

全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年9月5日 星期六 | 统计窗口: 2026-09-04 05:00 → 2026-09-05 05:00 (CST)

第 024 期

要闻头条 TOP HEADLINES

存储芯片

【合肥】

长鑫LPDDR6正式量产、HBM3E启动小规模生产：国产DRAM进入「同代首发」时代

长鑫LPDDR6正式量产，峰值速率12800Mbps、最高容量16GB，9月首发搭载小米18 Fold；HBM3E已启动小规模生产，寒武纪、平头哥适配中；公司上半年营收达1503.1亿元。

LPDDR6量产意味着国产DRAM从「规格追赶」跨入与国际原厂「同代首发」阶段，HBM3E小规模生产更是填补国产AI存储的关键缺口——在存储超级周期供不应求的背景下，国产替代的确定性正从价格弹性转向产能与技术双轮驱动。

网易（华商韬略）· 2026-09-04 · 国内 · 网易（华商韬略）

AI范式

【AI】

大模型进入「周抛时代」：RSI递归自我改进加速迭代，头部智能指数差距收窄至7分

9月前4天Anthropic、谷歌、Meta、OpenAI连发4款新模型，头部智能指数最大差距仅7分；Astra成为首个由前代模型深度参与训练监督的旗舰，RSI（递归自我改进）成为迭代加速的核心推手。当能力差距收敛到个位数，护城河便从「一次性领先」转向「迭代速度」——「一周一旗舰」的换模节奏正在改写企业采购与评测周期，评测体系和商业合同都将被迫适应快速换血的基线。

新浪新闻（Tech星球）· 2026-09-04 · 境外 · 新浪新闻（Tech星球）

6G试验

【网络】

中国启动6G第二阶段技术试验：上6GHz外场实测单用户峰值超17Gbps

工信部批复IMT-2030推进组6425-7125MHz试验频率，正式启动6G第二阶段技术试验；第一阶段已形成超300项关键技术储备，中兴与移动在西安完成端到端外场实测，单用户峰值超17Gbps。上6GHz被视为6G「黄金频段」，频谱资源框架确立后试验重心将从单点技术验证转向系统组网与场景贯通——叠加3GPP马德里全会9月中旬定标，全球6G规则制定的窗口期已经开启。

腾讯新闻 · 2026-09-04 · 国内 · 腾讯新闻

发射基建

【空天】

SpaceX拟投1000亿美元建全球最大发射场：规划每年数千次发射

SpaceX宣布投资1000亿美元在美国路易斯安那州建设全球最大发射场，规划每年数千次发射。发射能力量级式扩张背后是星链等星座组网与星际运输系统的产能需求——当「年数千发」成为基线假设，全球发射市场、保险承保与太空交通管理体系都将被重构。国内同日传来关键信号：国务院常务会议首次将空间网络纳入国家级统筹推进范畴，指向低轨卫星互联网等空天地一体化基础设施建设提速。

腾讯新闻 · 2026-09-04 · 境外 · 腾讯新闻

基因编辑

【生科】

单次CRISPR编辑疗法降胆固醇52%：一年数据登NEJM，叩响慢病市场大门

克利夫兰诊所I期试验显示：CTX310单次输注敲除ANGPTL3基因，最高剂量组12个月LDL胆固醇降低52.5%、甘油三酯降47.8%，无治疗相关严重不良事件；数据在ESC年会发布并同期见刊《新英格兰医学杂志》。「单次给药、持久降脂」直指他汀不耐受与难治性高血脂的巨大市场——若III期跟进顺利，基因编辑将继罕见病之后打开心血管慢病的商业化空间，支付方经济学模型将成为下一个决战点。

Medical Xpress · 2026-09-04 · 境外 · Medical Xpress

人形机器人

【装备】

车企竞逐人形机器人：小鹏IRON年底进入规模量产，月产能可提至数千台

何小鹏表示小鹏IRON人形机器人年底启动规模量产、2027年上市并向海内外规模交付，月产能可提升至数千台；蔚来战略投资任少卿具身智能新公司，奇瑞墨甲估值达25亿元，约20家车企已入局。车企正把「造车逻辑」平移进具身智能——供应链、制造工艺与场景优势加速渗透，从整车到机器人，下一个十年的竞争焦点正从单车智能转向「车+机器人」全栈能力。

腾讯新闻 · 2026-09-04 · 国内 · 腾讯新闻

AI芯片

【信技】

博通指引：AI芯片收入FY27翻倍至1150亿美元、FY28达2300亿，Anthropic成最大定制客户

博通Q3营收296亿美元，其中AI半导体收入167亿美元；FY26 AI收入指引上调至580亿美元，管理层预计FY27 AI芯片收入翻倍至1150亿美元、FY28达2300亿美元；Anthropic将成为2027年最大定制芯片客户，OpenAI次之。定制ASIC从「GPU补充」跃升为与GPU并行的第二增长曲线——云厂商与AI公司的双栈算力采购，已把未来两年先进封装与存储链条的景气上限提前锁定。

The Star (马来西亚) / 彭博 · 2026-09-04 · 境外 · The Star (马来西亚) / 彭博

量子计算

【量子】

德国启用JION离子阱量子计算机：并入超算做混合计算，室温运行无需接近绝对零度

于利希研究中心与eleQtron于9月4日启用铯离子阱量子计算机JION，经JUNIQ接入超算实现量子-超算混合计算；项目获北威州2100万欧元资助，采用MAGIC微波控制，室温真空运行无需接近绝对零度冷却。「量子+超算」一体化正在成为欧洲国家实验室的主流路线——容错之路不追求单机替代，而是把量子处理器作为加速器嫁接到既有HPC基础设施上，量子算力的使用门槛由此大幅降低。

Quantum Zeitgeist · 2026-09-04 · 境外 · Quantum Zeitgeist

量子计算

【合肥】

「本源悟空」真机实现相干量子路由：单路由传输效率98%，破解QRAM扩展难题

本源量子联合中科大等在「本源悟空」超导量子计算机上实现相干量子路由，单路由传输效率达98%、两层网络保真度82.4%，成果发表于《物理评论X》。量子路由是连接量子处理器、构建量子网络与量子存储（QRAM）的关键部件——真机验证的突破意味着超导路线正从「比特数扩展」走向「互联扩展」，为多核化、网络化量子计算架构铺路。

新浪财经（转新华财经） · 2026-09-04 · 国内 · 新浪财经（转新华财经）

量子产业

【合肥】

安徽量子产业链企业超100家，集聚度居全国首位

合肥「量子大道」集聚30余家龙头企业，量子信息领域连续位居全球第二；「本源悟空-180」、Q-Link量子安全平台等成果相继落地，全省量子产业链企业超100家，形成从基础研究、装备研制到行业应用的全链条创新生态。集聚度成为安徽量子竞争的核心壁垒——实验室、工程化团队与资本要素在一座城市内完成闭环匹配，量子产业化的速度正以「城区」为单位度量。

人民网安徽频道 · 2026-09-04 · 国内 · 人民网安徽频道

低空经济

【合肥】

合肥正式开通商业载人eVTOL服务：骆岗公园15分钟付费观光飞行

一架持全面适航认证、安全飞行超6万架次的全自动驾驶eVTOL，现于合肥骆岗公园提供15分钟付费载人观光飞行。从试飞到付费商业运营，低空经济完成「适航认证—安全记录—付费意愿」三重闭环，城市空中交通由试验场迈入常态化商业运营——付费观光虽是初级场景，但验证的是载人自主飞行器在城市空域的运营模型，其可复制性比单次飞行本身更重要。

CGTN · 2026-09-04 · 国内 · CGTN

细胞治疗

【合肥】

合肥iPSC企业携全球首款帕金森细胞药亮相波士顿：正处II期多中心临床

合肥中盛溯源在第六届iPSC药物开发峰会上展示全球首款通用型iPSC衍生帕金森细胞治疗产品NCR201，目前处于II期多中心临床阶段，通过植入多巴胺能神经前体细胞修复神经元，瞄准中国超500万帕金森患者。通用型（off-the-shelf）iPSC路线免去个体化制备等待，若II期数据达标，将成为中国细胞治疗从血液疾病迈向神经退行性疾病的标志性产品。

腾讯新闻 · 2026-09-04 · 国内 · 腾讯新闻

人工智能 AI

模型出海

【AI】

沙特HUMAIN基于MiniMax M3打造首个阿拉伯语大模型：中国开源模型首成海外基座

沙特AI公司HUMAIN基于MiniMax开源旗舰M3打造HUMAIN M3，采用4280亿参数MoE架构、经超1万亿Token阿拉伯语数据后训练——这是中国开源模型首次成为海外本土大模型的基座。主权AI正成为海湾国家的刚性需求，开源路线以「基座+本地化」替代「从零自研」，让中国模型的海外渗透从工具层走向基座层——阿拉伯语等高价值语言场景的争夺，本质是生态入口之争。

中国经营报 · 2026-09-04 · 境外 · 中国经营报

模型生态

【AI】

开源大模型定价权争夺：原厂提价、第三方托管打折至官方低谷价约1/4

DeepSeek V4-Pro、智谱GLM Coding Plan上调官方API价格，OpenRouter等第三方托管平台同款模型报价低至官方低谷价的约四分之一；开源权重与推理服务正在被拆分，原厂转向以许可条款与订阅生态重建定价权。原厂与托管平台的博弈考验开源商业模式的边界：当托管完全商品化，原厂手里的筹码只剩工程优化、企业特性与合规资质——中国模型厂商与全球托管平台的定价拉锯才刚刚开始。

21世纪经济报道 · 2026-09-04 · 国内 · 21世纪经济报道

政策监管

【AI】

七部门印发方案：构建生成式AI全生命周期资源评估体系

9月4日，中央网信办等七部门印发《促进数字化绿色化协同转型发展实施方案（2026-2030年）》，明确加强存算一体、分布式训练框架、DB4AI等关键技术研发，构建覆盖生成式AI全生命周期的资源评估体系。把「绿色化」与算力基建纳入同一政策框架，意味着大模型训练的能耗与碳足迹将被纳入可测量、可考核的轨道——算力扩张竞赛从此多了一条「资源效率」的约束维度。

科创板日报 · 2026-09-04 · 国内 · 科创板日报

核聚变能与氢能 FUSION

聚变商用

【核能】

美国Realta与MGE合作开发200兆瓦聚变电站：全美第四个公用事业入股项目

Realta Fusion与麦迪逊燃气电力（MGE）合作开发威斯康星州200MWe聚变电站，MGE能源首轮入股——这是全美第四个公用事业-聚变商用电站合作项目。公用事业公司真金白银入股，意味着聚变项目拿到了电力市场买方的信用背书，融资通道正从风险资本转向项目融资；在各州许可框架渐次落地的背景下，「电力公司持股+聚变公司建设」的商业化路径正以每季度数个的速度复制。

The Fusion Report · 2026-09-04 · 境外 · The Fusion Report

聚变政策

【核能】

韩国将核聚变列为七大战略增长引擎：2035年建自研聚变堆，2040年代商用

韩国「7 SEED」战略将聚变与SMR、可再生能源并列为七大增长引擎，规划2035年建成自研聚变堆、2040年代实现商用，并将建设AI虚拟堆与核心部件验证设施。东亚三大经济体已全部把聚变写入国家战略清单——工程验证节奏与供应链深度将决定各自在「聚变时代」的座次；韩国引入AI虚拟堆的做法尤其值得关注，以数字孪生压缩设计迭代周期是后发者的典型策略。

The Fusion Report · 2026-09-04 · 境外 · The Fusion Report

氢能车

【核能】

东风氢能车辆累计投放超万台、市占率约30%：400kW电堆国产化率100%

调研报告显示：东风累计投放氢能车辆超1万台、市占率约30%、覆盖40余城；自研400kW金属双极板电堆为全球首款面向49吨重卡的产品，关键部件国产化率100%。「万台+30%+100%国产化」三个数字叠加，标志着氢能重卡从示范运营跨入规模化阶段——当大功率电堆的国产链条完全打通，成本曲线的下一步斜率将取决于加氢站密度与廉价绿氢的供给能力。

人民智库 · 决策参考 · 2026-09-04 · 国内 · 人民智库 · 决策参考

燃料电池

【核能】

新疆首条大功率燃料电池产线投产：230千瓦系统将下线，服务疆煤外运重载专线

浙江鲲华在哈密建成新疆首条「单堆单系统」大功率燃料电池产线，年产2000台套；首台230kW系统将下线服务「疆煤外运」重载专线，就地消纳当地低成本副产氢。「氢源在煤化工基地、场景在重卡运输」的组合为西部氢能打开去补贴的商业闭环——不同于东部城市群示范路线，新疆路径用工业副产氢的低价支撑长途重载，氢能「西部大开发」的经济模型开始跑通。

浙江日报（潮新闻） · 2026-09-04 · 国内 · 浙江日报（潮新闻）

量子科技 QUANTUM

量子组网

【量子】

日本实现10通道复用量子光子接口：串扰可忽略，可扩展至约100通道

大阪大学联合NICT、滨松光子基于集成波导阵列，从中性原子阵列中并行分发并探测10路光子，通道间串扰可忽略，架构可扩展至约100通道；成果发表于《Optica》。光子互连是多台量子处理器组网的「网线」——该突破为互连多台量子处理器、迈向容错联网量子计算铺路；「模块化」路线正在成为中性原子与超导体共同扩展规模的新共识。

Mirage News · 2026-09-04 · 境外 · Mirage News

量子应用

【量子】

QC Ware与IonQ量子计算达到金属酶化学精度：8比特误差0.5 kcal/mol

在IonQ Forte离子阱机上经Amazon Braket，QC Ware用8个量子比特计算细胞色素P450nor 血红素位点的静电相互作用能，误差0.5 kcal/mol、优于1 kcal/mol的化学精度阈值，验证了量子-经典混合药物发现工作流。金属酶是经典计算化学的「硬骨头」——「小规模比特+化学精度」的意义在于证明量子计算无需等到百万比特才介入真实药物研发，混合工作流可以先行落地。

Quantum Brief • 2026-09-04 • 境外 • [Quantum Brief](#)

生物科技 BIO（包括：生物医药与生物制造）

基因编辑

【生科】

Intellia获OrbiMed最高4亿美元非稀释性贷款：CRISPR疗法lonvo-z上市筹备

Intellia于9月4日宣布获OrbiMed最高4亿美元非稀释性贷款，用于CRISPR体内编辑疗法lonvo-z（遗传性血管水肿单次治疗）的上市筹备；其BLA处滚动申报中、瞄准2027上半年美国获批，首笔7500万美元已到账，其余与里程碑挂钩，同时推进nex-z三期。非稀释性融资成为生物科技巨头新宠——债权融资避免股权稀释，反映资本市场对成熟期CRISPR资产的现金流预期已经转向乐观。

GlobeNewswire • 2026-09-04 • 境外 • [GlobeNewswire](#)

基因编辑

【生科】

全球首个碱基编辑药物临床成果团队获科学探索奖：近20人摆脱输血依赖超一年

上科大陈佳团队的CS-101注射液（tBE碱基编辑器）治疗β-地中海贫血已给药30余例患者，近20人摆脱输血依赖超一年、最长近三年；成果今年4月登《自然》，APOC3碱基编辑治疗高血脂亦完成多例给药。国产碱基编辑进入收获期——从单病种突破到平台化输出，「持久疗效+安全性数据」的积累正把中国基因编辑从「跟随」推向「并跑」，长期随访数据成为国际竞争的核心筹码。

上观新闻 · 2026-09-04 · 国内 · [上观新闻](#)

空天深海 **AERO**（包括：航空航天、低空经济、深空探测、船舶与海洋工程装备）

航天发射

【空天】

印度首颗地球同步轨道成像卫星EOS-05发射成功：创GSLV运力纪录

北京时间9月4日5时25分，GSLV-F17将2367公斤的EOS-05送入亚同步转移轨道，创该型火箭运力纪录；星载42米分辨率多光谱相机与两台高光谱仪，可每30分钟成像印度全境，同时结束ISRO八个月的发射空窗。首颗GEO成像卫星配合「半小时全境重访」能力，指向农业、灾害与边境态势的实时监控需求——印度航天正从「发射展示」转向「应用服务」阶段。

腾讯新闻 · 2026-09-04 · 境外 · [腾讯新闻](#)

深空探测

【空天】

天问三号转入初样研制：2028年前后发射，2031年前后携火星样品返回

首席科学家侯增谦在深空探测（天都）国际会议披露：火星采样返回任务已转入初样研制阶段，计划2028年前后发射、2031年前后携火星样品返回，首要科学目标为探寻火星潜在生命痕迹，已初选8个候选着陆区。与美国的火星采样时间表进入同场竞技——当年份从规划变为初样研制节点，比拼的就是工程可靠性与持续投入；「把样品带回地球」仍是这十年深空探测最硬核的终局之战。

红星新闻 · 2026-09-04 · 国内 · [红星新闻](#)

卫星导航

【空天】

全国卫星导航基准站达7569座：北斗高精度数据迈入授权运营阶段

9月4日自然资源部会同国家数据局推进全国卫星导航定位基准站网服务数据授权运营，「全国一张网」站点扩至7569座；北斗高精度时空数据迈入公益与市场化双轮驱动阶段，支撑国土规划、灾害预警等应用。时空数据是自动驾驶、低空经济、精准农业的底座资产——授权运营机制的建立，意味着厘米级定位正式成为数据要素市场的商品，时空信息的商业化大门打开。

时代周报 · 2026-09-04 · 国内 · 时代周报

航天发射

【空天】

ESA双星封装完毕瞄准9月15日Vega-C发射：FLEX首次太空监测植物荧光

欧空局FLEX荧光探测卫星与哨兵-3C已封装入Vega-C整流罩，瞄准9月15日发射：FLEX将以300米分辨率首次从太空监测植物光合荧光，哨兵-3C延续哥白尼计划对海洋、陆地、大气的系统监测；火箭运力2.3吨。FLEX补上「植物光合作用直接观测」的空白——全球作物胁迫与生态系统碳汇将有直接测量维度，气候与粮食安全模型迎来关键拼图。

网易 · 2026-09-04 · 境外 · 网易

深海装备

【空天】

西电为深海勇士号装上「三维智慧眼」：实时全景拼接，耐压指标提至6000米

西安电子科大自研多相机双景拼接系统随「深海勇士」号完成1500米级两次下潜海试，实现深海宽幅全景图像实时拼接与目标三维重构，耐压指标提升至6000米，改变以往「先采集、后处理」的离线模式。深海实时三维感知意味着载人潜水器获得「水下视觉」——搜救、考古与科考采样将从盲摸转向精确作业，国产深海装备的智能化从传感层开始升级。

三秦网 · 2026-09-04 · 国内 · 三秦网

光伏 【新材】

韩国KIER钙钛矿/CIGS叠层电池效率创26.7%世界纪录：获Fraunhofer 认证

韩国能源技术研究院（KIER）钙钛矿/CIGS叠层电池认证效率达26.7%，打破原26.3%世界纪录，实验室效率27%；获德国Fraunhofer ISE认证并列入NREL效率图表，可用于卫星与太空数据中心轻量供电。叠层路线的「世界纪录接力」愈演愈烈——中韩实验室轮流刷新数字，真正的分水岭在于谁先把效率兑换成平方米级组件量产；柔性一体化带来的轻量优势，为钙钛矿打开太空供电的差异化场景。

Power Info Today · 2026-09-04 · 境外 · Power Info Today

固态电池 【新材】

奇瑞全固态电池2027年上车验证：硫化物电芯400Wh/kg，研发投入超100亿元

尹同跃在世界动力电池大会披露：奇瑞「犀牛」硫化物固态电芯能量密度达400Wh/kg，固液混合版今年Q4装车；固态团队将扩至1200人，研发投入超100亿元。「固液混合先行、全固态跟进」的两步走成为车企共同选择——Q4装车与2027全固态验证构成奇瑞的明确时间表；团队扩编至1200人后，硫化物电解质量产的工程化瓶颈将是行业共同面对的下一道坎。

集邦咨询TrendForce · 2026-09-04 · 国内 · 集邦咨询TrendForce

钙钛矿 【新材】

协鑫光电钙钛矿叠层组件效率达30.2%：突破晶硅理论极限，500兆瓦产线爬坡

协鑫光电2048cm²叠层组件认证效率达30.2%，突破晶硅29.43%的理论极限；三季度500兆瓦量产线爬坡、D1轮融资到账，昆山车间达半导体级洁净标准。大面积组件效率「破30」是钙钛矿产业化的关键节点——效率溢价叠加双面增益与退化土地场景，光伏度电成本公式正在被重写；若良率爬坡符合预期，叠层将成未来五年光伏产业的主升级叙事。

搜狐新闻（新华日报财经） · 2026-09-04 · 国内 · 搜狐新闻（新华日报财经）

晶圆代工 【信技】

台积电同步建设约20座晶圆厂与封装厂：约为历史节奏4倍，产能仍供不应求

SEMICON Taiwan论坛披露：台积电同步在建约20座晶圆厂/封装厂（其中在台13座），约为历史年均5-6座的4倍；CoWoS月产能将升至9.5万片，ASML拟2027年将EUV产能再扩30%。「扩产」与「缺货」并存说明AI算力需求已超出产能规划周期的弹性——供应链的紧张正沿设备、工程与营建人力向上游传导，全球最大代工厂的产能本身已成为AI时代最稀缺的基础资源。

Tech Times · 2026-09-04 · 境外 · Tech Times

先进封装 【信技】

长电科技定增65亿元加码先进封装：瞄准CoWoS外溢订单

长电科技拟定增65亿元，其中46亿元投向AI算力封装、电源模组、晶圆级封装、存储封测四大项目；大摩预测2027年全球CoWoS需求268万片，而台积电月产能仅13-14万片且英伟达预订六成。CoWoS供需的巨大缺口为大陆封测龙头打开历史性窗口——台积电无法独吞AI封装需求，外溢订单正在改写先进封装竞争格局，长电此役押注的是大陆供应链深度嵌入AI算力核心链条的入场券。

搜狐股票 · 2026-09-04 · 国内 · 搜狐股票

人形机器人 【装备】

领益智造多个人形机器人基地投产：已为头部具身智能企业交付数千套整机

领益智造位于北京、成都、郑州、东莞及海外的机器人基地组装产线正式投产，量产交付核心零部件、关节模组及整机，已为头部具身智能企业完成数千套硬件整机组装。消费电子精密制造代工体系正集体切入具身智能硬件供应链——「精密+规模+快迭代」的制造基因与机器人整机需求高度匹配；大陆机器人代工生态的成熟度，正在反向加速全行业的量产节点。

大河财立方 · 2026-09-04 · 国内 · 大河财立方

智能制造 【装备】

拓斯达东莞智能设备基地全线投产：打通具身智能交付全链路

拓斯达东莞智能设备基地全线投产，自研X5控制平台运动控制周期达1毫秒；依托注塑装备与数控机床客户资源切入工业场景；宇树G1/H2、优必选Walker S等产品多路线并行落地。「控制器+设备+场景」的一体化模式打通具身智能交付全链路——传统工业自动化厂商入局，为机器人量产提供了从产线到场景的完整配套；场景兼容性正成为交付能力的分水岭。

千龙网 · 2026-09-04 · 国内 · 千龙网

人形机器人 【装备】

银河通用星仔人形机器人开订首日预订200台：国家电网68亿元采购约8500台

银河通用星仔人形机器人开订首日预订200台；Galbot S1已在宁德时代产线部署近百台，太空舱零售店落地近50城200余台；杰克科技敲定2000台订单，国家电网68亿元采购约8500台具身设备。零售开订、工业部署与国企大单三线并进——「消费级价格+工业级可靠性」正在构成通用机器人可复制的商业闭环，电力、制造等垂类行业的采购规模远超此前预期。

今日头条 · 2026-09-04 · 国内 · 今日头条

加密资产 **【数域】**

美国比特币ETF单日净流入7.31亿美元：创1月以来新高，贝莱德独揽62%

9月4日美国现货比特币ETF净流入7.309亿美元，创1月14日以来8个月新高；贝莱德IBIT独揽4.54亿美元、占62%；比特币站上8.1万美元，加息预期降温是直接催化。机构资金重启「ETF通道」净流入模式——资金向头部产品集中说明主导力量是配置盘而非交易盘；若利率预期逆转得以延续，加密资产相对流动性宽松的滞后反应将被重新定价。

CoinCentral · 2026-09-04 · 境外 · CoinCentral

代币化证券 **【数域】**

韩国公布代币化证券三阶段路线图：修订后规则2027年2月生效

韩国金融委员会9月4日公布路线图：修订后的资本市场法规则2027年2月4日生效，首批面向机构开放货币基金、私募债与未上市股份，第三阶段将打通稳定币链上结算。东亚证券代币化立法进入落地期——韩国「机构先行、零售其后、结算收尾」的渐进路径与香港、新加坡思路同构；首期以基金份额类资产试水，将直接检验链上登记与传统托管体系的衔接效率。

Supwil加密日报 · 2026-09-04 · 境外 · Supwil加密日报

机构服务 **【数域】**

渣打迪拜分行向机构开放比特币、以太坊现货交易：全球系统重要性银行首家

渣打银行通过迪拜分支向机构客户推出现货比特币与以太坊交易服务，成为首家在阿联酋当地提供此类服务的全球系统重要性银行。在阿联酋监管框架成熟后，全球大行选择迪拜作为加密业务落点——离岸金融中心正以「监管清晰+税收友好」重夺数字资产机构服务的主导权，链上与传统能力的合流竞争从伦敦、纽约向海湾转移。

BTCC · 2026-09-04 · 境外 · BTCC

加密银行

【数域】

Revolut等获美国OCC有条件批准：拟建数字资产托管国家银行

美国货币监理署（OCC）向Revolut与a16z支持的OpenReserve发放筹建国家银行的初步有条件批准，两家均计划开展数字资产托管及稳定币相关业务。国家银行牌照成为加密机构的正式通道——美国数字资产监管从「执法默许」转向「银行化监管」，持牌托管+稳定币业务将成为加密金融机构的标配，传统银行与加密机构在同一套联邦框架下加速合流。

Supwil加密日报 · 2026-09-04 · 境外 · Supwil加密日报

代币化基金

【数域】

Bitget与贝莱德洽谈亚洲分销代币化ETF：Coinbase同日备案单股永续期货

Bitget CEO称正与贝莱德等华尔街机构洽谈在亚洲分销代币化ETF，亚洲约占其1.25亿用户的一半；Coinbase同日向SEC备案拟推单股永续期货。加密原生平台正集体转型传统资管巨头的分销渠道——代币化ETF兼具合规底层与链上流动性，亚洲高净值与零售渠道的争夺战已从「股票通道」升级到「代币化资产分销通道」。

Decrypt · 2026-09-04 · 境外 · Decrypt

未来网络 NETWORK（包含网络安全）

终端通信

【网络】

华为Mate 90入网标注5G：国行5G手机时隔约6年回归

华为型号CMM-AL10/AL00两款新机现身电信设备终端网，明确标注「5G数字移动电话机」，被广泛猜测为Mate 90年度旗舰，意味着国行5G机型时隔约6年回归。若5G标识最终坐实，将标志着国产射频链的彻底突围——旗舰SoC与射频前端双线并进，国产高端手机供应链的「最后一块拼图」补齐，高端安卓市场竞争格局有望重塑。

IT之家 · 2026-09-04 · 国内 · IT之家

[卫星通信](#)[【网络】](#)

iDirect多波形5G NTN调制解调器INT3000亮相ESA论坛：单硬件支持双波形

ST Engineering iDirect在ESA 5G NTN论坛演示INT3000：单一硬件同时支持DVB-S2X/MRC与3GPP 5G NR-NTN双波形，帮助卫星运营商平滑演进至天地一体5G网络。调制解调器层面的双波形融合是NTN商业化的关键节点——卫星运营商无需整体更换地面段设备即可承接标准移动网络流量，手机直连卫星正从「单点验证」进入「组网演进」阶段。

Satelium · 2026-09-04 · 境外 · [Satelium](#)

[6G](#)[【网络】](#)

西班牙MásOrange完成6GHz 6G测试：通感一体成关键，3GPP月中定标

西班牙最大运营商MásOrange与爱立信完成6GHz频段测试，称该频段之于6G堪比3.5GHz之于5G；测试聚焦通感一体（ISAC）；3GPP马德里全会将于9月14-18日确定6G标准走向。欧洲运营商提前卡位中频段资源——上6GHz被中美欧不约而同选为6G主力频段，频谱对齐意味着全球漫游与设备生态可收敛，而ISAC（通信感知一体化）则为6G打开通信之外的能力边界。

TelecomTV · 2026-09-04 · 境外 · [TelecomTV](#)

[手机直连](#)[【网络】](#)

日本拟补贴9.12亿美元：乐天联AST建手机直连卫星合资公司，2027财年全国覆盖

日本拟三年补贴最高1480亿日元（约9.12亿美元）扶持卫星直连业务；乐天与AST Space Mobile对半出资成立合资公司，2026年内启动服务、2027财年实现全国覆盖，使用700MHz频段直连普通手机。政府补贴+运营商合资的组合让日本成为D2D（直连手机）的东亚试验场——低频段直连存量手机无需改造终端，用户迁移成本最低；AST、星链与Lynk的全球直连竞赛进入「国家队」阶段。

Piq Markets · 2026-09-04 · 境外 · [Piq Markets](#)

脑机接口

【前沿】

全球首个光学脑机接口完成人体试验：50Mbps经皮光传输128通道神经数据

瑞士Ability Neurotech全植入式光学脑机接口在慕尼黑完成首次人体评估：ECoG电极置于脑表，红外激光经皮以50Mbps传输128通道原始神经数据，感应供电无需电池。光学路线同时破解金属电极的三大瓶颈——经皮带宽、供电与影像兼容；「全植入+无电池」指向BCI长期在体的工程形态，癫痫与瘫痪治疗的候选技术路线再添一维。

脑机接口社区（网易号） · 2026-09-04 · 境外 · [脑机接口社区（网易号）](#)

脑机接口

【前沿】

全球首例高分辨率半侵入式视网膜脑机接口临床见效：失明4年患者能书写汉字

武汉团队不穿透眼球、将刺激芯片植入眼球外壁，失明4年患者术后已能辨认并书写汉字、准确抓取物品；暖芯迦计划今年完成30例患者入组。半侵入式路线保留眼球完整性、手术可逆更安全——「书写汉字」对中文用户是极高的分辨率基准，说明国产BCI在视觉康复场景已具备「惊艳级」临床证据；30例入组数据将成为注册申报的关键。

华夏时报 · 2026-09-04 · 国内 · [华夏时报](#)

BCI产业

【前沿】

中国国际福祉博览会首次设立脑机接口专区：「北脑一号」安全运行超7万小时

9月3日开幕的中国国际福祉博览会首次设立脑机接口专区：「北脑一号」已完成近30例植入、累计安全运行超7万小时；脑控康复机器人等多路径成果集中亮相。残障辅具场景是BCI商业化的第一落点——当植入器件、康复设备到护理服务的产业链在专业展会集中呈现，脑机接口正从实验室展项变成采购目录里的商品，康复与养老成为最现实的支付方。

科技日报 · 2026-09-03 · 国内 · [科技日报](#)

BCI康复

【前沿】

天开燧世联合品驰医疗研发偏瘫脑机康复设备：融合脊髓电刺激，已提交临床备案

脑机海河实验室孵化企业天开燧世联合清华系品驰医疗，将脑机接口与脊髓电刺激融合用于偏瘫康复，已完成实验室验证并提交临床试验备案，拟在天津环湖医院招募患者。「BCI+脊髓电刺激」的双模态干预针对卒中后运动通路重建——相比单一模式，协同刺激有望提升康复天花板；临床备案落地后，康复类BCI将加速走向第三类医疗器械注册。

动脉网 · 2026-09-04 · 国内 · 动脉网

BCI竞争

【前沿】

外媒：中国成Neuralink商业劲敌，多款BCI设备获批并纳入五年规划

外媒称中国已成为全球首个批准脑机接口设备商用的国家，并将其列入五年规划；天津天开燧世电极帽获批上市用于认知评估，保险机构已推出覆盖植入手术的商业险种。「审批速度+保险生态」构成中国在BCI商业化上的差异化路径——当美国仍在Neuralink的临床试验节奏中，中国产品已进入注册与支付阶段；监管与创新的双速推进正在改写全球BCI产业版图。

E! News Blog · 2026-09-04 · 境外 · E! News Blog

趋势研判 **TRENDS**

01 长鑫「同代首发」：存储与先进封装的AI传导链正在闭环

长鑫LPDDR6量产、HBM3E小规模生产、上半年营收1503亿元，国产DRAM首次与原厂同代首发；同日台积电同步建约20座厂、CoWoS月产能将升至9.5万片，博通给出FY27翻倍的AI芯片指引，长电科技定增65亿元扩封装。存储-封装-算力链条的景气传导逻辑完整闭合：AI需求沿「模型迭代→芯片订单→先进封装→存储涨价」逐级放大，国产厂商在长鑫（存储）与长电（封装）两个环节同时卡位——当外溢订单成为常态，大陆供应链在AI硬件核心链的份额将取决于产能爬坡速度而非技术验证。

02 「周抛时代」的定价权裂变：迭代速度成为新护城河

9月前4天四大厂商连发4款旗舰、头部智能指数差距收窄至7分，RSI递归自我改进把模型迭代压缩到周级；另一侧，DeepSeek、智谱上调官方API价格而第三方托管报价低至四分之一，开源权重与推理服务正被拆分定价。当能力趋同，「发布」的营销价值衰减而「迭代速度」与「服务确定性」升值——原厂重建定价权靠订阅生态与企业特性，托管平台靠价格战抢入口，企业买家的最优策略是把评测周期从季度压缩到周级、以真实业务负载为准绳。模型层竞争正从「谁最强」转向「谁变得更快、更便宜、更可依赖」。

03 人形机器人交付元年：订单与产线同时就位

小鹏IRON年底规模量产、2027年上市交付；领益智造五大基地投产并交付数千套整机；拓斯达打通「控制器+设备+场景」全链路；银河通用开订首日预订200台、国家电网68亿元采购约8500台。与此前「发布会竞赛」不同，本期的关键词全部是交付：车企、代工厂、自动化厂商三类玩家同时把产能落位，产线就绪与订单签订在同一个时间窗内出现——2026年下半年到2027年将是人形机器人从「样机时代」切换到「订单时代」的产业拐点，规模化交付能力（而非单点技术）成为估值分化的核心变量。

04 脑机接口三条路线并进：审批与保险成为中美竞速的新赛道

瑞士光学BCI完成全球首个人体试验（50Mbps光传输、无电池），武汉半侵入式视网膜BCI让失明4年患者书写汉字，「北脑一号」安全运行超7万小时，天开燧世「BCI+脊髓电刺激」提交临床备案——侵入式、半侵入式、光学三条技术路线同日推进。更关键的是商业基础设施：中国成为首个批准BCI设备商用的国家、保险机构推出覆盖植入手术的险种、福祉博览会首设专区。技术竞赛之外，审批速度、保险支付与展会渠道构成的「商业化基建」正在决定谁先把植入量转化为收入——BCI的竞争已从实验室指标转向体系化落地能力。