

全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年9月26日 星期六 | 统计窗口: 2026-09-25 05:00 → 2026-09-26 05:00 (CST)

第 045 期

要闻头条 TOP HEADLINES

AI算力 · 长期锁定

【AI】

Anthropic签116亿美元算力大单

七年是这份合同的第一个关键数字——它把CPU算力从按需采购变成长期锁定，总额116亿美元、可扩至200亿美元，承接方Akamai同步承诺投入55亿美元设备。合同之外还附带约5%股份的认股权证，等于供应商把自己的估值与甲方绑在一起。消息公布当天Akamai股价上涨17%至20%，创下该公司史上最大单笔合同。标的选的是CPU而非GPU，说明Agent类工作负载的调度需求正在把通用算力重新推回前台。

Oninvest · 2026-09-25 · 境外 · Oninvest

聚变 · 国家立法

【核能】

美两党提100亿美元聚变商业化法案

资金的拆分方式比总额更值得看：38亿美元投向材料与燃料循环测试设施、30亿用于里程碑示范计划、20亿续接现有里程碑计划。测试设施排在首位，反映的正是行业当前的真实瓶颈——没有能验证材料辐照损伤与氚循环的公共平台，示范堆的工程设计就缺少依据。由两党议员共同提出这个细节也说明聚变在华盛顿已不属于党争议题。法案获得聚变工业协会与CFS公开支持，后者本身正推进紧凑型托卡马克。若落地，美国将首次以公共设施而非科研经费的方式支持聚变。

The Fusion Report · 2026-09-25 · 境外 · The Fusion Report

量子·纠错里程碑

【量子】

Infleqtion 80物理比特纠缠出30个逻辑比特

把8个原子编为一块、再套用[[8,3,3]]码，是这次结果的技术路径——80个物理比特最终产出30个逻辑比特，逻辑与物理之比约0.375，在中性原子体系里属于少见的高编码效率。电路执行了约1000次物理操作，测得信号强度约为噪声的1000倍，意味着纠错增益已经能被清晰观测。这项目标原本排在2026年路线图上，如今按期达成，公司的下一个节点定在2028年的100逻辑比特。中性原子路线的意义在于扩展成本：原子阵列的复制比超导布线更容易。

Interesting Engineering · 2026-09-25 · 境外 · [Interesting Engineering](#)

星舰·入轨首飞

【空天】

星舰完成第14飞彩排，拟9月28日首送V3星链

湿式彩排在9月24日完成，意味着推进剂加注与倒计时流程已经跑通，发射窗口定在9月28日。这次任务要首次达到入轨速度，飞船绕地6圈后在智利附近太平洋溅落，超重助推器则在墨西哥湾溅落——两项回收都指向复用节奏而不是单次成功。真正的新变量是载荷：26颗第三代星链卫星，单星质量与带宽都高于现役型号，只有星舰的运力与整流罩容积装得下。若部署顺利，星链代际升级的瓶颈将从运力转为卫星本身的产能。

SSBCrack News · 2026-09-25 · 境外 · [SSBCrack News](#)

存储·HBM4定价

【信技】

美光HBM4均价或涨超50%，待Rubin拉动

Susquehanna给出的时间判断是Rubin的量产爬坡可能推到明年4月，因此HBM4的主要需求驱动落在2027年。价格方面的两个数字很扎眼：HBM4均价较HBM3e高出逾50%，而现役Blackwell交期已超过30周、均价环比上涨逾30%。交期拉长与价格上行同时出现，说明先进封装与DRAM晶圆的产能都已接近上限。对存储厂商而言，HBM4的爬坡节奏因此不由自身产能决定，而是被GPU平台的排期牵着走；一旦平台延期，高价库存的风险会立刻显现。

MarketWatch（道琼斯） · 2026-09-25 · 境外 · [MarketWatch（道琼斯）](#)

碱基编辑 · 国产读出

【生科】

尧唐YOLT-202单次45mg纠正AATD患者PiZ突变

4例重度 α 1-抗胰蛋白酶缺乏症患者的开放标签I期结果里，最硬的两个数字是血清AAT均值由约5微摩尔升至20微摩尔并维持6个月，以及肝活检靶位点编辑率最高57%。20微摩尔接近通常认为的保护阈值，意味着单次给药就有可能把患者推出致病区间。剂量定在45毫克，且未检出脱靶编辑——脱靶一直是腺嘌呤碱基编辑器最被关注的安全指标。国产编辑器走到临床数据读出这一步，说明碱基编辑的差异化竞争已从工具本身扩展到递送效率与剂量窗口。

CRISPR Medicine News · 2026-09-25 · 国内 · CRISPR Medicine News

具身智能 · 规模采购

【装备】

国网68亿采购8500台具身智能设备

采购方是电网这种对可靠性要求极高的场景，8500台的规模意味着机器人不再只做演示，而是要进入巡检、操作与应急处置的作业流程。同期的预测数字可以对照着看：摩根士丹利把中国人形机器人出货上调至5万台，TrendForce预计全球突破5万台，工信部称整机产量有望突破10万台。空客一次订购100台Walker S2则从另一侧说明海外客户开始下单。按金额折算单机约80万元，价格仍是规模化的主要约束，这也解释了为什么产能规划普遍跑在订单前面。

今日头条 · 2026-09-25 · 国内 · 今日头条

脑机 · 进入收费医疗

【前沿】

上海开出全国首张脑机接口治疗处方，定价约40万元

这张处方的分量在于它把脑机接口从试验推进到收费医疗：博睿康的NEO-ONE在三月拿到全球首张侵入式脑机注册证，华山医院七月开方，医保报销后患者自费约30余万元。定价约40万元意味着这项治疗已进入可核算的支付体系，而不只是科研支出。更值得关注的是配套能力——截至5月，全国已有约58家医院建成脑机病房或门诊，床位与门诊的铺开速度决定处方能否持续。价格高企时，支付方是否买单会比技术参数更能左右推广速度。

今日头条 · 2026-09-25 · 国内 · 今日头条

大科学装置 · 技术外溢 【合肥/装备】

合肥聚能中标硬X射线自由电子激光超导磁铁

中标金额134.98万元、供货5台非标超导磁铁，单子不大，但委托方是上海科技大学的硬X射线自由电子激光装置——这类大科学装置对磁铁的磁场均匀度与长期稳定性要求极高，能中标说明工艺已通过评审。非标二字是关键：不同装置之间磁铁设计并不通用，每套都要单独研制，因此这类订单很难被规模化替代。合肥聚能电物理长期配套本地大科学装置，如今把产品卖到外地项目，属于技术外溢的实证。金额之外，更值得看的是它打开了外部客户名单。

中国政府采购网 · 2026-09-25 · 国内 · [中国政府采购网](#)

量子 · 场景清单 【合肥/量子】

首届量子产业应用创新大赛启动招募

发布会9月21日在合肥举行，主办方是央企量子人才科创空间，航空工业等五家央企共同承办。赛制按应用分成五个赛道——量子+通讯、两用技术、能源、金融与勘探，其中航空工业一场就发布了10项任务，说明需求方是带着具体问题来出题的。获奖项目进入量子科创营孵化6个月，把比赛与孵化接起来，避免停留在评奖环节。央企联合办赛的意义在于把应用场景清单公开化：量子企业最缺的往往不是技术，而是愿意付费验证的场景方。

中国航空新闻网 · 2026-09-25 · 国内 · [中国航空新闻网](#)

城市融资 · 增速 【合肥/核能】

上半年合肥前沿科技融资51亿 同比增30倍

全国上半年前沿科技赛道共181起融资，合肥以51亿元位列第三，同比增幅约30倍——基数低是增幅惊人的一部分原因，但排进前三已说明资本开始按城市聚类。结构上看，6月一个月内就有4家聚变企业融资合计超15亿元，其中成立仅7个月的星核聚变首轮融资8.3亿元、投后估值近30亿元。聚变企业从成立到拿到大额首轮只用半年，估值形成的速度远超装置本身的进度。对合肥而言，这类早期资金能否撑到装置建成、收入出现，是下一个要观察的问题。

今日头条 · 新10亿商业参考 · 2026-09-25 · 国内 · [今日头条](#) · [新10亿商业参考](#)

聚变 · 路线图

【合肥/核能】

等离子体所披露CFETR为聚变下一站

9月25日科学岛科普活动上，等离子体所副所长秦经刚给出的时间表是BEST力争2027年底建成、2030年前后发出聚变第一度电，再往后的下一站是CFETR聚变工程示范堆。把CFETR明确为BEST之后的步骤，等于公开了从实验装置到工程示范的两级跳路径。今年恰逢中国加入ITER二十周年，从参与国际合作到自建示范堆，位置已经改变。在科普场合披露这类规划，通常意味着节点已在内部确认，接下来的变量是资金安排与关键部件的研制周期。

中华网科技 · 2026-09-25 · 国内 · [中华网科技](#)

人工智能 AI

AI治理 · 多边倡议

【AI】

20国与欧盟吁设前沿AI国际监管机构

《前沿AI模型管控呼吁》在联大期间发布，签署方包括荷兰、德国、芬兰等约20个国家与欧盟，主张对最强的AI系统建立有约束力的国际监督与核查机制。约束力与核查两个词是这份文件的要害——此前类似倡议多停留在原则宣言层面。中美均未签署，联合国秘书长古特雷斯表态支持。缺少两个最大AI国家参与的监督框架，实际约束力会大打折扣，但它把议题推上了多边议程。可核查性本身也是难题：前沿模型的训练过程与能力边界至今没有公认的测量方法。

Quadra Digital Solutions · 2026-09-25 · 境外 · [Quadra Digital Solutions](#)

智能体 · 平台之争

【AI/信技】

亚马逊封禁Meta的Muse购物智能体

冲突的起因是Meta拒绝停止抓取商品列表，亚马逊随即禁止Muse在站内下单，代理电商的控制权之争由此公开化——平台要守住交易入口与数据，智能体方则希望跨平台替用户完成购买。Meta预计2026年AI基建资本开支达1450亿美元，9月股价上涨36%、市值逼近2万亿美元，说明市场仍认可其投入节奏。这场争执真正的看点是规则归属：当智能体代表用户操作时，平台的服务条款是否还能约束它，目前没有定论。

AI中文社区 · 2026-09-25 · 境外 · [AI中文社区](#)

氢硼 · 球形环 【核能】

新奥和龙-2氢硼聚变平台开工

装置落地河北廊坊经开区，采用球形环氢硼等离子体路线，包含十余个核心系统，2027年6月底具备装机条件。氢硼反应的意义在于产物基本为带电粒子，理论上可直接转换发电且几乎不产生中子，代价是点火温度要高出一个量级。新奥给出的节奏是2026年先在玄龙-50U上实现氢硼反应、2030年发出第一度聚变电。把两座装置的时间表并行排布，说明企业是在用较易达成的那座为较难的那座探路。

The Fusion Report · 2026-09-25 · 国内 · The Fusion Report

聚变供电 · 算力侧 【核能/AI】

nT-Tao联手Orion推20MW紧凑聚变供电数据中心

以色列nT-Tao与美国Orion核能签署谅解备忘录，目标场景明确指向数据中心——这类负荷全天候运行、对电价不敏感但对供电连续性要求极高，正好匹配紧凑聚变可以就地部署的特点。系统功率定在20兆瓦级。Orion已在六个州布局先进核项目，其C3原型机今年实现首次等离子体，并正把脉冲电源子系统升级至50兆瓦。把聚变直接接到数据中心供电上，绕开了并网环节，也意味着第一个商业客户可能不在电网侧而在算力侧。

The Fusion Report · 2026-09-25 · 境外 · The Fusion Report

超导带材 · 供给 【核能/新材】

Proxima拟建欧洲首座聚变级高温超导带材厂

德国仿星器企业Proxima Fusion与下萨克森州签署谅解备忘录，建设欧洲首座大规模聚变级高温超导带材工厂。资金安排是2029年前分两阶段投资约1.4亿欧元，公共与私人资本各占一半，其中州政府出资2100万欧元。带材是磁体里最贵也最难扩产的部分，聚变级要求又高于常规工业级，供给一旦卡住，所有高场路线的装置都要排队。由装置厂商自己下场建带材厂，说明它判断外部产能跟不上自己的建造节奏。

The Fusion Report · 2026-09-25 · 境外 · The Fusion Report

绿氢 · 单厂纪录

【核能】

宝丰能源建成全球单厂最大绿氢项目

依托宁夏戈壁的光伏资源，配套200万千瓦装机，这个项目年产绿氢2.4亿标准立方米、绿氧12亿标准立方米，年减排二氧化碳约50万吨。规模之外更值得注意的是电解槽装备已出口中亚与中东——从买设备到自己造设备再出口，说明国内电解槽产业链已经完成一轮闭环。戈壁光伏的出力曲线与电解槽的负荷调节能否匹配，是这类项目经济性的核心。绿氧作为副产品同步产出，也为下游提供了第二条收入线。

科技日报 · 2026-09-25 · 国内 · 科技日报

量子科技 QUANTUM

中性原子 · 整机

【量子】

原子矩阵全栈中性原子量子计算机达2310物理比特

在数贸会亮相的这台机器把真空、光学、测控与散热做成一体化集成，最高可实现2310个物理量子比特的无缺陷阵列稳定运行。把比特数与无缺陷放在一起说才有意义——中性原子路线的优势是阵列可快速重构，难点正是缺陷率与长期稳定性。这家公司成立一年多已完成四轮融资近10亿元，并配套MatriQ量子云平台。软硬一体加上云平台的做法，等于把交付周期从定制项目压缩成标准产品。

腾讯新闻 · 2026-09-25 · 国内 · 腾讯新闻

qRAM · 架构

【量子】

斯坦福团队造出七格随机存取量子存储器

成果发表于Nature Physics，由斯坦福、芝加哥与SLAC联合团队完成，核心是通过缓冲器级联把存储与计算分离，一个处理器可对上百个存储格寻址。架构意义大于格数本身：过去量子存储与处理器紧耦合，任意两个逻辑比特难以直接对话，寻址能力受限。存储与计算解耦之后，模块化扩展与量子纠错都有了可实施的底座。七格仍是原理验证规模，但路线一旦成立，后续扩展更多取决于工程集成而非物理原理。

今日头条 · 2026-09-25 · 境外 · 今日头条

体内CRISPR · 审批
 【生科】

Intellia体内CRISPR疗法lonvo-z获FDA优先审评

FDA已受理lonvoguran ziclumeran的上市申请并给予优先审评，这是体内CRISPR疗法少见的监管待遇。支撑它的是III期数据：单次给药使遗传性血管性水肿的发作次数较安慰剂下降87%。这种疾病的发作难以预测且可能致命，87%的降幅足以改变患者的日常管理方式。优先审评会把审评周期缩短数月，对一家尚无产品上市的公司而言，现金流节奏与竞争格局都会受影响。体内编辑的商业化正在从技术验证转向审批速度的竞争。

CRISPR Medicine News · 2026-09-25 · 境外 · CRISPR Medicine News

碱基编辑 · 剂量
 【生科】

Beam BEAM-302 60mg使校正型AAT占比达93%

I/II期29例单次给药中，60毫克组的总AAT持续高于保护阈值，突变型Z-AAT下降84%，校正型M-AAT占到循环AAT的93%。93%这个比例是关键——它意味着血液循环中的蛋白绝大部分已由校正后的基因产生，而不只是总量被抬高。安全性方面，41%的受试者出现输注反应，脂质纳米颗粒递送的这一副作用此前已有观察。与同期其他碱基编辑项目相比，Beam在剂量与编辑率的组合上目前处在前列，但长期随访数据仍待读出。

CRISPR Medicine News · 2026-09-25 · 境外 · CRISPR Medicine News

适应症 · 年龄下移
 【生科】

基因编辑疗法向5-11岁血液病患儿前移

HCA Healthcare与Sarah Cannon的研究把CRISPR疗法推向5至11岁的镰刀型细胞贫血与输血依赖型地贫患儿。监管端已经先行一步：FDA于2026年7月1日把Casgevy的适应症下限由12岁扩至2岁。年龄下移的理由不是技术难度降低，而是为了避免脏器损伤累积——这类疾病的器官损害从儿童期就开始叠加，等到成年再治疗，部分损伤已不可逆。低龄化同时带来新的问题：患儿的知情同意、长期随访与生育影响评估都要重新设计。

HCA Healthcare Today · 2026-09-25 · 境外 · HCA Healthcare Today

可回收 · 陆地着陆

【空天】

朱雀三号登央视秋晚，已完成一子级陆地回收验证

民营商业航天首次登上总台中秋晚会，载体是蓝箭航天的朱雀三号。真正有分量的不是曝光度，而是8月19日遥二火箭一级在甘肃民勤成功软着陆——这是国内首次入轨级火箭一子级以着陆腿方式完成陆地回收。箭体长66.1米、起飞质量约570吨、起飞推力7542千牛。陆上回收比海上平台回收的制导精度要求更高，但省去了船期与海况约束。回收验证之后，接下来的考验是同一枚箭体的复用次数与检修成本。

每日经济新闻 · 2026-09-25 · 国内 · 每日经济新闻

太空算力 · 在轨验证

【网络/空天】

谷歌Suncatcher卫星下周发射，在轨验证TPU算力

原型星搭载Trillium TPU，随Transporter-18发射，任务目标是采集发射振动、空间辐射、真空散热与星间互联四类数据。把AI加速器送上轨道要跨过的不是算力而是散热——真空中只能靠辐射散热，功率密度受限。2027年计划做双星试验，用激光链路验证星间互联。谷歌把这件事定位为太空数据中心的探路，说明地面数据中心的电力与散热约束已经促使厂商认真评估轨道方案。先飞一趟原型星，是为了拿到真实的在轨环境数据。

The Morning Build · 2026-09-25 · 境外 · The Morning Build

钠电正极 · 翻倍

【新材】

全球首条万吨级钠电正极产线扩产至2万吨

深圳珈钠能源的自贡基地把万吨级钠电聚阴离子（NFPP）正极材料产线由年产1万吨改造扩产至2万吨。聚阴离子路线的优势是循环寿命与热稳定性，代价是能量密度偏低，因此更适合储能而非动力场景。从首条万吨级产线到翻倍扩产，跨越的是从技术验证到规模化复制这道坎——材料行业里，实验室配方与吨级一致性是两回事。产能翻倍也意味着下游订单已经把现有产线填满，钠电的需求端开始给出明确信号。

中国能源产业发展网 · 2026-09-25 · 国内 · 中国能源产业发展网

锂钠共线 · 柔性产线

【新材】

中比新能源30亿签约12GWh钠电项目

项目落在南京高淳经开区，规划12吉瓦时钠离子电芯及系统集成产能，总投资约30亿元，达产后年销售额预计48至50亿元。产线设计采用锂钠共线柔性方案，这个细节很实在——同一条线可按订单在锂电与钠电之间切换，降低了押注单一路线的风险。按销售额与产能折算，单价约4元每瓦时，说明目标市场仍是储能与两轮车这类价格敏感场景。柔性产线的代价是两种工艺的参数窗口都要兼顾，良率爬坡会更慢。

碳索储能网 · 2026-09-25 · 国内 · 碳索储能网

钙钛矿 · 可制造性

【新材】

全丝网印刷钙钛矿电池空气环境效率22.41%

南京工业大学团队成果登上Nature Photonics，方法是用离子液体与共溶剂调控流体运动与结晶过程。两个数字决定它的产业价值：空气环境下全丝网印刷制备的效率达22.41%（认证21.86%），2000小时老化后保持90.5%。空气环境意味着不需要手套箱与惰性气氛，全丝网印刷意味着可沿用现有产线设备，这两点直接决定钙钛矿能不能低成本放量。稳定性方面，2000小时保持九成仍短于晶硅的25年寿命，是下一步要补的短板。

腾讯新闻 · 2026-09-25 · 国内 · 腾讯新闻

硅光子·产线改造 【信技】

高塔半导体40亿美元扩建日本光互连基地

以色列高塔半导体与日本政府共同投资40亿美元，把新潟的200毫米Fab6改造为300毫米硅光子与先进光封装产线，同时扩产富山Fab7，2027年第四季度满产，2028财年营收目标约36亿美元。政府直接出资参与，说明日本把硅光子视为需要产业政策扶持的环节。硅光子的需求来自AI集群内部互联——电互联在带宽与功耗上已接近极限。把成熟的200毫米厂改成300毫米光封装线，是风险较低但见效较快的扩产路径。

IT时代网 · 2026-09-25 · 境外 · IT时代网

国产算力·集群规模 【信技/AI】

阿里平头哥发布真武V900 AI芯片

2026云栖大会上发布的这款训推一体芯片，算力较上代提升3倍，片间互联带宽1200GB/s，配备216GB HBM显存，原生支持FP8与FP4，单集群可扩展至50万卡，计划2027年第一季度量产。50万卡的集群规模说明设计目标是超大模型训练，而不只是推理。平头哥同步开源AI软件栈T-Head SAIL，扩大框架适配与加速库开放——硬件性能之外，迁移成本才是客户真正的顾虑。降低迁移门槛，是国产算力从能用走向被选用的必要一步。

今日头条 · 2026-09-25 · 国内 · 今日头条

出货预测·封装产能 【信技】

交银上调2027年AI加速器出货至3451万片

交银国际9月25日晨报依据厂商指引，把2027与2028年AI加速器出货预测上调至3451万与5234万片，同时把台积电CoWoS年底月产能上调至22万与27万片。出货与先进封装产能同时上调，等于从需求与供给两侧互相印证——CoWoS一直是AI芯片出货的实际瓶颈，产能数字比订单更能说明能见度。5234万片对应2028年，比2027年再增约五成。需要注意的是这份预测依据是厂商指引而非终端需求，若景气度变化，调整也会同样迅速。

交银国际 · 2026-09-25 · 国内 · 交银国际

成本曲线 · 产能闲置

【装备】

优必选上半年全尺寸机器人销921台

物料成本由35万元降至约18万元，是这份数据里最有含金量的一项——成本减半说明供应链已开始规模化，也意味着后续降价空间被打开。销量921台、收入5.9亿元、同比增长1445%，毛利率66.8%，但产能利用率不足两成，订单量跟不上万台级产能规划。高毛利率配上低产能利用率，通常意味着定价仍偏高、需求尚未真正起量。万台工厂已经投产，接下来要看订单能否在折旧压力显现之前把产能填上去。

澎湃新闻 · 2026-09-25 · 国内 · 澎湃新闻

量产爬坡 · 自动化线

【装备】

特斯拉Optimus周产翻10倍 年底冲刺千台

知情人士称Optimus周产量已达数百台，较二季度翻约10倍，管理层目标是在年底建成连续自动化产线、实现周产超1000台。首代产线按年产100万台设计——设计产能与实际产量之间隔了三个数量级，这个落差本身就是风险的量化表达。从数百台到周产千台，难点不在组装而在零部件供应的一致性。自动化产线建成之前，产量爬坡主要靠人工工位堆叠，成本与良率都难以稳定。

财联社 · 2026-09-25 · 境外 · 财联社

稳定币 · 审慎框架

【数域】

美联储发布GENIUS法案稳定币规则：强制2日赎回

这是美联储提出的第一份支付稳定币监管框架，储备资产被限定在短期美国国债等高流动性品种，并设置了两日赎回窗口与资本要求，目前进入60天公众意见征询期。两日赎回是硬约束——它决定了发行方必须持有多少现金类资产，也直接压缩了用储备做收益增强的空间。储备限定为短债则把稳定币规模与美国财政融资绑在一起。框架尚未定稿，但方向已经清楚：按支付工具的审慎标准管理，而非按证券来管理。

Alpha Node · 2026-09-25 · 境外 · Alpha Node

RWA · 股权上链

【数域】

ARK Invest将13亿美元风投基金通过Securitize上链

这只基金覆盖OpenAI、Anthropic等未上市科技公司，是迄今规模最大的私募基金代币化案例之一。把未上市股权搬到链上的实际收益是转让便利与份额拆分，过去私募基金份额流动性极差，退出基本依赖后续轮次或并购。选择Securitize作为发行与合规载体，说明美国已有持牌基础设施可以承接。RWA上链从债券、基金扩展到股权类资产，估值与信息披露的难度也同步上升——非上市公司的定价频率远低于公开市场。

Alpha Node · 2026-09-25 · 境外 · Alpha Node

结算上链 · 发牌

【数域】

中国香港金管局CMU年底上链，SFC建代币化黄金监管框架

金管局的债务结算平台CMU将在年底推出7×24链上实时结算，并支持数字港元结算。7×24这个特性对债券市场是实质改进——传统结算受营业日与截止时间约束，跨境交易尤其容易卡在时差上。同期香港证监会准备发牌，并把代币化黄金等实物资产纳入监管。两套动作放在一起看，思路是先把链上结算做成可用的基础设施，再给合规产品发牌，路径与只建交易场所的做法明显不同。

Blockwind News · 2026-09-25 · 国内 · Blockwind News

星地融合 · 双星协同

【网络/空天】

国内首次6G双星协同星地高速传输外场试验，速率超1Gbps

试验由中国电信卫星公司联合北京邮电大学、银河航天等基于3GPP NTN协议完成，突破点在于双星协同传输架构，实测速率超过1Gbps，并实现8K视频微秒级多波束同步与空口数据合并。双星协同的难点是时序——两颗卫星到同一终端的传播时延不同，空口合并要求微秒级对齐。按3GPP NTN协议做而非自定义体制，意味着结果可以直接回馈标准。速率超过1Gbps已能支撑8K视频，星地链路开始具备承载宽带业务的能力。

Chinese Youth News · 2026-09-25 · 国内 · Chinese Youth News

算力密度 · 立体机房

【网络/信技】

华为3D数据中心：单栋楼承载10万张AI加速卡

方案用堆叠立体架构替代传统平面机房，算力密度翻倍，单栋楼可承载10万张AI加速卡。密度提升的背后是供电与散热的重新设计——平面机房的瓶颈往往是线缆长度与送风距离，立体堆叠要把这两个问题在垂直方向上重解一遍。配套的昇腾950超节点面向万亿级大模型训练，5G-A与边缘算力方案已在矿山、能源、制造进入商用预备。把算力密度做成产品指标，说明数据中心竞争已从单卡性能转向单位空间的算力产出。

证券日报 · 2026-09-25 · 国内 · 证券日报

视觉脑机 · 注册临床 【前沿/生科】

暖芯迦320通道视觉脑机接口进入多中心注册临床

数贸会上展示的产品同时覆盖视网膜与视皮层两条路径，通道数320，全国已植入2例。已完成植入的病例中，患者可独立行走并书写汉字，一位失明20年的受试者术后能辨认字母、书写「中国」，理论视力达到0.1。0.1的视力在医学上仍属低视力范畴，但对全盲者而言意味着从无光感到可辨识轮廓的跨越。进入多中心注册临床，说明设计已冻结、可按医疗器械路径推进，接下来的变量是入组速度与长期稳定性数据。

浙江日报潮新闻 · 2026-09-25 · 国内 · 浙江日报潮新闻

康复 · 揭榜挂帅 【前沿】

工信部揭榜挂帅脑机接口智能康复临床基地苏州揭牌

这个基地由工信部揭榜挂帅机制设立，联合高校与三甲医院攻关脑卒中、脊髓损伤导致的运动与认知障碍，研发非侵入式脑机交互康复训练系统。明确指向可注册的医疗器械产品，是它与一般联合实验室的区别——揭榜挂帅要求有可交付、可验收的成果。选择非侵入式路线，牺牲了信号质量但换来了更低的临床门槛与更高的可及性。脑卒中康复患者基数大，若能形成标准方案，推广速度会快于侵入式路径。

苏州新闻网 · 2026-09-25 · 国内 · 苏州新闻网

碳市场 · 规则 【前沿】

专家：十五五全国碳市场覆盖范围将进一步扩大

清华能源环境经济研究所所长张希良的表态包括两层：全国碳市场在「十五五」期间扩容，同时完善碳排放核算规则。扩容决定覆盖范围，核算规则决定配额松紧，两者共同影响碳价——目前市场的主要问题是覆盖行业有限、配额相对宽松，价格信号偏弱。若核算规则收紧，碳捕集与低碳技术的经济性会随之改善，因为这些项目的收益直接取决于减排量能否被计量并交易。对低碳技术而言，规则比补贴更长效。

腾讯新闻/通信世界 · 2026-09-25 · 国内 · 腾讯新闻/通信世界

01 聚变的资金与产能建设，正在从装置本身转向配套供应链

当天几条消息放在一起看，方向很清楚：美国立法者提议投入100亿美元，其中最大的一笔38亿投向材料与燃料循环测试设施；德国一家仿星器企业与州政府签约，要建欧洲首座聚变级高温超导带材工厂；国内一座球形环氢硼装置在廊坊开工。钱与产能开始流向磁体、带材、燃料循环这些此前无人愿意投资的环节，说明行业已经认定装置进度会被上游供给卡住，而不是被物理原理卡住。

02 AI的扩张约束，正从芯片转向电力、散热与场地

一家以色列厂商与核能公司签约，把20兆瓦级紧凑聚变直接接到数据中心；谷歌要把TPU送上轨道，理由是拿到真正在轨环境里的散热与辐射数据；华为则用立体堆叠把单栋楼的承载量推到10万张加速卡。三个方向完全不同，动机却一致：单机算力仍在增长，但地面数据中心的电力、散热与空间已经先一步见顶。接下来谁能拿到电与场地，比谁能拿到芯片更能决定规模。

03 基因编辑的竞速点，已从能否编辑移到剂量、年龄与审批

一天之内读出的几份数据分别落在不同的刻度上：国产编辑器用单次45毫克把患者血清蛋白抬到保护区间并维持6个月，另一家的60毫克组让校正型蛋白占到循环总量的93%，还有疗法把适用年龄从12岁下移到2岁，同时一份上市申请获得优先审评。技术可行性已经不是问题，竞争转向谁能用更低剂量、更早介入、更快通过审批——这些才是决定患者能否真正用上的变量。

04 代币化的规则，正在由各地监管分别落笔

美联储给出第一份支付稳定币框架，把储备限定为短期国债并强制两日赎回；中国香港金管局把债券结算平台搬上链、支持数字港元，证监会同时为代币化黄金等产品建立发牌制度；一只13亿美元的风投基金通过持牌平台完成上链。动作分散在两地，层级却一致：都在把链上资产纳入既有的金融审慎框架。规则一旦各自成型，跨境互认会成为下一阶段的难题。

