全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年11月7日 星期六 | 统计窗口：2026-11-06 05:00 → 2026-11-07 05:00 (CST)

第 087 期

要闻头条 TOP HEADLINES

量子业绩 【量子】

Quantinuum上调全年预期：Helios逻辑保真度达99.9995%

量子竞赛的季度成绩单第一次以数量级刷新的方式公布：Quantinuum 公布三季度业绩并上调全年营收预期，10 月 Helios 平台逻辑保真度达 99.9995%，误差率较 9 月刚创下的纪录又低 10 倍；下一代 Sol 系统定于 2027 年下半年推出，瞄准 100 逻辑比特。离子阱路线以高保真度见长，而保真度每上一个数量级，逻辑比特所需的物理比特开销就下降一级，直接改变纠错成本曲线。真实交付数据开始成为资本市场检验量子标的的核心标尺，订单与政府合同构成其营收基本盘。

腾讯新闻 · 2026-11-07 · 境外 · 腾讯新闻

放疗增敏 【生科】

韩国VS-101放疗增敏剂I期7例患者全部完全缓解

老药减量新用的剂量策略在肿瘤放疗中跑出罕见数据：韩国 VS Pharmtech 的放疗增敏剂 VS-101 通过抑制 RAD51 使癌细胞对放疗更敏感，韩国 I 期试验中 7 例头颈癌患者全部达到完全缓解且无剂量限制毒性，常规放疗剂量因此可降至五分之一。FDA 已批准其 II 期方案，试验推进至耶鲁大学。放疗增敏若能把照射剂量与副作用同步压下来，改变的是头颈癌等放疗依赖瘤种的治疗经济学；扩大样本后缓解率能否维持，是 II 期最关键的看点。

Korea Herald · 2026-11-07 · 境外 · Korea Herald

存储周期 【信技】

SK海力士HBM4全面量产，Q3营业利润83万亿韩元创新高

存储涨价周期的含金量直接体现在利润表上：SK 海力士三季度营收 104.62 万亿韩元、营业利润 83.33 万亿韩元双双刷新纪录，HBM4 已进入全面量产出货阶段，DRAM 均价环比上涨近 30%。公司判断存储供不应求可能持续至 2030 年，供需缺口的核心变量是 AI 服务器对 HBM 与高容量 DRAM 的持续挤占。HBM4 良率爬坡与 2027 年后 HBM5 竞争节奏将决定其相对三星、美光的份额格局，资本开支纪律与客户长约覆盖度是后续观察点。

腾讯新闻 · 2026-11-07 · 境外 · 腾讯新闻

6G推进 【网络】

中国移动发布6G智能应用共创行动，距标准冻结不足30个月

距离 6G 标准冻结不足 30 个月，运营商开始把能力清单摆上桌面：11 月 6 日 2026 移动网络大会在广州举行，王晓云院士发布 6G 智能应用共创行动，提出 Gbps 级大上行、毫秒级时延抖动、群组连接三大能力目标，现场演示 6G 脑控机器狗群智协同。与 5G 时代不同，6G 的应用定义权在标准冻结前就开始争夺，AI 与通信的原生融合是本轮主张核心。产业伙伴的跟进名单与试验网规模，将决定这套能力清单有多少能写进国际标准。

广州日报 · 2026-11-07 · 国内 · 广州日报

量子纠错 【量子】

IBM联合AMD、橡树岭发布量子纠错协同设计平台

量子纠错的解码回路里第一次跑进了超算与 GPU：IBM 联合 AMD 与橡树岭国家实验室发布量子纠错协同设计平台，120 比特 Nighthawk 处理器与橡树岭 Umbra 超算部署在同一环境，AMD GPU 承担实时纠错解码。官方路线图目标 2028 年底实现 100 逻辑比特执行 10 万次硬操作，当前进度已达 70 逻辑比特。异构算力进入纠错链路说明超导路线的瓶颈已从比特数转向解码吞吐，GPU 厂商在量子基础设施中的位置随之上升，跨芯片协同设计成为工程化关键。

腾讯新闻 · 2026-11-06 · 境外 · 腾讯新闻

稳定币监管 【数域】

尼日利亚央行稳定币新规：外资发行商须设本地实体

非洲最大加密市场的监管框架首次落到操作层面：尼日利亚央行 11 月 5 日发布非证券类虚拟资产监管框架，明确禁止算法稳定币，要求法币支持型稳定币 100% 储备外加 2% 缓冲资金；美元稳定币须经本地持牌实体发行，外资发行商须设立本地实体并满足 150 亿奈拉资本金要求，Tether、Circle 或需在尼设立子公司。尼日利亚此前因币安事件收紧加密政策，此番转向制度化监管，为非洲市场合规稳定币发行提供了首个完整模板，新兴市场跟进节奏值得关注。

KCEX/crypto.news · 2026-11-07 · 境外 · KCEX/crypto.news

产业规划 【合肥】

合肥发布"654X"产业体系，力争工业总产值破2万亿

工业总产值两万亿元的目标被写进了未来五年的产业顶层设计：合肥「十五五」规划构建「654X」产业体系——6 大主导产业、5 大新兴产业（含低空经济）、4 大未来产业（含量子科技、核聚变能和氢能），力争工业总产值突破 2 万亿元。量子、聚变两个未来产业进入市级规划主干，意味着此前依托大科学装置的科研叙事正式转入产业培育轨道；低空经济升格为新兴产业主赛道，与本地已集聚的整机与零部件产能形成呼应，配套要素保障与基金安排是落地关键。

同花顺财经 · 2026-11-06 · 国内 · 同花顺财经

民营聚变 【核能】

岩超聚能布局仿星器：YF-1装置2027年底建成

民营聚变赛道再添一条仿星器路线：初创公司岩超聚能获地方国资关注，第一代装置 YF-1 计划 2027 年底建成，重点验证高温超导三维线圈与仿星器长脉冲稳态运行；公司同时布局半导体级 MCZ 超导磁体业务，即将进入客户验证阶段。仿星器以三维复杂线圈换取天然稳态运行，回避托卡马克的等离子体破裂难题，但制造精度与成本是长期挑战；以超导磁体商业订单反哺聚变研发的现金流双轨设计在民营聚变公司中少见，国资介入深度与线圈加工供应链值得跟踪。

今日头条 · 2026-11-07 · 国内 · 今日头条

合肥专项 HEFEI

双城协同 【合肥/量子】

杭合创新带首批清单发布：共建量子计算联合实验室

双城合作的任务清单第一次细化到了实验室层面：杭州、合肥两市发改部门联合印发首批合作清单，部署 11 项合作任务，西湖大学与中国科学技术大学将共建量子计算联合实验室，并深化 AI 算力、车路云协同等方向合作。杭合创新带把杭州的资本与产业生态资源和合肥的大科学装置与人才储备绑定，跨省科创协同从框架协议进入项目清单阶段；量子计算联合实验室是首个落地的实体载体，后续任务的资金分担与成果归属机制是观察点。

每日经济新闻 · 2026-11-07 · 国内 · 每日经济新闻

固态量产 【合肥/新材】

国轩金石全固态电池迈向量产，合肥锂电产量增86.5%

全固态电池从示范线走向量产筹备的节点已经出现：国轩高科金石全固态电池正从示范应用迈向量产阶段，年底将具备 GWh 级钠离子电池产能；前三季度合肥锂离子电池产量同比增长86.5%，动力电池全产业链集聚效应凸显。固态电解质量产良率与成本曲线是决定上车节奏的核心变量，合肥本地锂电产业链的高增速说明产能集聚进入兑现期；钠电与固态双线并进的产能安排，为 2027 年前后的电池技术切换预留了弹性。

今日头条 · 2026-11-07 · 国内 · 今日头条

人工智能 AI

AI资本 【AI】

OpenAI以1.25万亿美元估值完成110亿美元融资

融资规模与估值上限同步下调，一级市场对模型公司的定价逻辑正在收敛：据纽约时报等报道，OpenAI 新一轮融资首部分 11 月 6 日截止，目标规模从 300 亿美元降至约 200 亿美元、实际认购或低于该数，估值上限从 1.5 万亿美元降至 1.25 万亿，最终完成约 110 亿美元融资；软银本轮仅拟投数亿美元。资本对 AI 基建开支与收入增速匹配度的重新审视已经从口头转向条款，融资缩表是否会传导到算力采购与数据中心节奏，是四季度最值得跟踪的变量。

腾讯新闻/纽约时报 · 2026-11-07 · 境外 · 腾讯新闻/纽约时报

AI安全 【AI】

OpenAI携手Hacktron强化AI安全防护

前沿模型厂商的安全体系第一次大规模引入外部攻防力量：OpenAI 宣布与 Hacktron 合作加强自身安全体系，借助外部红队测试模型与基础设施漏洞，把漏洞发现从内部团队扩展到众测机制。模型能力越强、被滥用与被攻击的面越大，外部攻防众测正在成为头部厂商的标配做法，安全外包与众测激励机制随之成为新生意；漏洞赏金与披露规则的成熟度，将决定这套机制能在多大范围复制。

OpenAI · 2026-11-06 · 境外 · OpenAI

AI支出 【AI】

Ramp报告：企业AI支出增速骤降至1.5%

企业侧 AI 消费数据的骤然降温，为估值之争提供了第三方注脚：Ramp 11 月 6 日报告显示，8-9 月企业 AI token 支出增速从 7 月的 42% 骤降至 1.5%，主因 OpenAI 与 Anthropic 大幅下调模型价格；9 月 23 日至 10 月 23 日期间增速回升至 8.9%。价格战压低了名义支出增速，但用量回升说明真实需求仍在扩张，量价剪刀差如何收敛决定厂商收入曲线；企业 AI 预算从尝鲜转向常态化采购，支出结构比增速数字更值得解读。

AI Tools Oasis · 2026-11-06 · 境外 · AI Tools Oasis

具身智能 【AI/空天】

进博会观察：具身智能与低空经济进入验证期

进博会的技术展台正在变成商业化验证场：本届进博会上具身智能与低空经济集中进入验证期——智元「精灵 G2」在模拟产线完成上下料作业，成功率达 99.99%；御风未来 M1 载人 eVTOL 最大载重 700 公斤，预计 2028-2029 年取得载人适航证，2030 年前后开通固定航线客运。从展会演示转向产线与航线验证，两个赛道的商业化门槛都指向真实运行数据；适航审定节奏与工厂部署规模，将决定资本故事何时转化为订单报表。

科创板日报 · 2026-11-06 · 国内 · 科创板日报

核聚变能与氢能 FUSION

电解槽 【核能】

东方电气2000标方碱性电解槽下线，电耗低于4.2

电解槽的性能指标被现场实测数据重新校准了一次：东方电气 2000 标方碱性电解槽 11 月 6 日在自贡下线交付，单堆电流密度 4000A/m^2、直流电耗低于 4.2kWh/Nm^3，支持 25%-125% 宽负荷调节，现场首次完成 5 档负荷实时实测且关键指标均达设计值。宽负荷能力直指绿氢项目与波动性风光电源耦合的痛点，直流电耗每降 0.1 度，绿氢成本曲线就下移一截；大标方产品的实测数据为后续绿氢大基地招标提供了国产对标基准。

氢云链 · 2026-11-06 · 国内 · 氢云链

小型堆 【核能】

Calogena获欧盟创新基金4000万欧元，用于核供热SMR

欧盟碳市场资金第一次直接投向小型堆商业设施：法国 Calogena 11 月 5 日获欧盟创新基金 4000 万欧元支持，用于推进 CAL30 核供热小型堆——一座 30MWth 池式供热堆，项目资金总额接近 1 亿欧元。这是欧洲首次以碳市场创新基金直接支持 SMR 商业化建设，资金投向从可再生能源扩展到核能供热，政策信号意义重大；法国工业供热与区域供暖的脱碳需求为 CAL30 提供了明确落点，示范堆的建设与审批进度是观察欧洲核能复兴的窗口。

Discovery Alert/世界核新闻 · 2026-11-05 · 境外 · Discovery Alert/世界核新闻

核电增容 【核能】

HGP向美NRC递交意向书，推进存量核电功率提升

存量核电的功率挖潜被正式推入监管程序：美国 HGP Intelligent Energy 11 月 6 日向核管会（NRC）递交意向书，拟用数字孪生与冷却水流量控制技术在运压水堆上提升出力，此前美国能源部已为功率提升项目承诺最高 92 亿美元贷款支持。相比新建堆动辄十年的周期，在运机组功率提升是核能增量的最快路径；数字孪生技术进入 NRC 审批视野，意味着软件定义核电从概念走向监管实践，对全球在运机组的增容改造具有样板意义。

Business Wire/巴士的报 · 2026-11-06 · 境外 · Business Wire/巴士的报

量子科技 QUANTUM

量子出海 【量子】

移动云量子测控系统随国产量子整机首出海

国产量子计算整机的出海名单里第一次出现了「自研测控」：2026 移动网络大会上，移动云全栈自研量子计算测控系统联合中科酷原「汉原」中性原子量子计算机落地海外商用项目，成为国内中性原子路线首个「自研测控软件+国产量子整机」一体化出海案例。测控系统是量子计算机的咽喉环节，此前高端测控设备长期依赖进口，软硬件整套打包出海说明国产化链条已形成闭环；海外商用项目的运行数据，将检验中性原子路线在真实环境下的稳定性。

网易/云头条 · 2026-11-06 · 国内 · 网易/云头条

生物科技 BIO（包括：生物医药与生物制造）

创新药 【生科】

艾力斯ADC新药AST1001获国内临床批准

双靶点 ADC 的国内临床通道已经打开：艾力斯 11 月 7 日公告，自研 ADC 注射用 AST1001 获国家药监局药物临床试验批准，该药为靶向 EGFR/c-MET 双抗偶联 Topo I 抑制剂，拟用于经治晚期实体瘤；其 I 期临床已于 10 月获 FDA 批准，形成中美双报格局。EGFR 与 c-MET 双靶覆盖非小细胞肺癌等大瘤种的耐药场景，Topo I 载荷是当前 ADC 竞赛的主流弹头；国内获批速度反映审评资源向差异化靶点组合倾斜，临床推进节奏与同靶竞品格局值得跟踪。

上海证券报 · 2026-11-07 · 国内 · 上海证券报

AI制药 【生科/AI】

罗氏引入Chai Discovery AI模型加速药物发现

AI 结构预测模型又拿下一家大型药企的研发订单：罗氏与 Chai Discovery 达成合作，将在药物发现项目中采用后者的 AI 分子设计与结构预测模型，成为 Chai 近期连续达成的又一项药企合作协议。继 AlphaFold 开源生态之后，商业 AI 蛋白设计模型开始按订阅与项目制进入药企研发管线，结构预测从论文工具转为生产力工具；大型药企集中采购 AI 模型的趋势确认后，行业估值将向拥有真实客户收入的平台集中，模型厂商的分化随之加速。

Intelligence Synthesis · 2026-11-07 · 境外 · Intelligence Synthesis

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）

星间激光 【空天】

马斯克：Starlink V4激光链路10Tb/s，或超海底光缆

星间激光链路的带宽目标被拉到了海底光缆的量级：马斯克在 X 平台表示，Starlink V4 每颗卫星配备约 100 个激光器、单链路速率超过 10Tb/s，结合超 10 万颗卫星的组网规模与太空真空光速比光纤快约 40% 的物理优势，性能「应能超越海底光缆」；V4 单星能力为 V3 的 10 倍。星间光通信组网成熟后，卫星星座将具备跨洋骨干网替代能力，数据路由对陆缆的依赖被重新定义；10 万颗量级的发射节奏与频轨资源约束，是这套叙事能否兑现的硬约束。

Techub News · 2026-11-06 · 境外 · Techub News

轨道统计 【空天】

在轨卫星逼近2万颗，Starlink占逾半壁

在轨卫星总数逼近两万颗大关，太空轨道资源的天花板开始可感：美国太空司令部 Space-Track 编目 11 月 6-7 日更新显示，在轨被跟踪物体约 3.4 万至 3.55 万个，在役卫星 19847 颗，其中 Starlink 达 11206 颗，超过其他所有运营商之和。单一星座占据半壁江山意味着低轨频轨资源拥挤度进入新区间，太空交通管理与避碰协调从行业建议变为运营刚需；后续星座申报与发射节奏将直接受制于轨道审查趋严，监管与技术双重约束同步收紧。

OrbitalNodes · 2026-11-07 · 境外 · OrbitalNodes

星舰试飞 【空天】

星舰第15飞定档11月13日，将尝试双级塔架回收

双级同时塔架回收从未有人尝试过，倒计时已经挂出：SpaceX 副总裁确认星舰第 15 次试飞目标 11 月 13 日，将尝试在同一发射周期内以塔架机械臂同时回收超重助推器与星舰上级；第 14 次飞行已实现首次入轨并部署 26 颗第三代星链卫星，单次满载 60 颗可新增约 60Tbps 容量。若双回收成功，星舰复用周期将大幅压缩，发射成本曲线进入新台阶；第三代星链的批量部署速度，直接决定 V4 网络容量兑现的时间表。

Starlink News · 2026-11-06 · 境外 · Starlink News

航天监管 【空天】

CBO评估S.3639《卫星审批简化法案》预算影响

卫星审批流程改革的成本账被官方算了出来：美国国会预算办公室发布对 S.3639《卫星审批简化法案》的预算影响评估，该法案旨在简化商业卫星许可审批流程、压缩联邦机构的处理时限。商业星座爆发使许可审批成为行业最大瓶颈之一，立法层面的流程再造将直接影响亚马逊、SpaceX 等星座的部署节奏；CBO 评估是国会立法程序的必经环节，法案推进进度可视为美国商业航天监管松绑力度的风向标，对全球卫星监管模式有参照价值。

CBO · 2026-11-06 · 境外 · CBO

新材料与新能源 MATERIAL

固态电解质 【新材】

蓝固新能源再融近2亿元，千吨级全固态电解质产线开建

固态电解质的产能竞赛从中试跨入千吨级：蓝固新能源完成 B+ 轮融资近 2 亿元，资金投向固态电解质研发与产业化；其溧阳万吨级氧化物产线已于 5 月投产，硫化物与卤化物路线达百吨级，遂宁千吨级全固态电解质产线已启动建设。三条技术路线并行铺产能，说明头部电解质供应商在为 2027 年前后的全固态电池装车窗口备货；电解质是固态电池价值量最高的新材料环节，产能爬坡与电池厂认证进度共同决定谁能进入第一批装车名单。

科创板日报 · 2026-11-06 · 国内 · 科创板日报

固态合作 【新材】

三星SDI携手EcoPro BM共研全固态硫化物电解质

韩系电池供应链开始向固态路线合纵：据 11 月 7 日报道，两大韩系材料与电芯厂商已于 10 月签署合作备忘录，把硫化物电解质的早期研发、质量评价与量产体系建设纳入同一张合作清单；其中一方现有年产 40 吨硫化物电解质中试线，可为联合开发提供样品验证能力。正极材料厂与电芯厂联合开发电解质，把材料验证周期嵌入同一供应链闭环，是对中日固态路线的集体回应；硫化物路线的量产工艺窗口与专利布局，将决定韩系阵营在 2027-2030 固态装车窗口期的位次。

腾讯新闻 · 2026-11-07 · 境外 · 腾讯新闻

超导AI 【新材/核能】

中科院近代物理所研发AI系统实时监测超导磁体失超

超导磁体的最大安全风险有了 AI 哨兵：中科院近代物理所基于 CNN 深度学习构建 AI-QDS 失超探测系统并完成在线实验验证，在 HFECR 超导磁体励磁试验中经受超千次磁通跳跃干扰仍稳定运行，成果发表于《Superconductor Science and Technology》。失超探测传统上依赖电压阈值法，误报与漏报的平衡是工程难题，深度学习方案把扰动模式识别前移，为聚变堆与重离子装置这类大型超导系统提供新的保护范式；算法泛化能力与误报率是下一步工程化的关键指标。

腾讯新闻 · 2026-11-07 · 国内 · 腾讯新闻

新一代信息技术 ICT（包含半导体）

存储制造 【信技】

台积电应英伟达要求考虑进军3D DRAM存储制造

代工龙头与存储双雄的边界被客户需求推到了交叉口：据 The Information 报道，台积电正规划 3D DRAM 先进存储芯片生产，评估新建或收购改造晶圆厂，项目由先进封装副总裁徐国晋牵头；此前英伟达方面提出相关需求。若落地，台积电将与三星、SK 海力士、美光在存储制造正面竞争，3D DRAM 被视为突破 2D 缩放极限的关键路线；代工逻辑向存储延伸说明 AI 算力对存储带宽的需求已强到需要客户直接推动产能，存储产业竞争维度随之改写。

中央社 · 2026-11-07 · 境外 · 中央社

存储行情 【信技】

DDR4 8Gb合约价27.5美元，较2016年累计涨9.5倍

一枚十年老产品的合约价走出九倍半的累计涨幅，存储行情的极端程度有了刻度：10 月 DDR4 8Gb 均价 27.5 美元、环比上涨 5.77%，较 2016 年低点累计上涨 9.5 倍，创近十年新高；集邦预计四季度 PC DRAM 合约价再涨 13%-18%。AI 服务器挤占先进产能迫使旧制程加速退出，DDR4 供给收缩速度远快于需求衰减，涨价从 HBM 蔓延到最传统的通用料；下游整机厂的物料成本压力将在明年上半年集中显现。

21世纪经济报道 · 2026-11-07 · 国内 · 21世纪经济报道

面板价格 【信技】

集邦：11月初面板价格持平，四季度笔记本需求恐降逾20%

面板价格在传统旺季首次失去上涨动能：集邦 11 月上旬报价显示，TV、显示器与笔记本面板价格全面持平，同时预测四季度笔记本面板出货需求下滑超过 20%。消费电子终端疲软传导至上游，面板厂的稼动率策略从冲量转向控产保价；四季度备货转谨慎意味着面板产业链的盈利修复要推迟到明年，AI PC 与 AI 手机等新终端能否在 2027 年拉动换机周期，成为面板需求侧最大的不确定变量。

TrendForce · 2026-11-06 · 境外 · TrendForce

折叠屏材料 【信技】

三星苹果拟2028年采用蚀刻超薄玻璃强化折叠屏

折叠屏的折痕问题找到了新的材料答案：报道称三星与苹果正评估化学蚀刻超薄玻璃（Ultra-Thin Glass）路线，目标 2028 年用于折叠机盖板，替代现有 CPI 薄膜，提升耐久性与折痕表现。UTG 减薄工艺的良率与成本此前是规模化瓶颈，蚀刻路线若在两家头部终端同时落地，超薄玻璃供应链将迎来确定性放量；苹果的加入意味着折叠 iPhone 的材料选型进入实质阶段，上游玻璃减薄与成型设备厂商是直接受益环节。

TrendForce · 2026-11-06 · 境外 · TrendForce

高端装备与机器人 ROBOT

人形焊接 【装备】

视比特发布双足人形焊接机器人W1，年底进船厂作业

船厂高危焊位迎来首台国产双足人形焊工：视比特 11 月 6 日发布双足人形焊接机器人 W1，身高 170 厘米、全身 27 个自由度，手臂负载 10 公斤、整机负载 30 公斤，可完成平焊、立焊、仰焊全姿态作业，定位精度达毫米级，年底将进入船厂实际作业。船舶焊接占船体建造工时约三成且作业环境恶劣，人形形态比传统焊接机械臂更适应船舱狭小空间；毫米级精度与多姿态能力若在实船验证中保持，焊接环节的人力结构将首先被改写。

湖南日报 · 2026-11-07 · 国内 · 湖南日报

具身数据 【装备/AI】

Figure众包数据显效：Helix 2.5零样本成功率9%升至56%

众包数据的飞轮效应第一次有了量化证据：Figure 通过 Index 应用已支付 1500 万美元征集超 1600 万条家务视频，覆盖 108 国、每周 4.4 万上传者，未来 12 个月拟再投入超 10 亿美元于数据与算力；基于此训练的 Helix 2.5 在 30 个陌生家庭场景的零样本成功率从 9% 提升至 56%。真实家庭环境与实验室演示的差距正被大规模众包填平，「数据决定论」得到验证；商业化交付与数据投入的循环能否自我造血，是下一阶段的关键。

AGI Hunt · 2026-11-06 · 境外 · AGI Hunt

人形出海 【装备】

浙江人形NAVIAI进博会全球接单，已落地欧洲多家工厂

国产人形机器人的海外工厂名单继续加长：浙江人形机器人 NAVIAI 系列已在德国凯傲集团仓储体系与欧洲家电品牌 BEKO 产线稳定作业近一年，进博会期间启动全球接单；其服装智造方案对齐精度 2 毫米、单件节拍 35 秒内，获头部服装企业批量订单。从国内示范到欧洲工厂驻场满一年，国产人形机器人首次以「持续在岗」而非「演示」形态出海；欧洲劳动力成本与工业客户付费意愿，为人形机器人的海外定价提供了首个参照系。

凤凰网 · 2026-11-06 · 国内 · 凤凰网

新兴数字领域 DIGITAL（包含虚拟货币）

加密执法 【数域】

印度执法局搜查CoinDCX、Delta Exchange：代币化美股实为海外衍生品

「代币化美股」的合规外衣在印度被当面撕开：印度执法局 11 月 6 日通报对 CoinDCX 与 Delta Exchange 的搜查结果，两平台将用户卢比兑换为 USDT 后经哥斯达黎加实体绕道 Binance 等海外交易所交易，涉事金额达数千亿卢比；平台售卖的代币化苹果、特斯拉股票实为 Hyperliquid 上的海外衍生品。代币化证券的监管定性（证券还是衍生品）直接决定牌照路径，印度执法案例为其他新兴市场的同类产品敲响警钟；平台出海架构与资金通道将是后续处罚焦点。

Ministry of Cyber Affairs · 2026-11-06 · 境外 · Ministry of Cyber Affairs

加密行情 【数域】

比特币跌破7.6万美元，美国现货加密ETF单日净流出超5.4亿美元

加密市场跌破关键心理关口，杠杆的连锁反应开始显形：11 月 6 日比特币报 75765 美元、单日跌近 5%，全市场 24 小时超 23 万人爆仓；11 月 5 日美国现货加密 ETF 净流出超 5.4 亿美元，其中富达 FBTC 单日流出 2 亿美元。机构资金通过 ETF 通道进出使币价与美股风险偏好高度联动，12 月流动性预期转紧放大了波动；ETF 净流入转为持续净流出的拐点能否确认，将决定这轮调整的深度与持续时间。

21世纪经济报道/网易 · 2026-11-06 · 国内 · 21世纪经济报道/网易

未来网络 NETWORK（包含网络安全）

6G工具链 【网络】

NVIDIA开源工具助力科研人员构建6G网络

6G 研发的工具链竞争先于标准竞争打响：NVIDIA 介绍其开源工具链如何支持下一代 6G 网络研究，以 Aerial 等平台加速无线接入网原型开发与 AI 原生空口试验，降低 6G 研发门槛。AI-RAN 是 6G 最具共识的技术方向之一，英伟达把 GPU 与开源软件栈打包成 6G 基础设施底座，意在复制 AI 算力时代的生态卡位打法；运营商与设备商在原型阶段对 NVIDIA 工具链的采用度，将决定未来网络设备的价值分配格局。

NVIDIA · 2026-11-06 · 境外 · NVIDIA

6G标准 【网络】

信通院：6G首版国际标准预计2029年上半年发布

6G 标准时间表首次由官方口径给出明确刻度：中国信通院研究判断，6G 首版国际标准预计 2029 年上半年发布、2030 年前后具备商用条件；数十 Gbps 基站原型、NTN 载荷等阶段性成果已推出，6G 发展大会将于 11 月 24-25 日在上海举行。标准研制进入关键窗口意味着 2027 年前的技术提案竞争决定话语权分配，中国团队在候选技术与专利布局上的节奏加快；上海大会形成的技术共识范围，可视为首版标准轮廓的前瞻。

澎湃新闻 · 2026-11-06 · 国内 · 澎湃新闻

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/新材】

印度CCUS提速：2026年度预算拨付2000亿卢比

碳捕集从实验室走向工程化，印度的国家预算开始说话：印度 2026 年度预算拨付 2000 亿卢比推进碳捕集利用与封存（CCUS），本土初创 Carbon Square 年捕 2000 吨的直接空气捕集（DAC）装置正集成测试、即将投运，TIFR 开发的缺陷工程催化剂可将 CO2 转化为合成气中间体。发展中国家以预算直接补贴 CCUS 的案例不多，DAC 成本高企背景下装置规模与资金效率的匹配是关键；若印度走出低成本 CCUS 路线，全球碳市场规模格局将被改写。

Deccan Herald · 2026-11-06 · 境外 · Deccan Herald

科学大奖 【前沿】

香港11月6-9日举办2026未来科学大奖周，诺奖得主云集

国际科学界的年度聚光灯本周转向香港：2026 未来科学大奖周 11 月 6 日至 9 日举行，汇聚多位诺贝尔奖得主与全球顶尖科学家，覆盖生命科学、物质科学等前沿领域。未来科学大奖作为华人科学界最高荣誉之一，大奖周落地香港强化其国际科创枢纽定位；科学奖项与基础研究的全球话语权竞争升温，香港在生命科学与物质科学的国际会议经济中抢占一席，学术交流密度对本地科研生态的溢出效应值得观察。

TechNewsReel · 2026-11-06 · 境外 · TechNewsReel

趋势研判 TRENDS

01 存储超级周期进入兑现段：利润新高、老料暴涨与边界改写

存储行业的景气度在本窗口从价格信号转化为利润与产能动作。SK 海力士三季度营收 104.62 万亿韩元、营业利润 83.33 万亿韩元双双刷新纪录，HBM4 进入全面量产出货，DRAM 均价环比上涨近 30%；传统通用料的行情更加极端，DDR4 8Gb 合约价升至 27.5 美元、较 2016 年低点累计上涨 9.5 倍，集邦预计四季度 PC DRAM 还要再涨 13%-18%。竞争边界同时被改写：台积电被曝应英伟达要求规划 3D DRAM 存储制造，代工龙头与存储原厂的正面竞争进入倒计时。AI 需求挤占产能是三条新闻的共同底层逻辑，供给收缩从先进制程蔓延到旧制程，下游整机与消费电子的物料成本压力将在 2027 年上半年集中显现；存储双雄的资本开支纪律与 HBM5 竞争节奏，是判断周期长度的核心变量。

02 AI估值重定价：融资缩水、IPO下修与支出增速骤降三信号共振

一级与二级市场在这个窗口对 AI 资产完成了同一动作：重新定价。OpenAI 新一轮融资首部分目标从 300 亿美元降至约 200 亿美元、实际完成约 110 亿美元，估值上限从 1.5 万亿降至 1.25 万亿美元，软银仅拟投数亿美元；Anthropic 下周启动 IPO 路演，买家估值讨论区间从 10 月的 2 万亿降至 1.2-1.3 万亿美元。需求侧的第三方数据同样降温：Ramp 报告显示企业 AI token 支出增速从 7 月的 42% 骤降至 8-9 月的 1.5%，虽有大降价的价格因素，10 月下旬回升至 8.9% 也说明需求并未消失，量价剪刀差正在重画厂商收入曲线。三个信号共振指向同一结论：资本开始用收入增速与基建开支的匹配度检验模型公司，估值锚从叙事转向现金流；OpenAI 与 Anthropic 的融资与定价结果，将成为整个 AI 板块的四季度风向标。

03 6G标准冲刺前的卡位战：能力清单、时间表与工具链三个战场

距 6G 首版国际标准发布还有不到两年半，本窗口的动态显示竞争已在三个战场同时展开。能力定义战场上，中国移动在 2026 移动网络大会发布 6G 智能应用共创行动，提出 Gbps 级大上行、毫秒级时延抖动、群组连接三大能力目标并现场演示 6G 脑控机器狗群智协同，应用定义权在标准冻结前就开始争夺。时间表战场上，中国信通院给出官方口径：6G 首版国际标准预计 2029 年上半年发布、2030 年前后具备商用条件，11 月下旬的上海 6G 发展大会将成为技术共识的检验场。工具链战场上，英伟达以开源工具链和 Aerial 平台加速 AI 原生空口原型开发，把 GPU 与软件栈打包成 6G 基础设施底座，意在复制 AI 算力时代的生态卡位。标准冻结前的技术提案与专利布局将决定未来十年网络设备的价值分配，中国团队的节奏与欧美阵营的联盟化都值得持续跟踪。

04 人形机器人从演示走向驻场：船厂、家庭与欧洲工厂三线验证

人形机器人的商业化验证在本窗口出现了三个不同维度的落地样本。工业高危场景，视比特发布双足人形焊接机器人 W1，27 个自由度、毫米级定位精度、可完成平焊立焊仰焊全姿态作业，年底进入船厂实际作业，船舶焊接占船体建造工时约三成且环境恶劣，是高危岗位替代的首选切口。数据能力维度，Figure 众包数据战略交出量化答卷：1500 万美元征集超 1600 万条家务视频，支撑 Helix 2.5 在 30 个陌生家庭的零样本成功率从 9% 跃升至 56%，未来 12 个月拟再投超 10 亿美元，「数据规模决定泛化能力」的路线得到验证。海外驻场维度，浙江人形 NAVIAI 已在德国凯傲仓储体系与 BEKO 产线稳定作业近一年，服装智造方案对齐精度 2 毫米、单件节拍 35 秒内。三条线共同说明：人形机器人的竞争正从发布会转向运行时长与真实工单，规模化交付与数据飞轮的闭环是 2027 年前后的分水岭。