

全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年9月24日 星期四 | 统计窗口: 2026-09-23 05:00 → 2026-09-24 05:00 (CST)

第 043 期

要闻头条 TOP HEADLINES

存储 · 份额里程碑

【信技】

长鑫存储第五代DRAM量产 全球份额首破10%居第四

把这条放进产业格局里看更清楚：过去DRAM市场由三家海外厂商长期占据九成以上，这是国产厂商第一次在收入口径上进入全球前四。官方同时给出效率数据——第五代技术平台的生产效率较上一代提升超过50%，意味着同样的产能投入可以产出更多晶圆。真正决定后续位置的不是这一代产品的良率，而是能否跟上高带宽存储的迭代节奏，那才是当前利润最厚的品类。份额从个位数跨到双位数，通常也意味着下游客户开始把它纳入长期采购名单。

BusinessKorea · 2026-09-23 · 国内 · BusinessKorea

AI融资 · 债务杠杆

【AI】

软银拟发100亿美元高收益债，加码投资OpenAI

分三档期限发行是这次设计的关键：3.5年、5.5年与7.5年三个品种，初步定价区间8.75%至9.875%，结算日定在9月29日。若足额发行，规模将超过其2021年73.5亿美元的纪录，成为亚太发行人有史以来最大的一笔高收益债。用债务而非自有资金加码，说明出资方对回报节奏有明确判断——8%以上的票息意味着它把这笔投入当成可在数年内兑现的资产，而非长周期押注。风险也在这里：高收益债的定价对利率环境与标的估值都相当敏感。

网易财经 · 2026-09-23 · 境外 · 网易财经

聚变 · 估值跳涨

【核能】

两家上市公司同日注资星环聚能，估值涨至68亿

估值三级跳是最值得注意的信号：这家商业聚变公司的投前估值从25亿元升到49亿元，再到本次的68亿元，前后间隔并不长。两家上市公司各出资5000万元、各换取0.66%股权，其余投资方合计出资7.2亿元——产业资本与财务资金同轮进场，说明各方对时间表的判断趋于一致。需要留意的是公司去年亏损接近1亿元，短期没有任何收入可以覆盖研发投入，估值的支撑来自工程进度而非现金流。球形托卡马克路线的装置造价相对可控，这也是它能快速融资的原因之一。

财联社 · 2026-09-23 · 国内 · 财联社

星座组网 · 发射节拍

【空天】

长八甲成功发射卫星互联网低轨26组卫星

发射时刻是9月23日21时32分，地点在海南商业航天发射场——由商业发射场承担星座组网任务，说明发射资源正在从国家任务主导向常态化商业运营分流。这批卫星入轨后，星座的覆盖与容量继续按批次补齐。对低轨互联网而言，真正的门槛不是单星性能而是组网速度：轨道位置与频率都有申报时限，落伍即意味着资源失效。长征八号甲承担这类批产发射，也反映运载端正在为高节拍任务做专门适配。

央视网 · 2026-09-23 · 国内 · 央视网

代币化 · 监管松绑

【数域】

SEC代币化股票5年豁免，链上RWA升至341.8亿美元

五年期限是这份豁免里最有分量的部分：它给市场一个足够长的确定窗口，让机构敢于为链上结算改造后台系统。近月链上真实世界资产规模增长85.2%至341.8亿美元，增速说明资金已经在门外等了一段时间。限定条件是必须在合格场所交易，等于把豁免范围框在受监管的市场结构内，而非放开到任意链上交易。监管姿态从逐案审批转向给出规则边界，意味着代币化正从试验性安排进入主流市场基础设施的候选清单。

BTC-Pulse · 2026-09-23 · 境外 · BTC-Pulse

模型价格 · 竞争下探

【AI】

双旗舰同日降价：Opus 5.5与GPT-6 Sol/Luna价格腰斩

具体价格更能说明降幅：Claude Opus 5.5的输入输出价分别降到每百万Token 4美元与20美元，GPT-6 Sol为2美元与10美元，Luna一档接近免费。两家在同一天调整，且高端型号降幅接近一半，说明这不是促销而是成本结构变化——推理侧的优化与硬件供给改善，让高价策略难以维持。能力趋同之后，价格成为最直接的竞争手段，而免费档的出现会把大量长尾应用拉进来。对应用层创业者来说，成本下降意味着此前算不过账的场景可以重新评估。

腾讯研究院AI速递 · 2026-09-23 · 境外 · 腾讯研究院AI速递

量子 · 容错原型

【量子/装备】

杭州首发容错超导量子计算机设计原型

这台原型的结构值得拆解：四层嵌套设计，壳体之间布置超过百万根超导柔性传输线，用于解决规模化之后的信号引出与热负载问题。给出的两项指标——毫秒级相干时间与超过99.99%的量子门保真度，都是容错计算能否成立的前置条件，因为纠错码本身要吃掉大量物理比特与操作次数。核心区可集成超千枚逻辑比特单元的规划，说明目标直接指向可用的容错系统，而非继续堆物理比特数。选在数贸博会发布，也透出产业化的意图。

钱江晚报 · 潮新闻 · 2026-09-23 · 国内 · 钱江晚报 · 潮新闻

创新药 · 临床批次

【生科】

恒瑞10款药物临床试验获批 HRS-7172国内无同类

一次拿到10个品种的临床试验批准通知书，在国产创新药企业里并不多见，说明申报管线已经形成批次化推进的能力。其中HRS-7172为自研的新型抗肿瘤小分子抑制剂，国内尚无同靶点同类药上市，累计研发投入约6190万元。研发投入这个数字偏低，反映的还是小分子路径的成本优势——相比生物药，它的临床前投入与生产门槛都更可控。真正的看点在于无同类竞品意味着失败风险与首发红利同时存在，后续I期数据将决定这条管线的价值区间。

界面新闻 · 2026-09-23 · 国内 · 界面新闻

场景应用 · 量子安全

【合肥】

国盾量子量子安全传输方案夺合肥场景大赛一等奖

夺得一等奖之外更值得看的是赛事本身的规模：总决赛发布35个真实场景赛题，近300家企业应榜。合肥方面披露的数据是已发布场景机会超过2200项、落地合作项目超过1300项，并同步上线市科学仪器共享平台。以真实需求命题而不是技术路演，这类赛制的作用是把实验室成果直接对接到有预算的采购方，缩短从样机到订单的距离。量子安全传输能在这次比赛中胜出，说明应用方关注的已经是可部署性而非参数指标。

新浪财经/市场星报 · 2026-09-23 · 国内 · 新浪财经/市场星报

低空经济 · 政务平台

【合肥/空天】

首部低空安全蓝皮书将发布：合肥“一网统飞”飞3.85万架次

先看清基数：2025年我国低空经济规模1.5万亿元，注册无人机328.7万架。合肥的做法是把政务飞行统一到一个平台上——自2025年8月试运行以来已服务36家单位，累计飞行超过3.85万架次、航程25.43万公里。统一调度的价值在于把审批、空域与飞手管理集中处理，避免各部门各自建系统。即将发布的首部低空安全蓝皮书，指向的是另一面：飞行量上来之后，安全与责任划分必须有成文的规范。

中国日报 · 2026-09-23 · 国内 · 中国日报

大科学装置 · 集群

【合肥/核能】

CRAFT 1/8真空平台引中外嘉宾：合肥建13个大科学装置

这次考察的规模是600余名中外嘉宾，路线里专门安排了聚变堆主机关键系统CRAFT的1/8真空平台实验室。合肥披露的家底是全市布局大科学装置13个、全国重点实验室20余家，本源、国仪、国盾三家量子企业集中亮相。把大科学装置与量子企业放在同一条考察线上，逻辑很清楚——装置提供的是别处拿不到的实验条件与人才池，企业承接的是工程化与商业化。这类集群的真正门槛不在投资额，而在能否长期维持装置运行与人才供给。

合肥市人民政府 · 2026-09-23 · 国内 · 合肥市人民政府

量子产业链 · 自主体系

【合肥/量子】

合肥量子全链体系成形 本源悟空服务192国

郭光灿在世界制造业大会上给出的口径是产业链条已经闭合：从芯片、低温制冷、测控系统、软件到云服务，各环节都有自主供给能力。第三方数据更有说服力——本源悟空累计完成116万余项计算任务，云平台访问量突破5500万次，服务覆盖192个国家。低温制冷与测控过去长期依赖进口，这两环自主化意味着整机交付不再受外部供应约束。访问量与任务数也说明，当前的使用场景仍以科研与教学为主，距离产业级算力还有一段路。

腾讯新闻 · 2026-09-23 · 国内 · 腾讯新闻

人工智能 AI

AI内容 · 客户结构

【AI】

Brahma AI融资1.5亿美元，估值20亿美元

客户名单比融资额更有信息量：华纳兄弟、NBA与梅奥诊所都在其中，说明这家印度企业的产品已经进入内容生产与专业服务的核心环节。本轮由Multiples领投1.5亿美元优先股，估值20亿美元，追加认购可能使轮次扩大到2亿美元。业务方向是视听内容的AI生成，下一步将发布交互式数字人——从生成素材转向可交互角色，意味着要同时解决实时性与形象授权两个问题。区域市场也在变化，本土的内容需求规模正在支撑起独立的AI公司。

BigGo Finance · 2026-09-23 · 境外 · BigGo Finance

具身智能 · IPO进程

【AI】

帕西尼AI启动IPO辅导：累融超40亿，估值破百亿

9月23日完成IPO辅导备案、辅导机构为国泰海通，意味着这家触觉感知起家的具身智能企业正式进入上市流程。股东名单里有比亚迪、京东、三星、TCL与上汽，产业资本的深度参与说明它的传感器部件已被纳入主机厂的供应体系。8月完成10亿元战略轮后又获数亿元B++轮，累计融资超过40亿元、估值突破百亿。触觉是机器人接近实用场景的关键一环——抓取力控与材质识别都要靠它。上市进程能否顺利，取决于收入是否跟得上估值的扩张速度。

云头条/网易科技 · 2026-09-23 · 国内 · 云头条/网易科技

仿星器 · 新公司融资 【核能】

成立1个月！仿星器路线鸿鹄未来能源获数亿元融资

从注册到拿到数亿元只用了一个月，这个速度本身就是信号——上海闵行的这家聚变企业走的是仿星器路线，与国内主流托卡马克不同。参与方包括社保基金中关村专项基金、上海未来产业基金等十余家机构，长期资金与地方产业基金同时进场，说明仿星器的工程可行性正在被重新评估。资金用途明确指向I代装置鸿鹄致远一号的研发建造。仿星器的优势是不依赖等离子体电流、稳态运行更自然，难点在三维线圈的设计与制造精度。

莘庄周到/今日头条 · 2026-09-23 · 国内 · 莘庄周到/今日头条

氢硼聚变 · 工程节点 【核能/装备】

新奥“和龙-2”开工，瞄准2030点亮氢硼聚变第一盏灯

廊坊的这座第三代装置占地约120亩，将建设十余套核心系统，目标是打造全球领先的氢硼聚变实验平台。时间表给得很具体：2027年底建成调试并进入实验阶段，2030年实现氢硼聚变发电。选择氢硼路线意味着放弃氘氚燃料——反应不产生中子，材料损伤与放射性问题大幅减轻，代价是点火温度要高出一个量级。从开工到发电只有七年，中间要跨过温度、约束与能量增益三道关口，任何一环延迟都会传导到后续节点。

山东化工网 · 2026-09-23 · 国内 · 山东化工网

磁镜路线 · 低成本验证 【核能】

磁镜聚变Terra Fusion：二手MRI设备拼出低成本反应堆

用二手核磁共振设备的零件和改装的酿酒设备搭建装置，这种做法在聚变领域显得另类，但目的很实在：磁镜路线的验证不必从零造设备，成本可以压到很低。这家巴尔的摩初创公司在马里兰大学进行磁镜约束测试。放在行业背景里看更有意思——全球50余家聚变公司过去一年吸金45亿美元创下纪录，首次超过政府投入。资金结构翻转之后，路线选择会更加分散：一部分公司押注主流方案，另一部分用低成本试错换时间。

腾讯新闻 · 2026-09-23 · 境外 · 腾讯新闻

熔盐堆 · 零碳供热

【核能/AI】

美英联手：一体化熔盐堆拟进重工业与AI数据中心

两家公司的分工很明确：美国Terrestrial Energy提供模块化熔盐堆，英国Viaro Energy负责落地场景，目前仍在评估监管、经济性与选址等条件。目标客户是炼化厂与AI数据中心，同时供应零碳电力与高温热——工业高温热此前几乎只能靠燃烧获得，这正是熔盐堆的温度区间优势所在。数据中心看中的则是可就近部署的稳定基荷电力。从宣布结盟到开工还有很长的路，监管许可是第一道关口，毕竟熔盐堆在多数国家尚无成熟的审批路径。

网易科技 · 2026-09-23 · 境外 · 网易科技

量子科技 QUANTUM

量子应用 · 医疗与电力

【合肥/量子】

量子算力赋能医疗提质增效，本源量子落地新算法

两个落地场景各有代表性：与医科大学合作把量子计算同深度学习结合，用于心血管病早筛，走的是特征筛选与优化求解的路线；另一项由科大国创在星云量子云平台上部署光伏功率预测量子算法，落地安庆虚拟电厂，年减少弃光数百万千瓦时。前者验证的是算法能否在真实医疗数据上跑出增益，后者已经有可计量的经济效益。共同点是都不追求超越经典计算机，而是在特定优化问题里找到可接受的改进幅度。

证券日报 · 2026-09-23 · 国内 · 证券日报

纠错开销 · 资源估算

【量子】

Photonic联手微软量子资源估算器压降纠错开销

这次工作的产出不是新硬件，而是一套可对比的数字：用微软开源的量子资源估算器检验SHYPS量子LDPC码族，量化分布式架构下所需的物理比特数、运行时间与系统开销。纠错开销直接决定一台机器要造多少物理比特才能跑出一个可用逻辑比特，这个比例一直是路线之争的核心。LDPC码的优势在于编码率高，理论上能用更少的物理比特换同样的容错水平。把估算工具开源并由第三方检验，让不同路线第一次有了可对齐的比较基准。

The Quantum Insider · 2026-09-23 · 境外 · The Quantum Insider

量子声学 · 直接观测

【前沿/量子】

斯坦福首次直接观测“声音中的量子跃迁”

9月23日斯坦福团队报告的结果，价值在于直接二字：此前声子体系里的量子跳跃多是间接推断，这次实现了直接测量。声子与光子不同，它依赖介质振动，退相干更快，观测难度也更高。方法上需要在极低温度下把机械振动冷却到量子基态，再用超导电路读出能级跳变。对量子信息器件的意义是实在的——声学器件体积小、易于片上集成，如果量子态可控，就能作为量子存储与转译的介质，把不同物理体系的量子比特连起来。

The Debrief · 2026-09-23 · 境外 · [The Debrief](#)

生物科技 **BIO** (包括：生物医药与生物制造)

首个NDA · 肺动脉高压

【生科】

Gossamer Bio递交servalutinib首个NDA 用于肺动脉高压

这是公司成立以来的首个新药申请，支撑数据来自III期PROSERA研究与II期TORREY研究。肺动脉高压属于罕见且进展迅速的疾病，现有疗法以血管扩张为主，只能延缓病程，而这款药走的是不同的作用路径。首个NDA对一家生物科技公司意味着从研发主体转向具备商业化能力的主体，审评周期与生产准备都要提前布局。审评的关键会落在运动能力等终点指标上——这类终点主观性强，监管方通常会要求配套的功能性证据。

Gossamer Bio (Nasdaq: GOSS) 投资者关系 / Business Wire · 2026-09-23 · 境外 · [Gossamer Bio \(Nasdaq: GOSS\) 投资者关系 / Business Wire](#)

自免新适应症 · III期

【生科】

安进dazodalibep治疗干燥综合征III期达主要终点

干燥综合征目前没有FDA获批的针对性疗法，这是理解这项结果的前提——患者只能靠人工泪液与免疫抑制做对症处理。安进公布的初步数据显示，中重度患者在第4周起出现改善并维持到48周，统计学显著且具有临床意义。起效时间早、维持时间长这两点，决定了它在同类在研药物里的位置。患者规模并不小，长期无药可治意味着一旦获批渗透会很快，前提是安全性数据能支撑长期使用。

The Pharma & Biotech Brief — Wednesday, September 23, 2026 · 2026-09-23 · 境外 · The Pharma & Biotech Brief — Wednesday, September 23, 2026

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）

发射密度 · 批产能力

【空天/装备】

一周6次发射超30星 商业航天进入密集发射期

9月14日至20日的六次发射把超过30颗卫星送入轨道，密度本身就是产能的直接体现。具体到型号：朱雀二号改进型遥七以一箭10星首次承担大型星座组网任务，说明民营中型火箭开始进入组网主力序列；力箭一号年产能达到30发、测发周期压缩到10天以内。测发周期是最硬的指标——它决定了同样的发射工位一年能打出多少发，也决定了补星与组网能否按计划推进。产能上台阶之后，瓶颈会从制造转移到发射场工位与空域协调。

湖南日报 · 2026-09-23 · 国内 · 湖南日报

可回收 · 发动机验证

【空天/装备】

雷霆R2.0完成200秒长程试车 双曲线三号过极限载荷

200秒长程试车对应的是真实飞行剖面——发动机必须在实际工作时长下保持稳定，短程点火无法暴露的材料疲劳与燃烧振荡问题会在这时显现。深蓝航天同期完成双曲线三号火箭贮箱的极限载荷试验，两项工作指向同一目标：可回收火箭的复用需要结构余量，贮箱在多次飞行与着陆冲击下不能失效。可回收的经济性建立在复用次数上，而复用次数又由结构寿命决定，因此这类地面验证的进度，直接约束着首飞与回收试验的时间表。

IT时代网 · 2026-09-23 · 国内 · IT时代网

北斗 · 产业规模目标

【空天/信技】

发改委：十五五推动北斗产业规模突破1万亿元

把规模目标写进五年规划，意味着北斗从基础设施转入产业化阶段——此前的应用集中在测绘、交通与农业等专用领域，规模天花板受限于终端成本与场景深度。主管部门在新闻发布会上给出的口径是五年内突破1万亿元，卫星导航与时空信息基础设施进入规模化应用阶段。真正决定能否达标的是消费级渗透：手机、车载与可穿戴设备的高精度定位能否成为标配。时空信息一旦像电力一样变成底层服务，增长就不再依赖项目制采购。

通信世界 · 2026-09-23 · 国内 · 通信世界

新材料与新能源 MATERIAL

固态电池 · 整线设备

【新材】

先导智能：全固态电池整线设备获头部客户重复订单

重复订单是比首单更可靠的信号：设备商最怕的是客户买一条线做试验，之后没有下文。公司9月23日称已打通全固态电池量产的全工艺流程，覆盖干法电极、电解质涂布、固态叠片与等静压等核心设备，三季度以来多条客户产线并行交付。整线交付能力意味着它可以把工艺参数一起输出，这对刚进入中试阶段的电池厂尤其重要。设备端的订单通常领先电池量产一到两年，因此当前的交付节奏，可以当作2027年前后端量产进度的先行指标。

新浪财经 · 2026-09-23 · 国内 · 新浪财经

标准界定 · 全固态门槛

【新材】

国标划红线：交付的固态电池车其实全是半固态

GB/T 43568-2026给出的界线很明确：电解液质量占比低于5%才算全固态。按这个口径，截至2026年9月国内量产交付的车型没有一款真正使用全固态电池，此前宣传的全固态多为半固态。标准落地最直接的作用是结束命名上的模糊空间，让参数可以横向比较。厂商方面，宁德时代与比亚迪的全固态均指向2027年小批量、2030年规模化。五年间隔说明中间卡住的不是实验室结果，而是电解质批量一致性与产线良率。

腾讯新闻 · 2026-09-23 · 国内 · 腾讯新闻

钙钛矿·叠层电站

【新材】

山东钙钛矿电池效率21.59% 叠层理论效率破45%

省级联合攻关专班破解的是两个产业化老问题：大面积涂布不均与光照衰减。前者决定组件能否做到量产尺寸，后者决定户外寿命能否达到电站要求的二十年以上。落地方面，枣庄已建成全球首个商业化钙钛矿与晶硅叠层地面电站，装机500千瓦。叠层的理论效率突破45%，对比晶硅29.4%的效率天花板，空间确实存在。500千瓦的规模在电站里不算大，意义在于验证运维与衰减曲线——只有长期实测数据才能说服电站投资方。

山东化工网 · 2026-09-23 · 国内 · [山东化工网](#)

新一代信息技术 **ICT**（包含半导体）

先进制程·产能挤占

【信技】

三星拟扩建4nm产能 并上调4nm与HBM4基片报价

产线状态已经相当紧张：4纳米产能满载，其中约一半用于新一代高带宽存储的基础裸片，三星因此同步上调代工报价，并考虑新建2纳米产线为下一代产品备战。第三季度的相关收入同比增长超过三倍。存储产品的基础裸片占用先进逻辑产能，是这几年半导体产能结构最明显的变化——存储与逻辑原本分属不同产线，现在开始争抢同一批产能。对其他代工客户而言，直接后果是交期拉长与价格上行。

IT时代网 · 2026-09-23 · 境外 · [IT时代网](#)

零部件 · 产能爬坡
 【装备】

具身智能“卖铲人”量产：力传感器年产能冲百万套

出货与产能的对照很说明问题：蓝点触控去年关节力传感器出货约10万套，产能利用率接近100%，扩产之后年产能可达百万套。按一具人形机器人需要十余个关节计算，百万套对应的是十万台级的整机产能，这个数字已经超出当前的实际出货预期。另一组数据同样重要——宇树机器人的单价两年间从59.34万元降到16.76万元，降幅72%。价格与产能同步变动，通常意味着行业正处在从样机走向量产的临界点上，而零部件先行扩产是必要条件。

每日经济新闻 · 2026-09-23 · 国内 · 每日经济新闻

传统制造 · 转型订单
 【装备】

广州里工实业在手机机器人订单超2000台 收入破3亿

一家有40年历史的老厂转型具身智能，今年1至8月已交付数百台机器人，在手待交付订单超过2000台且以人形为主，2026年三项业务合计收入已超过3亿元。这类企业的优势不在算法，而在工艺积累与供应链——精密结构件的加工、装配与质量控制是老厂的本行。订单以人形为主值得注意，说明需求方采购的是通用形态而非专机。真正的考验在交付：从数百台到两千台，产线组织与售后体系都要重新搭建。

机器人前瞻 · 2026-09-23 · 国内 · 机器人前瞻

债券结算 · 链上化

【数域】

港金管局CMU债券结算平台全面上链，年底7×24结算

9月23日宣布的升级不是试点而是整体改造：债务证券结算平台CMU将改为全区块链运行，2026年底前实现实时7×24链上结算，并支持受监管稳定币与代币化存款直接结算。全天候运行是关键——传统债券结算受营业时间与跨境时差约束，资金要隔夜占用，改造后这部分成本可以释放。允许稳定币与代币化存款作为结算资产，等于把新型支付工具接入了央行侧的金融基础设施。这套安排也为数字港元与央行数字货币预留了接口。

CoinToday · 2026-09-23 · 国内 · CoinToday

衍生品监管 · 抵押品迁移

【数域】

CFTC主席：为大规模代币化与实时抵押品迁移做准备

9月22日这番表态出自美国国债市场会议，语境很关键——国债抵押品的流转效率是市场流动性的底层问题。要点有两层：一是要为大规模代币化、区块链与AI的规模化应用做准备，二是高质量代币化抵押品可以提升流动性。对24小时交易的立场则相当务实，明确不搞一刀切，先从加密与贵金属切入。监管者主动提出抵押品迁移，说明代币化已不再被视作边缘实验，而被当成结算效率的可能解法。

TronWeekly · 2026-09-23 · 境外 · TronWeekly

稳定币 · 卡组织结算

【数域】

SoFi联手万事达卡，SoFiUSD切入年250亿美元清算

这次合作落点很具体：SoFiUSD成为银行卡的后端结算资产，接入的是年化规模超过250亿美元的支付网络。把稳定币放在清算层而非支付前端，用户在刷卡时并无感知，改变的是资金在机构之间的流转方式——结算不再依赖银行账户的营业时间。对卡组织而言，接受稳定币作为结算资产意味着要重新定义清算担保与流动性管理。这条路径比面向消费者的加密支付更容易推开，因为它不需要改变任何人的使用习惯。

币圈子 · 2026-09-23 · 境外 · 币圈子

政策定调 · 6G与卫星

【网络】

工信部：加快6G核心技术攻关与低轨卫星互联网建设

9月23日中国国际信息通信展览会开幕，主管部门给出的表述包含三条具体方向：系统推进新一代通信网建设、宽带向双万兆演进、推进低轨卫星互联网系统建设，并加快6G核心技术攻关与标准研制。把低轨卫星互联网与地面网络放在同一份表述里，说明两者的关系从互补转向统一规划。标准研制被单独点出，意味着竞争焦点已经从技术验证转向规则制定权——6G的标准窗口就在未来两三年，谁的方案被采纳，谁就掌握后续产业分工的位置。

光明日报 · 2026-09-23 · 国内 · 光明日报

6G标准 · 物理层方案

【网络】

中兴3GPP数据信道编码方案获采纳，GigaMIMO原型落地

编码方案被3GPP采纳，价值不在技术本身而在标准席位——信道编码是物理层最基础的模块，一旦写入标准，后续所有设备都得按它实现，专利与产业链位置随之确立。同时落地的还有分布式GigaMIMO原型机与U6G频段验证。U6G指的是6至7吉赫区间，这个频段兼顾覆盖与容量，是6G的重点候选。原型机与频段验证同步推进，说明国内厂商的策略是在标准窗口期内同时提交方案与验证结果，以增加被采纳的概率。

中国银河证券 · 2026-09-23 · 国内 · 中国银河证券

DNA计算 · 热驱动

【前沿/信技】

全球首部支架式DNA计算机，靠热力完成运算

爱尔兰国立梅努斯大学团队9月23日公布的这台装置，与其他DNA计算的差别在驱动方式：以热驱动完成运算，而不是依赖酶催化或链置换反应。支架式结构把DNA链固定在骨架上，让反应在空间上有序进行，理论上可减少错误累积并简化读取。热驱动的代价是能耗与控制精度，优势是不必为每一步反应准备特定的酶。分子计算的实用价值目前仍在特定问题上——并行度极高但速度不快，适合组合优化这类搜索空间巨大的任务。

EJ Tech · 2026-09-23 · 境外 · EJ Tech

脑机接口 · 介入路径

【前沿/生科】

心玮医疗：介入式脑机接口年底启动首例人体临床

介入式路径是这条产品线的关键选择：通过血管植入电极，无需开颅，手术风险与恢复周期都显著低于传统的皮层植入方案，代价是信号分辨率受限。公司中期报告披露，产品已完成升级迭代并获得药监局绿色通道资格，预计2026年末开展首例人体临床试验。绿色通道意味着审评资源会提前介入，但临床入组与随访仍需时间。首批受试者的运动意图识别准确率，将是判断这条路线能否成立的第一个硬指标。

香港交易所 · 2026-09-23 · 国内 · 香港交易所

01

算力与存储的瓶颈正从芯片性能转向产能、供电与配套环节

当天几条消息放在一起看，主线很清楚：存储厂商的份额突破伴随着生产效率提升，而高带宽存储的产能扩张已经开始挤占先进逻辑产线；三星同时上调代工报价并考虑新建更先进产线，说明产能而非设计成为约束；AI数据中心则开始把小型模块化反应堆纳入供电方案。判断这个阶段的产业进展，与其看单芯片参数，不如看晶圆进料量、测发周期、电站接入这类产能指标，它们才是交付能力的真实刻度。

02 聚变领域的资金结构翻转，路线选择随之分散

过去一年全球50余家聚变公司吸金45亿美元，首次超过政府投入，这个转折带来的直接后果是路线不再收敛：新奥推进氢硼聚变并给出2030年发电的时间表，成立仅一个月的企业靠仿星器路线拿到数亿元，还有公司用二手医疗设备搭建磁镜装置做低成本验证。资金充裕让不同物理路线可以同时试错，代价是行业整体进度难以用统一标准衡量。评估这类公司时，装置的实际运行参数比融资额更有参考价值。

03 代币化的规则边界正在被三地监管同时划定

美国证券监管机构给出五年豁免并限定合格场所，中国香港一方面把债券结算平台整体迁移到链上，另一方面对代币化黄金与稳定币实施发牌，卡组织则把稳定币放到银行卡清算的后端。三地做法不同，共同点是把代币化从是否允许推进到谁可以发、在哪交易、如何兑付。基础设施一旦按规则建成，资产上链就不再依赖试点授权，规模也会从债券扩展到黄金、存款与支付清算。

04 人形机器人的竞争下沉到零部件产能与传统制造能力

关节力传感器的年产能规划冲到百万套，整机单价两年下降72%，一家四十年历史的老厂拿到两千台以上的在手订单——这类信号的含义是产业链正在按量产规模备货，而不是按样机数量。零部件先行扩产通常会领先整机出货一到两年，也因此更容易出现产能过剩。判断行业是否真的进入量产，要看整机厂的交付节奏能否消化这些产能，以及价格下降是否由良率改善而非补贴支撑。