

全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年10月13日 星期二 | 统计窗口: 2026-10-12 05:00 → 2026-10-13 05:00 (CST)

第 062 期

要闻头条 TOP HEADLINES

AI芯片

【AI】

微软发布Maia 300自研AI芯片 每兆瓦Token多40%

台积电2nm多芯粒封装HBM4，单机柜可塞入96颗、功率约167千瓦，微软称每兆瓦电力对应的Token处理量比当前领先GPU系统高出40%，2027年起规模部署。对云厂商而言，推理成本已从采购价格问题转为电力与机柜密度的约束，每兆瓦Token量因此成为比单卡算力更硬的指标。自研芯片规模上量的另一层含义是议价权——微软借此在英伟达之外建立第二供应源，数据中心选型将从单一路线转向按工作负载混合配置。

The Star (Reuters) · 10月12日 · 境外 · The Star (Reuters)

深空探测

【空天】

美火星样品返回停滞 中国天问三号或率先取回火星样本

NASA因成本超支砍掉原有方案后，洛马提出30亿美元固定价替代方案，承诺不晚于2037年取回30份样本；中国天问三号正在建造原型机，采用两次发射架构、钻取2米深处样本，着陆器在表面工作约70天。两者节奏相差近十年，若天问三号按计划推进，人类首批火星返回样本很可能贴上中国标签。样本返回的价值在于能拿回地面实验室做同位素与有机物精析，这是巡视器原位分析无法替代的。

CNN · 10月12日 · 境外 · CNN

生物医药

【生科】

基因编辑猪肝体外灌注144小时 全球首次长时程验证

真健康医疗公告已完成6例基因编辑猪肝脏辅助非人灵长类急性肝衰竭模型的体外交叉灌注临床前实验，最长稳定灌注144小时、6例均超过72小时，免疫排斥反应处在可控范围。异种器官用于桥接治疗的核心难点不是血管吻合而是免疫与凝血紊乱，144小时相当于覆盖临床等待供肝的典型窗口期。若后续大动物存活数据稳定，该技术路径有望先以体外人工肝支持系统落地，再过渡到体内移植。

智通财经 / 证券之星港股 · 10月12日 · 国内 · 智通财经 / 证券之星港股

手术机器人

【装备】

Stryker invests \$400M in CMR Surgical, takes U.S. rights to Versius

10月12日史赛克以约4亿美元（3亿英镑）优先股投资英国CMR Surgical，取得Versius软组织手术机器人美国独家销售权，并保留未来全资收购的期权。这等于让一家尚无美国装机基础的欧洲厂商直接接入史赛克的医院渠道与耗材体系，正面切入直觉外科长期垄断的腹地。软组织机器人的竞争壁垒在术式培训与装机密度而非单台性能，渠道方的背书往往比融资额更能决定渗透速度。

MedTech Dive · 10月12日 · 境外 · MedTech Dive

量子网络

【量子】

欧盟注资4750万欧元 量子互联网联盟进入全栈组网阶段

欧委会向Quantum Internet Alliance二期拨款4750万欧元、为期42个月，目标建成全球首个全栈可编程量子网络原型，并用量子中继把两个城域量子网络互联，弗劳恩霍夫研究所承担关键光接口与频率转换模块。全栈可编程意味着应用层可直接调用纠缠分发资源，而非停留在点对点链路演示；量子中继则是跨城域扩展的必要条件。欧盟把资金压在中继与标准化接口上，等于把竞争焦点从实验室指标转向工程可用性。

Fraunhofer ILT · 10月12日 · 境外 · Fraunhofer ILT

AI基础设施

【AI】

无问芯穹完成23亿元C轮 累计融资43亿元创赛道纪录

公司已部署37000P算力、覆盖16种芯片，实现国产芯片与AMD、英伟达芯片的混合训练，集群利用率最高达97%。10月12日宣布完成23亿元C轮，累计融资43亿元，创下中国AI原生基础设施赛道纪录。异构混训能力的稀缺性在于屏蔽底层指令集与互联协议差异，让同一份训练任务跨厂商调度；这在地缘约束导致的芯片来源碎片化背景下，直接决定大模型团队能否稳定扩容。

The SaaS News · 10月12日 · 国内 · The SaaS News

半导体

【信技】

Nvidia reportedly halts RTX 5090 to free GB202 wafers for AI GPUs

供应链消息称英伟达已停止GeForce RTX 5090出货，把GB202晶圆与CoWoS封装产能转供数据中心与专业GPU，消费卡现货价格面临上行压力。这揭示先进封装而非晶圆制造正成为其产品组合的硬约束——同一块晶圆在AI加速卡上能贡献数倍毛利，消费业务的排产优先级自然下移。对游戏与工作站市场而言，产能挤兑可能持续到封装扩产落地；对英伟达而言，则是主动以短期口碑换取数据中心交付确定性。

The Gist · 10月12日 · 境外 · The Gist

光伏

【新材】

中电建、华电19GW光伏组件集采开标，TOPCon均价0.723元/W

中国能建2026年度15GW组件集采（32家投标）与华电5GW框架招标同日开标，报价区间0.665至0.77元/W：TOPCon均价0.723元/W、BC均价0.773元/W，HJT单独列标。BC相对TOPCon约5分钱/W的溢价，反映高效路线仍靠差异化组件维持价格空间，尚未进入成本平价阶段。19GW量级的央企集采是全年装机节奏的先行指标，开标价一旦跌破0.7元/W，二三线组件厂的现金毛利将再度承压。

同花顺财经 · 10月12日 · 国内 · 同花顺财经

半导体配套

【合肥】

富乐德合肥12英寸晶圆再生项目主体封顶

工艺覆盖19纳米及以下先进制程，投产后就近服务晶合集成、长鑫存储等本地晶圆厂，填补合肥在高端晶圆再生环节的空白。晶圆再生是把使用过的挡片、控片经研磨抛光恢复到可复用状态，属于制造成本控制的隐形环节；此前国内12英寸再生产能集中在少数外资厂，本地化后单个晶圆厂每年可节省数千万元耗材支出，并缩短周转周期。项目封顶意味着合肥在晶圆制造配套链上补齐了最后一公里，配套完整性正成为招商的新卖点。

腾讯新闻/合肥新闻联播 · 10月12日 · 国内 · 腾讯新闻/合肥新闻联播

聚变产业

【合肥/核能】

合肥市委书记会谈张平祥李建刚 拓超导核聚变应用

10月12日会谈中，覃卫国与张平祥、李建刚两位院士及西部超导董事长冯勇洽谈，方向锁定超导材料在核聚变能、医疗器械、新一代信息技术三大领域的应用合作与成果转化。西部超导是国内低温超导线材主力供应商，BEST装置的磁体系统即依赖该类材料。把材料端企业与装置端需求直接撮合，说明合肥的聚变打法正从建装置延伸到养产业链，本地配套率将成为后续装置迭代与成本控制的关键变量。

合肥市人民政府 · 10月12日 · 国内 · 合肥市人民政府

产业招商

【合肥/AI】

三总部项目落地合肥 覆盖半导体耗材与AI算力芯片

兴泰创投推动成都希桦、万利新材、芯动力三家企业总部分别落户合肥新站、经开与高新区。芯动力自研RPP可重构架构AI算力芯片，兼容CUDA生态，已服务多家行业头部客户；另两家分别覆盖半导体耗材与新材料。兼容CUDA是国产算力芯片绕不开的门槛——生态迁移成本往往高于芯片性能差距本身。三总部同日落地的另一层意义在于，合肥正把招商重心从整机制造前移到耗材、材料与芯片设计等上游环节。

今日头条（连接微商） · 10月12日 · 国内 · 今日头条（连接微商）

电池材料

【合肥】

云中光电合肥新厂投产 达产年产值预计8亿元

安徽云中光电合肥高新区新厂区投产，首批新能源模切产品下线，总投资约3亿元、建筑面积4万平方米，主打动力与储能电池的阻燃隔热件，已服务电池客户60余家。模切件看似低值，却是电池包热失控防护的关键辅料，认证周期长、切换成本高，一旦进入头部电池厂供应链便具备较强黏性。按3亿元投资对应8亿元产值的投入产出比看，该项目属于典型的配套型产能，其价值在于缩短本地电池产业链的供货半径。

中国高新网 · 10月12日 · 国内 · 中国高新网

人工智能 AI

模型生态

【AI】

OpenRouter月Token量达379万亿 开源权重占75%

平台月度Token流量已从2万亿攀升至379万亿，其中开放权重模型贡献75%；按年化口径推理规模约15亿美元，占全球推理支出约1%。同一份数据还显示B300 GPU价格较5月峰值上涨38%。开放权重模型占据四分之三调用量，说明企业与开发者在实际选型中已把权重可获取性置于闭源性能差距之上；而B300涨价则表明推理侧算力供需仍未缓解，价格传导正在向下游应用成本端蔓延。

AGI Hunt · 10月12日 · 境外 · AGI Hunt

晶圆代工

【AI】

国资29亿美元增资华虹 注册资本增至197亿元

中国国家基金向第二大晶圆代工厂华虹注资29亿美元，注册资本由135亿元增至197亿元，资金指向先进制程与AI相关芯片产能扩张。华虹长期以特色工艺与成熟制程为主，此轮注资意味着其定位开始向AI配套产能延伸——电源管理、BCD与嵌入式存储正是AI服务器板级与端侧芯片的瓶颈环节。国资以注册资本直接注入而非项目补贴，也说明扶持方式从输血转向扩充资本金与产能杠杆，代工环节的产能话语权随之提升。

AGI Hunt · 10月12日 · 国内 · AGI Hunt

聚变诊断

【核能】

ITER中子通量监测器NFM#7通过最终设计评审

10月12日核工业西南物理研究院披露，其牵头研制的ITER 7号中子通量监测器系统方案通过最终设计评审，攻克超宽量程中子探测等核心技术，关键指标优于ITER规范，为后续加工与交付奠定基础。中子通量是聚变功率的直接度量，监测器必须在高中子辐照与强电磁干扰环境下保持长期稳定，量程跨度与抗辐照寿命是最难的两项。中方承担该部件意味着在诊断系统这一高门槛环节拿到入场券，也为后续商用堆仪表国产化积累工程经验。

看度新闻（成都广播电视台） · 10月12日 · 国内 · 看度新闻（成都广播电视台）

仿星器

【核能】

日本Helical Fusion B轮二期融资32.3亿日元

富士电机以战略投资方身份加入其Helix计划，公司累计融资由此达到约131.5亿日元；集成示范装置Helix HARUKA正在岐阜县建设，本轮新增资金将投向超导线圈制造环节。仿星器路线以外部线圈直接产生扭曲磁场，天然规避了托卡马克的等离子体破裂风险，代价是线圈制造精度极高——富士电机入场正是补上工程化能力。产业资本在B轮阶段介入，比财务投资更能说明装置已进入可制造性验证阶段，而非停留在概念设计。

Power Info Today · 10月12日 · 境外 · Power Info Today

硅自旋量子 【量子】

Diraq入选DARPA量子基准计划终轮 拟投3亿美元

进入终轮意味着将接受规模至多3亿美元的独立验证与确认，DARPA意在绕开厂商自报指标、用第三方基准衡量实用规模是否成立；公司称将在2026年底前部署全球首台入驻共享商用数据中心的硅自旋量子计算机。硅自旋路线的优势是与CMOS工艺兼容、比特密度高，若能在商用数据中心环境稳定运行，验证的将不只是比特数而是工程可部署性。

NYSE Content Update / PR Newswire · 10月12日 · 境外 · NYSE Content Update / PR Newswire

量智融合 【量子/信技】

北京将发布量智云平台 量子与AI统一系统栈亮相

10月17至18日人工智能开放计算大会设置量智融合分论坛，智源研究院联合北京量子院、中科院计算所等发布量智云平台，推出FlagOS×FlagQuantum×FlagQAI统一系统栈。把量子处理器挂进同一套操作系统与AI框架，实质是把量子算力从独立实验设备改为可被经典程序调度的加速资源。短期看这是降低使用门槛的工程整合，长期则决定量子—经典混合算法能否形成标准化开发范式，进而影响应用生态的聚集速度。

北京市人民政府 · 10月12日 · 国内 · 北京市人民政府

AI制药 【生科】

AI设计口服GLP-1药物MDR-001达成17.5亿元商业化合作

该药 II b期24周减重8.2%至10.3%，口服小分子路线绕开了注射依从性难题；德睿智药此次把中国内地及港澳的独家商业化权益授予三生蔓迪与万晟医药，潜在总额17.5亿元。减重幅度与胃肠道耐受性一直是口服小分子相对肽类的短板，把商业化交给具备院外渠道的合作方，说明AI制药公司正从自研自销转向与成熟渠道分账，以换取更快的市场覆盖与更低的销售费用率。

东方财富财富号 · 10月12日 · 国内 · 东方财富财富号

动保与制剂

【生科】

非洲猪瘟亚单位疫苗获临床批件 亮丙瑞林6月长效制剂获批

普莱柯获农业农村部非洲猪瘟亚单位疫苗临床试验批件（批件号2026047）；同期金赛药业甲磺酸亮丙瑞林注射液(6M)获批上市，成为国内首个6个月长效皮下制剂，给药间隔由1至3个月延长至6个月。非洲猪瘟疫苗从基因缺失活疫苗转向亚单位路线，核心考量是安全性与可区分感染与免疫动物的标记能力，这对净化策略至关重要。长效制剂则把慢病管理从院内注射部分前移到门诊，年注射次数降至两次，患者脱落率随之下降。

金融界 · 10月12日 · 国内 · 金融界

创新药出海

【生科/信技】

AI制药与BD出海共振 创新药产业链四季度催化密集

机构梳理显示，艾博生物与诺华的mRNA-TCE合作最高达77.75亿美元、恒瑞GLP-1/GIP授权诺和诺德首付3亿美元；罗氏启动AI自动化实验室，DeepMind发布生成式酶设计系统。两条线索指向同一变化：中国创新药的估值锚正从国内医保谈判转向跨境授权的首付与里程碑款。跨国药企补专利悬崖缺口的需求与国内资产的性价比形成对接，而AI把早期发现周期压缩后，可授权资产的供给密度同步提高，交易频率因此上行。

新浪财经 / 国联安 · 10月12日 · 国内 · 新浪财经 / 国联安

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）

月球探测

【空天】

中土IAC2026签航天协议 2030年共送两台月球车赴月球南极

国际宇航大会(IAC2026)期间中国与土耳其再度签署航天协议，计划2030年由中国探测器携带两辆中土联合研制的微型月球车抵达月球南极，自主勘测地形并分析土壤样本，重点探测水冰资源。由中方提供运载与着陆平台、对方承担载荷研制，是国际月球科研站合作模式的典型分工。微型月球车编队能扩大单次任务的勘察半径，其数据对南极永久阴影区水冰储量评估具有直接价值，也为后续载人驻留选址提供依据。

今日头条 / 环球科学猫 · 10月12日 · 国内 · 今日头条 / 环球科学猫

水下机器人

【空天】

Saab获Ørsted订单 第三台Cougar XT Compact巡检ROV交付

萨博英国10月12日宣布获海上风电龙头Ørsted订购一台Seaeye Cougar XT Compact遥控潜水器，用于海上风电基础、海缆等水下资产巡检维护，其Cougar系列保有量增至三台。欧洲海风装机进入运维期，业主对水下结构腐蚀与海缆悬空的检测频次要求显著提高，专业巡检ROV正从项目制租用转向自有船队常态化配置。水下机器人由此成为海风运维成本曲线上少数可压缩的变量。

Blackridge Research / Saab · 10月12日 · 境外 · Blackridge Research / Saab

海工装备

【空天】

大金重工KING THREE启航 运10套单桩赴德Nordseecluster B

大金重工10月12日宣布，第三艘4万吨级KING系列运输船装载10套海上风电单桩驶向荷兰埃姆斯哈文，服务RWE与挪威央行投资的德国Nordseecluster B项目，该集群总装机约1.6GW。自建重吊运输船队把交付从出厂价延伸到目的港，规避欧洲重型运输船期紧张的瓶颈，也让中国塔筒企业在欧盟贸易壁垒环境下依靠物流与总包能力维持报价竞争力。单桩重量与尺寸持续增大，运输已取代产能成为交付半径的决定因素。

Breakbulk News · 10月12日 · 国内 · Breakbulk News

船舶制造

【空天】

“中油海781” 交付 4000吨级全电推深海平台供应船

上船院Tuna P4000系列4000吨级全电力推进平台供应船「中油海781」在大连辽南船厂交付，配DP-2动力定位，满足IP Code，可一站式运载甲醇、泥浆等物资，并预留储能电池接口。全电推配合动力定位能在平台周边实现厘米级悬停作业，甲醇燃料舱的引入则对应海上油气减排要求。供应船虽不如钻井平台受关注，却是深海作业连续性的保障节点，其国产化率提升直接压降深水油气开发的配套成本与外租船期风险。

上海船舶工业行业协会 / 同花顺 · 10月12日 · 国内 · 上海船舶工业行业协会 / 同花顺

沙戈荒基地 【新材】

弘元绿能交付华电甘肃800MW基地320MW组件

10月12日弘元绿能宣布向华电甘肃腾格里沙漠河西新能源基地民勤红沙岗80万千瓦光伏项目交付320MW组件，首批已抵达现场。沙戈荒大基地的组件招标节奏通常滞后于土地与送出工程，首批到货即意味着该基地已进入安装窗口。对组件厂而言，大基地订单毛利率虽薄，却能提供连续排产与规模摊薄；在行业普遍亏损阶段，能否拿到央企基地份额正在替代出货排名成为生存指标，二三线厂商的出清压力随之加大。

集邦咨询（TrendForce） · 10月12日 · 国内 · 集邦咨询（TrendForce）

钠离子电池 【新材】

中比新能源30亿元12GWh钠离子电芯项目落南京高淳

10月12日签约落地，产线采用锂钠共线柔性设计可根据订单灵活切换，主推32140钠电芯，其-40℃放电保持率表现突出，达产后预计年营收48至50亿元，面向特种储能与两三轮车等场景。锂钠共线的价值在于对冲碳酸锂价格波动——同一条产线在两种化学体系间切换，比专线建设的产能利用率风险低得多。钠电当前的商业化切口不在动力电池，而在低温与低成本储能等对能量密度不敏感的细分市场。

上海证券报 · 中国证券网 · 10月12日 · 国内 · 上海证券报 · 中国证券网

区域产能 【新材】

宁嘉迪西南全域钠电一体化智造基地投产，年产10万组

10月11日成都新津基地投产，配备全自动产线，具备年产钠离子电芯及储能PACK 10万组能力，达产年产值超1亿元；产品支持-40℃至70℃超宽温域运行，补齐西南地区钠电产能布局。超宽温域指标直指高原与高温工况，是钠电相对锂电差异化的核心卖点之一。区域产能铺开 后，钠电产业的竞争将从单体项目规模转向本地配套半径与场景验证速度，西南的储能与两 轮车市场因此成为优先落点，运输成本优势明显。

水城新津 · 10月11日 · 国内 · 水城新津

混合储能

【新材】

众钠能源联手滕生新能源落地钠锂混合储能示范项目

10月12日双方达成战略合作，聚焦配电台区与通信基站储能场景，众钠的聚阴离子硫酸铁钠路线与滕生的系统集成能力形成互补，推进技术、产能供应链与场景落地三层协同。钠锂混合配置是当下的务实方案：用锂电承担高倍率与高峰段出力、钠电承担基础容量与低温工况，既压降初始投资又规避钠电循环寿命尚未充分验证的风险。配电台区储能的收益模型依赖峰谷价差，混合方案的度电成本更具说服力。

国际储能网 · 10月12日 · 国内 · 国际储能网

新一代信息技术 **ICT**（包含半导体）

封测产能

【信技】

AI芯片封测现史上最强涨价潮，涨幅10%-30%

AI芯片测试时长显著增加，叠加云厂商自研芯片挤占产能，封测环节供不应求，日月光、京元电、力成等纷纷上调报价10%至30%，中小客户加急单价格翻倍；京元电已投入500亿新台币扩充AI测试产能。测试时间变长是先进封装与高带宽存储集成后的必然结果，产能瓶颈因此从晶圆端外溢到封测端。涨价潮对中小设计公司是生存威胁——它们的议价能力最弱，却最依赖加急通道保住流片与量产节奏。

半导体产业纵横 · 10月12日 · 境外 · 半导体产业纵横

出口管制

【信技】

Super Micro contractor pleads guilty in Nvidia AI server smuggling

10月12日承包商Ting-Wei Sun在曼哈顿联邦法院就四项罪名认罪，涉及通过东南亚空壳公司转运搭载英伟达AI芯片的服务器至中国，这是美国出口管制执法领域的首例刑事定罪。过往同类案件多以行政罚款或实体清单收场，刑事路径意味着检方开始把转运链条上的个人作为追责对象。对渠道商与系统集成商而言，合规风险的落点正从企业主体下沉到签字个人，转口贸易的灰色空间被显著压缩，第三方合规审计需求随之上升。

The Indian Express · 10月12日 · 境外 · The Indian Express

算力融资

【信技/AI】

腾讯拟发50亿美元债券专用于AI资本开支

腾讯发行50亿美元债券并明确投向AI基建资本开支，显示在美出口管制约束下，中国头部云厂商仍在加速算力投入；同期报告指出AI数据中心的电力采购已成为运营瓶颈。以债券而非经营现金流支撑资本开支，说明投入规模已超出单季利润可覆盖的范围，也意味着市场对其AI回报周期给出了融资窗口。当电力指标取代芯片配额成为新瓶颈，数据中心的选址逻辑将从网络枢纽转向电源与电网接入条件。

The Gist · 10月12日 · 国内 · The Gist

高端装备与机器人 ROBOT

工程机械

【装备】

9月挖掘机销量22717台同比增14.4%，出口增20.7%

中国工程机械工业协会10月12日数据显示，9月挖掘机国内销售9911台同比增长7.16%、出口12806台增长20.7%；1至9月累计21.4万台增长23.1%，其中出口10.97万台。出口增速持续高于内销，说明行业景气的主要驱动已从国内基建周期切换为海外矿山与新兴市场基建需求。国内7%左右的温和增长对应设备更新与电动化替换，而非新增工程量扩张，两类需求的产品结构与毛利差异正在拉大，厂商的渠道配置随之分化。

中证网 · 10月12日 · 国内 · 中证网

贸易政策

【装备】

工程机械未列入出口退税调整名单，出口顾虑落地

10月12日晚财政部、税务总局发布调整部分产品出口退税政策的公告，工程机械未被纳入，此前市场担心的退税调整尘埃落定，机构认为三季度业绩有望提速。出口退税率每下调一个百分点，对净利率本就处于个位数的主机厂意味着直接让利或提价二选一。靴子落地后，出口订单的报价不确定性消除；真正需要关注的变量转而回到海外渠道库存与汇率，而非政策扰动，估值压制因素也随之解除。

腾讯新闻（券商观点） · 10月12日 · 国内 · 腾讯新闻（券商观点）

智能制造

【装备/AI】

上海启动新一代智能制造行动：2028年8000台人形机器人进工厂

10月12日工博会开幕式上启动，提出四大工程19项任务，目标到2028年工业机器人密度达每万人600台、8000台人形机器人进入工厂、AI赋能智能制造装备产业规模突破2000亿元。把人形机器人写进量化考核指标，意味着地方政策从补贴研发转向考核实际装机与工况留存。真正的难点不在台数而在工位——若不能在焊接、上下料之外找到可复用的标准工序，台数目标容易演变为采购清单而非生产率提升，验收口径将决定含金量。

中证网 · 10月12日 · 国内 · 中证网

协作机器人

【装备】

勃肯特工博会首发混动双臂协作机器人HS-Pro与五轴工作站

10月12日工博会发布：HS-Pro具备7轴自由度与AI视觉动态跟踪，标准节拍130次/分钟；并联五轴工作站突破平面作业限制。核心零部件自主生产率超过95%，交付周期压缩至45天。节拍与自由度是分拣、装配类柔性产线的硬指标，而把交付周期压到45天意味着从非标定制转向模块化量产，这对中小企业导入自动化尤为关键——投资回收期的计算口径会因此从年缩短到季度，改造决策门槛明显下降。

中国经济新闻网 · 10月12日 · 国内 · 中国经济新闻网

新兴数字领域 **DIGITAL**（包含虚拟货币）

数字人民币

【数域】

数字人民币运营机构扩至30家 智能合约出海提速

央行年内两次扩容运营机构至30家；宇信科技与新增12家中的6家达成合作，已完成mBridge对接系统的海内外版本研发及CBETS接入能力建设。运营机构扩容的意义不在数量而在接口标准化——每新增一家银行就要完成一次系统对接，承接方的技术输出能力决定扩容速度。智能合约出海则把数字人民币的竞争力从支付通道扩展到可编程结算，这在跨境贸易融资场景比零售支付更具黏性，也更难被替代。

中国日报 · 10月12日 · 国内 · 中国日报

跨境结算

【数域】

数币达·励付发布 CBETS跨境服务进综合场景期

CBETS LIFT于9月18日东博会发布，以统一账本加智能合约实现信息流、资金流、单据流三流合一，打通境内融资流出至回流的完整闭环。三流合一的关键是把贸易单据上链并与支付条件绑定，使放款、报关与结汇在同一账本上原子化结算，避免传统跨境业务中单据与资金分离造成的重复核验。闭环一旦跑通，中小外贸企业的融资可得性会比结算效率提升更具商业价值，银行的授信风控口径也随之改变。

移动支付网 · 10月12日 · 国内 · 移动支付网

批发CBDC

【数域】

MAS称稳定币难担大额批发结算 押注批发CBDC

新加坡金管局局长表示，稳定币因平价机制不确定而不宜承担大额批发结算；MAS已用批发SGD CBDC完成两期代币化MAS Bills的结算，相关立法咨询将于16日截止。批发结算对最终性的要求极高，任何脱锚风险都会放大为系统性敞口，这是央行倾向以自身负债而非私人稳定币承担清算的根本原因。用CBDC结算央行票据本身即是示范——它把代币化资产与央行货币的券款对付做到了原子级同步，为市场提供了可复制模板。

TechQuire Daily · 10月12日 · 境外 · TechQuire Daily

自贸账户

【数域】

上海自贸账户数币跨境收付超1400亿元 人民币占八成

自贸账户升级试点中11家银行推荐47家企业，跨境资金收付折人民币超过1400亿元，跨境人民币占比超80%；首单数字人民币跨境支付已于7月落地。80%的人民币占比说明试点并非单纯的汇兑便利化，而是以本币结算替代美元通道，这对企业的汇率敞口管理影响最直接。自贸账户的价值还在于可复制性——若47家样本企业的结算效率提升可量化，规则才有向全国推广的基础，银行的系统改造投入也才具备回收预期。

中国金融新闻网 · 10月12日 · 国内 · 中国金融新闻网

6G标准 【网络】

3GPP 济州RAN全会开幕 1500专家启动6G标准化

韩国TTA主办的3GPP RAN工作组国际会议10月12至16日在济州举行，约1500名专家讨论AI原生网络、感知与卫星通信等议题；6G技术研究拟2027年上半年完成。把AI原生写进无线网标准，意味着网络侧不再只是管道，而要承担推理与资源调度的内生能力。研究阶段结束时间点决定了设备商的预研投入节奏，也决定了2028年前后6G样机能否与标准冻结保持同步，空口设计将围绕可预测的算力开销重构。

BizCrush/IT Daily · 10月12日 · 境外 · BizCrush/IT Daily

协议架构 【网络】

3GPP CT4#137布拉格开会 6G控制面拟以HTTP/3为基线

10月12至16日布拉格会议有213名代表注册；诺基亚与华为推进TR 29.840，华为提出以HTTP/3作为6G控制面协议基线，架构相关议题待SA2稳定后再定。控制面协议选择看似细节，实则决定信令效率与互联网生态的兼容成本——沿用HTTP/3可复用现有Web基础设施，避免为6G重建一套专有协议栈。协议归属之争的背后是标准话语权，也是设备商既有专利组合能否延续到下一代的问题，运营商的运维体系同样受牵动。

WhatTheSpec · 10月12日 · 境外 · WhatTheSpec

国际规则 【网络】

ITU-R WP5D第53次会议收官 6G候选技术2027年征集

国际电联无线电通信部门会议确定6G候选技术于2027年启动征集，全球6G标准化进程迈出关键一步，与3GPP R21时间表形成呼应。候选技术征集窗口的确定，等于给各国研究机构与设备商设定了提交材料的截止线，此前分散的预研成果必须在两年内收敛为可评估的技术提案。真正的技术分歧预计集中在频谱划分与双工方式，而非峰值速率等宣传性指标，频谱归属将直接影响各国产业的先发优势。

通信世界 · 10月12日 · 境外 · 通信世界

短距通信

【网络】

星闪无线通信国家标准发布 2027年4月1日实施

国家批准发布星闪无线通信系统系列国家标准，覆盖技术框架、接口规范与应用场景，标志着星闪由团体标准升级为国家标准，将于2027年4月1日实施。国标身份带来的是政府采购与行业准入的通行证效应——车钥匙、工业传感与消费电子厂商此前观望的核心原因正是标准层级不确定。留给产业链的半年过渡期不算充裕，芯片与模组厂需要在实施日前完成认证切换，测试认证机构的能力将成为新瓶颈。

IT之家 · 10月12日 · 国内 · IT之家

低空经济

【网络/空天】

低空经济迎通信底座时刻 2027年航路网络覆盖要达90%

五部门实施意见要求2027年全国低空公共航路地面移动网络覆盖率不低于90%；20余省已扩容适飞空域，深圳120米以下全域开放，美国FCC拟开放800MHz频段。把覆盖率写成硬指标，实质是承认低空飞行的瓶颈已从飞行器本身转向通信与监视的连续性——没有网络覆盖，超视距飞行就无从审批。运营商的存量基站上向覆盖改造因此成为隐性工程量，其进度将直接约束低空航路的开通节奏与商业化时间表。

通信世界 · 10月12日 · 国内 · 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）

碳捕集

【前沿】

我国石油行业CCUS累计注入二氧化碳近2000万吨

吉林油田CCUS示范工程自2008年以来累计埋存二氧化碳超过400万吨，埋存规模居全国前列；CCUS全产业链创新技术获评零碳中国十大创新技术，并已向印尼输出。石油行业做CCUS的特殊优势在于拥有现成的地质资料与注采井网，驱油与封存可同步实现，这使它在早期具备少有的正向现金流。技术输出至印尼则说明整套方案已适配海外油藏条件，商业模式不再依赖国内补贴，工程服务出口成为新增长点。

光明日报 · 10月12日 · 国内 · 光明日报

海底封存

【前沿】

全球首个海底碳封存枢纽投运 规划封存1.09亿吨

Equinor、Shell、TotalEnergies共建的海底枢纽将二氧化碳注入海床2500米以下咸水层，规划封存量1.09亿吨，为欧洲难减排行业提供跨境运输与封存服务。跨国封存的法律障碍此前一直大于工程障碍——伦敦议定书对跨境运输的条款限制直到近年才逐步松绑。枢纽化运营的意义在于把封存变成可购买的服务，钢铁、水泥等排放源无需自建地质封存能力即可获得减排额度，碳市场的标的形态随之扩展。

ESG News · 10月12日 · 境外 · ESG News

具身智能

【前沿】

优必选联手建发股份 2030年目标销售万台人形机器人

双方共建合资公司，把场景、渠道与资本打包，为具身智能规模化落地提供可量化锚点，目标2030年销售万台人形机器人。建发的供应链与产业园区资源，恰好补上机器人厂商最缺的真实工位与批量采购入口——展厅演示与产线留存的差距，正是当前行业最难跨越的鸿沟。万台目标若以年均数千台计，意味着单价必须继续下探，倒逼关节模组与灵巧手的国产化替代提速，供应链议价结构将重塑。

新浪科技 · 10月12日 · 国内 · 新浪科技

趋势研判 TRENDS

01 算力约束换挡：从芯片配额转向电力与封装

微软把每兆瓦Token处理量作为Maia 300的核心指标、英伟达停掉RTX 5090把GB202晶圆与CoWoS产能转供数据中心、AI芯片封测报价上调10%至30%——同日三条消息指向同一判断：算力扩张的瓶颈已从获取芯片转向电力密度、先进封装与测试产能。每兆瓦Token量成为新KPI，意味着机柜功率与散热设计直接进入芯片选型决策；封装产能挤兑则把消费级产品变成调节变量。对云厂商而言，自建芯片与自建电源将同步推进，供应链竞争的落点正从谁拿到更多GPU转向谁的每瓦产出更高，数据中心的选址逻辑也随之从网络枢纽转向电网接入条件。

02 钠电进入产线与场景双验证期

中比新能源30亿元12GWh项目落南京高淳、宁嘉迪西南基地年产10万组投产、众钠与滕生推进钠锂混合储能示范——三条线索同日出现，分别覆盖大基地产能、区域配套与混合应用。值得注意的是锂钠共线柔性设计开始成为新建产线标配，这实质是对冲碳酸锂价格波动的风险管理，而非单纯的技术押注。钠电的商业切口已明确收敛到低温、宽温域与对能量密度不敏感的储能场景；混合配置方案则绕开了循环寿命尚未充分验证的短板。产业竞争将从单体项目规模转向配套半径与场景验证速度，能否拿到可复制的批量订单是分水岭。

03 6G标准化三线并进：研究、协议与频谱同步收紧

3GPP RAN济州全会约1500名专家启动6G技术研究、CT4布拉格会议就HTTP/3作为6G控制面基线展开博弈、ITU-R WP5D确定2027年启动候选技术征集——同周三线分别对应技术研究、协议架构与国际规则。这种并进格局说明6G已脱离概念阶段：研究阶段2027年收口，倒逼设备商把分散预研收敛为可评估提案；控制面沿用HTTP/3则意在复用Web生态、避免重建专有协议栈。真正的分歧预计落在频谱划分与双工方式，而非峰值速率等宣传指标，ITU的征集窗口将决定各国预研成果能否转化为标准文本。

04 跨境支付：从通道扩容走向结算最终性之争

数字人民币运营机构扩容至30家、CBETS三流合一闭环打通、上海自贸账户跨境收付超1400亿元且人民币占比超80%、新加坡金管局明确稳定币不宜承担大额批发结算——同日四条消息构成清晰对照：中国在扩通道与建闭环，新加坡在选择清算资产。分歧点在于结算最终性由谁背书：央行负债还是私人稳定币。数字人民币以智能合约与CBETS把可编程结算推向跨境贸易融资，而MAS用批发CBDC结算代币化央行票据给出另一种答案，两者的交汇处将是代币化资产的券款对付标准，也是下一轮国际规则博弈的焦点。