

全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年10月17日 星期六 | 统计窗口: 2026-10-16 05:00 → 2026-10-17 05:00 (CST)

第 066 期

要闻头条 TOP HEADLINES

存储芯片

【信技】

长鑫存储上修产能规划：2027年增至38-42万片/月

比三星、SK海力士提前约两年量产 4F² 存储单元，是这轮扩产的底气所在——该技术可将内存密度提升 30% 以上。按新规划，长鑫 2027 年月产能较原计划上调 30% 至 38 万—42 万片晶圆，2028 年再翻倍到 60 万片/月，HBM3e 推进顺利、明年有望放量。在 AI 服务器把 DRAM 与 HBM 价格同步推高的窗口期，国产存储同时拿到技术代差缩小与产能规模扩张两张牌；但 60 万片/月的爬坡强度，对良率控制与设备供应链都是硬约束。

快科技 · 2026-10-16 · 国内 · 快科技

人工智能

【AI】

英伟达11.6亿美元入股5家英国初创，含量子Riverlane

黄仁勋欧洲之行的落点是这五笔投资：Prima Mente、Boltz、Foresight、Hiverge 以及量子纠错公司 Riverlane，合计 11.6 亿美元。更值得注意的节奏——英伟达今年已参与 116 轮融资，而 2022 年全年仅 12 轮。从卖铲子到直接下注应用层，英伟达正用投资把 CUDA 生态的边界向外推：被投企业既锁定算力采购，又反过来为下一代架构提供真实负载样本。对英国而言，量子与生物方向的本地初创获得了一条不依赖美国本土风投的资金通道。

鉅亨網 · 2026-10-16 · 境外 · 鉅亨網

人工智能

【AI】

微软完成MAI-Base-2预训练，2.8万亿参数MoE

每请求只激活 800 亿参数，却把总规模推到 2.8 万亿——微软用 MoE 稀疏化把推理成本压在可控区间，并称在私有留出测试上优于所有开源权重模型。预训练算力消耗远低于 DeepSeek-V4-Pro-Base，约为同级 OpenAI 基座模型的四分之一。若这一效率口径能被第三方复现，意味着基座模型的竞争正从堆算力转向单位算力产出；但对微软而言，真正的考题是如何把自研基座与 Azure 上的 OpenAI 模型分层，避免左右手互搏。

The Neuron · 2026-10-16 · 境外 · The Neuron

商业航天

【空天】

猎鹰9号恢复星链发射，送21颗卫星入轨

这次发射结束了宽带星座超过三周的发射空档，21 颗卫星全部部署到位。星链仍是全球在轨规模最大的星座，其常态化补网节奏已被多国军方、航空与应急通信当作基础设施依赖——空档期越长，轨道衰减带来的覆盖缺口越明显。SpaceX 用一次常规任务把节奏拉回，也再次提醒市场：低轨宽带的竞争壁垒不在单枚火箭运力，而在年发射次数与补网确定性的长期维持能力。

《邮电设计技术》（引 Space.com） · 2026-10-16 · 境外 · 《邮电设计技术》（引 Space.com）

人工智能

【AI】

OpenAI推Rosalind学术计划，向实验室开放生物模型

符合条件的学术生命科学实验室将获得 GPT-Rosalind 的赞助访问额度与配套专用工具，OpenAI 由此把模型直接嵌进湿实验室的日常流程。这一步的意义不在模型本身，而在分发方式：从统一的商业 API 供应，转向按场景定向部署、由机构背书准入。科研场景对可复现性与误差极度敏感，OpenAI 选择用赞助加专用工具而非降价促销来换取真实使用数据，是在为生命科学方向的垂直模型积累最稀缺的训练反馈。

Victor del Rosal Daily AI News Scan · 2026-10-16 · 境外 · Victor del Rosal Daily AI News Scan

具身智能

【装备】

法奥机器人完成近10亿元C+轮及D轮融资，美团领投

两轮合计近 10 亿元，由美团领投，资金明确投向核心零部件产能的固定资产投资与工业具身智能扩产。订单侧已经给出支撑：法奥已与博银合创、杰克科技各签 2000 台人形力控臂协议，公司预计 2026 年全球订单 1.8 万台、同比增长 68%，海外销量增幅预计 87%。产业资本领投而非财务资本主导，说明买方看的是供应链位置——力控臂是少数已能规模化交付的人形机器人核心部件，产能即议价权。

盖世具身智能 · 2026-10-16 · 国内 · 盖世具身智能

晶圆代工

【信技】

台积电3Q26后券商预计2028资本支出达1050亿美元

AI 先进制程与先进封装的产能扩张持续超预期，是本次上调的直接原因——3Q26 法说会后，主要券商把这一数字推到 1050 亿美元。值得注意的还有时间点：预测落在 2028 这一较远年份，说明市场已不再把 AI 资本开支看作两三年的短周期，而是按四到五年的产能规划来定价。对设备与材料供应商，这意味着订单能见度延长；对台积电自身，则意味着折旧压力将更久地压在毛利率上。

TrendForce · 2026-10-16 · 境外 · TrendForce

数字资产

【数域】

蚂蚁数科联合汇丰测试AI智能体代币化存款支付

单笔支付通常低于 2 美元——这个量级指向的是机器对机器的高频微支付，而非人工转账。测试已在 Jovay 测试网完成实时结算，但目前仍属探索性验证，尚未商业上线。把代币化存款与 AI 智能体结合，实质是给自主代理配一张可审计的银行账户：小额、高频、可编程，恰好是传统卡组织成本结构上最难覆盖的一段。监管对智能体开户主体与责任归属的定性，将决定这条路径能走多远。

火星财经 · 2026-10-16 · 国内 · 火星财经

智能体政策【合肥】

合肥出台25条举措，探索Token政府采购

10月16日，合肥科技局等四部门联合印发《加快智能体引领高质量发展的若干措施》，文件自10月13日起实施，支持范围覆盖科研智能体、智能体赋能大科学装置以及Token政府采购。把Token列入政府采购目录，等于把智能体的调用成本纳入财政可报销科目——这是国内少见的、用财政工具直接为模型推理付费的地方实践。若能在大科学装置的文献分析、仿真调度等场景跑通，将为其他城市提供一套可复制的核算模板。

新浪财经 · 2026-10-16 · 国内 · 新浪财经

具身智能【合肥】

安徽省具身智能创新中心在中科大揭牌

中心由中科大人形机器人研究院牵头共建，在中国科大具身智能产学研融合创新大会上揭牌，联动全球校友会300余家企业，任务聚焦共性技术攻关与成果转化。省级平台落在高校而非产业园，指向很明确：具身智能当前的瓶颈在算法与本体耦合的基础研究，而非产能。300家校友企业构成的转化通道，决定了成果能否在省内完成从样机到量产的闭环，避免研发在合肥、落地在长三角其他城市的老问题。

中国科学技术大学新闻网 · 2026-10-16 · 国内 · 中国科学技术大学新闻网

量子产业【合肥】

合肥高新区9大产业项目开工，总投资近百亿含量子

集中开工的9个项目覆盖智能家电、新能源、人工智能与量子科技，总投资近百亿元；其中量子精密测量研发生产基地占地114亩，被列为加速量子成果产业化的关键载体。合肥在量子赛道长期强于实验室而弱于产品，精密测量是最接近工程落地的一环——从冷原子干涉仪到磁力计，现有样机已进入电力、地质等行业的试用阶段。114亩的独立园区意味着当地正把量子从院所课题推向园区招商。

搜狐网 · 2026-10-16 · 国内 · 搜狐网

开源模型 【AI】

英伟达开源Nemotron 3.5 Super VL，120B多模态智能体

1200 亿参数、每请求激活 120 亿、1M 上下文，可跨文本、图像、文档与视频推理并自主调用工具——英伟达把这款多模态智能体模型以开放权重方式放出，同时提供 NVFP4 检查点，并另发 24GB 的 Bolt 74B-A9B 与 4GB 的 Bolt E4B 边缘版本。开放权重而非完整开源，是英伟达一贯的边界：让模型在自家 GPU 上跑遍所有形态，从数据中心到 4GB 显存的边缘设备，把软件侧的渗透率直接转为硬件出货的确定性。

The Neuron · 2026-10-16 · 境外 · The Neuron

算力金融 【AI】

AI循环融资风险显性化：CoreWeave债券收益率超16%

英伟达对 OpenAI 投资 300 亿美元并担保最高 1050 亿美元，对 Anthropic 承诺最高 100 亿美元，对 CoreWeave 投资 20 亿美元并回购产能至 2032 年——供应商出资、客户扩表，构成典型的循环融资结构。风险已在债市定价：CoreWeave 未偿债务约 500 亿美元，CDS 报价约 1000 个基点，隐含五年违约概率 63%，单只债券收益率突破 16%。当算力供应商的资产负债表与客户订单深度绑定，任何一轮资本开支放缓都会被杠杆放大传导。

Tenbrief · 2026-10-16 · 境外 · Tenbrief

智能驾驶 【装备】

英伟达与奔驰扩大合作，推进高自动化驾驶量产

合作周期被明确写到未来十年的产品路线图，双方将共同推进安全的高自动化驾驶技术研发与落地。奔驰此前已在 DRIVE 平台上做过多次方案迭代，此次把关系升级为战略伙伴，实质是把整车厂的车型周期与英伟达的芯片迭代节奏对齐——十年跨度恰好覆盖两代以上计算平台。对 Tier1 与传统零部件商而言，这类绑定会进一步压缩自研空间；对监管机构而言，责任划分仍是高自动化落地前未解的前提。

NVIDIA · 2026-10-16 · 境外 · NVIDIA

核聚变 【核能】

CFS牵头DOE创世纪计划SPARC的AI数字孪生项目

美国能源部创世纪任务二期共 12 个项目、总额 1.59 亿美元，CFS 是其中唯一的牵头民企，也是唯一的聚变项目。它将联合 LLNL、ORNL、PPPL、SLAC、MIT、DeepMind 与英伟达等 10 家伙伴，为 SPARC 构建数字孪生与运行副驾。把国家实验室的仿真能力、DeepMind 的建模方法与英伟达的算力叠在一台托卡马克上，说明聚变的竞争已从磁体与加热，前移到谁先把装置的运行策略训练出来。

The Fusion Report · 2026-10-16 · 境外 · The Fusion Report

绿氢 【核能】

中国天楹286亿绿氢项目全面投产，签全球首单

辽源风光储氢氨醇一体化项目已跑通风光—绿氢—绿色甲醇的完整闭环，一期可产绿氢 12 万吨、绿甲醇 17 万吨，并签下全球首单电制甲醇供货协议，2030 年目标指向百万吨级。首单的意义大于产能：电制甲醇此前卡在有产品无买家，航运业的脱碳燃料需求给了它一个可定价的出口。真正考验在成本——绿氢成本能否随可再生电价下探到与灰氢可比，决定这条闭环是示范工程还是商业模式。

Ofweek维科网 · 2026-10-16 · 国内 · Ofweek维科网

氢能基建 【核能】

白云鄂博195公里输氢管道将投用，运氢成本降至3元/kg

管道预计 10 月 20 日前后全线投用，输送成本从每公斤 13 元降至 3 元——降幅超过七成，把长管拖车的经济半径彻底改写。项目属国家能源局首批氢能试点，配套 12 万千瓦风电与 8 万千瓦光伏，年产绿氢 7800 吨，管材采用包钢抗氢脆特种钢。氢能产业过去十年困在制得出、运不起，纯氢管道的规模化投用意味着基础设施从示范段进入经济段，抗氢脆钢材国产化则是这条管道能持续降本的前提。

中国经济网 · 2026-10-16 · 国内 · 中国经济网

量子纠错 【量子】

谷歌与DeepMind提出模块化双曲码，比特开销降超30倍

Google Quantum AI 与 DeepMind 联合 MIT 发布的 arXiv 论文给出一条新路径：用百比特级平面芯片通过双曲 tiling 做静态耦合，组成 72 与 116 比特模块，相较传统二维表面码，物理比特开销降低逾 30 倍。纠错开销是容错量子计算最大的账本——若从千级物理比特换一个逻辑比特降到数十级，工程可行性的量级就完全不同。模块化设计还把扩展难题拆成复制模块而非整片良率，更贴近现有超导工艺的真实约束。

TechCapsules（转 quantumcomputingreport） · 2026-10-16 · 境外 · TechCapsules（转 quantumcomputingreport）

光量子 【量子】

图灵量子TuringQ Gen3实现全芯片化，光子数达万级

2026 湾芯展上亮相的第三代芯片级可扩展光量子计算机，采用空时复用架构实现全芯片化，资源规模扩展到万光子级、百万模式数，并在严格损耗边界下宣称实现芯片级量子优越性。光量子路线的核心优势是室温运行与 CMOS 工艺兼容，代价是损耗敏感；把光子数与模式数同时推到万级与百万级，说明片上损耗控制已取得实质进展。能否给出可复现的基准任务，是这类优越性宣称需要跨过的一道公开验证门槛。

新浪财经 · 2026-10-16 · 国内 · 新浪财经

量子精密测量 【量子】

NIST推出芯片级光“卷尺”，可在GPS失效时授时

这款芯片级器件可在 GPS 不可用或遭干扰时继续提供导航与授时信号，目标是移动通信与关键基础设施的时间基准。NIST 的表述里，国家安全韧性被放在与移动计时同等的位置——近几年 GNSS 干扰在多个区域常态化，金融交易、电网同步与蜂窝基站切换都依赖高精度时钟，一旦失锁，影响是系统性的。把光频测量能力压缩到芯片上，意味着备份授时有可能从专用机房下沉到普通终端。

NIST · 2026-10-16 · 境外 · NIST

生物医药
 【生科】

罗氏Enspryng获FDA批准，首个甲状腺眼病居家疗法

关键 III 期 SatraGO-2 的数据是获批的直接依据：突眼应答率 52.9% 对安慰剂 23.4%，复视改善 60.7% 对 25.8%。FDA 此次批准 satralizumab 用于甲状腺眼病，使患者首次可在家完成皮下注射，不必再按疗程往返输注中心。甲状腺眼病长期缺乏便捷给药方案，居家化会把治疗窗口前移；但皮下制剂的价格与保险准入，将决定这项首个能否真正转化为可及性。

Roche • 2026-10-16 • 境外 • Roche

眼科用药
 【生科】

Opus老视滴眼液获FDA批准，覆盖45岁以上人群

获批的是酚妥拉明滴眼液 0.75%（RYZUMVI）用于成人老视的适应症扩展，依据来自 III 期 VEGA-2 与 VEGA-3 两项达标试验。美国约 90% 的 45 岁以上人群受老视影响，这是个规模极大却长期只能靠眼镜与手术应对的市场。滴眼液方案把矫正变成每日一次的给药行为，便利性优势明显；但药效持续时间、瞳孔相关副作用与长期使用的安全性，才是决定它能否替代眼镜的关键，FDA 标签上的限制条款值得细读。

Opus Genetics • 2026-10-16 • 境外 • Opus Genetics

肿瘤疫苗
 【生科】

瑞吉生物个性化mRNA肿瘤疫苗RH125获IND受理

CDE 受理号为 CXSL2601127，此前的研究者发起试验中，不同瘤种患者体内均检出新抗原特异性 CD8 阳性 T 细胞应答，每例个体化产品都在 6 周内完成制备放行。个体化肿瘤疫苗的产业化瓶颈从来不是设计而是交付——6 周的制备周期已接近临床可接受窗口的上限，若能把放行时间再压缩，将直接影响与术后辅助治疗的时间窗配合。IND 受理只代表进入审评，真正的验证还在 I 期的安全性剂量爬坡。

预防界（网易转载） • 2026-10-16 • 国内 • 预防界（网易转载）

mRNA疫苗

【生科】

沃森冻干带状疱疹mRNA疫苗启动I期临床

I 期临床在广西疾控启动，该品种是沃森 9 月获批上市的国产新冠 mRNA 疫苗同一技术平台的平台化输出。冻干剂型的意义很实际：摆脱超低温冷链后，mRNA 疫苗在中国的基层接种网络才具备铺开条件。带状疱疹现有疫苗为重组蛋白路线且供应长期紧张，若 mRNA 路线能在免疫原性上持平甚至占优，叠加平台已验证的产能，国产替代的空间不小。I 期主要看安全性与初步免疫应答。

千龙网 · 2026-10-16 · 国内 · 千龙网

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）

商业航天

【空天】

谷神星一号海遥八拟21日海射，首用陆指模式

星河动力谷神星一号海射型遥八计划 10 月 21 日 11 时 30 分在日照近海实施一箭一星发射，载荷为西光肆号 01 星。山东海商发日照指控中心同步启用，首次采用陆地指挥、海上发射模式。海上发射的价值在于灵活选择射向与落区，避开人口密集区；把指挥端留在陆地，则降低了海上平台的人员与保障压力。这套组合若跑通，商业航天的发射工位将不再受内陆场站空域协调的周期约束。

齐鲁壹点 · 2026-10-16 · 国内 · 齐鲁壹点

深海装备

【空天】

奋斗者号钛合金载人舱入选国家科技进步特等奖

10 月 16 日公布的 2025 年度国家科技进步特等奖中，全海深载人潜水器钛合金载人舱项目在列。球舱直径 1.8 米、可载 3 人，是目前世界上尺寸最大、下潜最深的载人舱，随奋斗者号坐底 10909 米。大尺寸钛合金半球的整体成型与焊接曾是卡脖子的工艺环节——尺寸每增大一档，壁厚均匀性与焊缝韧性的控制难度呈非线性上升。把特等奖给一个部件而非整船，折射出深海装备评价正从系统集成转向关键工艺自主。

北方有色网 · 2026-10-16 · 国内 · 北方有色网

饱和潜水

【空天】

救捞局推进500米饱和潜水巡潜海试，曾创313.5米

10月16日国新办见面会披露，交通运输部上海打捞局正推进500米饱和潜水巡潜海试重点项目；此前该局已完成500米陆基载人实验，并创下300米级313.5米巡潜的国家纪录。饱和潜水是深海作业不可替代的人工手段——ROV无法胜任的精细打捞与封堵仍需潜员。从陆基实验走向海上巡潜，差的不只是深度数字，还有涌浪、低温与供气保障的系统工程能力，500米也是商业潜水与救援能力的分水岭。

腾讯新闻 · 2026-10-16 · 国内 · 腾讯新闻

卫星互联网

【网络】

卫星互联网组网控制系统在轨管控数百颗卫星

紫金山实验室发布的这套系统已实现业务专线亚秒级建立、星间路由故障百毫秒级恢复、星地传输容量提升15%。数百颗卫星的在轨管控，难点不在单星而在网络：拓扑高速变化下的路由收敛与业务切换，决定了星座能否承载实时业务。三项指标分别对应接入时延、故障自愈与带宽效率，属于低轨星座从能连通走向能运营的关键台阶。国产星座组网进入规模部署期，这类控制系统的自主化价值随之上升。

人民网江苏 · 2026-10-16 · 国内 · 人民网江苏

新材料与新能源 MATERIAL

储能技术

【新材】

储能进入多路线并跑：固态、钠电、液流48小时内齐落地

中科海钠建成GWh级钠电产线，海辰储能发布搭载N785Ah钠电芯的4MWh系统、循环寿命2万次；孚能60Ah硫化物固态电池年底下线、能量密度500Wh/kg；宁德与比亚迪则按2027年小批量推进。三条路线几乎同时进入工程验证期，说明储能已不再押注单一化学体系——钠电抢的是资源安全与低温场景，固态抢的是能量密度上限，液流抢的是长时储能的安全边界。下一阶段的竞争不在参数而在产线良率。

碳索储能网 · 2026-10-16 · 国内 · 碳索储能网

动力电池

【新材】

LG新能源Q3营收9.64万亿韩元创纪录，韩系加码固态电池材料

三季度营收同比增长 59%、环比增长 27.6% 至 9.64 万亿韩元，营业利润 7560 亿韩元，创下历史新高。韩系厂商同步加码下一代材料：EcoPro BM 与三星 SDI 合作开发硫化物全固态材料，目标 2027 年商业化；浦项制铁签下 6 万亿韩元 LFP 供货协议。营收暴增主要来自北美产能释放与储能订单，但日韩电池商在磷酸铁锂上的落后已迫使它们用长协补课。固态材料的 2027 时间点，与中日韩主要玩家基本对齐。

IT时代网 · 2026-10-16 · 境外 · IT时代网

正极材料

【新材】

全球1-8月动力电池正极材料消费191.7万吨，磷酸铁锂增31.8%

1 至 8 月全球电动车销量 1373 万辆、同比增长 5.9%，纯电占比升至 72%。正极材料消费随之达 191.7 万吨、同比增长 21.8%，但内部结构分化明显：磷酸铁锂增长 31.8%，三元仅增 6.4%，两者增速差扩大到 25.4 个百分点。这组数据解释了过去两年日韩厂商集体转向 LFP 的原因——增量市场几乎全部由磷酸铁锂承接。对上游锂、磷资源而言，需求结构的变化比总量增长更能决定价格弹性。

IT时代网/SNE Research · 2026-10-16 · 境外 · IT时代网/SNE Research

储能供应链

【新材】

富士康联手四家台企建储能供应链，目标明年累计装机100MWh

鸿海与东元绿能、Rich Electric、Billion Watts、Noonspare 签约，由鸿海供应自制电芯，单柜容量 306kWh，年内完成直流柜开发，明年上半年量产交付，主攻工业储能与需量管理。代工巨头切入储能的方式仍是供应链整合——自产电芯加上本地系统集成伙伴，复制其在电子代工上的分工模式。100MWh 的累计装机目标不算激进，真正的看点在于鸿海能否把消费电子的成本管控能力移植到储能柜这一低毛利环节。

Taiwan News · 2026-10-16 · 境外 · Taiwan News

光储项目

【新材】

西班牙Cox与萨尔瓦多签29亿美元协议，配400MW光伏+1GWh储能

光伏部分初始约 200MW、可扩至 400MW，储能先建 440 至 500MWh 并后续扩至 1GWh，光储合计投入约 5 亿美元，资金采用国际金融机构与出口信贷机构的项目融资结构。中美洲小型电网对调峰资源的需求正在释放，而项目融资而非企业自筹，说明这类新兴市场的光储项目已被多边机构接受为可承保资产。1GWh 级别的储能与 400MW 光伏相配，比例明显高于国内常见水平，反映当地电网对惯量与备用的缺口。

SMM（上海有色网英文） · 2026-10-16 · 境外 · SMM（上海有色网英文）

新一代信息技术 ICT（包含半导体）

出口管制

【信技】

台湾拟对大陆实施AI芯片出口管制，配合美方封堵走私漏洞

台北高级官员透露，管制将主要针对经走私渠道流入的英伟达 H 系列等先进芯片。此前美方单边管制留出的转口空间，一直是实际执行中的最大漏洞；此次补齐意味着管制正从单边行动升级为盟友协同封锁。对大陆 AI 算力供给而言，灰色渠道收窄将直接抬高获取成本与交付不确定性；对台湾本地的供应链企业，则需同时承受合规成本上升与订单转移的双重压力。正式清单的适用范围仍待公布。

The Gist · 2026-10-16 · 境外 · The Gist

半导体设备

【信技】

ASML警告设备需求超出扩产能力，订单已排到2029-2030年

ASML CEO 表示，AI 驱动的光刻设备需求可能超出其扩产后的产能，客户已把 2029、2030 年的产出提前锁定。叠加蔡司光学产能同样受限，这家 EUV 独家供应商成为全球 AI 芯片供给最上游的瓶颈。当订单排期跨到五年之后，扩产决策本身就变成了对 AI 需求持续性的押注——提前建产能意味着承担周期回落的风险，不建则把整个行业的算力扩张卡在自己的交付节奏上。

The Gist / Tom's Hardware · 2026-10-16 · 境外 · The Gist / Tom's Hardware

AI供应链

【信技】

台湾拟出资40亿美元在德州建AI硬件产业园

规划中的园区用于承载英伟达 AI 硬件生态的供应商与制造商，覆盖组件、封装与测试环节，目的是把目前集中在台湾及东南亚的供应链环节本土化到美国。40 亿美元的出资方是台湾方面，这让它同时具备产业外移与地缘承诺的双重属性。封装测试是台湾供应链最稳固的一环，也是利润率相对薄的一环——这类环节先行迁移，对台湾本土就业与集群效应的实际冲击，可能小于表面上的资本数字。

The Gist / Bloomberg · 2026-10-16 · 境外 · The Gist / Bloomberg

存算一体

【信技】

SK海力士发布H-TPU固态盘处理器，功耗仅CPU核4%

这颗处理器只需 CPU 核心 4% 的功耗即可驱动 SSD 运算，瞄准 HBF 高带宽存储应用与 AI 数据中心的降耗需求。AI 推理集群的能耗账本里，存储访问的功耗占比正快速上升——把部分计算下沉到固态盘控制器，是典型的近数据计算思路。SK 海力士的切入角度很聪明：它不直接挑战 CPU 或 GPU，而是用自家在 NAND 与封装上的积累，把存储层级变成算力层级的一部分。HBF 的生态接受度仍需观察。

TrendForce · 2026-10-16 · 境外 · TrendForce

高端装备与机器人 ROBOT

核心零部件

【装备】

雷赛智能无框力矩电机在手订单超100万台，月产能15万台

机构调研披露，公司全年交付预计 80 万至 90 万台，而 2025 年实际交付仅超 12 万台；关节模组在手订单超 6 万台，月产能已到 15 万台，仍在扩建年产 300 万台的产线。前三季度营收预增 45% 至 50%、净利预增 70% 至 90%。从 12 万台到 90 万台，一年内的量级跳跃说明人形机器人与协作臂的关节需求正在集中释放；产能扩建的激进程度，也反映出厂商对明年订单的判断相当乐观，风险在于下游整机放量若不及预期。

华尔街见闻/证券时报 · 2026-10-16 · 国内 · 华尔街见闻/证券时报

人形机器人

【装备】

西门子工博会首展人形机器人全流程端到端量产方案

方案覆盖本体设计、工艺仿真、虚拟调试、核心零部件加工到整机总装，从设计到完成约一年周期；现场以数控机床与轮式人形机器人实时交互还原上下料场景。西门子卖的不是机器人而是造机器人的产线——把工业软件的仿真能力反向用于机器人自身的制造，是其最自然的延伸。小鹏、小米等车企背景的玩家也在探索同类模式，说明人形机器人的竞争正从样机性能延伸到量产工程能力。

腾讯新闻/财闻 · 2026-10-16 · 境外 · 腾讯新闻/财闻

智能制造

【装备】

日经：物理AI催生“基本无人”工厂，日本制造业有望缩小对华成本差距

舍弗勒美国南卡工厂自 2025 年起用 Agility 的 Digit 每日 8 小时、每周 5 天搬运零部件；德国工厂的机器人负责机床上下料，先在 AI 数字孪生虚拟空间中学习动作再上产线。日经的判断是，物理 AI 让日本制造业有机会缩小与中国的成本差距。这个结论值得商榷——中国在人形机器人本体与零部件上的规模化能力同样在快速推进，且产线改造速度更快；但日本在既有产线的工艺数据与仿真积累上确有先发优势。

日经中文网 · 2026-10-16 · 境外 · 日经中文网

高端装备

【装备】

广交会：装备制造业贡献近九成出口增量，“一脑多机”调度18个轴

前三季度我国出口 23.2 万亿元、同比增长 16.4%，其中装备制造业贡献近九成增量，工业机器人等四类品进出口超 10 万亿元、增长 58.9%。广交会展台上，广州数控以单一主控系统集中调度多达 18 个物理轴，技术可迁移至高端机床。出口结构的变化比总量更关键：从消费品转向装备，意味着中国制造在国际分工中的位置在上移。一脑多机这类底层控制技术，是这一轮升级里最容易被忽略却最难替代的环节。

第一财经 · 2026-10-16 · 国内 · 第一财经

加密税制

【数域】

法国拟对加密换稳定币征31.4%资本利得税

2027 预算修正案拟将 MiCA 合规电子货币代币之间的兑换视同应税处置，自 2027 年 1 月 1 日起触发纳税义务，国民议会 10 月 20 日表决。把稳定币互换定性为处置，等于否定了同类资产兑换不算实现损益的通行做法——对做市商与高频调仓的机构，税负将被显著放大。法国此举在欧盟内部属先行一步，若通过，很可能被其他成员国参照；对欧洲本土稳定币生态而言，短期流动性收缩几成定局。

PANews · 2026-10-16 · 境外 · PANews

稳定币监管

【数域】

新加坡MAS拟禁止受监管稳定币付息

MAS 修订《支付服务法》，覆盖新元或 G10 货币锚定的单币稳定币，除禁止付息外还增设压力测试与恢复计划要求，意见征集截至 10 月 16 日。禁止付息是为了把稳定币锚定在支付工具而非储蓄产品的定位上——一旦允许付息，资金会在银行与稳定币之间随利率波动大规模搬家，削弱货币政策的传导。加上压力测试与恢复计划，新加坡延续了一贯的先立规矩再放行路径，代价是产品创新的自由度受限。

TokenPost · 2026-10-16 · 境外 · TokenPost

加密监管

【数域】

俄央行限期终结个人P2P加密交易

个人之间的直接 P2P 加密交易仅可存续至 2027 年 7 月 1 日，此后所有兑换必须经由持牌中介完成，场外匿名资金流通的通道将被关闭。给一年多的过渡期，说明监管方希望把存量用户导向受监管渠道而非直接取缔。俄央行近两年对加密资产的态度已从全面禁止转向境内禁止支付、跨境保留结算，此次针对 P2P 是这一框架的收口动作。持牌中介能否承接原有交易量，将决定政策的实际效果。

深潮TechFlow · 2026-10-16 · 境外 · 深潮TechFlow

6G【网络】

三星硅谷峰会勾勒AI原生6G架构与NTN路线

10月15日的峰会上，三星展示了 AI-RAN、X-MIMO、ISAC 以及低轨卫星 NTN，并与 Verizon 完成 7GHz 候选频段的传输验证。把 AI 写进空口与把卫星并进蜂窝网，是 6G 区别于 5G 的两个结构性变化：前者让无线资源调度由模型驱动，后者让覆盖不再受地面基站约束。与运营商共同完成频段验证，说明三星在标准冻结前就开始锁定频谱试验的先手位置，7GHz 也是业内普遍看好的中频补充。

TechBloat · 2026-10-16 · 境外 · TechBloat

6G标准【网络】

3GPP Release 20拟在6G核心网设独立AI域

标准组织正在研究把代理 AI 的意图处理与传统分组交换域分离，形成独立的 AI 域；一个具体触发条件是 PRB 利用率超过 92% 时由 AI 自动执行负载均衡。将 AI 能力正式纳入核心网架构，意味着它不再只是外挂的优化工具，而成为控制面的组成部分。风险也随之而来：模型决策的可解释性与故障可回退性，将首次成为电信级可靠性要求的一部分。Release 20 的冻结时间仍在讨论中。

RCR Wireless · 2026-10-16 · 境外 · RCR Wireless

太赫兹【网络】

236GHz太赫兹光电探测器支撑100Gbps空口

自研 UTC-PD 芯片在 D 波段实现双极化 100Gbps 传输，空口速率与距离乘积达 2600Gbps · km，面向 6G 应用。太赫兹长期卡在器件端：探测器带宽与输出功率限制了可用距离。把速率距离积推到 2600Gbps · km，说明器件层面已具备支撑短距超高速回传的能力，但离移动场景的实用化仍有距离。6G 的太赫兹叙事要落地，首先需要这类可量产的芯片，而非实验室中的单点指标。

现代快报 · 2026-10-16 · 国内 · 现代快报

智能体网络

【网络】

智能体互联平台AXP支持百万级智能体接入

依托 CENI 网络完成 4000 公里以上跨域智能体寻址，实测十万级并发在线，端到端任务耗时降低超 20%。智能体互联的难点在于身份解析与协同调度跨运营商、跨地域时如何保持一致——AXP 用未来网络试验设施做了规模化验证。十万级并发与百万级接入目标之间的差距，主要来自生产环境的异构性；但端到端耗时下降两成，说明集中式编排确实能减少多智能体协作中的重复往返开销。

现代快报 · 2026-10-16 · 国内 · 现代快报

6G标准

【网络】

中国移动牵头的6G场景需求项目获3GPP通过

这是中国公司首次牵头新一代移动通信的首个标准项目，获得 90 余家伙伴支持，项目梳理了 212 个场景与 231 项需求。场景需求是标准体系的起点——谁定义需求，谁就掌握了后续技术方向的筛选权。从 5G 时代的跟随到 6G 时代牵头首个项目，反映的是产业规模与研发投入的累积效应。212 个场景的颗粒度也说明 6G 不再追求单一峰值速率指标，而是按垂直行业分类定义性能要求。

中青在线 · 2026-10-16 · 国内 · 中青在线

前沿交叉 FRONTIER（包括：元宇宙、脑机接口、未来显示、绿色环保）

生物计算

【前沿】

活体脑类器官助计算机识别盲文准确率83%

布里斯托大学 10 月 16 日发表于 Frontiers in AI 的研究显示，单个脑类器官的分类准确率为 61%，三个类器官融合后提升至 83%，且在噪声环境下的表现优于纯算法方案。用培养的神经元集群承担模式识别，是生物计算最直观的一次实证——优势不在于算力，而在于生物网络对不完整输入的容错方式。83% 的准确率尚不足以实用，但它给出了一个可量化的基线：生物与硅基混合计算并非纯粹的概念炒作。

UkrMedia · 2026-10-16 · 境外 · UkrMedia

脑机接口

【前沿】

3克全球最轻无创脑机一体化系统在津发布

神工·须弥·脑立方整机重3克、体积2立方厘米，1000Hz采样下续航8至10小时，可隐于发丝佩戴。把重量压到3克，意味着长期佩戴的头皮压迫与位移伪影问题大幅缓解——这是无创脑电从实验室短时采集走向日常监测的前提。8小时续航对应完整工作日，指向的显然是康复训练与慢病监护场景而非一次性检测。真正的门槛仍在信号质量：无创方案的空间分辨率天花板由物理规律决定，算法只能逼近。

中国网天津 · 2026-10-16 · 国内 · 中国网天津

碳捕集

【前沿】

废旧塑料氨解制CO₂捕集材料 容量3.4mol/kg

该技术入选世界生态环境十大科技进展：PET塑料经温和氨解转化为吸附粉末，在烟气潮湿环境下仍可捕集二氧化碳，且材料可循环再生。用废塑料制碳捕集材料，一头连着白色污染、一头连着碳减排，把两条原本独立的环保链条接了起来。3.4mol/kg的吸附容量与耐湿特性，是它区别于传统胺类吸收剂的关键——烟气含水量高一直是吸附法工业化的主要障碍。能否规模化取决于氨解工艺的能耗与原料均一性。

现代快报 · 2026-10-16 · 国内 · 现代快报

脑机接口

【前沿】

高密度微创脑机接口中试平台落地河套

10月16日河套创新论坛上，脑思科技的中试平台宣布入驻深圳园区科创中心，任务是加速脑机接口的临床转化。中试平台解决的是从样机到医疗器械之间最昂贵的一段：工艺定型、可靠性验证与小批量一致性。深圳河套聚集了电子信息供应链，对高密度电极这类需要精密加工与封装的器件尤为适配。脑机接口近两年在临床端进展密集，但转化环节的产能与标准缺口同样明显，平台落地正填补这段空白。

深圳新闻网 · 2026-10-16 · 国内 · 深圳新闻网

单原子台阶可引导超导体量子涡旋定向运动

10 月 16 日发表的研究表明，一个原子高度的台阶就能让量子涡旋的单向易动性提升超过千倍，为超导器件的磁通控制提供了新手段。涡旋的随机漂移一直是超导器件噪声与能耗的来源之一，用表面形貌而非外加场来引导其运动，属于低能耗的几何控制思路。单原子台阶的可加工性，是这项发现能否工程化的关键——如果现有薄膜工艺即可实现，它就有可能直接进入超导电子学的设计工具箱。

ScienceDaily · 2026-10-16 · 境外 · ScienceDaily

趋势研判 TRENDS

01 AI 资本闭环的第一张账单：债市先于股市定价风险

英伟达对 OpenAI 投资 300 亿美元并担保最高 1050 亿美元、对 Anthropic 承诺最高 100 亿美元、对 CoreWeave 投资 20 亿美元并回购产能至 2032 年——供应商出资、客户扩表，形成自我强化的循环融资。市场已经开始定价其脆弱性：CoreWeave 未偿债务约 500 亿美元，CDS 报价约 1000 个基点，隐含五年违约概率 63%，单只债券收益率突破 16%。同一天，微软宣称 MAI-Base-2 的预训练算力只有同级 OpenAI 基座模型的四分之一，英伟达今年已参与 116 轮融资。三条线索共同指向一个问题：当算力供给的扩张依赖被投企业的订单，而订单又由供应商的资产负债表支撑，任何一轮资本开支放缓都会被杠杆双向放大。股市仍在为增长故事付费，债市已经先一步转向。

02 产能账本被推到 2028—2030：AI 基建从周期品变成长期承诺

长鑫把 2027 年月产能上修 30% 至 38 万至 42 万片、2028 年再翻倍到 60 万片；台积电 3Q26 法说会后，主要券商把 2028 年资本支出预测集体上调至 1050 亿美元；ASML 则警告订单已锁定到 2029、2030 年，且蔡司光学产能同步受限。三条信息出自同一天，共同说明 AI 基建的投资周期正在被拉长——厂商不再按两三年做产能规划，而是按四到五年。这对上游是订单能见度的延长，对下游则是折旧压力的长期化。值得警惕的是另一面：ASML 已承认扩产能力跟不上需求，意味着最上游的交付节奏将成为整个行业算力扩张的物理上限，而长鑫提前两年量产 4F² 这类技术代差，恰恰是在这个受限周期里最稀缺的筹码。

03 氢能与储能同时跨过成本线：从示范工程走向经济账

白云鄂博 195 公里输氢管道预计 10 月 20 日前后投用，输送成本从每公斤 13 元降至 3 元，降幅逾七成；中国天楹辽源项目跑通风光—绿氢—绿色甲醇闭环，并签下全球首单电制甲醇供货协议。储能侧同样密集：中科海钠建成 GWh 级钠电产线、海辰发布 2 万次循环的 4MWh 钠电系统、孚能 60Ah 硫化物固态电池年底下线，能量密度 500Wh/kg。两条线在同一天出现，共同特征是从参数竞争转向成本与买家竞争——氢能靠管道把运输成本压下来，储能靠多路线并行绕开单一资源约束。真正的考验仍在后面：绿氢能否随电价下探到与灰氢可比，固态电池能否把 500Wh/kg 的实验室指标变成产线良率。

04 脑机接口的日常化：3 克、8 小时、中试平台

天津发布的神工·须弥·脑立方重 3 克、体积 2 立方厘米，1000Hz 采样下续航 8 至 10 小时，可隐于发丝佩戴；同日河套创新论坛上，脑思科技的高密度微创脑机接口中试平台入驻深圳园区科创中心。前者把佩戴负担压到可日常化的量级，后者补上从样机到医疗器械之间最昂贵的工艺定型与一致性验证环节。国际上，布里斯托大学用三个融合脑类器官把盲文识别准确率推到 83%，且抗噪表现优于纯算法。三条线索共同指向一个转折：脑机接口的瓶颈正从不能读出信号，转向能不能长期、稳定、可批量地读出。无创路线的空间分辨率天花板由物理规律决定，算法只能逼近；谁先把长期佩戴的可靠性与量产一致性做实，谁就占据下一阶段的入口。