

全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年9月17日 星期四 | 统计窗口: 2026-09-16 05:00 → 2026-09-17 05:00 (CST)

第 036 期

要闻头条 TOP HEADLINES

AI · 资本

【AI】

OpenAI洽谈新一轮融资，估值或达1.5万亿美元

由投资方主动发起、条款尚未定案，是这轮融资与以往最大的不同——3月刚以8520亿美元估值完成1220亿美元募资，半年后报价区间已抬到1.2万亿至1.5万亿美元。支撑估值的是年化营收突破400亿美元，但管理层同时重申2026年不是上市窗口期。私募二级市场对头部AI公司的定价正在脱离公开市场参照系，接盘方关心的已不是份额比例，而是能否在下一轮算力与人才的军备竞赛里留在牌桌上。

Tech Startups · 2026-09-16 · 境外 · Tech Startups

商业航天 · 可复用

【空天】

SpaceX官宣星舰14飞9月22日挑战首次入轨

任务页给出的窗口最早为北京时间9月22日20时15分，飞行近10小时，约275公里入轨后部署26颗星链V3卫星，单星容量约1Tbps。真正的技术赌注在返回段：这一飞要首次复用此前回收的隔热瓦。前13次试飞均未完整入轨，若本次成功，V3星座的规模部署与完全复用才同时拿到入场券，发射成本曲线也才谈得上重画。

腾讯新闻 · 2026-09-16 · 境外 · 腾讯新闻

聚变能 · 工程

【核能】

新奥“和龙-2”氢硼聚变装置开工，2030年点亮第一盏灯

廊坊经开区 120 亩厂区里将建起十余套核心系统，进度表排到 2027 年 6 月底具备设备入场条件、年底建成调试，2030 年落到发电演示。氢硼路线不产生中子活化、燃料易得，代价是点火条件远苛于氘氚。此前的玄龙-50U 已把电子温度推过 1 亿摄氏度，从等离子体指标到可验收的工程时间表，民营聚变正把科学验证压缩成里程碑管理。

上海证券报 · 中国证券网 · 2026-09-16 · 国内 · [上海证券报](#) · [中国证券网](#)

细胞治疗 · 出海

【生科】

驯鹿生物体内CAR-T获FDA许可，中国首个

IASO208 靶向 CD20，用慢病毒载体在体内直接改造 T 细胞，跳过传统疗法的体外制备与清淋预处理。这次 FDA 默示许可的特殊之处在于：凭 11 例研究者发起临床的数据直接进入 Ib 期，适应症为复发难治 B 细胞非霍奇金淋巴瘤。若体内路径走通，“个性化制备”这一最贵的成本项将被抹去，中国企业在该细分赛道第一次与美国同行站到同一起跑线。

美通社 · 2026-09-16 · 国内 · [美通社](#)

加密监管 · 市场

【数域】

美参院49:50否决CLARITY法案，加密市场清算7.7亿美元

程序性表决需 60 票方能推进，49 比 50 的结果让这部市场结构法案再度搁置。消息落地后全球加密市值缩水近 3%，比特币跌向 7.6 万美元、以太坊回落至 2400 美元，杠杆多头被强制平仓逾 7.7 亿美元。立法不确定性已开始反向定价：规则缺位时机构更依赖监管机构既有权限而非国会文本，这解释了为何路径之争比条款本身更牵动行情。

TMGM · 2026-09-16 · 境外 · [TMGM](#)

存储 · 价格

【信技】

HBM现货价飙至长协价4-5倍

36GB HBM3E 现货报 2100 美元、16 层 HBM4 报 3500 美元，均为长约价格的 4 至 5 倍；三星 2031 年前约七成产能已被长约锁定。现货与长约价差拉到这个量级，说明 AI 服务器厂商拿不到长约额度时宁可溢价扫货。对原厂而言，长约锁量等于把未来数年的利润曲线提前写死；对下游而言，则是算力成本的硬约束。

东方财富网 · 2026-09-16 · 境外 · 东方财富网

类器官 · 神经

【生科/前沿】

斯坦福人脑类器官植入小鼠皮层恢复记忆功能

研究者先清除小鼠皮层的谷氨酸能神经元制造缺损，再植入人源皮层类器官——移植物不仅占据大部分皮层区域，还整合进宿主神经环路，迷宫记忆缺损大幅恢复，成果 9 月 16 日刊于《自然》。与既往"类器官只做疾病模型"不同，这次验证的是功能性替代，同时也把"人源神经组织参与动物认知"的伦理讨论推到了台前。

Science & Research Daily Digest · 2026-09-16 · 境外 · Science & Research Daily Digest

量子安全 · 定位

【量子/网络】

中科大实现量子安全定位，精度优于75米

郭光灿团队联合广东工业大学，把不可克隆原理与相对论约束叠加，首次在实验上给出"可证明安全"的位置验证方案：量子比特误码率降到 0.27%，延迟压缩到百纳秒级，成果载于《自然-物理学》。定位欺骗之所以难防，根源是经典信号可被复制转发；一旦位置信息绑定量子态，伪造坐标在计算上就不再可行。

中国科学报 · 2026-09-16 · 国内 · 中国科学报

AI · 合肥

【AI/合肥】

合肥企业智象未来发布HD-V1并完成C+轮融资

这家总部在合肥的公司同步交出两件事：原生全模态视频生成模型 HiDream-O1-Video-1.0 可生成 5 至 20 秒 1080p 视频并实现音画同步，重力碰撞等物理规律被写进生成逻辑，在 Artificial Analysis 图生视频榜位列全球第四；C+ 轮融资同期完成。模型能力与资本节奏同步兑现，说明合肥在 AI 视频这条细分赛道上已不只是承接外溢产能。

上海证券报 · 中国证券网 · 2026-09-16 · 国内 · [上海证券报](#) · [中国证券网](#)

低空经济 · 场景

【合肥/装备】

合肥场景创新迈入3.0，低空超级场景落地

9 月 16 日世界制造业大会专项活动披露：累计发布场景机会 1500 余个，落地合作 100 余项、合作金额近 10 亿元。新意在于首次按全产业链设计低空"超级场景"，把无人机商业消费、公共服务、城市空中交通与低空基础设施四大领域打包开放。场景清单化意味着企业不再只争订单，而是提前介入规则与基础设施的定义。

腾讯新闻 · 大皖新闻 · 2026-09-16 · 国内 · [腾讯新闻](#) · [大皖新闻](#)

聚变配套 · 融资

【合肥/核能】

聚变加热赛道融资升温，单笔最高达亿元级

证券时报 9 月 16 日统计显示，束研聚创、安徽曦融兆波、托尔时代等聚焦中性束注入与离子回旋加热的企业今年已完成 A 轮或天使轮，单笔规模最高到亿元级。主机厂选供应商的标准也随之变化：比指标响应速度与工程交付能力，而非单纯看论文。加热系统占聚变堆成本比重不低，一级市场提前落子，实质是在给未来十年的供应链排座次。

证券时报e公司 · 2026-09-16 · 国内 · [证券时报e公司](#)

成果转化 · 园区

【合肥/量子】

合肥高新区：每年孵化科技企业超300家

中国网 9 月 16 日报道里几个数字更值得注意：中科大职务科技成果赋权试点项目 75% 落户该区，区内上市公司 36 家，占合肥 37%、安徽 17%。量子科技与空天信息被列为两大未来产业，氢能与核聚变能超前布局。赋权改革把"论文—公司"的转化路径制度化，这是高新区能持续输出科技企业的底层原因。

中国网 · 2026-09-16 · 国内 · 中国网

人工智能 AI

大模型 · 语音

【AI】

谷歌发布Gemini 3.8 Live，语音指数登顶82.6

两个版本同时上线：3.8 Live 主攻实时交互，3.8 Live Extended Thinking 在 Artificial Analysis 语音质量指数以 82.6 分登顶，支持实时视觉、97 种语言中途切换与后台工具调用。计费方式也首次细化——对话 0.84 美元/小时，复杂推理 3.5 美元/小时。端到端语音到语音建模跳过了文本中转，延迟与语气保留是优势，代价是推理成本高出一截。

AI Museum · 2026-09-16 · 境外 · AI Museum

AI治理 · 协作

【AI/网络】

OpenAI、Anthropic、谷歌DeepMind深化安全协作

OpenAI 全球政策主管 Chris Lehane 确认，三方数周来已在共享标准与风险缓释上展开合作，并明确认为这类协作无需反垄断豁免。更实质的表态是支持对前沿模型开展独立验证的两党立法。竞争对手在安全议题上结盟，通常意味着行业判断风险已超出单家可控范围；而引入第三方验证，等于把自律让渡给外部审计。

AI Museum · 2026-09-16 · 境外 · AI Museum

垂直模型 · CRM

【AI】

Salesforce与英伟达推出CRM推理模型Koa

Dreamforce 大会上发布的 Koa 基于 Nemotron 后训练，训练语料来自近三十年 Salesforce 工作流合成数据，运行于 Salesforce 自有基础设施，并明确不用于训练客户数据。官方称其在 CRM 基准上达到或超过通用前沿模型。垂直场景的价值不在通用能力比拼，而在把流程数据沉淀成模型资产，同时绕开企业最敏感的数据边界问题。

AI Museum · 2026-09-16 · 境外 · [AI Museum](#)

算力 · 协议

【AI】

Anthropic签137亿美元算力协议，Opus 5.2灰度

协议为期六年、金额 137 亿美元，交易方为 RumGroup；截至 8 月的 11 个月里，该公司算力采购承诺累计已达 5170 亿美元、至少 14.8GW。另一边，Opus 5.2 已于 15 日在 Claude Code 灰度上线，主打自我迭代。CEO 呼吁放慢前沿能力提升的同一天签下大额算力，这种反差恰是当下前沿实验室竞争状态的真实写照。

金融界 · 2026-09-16 · 境外 · [金融界](#)

自进化模型 · 融资

【AI】

超衍智能完成近4亿元天使系列融资

天使轮由 IDG 资本、星连资本与晶泰科技联合领投，天使+轮由中关村科学城基金、深创投、上海未来产业基金领投，两轮累计近 4 亿元。这家清华系公司主打递归自我改进、面向科学发现的基础模型。资本在天使阶段就下注"自进化"路线，说明投资人对单纯扩规模的边际收益递减已有共识，转而押注能让模型自主提升的方法论。

创业邦 · 2026-09-16 · 国内 · [创业邦](#)

聚变 · 加热【合肥/核能】

可控核聚变等离子加热论坛在合肥高新区召开

9 月 15 至 16 日在中安创谷举行的这场论坛，把等离子体所、星能玄光、星核聚变、曦融兆波等院所主机厂与投资机构拉到同一张桌上，议题聚焦中性束注入、离子回旋加热等路线的工程化落地与联合研发机制。加热是聚变堆里最容易卡进度的子系统之一，主机厂与供应商提前对齐指标接口，比单方面堆参数更能决定交付节奏。

腾讯新闻 · 大皖新闻 · 2026-09-16 · 国内 · 腾讯新闻 · 大皖新闻

ITER · 制造【核能/装备】

欧洲交付ITER最后一个真空室扇区

F4E 宣布由 Ansaldo、Westinghouse、Walter Tosto 组成的 AMW 联合体完成第 5 个也是最后一个欧洲真空室扇区出厂，前后历时 15 年、涉及 15 家欧洲企业。单个扇区焊缝超过 150 公里，九个扇区拼接后腔体直径 19.4 米、重 5200 吨。项目进度常被诟病，但这类超大件的制造经验与供应链组织能力，本身就是后续商业堆的公共资产。

Fusion for Energy · 2026-09-16 · 境外 · Fusion for Energy

绿氢 · 绿氨【核能/前沿】

南非Hive获18亿美元绿氨厂FEED合同

开普敦非洲绿氢峰会上，Hive Hydrogen South Africa 把库哈工业区年产约 100 万吨绿氨项目的前期工程设计交给西班牙 Técnicas Reunidas，预计投资 18 亿美元，范围涵盖电解槽、空分、绿氨合成、海水淡化与超 10 万吨储运设施。绿氨项目的经济性高度依赖出口通道，把储运与淡化一并纳入设计，是为绕开非洲港口与淡水两处常见瓶颈。

Técnicas Reunidas · 2026-09-16 · 境外 · Técnicas Reunidas

能源结构 · 双周报

【核能】

国元证券：聚变双线突破，光伏装机首超煤电

报告里两个数字各有分量：截至 7 月底我国光伏装机 12.86 亿千瓦，首次超过煤电的 12.85 亿千瓦；聚变侧诺瓦聚变完成 12 亿元 Pre-A 系列、累计融资 24 亿元，诺瓦一号转入总装，蔚蓝恒星完成数亿元天使+轮推进全球首台高温超导仿星器，国脉聚能厂房落成。电源结构的交叉点已经出现，而聚变一级市场正从"谁先点火"转向"谁先总装"。

国元证券研究所 · 2026-09-16 · 国内 · [国元证券研究所](#)

量子科技 QUANTUM

硅基量子 · 量产

【量子/新材】

Quobly在300mm硅晶圆上演示量子基本操作

法国 Quobly 用自研 QSOI 技术，在意法半导体商用产线制造的芯片上完成比特读取、单比特门与两比特门三项基本操作。意义不在指标多漂亮，而在载体——300mm 商用产线意味着硅自旋量子计算不必另建专用线，晶圆级量产路径第一次有了可参照的工业底座。当然，从基本操作到可用逻辑门，中间还隔着保真度这道坎。

ExploreQuantum · 2026-09-16 · 境外 · [ExploreQuantum](#)

金刚石 · 相干

【量子/前沿】

哈佛用声子护盾使金刚石量子比特相干时间增3倍

哈佛 SEAS 在金刚石硅空位色心自旋上施加连续声子驱动，形成所谓"缀饰比特"：相干时间提升约 3 倍，同时实现 800MHz 拉比频率。通常延长相干时间要以牺牲操控速度为代价，这次两者兼得，论文载于《自然-物理学》。对量子存储节点而言，能一边存得住一边读写快，才是规模化组网真正需要的指标组合。

ScieNow · 2026-09-16 · 境外 · [ScieNow](#)

CAR-T · 神经免疫 【生科】

西比曼双特异CAR-T获FDA许可治进展型多发性硬化

C-CAR168 同时靶向 CD20 与 BCMA，FDA 许可其开展进展型多发性硬化 Ib/II 期临床；该药此前已获 FDA 再生医学先进疗法认定与 EMA 的 PRIME 认定。进展型多发性硬化长期缺乏有效手段，难点在于病灶位于中枢、免疫细胞需跨越血脑屏障。双特异设计意在同时清除外周与中枢的致病 B 细胞与浆细胞，风险收益要在临床上重新称量。

华夏早报 · 2026-09-16 · 境外 · 华夏早报

神经 · 新药 【生科】

BMS阿尔茨海默病激越新药在华获批临床

CDE 信息显示，BMS 新基 1 类新药 BMS-986368 胶囊获批临床，为口服、可穿透血脑屏障的共价双重 FAAH/MAGL 小分子抑制剂，拟用于阿尔茨海默病激越症状。激越是照护负担最重、却长期靠抗精神病药超说明书应对的症状。内源性大麻素通路调控提供了一条不同于抗精神病药的路径，能否在疗效与镇静之间取得平衡是关键。

美迪西 · 2026-09-16 · 境外 · 美迪西

IL-15 · 膀胱癌 【生科】

复融生物融资近亿元，FL115推进注册III期

苏州复融生物完成 Pre-B+ 轮近亿元，由复健资本新药基金领投，Pre-B 两轮累计近 2 亿元；资金主要投向 IL-15 超级激动剂 FL115 在非肌层浸润性膀胱癌的注册 III 期。IL-15 通路因能选择性扩增效应 T 细胞而备受关注，但系统给药的毒性窗口一直偏窄，膀胱局部灌注给药恰好绕开了这一限制，也缩短了临床验证周期。

科创板日报 · 2026-09-16 · 国内 · 科创板日报

海上发射 · 星座

【空天/装备】

引力一号遥三海上发射一箭九星创纪录

9月16日6时在东海海域点火，8颗千帆星座卫星与1颗EUHT试验星被送入约800公里轨道，净载荷超3吨，刷新海上发射的载荷质量与入轨高度纪录，千帆在轨总数增至256颗。海上发射的价值不只是避开内陆落区，更在于发射点位可随轨道面灵活选择，这对需要快速补网与轨道面调整的低轨星座尤其重要。

工业和信息化部 · 2026-09-16 · 国内 · 工业和信息化部

系外行星 · 观测

【空天/前沿】

凯克确认迄今最年轻系外行星Elias 2-24 b

凯克望远镜 NIRC2 涡旋日冕仪的观测结果 9月16日刊于ApJL：该行星距恒星 54.9 天文单位，质量约 1.9 至 4.0 个木星质量，所属系统年龄不足 100 万年。如此年轻却已在远轨道成形，与"行星需千万年才能聚集"的经典图景直接冲突，将迫使形成模型向更快的引力不稳定或盘内快速吸积机制倾斜。

Science & Research Daily Digest · 2026-09-16 · 境外 · Science & Research Daily Digest

钙钛矿 · 航天

【新材/空天】

南大三结全钙钛矿电池效率达30.1%

航天器对电源的重量敏感度远高于成本，这正是这条成果的落点：南京大学团队用三结全钙钛矿结构把转换效率推到 30.1%，整体可做柔性轻量化，比功率远超晶硅，成果 9月16日公布。短板仍是稳定性与大面积制备的一致性，而航天场景恰好提供了早期验证窗口——先在对价格不敏感、对重量极敏感的领域完成可靠性背书，再谈向地面电站外溢。

Renewables Now · 2026-09-16 · 国内 · Renewables Now

钙钛矿·界面

【新材】

反式钙钛矿电池效率26.32% 认证25.67%

国际团队用对称破缺共组装把 SAM 覆盖率提升到 82.4%，小面积器件效率 26.32%、认证值 25.67%，1150 小时最大功率点跟踪后仍保持初始效率的 93%。反式结构的寿命瓶颈长期卡在界面空穴传输层，覆盖率这一指标被量化到八成以上，意味着界面缺陷的统计性控制终于有了明确抓手。

pv magazine · 2026-09-16 · 境外 · pv magazine

钙钛矿·工艺

【新材】

南开NiOx新策略登上Nature Photonics

南开团队用配位调控化学浴沉积制备出致密共形的 NiOx 薄膜，增强 SAM 锚定，实现高性能钙钛矿电池及大面积组件的可控制备，论文发表于《自然-光子学》。化学浴沉积的吸引力在于不依赖真空设备、天然适配大面积与绒面基底，这对从实验室小片走向组件尺寸的工程放大，是绕不过去的一道工艺题。

南开大学新闻网 · 2026-09-16 · 国内 · 南开大学新闻网

新一代信息技术 **ICT**（包含半导体）

自研芯片·推理

【AI/信技】

Meta拟推自研MTIA 450芯片，2027上半年部署

代号 Arke 的新一代自研加速器由台积电代工，预计 2027 年上半年开始部署，主攻推理负载而非全面替代英伟达 GPU，目标压低 AI 运行成本与能耗。这条路径与谷歌 TPU、亚马逊 Trainium 趋同：云厂商自研芯片的逻辑不是卖出芯片，而是把推理的单位成本从通用 GPU 的溢价里剥离出来，顺便锁定供应链。

Tech Startups · 2026-09-16 · 境外 · Tech Startups

HBM · 定制

【信技】

三星定制HBM基础裸片改采双轨供应

三星定制 HBM 的基底裸片今后将根据客户需求并行采用三星代工与台积电工艺，已有客户按"三星核心裸片+台积电基片"的方案推进设计。定制 HBM 把逻辑控制层下放到基片，客户话语权随之上升，连代工选择都要由需求方拍板。对存储原厂而言，这意味着 HBM 正从标准品生意转向半定制服务，毛利率结构随之改变。

鉅亨網 · 2026-09-16 · 境外 · 鉅亨網

算力 · 规划

【信技/数域】

工信部十五五信息通信规划：算力增5倍

规划提出加快全国一体化算力网建设，有序部署万卡、十万卡智算集群，加大国产算力芯片适配力度，到 2030 年智算规模较 2025 年增长超 5 倍。把"国产芯片适配"写进总量目标是关键差异——规模扩张与自主可控不再是两条线，智算集群的采购清单会直接决定国产芯片能拿到多少真实场景的验证机会。

东方财富财富号 · 2026-09-16 · 国内 · 东方财富财富号

高端装备与机器人 ROBOT

具身智能 · 订单

【装备】

五一视界具身业务订单破2亿元

APER 具身智能业务发布不到一个月，在手订单已超 2 亿元，客户覆盖数据采集、本体、世界模型以及园区与矿场场景，九成以上将在年内交付。订单结构比金额更值得看：卖的不只是本体，还有数据与世界模型这类软性资产，说明具身智能的商业化正从硬件交付转向"场景数据闭环"的整体打包。

钛媒体 · 2026-09-16 · 国内 · 钛媒体

工业母机 · 链主

【装备】

济南工业母机产业园年底投产

以济南二机床为链主的产业园三栋核心厂房计划年底投产。二机床的大型冲压设备国内市占率 85%、国际 35%，是少数在全球市场拥有定价权的国产机床企业。产业园化的意义在于把配套件、检测与工艺验证集中到半径几公里内，主机厂的交付周期与试制成本因此可压缩，链主的带动效应也随之放大。

齐鲁晚报 · 2026-09-16 · 国内 · 齐鲁晚报

工业母机 · 集群

【装备】

台州工业母机集群营收超700亿

近 2000 家企业挤在同一条产业链上，换来的是九成以上的关键部件本地配套率——这是该集群最硬的底牌：外部供应链波动时交付节奏基本不受影响，也解释了为何其在中低端机型上能持续压价而不失血。上半年规上产值同比增长 13.6%、规上营收超 700 亿元，规模稳居全国县级集群第一梯队，下一步看点是从价格优势转向高端机型突破。

台州发布 · 2026-09-16 · 国内 · 台州发布

新兴数字领域 **DIGITAL**（包含虚拟货币）

加密 · 监管路径

【数域】

CFTC主席Selig：绕开国会用现有权限直接制定加密规则

9 月 16 日 Selig 表示将依据现有法定职权推进加密资产监管，并称美国仍将是世界加密之都。机构普遍预期，相比被搁置的 CLARITY 法案，走既有权限制定的规则对 DeFi 与稳定币可能更宽松。国会立法停滞而监管机构主动补位，短期看是利好确定性，长期则埋下规则随人事更替反复摇摆的隐患。

COINNEWS · 2026-09-16 · 境外 · COINNEWS

稳定币 · 基建

【数域】

稳定币基建吸金：Velocity A轮4800万，估值2亿美元

Visa、Circle、Ripple 追加投资 1000 万美元，A 轮累计 4800 万美元，估值 2 亿美元；道富旗下 Northern Trust 另推出面向稳定币发行方储备的美债货基托管服务。资金同时流向创业公司与托管机构，说明稳定币的瓶颈已从"能不能发"转向"储备怎么管"，合规托管正在成为这条链上新的收费层。

Finobird · 2026-09-16 · 境外 · Finobird

稳定币 · 执法

【数域】

DOJ查扣6100万USDT涉伊朗石油，链上追踪成执法工具

美国司法部拟没收约 6100 万美元 USDT，案件指向伊朗石油贸易。值得关注的是执行方式：发行方配合冻结、链上交易图谱用于溯源，两者已进入常态化执法环节。稳定币的"可编程冻结"本是风控特性，如今也是司法抓手，用户对资产不可冻结的预期需要重新校准，离岸稳定币的定位随之微妙。

Blokfeed · 2026-09-16 · 境外 · Blokfeed

数字人民币 · 跨境

【数域】

农行落地全国首单“数币达”区块链数字人民币跨境融资

在人民银行数研所指导下，这笔业务打通了"平台金融服务+人行区块链+境内融资+跨机构跨境支付"全链路，宝钢资源资金划至交行数币钱包。数字人民币跨境应用的难点从来不是转账本身，而是与贸易背景、融资流程的衔接，这次把银行融资与跨境支付串成一条链，试点价值正在于此。

新华社上海频道 · 2026-09-16 · 国内 · 新华社上海频道

卫星直连 · 竞争 【网络】

T-Mobile CFO称星链手机直连 “根本不构成竞争威胁”

在花旗 2026 全球 TMT 大会上，这位 CFO 给出的理由是卫星信号无法穿墙，并批评对手两个月内多次调整组网策略；目前星链在轨约 650 颗直连手机卫星、超 1 万颗宽带卫星。运营商的判断是否成立另说，但把手机直连定位为"补盲"而非"替代"，已成为地面网络应对卫星冲击的主流叙事。

7Globe · 2026-09-16 · 境外 · 7Globe

6G · 试验网 【网络】

中国移动投15亿元，顺德成6G试验网核心试点

广东移动佛山分公司与顺德区签约，十五五期间投入超 15 亿元，将顺德列为广东移动 6G 试验网核心试点，同步推进 5G-A 升级与边缘算力节点建设。把试验网落到区县级城市而非一线，折射出 6G 早期验证更看重产业场景密度：制造业园区的高可靠低时延需求，比广覆盖指标更适合做技术靶场。

今日头条 · 佛山新闻 · 2026-09-16 · 国内 · 今日头条 · 佛山新闻

卫星 · 定位增强 【网络】

中国电信首发天通+北斗星基高精度定位增强系统

联合中科院空天院在北斗峰会全球首发，系统融合天通卫星通信与北斗三号短报文，已适配 74 款手机终端，用户不换卡号即可收发卫星短信。真正的门槛不在技术而在终端：卫星功能要进入大众手机，必须复用现有基带与运营商号段，这次把适配机型做到 74 款，普及路径才算真正打通。

网易 · 潇湘晨报 · 2026-09-16 · 国内 · 网易 · 潇湘晨报

算力网·投资

【网络】

中国电信算力网投资增97%，占资本开支48%

资本开支总量同比下降 5.2% 的背景下，钱反而投得更集中了：算力网方向同比大增 97%，占资本开支比重升至 48%，投向明确压在 AIDC 与算网调度上。传统管道业务见顶之后，这是少数还能撑起资本开支的方向，但接近半数的集中度也意味着，一旦 AI 需求出现波动，运营商的业绩弹性会被明显放大。

网易·通信世界 · 2026-09-16 · 国内 · [网易](#) · [通信世界](#)

前沿交叉 FRONTIER（包括：元宇宙、脑机接口、未来显示、绿色环保）

脑机接口·临床

【前沿】

Paradromics首例植入者已用Connexus实时语音文本交流

今年 6 月接受植入的受试者在 FDA 的 IDE 框架下参与 Connect-One 早期可行性研究，目前可自主选词、回答开放式问题，并能在实时通话中与孙辈交谈。相比早期只能输出光标轨迹或预设文本，实时语音文本交流意味着解码已支持开放词汇，这对失语患者的日常沟通是质变，也抬高了后来者的门槛。

太平洋证券（转脑机接口社区） · 2026-09-16 · 境外 · [太平洋证券（转脑机接口社区）](#)

脑机接口·标准

【前沿】

脑机接口年内融资99起94.74亿元，标准体系加速成型

9 月 14 日国家药监局发布全球首个规范 AI 处理脑电数据的脑机接口医疗器械标准，2027 年 9 月实施；信通院测算 2030 年国内产业规模将达 100 亿至 140 亿元。一边是年内 99 起、94.74 亿元的融资热度，一边是标准刚刚落地，行业正处在资本先行、规则随后补位的典型窗口期。

环球网 · 2026-09-16 · 国内 · [环球网](#)

专家提醒划定脑机接口“刚需边界”：不方便不稳定不智能

9月15日博鳌全球健康论坛海口会议上，中科院自动化所左年明把落地困境概括为三条：使用不方便、性能不稳定、不够智能。目前我国脑机接口企业已超200家，机构预测2040年市场规模或达1200亿元。在资本热度高位时主动划定刚需边界，反而有助于把资源压回临床价值最确定的场景。

新华社·2026-09-16·国内·新华社

趋势研判 **TRENDS**

01 算力资本开支换了标的：从“抢芯片”转向“锁电力”

一家头部模型公司十一个月内累计签下5170亿美元、至少14.8GW的算力承诺，另一家在洽谈1.5万亿美元估值的新一轮融资；国内一侧，工信部规划到2030年智算规模较2025年增长五倍以上，运营商上半年算力网投资同比增97%、占资本开支近半，而总资本开支反而下降5.2%。三处数字指向同一件事：约束条件已经从GPU供货变成变电站与并网指标。当模型公司开始按GW签长约，电力与散热就不再是成本科目，而是决定训练节奏的生产要素；对地方政府而言，谁能提供稳定的低价电与快速审批的变电站，谁就拿到了下一轮智算投资的入场券。

02 聚变竞赛的分水岭：从等离子体指标转向工程交付表

新奥把“和龙-2”的2027年底建成、2030年发电演示写进公开时间表；欧洲用15年、15家企业把最后一个真空室扇区送到法国；合肥的加热技术论坛上，主机厂与供应商讨论的已经是指标响应速度和联合研发机制，一级市场也用亿元级单笔融资提前锁定中性束与离子回旋加热的供应商。聚变行业的评价体系正在换代：过去比电子温度与约束时间，现在比谁能在预算内按期交货。这种转换对供应链是利好——它是少数可以在聚变发电实现之前就产生现金流的环节，也意味着投资机会从主机厂外溢到配套设备。

03 钙钛矿：效率纪录之外，界面与大面积工艺才是真门槛

三结全钙钛矿 30.1%、反式结构 26.32%（认证 25.67%）、以及登上《自然-光子学》的 NiOx 共形薄膜工艺，三条进展同日出现，主题却高度一致：都在解决界面与放大。SAM 覆盖率被量化到 82.4%、化学浴沉积替代真空工艺、1150 小时最大功率点跟踪后保持 93%，这些指标的共同点是可复现、可审计，而不是实验室里的一次性峰值。当效率逼近理论极限的八成，产业竞争的焦点自然从"刷纪录"转向"把纪录搬到平米级组件上"，这恰好是国内产线最擅长的环节。

04 稳定币：立法停滞、执法先行，合规成本正在内部化

CLARITY 法案以 49 比 50 倒在程序性表决上，监管机构的回应是直接启用既有权限制定规则，司法部则在同期推进 6100 万美元 USDT 的没收程序，靠的是发行方冻结与链上追踪。与此同时，基础设施建设方的 A 轮估值做到 2 亿美元，托管机构推出面向储备的美债货基服务。四件事拼出的图景是：规则的不确定性没有阻挡资金，只是改变了流向——从博取牌照红利，转向服务合规本身。对用户来说，最直接的后果是"不可冻结"这一叙事正在失效，稳定币的资产属性将更多取决于发行地的司法框架。