

全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年9月15日 星期二 | 统计窗口: 2026-09-14 05:00 → 2026-09-15 05:00 (CST)

第 034 期

要闻头条 TOP HEADLINES

半导体 · 先进制程

【信技】

台积电2/3nm扩产提速 2026资本开支上调至640亿美元

七至八成的新增预算投向先进制程，二季度单季资本支出157亿美元、环比增长41.4%；公司估算到2028年底2nm与3nm合计月产能将冲上40万片，全球在建晶圆厂接近20座。在AI算力订单能见度延长至2027年的背景下，代工龙头把年度预算上调近两成，等于给设备、材料与先进封装供应链下了长约；对二线厂商而言，先进产能与长约同步被锁定，成熟制程的价格竞争会更加激烈。

腾讯新闻 · 2026-09-14 · 境外 · 腾讯新闻

AI · 资本与治理

【AI】

OpenAI称2026年不上市 AI三巨头呼吁放缓开发

奥特曼给出的理由是安全治理工作尚未完成，公司暂不具备上市条件；同期OpenAI、Anthropic与谷歌讨论成立行业标准机构，并酝酿放缓能力提升节奏的联合协议。把"不上市"与"联合减速"放在同一周释放，头部实验室正把安全叙事从公关话术转为可约束的日程安排；对一级市场而言，退出窗口推迟意味着估值定价将更多依赖老股转让与算力抵押融资，而非公开市场锚点。

网易（转界面新闻） · 2026-09-14 · 境外 · 网易（转界面新闻）

核聚变 · 国际合作

【核能】

英美伦敦聚变峰会签两项协议 押注3万亿英镑市场

9月14日峰会上，英国原子能管理局与普林斯顿等离子体物理实验室签署超算合作文件，双方另发表聚变监管合作联合声明；英国测算聚变产业可在2030年前支撑超过1万个岗位，并同步发布聚变投资招股书。监管路径与算力底座同时铺开，意味着聚变竞争正从"谁先点火"转向"谁先拿到并网许可与保险定价"；对产业链而言，监管互认比单机参数更能决定订单落点。

GOV.UK · 2026-09-14 · 境外 · GOV.UK

新能源 · 固态电池

【新材】

比亚迪确认2027年推固态电池车 400Wh/kg续航1218公里

高级副总裁李柯在海外采访中给出时间表与硬指标：单体能量密度400Wh/kg、CLTC续航1218公里、10分钟补能500公里，并规划2030年前后实现固液同价。把量产节点公开锚定在2027年，等于向电解质、硫化锂与干法电极设备环节发出产能预约；不过同日业内对全固态2027年仅装车千台、原料产能仍处百吨级的判断，提示首批量产更可能是高端车型的示范性装车而非全面铺开。

东方财富财富号 · 2026-09-14 · 国内 · 东方财富财富号

光伏 · 钙钛矿

【新材】

隆基钙钛矿-晶硅叠层电池效率35.5%，批准100MW中试线

经ESTI认证，这是其15个月内第三次刷新世界纪录；0.17m²与1.7m²组件认证效率分别为31.4%和29.4%，董事会已于8月14日批准100MW叠层中试线。从电池片效率到组件效率、再到中试线投资，叠层路线的工程化链条被一次性打通；真正的门槛在良率与衰减寿命，中试线数据将决定叠层是先走地面电站，还是先落太空光伏这类高溢价场景。

Troy Technical（转 pv magazine China） · 2026-09-14 · 国内 · Troy Technical（转 pv magazine China）

脑机接口 · 标准

【前沿】

全球首个AI+脑机接口医疗器械标准发布

国家药监局9月14日批准发布，这是我国第三个脑机接口器械标准，首次系统规范AI处理脑电数据的采集、标注与存储要求，2027年9月1日起实施。把算法训练数据的合规要求写进器械标准，等于提前给"脑电解码大模型"划定临床准入边界；对创业公司而言，数据治理成本前置会拉长研发周期，但率先达标者也将获得注册审评的确定性优势。

证券时报 · 2026-09-14 · 国内 · 证券时报

商业航天 · 海上发射

【空天】

引力一号遥三拟9月16日东海海上发射

火箭由海阳东方航天港总装出厂，将搭乘"东方航天港"号发射船升空，该型是目前全球运力最大的固体火箭。海上机动发射把发射窗口、落区安全与总装厂房串成一条可复制流程，商业化发射正从"抢工位"转向"排班表"；随着发射周期目标压缩到一周左右，星座组网的节奏将更多受制于卫星产能，而不是火箭运力。

每日经济新闻 · 2026-09-14 · 国内 · 每日经济新闻

卫星通信 · 手机直连

【网络】

Space42与Viasat出资10亿美元建手机直连平台

双方在巴黎世界空间商业周签署约束协议共建Equatys，各出资4亿美元、Space42追加2亿美元，星座规划2800颗卫星、60个轨道面、三层轨道架构。手机直连正从"存量卫星兼营"转向"专用星座专营"，频谱资源与地面移动网络的结算规则会成为竞争焦点；对终端厂商而言，三层轨道设计意味着同一部手机要同时兼容三种时延与功率预算。

CNA · 2026-09-14 · 境外 · CNA

合肥·聚变控制

【合肥/核能】

合肥等离子体所“灵枢”AI控制系统支持24小时稳态

中科院合肥物质院副院长宋云涛披露，等离子体所已建成基于专家模型的AI等离子体控制框架，自主系统“灵枢”可支撑超过24小时稳态运行，并牵头研制出35.1特斯拉全超导磁体。把控制算法与超导磁体两项能力放在同一平台验证，等于为长脉冲稳态运行提供了可工程复制的底座；稳态时长是聚变从实验走向发电的核心指标，AI控制的介入将显著降低运行人员对放电姿态的依赖。

上海证券报 · 2026-09-14 · 国内 · 上海证券报

合肥·量子出海

【合肥/量子】

本源量子算力覆盖192国 今年与西班牙达成合作

服贸会上，合肥本源量子称依托“悟空”超导量子计算机的一站式云平台已服务欧洲、中东等192个国家和地区，今年已与西班牙融合算力中心签署量子计算技术支撑合作。量子算力以云服务方式出海，绕开了整机出口的管制与运维门槛；对国内量子产业而言，海外付费场景能否沉淀为稳定算力订单，将验证“卖算力”模式是否比“卖机器”更可持续。

安徽日报 · 2026-09-15 · 国内 · 安徽日报

合肥·低空基建

【合肥/空天】

合肥启动全域低空即时配送网络规划

按规划，国资平台将统一投资建设无人机停机基站，企业负责航线申请与日常运营，首批聚焦“低空+医疗物资”“低空+邮政快递”“低空+即时配送”三类场景。把基础设施与运营主体分开，地方政府用重资产换来了航线数据的统一入口；若基站密度能与空域审批节奏匹配，低空物流的盈亏平衡点将从单点示范转向网络密度。

合肥晚报 · 2026-09-15 · 国内 · 合肥晚报

合肥 · 无人巡检

【合肥/AI】

中科安飞“跳飞”组网无人机在合肥岗集试点巡检

岗集试点的智能机库可让无人机自动起飞巡检、就近自动充电，AI算法自动识别违建、路面破损等隐患，少数几台设备即可覆盖大片城区。机库把"飞手成本"从每架次摊薄为每平方公里固定成本，城市治理类低空应用才具备采购可复制性；识别算法的误报率，将成为下一步规模化采购的关键门槛。

合肥晚报 · 2026-09-15 · 国内 · 合肥晚报

人工智能 AI

AI · 基础设施

【AI】

Temporal获5.5亿美元E轮 估值125.5亿美元

本轮由Lightspeed等机构联合领投，公司付费客户超4300家、同比增长139%，8月计费动作达1.9万亿次，客户名单包含OpenAI与摩根大通。AI Agent从演示走向生产之后，长时任务的状态管理与失败重试成了刚需基础设施；资本给出的估值溢价，实质上是在为"Agent可靠性"这一新层级单独定价。

Silicon Report · 2026-09-14 · 境外 · Silicon Report

存储 · HBM

【信技/AI】

美光SK海力士2026年HBM已售罄 两厂库存不足10天

Amodei呼吁AI降速的言论一度引发存储股抛售，美光盘前跌约5%、SK海力士跌6%、三星跌4%；但两家厂商2026年的HBM供应已由多年期长约锁定，HBM4的晶圆消耗量为标准DRAM的三倍。股价与基本面的背离说明市场短期交易的是情绪而非订单；长约锁产能的模式也让存储厂在周期下行时具备更强的价格韧性。

AlInvest · 2026-09-14 · 境外 · AlInvest

AI · 自研芯片

【信技/AI】

谷歌云:自研AI加速器投资回收期仅GPU方案一半

CEO Thomas Kurian透露，谷歌云AI服务器的平均投资回收期不到两年，自研加速器业务规模是第二大超大规模云厂商的2倍以上，大部分基础设施合同为期五年。自研芯片的经济性得到官方口径确认，将加速云厂对第三方GPU采购的结构性替代；五年期长约也意味着算力供给的议价权正从芯片厂向云厂转移。

CFM闪存市场 · 2026-09-14 · 境外 · CFM闪存市场

核聚变能与氢能 FUSION

聚变 · 区域合作

【核能】

田纳西州、TVA与英国扩大聚变商业化合作

三方于9月14日宣布强化合作，聚焦供应链、燃料循环（氚处理、锂浓缩、增殖包层）、劳动力与许可路径，并联动Project Infinity与英国Infinity联盟。把燃料循环与许可路径列为优先项，说明聚变商业化的瓶颈已从物理问题转向工业配套与监管；跨大西洋的供应链互认一旦成形，设备商将获得跨市场复用的订单机会。

TVA · 2026-09-14 · 境外 · TVA

聚变 · 材料投资

【核能/新材】

京都聚变300万英镑投英国ALBION 伯明翰获263万

日本最大聚变企业京都聚变将通过Project ALBION在英投资至多300万英镑，支持STEP原型堆的材料研发与测试；伯明翰大学联合EPRI等机构获得263万英镑聚变屏蔽材料合作。资本与研发同步跨境流动，反映出聚变供应链正按"谁有工程堆谁聚资源"的逻辑重组；屏蔽材料这类看似边缘的环节，往往决定示范堆的运维成本与检修周期。

Saur Energy · 2026-09-14 · 境外 · Saur Energy

氢能·绿氢

【核能】

全国首套千方级“五对一”制氢厂满负荷运行

国华投资永利制氢厂配置5台电解槽，产能5000标方/小时，年产绿氢1428.6吨，已实现满产满销；产能提升约70%、能耗下降约16%，累计安全运行超过760天。“五对一”架构把多槽并联的波动性问题交给控制系统解决，绿氢项目的经济性开始由负荷率与能耗决定；满产满销则说明下游消纳已在特定园区内率先跑通。

国家能源集团国华投资 · 2026-09-14 · 国内 · 国家能源集团国华投资

氢能·储运装备

【核能/新材】

西部首条IV型储氢瓶自动化产线下线

产线落地陕西榆阳经开区，产品兼容35/70MPa、容积覆盖20—450L，主要配套氢能重卡与无人机，补齐西部高端氢能装备短板。IV型瓶国产化意味着70MPa高压储运成本有望下探，氢能重卡的整车购置与运营账才算得过来；产能规模虽不大，却为后续万辆级推广提供了本地化配套样本。

西北信息报/氢云链 · 2026-09-14 · 国内 · 西北信息报/氢云链

量子科技 **QUANTUM**

量子·软件栈

【量子】

英伟达发布CUDA-Q Logical，容错开发提速7倍

9月14日IEEE量子周上，该容错量子编排层正式发布，费米实验室借此把算法开发周期从5个月压缩到3周，Iceberg完成15万物理比特实现1000逻辑比特的建模。把容错编译与编排做成软件层，量子计算的性能竞赛首次出现“不靠硬件迭代也能提速”的路径；开发周期压缩一个数量级，将直接改变算法团队的立项节奏。

TechQuire Daily · 2026-09-14 · 境外 · TechQuire Daily

量子 · 纠错码

【量子】

Infleqtion高码率纠错码：6个物理比特编1个逻辑比特

该方案与qLDPC及CUDA-Q Logical集成，物理/逻辑数据比特比低于10:1，码率较表面码提升约5倍，向近期系统架构目标推进。纠错码率是量子计算从实验室走向商用的核心杠杆，比特开销每降一档，等效可用算力就翻一番；当开销降到个位数，中等规模机器才可能承担真正的化学模拟与优化任务。

Business Wire · 2026-09-14 · 境外 · [Business Wire](#)

生物科技 BIO（包括：生物医药与生物制造）

基因治疗 · 心血管

【生科】

Tenaya基因疗法TN-401获FDA再生医学先进疗法认定

疗法针对PKP2相关致心律失常性右室心肌病，RIDGE-1试验中期数据显示室性早搏与非持续性室速下降，美国患者超过7万人，关键数据将在四季度披露。RMAT认定意味着审评通道与沟通频次显著优化，罕见心血管病的基因疗法首次有了明确的上市路径；中期指标改善能否转化为硬终点，将决定这一适应症的商业空间。

BiopharmaWatch · 2026-09-14 · 境外 · [BiopharmaWatch](#)

细胞治疗 · 自身免疫

【生科】

AbelZeta双靶点CAR-T获FDA IND，进军进展型多发性硬化

C-CAR168为CD20/BCMA双特异CAR-T，1b期计划入组6至24例、2期约95例；已有进展型多发性硬化患者EDSS评分持续改善，随访超过1年。把血液瘤验证过的CAR-T推向自身免疫病，是一次风险与空间都极大的适应症外扩；双靶点设计意在同时清除B细胞与浆细胞，以覆盖中枢神经系统内的病灶来源。

PR Newswire · 2026-09-14 · 境外 · [PR Newswire](#)

靶向药 · 癌前病变

【生科】

Sapience获FDA IND：ST316治疗家族性腺瘤性息肉病

ST316为首款 β -catenin/BCL9拮抗剂，该适应症目前尚无获批药物，美国患病率约1/5000至1/10000；其二线结直肠癌数据ORR达47%、DCR达93%。从肿瘤适应症反推至癌前病变，是靶向药延长生命周期的典型打法；若能在息肉阶段实现药物干预，患者的手术切除需求与终身随访成本都有望显著下降。

Sapience Therapeutics · 2026-09-14 · 境外 · Sapience Therapeutics

双抗 · 免疫

【生科】

博安生物PD-1/IL-2融合蛋白BA1203获CDE临床批准

该分子为全球唯一兼具IL-2 α 高活性、IL-2掩蔽设计与PD-1阻断的三重机制品种，拟在晚期实体瘤开展多中心开放I期临床，设计目标是降低外周毒性。IL-2长期受制于系统毒性，掩蔽加靶向的双保险能否把治疗窗打开，是这一技术路线的胜负手；若I期验证安全性，双功能融合蛋白有望成为PD-1之后的新一代免疫骨架。

港交所披露易 · 2026-09-14 · 国内 · 港交所披露易

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 · 对地观测

【空天】

Vega-C拟发射哨兵3C与FLEX植被荧光卫星

欧空局VV30任务双星已完成封装，FLEX是首颗专门用于测量植物光合荧光的卫星，运行于814公里轨道、分辨率300米，服务哥白尼对地观测体系。把光合作用直接测上天，意味着碳汇估算从模型推演转向观测约束；对气候核算与农业保险而言，这类数据将成为可交易的底层资产。

KeepTrack Space Brief · 2026-09-14 · 境外 · KeepTrack Space Brief

深海 · 资源勘探

【空天/新材】

西太平洋发现大型海底热液区，伴生金15.4ppm

科研团队用全套国产设备锁定该高温热液区，样品银品位最高达1271ppm，金银品位优于多数陆地矿床，具备多金属硫化物资源潜力。深海矿产的商业化仍受环保规则与开采成本双重约束，但国产装备完成整链作业，说明勘探能力已不再受制于人；资源评价向前一步，国际海底矿区的规则博弈就多一分筹码。

央视网新闻 · 2026-09-14 · 国内 · 央视网新闻

新材料与新能源 MATERIAL

固态电池 · 产业化

【新材】

全固态2027年仅装车千台 硫化锂原料产能仅百吨级

坪山2GWh中试线已投产、良率超90%，但重庆20GWh量产线尚未动工；硫化锂价格达到六氟磷酸锂的20倍以上、产能仅百吨级，厦钨新能等电解质产线仍在中试验证。中试与量产之间的这段"空档期"，才是固态电池真正的风险窗口；原料端产能爬坡若跟不上，2027年的装车规模大概率以示范运营为主。

今日头条 · 2026-09-14 · 国内 · 今日头条

光伏 · 叠层电池

【新材】

2D钙钛矿p-n转换破解叠层电压瓶颈，认证效率33.64%

上海交大、吉林大学与正泰新能将2D钙钛矿覆盖层由p型翻转为n型，解决p-i-n叠层的能级失配，开压提升超过100mV；叠层认证效率33.64%，1100小时最大功率点运行后保持92%。开压损失一直是叠层电池落后于理论极限的主因，极性工程提供了一条不依赖新材料的改良路径；92%的稳态保持率则说明稳定性开始追平晶硅。

Perovskite-Info · 2026-09-14 · 国内 · Perovskite-Info

光伏 · 大面积组件

【新材】

仁烁光能809cm²全钙钛矿叠层组件效率26.4%创世界纪录

该组件经TÜV南德认证，产自其首条10MW全钙钛矿叠层中试线，将面向太空光伏与高效地面系统做产业化验证。大面积组件效率刷新纪录，意味着钙钛矿的放大工艺开始收敛；选择太空光伏作为首个验证场景，是用高溢价市场换取早期良率与可靠性的学习曲线。

Troy Technical（转 TaiyangNews） · 2026-09-14 · 国内 · Troy Technical（转 TaiyangNews）

光伏 · 有机叠层

【新材】

南大钙钛矿-有机叠层电池效率27.35%刷新纪录

团队合成带隙1.23eV的非富勒烯受体Zh-F，缓解宽窄带隙子电池的光流失配，有机底电池效率19.84%、电压损失仅0.510V，两端口叠层器件效率达27.35%。有机底电池的柔性与低温工艺，为叠层打开了轻量化与卷对卷制造的可能；如此低的电压损失，也为后续逼近30%提供了材料设计方向。

MVApulse · 2026-09-14 · 国内 · MVApulse

材料 · COF半导体

【新材】

中性自由基实现无掺杂半导体COF，比表面积超1200m²/g

由西班牙CiQUS团队完成，以三氧杂三角烯中性自由基为构筑单元，所得共价有机框架无需化学掺杂即具备半导体性，室温电导率位居未掺杂COF前列，比表面积超过1200m²/g，可用于储能与自旋电子器件。摆脱掺杂剂意味着材料稳定性与批次一致性大幅改善，COF开始从实验室样品走向器件级候选；高比表面积叠加半导体性，也让其在超级电容与传感上具备双重可能。

World Programming（原载 Angewandte Chemie） · 2026-09-14 · 境外 · World Programming（原载 Angewandte Chemie）

存储 · 价格 【信技】

十铨:Q4存储续涨 DRAM缺口庞大 2027上半年最严峻

总经理陈庆文称，四季度涨幅将由单月15%至20%放缓至一季20%至30%；原厂产能被长约包揽，美光MegaFab首条产线要到2027年四季度才开出，2027至2028年产能几乎订满。涨价斜率放缓不等于缺货缓解，交付周期与长约比例才是供需真实温度计；对终端厂商而言，2027年上半年的成本压力已提前锁进物料清单。

新浪财经 · 2026-09-14 · 境外 · 新浪财经

存储 · 利基市场 【信技】

TrendForce:下半年NOR Flash合约价或涨90-110%

集邦咨询9月14日报告指出，AI挤占产能、位元产出有限，中高容量缺口难以弥补，高容量产品价格或翻倍；华邦45nm放量、兆易创新下半年产能回升，新增需求主力来自AI与航天通信。NOR这类成熟品类出现翻倍级涨幅，说明产能挤兑已从高端存储外溢至利基市场；对工控与汽车客户而言，长周期备货将成为常规动作。

中电网 · 2026-09-14 · 境外 · 中电网

终端 · 涨价传导 【信技】

Q3 DRAM合约价涨13-18% 主流手机厂商集体提价

证券日报9月14日报道，苹果、华为、小米、荣耀本月密集上调主力机型售价；TrendForce调查显示三季度DRAM合约价环比涨13%至18%、NAND涨10%至15%，8月手机价格同比上涨11%。存储涨价向终端售价的传导首次如此同步，手机厂商的毛利率与出货量将同时承压；若四季度合约价继续上行，中低端机型的配置缩水会成为更普遍的选择。

证券日报 · 2026-09-14 · 国内 · 证券日报

机器人 · 成本曲线

【装备】

优必选万台工厂投产 目标2030年单机成本低于2万美元

柳州工厂于9月12至13日投产，每10分钟下线一台；上半年全尺寸人形机器人收入增长1445%、交付921台，公司计划靠规模每年降本20%至30%，供应链本土化率超过90%。把单机成本目标公开锚定在2万美元，人形机器人的竞争焦点从演示能力转向单位经济性；若年降20%至30%的曲线兑现，工业场景的替代临界点将在三年内出现。

Singularity.Kiwi · 2026-09-14 · 国内 · Singularity.Kiwi

机器人 · 订单交付

【装备】

智平方获惠科5亿元千台订单 逐际动力融资近2亿美元

人形机器人已进入半导体显示工厂的常态化生产环节；逐际动力完成近2亿美元Pre-IPO轮、半年累计融资4亿美元，乐聚在佛山建设国内首条万台级产线，30分钟下线一台。订单、融资与产线三条线索同时推进，行业正从"样机比拼"切换到"交付能力比拼"；显示面板这类高精度重复作业场景，成为验证可靠性的第一块试金石。

南方财经网 · 2026-09-14 · 国内 · 南方财经网

机器人 · 量产爬坡

【装备】

特斯拉Optimus进入EDI订单交付 9-12月周产量逐级提升

9至12月周产量将逐级提升，Gen3已于7至8月推出并量产、明年上市，马斯克规划2030年年产100万台。从订单到交付的切换，检验的是供应链而不是算法；周产量爬坡曲线若如期兑现，人形机器人将首次出现可验证的制造业规模效应，零部件的国产替代窗口也随之打开。

同花顺 · 2026-09-14 · 境外 · 同花顺

稳定币 · 支付

【数域】

WTO：监管碎片化致稳定币仅占全球支付3%

评估显示链上稳定币年交易量已达万亿级，但真实支付仅约3900亿美元/年，跨境支付较2020年增长35倍；各国发行与赎回规则不统一成为主要瓶颈。交易量与支付量的巨大落差说明稳定币当前主要服务交易撮合而非贸易结算；在规则统一之前，其规模上限将由套利需求而非支付需求决定。

AlInvest · 2026-09-14 · 境外 · AlInvest

加密 · 监管立法

【数域】

美参议院15日表决CLARITY法案推进动议

加密市场结构法案已在众议院通过，参议院将于15日14时15分（美东时间）就推进动议表决，内容涉及SEC与CFTC职责划分、代币分类、稳定币及反洗钱条款。市场结构立法一旦落地，美国加密资产的监管归属将从执法博弈转为规则明确；对机构资金而言，代币分类标准才是决定哪些资产可以入表的关键。

Bitget Academy · 2026-09-14 · 境外 · Bitget Academy

代币化 · 债券

【数域】

印度Demat 2.0代币化债券试点募1.07亿美元

在印度证监会与央行推动下，项目以批发型数字卢比完成结算，代币化公司债由REC、L&T、IIFL三家合计募集102.5亿卢比，后续拟向散户开放二级交易。由央行数字货币直接完成券款对付，绕开了传统托管与清算层级；若散户二级交易放开，新兴市场的债券流动性结构可能被重塑。

Crypto News Today · 2026-09-14 · 境外 · Crypto News Today

稳定币 · 并购

【数域】

Circle 4亿美元收购Tazapay，Ripple瞄13万亿财资

USDC在新兴市场的触达能力将借Tazapay的本地支付网络扩张，以对抗Tether的先发优势；Ripple则借RLUSD与MiCA合规身份切入欧洲13万亿美元企业财资市场。稳定币竞争正从链上流动性转向线下支付牌照与本地清算网络；合规身份取代规模，成为进入企业财资场景的通行证。

Alpha Node · 2026-09-14 · 境外 · Alpha Node

境内 · 风险预警

【数域】

境内RWA被定性非法，多地证监局密集预警

八部委2月通知已明确境内RWA涉嫌非法金融活动；江苏、浙江、深圳、重庆等地证监局近期集中提示虚构底层资产、承诺保本高息等典型骗局手法。监管口径从文件走向地方密集执法提示，说明相关项目的募集行为已出现扩散苗头；对机构而言，境内路径关闭后，合规试验只能转向香港等离岸沙盒。

券商中国/21世纪经济报道 · 2026-09-14 · 国内 · 券商中国/21世纪经济报道

未来网络 NETWORK（包含网络安全）

星座 · 组网

【网络/空天】

千帆星座在轨238颗，年底冲刺324颗全球组网

垣信卫星披露，年底将完成一期324颗卫星并启动商业化运营；上海海上发射平台在建，发射周期拟由20天压缩到一周左右。星座建设进入"补网与运力"双线竞速阶段，发射节奏成为组网进度的硬约束；一旦一期组网完成，竞争焦点将从发射能力转向地面终端与资费体系。

上观新闻 · 2026-09-14 · 国内 · 上观新闻

6G · 标准进程

【网络】

6G标准前夜：3GPP R21定档，中国专利超40%

R21计划2027年3月冻结一阶段、2029年3月发布首版6G规范；我国6G专利全球占比逾40%，已向ITU申报20.3万颗卫星频轨。时间表明确意味着未来两年是专利与技术方案的卡位窗口；频轨申报与标准冻结节奏相互牵引，卫星互联网与地面移动通信的融合路径将在此轮定型。

上海证券报 · 2026-09-14 · 国内 · [上海证券报](#)

商业航天 · 成本

【网络/空天】

商业航天命题转向能否盈利，可复用火箭竞速

长征十号乙、朱雀三号一子级接连完成海上与陆上可控回收；海南商业航天发射场累计发射21次、送221星入轨，长十二发射区占位仅2.5天。回收复用与工位周转率是发射成本的两个支点，两者同时改善，才可能把每公斤入轨成本压到星座运营可承受的区间；行业竞争逻辑正从"能不能发"转向"发得划不划算"。

上观新闻 · 2026-09-14 · 国内 · [上观新闻](#)

前沿交叉 **FRONTIER**（包括：元宇宙、脑机接口、未来显示、绿色环保）

脑机 · 类脑芯片

【前沿/信技】

全球首款类脑感算一体神经采集芯片Rigi发布

时识科技发布的这款芯片采用类脑事件驱动架构，可毫秒级读取脑电原始数据与动作电位，能效较传统方案提升10至100倍，主要面向侵入式脑机接口。把感知与计算放在同一颗芯片上，植入式设备的功耗与发热两大约束同时被缓解；能效提升两个数量级，意味着全无线、长期植入的脑机系统具备了工程可行性。

科技日报 · 2026-09-14 · 国内 · [科技日报](#)

类脑·离子器件

【前沿/生科】

凝胶离子器件实现类脑处理，能耗0.61皮焦/次

中科院杭州医学所研发的多相凝胶离子晶体管整流比超过10的3次方，已在离断的大鼠坐骨神经上实现无外源供电的桥接，成果登上《自然·电子学》。用离子而非电子作为信息载体，器件与生物组织的界面阻抗天然匹配；无源桥接若能走向活体长期植入，神经损伤修复将摆脱电池与经皮接口的束缚。

Hangzhou Institute of Medicine, CAS · 2026-09-14 · 国内 · Hangzhou Institute of Medicine, CAS

聚变·新路线

【前沿/核能】

星环聚能CTRFR-1重复重联球形托卡马克发布

装置采用全球唯一的重复重联技术路线，计划2028年前后建成，2029至2030年实现等效 $Q>1$ ，为2030年代前期的聚变示范堆奠基。球形托卡马克体积小、磁场利用率高，配合重复重联加热可降低对巨量辅助加热系统的依赖；新路线并行推进，意味着聚变竞赛正从单一主流路径转向多技术路线赛马。

人民网财经 · 2026-09-14 · 国内 · 人民网财经

趋势研判 **TRENDS**

01 存储涨价从周期波动转为结构性约束

台积电把2026年资本开支上调至600至640亿美元、七至八成投向先进制程；同期三季度DRAM合约价涨13%至18%、NOR Flash下半年或涨90%至110%，美光与SK海力士2026年HBM产能已售罄、库存不足10天，苹果、华为、小米、荣耀集体上调机型售价。产能被长约包揽、新增产线要到2027年底才开出，意味着本轮涨价不是短期错配而是产能结构重排；终端厂商的成本压力将在2027年上半年集中显形，存储从"便宜的通用件"变成需要战略锁供的核心资源。

02 钙钛矿一周四纪录：效率之外，工程化成为新赛点

隆基叠层电池经ESTI认证达35.5%并批准100MW中试线，仁烁光能809cm²全钙钛矿叠层组件以26.4%创该尺寸世界纪录，南大钙钛矿-有机叠层达27.35%，上海交大团队用2D钙钛矿极性翻转把开压提升超100mV、1100小时运行保持92%。效率纪录已不再稀缺，稀缺的是大面积、可复制、能过老化测试的组件；当效率逼近理论极限的八成，竞争重心转向中试线良率与衰减曲线，谁先把实验室参数变成产线参数，谁就拿到下一代光伏的定价权。

03 AI资本叙事分化：上市推迟、降速呼吁与基建加码同框

奥特曼称OpenAI出于安全考虑不会在2026年IPO，OpenAI、Anthropic与谷歌讨论成立行业标准机构并酝酿放缓能力提升；与此同时谷歌云披露自研AI加速器投资回收期不到两年、业务规模为第二大云厂两倍以上，Temporal以125.5亿美元估值完成5.5亿美元E轮。一级市场的退出窗口与二级市场的基础设施投入正在脱钩：模型层主动减速、基建层继续加码，算力订单的能见度反而因五年长约变得更长。资本不再押注单一模型能力，而是押注能持续产生现金流的算力与编排层。

04 低空与商业航天同步进入密度竞争

合肥启动全域低空即时配送网络规划、国资建基站企业跑航线，引力一号遥三拟9月16日海上发射，垣信千帆星座在轨238颗并冲刺年底324颗，长征十号乙与朱雀三号接连完成一子级可控回收，海南商发发射区占位压到2.5天。两端的共同变量是"单位时间可用次数"：低空看基站密度与审批节拍，航天看复用次数与工位周转。当基础设施密度跨过临界值，商业模式才从项目制订单转为可持续的运营收入。