

全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年9月25日 星期五 | 统计窗口: 2026-09-24 05:00 → 2026-09-25 05:00 (CST)

第 044 期

要闻头条 TOP HEADLINES

AI融资 · 营收验证

【AI】

DeepSeek敲定75亿美元二轮融资，估值750亿

年化营收运行率突破10亿美元，是这轮定价最硬的支撑——按750亿美元估值计算，对应约75倍年收入，这个倍数放在仍在亏损期的模型公司里属于高位。更值得注意的是同期把模型调用价格上调2.3至4.5倍后客户并未流失，说明需求弹性比预期低，买方看的是能力而非单价。融资计划10月底前完成，资金用途未见披露，考虑到训练集群的扩张节奏，大概率仍会投向算力。营收与提价同时成立，意味着市场已经开始为模型能力支付溢价。

The Information · 2026-09-24 · 国内 · The Information

光刻 · 下一代设备

【信技】

台积电敲定2030起导入High NA EUV

光罩从6英寸升级到12英寸，是这次导入里最容易被忽略的改动——High NA 的曝光面积只有原来的一半，若不放大光罩，单次曝光能覆盖的芯片尺寸会直接受限。配套的时间表同样明确：2031年前建试产线，2033年前用于1纳米以下量产。设备单价约4亿美元，意味着只有头部厂商负担得起这种投入。两家公司同时宣布，说明产能分配已经谈定。真正的影响落在成本结构上：每片晶圆的光刻成本还会继续上升。

商業周刊/MoneyDJ · 2026-09-24 · 境外 · 商業周刊/MoneyDJ

出口管制 · 转口封堵

【信技】

美拟限制AI芯片输马泰防转运

草案的思路是把管制范围从目的地扩展到中转地——马来西亚与泰国近年承接了大量服务器组装与封测产能，芯片先到当地再转运，是现有清单难以覆盖的路径。同步废除上一版AI扩散规则，改为对美系及部分盟国企业给予短期免许可过渡安排，等于用盟友豁免换取对第三方更严的管控。尚未定稿，但方向已经清楚：执行重心正从列名转向流向追踪。对东南亚数据中心建设而言，供货不确定性会立刻反映在排期上。

Manila Times · 2026-09-24 · 境外 · Manila Times

海上发射 · 运力纪录

【空天/装备】

引力一号海上发射9星，创载重与轨道高度纪录

发射地点在东海海域，由"东方航天港"号发射船执行——海上机动发射的价值在于可灵活选择发射点，避开人口密集区并优化入轨倾角，但对接驳、测控与气象窗口的要求都高于陆上工位。这次同时刷新单次海上发射的载荷重量与轨道高度两项纪录，说明船只与火箭的适配已经跑通。行业层面的含义更实际：海上发射正从任务验证转向高频次常态化，等于新增了一条不受陆上工位排期约束的通道。

新华网 · 2026-09-24 · 国内 · 新华网

核药 · 同位素产能

【生科】

Telix拟23.5亿美元收购ITM，抢占核药同位素

这笔收购买的不只是产品线，而是同位素的生产与供应能力——放射性配体疗法当前最卡脖子的环节就是同位素产能，半衰期决定了它无法长途运输与长期库存。澳大利亚买方以最高23.5亿美元收购德国ITM，逻辑是向上游锁定产能。同期诺华以潜在9亿美元获得中国博锐医药一款临床前放射性配体疗法的全球权益，两笔交易指向同一判断：核药的商业化瓶颈已从药物设计转移到同位素供给。

BioWorld · 2026-09-24 · 境外 · BioWorld

量子 · Pre-IPO

【合肥/量子】

本源量子近30亿Pre-IPO融资，估值逼近250亿

注册资本从300万元增至3.6亿元的动作发生在7月，早于这轮融资一个月，通常意味着股改与上市架构已经启动。会前一月完成的近30亿元Pre-IPO轮把投后估值推到近250亿元。配套的产业数据在合肥云飞路——3.5公里范围内集聚30余家量子企业，密度在国内少见。估值抬升与IPO进程绑定之后，检验标准会从技术参数转向收入与订单的可持续性。量子计算公司走向公开市场，也让这条赛道开始接受公众定价。

腾讯新闻 · 2026-09-24 · 国内 · 腾讯新闻

先进制程 · 产能预售

【信技】

三星泰勒厂2nm产能试产前售罄

试产还没跑完产能就已售罄，订单来自特斯拉AI5、博通的下一代通信芯片与Arm的端侧AI芯片——三家客户的共同点是都对功耗与面积有强约束，这正是2纳米相对3纳米的主要收益所在。良率数据更能说明进度：年初约60%已提升到约80%，初期月投片5万片。美国本土产能被提前锁定，也反映出客户对供应链区域化的现实需求。产能预售的另一面是排期刚性，后到的客户即便出价更高也要等下一轮扩产。

文化日报/金融界 · 2026-09-24 · 境外 · 文化日报/金融界

代币化存款 · 跨行

【数域】

英国三大行完成全球首笔代币化存款跨行交易

巴克莱、国民西敏寺与汇丰在同一批测试里完成了按揭转贷与市场支付两类场景，关键在于跨行——此前银行发行的数字现金只能在本行体系内流转，跨机构结算仍要回到传统清算通道。走出单一机构，意味着代币化存款开始具备通用支付工具的属性。英国监管近月在稳定币与存款代币上的框架推进较快，这次测试可以看作规则落地前的技术预演。下一步要解决的不是技术，而是跨行赎回的流动性安排与责任划分。

Alpha Node · 2026-09-24 · 境外 · Alpha Node

大科学装置 · 成果展示 【合肥/核能】

BEST等三大科创高地亮相世界制造业大会

同台亮相的三件装置分别对应三条赛道：180比特超导量子处理器、BEST紧凑型聚变能实验装置与月壤熔盐电解制氧机，一件比一件更接近工程化。安徽给出的投入口径是"十四五"期间在量子信息、聚变能源与深空探测三个方向累计投入超过400亿元。把装置搬到制造业大会的展台上，意图不在招商而在说明这些投入已经产出可展示的实物。制氧机尤其特殊，它对应的是月球原位资源利用，属于深空探测的支撑技术。

第一财经 · 2026-09-24 · 国内 · 第一财经

量子 · 收入结构反转 【合肥/量子】

国盾量子量子计算收入1.2亿元，同比增111.8%

真正的变化在收入结构：量子计算业务1.20亿元、同比增长111.82%，首次超过量子通信成为营收主力，意味着增长引擎已经换挡。全年营收3.10亿元、同比增长22.53%，归母净利润539.19万元实现扭亏为盈——利润绝对值很小，但方向比数字重要，因为量子企业长期处在研发投入覆盖收入的阶段。量子通信的增长受项目制招标节奏约束，而计算业务的客户更分散，这正是结构反转后更值得跟踪的地方。

腾讯新闻 · 2026-09-24 · 国内 · 腾讯新闻

量子云 · 异构接入 【量子/合肥】

中国电信发布量子融合能力，天衍接入8台真机

平台同时提供超导路线的天衍-287与光量子路线的天衍-P2000，共接入8台真机——把两种物理体系放在同一个云上调度的做法在国内并不多见，用户可按问题类型选择更适合的机器。密码体系的改动更实：首创QKD与PQC结合的分布式密码，等于为后量子时代的迁移准备了过渡方案。平台访问量突破5000万次、实验任务450万次，这个量级说明使用者仍以科研与教学为主，距离产业级算力还有距离。

今日头条 · 通信瞭望 · 2026-09-24 · 国内 · 今日头条 · 通信瞭望

AI眼镜 · 出货放量

【AI】

Meta新一代AI眼镜引入Muse助手

Counterpoint的数据给出了这个品类的增速：2026年上半年全球AI眼镜（含无屏与AR&AI眼镜）出货量同比增长263%。在263%的基数上谈竞争才有意义——硬件形态趋同之后，差别主要落在语音助手的响应质量与生态接入深度。把Muse助手放进新一代眼镜，意图是把交互入口从手机端前移到佩戴端。真正的门槛不是模型能力，而是功耗与散热：眼镜能承受的算力预算，比手机还要低一个量级。

蓝媒GPT · 2026-09-24 · 境外 · 蓝媒GPT

算力扩张 · 区域转移

【AI】

东南亚AI数据中心2035年达9.4GW

9.4吉瓦这个规模相当于九座以上美国核电站的装机，报告把它放在2035年，意味着东南亚要在十年内承接一轮完整的电力与电网建设。新加坡Aolani宣布在马来西亚与菲律宾部署2.2万枚受控芯片，甲骨文等超大规模厂商同步加速布局。受控芯片这个定语值得留意——它说明出口管制已经把区域算力扩张切成合规与非合规两条线。对东南亚而言，算力落地的约束不是土地与机房，而是电力接入与供电稳定性。

Yahoo News · 2026-09-24 · 境外 · Yahoo News

聚变 · 时间表前压 【核能】

诺瓦聚变联手福耀科大建核聚变研究院

时间表给得相当激进：2026年底首次等离子体放电，2027年成为国内首家实现1亿度的民营企业，2029年实现Q大于1，2030年代上半段建成小型分布式聚变示范电站。与福耀科技大学共建研究院及实验室，解决的是人才与工程队伍的来源——民企做聚变最缺的往往不是资金而是能上手做装置的人。从放电到Q大于1只有三年，中间要跨过约束与加热两道关口，任何一环延迟都会传导到示范电站。

腾讯新闻 · 2026-09-24 · 国内 · 腾讯新闻

AI控制 · 聚变配套 【核能/AI】

新烛时代完成超4000万元天使+轮融资

这家公司做的是用AI做聚变的诊断与控制——等离子体位形反演、破裂预测与实时控制，恰恰是传统方法处理得最吃力的一类高维时序问题。创始人毕业于清华大学工程物理系，团队背景同时覆盖装置与算法两侧。上海"十五五"规划明确支持建成托卡马克装置并实现净能量增益，地方规划把净能量增益写成目标，意味着这类配套企业有了明确的本地需求。轮次规模不大，但赛道位置卡在装置数量扩张的上游。

腾讯新闻 · 2026-09-24 · 国内 · 腾讯新闻

绿氢 · 化工耦合 【核能】

辽源天楹风光储氢氨醇一体化项目冲刺投产

工艺链条是这条产线的关键：风电绿电电解制氢，再捕集生物质烟气中的二氧化碳合成绿色甲醇，全生命周期减碳85%以上。产品符合欧盟绿色甲醇准入标准，主要面向出口——欧盟的航运燃料减排要求正在创造一批愿意付溢价的买家。吉林把这个项目定位为"绿氢+"标志工程，指向的是本地风光资源的消纳问题。绿色甲醇的经济性目前仍依赖认证溢价，一旦欧盟标准收紧或供给过剩，价格支撑就会松动。

中国石油和化工网 · 2026-09-24 · 国内 · 中国石油和化工网

氢能备电 · 零碳算力

【核能/数域】

张家口氢能零碳智算中心启动，500机柜

占地1万平方米、承载约500个标准机柜，9月20日核心供能设备进场标志着项目正式启动。设计上用氢能备用电源替代柴油备电，并配套绿电直供，目标是全场景100%零碳运行。柴油发电机长期是数据中心的标配备电方案，换成氢能要同时解决储氢安全与启动响应两个问题——市电中断后的切换窗口只有几十秒。规模不算大，意义在于验证这套备电方案能否在真实运行条件下达标。

氢云链 · 2026-09-24 · 国内 · 氢云链

量子科技 QUANTUM

星载量子 · 在轨验证

【量子/空天】

维也纳团队在轨验证可编程光量子处理器

装置参数很能说明工程约束：运行在510公里太阳同步轨道，六模光量子芯片内含15个干涉仪，整机9.8公斤、功耗10瓦——重量与功耗是星载设备的硬门槛。在轨长期运行后测得的HOM可见度0.908、保真度超过0.996，两项指标说明光学干涉在发射振动与温度循环之后依然稳定。成果已挂在arXiv，编号2609.25248。真正的意义在路径验证：星载光量子计算不必等待大型平台，小卫星同样可以承担。

Quantum Brief · 2026-09-24 · 境外 · Quantum Brief

量子 · 高校部署

【量子】

FIU引进IonQ Superion 256量子机

佛罗里达国际大学签约安装Superion 256全栈离子阱量子计算机，2027年底交付，是佛州高校首台。三个应用方向——能源材料、网络安全与药物研发——都是优化与模拟类问题，正好对应离子阱路线在相干时间与全连接上的优势。高校采购的逻辑与企业不同：买的不只是算力，还有课程体系与研究队伍的建设周期。交付排在2027年底，说明产能排期已经排到两年以后，先到先得的窗口正在收窄。

Morningstar/PR Newswire · 2026-09-24 · 境外 · Morningstar/PR Newswire

量子启发 · 视觉模型

【量子】

清醒异构近亿元A+轮融资

三个月内累计融资近亿元，节奏偏快，对应的是量子启发算法的工程化落地——这类方法不依赖量子硬件，而是把量子优化的数学结构移植到经典计算上。公司发布的19亿参数视觉语言模型RiverONE，在量子校准图表理解任务上达到英伟达Ising Calibration 1的95%以上表现。参数规模只有19亿却能对标专用模型，说明收益来自结构设计而非算力堆叠。对行业而言，意义在于让量子方法在硬件成熟前先产生收入。

科创板日报 · 2026-09-24 · 国内 · 科创板日报

生物科技 BIO (包括：生物医药与生物制造)

罕见病 · III期设计

【生科】

aTyr与FDA达成III期方案共识，拟入组372例

方案细节已经谈定：54周全球双盲试验，入组372例，5.0毫克每千克体重静脉输注、每3周一次共17剂，主要终点设在第48周的用力肺活量。肺结节病合并限制性肺病目前没有针对性疗法，终点选在肺功能指标上，意味着监管方要的是可客观测量的改善而非症状评分。研究活动将在第四季度启动。372例对罕见病试验不算小，入组速度因此成为关键变量——患者分散，中心数量直接决定完成时间。

BioSpace · 2026-09-24 · 境外 · BioSpace

基因编辑 · 体内修正

【生科】

Prime Medicine体内基因编辑PM647获FDA放行IND

这次获批的临床申请针对Alpha-1抗胰蛋白酶缺乏症，做法是修正SERPINA1基因的E342K突变，单次静脉输注同时治疗肝脏与肺部病变——肝病源于错误折叠蛋白在肝细胞堆积，肺病则来自缺乏正常蛋白保护，一次修正覆盖两侧。欧美约20万PiZZ基因型携带者目前没有根治手段。消息公布后公司股价盘后涨超12%。真正的考验在递送效率：静脉输注要同时抵达肝细胞与肺部相关细胞群。

Investing.com · 2026-09-24 · 境外 · Investing.com

脑机 · 重症诊疗

【前沿/生科】

天大：脑积水诊断由3天压缩至30分钟

天津大学药学院院长刘秀云介绍的这项工作，是把脑机接口用于神经重症的辅助诊疗——脑积水诊断从三天压缩到30分钟，节省的时间对颅内压升高的患者直接关系预后。团队同期攻关脑调控与数字疗法，单项专利转让额达到1亿元。专利转让能到这个量级，说明受让方评估的是可产品化的诊疗路径而非单项技术。重症场景对准确率要求极高，因此这类系统大概率定位为辅助判断，最终决策仍交回医生。

人民网天津 · 2026-09-24 · 国内 · 人民网天津

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）

发射 · 系列里程碑

【空天】

长六改发射遥感四十号04组卫星，长征第670飞

发射时刻是9月24日16时46分，地点在太原卫星发射中心。卫星用于电磁环境探测及相关技术试验，这类载荷对空间电磁态势监测有直接价值。长征六号改在太阳同步轨道的运力不低于6.5吨，属于中型运载的主力型号。这次也是长征系列的第670次飞行——累计次数本身说明发射已经进入常态化节奏，真正稀缺的不再是火箭而是工位与窗口。电磁环境探测数据的积累，反过来也会影响后续星座的频率规划。

澎湃新闻 · 2026-09-24 · 国内 · 澎湃新闻

星座 · 组网进度

【网络/空天】

PT展：卫星互联网进入落地时间

主管部门披露的进度是已发射25组互联网低轨卫星，千帆星座累计256颗，天启与吉利未来出行星座完成一期组网。终端侧的进展更接近用户——中国卫通首发三款卫星终端资费套餐，意味着服务开始有了公开价格。走到资费发布这一步，评价标准就从发射数量转向单用户成本与覆盖连续性。完成一期组网的两家星座规模较小，主要验证行业与车载场景，能否撑起规模运营还要看后续批次节奏。

腾讯新闻 · 2026-09-24 · 国内 · 腾讯新闻

固态电池 · 产能布局

【新材】

津鲁签约固态电池项目 五城布局总规模100GWh

9月24日天津城建集团与威海金宏科技签约，在威海、大连、鄂尔多斯等五座城市布产线，总规模100吉瓦时。金宏已建成0.5吉瓦时标准化产线、良品率98%——从0.5到100是200倍跨度，中间要跨过资金、设备与人才三道坎。五城分散布局通常贴近客户与能源成本，鄂尔多斯对应电价，沿海城市对应下游整车与出口。0.5吉瓦时产线的98%良品率属于中试水平，量产线上能否维持才是关键。

威海新闻网 · 2026-09-24 · 国内 · 威海新闻网

装车 · 能量密度区间

【新材/装备】

半固态电池迎规模化装车元年 年内出货达GWh级

三个量产节点集中在同一年：东风奕派9月量产350瓦时每千克的半固态电池、续航突破1000公里；奇瑞星途EX7四季度首发固液混合方案；广汽昊铂年内装车400瓦时每千克的准固态产品。能量密度从350到400瓦时每千克，对应的是续航从千公里继续向上推进。名称差异背后是电解质含量的不同，半固态与准固态仍含液相成分。年内出货达到吉瓦时级，说明这不是样车展示而是真实交付。

车研网 · 2026-09-24 · 国内 · 车研网

钠电 · 海外订单

【新材】

中科海钠签韩国VOLTA 5年10GWh钠电供货协议

9月签署的战略合作覆盖5年10吉瓦时，客户是韩国VOLTA株式会社——海外长期协议对钠电的意义在于验证低温与安全性的卖点能被国际市场接受。同期宁德时代年内获得60吉瓦时钠电订单，两家合计的量级让2026年有了规模化商用元年的说法。钠电的成本优势建立在碳酸锂价格之上，锂价一旦回落，替代经济性就会收窄。长期协议的价值因此不只是订单，更是把价格与供给锁在锂价波动之外。

电池网 · 2026-09-24 · 国内 · 电池网

特色工艺 · 资金落地

【信技】

华虹FAB9B项目获25.36亿元政策性金融工具资金

资金结构是这条消息的重点：无锡高新区投控集团获得国家开发银行25.36亿元新型政策性金融工具借款，专项投向华虹三期FAB9B，是江苏今年单笔最大的一笔。产线规划月产能5.5万片12英寸特色工艺，聚焦功率器件与模拟芯片——这类产品不追最先进制程，但对工艺稳定性与客户认证周期要求很高。政策性金融工具的特点是期限长、成本低，恰好匹配晶圆厂长回收期的特征。

新浪财经 · 2026-09-24 · 国内 · 新浪财经

车规芯片 · 产线投资

【信技】

芯联先进四期21.29亿资本金到位

芯联集成实缴21.29亿元完成对芯联先进的出资，持股25.1%成为第一大股东。绍兴四期总投资约200亿元，规划月产5万片12英寸车规级数模混合芯片，2028年达产、年产值预计超过55亿元。车规级是这里的关键定语——认证周期长、可靠性要求高，一旦进入供应体系就不易被替换，因此产能规划可以做得更前瞻。从出资到2028年达产还有三年，主要变量是新能源汽车增速能否消化这批产能。

同花顺财经 · 2026-09-24 · 国内 · 同花顺财经

人形 · 量产基地 【装备】

优必选柳州万台级人形机器人超级工厂投产

订单与产能同时落地：9月9日至12日连续中标乐山1.508亿元国资订单与超过5000万元的欧洲及日韩海外订单，与西门子合建的柳州万台级工业人形机器人工厂同期投产，上半年营收12.7亿元、同比增长104.2%。万台级工厂对应的是年产能力，而在手订单量级还远未填满产能——提前建产能是赌订单会来，风险与机会都在这里。与西门子合建，说明目标客户明确指向工业场景。

腾讯新闻/首条财经 · 2026-09-24 · 国内 · [腾讯新闻/首条财经](#)

具身智能 · 场景落地 【装备/AI】

智元第2万台机器人下线 长隆部署300余台

珠海长隆的一期项目把超过300台机器人投进演艺、导览、酒店等七个场景，交付的正是第2万台量产机器人。主题公园的价值在于场景密度高、人流量大且流程相对标准，是验证交互稳定性的好环境，代价是容错空间小——一台机器人在游客面前出错的代价远高于工厂。同期与中国移动共建5G-A专网，解决的是多机协同的通信时延问题。产量跨过万台门槛是另一个信号。

RoboticsTomorrow · 2026-09-24 · 国内 · [RoboticsTomorrow](#)

稳定币 · 国家战略

【数域】

美国拟推动美元稳定币海外使用

据彭博社报道，跨部门计划拟联合财政部、国务院与国际开发金融公司扩大美元稳定币的国际使用，动机有两层：支撑美元地位，同时带动对短期国债的需求——发行方需要持有大量短债作为储备。方案尚未定案，但把稳定币纳入国家层面的货币战略，性质已经不同于此前的行业监管。储备资产与短债需求挂钩之后，稳定币规模越大，对财政融资的边际帮助越明显，这也解释了政策态度的转变。

CoinTR · 2026-09-24 · 境外 · CoinTR

资金流 · 利率背景

【数域】

比特币ETF五连净流入26.5亿美元

26.5亿美元的连续五日净流入发生在价格回升至8.4万美元附近的同时，而背景利率在走高——美国10年期国债收益率升至2007年以来最高的5.15%。利率上行通常压缩风险资产估值，资金却仍持续流入，说明配置需求来自渠道而非整体风险偏好：ETF通道打开后，传统账户的常规配置在按计划执行。欧洲银行管理局同期拟把加密借贷纳入MiCA框架，监管边界继续向传统金融靠拢。

Volity · 2026-09-24 · 境外 · Volity

监管口径 · 重申

【数域】

央行重申禁境外发行人民币稳定币

9月22日发布的表述把边界说得很清楚：虚拟货币相关业务属于非法金融活动，未经同意，境内外任何单位和个人不得在境外发行挂钩人民币的稳定币。把管辖范围延伸到境外主体与境外发行行为，是这次重申中最有分量的一句——它堵住了在境外发行、面向境外用户的规避路径。口径延续此前的定性，没有新增豁免，意味着人民币稳定币在可预见期内不会出现在合规市场。

同花顺财经 · 2026-09-24 · 国内 · 同花顺财经

网络家底 · 6G攻关

【网络】

工信部：5G基站515.4万个 智算2185EFLOPs

副部长余晓晖在PT展开幕式给出的两组数字可以对照着看：5G基站515.4万个，智能算力规模2185 EFLOPS。基站数量已接近饱和，增长空间转向质量与覆盖优化；算力仍在快速扩张，两者的增速差正好说明投资重心在迁移。表态中的三条方向——加快6G核心技术攻关与标准研制、推进低轨卫星互联网系统建设、宽带网络向双万兆演进——把地面与空天放进了同一张规划表。

通信世界 · 2026-09-24 · 国内 · 通信世界

6G · 原型验证

【网络】

中兴6G原型机峰值速率破192Gbps

PT展上披露的指标有两项：核心专利超过5000件，中国企业主导的LDPC码被3GPP采纳为6G数据信道编码；U6G频段256TR原型机多用户峰值速率达到192吉比特每秒。编码方案写入标准意味着后续所有设备都要按它实现，专利位置随之确立。192吉比特每秒是多用户聚合峰值，单用户体验速率会低不少，但作为原型指标已指向6G的典型场景。U6G频段兼顾覆盖与容量，是最现实的候选。

深圳新闻网 · 2026-09-24 · 国内 · 深圳新闻网

标准 · 时间节点

【网络】

6G标准研制提速 R21锁定2029Q1首版

中国信科孙韶辉给出的时间表非常具体：ITU-R已完成IMT-2030框架，3GPP R21承载5G-A与首个6G规范，2027年一季度冻结需求、2028年四季度冻结功能，2029年底前后商用。需求冻结是最关键的一步，因为它决定了哪些场景会被写进标准、哪些被推迟。从现在到2027年只剩一年多，各家提交的方案要在这段时间内完成评估。商用节点定在2029年底，与首版规范间隔不到一年，节奏比5G更紧。

C114通信网 · 2026-09-24 · 国内 · C114通信网

脑机 · 语音重建

【前沿/生科】

Paradromics首例患者实时语音合成

首位运动神经元病患者用Connexus系统自主选词并完成通话，植入体含421个微电极。与直接解码语言不同，这条路径让患者主动选择词汇再合成为语音，交互延迟与识别准确率都要达到对话可用的水平。美国食品药品监督管理局在8月26日扩展了试验许可，允许使用个人笔电、平板与手机——允许自带设备意味着系统已经能脱离实验室专用硬件运行。运动神经元病会持续损害运动功能，可用窗口期有限，这让实时性格外重要。

Web Pulse · 2026-09-24 · 境外 · Web Pulse

语言解码 · 声音重建

【前沿/生科】

Neuralink语言恢复试验第三例患者发声

第三位受试者特里是肌萎缩侧索硬化患者，通过VOICE试验的植入体解码语言运动区的神经活动，再用患病前的录音重建个人音色说出完整句子。用本人旧录音合成声音这一点，解决的是身份认同问题——恢复的不仅是沟通能力，还是原本的声音。目前仍需本人确认，说明解码结果尚未达到可直接输出的准确度，属于早期可行性研究。从选词到整句生成，难度提升的不是算法而是神经信号的稳定性。

轩辕科技评论 · 2026-09-24 · 境外 · 轩辕科技评论

脑机 · 临床规模化

【前沿/生科】

安徽省二院脑机病房已治疗339人

这家医院设40张脑机接口床位，形成"脑机接口+机器人"的闭环训练模式，累计康复训练3500余人次。床位数量是理解这条消息的关键——脑机接口从单例手术走向病房规模，意味着流程、护理与康复方案都已经标准化。9月21日中国残联组织70余人调研科技助残落地，指向的是支付与政策支持。闭环训练的价值在于把解码、反馈与康复评估串成一体，功能改善才能被量化并进入医保评估。

人民网 · 2026-09-24 · 国内 · 人民网

卒中康复 · 闭环刺激

【前沿/生科】

脑机×TMS闭环系统获大赛一等奖

全球脑机接口×医保创新场景大赛决赛有415支团队参赛，南昌精一医疗的"脑同步"系统夺魁，做法是把脑机增强的经颅磁刺激用于卒中康复，并配备光导航机器人做靶点追踪。闭环是这个方案的核心：读取患者的运动意图或脑状态，据此调整刺激时机与强度，而不是按固定参数重复刺激。比赛挂名医保创新场景，说明评选标准偏向可支付、可推广的方案。415支团队参赛也反映出这个方向的拥挤程度。

中新网江西 · 2026-09-24 · 国内 · 中新网江西

量子 · 可制造化

【前沿/量子】

NSF资助普林斯顿可制造超导量子研究所

美国国家科学基金会支持普林斯顿牵头新建量子跃迁挑战研究所，聚焦点很务实——可制造化超导量子系统，而不是单纯追求比特数。比特数扩张到一定程度后，瓶颈会从单器件性能转移到良率、封装与测试这些工程环节，可制造化正是为此准备。同期普渡大学完成核电站远程自动控制试验。把研究机构设在大学、由基金会长期资助，说明这个方向仍处在需要基础投入的阶段，产业界短期内还接不住。

Applied Technology News · 2026-09-24 · 境外 · Applied Technology News

趋势研判 TRENDS

01 先进制程的竞争重心，正从追逐节点转向锁定设备与产能

当天几条消息放在一起看，主线很清晰：下一代曝光机的导入时间表已经排到2030年之后，配套的光罩尺寸与试产线都要提前改造；2纳米产能甚至在试产前就被三家客户预订一空；另一边，不追先进节点的特色工艺产线也在靠政策性资金扩张。竞争的刻度由此改变——不是谁先做出更小的线宽，而是谁能提前锁定设备交期、把产能预售出去，并把资金成本压到可承受的区间。

02 商业聚变正在拆成装置、控制与燃料三条彼此独立的赛道

一家民营企业把首次放电、1亿度与Q大于1三个节点排进了三年之内，另一家公司专门做AI诊断与控制，还有项目把绿氢与二氧化碳合成甲醇做成化工产品。三条赛道的融资与进度互不相同，说明聚变已经不再是单一装置竞赛：装置侧拼工程进度，控制侧拼算法与数据，燃料侧则要对接化工与航运的认证体系。评估这个行业时，用统一的进度标尺已经不适用。

03 脑机接口从单例验证推进到病房规模与支付场景

这边是首例患者用植入体完成实时通话，那边第三位受试者用患病前的录音重建了本人声音；国内一家医院已经开出40张脑机接口床位、累计康复训练3500余人次，还有卒中康复的闭环刺激系统在医保创新场景大赛里夺冠。把这几条并列起来可以看出，行业的瓶颈已经从能不能解码，转向能不能形成标准流程、量化改善并进入支付体系。

04 代币化与稳定币进入国家与央行层面的规则划分期

美国在讨论用国家力量扩大美元稳定币的海外使用，英国三大行完成首笔跨行代币化存款交易，中国央行则重申境内外主体均不得在境外发行挂钩人民币的稳定币，欧洲监管把加密借贷纳入既有框架。方向并不一致，但动作层级相同——都已上升到货币与金融基础设施层面。接下来决定格局的不会和技术性能，而是哪一方的规则能先跑通清算与赎回闭环。