

【AI】

OpenAI通知终止向Cursor供应模型，11月12日生效

OpenAI 以 SpaceX 违约为由，通知终止向编程工具 Cursor 供应模型，11 月 12 日生效；Anthropic 随即表态增加算力支持 Claude 在 Cursor 部署，AI 编程工具竞争格局一夜生变。上游模型商直接下场做编程产品后，「供应商变对手」的利益冲突开始显性化——应用层的多模型备份策略从技术选项升级为生存必需，Anthropic 的接盘速度也显示了它对开发者生态的饥渴。

腾讯网 · 2026-09-02 · 境外 · 腾讯网

AI 融资

【AI】

Cognition获近10亿美元新融资，估值升至470亿美元

Devin 母公司 Cognition 获近 10 亿美元新融资，估值三个月内从 260 亿美元升至约 470 亿美元；年化收入超 9 亿美元、较 5 月底接近翻番，本轮认购兴趣近 100 亿美元。AI 编程赛道「收入增速决定估值斜率」的定价逻辑愈发清晰——Cognition 的翻倍曲线恰逢 OpenAI 与 Anthropic 在编程场景贴身肉搏，独立编程助手的窗口期正被巨头挤压，规模化收入是其唯一的护城河证词。

腾讯网 · 2026-09-02 · 境外 · 腾讯网

模型出海

【AI】

法律AI独角兽Harvey弃闭源API，改用Kimi K3为底座

估值 110 亿美元的法律 AI 独角兽 Harvey 发布法律专用模型 Tenet，弃用闭源 API，改以中国开源模型 Kimi K3 为基座做行业后训练，垂直 AI 告别闭源 API 依赖。「开源底座 + 领域后训练」正成为垂直玩家的主流架构——成本可控、可审计、可私有化部署；中国开源模型获得国际企业级客户采用又添标志性案例，开源生态的商业飞轮开始反向输出。

腾讯网 · 2026-09-02 · 境外 · 腾讯网

绿氢工程 【核能】

国内在建最大绿氢项目中标落地，金额12.05亿元

中国能建天津电建中标内蒙古华电达茂旗 100 万千瓦风光制氢一体化 PC 项目二标段，金额 12.05 亿元；项目规划年产氢 4.7 万吨，系「西氢东送」战略的关键一环。百兆瓦级风光制氢项目进入工程落地密集期，EPC 金额量级标志着绿氢从示范项目跨入基础设施序列——输氢通道的规划进度将决定绿氢的消纳半径与商业模式成立与否。

国际氢能网 · 2026-09-02 · 国内 · 国际氢能网

风氢耦合 【核能】

化德县风氢耦合氢储能一体化项目获备案，投资3500万元

内蒙古化德县风氢耦合氢储能一体化项目获备案，投资 3500 万元：依托 149MW 风电场弃电资源建设 1MW 风氢耦合储能系统，制氢 1000Nm3/h、最大等效储能 21.8MWh，构建「弃电制氢—储氢—发电」闭环。小体量项目的价值在于模式验证——把弃风变成可调度的氢储能，蒙西电网的新能源消纳压力正催生一批「边角料」商业模式，其可复制性比规模本身更值得关注。

乌兰察布日报 · 2026-09-02 · 国内 · 乌兰察布日报

电子甲醇 【核能】

Uniper加码瑞典绿氢制电子甲醇项目，年产11.5万吨

Uniper 为瑞典 NorthStarH2 绿氢制电子甲醇项目授予超 1040 万美元 FEED 合同，Topsoe、Carbon Clean 参与技术整合；项目规划年产 11.5 万吨电子甲醇，计划 2028 年作最终投资决定、2031 年投产。欧洲航运脱碳法规的刚性需求正在给电子甲醇项目「上保险」，FEED 阶段的巨头联手意味着工程风险与市场风险的双重分摊，绿色燃料的订单能见度首次跨越十年期。

全球氢能网 · 2026-09-02 · 境外 · 全球氢能网

炼厂脱碳

【核能】

OMV Petrom炼厂绿氢产能扩至55MW，年产氢约8000吨

罗马尼亚 OMV Petrom 的 Petrobrazî 炼厂新增 35MW 电解槽、七套模块已到货，叠加既有 20MW 装置合计 55MW、年产氢约 8000 吨；项目获欧盟恢复基金 2900 万欧元支持。中东欧炼化巨头借欧盟资金窗口加速绿氢替代灰氢——「炼厂自用」是目前绿氢最确定的消纳场景，欧盟财政工具对产业杠杆的撬动效应清晰可见。

AdvanceH2 · 2026-09-02 · 境外 · AdvanceH2

清洁氢拍卖

【核能】

法国将启动第二轮清洁氢拍卖，规模250MW

法国将于 9 月初启动第二轮清洁氢拍卖遴选，规模 250MW；首轮三个项目共获 7.78 亿欧元 15 年期差价支持、装机 161.4MW，法国目标 2030 年电解槽产能达 4.5GW。15 年期固定补贴设计直接对冲绿氢与灰氢的成本差——欧盟各国「补贴竞赛」的力度差异，将重塑欧洲电解槽订单与绿氢项目落地的地域分布。

Energy Market Price · 2026-09-02 · 境外 · Energy Market Price

量子科技 QUANTUM

光量子

【量子】

Xanadu光量子Aurora系统：35光子芯片与13公里光纤延迟线

Xanadu 披露光量子计算机 Aurora 系统技术细节：室温模块化架构集成 35 个光子芯片、13 公里光纤延迟线和 12 个连续变量量子比特，FPGA 实时控制网络构成「测量—反馈—路由」闭环的核心。室温运行与模块化组网是光量子相对超导路线的差异化优势，而 13 公里光纤延迟线的工程化深度，显示了光量子从「芯片级演示」走向「系统级计算机」的真实难度。

光纤在线 · 2026-09-02 · 境外 · 光纤在线

量子纠错

【量子】

IonQ实测：MacBook Pro可承担百万操作级量子纠错解码

IonQ 研究人员在 Apple M4 Max 上实时解码 408 个逻辑比特、超 1.1 万物理比特规模的误差流：物理错误率 0.01% 时解码开销不足 0.3%，内存需求降低 90%。纠错解码是量子计算「经典侧」的隐形瓶颈——消费级芯片即可承担百万操作级解码，意味着纠错系统的部署门槛与成本大幅下探，FPGA/ASIC 专用硬件不再是必选项，纠错软件栈的竞争提前开打。

DEV Community · 2026-09-02 · 境外 · [DEV Community](#)

量子混合

【量子】

IonQ联合NVIDIA、qBraid将量子模拟逻辑错误率降低54%

IonQ 联合 NVIDIA、qBraid 在六比特量子化学模拟中，通过中途测量、Clifford 噪声缩减与 GH200 GPU 加速三重手段，将逻辑错误率降低 54%，验证主动纠错优于事后筛选。「量子—经典混合」的实用化路径越来越像当年「CPU+GPU」的协同事：量子处理器负责最难的部分，经典算力承担纠错与编译——误差管理能力正成为量子软件栈的核心竞争力。

TechCapsules · 2026-09-02 · 境外 · [TechCapsules](#)

生物科技 BIO（包括：生物医药与生物制造）

治疗核药

【生科/核能】

吉伦泰治疗核药¹⁷⁷Lu-JLT003获IND，疾病控制率90%

吉伦泰医药靶向整合素 $\alpha v \beta 3$ 的 1 类治疗核药 ¹⁷⁷Lu-JLT003 获 CDE 临床试验批准：IIT 研究 22 例晚期实体瘤（覆盖 13 个癌种）疾病控制率 90%，中位 PFS 6.4 个月、中位 OS 18.5 个月。RDC（放射性药物偶联）赛道在国内进入收获期——核素供应、放行物流与临床核医学床位将成为产业化的三道坎，先跑通「诊疗一体」闭环的企业将掌握定价权。

腾讯新闻 · 2026-09-02 · 国内 · [腾讯新闻](#)

合成生物

【生科/新材】

麦得发完成超亿元B轮融资，PHA组织闭合夹获二类器械证

合成生物企业麦得发完成超亿元 B 轮融资，粤财创投、白云基金加持；其 PHA 实现开放式连续发酵量产，医用级一次性无菌组织闭合夹获二类医疗器械注册证。PHA 从可降解包装的「环保叙事」切入高毛利医用耗材——合成生物的商业化路径正从大宗替代品转向价值更高的合规医疗器械市场，开放式连续发酵工艺则是成本曲线下移的关键手筋。

投资界 · 2026-09-02 · 国内 · 投资界

RNA 农药

【生科】

植生优谷完成数千万元Pre-A轮融资，布局RNA生物农药

植生优谷完成数千万元 Pre-A 轮融资，河南农投领投、锐普农化跟投；RNAi 管线覆盖黄曲条跳甲、桃蚜等 20 余种病虫害。今年 5 月中国成为全球第二个贯通 RNA 农药登记路径的国家——制度基础设施的补齐让资本敢于下注，RNA 农药的可降解、无残留特性，正在打开化学农药减量替代的确定空间。

投资界 · 2026-09-02 · 国内 · 投资界

农业微生物

【生科】

Switch Bioworks固氮工程菌田间试验，替代25%合成氮肥

斯坦福衍生公司 Switch Bioworks 的基因开关固氮微生物获 USDA/EPA 放行，正在美国 6 个州的玉米带开展田间试验，目标替代约 25% 的合成氮肥。「给微生物装开关」让固氮菌只在作物根际活跃，规避环境逃逸风险；合成氮肥生产占全球能耗约 1-2%，固氮微生物若规模化落地，将是农业领域最直接的减排路径之一。

Beyond Tomorrow · 2026-09-02 · 境外 · Beyond Tomorrow

产业格局

【空天/装备】

智神星一号首飞入轨，北京亦庄可复用火箭多路线并进

随着智神星一号首飞入轨，星河动力成为国内第 4 家具备液体火箭能力的民商火箭公司，LEO 运力 5-7 吨、设计复用 25 次以上；北京亦庄商业航天集群中，长十乙此前完成全球首次海上回收、朱雀三号完成陆上回收，可复用火箭多路线并进。地方产业集群的「火箭密度」正成为中国商业航天的独特优势——复用技术的路线之争，将在 2027 年前后见分晓。

北京经开区官网 · 2026-09-02 · 国内 · [北京经开区官网](#)

卫星互联网

【网络/空天】

星链落地乌干达 非洲开通国达31个、全球173国

星链 9 月 2 日在乌干达正式商用，100Mbps 住宅套餐月费约 20.4 万乌干达先令，较 MTN、Airtel 的光纤资费贵近一倍；星链非洲开通国已达 31 个、全球覆盖 173 国。在地面网络薄弱的市场，「贵但有」胜过「便宜但没有」——Starlink 正以农村覆盖优势收割非洲增量市场，本地运营商的定价策略与各国监管态度将决定其扩张速度上限。

Pulse Uganda · 2026-09-02 · 境外 · [Pulse Uganda](#)

星座竞速

【网络/空天】

全球低轨竞速：Starlink用户超1200万、在轨超1.1万颗

Starlink 用户突破 1200 万、在轨卫星超 1.1 万颗；亚马逊 Leo 星座在轨 394 颗拟年内商用；中国千帆星座在轨 238 颗、国网约 195 颗，与 Starlink 的规模差距仍在一个数量级。用户量是星座商业模式的终极验证指标——1200 万订阅意味着 Starlink 已跑通「发射—组网—收费」闭环，追赶者的关键变量是火箭运力成本与终端价格下探速度。

NexusWild · 2026-09-02 · 境外 · [NexusWild](#)

算力卫星

【网络/空天】

东升宇航年内出厂两颗互联网卫星 研制10kW级算力卫星

东升宇航 9 月 2 日披露：年内计划出厂两颗高性能互联网卫星，另有一颗 SAR 遥感卫星待出厂；已完成 7000 公斤超大型通用卫星平台研制，河南工厂年产能达 50 颗，并在研制 10kW 级大型算力卫星。卫星平台从百公斤级迈向 7 吨级，意味着单星功率与载荷能力数量级提升——10kW 级算力卫星若落地，天基数据中心将从概念进入工程验证。

财闻 · 2026-09-02 · 国内 · 财闻

星座资本

【空天】

阿里上汽入股垣信卫星 注册资本增至24.8亿元

垣信卫星完成股东结构调整，阿里创投、上汽金控等产业资本入股，注册资本增至 24.8 亿元，围绕千帆星座的产业资本加速聚集。互联网巨头与整车厂同时出现在卫星公司股东名单，指向两个场景：阿里看重的是星座与云计算的天地协同，上汽瞄准的是车规级卫星互联网终端的前装机会——产业资本的深度绑定比财务投资更能说明星座商业化临近。

每日经济新闻 · 2026-09-02 · 国内 · 每日经济新闻

卫星物联网

【空天/网络】

工信部批复时空道宇卫星物联网商用试验 试验期两年

工信部批复时空道宇卫星物联网商用试验，试验期两年；时空道宇成为继国电高科之后第二家获批的民营企业，打通星座组网至商业运营的链路；卫星互联网已纳入「十五五」109 项重大工程。商用试验牌照是民营造星企业的「准生证」——从组网到运营的制度通道打开后，卫星物联网的资费模式与终端生态将进入快速迭代期。

金融界 · 2026-09-02 · 国内 · 金融界

产业投资 【新材】

1-7月固态电池投资超530亿元，国轩400Wh/kg产线开建

动力电池应用分会数据显示，1-7 月国内固态电池公开投资项目超 50 个、总额超 530 亿元：国轩金石全固态电池能量密度突破 400Wh/kg、2GWh 产线在建，亿纬锂能龙泉三号/四号中试线相继下线。资本开支的节奏显示行业判断趋于一致——2027 年前后是全固态量产窗口期，产线建设的先行者将在车企定点争夺中占据身位优势。

电池中国网 · 2026-09-02 · 国内 · 电池中国网

固态电池 【新材】

丰田固态电池定档2027秋投产：400Wh/kg、初期月产约千台

丰田硫化物全固态电池路线图明确：专利超 1300 项、能量密度规划超 400Wh/kg、续航 1200 公里，搭载车型 2027 年秋投产、初期月产能约 1000 台；固态产线需露点 -60℃ 干燥间，造价为普通锂电产线的 3-5 倍。日方以「专利+精密制造」应对中国的「投资+产业链」打法——初期千台级的保守产能，暗示丰田对量产良率仍持谨慎态度。

今日头条 · 2026-09-02 · 境外 · 今日头条

光伏贸易 【新材】

中国组件报价重回1元/瓦，印度近三分之一组件厂停产

光伏出口退税取消后，头部企业组件出口报价上调约 0.1 元/瓦、重回 1 元上方；印度 140 家中小组件厂近三分之一全面停产（约占全国 60% 产能），约 30% 在建项目面临停滞。中国组件涨价正在重塑全球贸易流向——印度本土制造的保护性缺口与停产潮并存，东南亚与中东产能的转口价值面临重估。

今日头条 · 2026-09-02 · 国内 · 今日头条

反内卷

【新材】

上半年光伏组件产量同比降35.1%，反内卷硬标准落地

中国光伏行业协会数据：上半年电池片产量 260.7GW、同比下降 21.9%，组件 201.3GW、下降 35.1%；三项能耗能效强制国标将于 2027 年 1 月实施，HJT 最低能效门槛 $\geq 23.2\%$ ，不达标者禁止生产销售投标。产量收缩与能耗红线双管齐下，「反内卷」正从口号变为可执行的淘汰机制——落后产能的出清速度会快于市场预期。

证券之星 · 2026-09-02 · 国内 · 证券之星

新一代信息技术 ICT（包含半导体）

存储扩产

【信技】

SK海力士二季度硅片采购环比增104%，全力备战HBM4

为 HBM4 量产锁定材料供应，SK 海力士二季度硅片采购量环比激增 104%、远超三星；1c DRAM 扩产目标提升至近两倍，2027 年一季度末月产能将达 17-20 万片，另拟投资 40 亿美元在美国建设 HBM 封装厂。硅片采购是存储扩产的最上游先行指标——HBM4 的资本开支竞赛已经开跑，材料端的争夺战同步升级。

腾讯新闻 · 2026-09-02 · 境外 · 腾讯新闻

先进封装

【信技】

台积电：HBM4基片N12工艺功耗降45%、带宽增2.5倍

台积电表示 HBM4 逻辑基片采用 N12 工艺可使功耗降低超 45%、带宽提升 2.5 倍，下一代基片将转 N3；先进封装需求年增约 80%，强需求预计延续至 2029 年。HBM 竞争正从「存储堆叠」延伸到「逻辑基片制程」——基片工艺每前进一代，HBM 的能效比就重定价一次，台积电在 HBM4 时代卡住了存储三巨头的公共咽喉。

Zero One · 2026-09-02 · 境外 · Zero One

液冷供应链

【信技】

双鸿打入英伟达Vera Rubin水冷板供应链，9月底出货

中国台湾散热厂双鸿确认进入英伟达 Vera Rubin 冷板供应链，最快 9 月底出货，全年营收增长指引由 70% 再度上调；泰国二厂 9 月量产、产能翻倍，第三座工厂四季度动工。GB300/Vera Rubin 世代液冷渗透率快速上行——冷板供应链的认证壁垒带来先发红利，东南亚产能扩张则是散热厂对冲关税风险的标配动作。

Zero One · 2026-09-02 · 境外 · Zero One

晶圆代工

【信技】

中芯国际AI驱动满产，Q3毛利率指引升至26%-28%

中芯国际 2026 上半年营收 386.35 亿元、同比增长 19.4%，归母净利润 44.67 亿元、增长 94.2%；二季度产能利用率 93.7%、ASP 环比提升 5.7%，三季度指引收入环比增长 2%-4%、毛利率 26%-28%、产能利用率稳守 95%。AI 需求外溢至成熟制程是本轮满产主因——ASP 与稼动率同步上行，说明涨价并未以牺牲订单质量为代价。

中财网 · 2026-09-02 · 国内 · 中财网

高端装备与机器人 ROBOT

财报季

【装备】

宇树上半年营收11.5亿元扭亏，优必选销量增268%

A 股人形机器人板块超八成公司上半年营收同比增长：宇树 H1 营收 11.52 亿元、增长 48.5%，归母净利润 2.74 亿元实现扭亏；优必选营收 12.69 亿元、增长 104.2%，人形机器人总销量 16123 台。头部厂商率先跨过盈亏平衡线，人形机器人从「融资叙事」进入「财报验证」阶段——收入结构中科研教育占比过高，仍是估值分歧的焦点。

证券日报 · 2026-09-02 · 国内 · 证券日报

产业检验

【装备】

人形机器人订单成色受检：12万台意向单85%非确定性

优必选 1.34 万台、智元 1.5 万台订单多为预订或意向性质，宇树至 8 月累计实际出货约 7000 台；IDC 统计全行业 12 万台意向订单中 85% 以上为非确定性协议，尚无企业完成万台级批量交付。意向订单的「水分」正被逐月挤出——交付能力与场景落地数据，将取代订单公告成为人形机器人企业的新估值锚。

今日头条 · 2026-09-02 · 国内 · [今日头条](#)

新兴数字领域 **DIGITAL** (包含虚拟货币)

RWA 并购

【数域】

Figure以7.17亿美元收购Kiavi 超70亿美元贷款上链

Figure Technologies 9 月 1 日完成对抵押贷款科技公司 Kiavi 的收购交割，交易额 7.17 亿美元，系迄今最大 RWA 并购案；Kiavi 年化超 70 亿美元一级留置权贷款将迁移至区块链。代币化资产正式突破国债与货币基金范畴、进军私人信贷市场——链上贷款池的流动性分层与二级市场定价，是下一阶段的观察重点。

AlInvest (RWA Daily) · 2026-09-01 · 境外 · [AlInvest \(RWA Daily\)](#)

代币化股票

【数域】

伦交所携手Payward代币化100只英股 ICE入股tZERO

伦敦证券交易所拟与 Kraken 母公司 Payward 合作，提供 100 只代币化英国股票的 24/5 交易；纽交所母公司 ICE 同时入股 tZERO，建设代币化股票市场结算基础设施。传统交易所从「防御性研究」转入「进攻性布局」，全球股票市场的交易时长边界之争正式开打——托管、结算与合规架构的重建速度决定先发优势。

Alpha Node · 2026-09-01 · 境外 · [Alpha Node](#)

监管竞速

【数域】

新加坡拟要求稳定币发行人100%储备并禁止付息

新加坡金融管理局发布咨询文件，拟要求稳定币发行人维持 100% 储备资产并禁止对稳定币支付收益；叠加美国 GENIUS 法案临近生效、俄罗斯加密监管法 9 月 1 日生效，全球稳定币监管进入密集竞速期。「禁止付息」直指稳定币的类存款化风险——各司法辖区的监管宽严差异，将决定发行主体的迁册流向与合规成本格局。

Alpha Node · 2026-09-02 · 境外 · Alpha Node

资产类别

【数域】

CoinGecko上线代币化ETF追踪 共126只、规模约6亿美元

数据平台 CoinGecko 9 月 2 日推出代币化 ETF 新类别，覆盖 SPY、QQQ、黄金、债券等 126 只以上代币化 ETF，总市值约 5.99 亿美元，Ondo 份额过半。主流数据平台为代币化资产设立独立类别，相当于行业对其资产类别地位的正式确认——规模尚小，但「被纳入数据与指数体系」历来是一种资产类别成长的起点。

AlInvest (转引CryptoBriefing) · 2026-09-02 · 境外 · AlInvest (转引CryptoBriefing)

衍生品合规

【数域】

Ondo向SEC与CFTC递交三份意见函 争取境内永续期货

Ondo Finance 9 月 2 日宣布向 SEC 与 CFTC 递交三份意见函，主张现行美国法律已允许在岸受监管的单股永续期货，内容涉及产品分类、组合保证金与市场数据报送。永续合约此前主要存在于离岸交易所——若监管确认在岸路径，代币化股票的衍生品生态将完整复制传统金融的产品谱系，做市与对冲工具的缺位将被补齐。

AlInvest (RWA Daily) · 2026-09-02 · 境外 · AlInvest (RWA Daily)

6G 标准化【网络】

高通6G技术日：3GPP定档2029上半年交付6G规范

高通在 6G 技术日披露：6G 将以 5G 信道编码调制为基线，支持最高 400MHz 信道带宽、主攻 6-8GHz 频段，3GPP 定档 2029 年上半年交付 6G 规范；NTN 正在统一卫星行业标准，新老卫星厂商加速接入 3GPP 体系。「5G 增强 + 星地融合」的务实路线取代激进革命叙事——6-8GHz「金频段」的全球协调结果，将决定各国的先发身位。

同花顺财经 · 2026-09-02 · 境外 · 同花顺财经

空天地海【网络】

工信部明确空天地海一体化 卫星地面融合通信提速

工信部在「十五五」相关发布会明确提出加快卫星网络与地面通信融合、推动全域覆盖；消息带动卫星 ETF 及国科微、北方导航等成分股盘中冲高。「空天地海一体化」写入部委议程后，频谱协调、终端多模与运营结算三大瓶颈的破题速度值得跟踪——手机直连卫星将从旗舰机卖点演进为网络基础设施的标准配置。

金融界 · 2026-09-02 · 国内 · 金融界

脑机接口【前沿/生科】

神经所与华山医院累计完成28例柔性无线脑机接口植入

中科院神经所与复旦大学附属华山医院累计完成 28 例柔性无线脑机接口植入，受试者可意念控制轮椅、指挥机器狗取快递；蒲慕明表示技术已对标国际顶尖水平、处于并跑阶段，预计一年后临床数据与应用规模将反超国外。柔性电极 + 无线供电的工程组合正快速积累临床样本量——「植入例数」这一硬指标上，中国正在建立规模优势。

新浪财经 · 2026-09-02 · 国内 · 新浪财经

超声脑机

【前沿/生科】

OpenAI投资的Merge Labs携手Butterfly开发超声脑机接口

OpenAI 投资的神经接口公司 Merge Labs 与 Butterfly Network 9 月 1 日达成多年期技术许可协议，引入 Ultrasound-on-Chip 芯片技术，走非侵入式功能超声路线，从神经调控迈向「读写一体」。当侵入式路线比拼电极密度时，超声路线的便携与无创特性瞄准的是消费级与康复市场——脑机接口的技术分叉正在加深，场景定义技术而非相反。

东方财富财富号 · 2026-09-01 · 境外 · 东方财富财富号

产业集群

【前沿/生科】

上海脑智天地集聚57家企业 全球首例视觉重建临床研究完成

上海脑智天地未来产业集聚区已集聚 57 家企业，约占全国脑机接口企业数的 30%；明视脑机完成全球首例视觉重建临床研究，格式塔科技半年内融资 5.7 亿元。视觉重建是脑机接口最硬核的应用方向之一——首例临床研究落地叠加资本密集涌入，「上海队」在脑机接口竞赛中的产业纵深开始显现。

上观新闻 · 2026-09-02 · 国内 · 上观新闻

产业政策

【前沿/生科】

深圳发布脑机接口产业专项规定 系统覆盖四大维度

《深圳经济特区促进脑机接口产业创新发展若干规定》正式发布，围绕科技攻关、临床转化、产业培育、投融资安排四大维度系统立法，叠加工信部标准指南与医保准入破冰。地方立法为前沿产业提供确定性框架——深圳「政策先行 + 产业纵深」的组合拳，将加速脑机接口从实验室走向医保支付场景。

证券时报 · 2026-09-02 · 国内 · 证券时报

碳捕集

【前沿】

Avnos混合直接空气捕集装置投运 年捕碳450吨副产净水

Avnos 混合式直接空气捕集（HDAC）装置在新泽西 Project Brighton 投运，获美国海军研究署资助：年捕集 450 吨 CO₂ 并副产 47.5 万加仑清洁水，后续将测试以捕集 CO₂ 制备可持续航空燃料。「捕碳 + 产水」的能量协同设计绕开了传统 DAC 的高能耗瓶颈——副产水在缺水地区的综合收益，是碳捕集商业化故事的另类打法。

Interesting Engineering · 2026-09-02 · 境外 · Interesting Engineering

负排放

【前沿】

加拿大投入超2000万加元 资助浆厂布局BECCS

加拿大联邦与阿尔伯塔省联合注资超 2000 万加元，升级浆厂设备并为后续加装生物质能碳捕集与封存（BECCS）预留改造能力。把负排放技术嵌入现有生物质工业，比新建专属设施更省钱——加拿大「改造存量」的路径选择，为林业大省的碳中和转型提供了可复制的样本。

Carbon Pulse · 2026-09-02 · 境外 · Carbon Pulse

趋势研判 TRENDS

01 AI 安全模型同日竞技：网络攻防成为大模型能力的新竞技场

OpenAI Astra 以「关键级」网络安全能力受限发布、谷歌 Gemini 3.8 Flash Cyber 携 Fairwind 计划面向 650 余家机构先行开放、Anthropic Mythos 5 被作为对比基准——三大厂商在安全场景同期贴身竞技。两个信号值得注意：其一，攻防能力正取代通用跑分成为模型厂商的新差异化卖点，安全场景的预算确定性远高于通用助手；其二，「能力越强、发布越缓」成为新常态——Astra 因循环深度架构推理不可读而受限发布，模型可解释性正从学术议题变成发布门槛。对企业而言，防御侧 AI 的采购决策窗口已经打开，Fairwind 类先行开放计划的本质是在锁定生态与标准话语权。

02 固态电池进入投产倒计时：资本开支、技术验证与标准话语权三线合流

本期固态电池信息密度罕见：1-7 月国内投资超 530 亿元、国轩 400Wh/kg 产线在建、一汽 66Ah 电芯通过 200°C 热滥用测试并牵头 27 家央企创新联合体、丰田定档 2027 年秋投产。中日两条路线的分歧清晰可见：中国以「投资规模 + 产业链纵深 + 央企协同」推进，丰田以「1300 项专利 + 保守的初期产能（月产约千台）」应对。全固态产线造价为普通锂电 3-5 倍的露点 -60°C 干燥间是所有玩家的共同成本门槛——2027 年的量产节点比拼的不是发布节奏，而是良率爬坡速度。

03 代币化金融基础设施合流：从国债单一资产走向股票、信贷与 ETF 全谱系

21 家全球大行联手组建合资公司发行美元稳定币、Figure 7.17 亿美元收购 Kiavi 将超 70 亿美元贷款上链、伦交所拟代币化 100 只英股并提供 24/5 交易、CoinGecko 上线 126 只代币化 ETF 追踪、Ondo 争取境内永续期货——数日之内，代币化从「国债与货币基金」的单点试验扩张为全资产谱系布局。GENIUS 法案 2027 年 1 月生效是共同的倒计时锚点；传统机构的联盟化入场意味着托管、结算、数据等基础设施的竞争将先于资产规模竞争分出胜负。新加坡「100% 储备 + 禁止付息」的从严监管则提示：合规成本的分化将重塑发行主体的地域分布。

04 人形机器人的财报验证期：出货量全球 97% 与订单 85% 水分的双面叙事

上半年中国人形机器人出货超 4 万台、全球占比 97%，摩根士丹利将全年预测上调至 5 万台；宇树 11.5 亿元营收扭亏、优必选销量增 268%。但另一组数据同样醒目：全行业 12 万台意向订单中 85% 以上为非确定性协议，尚无企业完成万台级批量交付；特斯拉 Optimus 周产千台的目标仍以「内部部署」为主、对外销售为零。产业正同时经历「收入验证」与「订单挤水分」两个进程——当交付数据取代订单公告成为估值锚，具备场景闭环能力（自建应用或深度绑定场景方）的厂商将率先穿越分歧。

SpaceX 为星舰第 14 飞递交 FCC 申请、首次瞄准真正入轨并拟部署 20 颗单星 1Tbps 的 V3 卫星；国内智神星一号首飞入轨（LEO 5-7 吨、复用 25 次以上）、亦庄集群多路线并进，垣信卫星获阿里上汽入股、注册资本增至 24.8 亿元，东升宇航 7 吨级平台完成研制，时空道宇拿下卫星物联网商用试验批文。运力端与资本端同时升温的信号明确：星座组网成本曲线的陡峭程度取决于可复用火箭的验证节奏——星舰若打通轨道部署，每公斤入轨成本将再下台阶，2027 年前后的低轨资源争夺会从「发射数量」转向「单星能力 + 组网效率」的综合较量。