全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年10月28日 星期三 | 统计窗口：2026-10-27 05:00 → 2026-10-28 05:00 (CST)

第 077 期

要闻头条 TOP HEADLINES

AI融资 【AI】

Meta启动至多950亿美元股权融资，英伟达等认购

约 350 亿美元普通股与优先股公开发行，叠加最高 600 亿美元场内发行，构成史上最大规模股权融资之一；英伟达、AMD、博通有意合计认购至多 50 亿美元。芯片三巨头同时成为客户与股东，把算力采购与资本绑定捆成一体——当模型厂的融资额开始以千亿美元计，AI 基建的资金来源已从风投市场转向公开市场与产业资本共同承压，估值对利率与折现的敏感度随之上升。

财联社 · 2026-10-27 · 境外 · 财联社

聚变控制 【合肥】

首届核聚变能控制大会在合肥召开，长丰布局聚变科创示范区

EAST、环流器 3 号、玄龙 50U 等主力装置团队集中交流 AI 控制与破裂预测，会议由中科院等离子体所主办、10 月 27 日开幕；长丰县同步推介的示范区将按技术创新、产业发展、国际交流三个中心建设。把控制问题单列成一场全国性大会，说明聚变的瓶颈正从「能否点火」转向「能否稳燃」——破裂预测与实时控制的工程成熟度将决定示范堆的可用率，合肥则把装置群、会议与园区打包以固化入口优势。

人民网安徽 · 2026-10-27 · 国内 · 人民网安徽

量子控制 【量子】

北京量子院研制实时量子纠错专用控制处理器

团队提出 TIDE 架构，基于 FPGA 实现运行中动态改写指令与时间确定性执行，已提交的操作定时不受后续更新影响，成果 10 月 23 日载于《科学仪器评论》。量子纠错的最大工程障碍不是算法而是时序——解码延迟一旦抖动，纠错周期就会失效。把控制处理器从通用件变成专用件，等于给纠错回路装上硬实时时钟；这一步若跑通，百比特级逻辑量子比特的连续运行才有可复现的工程底座。

新华网 · 2026-10-27 · 国内 · 新华网

抗凝新药 【生科】

拜耳FXIa抑制剂阿舒克森片获中国全球首批

OCEANIC-STROKE III 期共入组 12327 人，缺血性卒中风险下降 26%，且不增加大出血风险；NMPA 经优先审评批准其用于降低缺血性卒中或 TIA 后的复发风险。抗凝药半个世纪以来的核心矛盾是「防栓必出血」，FXIa 靶点试图把两者解耦。中国成为全球首批市场，既是审评速度的体现，也让国内卒中二级预防的用药格局提前进入新一代靶点竞争，定价与可及性将成为下一轮看点。

网易/新浪医药 · 2026-10-27 · 境外 · 网易/新浪医药

机器人标准 【装备】

五项人形机器人国家标准发布 2027年4月实施

《人形机器人技术要求》系列五项国标 10 月 27 日发布，覆盖环境感知、决策规划、运动控制与作业操作全链路，配套仿真测试平台技术规范，2027 年 4 月起实施。标准把招投标、保险定价与出口认证拉到同一把标尺上——此前厂商各说各话的能力指标，将转化为可比对的技术门槛。对已占全球出货大头的国产厂商而言，规则统一意味着价格战之外多了一条合规护城河，但也抬高了中小玩家的验证成本。

中国证券报 · 2026-10-27 · 国内 · 中国证券报

稳定币 【数域】

Ripple获OCC最终批准设立美国国家信托银行

旗下国家信托银行获货币监理署最终批准后可管理 RLUSD 储备、并担任抵押品受托人，稳定币正式被纳入联邦监管框架。拿到银行牌照意味着储备托管、赎回与清算都要接受审慎监管，发行方从「加密公司」变成「受监管金融机构」。这一步会重塑竞争格局：合规成本抬高门槛，同时打开了银行间清算与企业资金管理的真实需求，储备资产的透明度将取代营销成为竞争焦点。

Cointelegraph • 2026-10-27 • 境外 • Cointelegraph

6G 【网络】

国家信息化“十五五”规划：适时启动6G商用

规划由中央网信委印发，给出 2030 年全面建成新一代通信网的时间表，并把 6G 商用表述为「适时启动」，把节奏决定权留给产业成熟度而非固定年份。与以往按代际倒排工期不同，这次顶层设计更强调网络升级与算力、应用侧协同——能效与减排指标将和峰值速率同等重要。对设备商而言，商用时点的弹性意味着预研投入要拉长，标准话语权的争夺比产品发布更关键。

通信世界 • 2026-10-27 • 国内 • 通信世界

世界模型 【AI】

DeepMind发布世界模型Genie 4，可实时交互

Genie 4 首次加入原生音频，并支持在生成环境中实时操作，真实感与时延较上一代显著改善；团队将其定位为具身智能训练与仿真环境的技术底座。世界模型的价值不在画面而在「可交互的物理一致性」——智能体能在其中反复试错，才可能把 simulator-to-real 的迁移成本压下来。音频通道的加入，则指向需要多模态反馈的家庭与服务机器人场景。

DeepMind • 2026-10-27 • 境外 • DeepMind

合肥专项 HEFEI

量子产业 【合肥】

合肥量子产业综合实力连续三年居全球第二

全市集聚量子产业链企业 107 家，营收规模突破 60 亿元，排名连续三年稳居全球第二；产业空间从长约 3.5 公里的「量子大道」向更大规模的「量子之城」扩展。衡量量子产业的城市竞争力，企业数量与营收只是表，真正的门槛在于测量、计算、通信三条赛道是否同时有供给。合肥的独特性恰在于三者齐备，加上大科学装置与高校的持续供给，才支撑起这个名次的可持续性。

人民公安报 · 2026-10-27 · 国内 · 人民公安报

量子仪器 【合肥】

国仪量子(合肥)披露2026年第三季度报告

合肥国仪量子技术股份公司 10 月 27 日以董事会公告形式披露三季报，成为国产量子精密测量与科学仪器赛道少见的公开经营数据。量子企业从「融资讲故事」走向「定期披露业绩」，是产业进入成长期的标志：营收与研发投入的比值，能直接检验科研仪器国产替代的真实渗透率。对下游高校与工业用户而言，供应商的财务可持续性也开始进入采购评估清单。

巨潮资讯网 · 2026-10-27 · 国内 · 巨潮资讯网

人工智能 AI

算力绑定 【AI】

英伟达30亿美元入股Meta，扩大Muse系列模型合作

交易之外更重要的是配套清单：Meta 将扩大 Vera Rubin 算力集群与 Vera CPU 部署，引入 Spectrum-X 以太网与 BlueField-4 DPU，双方还通过 OpenShell 强化智能体安全体系。芯片商与客户之间的股权纽带，正在替代单纯的供货关系——对英伟达是锁定长期需求，对 Meta 是锁定产能与架构协同。值得注意的是安全栈被写进合作条款，说明智能体规模化部署的最大阻力已从算力转为可控性。

StockAlpha • 2026-10-27 • 境外 • StockAlpha

第二供应 【AI】

AMD与Meta深化合作，支撑超级智能基础设施

两家公司宣布扩大战略伙伴关系，由 AMD 为 Meta 的超级智能基础设施提供算力支撑，非英伟达路线的 AI 芯片供给再获重量级客户背书。同一家超大规模买家同时向两家芯片商开放采购并接受入股，反映的是算力缺口已经大到单一供应商无法填满。对 AMD 而言，进入核心集群比出货数字更重要——那是架构生态能否在下一代训练平台上立足的入场券。

AMD • 2026-10-27 • 境外 • AMD

云侧算力 【AI】

英伟达与甲骨文将Vera Rubin扩至多吉瓦规模

合作内容包括把 Vera Rubin 平台部署规模扩展到多吉瓦级别，并把 NVIDIA Vera CPU 引入 Oracle 云基础设施，云侧算力供给再上一个台阶。「吉瓦」成为算力交易的计量单位，意味着数据中心正从 IT 设施变成能源资产——选址逻辑将转向电力可得性与电网接入。云厂商与芯片商联手指明规模，也在提前锁定未来两年的机架与变压器产能。

NVIDIA • 2026-10-27 • 境外 • NVIDIA

科研AI 【AI】

英伟达开源AI工具加速痴呆症研究

脑科学研究的瓶颈从来不是算力，而是数据异构与标注稀缺——NVIDIA　此次提供的开源工具链，价值正在于把分析方法标准化、让跨中心结果具备可比性，从而缩短从影像与多组学数据到可验证发现的周期。芯片厂商持续向科研侧输出免费工具，本质是在培育下一代计算需求的源头：当研究方法固化在某个生态上，后续的采购选择也随之确定。

NVIDIA Blog · 2026-10-27 · 境外 · NVIDIA Blog

核聚变能与氢能 FUSION

聚变工程 【核能】

可控核聚变工程化提速：ITER偏滤器量产+仿星器基地开工

ITER 欧洲偏滤器内靶首件完工，单件含 2208 块钨块、另有 58 件进入系列生产；JOREK 模拟程序同步向全球开放；太乙核能　25　亿元仿星器研发验证基地签约无锡。偏滤器是托卡马克中工况最恶劣的部件，其量产化意味着聚变正从实验装置走向可复制的供应链。仿星器路线同期获得数十亿元级投入，说明资本不再押注单一技术路径——工程化竞赛已从科学目标扩展到制造与仿真工具的全面铺开。

中财网 · 2026-10-27 · 国内 · 中财网

电解制氢 【核能】

国内首款兆瓦级SOEC电解槽完成720小时稳定性测试

该装备由中科院大连化物所联合产业化单位开发，高温电解制氢综合电耗低至　2.85kWh/Nm^3，可适配工业副产蒸汽场景，示范项目已启动落地对接。兆瓦级与 720 小时这两个指标分别对应规模与寿命——绿氢的成本曲线一直卡在电耗与衰减上，能把二者同时压下来，才有资格进入化工与冶金的连续生产流程。利用工业副产蒸汽而非另建热源，是降本路径中最务实的一环。

CHFC氢能大会 · 2026-10-27 · 国内 · CHFC氢能大会

液氢储运 【核能】

川崎重工开建日本最大液氢工厂，日产能50吨

设施建于扇岛液氢基地内，获 NEDO 支持，计划 2028 年完工、2030 年进入示范运行，目标是验证液氢作为能源载体大规模长距离运输的可行性。日本在氢供应链上的投入逻辑很清晰：本土资源禀赋不足，只能靠「运得回来」来实现能源安全。50 吨/日的产能放在全球仍属中小规模，真正的看点在于液化、储运与加注的全链条标准化——标准一旦成型，进口终端就得按同一套规范建设。

每日氢讯 · 2026-10-27 · 境外 · 每日氢讯

量子科技 QUANTUM

量子金融 【量子】

中器无量牵手上海银行，中性原子量子入金融场景

中性原子量子计算企业中器无量将与上海银行签署战略合作，围绕资产组合优化、衍生品定价、风险计算与反欺诈四类场景，开展量子—经典协同计算的对照验证。金融是量子计算最务实的试验田：问题结构明确、收益可量化，且「对照验证」的提法比「量子优越性」诚实得多——先看同等精度下能否更快或更省，再谈替代。中性原子路线在比特规模上扩张较快，能否扛住金融级精度要求是真正看点。

亿邦动力 · 2026-10-27 · 国内 · 亿邦动力

逻辑比特 【量子】

IBM凤凰处理器120比特实现逻辑量子比特纠缠

ibm_phoenix 处理器用 120 个超导量子比特运行表面码，通过剔除缺陷比特与噪声感知解码，将逻辑错误率从 1.9% 压到 0.9%，格手术贝尔态保真度超过 93% 并稳定运行 170 轮。逻辑比特的意义在于「物理比特越多、错误越少」这一反向关系首次在工程规模上成立。0.9% 的绝对水平离实用仍有距离，但 170 轮的连续稳定说明纠错回路本身不再抖动——这比单次保真度刷新更接近可扩展性门槛。

Quantum Zeitgeist · 2026-10-27 · 境外 · Quantum Zeitgeist

后量子 【量子】

NIST发布后量子密码迁移指南与时间表

报告为联邦机构列出向后量子密码迁移的时间线与具体活动安排，技术厂商和各类组织可据此制定自身的量子就绪路线图。后量子迁移的难点不在算法选型，而在存量系统的密码资产盘点——密钥、证书与协议散落在数十年积累的系统里，替换窗口极长。把时间线明确化，等于给合规审计提供了统一刻度，也将倒逼金融、能源等关键基础设施提前启动清点工作。

NIST · 2026-10-27 · 境外 · NIST

生物科技 BIO（包括：生物医药与生物制造）

RSV预防 【生科】

国内首款RSV预防单抗英沐乐获批，扩龄IIIb期近完成

瑞阳生物的库莱韦拜单抗注射液 9 月获 NMPA 优先审评批准上市；两条 2000L 单抗生产线设计产能 640 万支/年、当前年产 160 万支，面向更大年龄段人群的 IIIb 期研究已接近完成。RSV 长期缺少国产预防手段，价格与供应是普及的主要障碍。设计产能远在现时产量之上，说明企业押注的是扩龄后的市场规模；而产能能否兑现，取决于接种季的排产与冷链配送，而非审批速度。

沂源县人民政府 · 2026-10-27 · 国内 · 沂源县人民政府

无创诊断 【生科】

珠海圣美肺癌辅助诊断试剂盒获创新医疗器械注册

经 NMPA 创新医疗器械特别审查，其 3 号与 10 号染色体异常细胞检测试剂盒（FISH 法）获批，可经外周血无创辅助判断 CT 所发现肺结节的良恶性，减少不必要的穿刺活检。低剂量 CT 普及后肺结节检出量激增，但真正恶性者占比很低，过度穿刺成了新的医疗负担。用血液样本做前置分流，价值不在替代病理，而在把稀缺的介入资源留给高危人群——这类「降负担」型产品正成为创新审评的优先方向。

珠海网 · 2026-10-27 · 国内 · 珠海网

微生物疗法 【生科】

综述揭示微生物疗法难落地：定植与终点比工程度更关键

10 月 27 日发表于《Frontiers in Cellular and Infection Microbiology》的综述指出，Rebyota 与 Vowst 之所以走通，靠的是病原明确与临床终点清晰；而工程度更高的 Synlogic Synpheny-3 因未达主要终点，已于 2024 年 2 月终止。活体生物药的失败多不在构建菌株，而在「进入人体后能否定植、能否被测量」。这一结论给行业提了醒：把终点设计前移，比继续堆叠基因线路更可能换来获批。

Bioengineer • 2026-10-27 • 境外 • Bioengineer

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）

卫星互联网 【空天】

低轨卫星互联网提速，上海提出2030年在轨超3000颗

《上海市卫星互联网产业创新发展行动方案（2027—2030 年）》10 月 26 日发布：2025 年产业规模 454.1 亿元，预计 2026 年达 471 亿元，发展思路明确从「发射一颗星」转向「运营一张网」。地方方案把重心放在运营而非制造，说明低轨竞争的瓶颈已不在产能——星上处理、星间链路与地面段协同，才是决定用户体验与单位带宽成本的部分。上海以应用与资本密度换组网节奏，是典型的城市分工选择。

证券日报 • 2026-10-27 • 国内 • 证券日报

载人深潜 【空天】

“奋斗者”号完成新一轮科考，北极极点累计6次下潜

总设计师叶聪 10 月 26 日披露，我国今年已在北极地理极点完成 6 次下潜，属全球唯一；2025 年北极冰区作业 43 潜次，最深 5277 米，抵达北冰洋最深海域。极点点位对下潜器的定位、耐压与应急回收要求远高于常规深潜，能重复作业意味着装备可靠性与保障体系已经过关。随着北极航道与资源议题升温，载人深潜的科考数据将直接支撑后续的权益主张与环境评估。

扬子晚报 • 2026-10-27 • 国内 • 扬子晚报

载人航天 【空天】

NASA四名志愿者完成378天火星模拟隔离

CHAPEA 任务四名乘员在约翰逊航天中心隔离 378 天，将于 10 月 31 日出舱，期间累积的健康与作业绩效数据将用于支撑载人月球与火星任务方案设计。长期隔离实验真正测的不是生理极限，而是通信延迟、资源闭环与乘员自治下的决策质量。378 天接近火星往返的时间尺度，其数据价值在于把「心理与组织」这类难以建模的因素，变成可量化的工程输入。

NASA · 2026-10-27 · 境外 · NASA

新材料与新能源 MATERIAL

有机光伏 【新材】

宁波材料所“分子锁定”破解有机光伏三角难题

葛子义、刘权团队在商用 ITO 电极与界面分子之间加入「化学锁扣」，15.6cm^2 组件有效面积效率超 18.8%、小器件达 20.4%，在最大功率点连续工作 2000 小时后仍保持 85% 以上初始效率，成果载于《焦耳》。有机光伏长期困于效率、稳定性与成本的不可能三角，界面层往往是衰减起点。用化学键合替代物理吸附，等于把最容易失效的位置固定住——模组级效率与长时稳定性同时达标，才是产业化的实际门槛。

中国科学报 · 2026-10-27 · 国内 · 中国科学报

钙钛矿 【新材】

理光日本建喷墨钙钛矿电池基地 目标数百MW

理光 10 月 27 日声明，将在宫城县理光工业东北基地建设喷墨印刷钙钛矿太阳能电池生产基地，2030 年形成数百 MW 年产能并规划扩至 GW 级，项目已入选日本 GX 绿色转型供应链支持计划。打印设备商跨界做电池，看中的是喷墨工艺与卷对卷产线的天然契合——钙钛矿的成本优势只有在「印刷」而非「镀膜」的范式下才成立。入选国家供应链计划，则意味着政府愿意为初期良率买单。

财联社 · 2026-10-27 · 境外 · 财联社

固态电池 【新材】

一汽东风披露固态电池进展 2027规模化装车

在世界智能网联汽车大会上，一汽牵头的固态电池创新联合体称关键技术取得阶段性成果；东风计划 2027 年规模化装车自研混合固液电池，400Wh/kg 全固态电池正开展整车搭载验证。两家央企同时把节点定在 2027 年，与日韩厂商的日程高度重合。值得注意的是「混合固液」先行——这实际承认了全固态在界面阻抗与成本上仍需时间，用过渡方案先把产业链跑通是更稳妥的工程路径。

中国汽车报 · 2026-10-27 · 国内 · 中国汽车报

新一代信息技术 ICT（包含半导体）

HBM 【信技】

三星SK海力士敲定8层HBM4明年Q2供英伟达

受 12 层堆叠的发热与良率瓶颈拖累，英伟达改为在 Rubin Ultra 上并行采用 HBM4 与 HBM4E 的 8 层方案，三星与 SK 海力士将于明年二季度量产出货，8 层产品需另行通过认证。堆叠层数回落是一记现实提醒：带宽竞赛撞上了散热与良率的物理墙。对存储厂而言，8 层意味着同样的晶圆产能要切出更多堆栈，供给紧张可能进一步加剧；对 AI 芯片商，则要为带宽损失重新做系统级补偿。

芯智讯 · 2026-10-27 · 境外 · 芯智讯

功率半导体 【信技】

英飞凌投11亿欧元建全球首座300mm GaN量产厂

英飞凌 10 月 27 日宣布在奥地利菲拉赫建设全球首个 300 毫米氮化镓功率半导体量产基地，2027 年底投产，投资延续至 2034 年，并获得欧盟芯片法案 3.19 亿欧元援助。GaN 从 6 英寸跃迁到 12 英寸，单位器件成本可望显著下降，但更大的意义在于供应链话语权——功率器件长期由亚洲代工主导，欧洲以补贴换回一条本土产线。对下游新能源车与数据中心电源而言，产能落地时间比技术参数更值得关注。

semiconductorforu · 2026-10-27 · 境外 · semiconductorforu

先进封装 【信技】

台积电拟上调CoWoS价格20%，AI需求强劲

在 AI 订单持续涌入的背景下，台积电计划把 CoWoS 报价上调 20%，并且不与设备供应商重新议价，先进封装环节的定价权进一步向其集中。先进封装已成为 AI 芯片的实际产能瓶颈，涨价 20% 而客户仍要排队，说明算力需求的价格弹性极低。真正受挤压的是二线芯片设计公司——它们既拿不到优先产能，还要承担被转嫁的成本，行业集中度会因此继续提高。

TrendForce · 2026-10-27 · 境外 · TrendForce

混合键合 【信技】

应用材料拟增持BESI至20%，押注混合键合

受混合键合需求增长推动，应用材料计划把对 BESI 的持股翻倍至 20%，交易尚待美国反垄断审查，先进封装设备环节的整合正在提速。混合键合是 HBM 与芯粒堆叠的关键工艺，设备端的提前卡位比订单更能说明技术走向。把持股提升到 20% 通常意味着要介入经营决策——设备巨头正从卖工具转向定义工艺流程，后发厂商的选择空间随之收窄，封装路线的多样性可能因此下降。

TrendForce · 2026-10-27 · 境外 · TrendForce

高端装备与机器人 ROBOT

执行器 【装备】

波士顿动力Atlas供应链转韩系 备产1万台

现代摩比斯将供应 Atlas 全部 31 个执行器，约占零部件成本的 70%，由现代汽车集团旗下零部件企业主导供应链以控制成本、降低对华依赖，初期采购订单最快 2027 年底至 2028 年初下达。人形机器人降本的关键在执行器，占成本七成意味着谁掌握执行器谁就掌握定价权。把供应链收归集团内部，是为万台级量产做的预备动作——订单时点指向 2028 年，也说明商业化节奏比舆论热度慢得多。

KED Global · 2026-10-27 · 境外 · KED Global

双足机器人 【装备】

AGCO明年引入Agility双足机器人Digit试点

美国农机巨头 AGCO 宣布将于 2027 年在堪萨斯州赫斯顿基地试点，与 Agility Robotics 合作，由 Digit 承担零件分拣、堆放与周转箱搬运作业；该机型已累计真实环境运行超 6.5 万小时。制造业场景选的是「重复、重体力、低技能」的搬运环节，而非柔性装配——这正是双足机器人现阶段能算清投资回报的地方。6.5 万小时的运行数据是说服客户的核心资产，行业正从演示转向小时数积累。

腾讯新闻 · 2026-10-27 · 境外 · 腾讯新闻

灯塔工厂 【装备】

舍弗勒太仓灯塔工厂启用 在手订单4亿欧元

在 7500 平方米的厂房内，6 台人形机器人在 5 个工位上装配直线与旋转执行器，形成「人形机器人造人形机器人」的闭环；舍弗勒三季度新获两家大中华区客户，该业务在手订单约 4 亿欧元。零部件巨头把机器人引入自家产线，既是用需求验证产品，也把装配工艺知识固化成可复用的工艺包。4 亿欧元在手订单对零部件业务已是可观规模，说明人形机器人的营收兑现比整机销售来得更早。

至顶科技 · 2026-10-27 · 境外 · 至顶科技

新兴数字领域 DIGITAL（包含虚拟货币）

RWA 【数域】

贝莱德联手SBI推进代币化基金与日元稳定币互通

贝莱德、SBI 与 Startale 正在推进代币化货币市场基金与日元稳定币之间的互操作性探索，大型机构加速把现实资产与稳定币打通。互操作性是被低估的一环：代币化基金若不能在合规稳定币之间自由兑换，就只是把份额搬上了链，流动性优势无从谈起。日本在稳定币立法上起步较早，贝莱德选择在此做试验，说明跨境结算与机构资金池的迁移路径正在被认真设计。

The Block / MyToken · 2026-10-27 · 境外 · The Block / MyToken

代币化基金 【数域】

香港首批代币化基金获准7×24二级市场交易

香港证监会依据 4 月通函框架，批准首批代币化货币市场基金在合规平台进行 7×24 小时交易，补上了资产流动性这一环，并采取先窄后宽的方式逐步扩围。代币化资产的吸引力本应来自即时赎回与碎片化转让，若二级市场仍受交易时段限制，效率溢价就荡然无存。监管选择从货币市场基金切入、再视运行情况扩围，是在合规与效率之间取的稳妥路径，也为后续品类留出观察窗口。

新浪财经 · 2026-10-27 · 国内 · 新浪财经

算力租赁 【数域】

SpaceX获阿波罗400亿美元GPU融资租赁

由阿波罗全球管理出面采购英伟达下一代芯片、再分批出租，这笔约 400 亿美元的 GPU 融资租赁协议将于 2027 年上半年开始交付，各批租期约 5 年。算力正在变成一种可融资租赁的资产类别——私募信贷出面买芯片、科技公司按年付租金，既绕开了资本开支对报表的压力，也把芯片折旧风险转移给金融市场。这条路径一旦跑通，AI 算力的扩张将更依赖信贷周期而非经营现金流。

腾讯新闻 · 2026-10-27 · 境外 · 腾讯新闻

未来网络 NETWORK（包含网络安全）

天基算力 【网络】

复旦“星枢计划”：2032年千星组网、天基算力百万TOPS

该计划分三阶段推进：2026—2027 年先用国产 GPU 实现 32POPS 算力与 200Gbps 星间通信，2031—2032 年部署 800+200 颗卫星，届时算力产值目标突破千亿元。把算力搬到天上，本质是绕开地面数据中心的电力与土地约束。真正的难点在于星上散热与辐照环境下的长期可靠性——先以国产 GPU 起步、再逐步扩容的安排，等于把最不确定的部分留到最后验证，风险可控性优于一次性铺开。

腾讯新闻 · 2026-10-27 · 国内 · 腾讯新闻

产业集聚 【网络】

上海松江卫星互联网规上产业规模达230亿元

在 27 日举行的 2026 卫星互联网产业生态大会上披露，松江已集聚上下游企业百余家，2025 年规上产业规模 230 亿元，今年 1—8 月同比增长 26.2%，配套产业基金启动筹建。卫星互联网的产业价值正在从制造转向地面终端与应用服务，一个区能聚集百余家企业，靠的是把天线、终端与测试环节就近配套。26.2% 的增速与产业基金同步推进，说明地方押的是集聚效应而非单一项目。

C114通信网 · 2026-10-27 · 国内 · C114通信网

天地融合 【网络】

GSMA发起卫星通信与移动通信融合发展倡议

在上海举行的卫星互联网产业生态大会上，GSMA 联合产业伙伴发起融合发展倡议并启动生态伙伴计划，推动地面网络与卫星网络的优势互补和联合研究。标准组织出面推动融合，意味着手机直连卫星不再只是个别厂商的卖点，而要进入统一的频谱与协议框架。对终端厂商而言，融合标准一旦成型，芯片与天线的设计约束将大幅收敛，规模化降本才有前提，漫游结算规则也有望同步厘清。

中证网 · 2026-10-27 · 境外 · 中证网

前沿交叉 FRONTIER（包括：元宇宙、脑机接口、未来显示、绿色环保）

BCI标准 【前沿】

我国牵头制定的脑机接口参考架构国际标准发布

ISO/IEC 发布的《信息技术 脑机接口 参考架构》由我国专家担任项目负责人，联合意大利、韩国、英国、美国、日本、德国等十余国专家制定，统一了系统组成与功能边界的基本认识。参考架构看似抽象，却决定了后续接口、安全与评测标准的展开方式。由中国牵头立项，意味着国内在侵入式与非侵入式两条路线上的临床与工程积累已能支撑规则输出，这对器械出海与数据合规都是前置条件。

法治网 · 2026-10-27 · 国内 · 法治网

脑机接口 【前沿】

“北脑一号”128通道柔性脑机接口完成临床植入

北京大学第一医院完成首例 128 通道柔性半侵入式无线脑机接口临床植入，并同步完成「智冉」全侵入式超百通道植入，所牵头的脑科学专项总经费 1.78 亿元。半侵入与全侵入两条路线在同一家医院并行推进是罕见条件——柔性电极以降低信号质量换取更小的免疫反应，哪种路线更适合长期植入，需要同中心的对照数据才能回答。1.78 亿元的专项体量，也说明国家层面正按长期工程投入。

中国科学报 · 2026-10-27 · 国内 · 中国科学报

运动解码 【前沿】

中科院团队200毫秒解码猕猴“运动意图”

研究团队在灵长类皮层中发现一类类似「手部 GPS」的位置细胞，仅用几十个细胞即可解码手部轨迹；实验中猕猴只需思考食物位置，系统在 200 毫秒内完成解码，机械臂随即自主抓取。用极少量神经元实现轨迹解码，比堆通道数更具工程意义——长期植入的瓶颈正是电极数量与组织损伤的权衡。200 毫秒接近自然动作的反馈时延，这一指标决定脑控义肢能否真正「好用」而非仅「能动」。

光明日报 / 科学网 · 2026-10-27 · 国内 · 光明日报 / 科学网

碳捕集 【前沿】

特拉华大学电池式直接空气捕集能耗降50%

《Nature Energy》论文显示，该方案采用镍氢氧化物电极进行电化学捕集，实验室电池运行 5000 小时，九电堆测试能耗为 0.83MWh/吨 CO_2，并给出了低于 100 美元/吨的成本路径。直接空气捕集一直卡在能耗与成本的双重门槛上，0.83MWh/吨已是相当激进的数字。更关键的是 5000 小时的寿命数据——碳移除要形成可交易的吨位，设备必须长期连续运行，寿命指标比实验室瞬时效率更能决定商业化成败。

TSNMedia · 2026-10-27 · 境外 · TSNMedia

趋势研判 TRENDS

01 算力金融化：从股权融资到 GPU 租赁，AI 基建的资本结构正在改写

同一天里，Meta 启动至多 950 亿美元股权融资并由英伟达、AMD、博通合计认购至多 50 亿美元，英伟达另以 30 亿美元入股 Meta，SpaceX 则与阿波罗签下约 400 亿美元、租期 5 年的 GPU 融资租赁协议。三条线索指向同一变化：算力扩张的融资方式正从股权与经营现金流，转向私募信贷与设备租赁。对买方而言，租赁把资本开支变成运营开支、把折旧风险转出报表；对金融系统而言，芯片作为抵押品的估值与残值假设，正在成为新的风险敞口。当算力的增长曲线开始由信贷周期而非技术曲线决定，任何一次信用收缩都会被直接放大为算力供给的波动。

02 量子纠错的工程竞速：控制处理器、逻辑比特与后量子迁移三线并进

北京量子院以 TIDE 架构给出实时纠错的专用控制处理器，IBM 用 120 比特把逻辑错误率从 1.9% 压到 0.9% 并连续稳定运行 170 轮，NIST 同期发布联邦机构的后量子密码迁移时间表。三者分别对应纠错链条的时序底座、可扩展性验证与存量系统替换——量子计算与量子安全已不再是两条独立赛道，而是同一条时间轴上的两端。工程上的含义很直接：谁先把解码延迟与纠错回路做成硬实时，谁就能把逻辑比特的数量优势转化为可用算力；而迁移时间表的明确化，则把合规压力提前传导到金融与能源等关键基础设施。

03 人形机器人的双落地：五项国标给出标尺，执行器订单先于整机兑现

五项人形机器人国家标准 10 月 27 日发布并将于 2027 年 4 月实施，覆盖环境感知、决策规划、运动控制与作业操作全链路；同期舍弗勒披露人形机器人业务在手订单约 4 亿欧元、并用 6 台机器人在 5 个工位装配执行器，波士顿动力 Atlas 把 31 个执行器交由现代摩比斯供货、备产 1 万台。标准与订单同时落地，说明产业已从演示阶段进入可计量阶段：一端把招投标、保险定价与出口认证拉到统一标尺，另一端让营收先在零部件侧兑现。真正的风险在于节奏错配——标准实施在 2027 年，而万台级采购订单也要到 2028 年前后才下达，中间这一年多的验证成本将由中小厂商承担。

04 氢能与聚变的工程化分野：偏滤器量产、电解槽长跑与液氢标准化

ITER 欧洲偏滤器内靶首件完工、58 件进入系列生产，太乙核能 25 亿元仿星器基地签约无锡；中科院大连化物所兆瓦级 SOEC 电解槽综合电耗降至 2.85kWh/Nm^3 并完成 720 小时稳定性测试；川崎重工开建日产 50 吨的日本最大液氢工厂。三条进展分属不同环节，却共享同一逻辑：聚变与氢能的竞争焦点已从科学可行性转为供应链可复制性与长期运行数据。偏滤器量产意味着最恶劣工况部件有了标准工艺，720 小时与 5000 小时这类寿命指标比峰值效率更能决定商业化成败，而液氢的储运标准化一旦成型，后发国家的进口终端就将被锁定在同一套规范上。