

全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年9月19日 星期六 | 统计窗口: 2026-09-18 05:00 → 2026-09-19 05:00 (CST)

第 038 期

要闻头条 TOP HEADLINES

创新药 · 出海

【生科】

上半年中国创新药对外授权81笔、约1100亿美元

交易笔数只占全球同类交易的一成出头，金额却逼近四成——这个反差说明买方出手集中在后期、总价高的资产。对照来看，2025 全年约 1300 亿美元、2024 全年不足 500 亿，两年翻了一倍不止；在全球前 20 大药企的项目来源里，中国已排到第二，占比超过美国。对国内药企而言影响落在现金流结构：授权首付款正在替代股权融资成为研发资金的主要来源，代价是未来的销售分成被提前折让出去。

中工网（人民日报海外版） · 2026-09-18 · 国内 · 中工网（人民日报海外版）

算力基建 · 融资

【AI】

Crusoe完成39亿美元F轮，估值309亿美元

领投名单里三家主权基金同时出现，加上英伟达跟投，钱的性质比金额更值得看：这不是押模型，而是押机房、电力与冷却这些能被折旧、能被抵押的重资产。公司已签下的合同总额超过 1400 亿美元、对应 6GW 容量，意味着未来数年的收入已被长约锁住，估值因此可以按资产口径而非软件倍数计算。风险同样直白：合同对手方集中在少数超大客户，一旦算力需求节奏放缓，重资产折旧会先于收入暴露。

Tech Startups · 2026-09-18 · 境外 · Tech Startups

量子计算 · 整机

【量子】

原子矩阵发布国内首台全栈中性原子量子计算机，2310比特

分区架构是这台机器的关键取舍：把存储区与纠缠区在物理上分开，牺牲一部分连通性，换来阵列规模可以稳定复制到两千比特以上而不出现缺陷位。配套的 MatriQ 云平台同步上线，意味着交付形态从整机销售转向算力服务，客户不必自建低温与光学环境。放在国内路径里看，中性原子这条线一直在扩规模上领先、在门保真度上追赶，这次把规模与云平台同时推出，等于先把可用比特数的门槛抬上去，再等算法侧跟上。

浙江在线（浙江日报潮新闻） · 2026-09-18 · 国内 · [浙江在线（浙江日报潮新闻）](#)

光伏 · 效率纪录

【新材】

中科院钙钛矿-有机叠层电池效率26.4%创纪录

1.36 伏的开路电压才是这条路线被看好的理由：宽带隙钙钛矿负责吸收高能光子，有机层补上近红外波段，两者叠起来电压接近相加，热损耗却被压住。第三方认证值 25.7% 与实验室自测 26.4% 之间的差距，说明工艺重复性仍有待收敛——这也是叠层电池从论文走向产线时最常见的落差来源。对产业的意义在于，钙钛矿不再只能与晶硅搭配做底电池，与有机材料的组合给柔性、轻量化场景留出了另一条成本曲线。

人民日报 · 2026-09-18 · 国内 · [人民日报](#)

脑机 · 语音解码

【前沿】

Neuralink失语患者用意念说出 “I love you”

重建音色这一步的技术含量不比解码本身低：系统用患者患病前的录音样本合成语音，让输出的不再是通用机器声，而是他原本的声音。受试者 Kenneth Shock 因 ALS 失去说话能力，芯片采集的是试图发声时的皮层信号，而非完整语言区的活动。该试验 2025 年 5 月已获 FDA 突破性设备认定，走的是加速审评通道。真正的门槛还在延迟与词汇量：日常对话要求秒级响应，而目前公开演示仍以短句为主。

NDTV · 2026-09-18 · 境外 · [NDTV](#)

监管 · 代币化

【数域】

SEC与CFTC绕开国会放行代币化股票

32 亿美元的股票代币化规模、157.5 亿美元的 DEX 月成交，这两个数字说明市场本身还小，真正的变化在权力路径：CLARITY 法案在参议院折戟之后，两家监管机构直接援引创新豁免权，绕开了国会。豁免限定场所与品种、设了规模上限，本质是把试验放进沙盒而非开正门。对券商与托管方的影响最直接：结算周期一旦压缩，保证金占用与对手方风险都要重新定价；而可被撤销的豁免，意味着参与方的合规成本里始终含着一块政策不确定性。

CryptoSlate · 2026-09-18 · 境外 · CryptoSlate

聚变 · 商业化

【核能】

全球首座激光聚变电站落地德国比布利斯，RWE投6000万欧元

选址本身就是一笔资产：比布利斯是已退役的核电站，电网接入、冷却水与许可基础都在，省下的是聚变商业化里最容易被低估的非技术成本。RWE 出资 6000 万欧元，换的是 15 年内建成具备成本竞争力电站的期权，规划装机接近 1GW，按欧洲户均用电折算可覆盖约 200 万户。时间表定在 5 年出演示装置，比多数托卡马克路线的表态更激进，成败关键在激光器的重复频率与靶丸成本，而非等离子体指标。

Euronews (Yahoo) · 2026-09-18 · 境外 · Euronews (Yahoo)

存储 · 涨价传导

【信技】

存储涨价潮传导全产业链，三星半数4nm产HBM4

苹果接受涨价这件事说明整机厂已经放弃等待周期回落——它通常是最有议价能力、也最晚松口的一家，接受 2027 年一季度较三季度高出三到四成的报价，等于承认供给紧张的持续时间以年计。产能侧的印证同样直接：一家韩国原厂把约一半的 4nm 晶圆转投 HBM4 基片，先进逻辑制程被存储挤占。国内 AI 加速器部分品类两个月内涨价两到五成，成本压力开始从存储芯片传导到整机定价。

新浪财经 · 2026-09-18 · 境外 · 新浪财经

低空 · 产业链【合肥】

合肥低空经济集聚13家整机、300余家配套企业

整机厂 13 家、配套 300 余家，这个比例说明当地落的不是几家头部企业，而是一条完整供应链。真正拉开差距的是场景清单：医疗样本送检、岛屿补给这类高频刚需，比文旅巡检更容易跑出稳定订单，因为前者有明确的时间成本可以计量。研发、测试、生产与运营全链条覆盖，意味着适航与空域协调能在本地闭环，这是内陆城市做低空最难复制的一环。

新华网 · 2026-09-18 · 国内 · [新华网](#)

园区 · 产值【合肥】

合肥综保区1—8月规上工业产值131.76亿元 增15.45%

15.45% 的增速之外更有说服力的是在产项目的密度：晶合集成四期 355 亿元启动配套建设、汇成股份 6 亿元二期封顶，说明扩产决策是在产能偏紧时做出的，而不是追高。视涯科技上半年营收 5.84 亿元、同比增长 287.87%，指向硅基 OLED 在近眼显示上的放量。区内集聚的 30 家重点企业多数集中在显示驱动与封测环节，属于合肥既有优势的自然延伸。

人民网安徽频道 · 2026-09-18 · 国内 · [人民网安徽频道](#)

半导体 · 衬底【合肥】

合肥钢楷芯恒投4.17亿建第二代半导体衬底项目

磷化铟衬底是光通信与射频前端的上游卡点，长期由海外少数厂商主导，3-6 英寸、年产 30 万片的规模在国内属中上水平。项目以租赁改造标准化厂房的方式推进，从公示到投产的周期比新建厂区短得多，也说明这是一次面向当前缺口而非远期规划的产能补充。环评第一次公示落地高新区，接下来要看的是设备到位与良率爬坡的节奏。

合肥市生态环境局 · 2026-09-18 · 国内 · [合肥市生态环境局](#)

算力 · 电力协同 【AI】

谷歌英伟达Anthropic组建AI能源联盟，可解锁约100GW

100GW 这个数字不是新增发电，而是通过让非关键算力在用电高峰错峰、临时降频腾出来的容量——相当于把一部分算力变成可调负荷卖给电网。发起方里同时坐着芯片厂、云厂商与需求响应公司，说明约束已经明确落在电力而非芯片供给。联盟真正的难点在商业条款：训练任务可以中断，在线推理不行，谁能接受被调度、按什么价格补偿，决定了这套机制能兑现几成。

The CODEW · 2026-09-18 · 境外 · The CODEW

研发 · 自动化 【AI】

Anthropic：Claude已主导公司约26%的AI研发工作

26% 这个口径值得细看：公司自己把「主导」定义为模型承担主要执行环节、人类做判断与验收，距离完全自主仍有明显距离。同步公布的指标体系把自动化程度分成等级，超过九成工作已进入人机协作及以上，说明变化更多发生在工作方式而非替代关系。公开这类指标也有对外含义——在监管讨论里，可量化的自动化程度比笼统承诺更容易被采信。

The Automated Daily · 2026-09-18 · 境外 · The Automated Daily

治理 · 地缘分歧 【AI】

Mistral等欧洲AI企业反对放缓前沿模型研发

反对的理由不是安全不重要，而是速度差：欧洲厂商本就落后一至两代，一旦全球节奏被头部企业单方面按下暂停，追赶窗口只会更窄。这在事实上把安全议题地缘化了——同一套放缓倡议，在美国是风险防范，在欧洲就变成竞争工具。对欧盟立法者的现实启示是，监管若要避免被解读为护城河，就需要把合规成本对称地施加在所有进入欧洲市场的模型上。

Reuters · 2026-09-18 · 境外 · Reuters

模型 · 推理提速

【AI】

智谱上线GLM-5.3-FlashX：推理提速5倍、价格涨2.5倍

200 tokens/s 的吐字速度配上 2.5 倍定价，说明这次卖的是交互体验而非单位算力成本——对实时对话、代码补全这类场景，延迟比单价更影响留存。另有一个信号值得注意：由十万张国产芯片组成的推理集群上线后很快被打满，说明国产算力卡的瓶颈已从能不能用转向能不能稳定供货。速度分层定价也让模型厂商多了一档介于旗舰与廉价版之间的产品位。

金融界（网易） · 2026-09-18 · 国内 · 金融界（网易）

核聚变能与氢能 FUSION

聚变 · 工程节点

【合肥/核能】

合肥聚变产业转向"订单兑现"：BEST主环已完成4瓣吊装

主环八瓣里已吊装四瓣、进度过半，按计划 2027 年初完成主环安装，这个节奏比外界预期的紧凑。更值得关注的是产业侧的表述变化：当地聚变链企业已有 70 余家，2.3 万亩科创示范区同步规划，配套企业关心的不再是装置能不能点火，而是订单什么时候落到合同上。对供应商而言，磁体、真空、加热这些环节在演示发电之前就能产生现金流，属于最早兑现的一段。

中国工业报（今日头条） · 2026-09-18 · 国内 · 中国工业报（今日头条）

氢能 · 电解工程

【核能】

现代建设牵头韩国100MW级水电解制氢国家项目

把设计包做成可复用的标准件，是这个项目的真实目标：100MW 级电解厂如果每次都要重新设计工程方案，成本就压不下来。联盟里同时有车企、发电公司与高校，覆盖的是制氢之后的消纳与应用端。引入 AI 与动态仿真，针对的是可再生能源出力波动给电解槽带来的负荷冲击——这是碱性电解槽寿命衰减的主要来源，也是规模化制氢绕不开的工程问题。

Chosun Biz · 2026-09-18 · 境外 · Chosun Biz

量子 · 工具链 【量子】

弧光量子获中国移动链长基金超亿元战略融资

出资方是产业资本而非财务投资人，看中的是工具链位置：SymFT 模拟器在单核条件下比主流开源方案快约 2.5 倍，isQCoder 的线路编译率做到 98%，两项都直接决定纠错线路的调试效率。团队出自中科院软件所，路线偏软件与编译层，正好补上国内硬件进展快、工具薄弱的结构性缺口。资金投向量子与 AI 融合，指向的是用经典算力加速纠错解码这一方向。

新浪财经（投资界） · 2026-09-18 · 国内 · 新浪财经（投资界）

量子 · 云平台 【量子】

相干科技获数亿元融资，建千比特量子算力云平台

资金同时投向芯片产线与云平台，意味着这家公司打算自己造硬件再对外卖算力，而不是只做中间层。目标定在千比特规模，对照的是行业当前在百比特级实现的 99.9% 纠缠操控精度——从百到千，问题不在数量堆叠，而在布线、串扰与校准自动化。国资与产业资本一起进场，也说明这条赛道的融资逻辑已经从技术验证转向产能与交付能力。

东方财富网 · 2026-09-18 · 国内 · 东方财富网

纠错 · 标度 【量子】

USC团队在156比特IBM Heron上实现子阈值表面码标度

子阈值意味着码距增大时逻辑错误率确实在下降，这是纠错从理论走向可用的分水岭，而这次是在 156 比特的超导处理器上做出来的。技术手段有两个关键：fold-unfold SWAP 嵌入解决连通性不足，动力学解耦压制空闲比特的退相干。两者都属于在现有硬件约束下挤性能的工程办法，说明即便比特数还没到万级，纠错标度实验已经可以启动。

Guavy（科技通讯社） · 2026-09-18 · 境外 · Guavy（科技通讯社）

纠错 · 盈亏平衡

【量子】

Fermilab玻色量子纠错达盈亏平衡点，校准自动化

盈亏平衡的判据很朴素：编码后的逻辑比特活得比系统里最好的物理比特还久，纠错才真正开始有收益。SRF 腔把相干时间做到毫秒级，比主流超导比特高出两个数量级，这也是玻色路线敢谈工程化的底气。配套的 Qualibrate 把过去需要一天的人工调参压缩成自动流程，意义在于校准成本不再随比特数线性增长——规模化最怕的往往不是物理，而是调参工时。

Quantum Zeitgeist · 2026-09-18 · 境外 · Quantum Zeitgeist

生物科技 BIO（包括：生物医药与生物制造）

代谢病 · BD

【生科】

诺和诺德签最高14亿美元口服大环肽协议

大环肽介于小分子与多肽之间，难点一直是口服生物利用度——分子量大、易被酶解，能走通口服递送意味着代谢病的给药方式可以摆脱注射。14 亿美元的结构大概率仍是首付加里程金，实际到账取决于临床与注册节点。对诺和诺德而言，这属于在 GLP-1 之后为代谢病管线补第二增长曲线，方向是把已有的患者入口与渠道复用在新机制药物上。

BioMed Nexus · 2026-09-18 · 境外 · BioMed Nexus

靶向药 · 剂型

【生科】

礼来塞普替尼片剂在华获批，辅助治疗降复发风险83%

片剂剂型在国内首次获批，改变的是服药场景与依从性，剂量调整也更方便。支撑这次获批的 LIBRETTO-432 研究中，II-III A 期 RET 融合非小细胞肺癌术后辅助治疗的无事件生存风险下降 83%，风险比低到罕见水平——辅助治疗能做出这样的幅度，通常意味着靶点人群筛选非常干净。RET 融合在肺癌中占比不足 2%，小人群高疗效，正是伴随诊断价值最大的场景。

网易（新浪医药） · 2026-09-18 · 国内 · 网易（新浪医药）

商业航天 · 发射密度

【空天】

中国商业航天发射四连捷，年内61次发射同比增13%

72 小时内四个型号、三个发射场——酒泉、海南商业发射场与东海海域——同时开工，考验的是测控与场坪保障的并行能力，而不只是火箭本身。20 余颗卫星入轨的结果里，多数是低轨星座组网任务，说明需求侧已经从单星定制转向批量交付。全年 61 次、同比增长约 13%，增速看似温和，但增量几乎全部来自民营型号，这个结构变化比总次数更关键。

央视网 · 2026-09-18 · 国内 · 央视网

遥感 · 星座部署

【空天】

Rocket Lab将发射Synspective第12颗Strix雷达卫星

第 12 次为同一客户发射，说明小型运载的商业模式已经跑通：不是一次性订单，而是按星座建设节奏排产的长期合同。572 公里轨道的合成孔径雷达卫星可以全天候成像，日本这家客户的目标是建成数十颗规模的星座，用于灾害监测与基础设施形变观测。对发射服务商而言，这类高频、单点的小型任务正是电子号这类火箭最合适的市场位置。

Space.com · 2026-09-18 · 境外 · Space.com

星上基站 · 协议

【网络】

EUHT试验卫星入轨，星上基站首落地

把基站搬上卫星这件事，EUHT 走的是自己的协议路线：关键通信处理全部在星上完成，不用回传地面站，等于把时延压掉一跳。支持 25 马赫多普勒频偏，针对的是低轨高速相对运动带来的频移，这正是 3GPP NTN 标准目前的短板所在。试验星随千帆星座一箭搭载入轨，成本极低，验证的是协议而非运力；一旦跑通，后续可做星上交换与星间组网。

上海普陀 · 2026-09-18 · 国内 · 上海普陀

固态电池 · 材料 【新材】

固态电池行业标准矩阵加速形成，国轩金石破400Wh/kg

硫化锂是全固态电池成本最高的材料之一，三相反应法把合成效率提到 3 倍、能耗降四成，压的正是产业化的关键变量。金石电池能量密度越过 400Wh/kg，2GWh 中试线在建，按行业共识 2027 年小批量装车、2030 年后才谈规模化，中间这两三年是标准与工艺的定型期。标准矩阵加速成形意味着车企选型有了统一口径，也意味着跟不上标准的小厂会被提前出清。

中国经济网 · 2026-09-18 · 国内 · 中国经济网

钙钛矿 · 量产 【新材】

深圳光因科技4年20次刷新钙钛矿世界纪录

四年二十次刷新纪录听起来像营销口径，真正的指标是量产良品率稳定在 95% 以上，以及 200MW 全自动产线已经落地——纪录只在实验室成立，良率才决定能不能发货。客户名单里出现消费电子与智能门锁厂商，说明首批落地场景是弱光室内供电而非电站。另一条线索更特别：已签约在 2031 年前为 120 颗卫星提供钙钛矿太阳翼，太空场景对价格不敏感、对功率重量比极敏感，是新技术难得的高容错市场。

21世纪经济报道 · 2026-09-18 · 国内 · 21世纪经济报道

电极 · 干法工艺 【新材】

Critical Resources验证无溶剂干法正极沉积工艺

干法电极的意义在能耗与厂房：传统涂布需要溶剂、涂布干燥与回收系统，占电芯产线投资与能耗的大头，超音速沉积把这一步直接省掉。这次验证的是磷酸铁锂正极——材料体系成熟、性能天花板明确，选它做工艺验证说明目标不是追求能量密度，而是先把成本与环保账算清。工艺一旦从正极推广到负极与固态电解质，产线投资结构会被重写。

Kalkine Media · 2026-09-18 · 境外 · Kalkine Media

电池 · 研发范式

【新材】

董扬：动力电池未定型，全固态开发转向AI研发平台

未来五年被定义为从经验设计转向 AI 研发平台的窗口期，背后是材料组合空间已经超出人工试错能覆盖的规模：电解质、正负极与界面层的排列组合太多，实验轮次成了瓶颈。另一组数字同样紧迫——2025 年废旧动力电池 40 万吨，2030 年退役量将突破 200 万吨，回收端的规模必须与装机节奏同步规划，否则前一面降本、后一面增负。

中国经营报 · 2026-09-18 · 国内 · 中国经营报

新一代信息技术 ICT (包含半导体)

存储 · 并购

【信技】

华邦电11.2亿美元收购英飞凌NOR闪存与F-RAM业务

11.2 亿美元全现金拿下两块业务，买方要的是份额：车用 NOR 市场格局原本分散，交易完成后华邦在这一细分登顶，同时把 AI 服务器与数据中心的 NOR 供应能力补齐。英飞凌退出的逻辑是聚焦功率与 MCU 主线。对下游的直接影响是车规存储供应商数量减少、议价权上移，而车规认证周期长，短期内很难有新玩家补位。

DIGITIMES · 2026-09-18 · 境外 · DIGITIMES

功率器件 · 衬底

【信技】

Resonac长出300mm碳化硅单晶，衬底尺寸里程碑

从主流的 150mm、200mm 跨到 300mm，单晶生长的难度不是线性上升：碳化硅长晶周期长、热场控制窗口窄，尺寸放大后翘曲与微管缺陷的控制难度成倍增加。一旦走通，单片衬底的芯片产出接近翻倍，单位器件成本才有下降到能与硅基器件正面竞争的空间。受益端首先是电动车主驱逆变器，其次是数据中心电源——后者对效率的敏感度正随算力功耗上升而快速提高。

DIGITIMES · 2026-09-18 · 境外 · DIGITIMES

存储 · 扩产

【信技】

美光台湾投资超470亿美元，召集厂务供应链扩产

把土建、机电、厂务设备与材料商一起召集起来，信号很清楚：瓶颈已经从洁净室设备交期扩散到厂房与配套设施。累计在台投资突破 470 亿美元，扩产重点是缓解 AI 服务器带来的存储紧缺。厂务供应链的紧张常被忽视，但一座先进存储厂从土建到量产需要数年，配套能力不足会让设备到位却无法装机，实际投产时间因此被推后。

DIGITIMES · 2026-09-18 · 境外 · DIGITIMES

高端装备与机器人 ROBOT

人形机器人 · 出海

【装备】

优必选获欧洲日韩海外订单超5000万元

5000 万元人民币的规模不算大，但订单来自欧洲、日本与韩国三个发达市场，含金量在于客户愿意为商用场景付费，而不只是采购样品。两款产品分工明确：Walker C1 面向商用服务，UWorld U1 主打超仿真交互，后者更接近展陈与接待场景。对这些市场而言，人形机器人的采购决策更多看服务连续性与安全认证，价格反而不是第一位的门槛。

AASTOCKS · 2026-09-18 · 境外 · AASTOCKS

产线 · 自动化

【装备】

小鹏产线自动化率超80%，优必选柳州10分钟下线一台

首台机器人自主走下产线，这个动作比产能数字更能说明问题：产线不只是装配工位，还包含标定、检测与老化环节的自动化。核心制程自动化率超过 80%，意味着人形机器人开始用工控行业的标准组织生产，而不是靠技师手工调试。国内同期还有柳州工厂规划年产万台、约十分钟下线一台的产能设计，两条线共同指向同一件事——竞争焦点已从 demo 表现转向一致性与交付节拍。

新浪网 · 2026-09-18 · 国内 · 新浪网

具身智能 · 泛化

【装备】

Figure AI Helix 2.5实现30个陌生家庭零样本泛化

零样本是这条演示的分量所在：30 个从未见过的家庭、不采集任何场景数据微调，意味着模型学到的是物体与动作的可迁移表征，而不是记住户型。任务选的是整理、铺床、叠毛巾这类柔性物体操作，难点在形变不可预测，比抓取刚体难一个量级。作为规模化证据，它说明通用策略在开放环境里已具备基本可用性，剩下的差距主要在长尾失败率——家庭场景对失败的容忍度远低于工厂。

Machine Dawn · 2026-09-18 · 境外 · Machine Dawn

新兴数字领域 DIGITAL (包含虚拟货币)

稳定币 · 基金申赎

【数域】

华夏基金(香港)完成首宗港元稳定币HKDAP申购数字基金

申赎两端都用稳定币完成，才算是真正跑通闭环：此前多数案例只做到认购环节，赎回仍走传统路径。交易经 OSL HK 的合规户口办理，渣打同时承担托管与代币化代理，说明参与方都是持牌机构，而非链上原生玩家。该基金系列规模已超 58 亿港元，体量不大但结构完整，为后续把货币基金、债券基金批量搬上链提供了可复制的操作模板。

移动支付网 · 2026-09-18 · 国内 · 移动支付网

RWA · 持有结构

【数域】

RWA持有者一周激增85.84%至443.6万

市值微降 0.75% 而持有人一周增加 85.84%，这种背离通常意味着份额在分散化——大户集中度下降，散户与长尾地址在增加。443.6 万个持有地址对应 385.3 亿美元总规模，人均持仓已降到千美元量级，说明链上 RWA 正在从机构配置工具转向普惠入口。同期稳定币总市值 3033.5 亿美元，仍是整个链上资金面的底座，它的增速决定了 RWA 的天花板。

PANews · 2026-09-18 · 国内 · PANews

6G · 试验装置 【网络】

我国6G开放众创试验装置落地湖北

开放众创的意思是装置对外提供接口与测试环境，高校与中小企业不必自建实验网就能验证算法，这决定了 6G 早期创新的参与广度。这是全国第二套同类装置，说明布局有意做区域分散而非单点集中。另一条同步进展在国际标准侧：3GPP 首个 6G UICC 研究项目获批立项，并把卫星接入需求写进研究范围，意味着空天地一体不再是国内独有议题。

腾讯新闻 · 2026-09-18 · 国内 · 腾讯新闻

6G · 商用时点 【网络】

信息通信“十五五”规划：适时启动6G商用

从「加强研发」到「适时启动商用」，措辞变化对应的是时间表的确定：五年规划期内要给 6G 留出商用窗口，产业链因此可以按节点倒排。配套的天地一体空间网络有硬指标——低轨卫星互联网单星容量超过百 Gbps，这个数字直接决定星座规模与星间激光链路的必要性。对设备商而言，规划口径比技术白皮书更有约束力，因为它对应投资与考核。

网易科技 · 2026-09-18 · 国内 · 网易科技

算力 · 光互连 【网络】

华为昇腾960提前发布，NPO光互连量产

芯片发布提前到 2027 年一季度，真正的增量信息在配套：近封装光学引擎即将量产，把电互连换成光互连，而超节点集群的功耗大头正在互联而非计算。把光学器件放到封装附近，缩短的是电信号走线长度，换来带宽密度与能效同时改善。国产算力过去强调单卡性能，现在开始把计算与互联作为一体设计，说明竞争单位已从芯片变成集群。

微博科技热点汇总 · 2026-09-18 · 国内 · 微博科技热点汇总

脑机 · 同步控制 【前沿】

NIH研究：瘫痪者脑控虚拟人边说边挥手

三名参与者中两人做到边说边动作，说明系统解码的是「尝试」而非「结果」——电极放在大脑皮层表面，采集试图发声与挥手时的运动信号，再驱动虚拟化身同步表达。相比深部电极，皮层表面电极的手术风险更低，代价是信号分辨率受限。同步控制的意义在交互自然度：真实交流里语言与手势是并行的，只能二选一的系统在社交场景中始终隔着一层。

网易新闻 · 2026-09-18 · 境外 · 网易新闻

脑机 · 产业政策 【前沿】

福建六部门印发脑机接口产业发展行动计划

六部门联合印发，意味着这件事被放在跨部门协同的框架里推进：科技厅之外还涉及产业、卫健与药监口径，因为脑机接口产品的审批横跨医疗器械与消费电子。链条设计从基础研究一直排到产业集聚，重点在场景应用环节——目前能付费的场景集中在康复与辅助沟通，规模有限。定位两岸创新高地，则与福建既有的对台产业合作基础直接相关。

科技日报 · 2026-09-18 · 国内 · 科技日报

AI×生物 · 工具链 【前沿】

Claude重写30个开源生物AI工具提速约4倍

把原来需要 GPU 集群的结构预测压到单节点上跑，节省的不只是算力账单，更是排队时间——科研流程里等待资源的耗时往往超过计算本身。30 多个开源工具被重写，说明优化集中在工程实现而非算法原理，属于典型的「被忽视的性能洼地」。这类改动的价值在普惠性：中小实验室没有集群预算，单节点可跑意味着新方法能被更多人验证。

The day's tech, sifted · 2026-09-18 · 境外 · The day's tech, sifted

01 算力的约束正式从芯片转到电力与场地

同一天两条新闻指向同一个转向：一家基础设施商的融资被主权基金与芯片厂共同抬高，已签合同对应 6GW 容量；另一边，芯片厂、云厂商与电力公司组队，靠让非关键算力错峰与降频，估算能腾出约 100GW 的容量。前者把电力与机房变成可折价的资产，后者把算力本身变成可调度负荷，手段相反，前提一致——电与场地已成为扩张的第一约束。对企业的影响很具体：选址要先问电网接入与变压器排期，算力预算里要单列一笔「灵活性」成本，愿意接受被调度的那部分负载会拿到更低电价。判断风险的口径也随之改变，从看芯片交期改成看并网时间。

02 AI 基建的估值锚正在从模型倍数换成折旧表

39 亿美元融资、309 亿美元估值，支撑它的不是模型能力，而是 1400 亿美元的在手合同与 6GW 容量——这类资产可以被折旧、被抵押，现金流能按年计算，因此投资人给的倍数更接近基础设施而非软件。主权基金集体进场也印证了这一点：它们要的是长期、可预测的现金回报，而不是押下一个技术拐点。风险同样写在结构里：合同集中在少数超大客户，折旧却按年刚性发生，一旦算力需求的节奏放缓，利润表会先于订单簿恶化。对后续跟进者的启示很直接——能否融到钱取决于合同期限，而非技术叙事。

03 量子竞争的胜负手正从比特数转向校准与工具链

当天几条消息看似分散，实则指向同一件事：两千比特级阵列、千比特云平台、盈亏平衡的纠错演示，规模数字已经不是唯一焦点；真正卡进度的是配套——模拟与编译工具比主流方案快数倍、编译率做到 98%、把过去一天的人工调参压缩成自动流程。这些都不产生头条，却决定比特数能否被稳定复现。纠错标度实验如今可以在一百多比特的超导处理器上启动，说明硬件已够用，工程体系成了短板。判断一家量子公司能否规模化的实用口径只有一个：校准时间是否随比特数线性增长，以及有没有自研工具链。

04 代币化的推进路径变成「监管给豁免、机构补闭环」

立法受挫之后，两家监管机构改用创新豁免放行代币化股票，限定场所与规模，等于把试验放进沙盒；同期，一家基金管理公司用合规稳定币完成了基金的申购与赎回两端，托管与代币化代理由传统银行承担。两组动作的组合很说明问题：规则没有到位，机构却已把流程跑通，闭环先于立法成型。规模上仍小——代币化股票 32 亿美元、DEX 月成交 157.5 亿美元——但持有人数量一周增加 85% 这类数据说明增量来自长尾而非大户。需要留意的是豁免可被撤销，参与方的合规成本因此带有政策不确定性。