全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026-10-21 | 统计窗口：2026-10-20 05:00 → 2026-10-21 05:00 (CST)

第 070 期

要闻头条 TOP HEADLINES

资本 【AI】

OpenAI加速300亿美元融资 目标估值超1.4万亿美元

软银与阿布扎比MGX已在洽谈名单中，条款设计明显冲着Anthropic 11月中旬的IPO窗口——抢在对手完成公开定价前锁定资金，可以让估值锚定在私募口径上。OpenAI同期披露GPT-6 Astra发布后年化营收达500亿美元，并称年底或至700亿美元。若两家头部模型公司在同一季度先后公开财务口径，一级市场对AI资产的定价权将首次被二级市场稀释。

财联社 · 10-20 · 境外 · 财联社

管制 【AI】

美DHS下令联邦民事机构排除并移除DeepSeek产品

从“不新增”升级到“已部署也要移除”，是这一步的真正分量。国土安全部以部长令形式要求联邦民事机构停止采购DeepSeek及其关联实体的IT产品与服务，并清除已部署部分。关联实体的表述把适用范围从单一产品扩展到股权链条，企业排查成本随之上升。AI供应链的管控口径正从芯片硬件延伸到模型与服务层。

Federal Register · 10-20 · 境外 · Federal Register

政策 【核能】

五城市群获批开展氢能综合应用试点 为期4年

把产能规划与运输通道放在同一份批复里，说明政策重心已从制氢环节转向消纳与储运。工信部、财政部、发改委同意京津冀、大湾区、东北—长三角等5个城市群开展试点，为期4年；其中东北—长三角由上海牵头7省14市，规划年产绿氨112万吨、绿色甲醇259万吨，打通北氢南运。

长三角日报 · 10-20 · 国内 · 长三角日报

纪录 【量子/前沿】

九章四号实现1024压缩态8176模式高斯玻色采样

相比2020年九章一号的76光子，这次把压缩态数量推到1024个、模式数推到8176个，规模跃升已不只是光子计数的增加，而是对干涉网络相位稳定性与探测效率提出了整数量级的新要求。光量子路线的优势在于室温运行与天然的抗退相干，短板则是通用门操作难以扩展；规模纪录刷新之后，可验证的实用问题空间是否同步扩大，才是下一个观察点。

腾讯新闻 · 10-20 · 国内 · 腾讯新闻

产能 【信技/合肥】

长鑫存储一年新增超10万片DRAM月产能

按规划，其12英寸月产能将从约32万片升至42万片以上，2028年进一步指向50万至60万片区间。对全球DRAM供给而言，接近10%的份额已足以影响合约价谈判的边际。更关键的是HBM3样品已进入客户测试阶段——从标准DDR向高带宽存储的跨越，决定了这轮扩产能否真正切入AI服务器供应链，而不只是填补成熟制程缺口。

驱动中国 · 10-20 · 国内 · 驱动中国

探测 【空天】

日本MMX火星卫星探测器发射，拟2031年采样返回

H3火箭10号机把4480千克的探测器送入地火转移轨道，这是日本迄今发射的最重航天器。任务时间表拉得很长：2027年抵达火星、两次着陆火卫一采集10克以上样本、2031年返回地球。若成功，这将是人类首次从火星系统取回样品，其对火卫一成因与火星轨道物质来源的判断价值，远高于单纯再增加一颗环绕器。

日经中文网 · 10-20 · 境外 · 日经中文网

量产 【装备/AI】

特斯拉称Optimus V3已为大规模量产做好准备

与以往口头表态不同，这次是在10月19日递交SEC的股东大会文件中书面确认第三代机型量产就绪，首批产线正在建设。机构预计年末周产能对应2000至3000台，成本与交付安排将在10月22日财报会上披露。写在监管文件里的口径意味着量产承诺已具备披露责任，接下来的看点不是能不能造出来，而是单台成本能否落到工厂愿意批量采购的区间。

每日经济新闻 · 10-20 · 境外 · 每日经济新闻

复工 【信技】

三星平泽园区重启第五晶圆厂冲刺HBM产能

园区内三座晶圆厂已满负荷运转、第四座即将投产，2024年停工的第五座重新复工，指向很明确：夺回被SK海力士拿走的英伟达HBM份额。HBM的瓶颈不在晶圆产能本身，而在堆叠键合与良率，这也是三星同时把NVHBM基础裸片交给台积电代工的原因。产能扩张与外协并行，说明它选择用时间换认证进度。

MIT Technology Review · 10-20 · 境外 · MIT Technology Review

合肥专项 HEFEI

靶材 【合肥/新材】

合肥临界领域高温超导靶材迈入千块级年产

产线投用仅半年，已形成粉体年产超10吨、工业级大尺寸靶材年产超千块、块材超万块的产出规模。真正的变化在工艺链条：从粉体到靶材的全流程量产打通，意味着磁体厂商不必再为不同工序分别寻找供应商。对聚变装置这类对材料一致性极度敏感的下游来说，上游量产能力往往比单点性能指标更早构成交付约束。

新安晚报 · 10-20 · 国内 · 新安晚报

平台 【合肥/AI】

中科大发布机器科学家2.2 集成110台科研机器人

平台把大模型的假设生成、小模型的验证判断与科研机器人的实验执行串成闭环，集成110台科研机器人、196台智能化学工作站、508个指令集与3200个实验模板，已服务近百家单位并孵化多家企业。相比单点自动化设备，这类系统的价值在于把实验方案的搜索成本压下来——材料与化学领域的试错周期长，能否缩短迭代轮次比单次实验精度更关键。

安徽商报 · 10-20 · 国内 · 安徽商报

归因 【合肥/核能】

国元证券董事长：合肥出圈是量子核聚变原创颠覆结果

在2026可持续全球领导者大会上，国元证券董事长沈和付把这座城市的产业跃升归因于量子与核聚变两处的原创性突破，并提到“十五五”已将量子科技、氢能、核聚变等列入六大未来产业。券商视角的解读值得留意：它把城市竞争力的来源从招商政策转向了原始创新密度，资本配置逻辑若随之改变，地方未来产业的融资结构也会不同。

新浪财经 · 10-20 · 国内 · 新浪财经

人工智能 AI

长约 【AI】

Nscale与Anthropic洽谈第二笔450亿美元算力协议

距首笔同规模协议仅隔一个多月，彭博社同时提示条款仍可能变动。变量来自微软此前退出向该公司租用2.3万块英伟达芯片的英国协议——大客户撤单与新一轮巨额订单并行，说明算力长约的定价与交付条款仍处高波动期。该公司正推进IPO，这类合同的对手方集中度与履约能力，会直接影响发行定价。

Bloomberg（金十转述） · 10-20 · 境外 · Bloomberg（金十转述）

攻防 【AI/网络】

黑客用AI智能体入侵超100家企业网站 成本仅数千美元

路透社披露，一名攻击者把侦察、漏洞利用到横向移动的绝大部分环节交给智能体自主执行，人工干预极少，累计攻破超过100家企业网站。单次成本降到数千美元的意义在于，攻击规模不再受人力预算约束，防护方依赖的“攻击者会挑高价值目标”这一假设随即失效。微软已在企业侧推出针对智能体的风控措施。

The Neuron · 10-20 · 境外 · The Neuron

开源 【AI】

IBM发布llm-d 1.0：开源高效AI推理走向生产级

这套开源方案面向生产规模提供成本更优的推理能力，目标是把大模型规模化部署的门槛与单位推理成本同时压下来。在推理支出已超过训练成为主要成本的阶段，调度、批处理与显存复用等工程层面的优化，边际收益往往高于模型本身的迭代。开源形态也意味着企业可以在不绑定单一云厂商的前提下自建推理栈。

IBM · 10-20 · 境外 · IBM

核聚变能与氢能 FUSION

位型 【核能/装备】

江苏首个聚变整机项目落地无锡 总投资超25亿元

太乙核能的仿星器研发验证基地落在无锡高新区，采用全球首创的“双模仿星器”位型，按实验装置级、工程堆级、聚变堆级三阶段推进，团队来自核工业西南物理研究院。仿星器路线对本体线圈的制造精度要求极高，换来的是无需等离子体电流即可稳态运行的潜力。三阶段的分法把长周期目标拆成了可融资的节点。

新浪财经 · 10-20 · 国内 · 新浪财经

一体化 【核能】

中能建松原氢能产业园二期开工 将具备14万吨绿氢产能

全球最大绿色氢氨醇一体化项目一期已投产达产，二期启动建设；建成后松原将形成14万吨绿氢、60万吨绿氨产能。绿氢项目的经济性长期受制于下游消纳，而氢氨醇一体化相当于把氢就地转成可储运的化工品，绕开了运输瓶颈。央地合作模式在这里主要解决的是前期资本开支与消纳协议的匹配问题。

吉林省人民政府网 · 10-20 · 国内 · 吉林省人民政府网

构型 【核能/装备】

明阳智能全球首个风氢一体机产业化项目落地乳山

方案把供电、集控与制氢系统垂直集成进风机塔筒内部，实现绿电就地制氢、绿氢就近消纳。省掉并网与长距离输氢环节，等于同时规避了弃风与储运两笔成本，代价是对单机可靠性与海上运维提出更高要求。示范项目的推进情况，将决定这一构型能否从样机走向量产机型。

新浪网 · 10-20 · 国内 · 新浪网

总规 【核能】

VIVIFY签署LOI 为佛州ELISIUM认知城市供氢能基建

该公司被选为规划中4500户、约1.1万居民认知城市的氢能基础设施主供应商，从总体规划阶段介入，按分期建设模块化扩容，可配置为孤岛微网或并网运行。从总规阶段切入意味着氢能不是后期加装项，而是与建筑负荷、储能一起被统一设计。模块化扩容的安排，则为入住率不及预期留下收缩余地。

PR Newswire · 10-20 · 境外 · PR Newswire

深空 【核能】

NASA SR-1 Freedom核电源模块研制取得进展

SR-1　Freedom将是人类首艘飞出地球轨道的裂变动力航天器，用于深空核电力推进演示。核电源模块的进展是整条链条上最难的一环：它要在无人维护的条件下长期稳定输出，同时满足发射安全与散热约束。示范任务一旦成功，核电推进将从概念设计转入工程可用区间，深空任务的轨道与载荷预算都要重写。

NASA · 10-20 · 境外 · NASA

量子科技 QUANTUM

锁相 【量子】

中科大实现跨节点散粒噪声极限相位锁定

潘建伟、张强团队提出多波长联合锁相架构并配合贝叶斯相位估计，在两个远程单离子节点之间的10公里与100公里光纤上完成高精度锁相，远程单光子干涉可见度保持97%以上、纠缠宇称对比度超85%。锁定精度达到散粒噪声极限，意味着链路本身不再是误差主要来源，量子网络的分段扩展有了可复制的工艺口径。

中国科学报 · 10-20 · 国内 · 中国科学报

协同 【量子/数域】

曙光8000发布十大应用，九章协同50亿原子模拟

CCF HPC 2026上，中科曙光发布曙光8000的十大成果，其中最受关注的一项由九章光量子计算机与其协同完成，模拟规模超过50亿个原子，另含4万亿暗物质粒子的宇宙学模拟。超算与量子原型机的协同目前仍属异构混合模式，价值在于验证两类算力能否在同一工作流里分工，而非彼此替代。

中国经济时报 · 10-20 · 国内 · 中国经济时报

生物科技 BIO（包括：生物医药与生物制造）

剂型 【生科】

FDA批准EVOXAC口服溶液治疗干燥综合征口干

Cosette的盐酸西维美林口服溶液（30mg/5mL）获FDA批准，是该公司的首个NDA；生物利用度与胶囊相当，预计2026年底在美上市。对干燥综合征患者而言，口服溶液直接回应的是吞咽困难这一常见并发症。剂型改良类NDA的审批路径远短于新分子实体，这类渐进式创新的商业价值正被重新评估。

Rheumatology Network · 10-20 · 境外 · Rheumatology Network

靶点 【生科】

以岭药业1类新药LB220-D08获临床试验批准

国家药监局核准签发临床试验批准通知书，这款靶向补体FactorB因子的1类化药缓释片将开展非典型溶血性尿毒症综合征（aHUS）临床研究，具独立知识产权。补体旁路通路过度激活是aHUS的核心机制，FactorB位于该通路的关键节点。缓释剂型若能在临床中验证给药频次优势，将直接影响长期用药的依从性。

财联社 · 10-20 · 国内 · 财联社

合成 【生科/新材】

全球首创大肠杆菌全发酵合成GalNAc实现量产

武汉糖智药业通过基因编辑把整套酶植入大肠杆菌，全球首创全发酵生物合成乙酰半乳糖胺（GalNAc）的工艺，公司上半年营收同比增长40%。全球60%至70%的在研肝脏靶向小核酸药物依赖这一递送标签，其成本与供应稳定性直接决定下游管线的推进节奏。全发酵路线的意义在于把化学合成的多步工序压缩为一步发酵。

武汉市投资促进局 · 10-20 · 国内 · 武汉市投资促进局

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）

中继 【空天/信技】

NASA两项商业卫星通信演示随Bandwagon-5入轨

Viasat与SES搭乘SpaceX拼车任务入轨，将分别用Rocket Lab的Maxwell航天器和O3b mPOWER中轨星座测试高低速率中继，为NASA退役TDRS、转向商用通信服务铺路，SCaN项目已为此投入2.785亿美元。从自建中继星座转向采购商业服务，意味着近地任务的通信成本结构将从固定资产变为按量计费。

NASA · 10-20 · 境外 · NASA

节奏 【空天】

SpaceX加州年度发射将平纪录，星链15-15待发

10月20日猎鹰9号拟从范登堡发射27颗星链卫星，将使加州年度发射次数追平纪录，下一发将创72次新高，助推器回收于无人船“Of Course I Still Love You”。年发射次数接近每周1.4次，发射本身已不再是运力瓶颈，地面测控、频谱协调与回收船队周转正成为新的约束。

Palm Springs Desert Sun（AOL） · 10-20 · 境外 · Palm Springs Desert Sun（AOL）

新材料与新能源 MATERIAL

玻璃型 【新材】

松下玻璃型钙钛矿量产提前一年至2029年4月

松下控股10月20日宣布，玻璃型钙钛矿太阳能电池全面量产时间由2030财年提前一年，拟2029年4月在滋贺县长滨基地投产，2026年9月已先行开售量产产品。玻璃基板路线侧重耐久性与建筑一体化场景，与柔性路线形成分工。量产节点提前一年，通常意味着封装工艺与寿命测试已跨过关键阈值。

北极星太阳能光伏网 · 10-20 · 境外 · 北极星太阳能光伏网

墨水 【新材】

SAKATA INX联手Sofab研发钙钛矿喷墨ETL墨水

日本坂田油墨与美国Sofab Inks 10月20日宣布合作，开发可喷墨打印的氧化锡基电子传输层墨水，减少材料浪费并提升成膜精度，兼容单结与叠层钙钛矿电池。喷墨路径把功能层的图案化从真空镀膜转为增材制造，对大面积组件的良率与材料利用率影响明显。墨水配方与喷头工艺的匹配，是产业化的主要难点。

INX International · 10-20 · 境外 · INX International

电解质 【新材】

国瓷材料硫化物固态电解质产线提前建成

硫化物体系离子电导率占优，但对水分与界面稳定性极为敏感，产线提前落地说明环境控制与封装环节的工程问题已取得进展。第一条自动化产线已提前建成、量产能力初步构建，原计划年底建成，主攻新能源汽车场景。消费税免征与“十五五”规划共同推动该领域投资提速。

经济观察报 · 10-20 · 国内 · 经济观察报

新一代信息技术 ICT（包含半导体）

代工 【信技】

三星NVHBM基础裸片转交台积电3nm代工

10月20日的消息称，三星将下一代AI加速器用NVHBM堆栈的基础逻辑裸片交由台积电生产，DRAM层与封装仍由自己承担，意在弥补对英伟达HBM认证落后于SK海力士的差距。把最消耗时间的逻辑部分外包给成熟代工方，是用供应链换认证速度的选择；代价是核心环节的差异化空间被压缩，长期毛利结构承压。

ChipDispatch · 10-20 · 境外 · ChipDispatch

合约价 【信技】

TrendForce：4Q26 DRAM价格预计环比涨20%

涨幅收窄但仍维持两位数，反映的不是需求转弱，而是合约价已在高位、买卖双方议价进入拉锯。受AI需求拉动叠加供给紧张影响，四季度价格预计环比上涨20%，存储景气周期延续。对模组与终端厂商而言，真正的压力来自成本传导的滞后，而非涨价本身。

TrendForce · 10-20 · 境外 · TrendForce

高端装备与机器人 ROBOT

总成 【装备/AI】

舍弗勒太仓具身智能数智工厂启用订单达4亿欧

舍弗勒10月20日启用太仓7500平方米的具身智能数智工厂，六台人形机器人协同装配直线与旋转关节模组，实现“机器人造机器人部件”；三季度新获两家中国客户订单，人形机器人累计订单额升至4亿欧元。传统零部件巨头下场做总成，意味着供应链的议价中心可能从本体厂商向上游关节模组转移。

Humanoid.guide · 10-20 · 境外 · Humanoid.guide

场景 【装备/AI】

AGCO签约Agility 2027年Digit进厂试点

农机巨头AGCO与Agility Robotics 10月20日签署商用协议，Digit人形机器人将于2027年进入堪萨斯Hesston工厂，承担零件分拣码垛与料箱存储；Agility拟于四季度借壳登陆纳斯达克。农机属于多品种、小批量的典型场景，对通用机器人的柔性要求高于汽车产线，试点结果将检验人形方案在非结构化环境中的适应边界。

Humanoids Daily · 10-20 · 境外 · Humanoids Daily

集采 【装备】

上海目标2028年推动8000台人形机器人进厂

从示范试点转向规模化集采，是这份城市级行动方案真正的分量所在。配套四大工程19项重点任务，装机量被写进了规划口径；我国已提出318项人形机器人国际标准提案，星尘智能同期完成10亿元融资。对本体厂商而言，交付与运维能力面临的是产能命题而非技术命题。

中财网 · 10-20 · 国内 · 中财网

标准 【装备】

机器人板块涨4% 首批六项人形机器人国标发布

10月20日A股机器人板块指数涨4.01%，绿的谐波涨7.09%、宇树涨6.07%。同日发布的我国首批六项人形机器人国家标准，规范了本体构成、系统架构与环境感知等指标。标准落地通常先于集采放量，它把此前各家自定义的参数口径统一为可比指标，行业由此从示范采购转向规模化招标。

览富财经网 · 10-20 · 国内 · 览富财经网

装备 【装备】

华为系SiCarrier设备获多家晶圆厂采用并推新品

前道装备中，量测与检测长期是国产化率最低的环节之一，准入壁垒不在单机性能而在长期稳定性与数据一致性。这家厂商称设备已被多家中国晶圆厂采用，同时新增光刻掩模与晶圆检测工具，把覆盖面从刻蚀、薄膜扩展至掩模与检测，替代进程由此进入深水区。

TrendForce · 10-20 · 国内 · TrendForce

新兴数字领域 DIGITAL（包含虚拟货币）

托管 【数域】

Injective联手BDACS推韩元稳定币KRW1结算RWA

10月20日宣布，KRW1成为Injective链上RWA的独家韩元结算资产，储备100%托管于友利银行并实时核验，链上供应约1367万枚。韩国五大交易所已连续18个月出现稳定币净流出，本土计价的合规选项长期缺位。由持牌托管方实时核验储备，是把链上资产接入本地监管框架的最低门槛。

Crypto Briefing · 10-20 · 境外 · Crypto Briefing

储备 【数域】

RWA平台tx发行原生稳定币USTX，1:1美元储备

10月20日推出的USTX由Brale发行，储备含现金、银行存款、政府货基与短债，首发支持以太坊、Base、Polygon、Solana四条链，以USDC铸造与赎回。稳定币已是链上最大RWA品类，总市值超3000亿美元。RWA平台自建原生稳定币，意图是把结算环节留在自己生态内，代价是需要独立承担储备透明度压力。

Markets Insider · 10-20 · 境外 · Markets Insider

议程 【数域】

日本金融厅启动DeFi、DEX与资产代币化规则审查

10月20日召开2026财年数字与去中心化金融研究组首次会议，将DeFi与DEX监管列为优先议题，范围涵盖稳定币、代币化存款与证券，拟2027年初出台数字金融路线图。把DEX纳入正式研究议程，意味着监管不再只在持牌机构层面讨论链上活动。路线图的时间表，将直接影响日本机构参与链上市场的节奏。

CoinPost · 10-20 · 境外 · CoinPost

框架 【数域】

泰国央行就泰铢稳定币监管框架公开征求意见

10月20日发布的框架要求泰铢稳定币1:1锚定且须全额资产支撑，定位为现有支付系统的补充、采用开放环路结构，发币方与钱包方职责分离，意见征集至10月28日。开放环路加上职责分离，本质是不让单一机构同时掌握发行与分发，从而把风险集中在储备端而非渠道端。

泰国中文社 · 10-20 · 境外 · 泰国中文社

细则 【数域】

美国金融科技委员会就GENIUS稳定币细则提交意见

10月20日致函财政部，主张以交易实质判断境内发行，区分受益所有权变更与托管、出入金行为，并建立境外发行人的风险为本核查与可反驳依赖机制。这类技术性意见直指规则落地时最容易卡住的边界：托管与出入金是否算作发行行为。若按交易实质判定，境外发行人的合规成本将显著上升。

American Fintech Council · 10-20 · 境外 · American Fintech Council

未来网络 NETWORK（包含网络安全）

算力 【网络/空天】

工信部：支持更多企业申请卫星物联网商用试验

10月20日国新办发布会披露，全国已建5G基站525.4万座、10G PON端口3340万个，智能算力达2592EFLOPS、同比增长146%，并明确将前瞻布局6G、加强新一代通信网标准体系建设。算力规模一年多的翻倍主要来自智算中心集中投产，而卫星物联网商用试验的开放，则把覆盖竞争从地面延伸到空天。

央广网 · 10-20 · 国内 · 央广网

组网 【网络/空天】

未来网络大会发布卫星互联网组网控制系统

这套系统可管控数百颗卫星在轨运行，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%；配套的自主UTC-PD芯片实现26公里距离上100Gbps实时无线传输。星间路由的快速收敛是低轨星座能否承载时延敏感业务的前提，容量提升15%则直接换算为单星可服务的用户数。

飞象网 · 10-20 · 国内 · 飞象网

频谱 【网络】

阿联酋TDRA：要参与塑造全球6G标准与频谱框架

6G MENA 2026峰会10月19日至20日在阿布扎比举行，阿联酋在6GHz上频段的五年试验速率达到10Gbps，主张AI原生网络与地面、非地面网络融合，推动中东北非地区参与标准制定。频谱框架的议题位置往往比技术路线更关键，中东北非若能在6GHz中频段的分配上形成统一主张，将在标准博弈中获得实质筹码。

Zawya · 10-20 · 境外 · Zawya

架构 【网络/AI】

AI智能体正倒逼互联网架构重构

MIT科技评论10月20日指出，个人AI智能体正大量接管在线任务——Meta的Muse上线首月下载量达500万次——与此同时众多网站开始屏蔽智能体。若趋势延续，互联网的设计取向可能从“为人设计”转向“为智能体设计”。这不只是接口改造，还涉及身份凭证、计费方式与内容授权，现有以广告为核心的商业模式首当其冲。

MIT Technology Review · 10-20 · 境外 · MIT Technology Review

前沿交叉 FRONTIER（包括：元宇宙、脑机接口、未来显示、绿色环保）

成像 【前沿/生科】

清华研制1克无线介观显微镜Airscope登Nature

10月19日上线，整机不含电池仅重1克，具备6毫米视场与单细胞分辨率，可在单只小鼠上同步记录8500余个皮层神经元、为现有无线设备的25倍，稳定记录超200天。通道数与佩戴时长的双重提升，使自由行为下的长周期观测成为可能，也为光学脑机接口提供了无需植入电极的长期数据源。

中国新闻网 · 10-20 · 国内 · 中国新闻网

趋势研判 TRENDS

01 资本口径正在压过技术口径

OpenAI抢在Anthropic　IPO窗口前锁定300亿美元融资，Anthropic则用首次盈利和营收披露把财务细节摆上台面。两家头部模型公司的竞争焦点，正从模型能力转向谁先被公开市场定价。

02 量子与聚变的工程节点在同一周落地

九章四号把压缩态规模推到1024个，BEST的582吨环向场磁体完成全参数测试。两条长期路线都在把“能不能做”换成“多久能做完”，验收标准开始取代性能纪录。

03 人形机器人进入集采前夜

上海给出2028年8000台进厂的目标，首批六项国标同日发布，舍弗勒与AGCO分别落地工厂试点。标准、产能与采购口径同时就位，行业从示范采购转向规模化招标。

04 稳定币监管集体进入细则阶段

日本金融厅把DEX纳入正式研究议程，泰国央行就泰铢稳定币公开征求意见，美国业界围绕GENIUS细则争论托管是否构成发行。主权层面的规则制定几乎同步推进。

05 算力成本的约束点向上下游同时扩散

三星重启第五晶圆厂并把NVHBM基础裸片交给台积电代工，DRAM四季度预计再涨20%，IBM则以开源推理栈压低部署成本。扩张与降本在同一时间发生，说明单点优化已不够用。