

全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年9月18日 星期五 | 统计窗口: 2026-09-17 05:00 → 2026-09-18 05:00 (CST)

第 037 期

要闻头条 TOP HEADLINES

聚变 · 工程节点

【合肥/核能】

全球首个紧凑型聚变装置BEST在合肥加紧总装

主环被拆成八块「橘子瓣」分段吊装，是为绕开厂房吊装能力的上限——这是紧凑型路线必须付出的工程代价。按公开节点，2027 年底建成后将开展氦氦燃烧等离子体实验、2030 年演示发出第一度电；同期成都首台直线型场反位形装置计划 2026 年底运行，目标数千万摄氏度并产出可商用中子。两条路线同时压进度，说明国内聚变已从跑指标转向跑时间表：谁能先把发电演示做实，谁就能定义后续商业堆的技术采购口径。

人民画报 · 2026-09-17 · 国内 · 人民画报

存储 · 海外产能

【信技】

SK海力士与英特尔洽谈在美首建存储晶圆产能

磋商仍停留在非约束性阶段，摆在桌面上的方案有二：租用英特尔俄亥俄厂区，或与云厂商另组合资公司。真正的驱动力是补贴覆盖不到的空档——既有产业扶持重点投向逻辑制程，HBM 晶圆制造长期缺位，而北美 AI 服务器的存储需求几乎全部依赖亚洲进口。若落地，这将是这家韩国厂商首次在美国本土生产存储晶圆，地缘风险管理的重心也从整机组装上溯到晶圆环节。

Stockwirex · 2026-09-17 · 境外 · Stockwirex

生物医药 · 获批

【生科】

国产首款RSV预防长效单抗英沐乐获批上市

拿下这张批文的是瑞阳制药，药品通用名库莱韦单抗注射液。此前国内呼吸道合胞病毒预防长期依赖进口单抗，价格与供应节奏都不由自己掌控。这次获批同时是山东省「十五五」首个1类创新药，也让淄博在生物一类原研药上实现零的突破。对婴幼儿家庭而言，最直观的变化是可及性：本地产能意味着流行季不必再受进口批次与定价的双重掣肘。

鲁网 · 2026-09-17 · 国内 · 鲁网

绿色材料 · 采购

【核能/新材】

谷歌9.1万吨绿氢钢EAC协议，助数据中心隐含碳降40%

买的不是钢材本身而是环境属性证书——这种拆分式采购让钢铁厂的减碳投入可以脱离物理交付单独结算。瑞典 Stegra 的博登项目用绿氢替代焦炭炼铁，规模为全球最大氢基近零排放钢厂。对谷歌而言，数据中心最重的一块碳排放在建材而非运行用电，首年锁定最多 9.1 万吨对应的属性证书，等于给减排报告里最难压的那部分找到了确定来源，也让尚在爬坡的绿色钢铁拿到第一批长单客户。

中国电力企业管理(电联新媒) · 2026-09-17 · 境外 · 中国电力企业管理(电联新媒)

监管 · 加密

【数域】

香港施政报告放开受监管稳定币交易与结算

此前持牌稳定币只能持有、不能在受监管场所流转，二级流动性基本留在离岸。新安排允许其在持牌平台交易，并可用于代币化货币基金的结算环节；证监会同步扩展代币化黄金等 RWA 规则，金管局的 EnsembleTX 年底将支持央行数字货币结算与 7×24 运行。三步连起来看，是把发行、交易、结算的闭环搬进监管视野，而不是单纯增加一个可交易品种。

Stablecoin Insider · 2026-09-17 · 境外 · Stablecoin Insider

脑机·交流

【前沿/生科】

单套ECoG同时解码语音与手势

253 通道硬膜下电极在同一套系统里并行跑两套解码模型，难点在于言语与手势共用运动皮层、信号彼此串扰。三名受试者中有两人实现同步控制，可驱动虚拟化身完成交流，成果 9 月 16 日在线发表于《自然-神经科学》。比起只能输出单一结果的系统，把说什么与做什么合并到一条链路，更接近真实交流形态，也让通道资源有限的植入方案有了取舍依据。

搜狐·学术动态 · 2026-09-17 · 境外 · 搜狐·学术动态

AGI·治理

【AI/前沿】

DeepMind在伦敦成立AGI研究所，哈萨比斯领衔

三位负责人分别执掌模型研发、创始理论与 AI 社会议题，这种配置更像智库而非实验室。9 月 17 日同步发布的五篇论文覆盖 AGI 安全、治理、制度设计与人类价值。选址伦敦另有一层含义：当中美把精力压在算力与模型迭代上时，把 AGI 治理的话语中心放在欧洲，恰好与欧盟正在成形的监管框架相互呼应，也让企业在合规预期上有更明确的锚点。

H-FARM AI Newsletter · 2026-09-17 · 境外 · H-FARM AI Newsletter

商业航天·复用

【空天/装备】

引力二号进入大型地面试验，四季度具备首飞条件

推力调节范围做到 40% 至 110%，是垂直回收的前提条件——着陆段需要发动机在低工况稳定工作。自研「原力-110」配套一子级垂直回收方案，近地轨道运力上限 21.5 吨。对民营商业火箭而言，四季度能否具备首飞条件，直接决定这条产品线能否赶上低轨星座密集组网的窗口期；而成本优势只有在复用次数堆起来之后才真正兑现。

大众新闻 · 2026-09-17 · 国内 · 大众新闻

存储 · 国产替代 【信技/合肥】

长鑫存储具备HBM3量产能力 月产能约30万片将翻倍

需求侧先给出上限：2027 年国产 AI 芯片对应的 HBM3/3E 等效需求约 3900 万颗，而海外原厂已把 60% 至 70% 产能用长约锁走。合肥与北京的三座晶圆厂月产能约 30 万片，新厂 2027 年投产后 DRAM 产能翻倍，按此推算可支撑 50 万至 75 万颗国产 GPU 的配套。真正的意义在闭环——国产 GPU 设计端已有进展，过去一直缺的是不受出口管制影响的存储侧。

中财网 · 2026-09-17 · 国内 · 中财网

商业航天 · 聚链 【合肥/空天】

合肥高新区空天产业大会：36个项目集中签约

签约名单的价值在补链：星载通信载荷、激光通信、卫星电源这些环节过去长期依赖外购，本地配套率直接决定整星交付周期。同期揭牌的先导科技未来星空事业部与安徽先导极星总部，把研发主体也留在当地。目前区内集聚空天企业 150 余家，2025 年规模超过 120 亿元、同比增长 33%，增速之外更关键的是结构从整星组装走向部件自给。

合肥日报(转九派观天下) · 2026-09-17 · 国内 · 合肥日报(转九派观天下)

聚变 · 产业基金 【合肥/核能】

合肥设10亿聚变创投基金，聚变链企业近70家

这次出手的方向很明确：整机之外重点押超导材料、核心磁体与真空设备——这些环节在商业堆尚不可售时最难融资，却决定后续的成本曲线。全市聚变链企业已近 70 家、全省超过 200 家，2.3 万亩科创示范区同步规划。从长鑫到聚变，合肥国资的路径一以贯之：用产业基金在产业最早期锁定供应链位置，而不是等企业成熟后再招商落地。

今日头条 · 2026-09-17 · 国内 · 今日头条

会展 · 技术转化

【合肥/量子】

世界制造业大会9月20日合肥开幕，BEST与量子磁杂仪将亮相

9月20日至23日的这场大会，序厅清单里有两件东西值得提前看：一是BEST装置，2027年底建成后开展氦氖燃烧等离子体实验；二是精度做到皮特斯拉量级的量子磁杂检测仪，把电池材料检测从数小时压缩到几分钟。检测效率的量级变化常被忽视，但它决定了材料迭代速度，是良率之外最实际的竞争力。

合肥晚报(转网易) · 2026-09-17 · 国内 · 合肥晚报(转网易)

人工智能 AI

智能体 · 可靠性

【AI】

Raindrop获5000万美元A轮，专治AI智能体幻觉与失效

参投方里坐着 OpenAI、Anthropic 与 Thinky Machines 的研究者——模型厂商的人出手投资监控层，说明失效问题已从客户抱怨升级为行业共识。同步发布的 Raindrop Simulations 在每次代码合并时自动重放数千条历史轨迹，用真实流量检验智能体行为。对已经把客服或销售流程交给智能体的企业而言，上线前先跑一遍历史，正在替代人工抽检成为出厂标准动作。

HuggingNews · 2026-09-17 · 境外 · HuggingNews

智能体 · 制造业

【AI】

Magentic完成1800万美元A轮，为制造业造AI数字工人

创始团队一半来自麦肯锡，决定产品逻辑是流程咨询而非模型能力：多智能体直接长在 Teams、邮件与企业系统里，端到端处理从寻源、谈判到下单、发票的整条采购链路，单个客户每年跑过的订单超过百万笔。制造业采购的痛点从来不是单次效率而是跨系统的数据割裂，把智能体做成数字工人而非聊天助手，正是这条赛道当下最主流的形态。

EQS News / PR Newswire · 2026-09-17 · 境外 · EQS News / PR Newswire

智能体 · 金融

【AI】

Kastle获2400万美元A轮，AI智能体已处理18亿美元交易

卖点恰恰是不换核心系统：银行遗留账务系统的替换成本高、失败率高，这家公司选择在其上叠加专用智能体执行高频工作流。已处理交易额超过 18 亿美元，这个数字比融资额更能说明产品是否真的在生产环境跑起来。本轮由 Insight Partners 领投、YC 与 Commerce Ventures 跟投，9 月 17 日在旧金山宣布。金融科技验证周期长，能拿出真实流水是过尽调的关键。

PR Newswire · 2026-09-17 · 境外 · PR Newswire

核聚变能与氢能 FUSION

聚变 · 国际进度

【核能/前沿】

浦江论坛：ITER建设完成85%，环流四号目标图像发布

进度比 2024 年基准提前七个月，这在 ITER 的历史上并不多见：18 个环向场线圈陆续交付，真空室九段已到货八段。同一场论坛上，中国聚变发布「中国环流四号」目标图像，定位为全球首个高温超导强场稳态燃烧装置，计划 2030 年前具备工程实验堆建造条件。两条路线并行推进——国际合作项目用规模换确定性，国内装置用高温超导换紧凑度。

上海证券报(转新浪财经) · 2026-09-17 · 国内 · 上海证券报(转新浪财经)

聚变 · 国际合作

【核能】

中核集团在IAEA大会倡议建聚变工程国际合作平台

倡议的具体形态是世界聚变工程联盟：发布 HL-3 最新进展的同时，向国际伙伴开放实验机时申请。第 70 届国际原子能机构大会边会上，中国聚变能源与 ITER、核工业西南物理研究院与泰国核技术研究所分别签署合作备忘录。把本国大科学装置开放给外部团队，既是技术自信，也是把国内技术路线嵌入国际标准体系的窗口期操作。

Global Times · 2026-09-17 · 国内 · Global Times

氢能·产能

【核能】

氢能报告：全国可再生能源制氢产能达140万吨/年

半年时间从 100 万吨跃到 140 万吨，产能之外，成本结构更值得看：电解槽造价已降至 7000 元/千瓦，新疆库车 2 万吨光伏制氢项目满负荷运行，绿氢成本约 18 元/公斤。这个价格距灰氢平价仍有一截，但已进入可在特定工业场景替代的区间——冶金与合成氨最先松动，交通领域还要再降一档。

中国能源产业发展网 · 2026-09-17 · 国内 · 中国能源产业发展网

氢基燃料·项目

【核能】

松原天楹116亿风光储氢氨醇一体化项目建设提速

一期 116 亿元、配套 160 万千瓦风电指标，采用碱性电解水制氢配柔性合成工艺，达产后年产绿氢 5 万吨、绿色甲醇 50 万吨，年产值约 25 亿元。柔性合成的作用是让醇线跟随风电出力波动，减少储能环节的投资压力。一阶段 15 万吨绿醇计划 2027 年下半年投产，届时能否拿到国际航运燃料长协，才是这笔投资能否闭环的关键。

吉林日报 · 2026-09-17 · 国内 · 吉林日报

量子科技 QUANTUM

量子纠错·工程

【量子】

qLDPC码落地硅自旋硬件：15万物理比特造1000逻辑比特

150 比 1 的物理比特开销是重点——主流表面码路线通常需要数千比一，qLDPC 大幅压缩这一比例后，容错量子计算机的体量门槛随之下降。Iceberg Quantum 与 Diraq 用英伟达 CUDA-Q Logical 把 Pinnacle 架构编译到硅自旋平台，实测与理论值偏差在 5% 以内，电子穿梭带来的噪声仍落在门误差预算之内。理论优势能否在真实硬件上站住，这一步给出了答案。

Quantum Brief · 2026-09-17 · 境外 · Quantum Brief

超导 · 真空调控

【新材/量子】

中科大等首次用量子真空涨落增强超导 Tc 最高提升 5.4%

太赫兹暗腔本身不发光，作用是把真空涨落放大并耦合进材料——实验在六层二硒化铌器件上把超导临界温度提高了最高 5.4%，临界电流与临界磁场同步增强。新意在路径：过去调控超导要靠化学掺杂或高压，这里改用电磁环境。成果由中科大、上海交大与麻省理工学院维尔切克团队合作完成，载于《自然》。

cnBeta · 2026-09-17 · 国内 · cnBeta

超导 · 机理

【新材/量子】

复旦团队制备出单铜氧层铜基高温超导体 登《自然》

铜基超导发现满四十年，二维是否为高温超导的必要条件终于有了直接证据：仅含一个铜氧面的样品依然超导。复旦张远波、阮威团队联合中科大陈仙辉团队完成制备，并在临界点附近观察到反常金属态与量子临界现象。把体系简化到单层，理论模型可以少一层悬置假设，对长期争执机理的高温超导领域，其价值不亚于刷新纪录。

光明网 · 2026-09-17 · 国内 · 光明网

生物科技 BIO（包括：生物医药与生物制造）

基因疗法 · 罕见病

【生科】

FDA 批准首个 Sanfilippo A 型综合征基因疗法 Fayuvi

一次性静脉注射的 AAV9 载体递送 SGSH 基因，针对的是此前无药可医的儿童致死性罕见病。关键数据来自早期组：17 名 2 至 5 岁患儿认知评分改善 23.2 分，脑脊液硫酸乙酰肝素中位下降约 64%。代理终点能否直接换算为长期获益仍有争议，但对一个此前只能对症处理的疾病，这是第一次出现改变病程的选项。

FDA · 2026-09-17 · 境外 · FDA

肾病 · 糖尿病

【生科】

FDA批准Finerenone用于1型糖尿病合并慢性肾病

这是三十年来该人群拿到的首个新选择。FINE-ONE 研究中，六个月尿白蛋白肌酐比下降28%，非奈利酮由此获批用于1型糖尿病合并慢性肾病。这类患者的肾保护长期依赖老牌降压药，疗效天花板明显。替代终点虽不等同于硬终点，但在进展迅速的糖尿病人群里，早期干预的窗口价值已经足以被监管认可。

HCPLive · 2026-09-17 · 境外 · HCPLive

靶向药 · 肺癌

【生科】

FDA批准Taletrectinib用于ROS1阳性非小细胞肺癌

ROS1 阳性在非小细胞肺癌中占比仅百分之一二，患者少、入组难，可用药物长期只有一两种。此次获批用于局部晚期或转移性患者后，一线耐药后的接续方案多了一项选择。对这类小靶点人群，真正影响医生处方的是入脑活性与耐药谱，而非多一个批准文号；后续看点落在脑转移疗效与耐药后的序贯策略上。

OncLive · 2026-09-17 · 境外 · OncLive

血液病 · 单抗

【生科】

上海莱士SR604注射液获批进入III期临床

靶点是活化蛋白C，全球尚无同靶点产品上市，因此这条路径没有参照物可对标。拟定为每公斤0.4毫克、每四周皮下注射一次，若三期顺利，血友病患者的预防治疗频率将从每周多次降到每月一次。机制上还可能统一覆盖A型、B型与抑制物患者，能否把分型治疗变成同一种药，是监管审评时最值得关注的变量。

光明网 · 2026-09-17 · 国内 · 光明网

星座·组网

【网络/空天】

GW星座低轨25组卫星成功入轨

9月17日8时32分，长征十二号在海南商业航天发射场点火，将卫星互联网低轨第25组卫星送入轨道，这是GW星座第25次组网。全星座规划12992颗，定位为首个空天一体6G互联网计划。对星座而言，节奏比单颗指标更重要：一旦进入批量部署期，火箭产能、发射工位与卫星产线的匹配度就取代技术指标成为约束条件。

C114通信网 · 2026-09-17 · 国内 · C114通信网

手机直连·5G

【网络】

Starlink Mobile联手KDDI推卫星直连5G

二代星的数据密度号称是现役初代的一百倍，这一指标直接决定直连能否承载语音与视频，而非仅支持短信。此次牵手的日本au/KDDI是地面运营商，用户不需要专用硬件。运营商身份在这里很关键：频谱、漫游结算与终端认证都绕不开地面网络，这也解释了为什么手机直连普遍以星地合作而非替代的方式落地。

BASENOR · 2026-09-17 · 境外 · BASENOR

固态电池·整线

【新材】

利元亨全固态整线完成阶段性验收 温等静压达量产交付标准

设备端的验收节点一向是产业化的先行指标。整线打通干法电极、电解质转印、等静压与高压化成成分容四个关键环节，并同时适配硫化物、氧化物、聚合物、卤化物多条体系，多体系兼容意味着车企路线尚未收敛时也可以先投设备。除已向头部车企交付的整线通过阶段性验收外，另有两家头部客户中试线订单在手。

新浪财经 · 2026-09-17 · 国内 · 新浪财经

光伏 · 效率榜

【新材】

9月量产组件效率榜：BC 25%居首 连续3月未变动

这版榜单收录 31 家公司 38 款量产组件，爱旭与隆基的背接触产品以 25% 并列第一，晶澳 TOPCon 24.1% 紧随，东方日升异质结在 740 瓦功率上领先、效率 23.8%。三个月排名未有变动，这个没有新闻本身就是新闻：头部产品进入平台期后，竞争将从效率榜转向成本与可靠性。

新浪财经 · 2026-09-17 · 境外 · 新浪财经

设备 · 出海

【新材】

迈为股份H1毛利率48.46% 钙钛矿/晶硅叠层效率32.5%

营收同比下降 30.95%，境外收入却增长 140.64% 到 19.84 亿元，国内光伏扩产减速后，海外成为设备厂的主要增量。更值得注意的是结构变化：半导体显示设备营收增长 94.66%，钙钛矿与晶硅叠层效率做到 32.5% 且整线已交付客户。设备公司凭主轴技术横向迁移，是应对单一行业周期波动的典型做法。

中财网 · 2026-09-17 · 国内 · 中财网

新一代信息技术 **ICT** (包含半导体)

半导体 · 供应链

【信技】

半导体设备零部件短缺 台积电设备采购上调至1.9倍

交货期是最诚实的景气指标：沉积类零部件从 4 个月延到 10 个月，日本激光件最长排到 40 个月。与此同时，这家代工巨头 2026 年设备采购预估从年初的 1 倍一路调到 7 月的 1.9 倍。AI 需求转化为先进制程扩产的链条已经打通，瓶颈落在上游零部件而非晶圆产能，这意味着新增产能的释放时滞会比以往更长。

腾讯新闻 · 2026-09-17 · 境外 · 腾讯新闻

人形机器人 · 量产 【装备/AI】

特斯拉Optimus供应商订单近5000台 在华启动量产审厂

需要留意口径差异：公司二季报确认的只是 AI 产品 2026 年资本开支超过 250 亿美元，并未承诺整机交付节奏，外界流传的 5 万台年度目标来自第三方测算。9 月 17 日多家报道指向约 5000 台新订单与赴华审厂，而审厂通常由多级供应商承接，这一动作能否落地，比订单传闻更能说明量产计划的真实进度。

CTOL Digital · 2026-09-17 · 境外 · CTOL Digital

工业母机 · 订单 【装备】

华东数控在手订单2.66亿元增超六成 半导体磨床再获20台

订单结构比总量更能说明转型进度：9 月新增两家半导体客户共 20 台磨床、金额超千万元，核电领域已实现千万元级交付，这两块都是此前依赖进口的高精场景。在手订单同比增长逾六成至 2.66 亿元。叠加工信部数控机床行动方案进入攻坚期，资本市场率先给出反应，机床类个股当日多股涨停。

新浪财经 · 2026-09-17 · 国内 · 新浪财经

高端部件 · 采购 【装备】

长春光机所五轴运动执行机构采购中标 金额123.5万元

金额只有 123.5 万元，但采购标的是五轴运动执行机构，由恒致远（天津）科技中标，公告 9 月 17 日发布于中国政府采购网。这类小额采购通常对应具体科研装置的需求，规模虽不起眼，却是五轴核心部件国产化的真实订单验证，院所采购清单往往先于产业放量出现，是观察高端部件替代进度的窗口。

中国政府采购网 · 2026-09-17 · 国内 · 中国政府采购网

稳定币 · 监管边界 **【数域】**

英国财政部为稳定币支付划定监管豁免边界

立法针对的是一个具体痛点：支付过程中短暂持有的合格稳定币若被计入托管规则，服务商就要同时满足两套要求。财政部明确豁免边界后，金融行为监管局将于 9 月 30 日开放申请、2027 年 2 月 28 日截止。Circle 当日股价上涨 6%，市场把这条技术性豁免读成了支付场景真正可以落地的信号。

StockTi · 2026-09-15 · 境外 · StockTi

稳定币 · 银行基建 **【数域】**

Column上线USDC/USDT银行基础设施

四款产品覆盖稳定币、发卡、全球银行等基础设施模块，主流美元稳定币与美元之间可全天互转、不经过中介环节。同一背景下，Visa 上季度稳定币支付量同比增长接近 200%。把银行基建与卡组织数据放在一起看，指向同一件事：稳定币正从交易品种下沉为清算层，真正触动传统银行的是不间断结算这件事本身。

CoinNews · 2026-09-16 · 境外 · CoinNews

代币化 · 规模 **【数域】**

以太坊链上RWA规模达170亿美元

170.1 亿美元的代币化资产分布在 27.2 万个持有地址上，其中代币化美债及现金等价物约 73.8 亿美元，同一网络上的稳定币规模约 1601.3 亿美元。几组数字摆在一起，代币化资产只占稳定币盘子的一成左右，仍属早期；但代币化美债已跑出几十亿美元体量，说明需求是配置型而非投机型，机构要的是收益曲线，不是价格波动。

Analytics Insight · 2026-09-17 · 境外 · Analytics Insight

代币化 · 新兴市场

【数域】

EX.IO联手Oria代币化拉美信贷资产

两家香港机构在 9 月 17 日宣布合作，把新兴市场信贷做成代币化产品，覆盖发行、上架、分销与托管全链路。背景数字是新兴市场中小微融资缺口达 5.7 万亿美元，传统银行不愿覆盖，本地融资成本长期居高不下。代币化的吸引力在于把发行与分销拆开，让资金方可以小额分散进入；难点则从融资转移到合规与当地司法执行层面。

BlockBeats · 2026-09-17 · 境外 · BlockBeats

未来网络 NETWORK (包含网络安全)

星座 · 扩容

【网络/空天】

两天18星入轨 千帆星座增至256颗

垣信卫星在 9 月 15 日、16 日接连发射 10 颗与 8 颗，两天十八星入轨，使星座在轨总数达到 256 颗。按计划到 2026 年底增至 324 颗，届时初步具备覆盖全球关键区域的商用能力。对低轨星座来说，324 颗是个实质门槛，少于这个规模，用户端看到的仍是断续可用的服务，商务拓展无从谈起。

IT之家 · 2026-09-17 · 国内 · IT之家

前沿交叉 FRONTIER (包括：元宇宙、脑机接口、未来显示、绿色环保)

神经电极 · 柔性化

【前沿/生科】

850纳米自支撑皮层脑电电极问世

厚度做到 850 纳米还能自支撑，靠的是模仿蜻蜓翅膀的脉膜复合结构，整体减薄的同时保留局部骨架。大连理工大学团队在《自然-通讯》发表的对比数据显示，其信号幅值、信噪比、阻抗与生物相容性全面优于常规 10 微米电极。厚度下降一个数量级的直接好处在贴合度与免疫反应，这决定植入体能否长期稳定工作。

大连理工大学 · 2026-09-17 · 国内 · 大连理工大学

生物电子 · 水凝胶

【前沿/新材】

植入式全水凝胶生物电子器件研制成功

两步固化法把导电率推到约 3550 西门子每厘米，比多数导电水凝胶高一个数量级。大鼠实验中，贴敷于脑表面的器件长期记录稳定，施加 400 毫伏即可诱导腿部运动，且几乎未观察到炎症与异物反应。柔软基体的意义在于力学匹配：脑组织的模量远低于硅，器件不再显得僵硬，长期记录的稳定性才谈得上。

人民网 · 科普中国 · 2026-09-17 · 国内 · 人民网 · 科普中国

碳封存 · 项目审批

【前沿】

埃克森美孚Rose碳封存项目获德州批准

德州铁路委员会以 2 比 1 批准三口第六类注入井许可，13 年内最多封存 5300 万吨二氧化碳，配套约 29 公里管道。争议落在强制监测期长度与环境责任归属：按规定注入后监测最长可达 50 年，反对者质疑地下水污染风险与长期监测的执行主体。碳捕集封存项目的经济性可以算清，社会许可才是真正的变量。

Insurance Journal · 2026-09-17 · 境外 · Insurance Journal

趋势研判 TRENDS

01 存储产业的重心正在从现货周期移向长约结构

同一天的两条新闻拼出一幅结构性变化的图景：一家韩国原厂开始为美国本土的存储晶圆产能找方案，填补的是产业扶持政策长期没有覆盖到的 HBM 制造环节；国内一侧，长鑫具备 HBM3 量产能力的同时，2027 年国产 AI 芯片对应的等效需求已被测算到 3900 万颗，而海外大厂约六到七成产能已被长约锁走。当供给被多年期合约提前分配，价格发现的功能就从现货市场转移到谈判桌上，现货报价即便高出长协数倍，也只是拿不到额度者的最后选择。下游的教训很直接：算力扩张规划要与存储长约同步做，否则加速器到位了也要缺货；对新进入者则是机会，因为长约锁不走的份额终须在现实贸易中流动。

02 AI 融资的方向变了：钱流向让智能体可靠、可控、可托管的那一层

一天之内三笔 A 轮投向同一个主题：一家做智能体失效监控，另一家把采购从寻源到开票的整条链路交给多智能体执行，第三家在银行遗留系统上叠加专用智能体，共同点都不是模型能力，而是能不能在真实生产环境里承担责任。与此同时，一家前沿实验室把 AGI 安全与治理独立成研究所，另一家把广告做成对话式的内嵌环节。放在一起看，行业注意力已从模型能做什么转向谁来保证它不犯错、算得清账。这一层的商业价值在黏性：监控与执行链路一旦进入企业主流程，替换成本远高于模型调用本身。

03 聚变进入工程交付期：装置进度开始直接对应供应链订单

紧凑型装置把主环拆成八瓣分段吊装，国际项目整体进度比基准提前七个月且真空室九段到货八段，新一代强场稳态装置目标图同期发布，而地方产业基金已在投超导材料、核心磁体与真空设备，四条信息指向同一个转向：评价坐标从等离子体指标换成了工程节点与交付口径。这种转换对配套体系是实质利好：加热、磁体、真空这些环节不必等到商业发电就能产生现金流，也让一级市场的下注逻辑从猜谁先点火变成看谁先交货。需要提醒的是，时间表一旦公开就具备约束力，每延期一次都要向市场解释一次。

04 稳定币进入规则分化期：亚洲在开闸，欧洲在划边界

香港在施政报告中允许持牌稳定币在受监管平台交易，并可用于代币化货币基金的结算环节；英国财政部则立法把支付过程中的短时持有从托管规则里摘出来，避免双重监管。两处动作不同，目标却是同一个：让稳定币的使用场景合法化。资金同期流向基础设施：银行端产品上线、卡组织上季度结算量同比增加近两倍、链上代币化资产规模走到百亿美元量级。值得注意的是，代币化美债这类配置型需求已经跑出几十亿美元体量，说明参与者结构以机构而非散户为主；规则的不确定性没有阻挡资金，只是改变了它的去向，从博取牌照红利转向服务合规本身。