

全球新兴领域动态简报

Emerging Tech Briefing · PDF 阅读版

2026年10月3日 星期六 | 统计窗口: 2026-10-02 05:00 → 2026-10-03 05:00 (CST)

第 052 期

要闻头条 TOP HEADLINES

轨道算力

【空天/AI】

ITIF：轨道数据中心的政策考量

美国信息技术与创新基金会把这件事拆成四个判据：技术性能、全周期经济性、市场需求，以及监管是否给在轨测试留出空间。前三项是产业自己能算的账——轨道上近乎不间断的太阳能与真空散热，确实省掉了地面数据中心最重的供电与冷却两项开支；但发射费用、在轨维护与抗辐射加固会把这部分优势重新吃回去，而且轨道硬件无法像地面机房那样逐代快速替换。真正的变量是第四项：现行频谱与空间碎片规则里并没有为「在轨计算设施」设置类别，审批口径不明，商业主体就不敢按十年周期投钱。ITIF 主张监管不应预先排除这条路径，等于在为轨道算力争取与地面同等的试验空间。

ITIF · 9月28日 · 境外 · ITIF

聚变工程

【合肥/核能】

合肥BEST聚变园区提前交付，主机启动四环套装

新华社 10 月 1 日消息，园区较原计划提前交付启用，真空室四段组件已全部落位，首套环向场磁体测试完成，主机总装任务过半，进入由内向外依次套装的关键阶段。官方口径是力争 2027 年底建成、2030 年前后开展氦气发电演示。园区先行交付的实质，是把厂房、重型吊装与供电配套先于主机到位，让总装不必等基建——这类「配套先行」的安排，通常只出现在工期压缩压力较大的大型装置上。

Pandaily · 10月1日 · 国内 · Pandaily

聚变路线

【核能】

新奥玄龙-50U实现氢硼聚变，反应速率超每秒1亿次

河北新奥 10 月 2 日宣布，EXL-50U 球形环以中性束与射频双加热产生快质子链反应，实现氢硼（p-B11）聚变，反应速率超过每秒 1 亿次。这条路线不含氘氚、几乎不产生中子，屏蔽与材料活化成本可大幅压缩，被视为更接近电站形态的终极方案；代价是点火温度要求比氘氚高一个数量级。此次是商业公司自有装置上首次验证氢硼反应，规模离能量增益尚远，但把路线从理论争议推进到了可测量的实验记录。

AdvanceH2 · 10月2日 · 国内 · AdvanceH2

基因编辑

【生科】

Intellia体内CRISPR疗法获FDA批准上市

lonvoguran ziclumeran 以单次静脉输注完成基因组编辑，适应症为遗传性血管性水肿，采用 mRNA 加脂质纳米颗粒递送，编辑在患者体内完成，无需体外细胞操作与回输。HAE 患者需长期预防性用药以规避喉部水肿风险，一次性编辑若能把发作率压到接近零，将直接改变终身用药的支付结构。这也是体内基因编辑首次走到罕见免疫病的上市阶段，此后验证重点会从疗效转向长期脱靶与肝毒性随访。

BioBriefs · 10月2日 · 境外 · BioBriefs

固态电池

【新材】

比亚迪明年推首款全固态电池车型，专利超1200项

执行副总裁李柯给出的排产线索比车型本身更有信息量：深圳坪山车规级硫化物中试线规划 2GWh、60Ah 电芯已下线，重庆璧山 20GWh 量产线第三季度开工，固态电池相关专利申请超过 1200 项。从 2GWh 中试到 20GWh 量产是十倍跨度，中间横着良率与硫化锂原料供应两道关。头部车企把装车时点公开承诺到「明年」，等于把供应链扩产节奏一并押上，硫化物电解质厂商的产能规划将随之提速。

腾讯新闻 · 10月2日 · 国内 · 腾讯新闻

[人形机器人](#)[【装备】](#)

银河通用Galbot发布ET1双足人形机器人，7.9万元起

10月2日发布的ET1把双足整机起售价压到7.9万元（约1.1万美元），高配版具备「看一遍就会」的模仿学习能力，面向制造、物流与服务场景。价格是这条新闻的核心——此前国内双足整机多在数十万元区间，7.9万元已接近一条产线替代一名普工一年人力成本的可比区间。真正的考验在可靠性：双足系统在连续工况下的关节磨损、跌倒率与维护间隔尚无公开数据，而这几项恰恰决定客户是否敢批量采购。

Machine Dawn · 10月2日 · 国内 · [Machine Dawn](#)

[存储涨价](#)[【信技】](#)

三星HBM4报价近5美元/Gb，为HBM3E三倍以上

韩媒《每日经济》10月2日报道，三星给2027年HBM4的报价接近每Gb 5美元，约为HBM3E的1.5美元的三倍；产品侧已稳定实现11.7Gbps、峰值13Gbps，年度合同谈判本月收尾。按每Gb 5美元折算，单堆栈仅存储部分即达数百美元量级，AI加速卡的物料成本结构将再度向存储倾斜。三倍溢价若在长协中落地，等于把AI芯片毛利的一部分正式转移给存储厂，云厂商算力单位成本的下降节奏也可能随之放缓。

云头条 · 10月2日 · 境外 · [云头条](#)

[量子计算](#)[【合肥/量子】](#)

合肥么正量子离子阱机通过QV128，刷新国内纪录

测试规模是7个全连通量子比特运行7层随机线路，含500余个单比特门、50余个双比特门，重输出概率0.707，超过2/3的判定阈值，较此前的QV32有明显跃升，为国内公开报道的最高纪录。量子体积衡量的不是比特数，而是线路深度与门保真度的综合能力，0.707意味着整机误差已降到可以支撑更深算法的水平。对离子阱路线而言全连通是天然优势，下一步瓶颈在比特规模扩展与门速度。

合肥在线 · 10月2日 · 国内 · [合肥在线](#)

聚变装置

【合肥/核能】

EAST建成运行20周年，曾创1亿度1066秒纪录

2006 年首次放电时，我国成为首个建成全超导托卡马克的国家；2025 年初，EAST 实现 1 亿摄氏度约束 1066 秒的高质量燃烧等离子体，创下世界纪录，国庆期间科学岛科普活动热度走高。二十年这条曲线的技术含义在于，长脉冲高约束运行已从「能否实现」转向「能维持多久」——1 亿度千秒量级正是聚变堆稳态运行所需的前置验证。BEST 及后续工程堆的工况设计，很大程度上建立在这批实验数据之上。

央广网 · 10月1日 · 国内 · 央广网

聚变装备

【核能/装备】

国机重装8件BEST TF线圈盒完工发运，历时14个月

9 月 27 日在德阳基地举行批量件完工发运仪式，8 件环向场（TF）线圈盒历时 14 个月完成。TF 线圈盒是超导磁体系统的核心承力部件，需在超低温、超强磁场与极高应力下长期运行，材料与焊接工艺的容差极小。十四个月对应的是从材料定型、焊接工艺评定到无损检测的完整链条，而非单纯加工周期。这批部件交付意味着主机总装的关键路径不再受制于重型装备环节，看点转向现场吊装与磁体整体测试。

上海证券报 · 9月27日 · 国内 · 上海证券报

AI政策 【AI】

美发布行政令宣告进入超级智能时代

文件已在《联邦公报》刊载，文号 2026-20321，标题为《Inaugurating the Era of Super-Intelligence》。把超级智能写进行政令，意味着它不再只是产业与学术议题，而进入需要联邦机构分工落实的政策议程；文本目前仍未给出技术路线与监管安排的细则，这类行政令通常先立口径，再由预算管理与标准机构在数月内补配套要求。真正的约束力不在宣言本身，而在随后是否附加采购、安全评测与算力分配的硬性条件——那才是会改写厂商行为的条款。对国内而言，值得盯的是美方会不会把这一口径延伸到出口管制与算力准入上。

Federal Register · 10月2日 · 境外 · [Federal Register](#)

算力金融 【AI】

博通向Anthropic放贷420亿美元，供其租TPU算力

招股书披露，博通以可转换票据形式提供最高 420 亿美元贷款，覆盖 Anthropic 五年期 1252 亿美元 TPU 租约的约三分之一；Anthropic 明年或成为博通最大算力客户。这种「供应商借钱给客户买自己的算力」的安排，本质是把长期租约提前货币化，让博通在收入确认前先锁定产能与客户。风险也随之转移：一旦模型公司融资节奏放缓，贷款与产能绑定会同时变成敞口。

Startup Fortune（引路透） · 10月2日 · 境外 · [Startup Fortune（引路透）](#)

大模型融资 【AI】

英伟达、软银各完成对OpenAI最后100亿美元出资

双方的 300 亿美元承诺已全额兑现，软银累计投入 646 亿美元、持股约 13%；OpenAI 上一轮投后估值 8520 亿美元，下一轮拟再融 300 亿美元、估值或达 1.4 万亿美元。值得注意的是出资方结构——芯片供应商与财务投资人同步注资，融资与算力采购形成闭环。估值半年内从 8520 亿向 1.4 万亿推进，取决于能否把营收增长兑现为可审计的现金流，否则一级市场定价将越来越难向公开市场解释。

腾讯新闻（引The Information） · 10月2日 · 境外 · [腾讯新闻（引The Information）](#)

[GPU云服务](#)[【AI】](#)

GMI Cloud获6.68亿美元B轮，英伟达参投扩GPU

本轮由 ARCHIV 领投、英伟达参投，资金用于在美、台湾地区及亚太扩张 GPU 容量与推理平台；公司签约年化经常性收入自 2025 年底以来增长逾 9 倍。英伟达参投云服务商是其惯用的生态打法：既锁定 GPU 出货，又扶持不与客户争抢终端的中间层。九倍 ARR 增长说明推理需求侧仍然紧俏，但重资产扩张与折旧压力同步上升，能否把短期租约转成多年期合同，决定这轮钱的回报质量。

HeadsUpAI · 10月2日 · 境外 · [HeadsUpAI](#)

[AI训练数据](#)[【AI】](#)

Halluminate融3000万美元A轮，建私募股权AI训练环境

Oak HC/FT 领投，累计融资 3850 万美元；9 人团队已实现盈利，营收达八位数中位数，五家头部闭源实验室中四家为其客户。更具信息量的是那条基准数据：前沿模型在私募股权尽调类任务上的平均得分只有 51 分。这说明通用模型在长链条财务推理与文档交叉验证上仍有明显缺口，而训练环境本身成了可出售的资产——谁掌握贴近真实工作流的评测与数据，谁就握住了下一阶段模型改进的入口。

Pomegra · 10月2日 · 境外 · [Pomegra](#)

[智能体](#)[【AI】](#)

Photon获450万美元种子轮，让AI智能体走消息通道

Gradient 与 A* 联合领投，Vercel、红杉中国参投；开发者超过 4 万、消息量月增 5 倍、四个月营收增长 10 倍，开源项目 Spectrum 已连接 iMessage、WhatsApp 等通道。切入点很实际：智能体的用户不在网页里而在日常聊天窗口，通道适配比模型能力更先成为落地瓶颈。风险同样清晰——消息平台的接口政策与反垃圾规则随时可能收紧，把产品命运压在第三方通道上，需要尽快沉淀自己的分发与身份体系。

DevCuration (引TechCrunch) · 10月2日 · 境外 · [DevCuration \(引TechCrunch\)](#)

聚变投资 【核能】

全球聚变公司一年筹资44.8亿美元，创历史纪录

聚变工业协会《2026 全球聚变行业报告》显示，截至 2026 年 7 月的 12 个月内，全球核聚变技术公司筹资达 44.8 亿美元，创历史新高。资金结构的意义大于总量：近两年新增资金更多流向磁体、包层、氦循环与电源等工程配套环节，而非纯等离子体实验装置。当资本开始为「电站平衡设备」付费，说明行业判断已从「能否点火」转向「能否并网」。需要留意的是，筹资纪录与工程里程碑之间通常存在两到三年的滞后。

证券时报 · 10月2日 · 境外 · 证券时报

长时储能 【前沿/核能】

首个百兆瓦级压缩二氧化碳储能并网

百兆瓦级是长时储能从示范走向电网侧可用的门槛。我国首个以压缩二氧化碳为介质的储能项目已在西北电网成功并网（央视新闻 10 月 2 日报道），用于消纳光伏富余绿电。二氧化碳在超临界状态下能量密度高于空气，可显著降低储气容积与选址约束。项目落地后，考核重点转向循环效率、日启停次数与度电成本——这三项决定它能否在电力现货市场里靠峰谷价差自持，而不只是一次性示范工程。

央视新闻 · 10月2日 · 国内 · 央视新闻

量子纠错 【量子】

1.1微伏直流偏置驱动猫比特双光子耗散

Alice&Bob 与 ENS Lyon 用约瑟夫森结上约 1.1 微伏的直流电压实现双光子耗散，无需微波泵浦，自克尔非线性低于 3kHz。去掉微波泵浦线的直接收益是布线与串扰大幅简化——在多比特扩展中，每一根微波线都是热负载与噪声源。自克尔压到 3kHz 以下则意味着能级畸变足够小，编码态的相干时间不再被驱动方案本身消耗。这条路若跑通，猫比特的硬件开销会从「每比特一套泵浦」降到接近普通超导比特的水平。

Quantum Brief · 10月2日 · 境外 · Quantum Brief

纠错码 【量子】

任意QLDPC码可重塑为单发纠错码

Iceberg Quantum 提出的码塔变换法，使任意 CSS 型 QLDPC 码只需一次测量即可完成纠错，本地解码时间仅随开销呈对数增长 $O(\log m)$ 。单发纠错的价值在时间维度：重复测量轮次越少，逻辑操作的总时钟周期越短，解码器也不必等待多轮数据。解码复杂度从多项式降到对数级，是让实时解码器在 FPGA 上真正跑起来、而不只停留在仿真里的关键一步。

Quantum Zeitgeist · 10月2日 · 境外 · Quantum Zeitgeist

离子阱 【量子】

单原子内存储2逻辑比特并实现纠缠门

悉尼大学与 Q-CTRL 用 GKP 码在单个镱离子的振动模上存入 2 个可纠错逻辑比特并完成纠缠门，成果发表于《Nature Physics》。把两个逻辑比特塞进同一个物理载体，直接压降的是纠错所需的物理比特数量——传统方案里一个逻辑比特往往要占用上千个物理比特。GKP 码对噪声类型有偏好，离子阱的振动模恰好提供了高质量的谐振子环境。下一步的硬标准，是逻辑门保真度是否超过对应的物理门。

Q-CTRL · 10月2日 · 境外 · Q-CTRL

量子内存

【量子】

北大与柏林自由大学提出“距离放大器”

方法是以基码加放大码的模块化方式构建 QLDPC 量子内存，四级放大后电路距离达到 48 以上、校验权重不超过 14。校验权重是常被忽略的工程指标——权重越高，单次纠错测量要耦合的物理比特越多，布线与误差传播风险随之上升。把权重压在 14 以内，意味着方案有希望在超导二维近邻架构上实现，而不只适用于离子阱这类全连通体系。模块化构造还带来额外好处：验证可逐模块进行，不必对整码穷举。

Quantum Zeitgeist · 10月2日 · 国内 · [Quantum Zeitgeist](#)

生物科技 BIO (包括：生物医药与生物制造)

双抗药物

【生科】

Surrozen双功能抗体SZN-8141获FDA的IND批准

针对糖尿病黄斑水肿的 Wnt 激动/VEGF 拮抗双功能抗体 IND 生效，第四季度启动 1b/2a 期 DUET 研究，并触发约 9510 万美元二次融资。设计逻辑是把两条互补通路装进一个分子：VEGF 拮抗控渗漏，Wnt 激动修复血管屏障。与现有抗 VEGF 疗法相比，差异化在于能否减少注射频次并改善长期视力结局。触发式融资条款说明资本方把 IND 视作明确的价值节点，真正的读数要等 1b 期的剂量与安全性爬坡结果。

SEC EDGAR / GlobeNewswire · 10月2日 · 境外 · [SEC EDGAR / GlobeNewswire](#)

ADC药物

【生科】

百利天恒ADC新药BL-M12D1获NMPA临床批件

自主研发的 ADC 药物 BL-M12D1 注射液获国家药监局临床试验批准通知书，适应症为复发/难治性血液肿瘤，与 iza-bren 同属一个技术平台。同一平台连续产出管线，说明连接子与载荷的组合方式已形成可复制的工程能力，而非单点突破。血液肿瘤是 ADC 竞争最拥挤的赛道之一，差异化取决于靶点选择与载荷毒性窗口。国内 ADC 授权交易活跃，早期临床若验证安全性，这条管线具备对外授权的潜在价值。

智通财经/GMT Eight · 10月2日 · 国内 · [智通财经/GMT Eight](#)

空间观测

【空天】

国家科学院：NASA宣布新建远红外望远镜

远红外波段对应恒星与行星系形成阶段的冷尘埃与分子谱线，地面观测几乎被大气完全吸收，只能上天做；斯皮策与赫歇尔先后退役后，这一波段已空窗多年。美国国家科学院披露，NASA 已启动新一代远红外太空望远镜的初步设计与技术开发工作。选择先做「初步设计与技术开发」而不是直接进工程建造，通常说明探测器灵敏度与制冷方案尚未收敛——远红外探测必须把整机降到极低温度，制冷系统是整条技术链上最难的一环，也是决定最终口径能开多大的实际约束。

National Academies · 10月2日 · 境外 · National Academies

航天发射

【空天】

猎鹰重型首送NRO机密载荷，单日回收4枚助推

NROL-97 于 10 月 2 日 03:53 UTC 自 LC-39A 升空，是猎鹰重型首次执行美国国家侦察局任务；SpaceX 同日回收 4 枚助推器，创下单日回收纪录。拿下 NRO 任务意味着重型猎鹰通过了机密的载荷适配与安全审查，这类订单过去主要由联合发射联盟承担。同日四枚助推器回收则把复用调度能力推到新高度——回收不只是落地，还要在 24 小时内完成吊装、运输与检修资源协同，是发射节奏与地面保障体系的双重压力测试。

Teslarati · 10月2日 · 境外 · Teslarati

载人航天

【空天】

NASA SpaceX Crew-12 结束空间站科研任务启程返航

四名航天员（含 ESA、Roscosmos 各一名）10 月初撤离国际空间站，结束本轮驻站周期，期间完成了地面科研支持与载人深空任务准备相关研究。在空间站进入延寿运营末段的背景下，每轮换班的科研产出都需兼顾两件事：维持既有实验连续性，以及为后续商业空间站与深空任务积累医学与操作数据。俄美航天员同乘一艘商业载人飞船，也说明这条运输链路在政治层面的可替代性仍被保留。

NASA · 10月2日 · 境外 · NASA

深空探测

【空天】

DAVINCI 金星探测器工程样机通过 465°C 高温热考核

探测器工程研制件在陶瓷内衬舱内升至 465°C (869°F) 完成热评估，验证其穿越金星稠密大气与高温环境的耐受能力。金星表面环境对电子器件的极限要求，使探测器必须依赖隔热与耐压舱而非主动冷却，热考核通过意味着结构设计可进入下一阶段。任务目标是在下降过程中直接测量大气成分与同位素比值，回答金星海洋是否曾长期存在。工程上真正的难点在于着陆后仅能存活数十分钟，关键数据必须在下降段完成采集与回传。

NASA · 10月2日 · 境外 · NASA

地球科学

【空天】

NASA INSPYRE 计划野外追踪野火催生的火积云

科考队夏季在美国西部追踪罕见的火积云——由野火烟柱抬升形成的雷暴状云，可把烟尘直接注入平流层。研究重点是烟羽突破对流层顶的物理条件，以及注入高度对气溶胶滞留时间的影响。这类观测数据稀缺，是因为火积云发生具有突发性，必须靠野外快速响应才能捕捉。成果将直接用于改进气候与空气质量模型中对火情天气的刻画——目前多数模型仍低估野火烟尘进入平流层后对辐射平衡的影响。

NASA · 10月2日 · 境外 · NASA

气动试验

【空天】

NASA 兰利完成非定常压敏漆风洞首测

试验在跨声速动力学风洞中完成，用非定常压敏漆首次测得标准模型绕流的连续表面压力分布。压敏漆的响应频率长期是瓶颈，非定常测量意味着它能记录激波振荡、分离流这类随时间快速变化的现象，而不是只给出时均值。对飞行器气动设计而言，风洞数据从离散测压点走向全表面动态图谱，可显著减少 CFD 验证所需的迭代轮次，也为下一代跨声速机型建立了新的试验能力基线。

NASA · 10月2日 · 境外 · NASA

固态电解质 【新材】

天赐材料九江百吨级硫化物电解质中试线Q3试生产

九江基地硫化锂 50 吨/年、硫化物固态电解质 100 吨/年中试线建成并进入试生产，公斤级样品已送样三星 SDI 等客户；UV 框胶小批量送样，氧化物路线仍处小试。百吨级中试的意义在原料端：硫化锂此前主要依赖实验室合成，价格高且批次一致性差，是硫化物全固态电池成本居高不下的关键卡点。送样国际电池厂说明指标已具备对比资格，但从中试到车规级批量供货，还要跨过水分控制与长期储存稳定性两道关。

东方财富股吧 · 10月2日 · 国内 · 东方财富股吧

材料AI 【新材/AI】

东南大学团队提出钙钛矿光伏系统级AI研究框架

李桂香团队在《Nature Reviews Electrical Engineering》撰文，指出钙钛矿 AI 研究存在数据规模小、实验条件不可复现、模型可解释性弱与闭环验证缺失四大结构性瓶颈，并提出从数据驱动预测走向系统级自主研究框架的路线。当前多数钙钛矿机器学习工作停留在成分—效率的经验拟合，换一批实验室数据就失效，根源在于工艺参数未被记录进数据集。把机器人实验平台、标准化数据协议与模型打通，AI 才可能真正参与配方搜索。

东南大学材料科学与工程学院 · 10月2日 · 国内 · 东南大学材料科学与工程学院

HBM代工【信技】

三星定制HBM基础裸片转向"双轨"：可交台积电代工

DigiTimes 称三星将为定制 HBM 的基础裸片提供自家代工与台积电两条路径，已有客户选择台积电裸片搭配三星 DRAM；SK 海力士拟自 HBM4E 起部分交给英特尔代工。定制 HBM 把逻辑控制层交给客户定义，基础裸片的工艺选择因此成了竞争变量。三星开放台积电方案，等于承认客户对代工环节有自己的偏好与议价能力，短期让渡部分代工收入以换取订单黏性。存储厂与代工厂的边界，正在被下游客户重新划分。

电脑吧评测室 · 10月2日 · 境外 · 电脑吧评测室

存储价格【信技/数域】

TrendForce：Q4 DRAM合约价涨10-15%，NAND涨15-20%

更值得留意的信号是两类产品的涨幅差距正在缩小：过去 NAND 通常滞后常规 DRAM 一个季度，这次几乎同步上行，说明产能被 AI 采购抽走的幅度更大。据 TrendForce 给出的预测，2026 年第四季度常规 DRAM 合约价环比上涨 10%-15%，计入 HBM 后整体涨幅 15%-20%，NAND 为 15%-20%，主因是云服务商 AI 基建采购挤占产能、消费级供给同步收紧。对手机与 PC 厂商而言，成本压力会在明年一季度的整机定价上体现。

网易科技 · 10月2日 · 境外 · 网易科技

产业数据
 【装备】

Biped人形机器人部署追踪：53款机型、16处部署点

Biped.News 10 月 2 日更新数据集：收录 65 条机器人记录（53 款人形/双足）、71 家公司、16 处部署点、57 条融资记录，披露资本 15.8 亿美元。真正扎眼的是分级结果——仅 2 条为量产级、10 条为试点，其余多处于演示阶段。也就是说，机型数量的爆发并未转化为装机量，行业仍卡在从「能演示」到「可长时间稳定运行」的跨越上。部署点仅 16 处的低密度同样说明，当前客户采购仍以验证性为主。

Biped.News · 10月2日 · 境外 · Biped.News

核心零部件
 【装备】

盟英谐波减速机产能冲1000万颗 美系客户下单5万颗

盟立子公司盟英接单升温，美系客户 2026 年底前下单 5 万颗谐波减速机，较 2025 年约 1 万颗大幅增长；2026 年底年产能达 10 万颗，2027 年第四季度上看 1000 万颗，年销 30 万颗即达损益两平。产能规划从 10 万颗直跳 1000 万颗，隐含对客户量产爬坡的强预期——该部件此前长期由日系厂商主导，切入窗口来自人形机器人对成本与交期的双重挤压。风险在于订单若集中在单一客户，产能与需求极易错配。

鉅亨網 · 10月2日 · 境外 · 鉅亨網

精密传动
 【装备】

国产2.5mm微型行星滚柱丝杠寿命突破300万次

广州宇视嘉在 XAIR Expo 2026 展出 2.5mm 微型行星滚柱丝杠，工业级 7×24 小时运行可靠性寿命突破 300 万次，并发布覆盖躯干关节与灵巧手的人形机器人精密传动整体解决方案。直径做到 2.5mm 的目标是装进灵巧手，那里空间比躯干关节更紧张，对寿命的要求却不低于大规格产品。300 万次对应连续运行约一年的量级，是能否进入工业现场的门槛，也意味着灵巧手国产链条正补齐最细的一环。

今日头条 · 番禺台 · 10月2日 · 国内 · 今日头条 · 番禺台

[灵巧手](#)[【装备】](#)

曦诺未来完成A+轮融资 发布新一代灵巧手产品

垂直整合在灵巧手这一部件上格外重要：自由度越多，电机、减速与传动的匹配越难靠外购件拼出来，自研才能同时压体积与成本。杭州曦诺未来在拿到多家产业方投资的 A+ 轮之后，同步发布新一代灵巧手，形成混驱与直驱双产品线，具备电机、电控、减速器、丝杠及算法的完整自研自产能力。产业方而非纯财务投资人进场，通常意味着下游已有明确的装机验证计划，融资与订单之间存在直接关联。

企查查 · 10月2日 · 国内 · [企查查](#)

新兴数字领域 **DIGITAL** (包含虚拟货币)

[稳定币](#)[【数域】](#)

Q3稳定币部署达717例，机构化提速

RWA 基金会第三季度报告显示，跨链、跨辖区的稳定币部署达 717 例，BlackRock、Visa、Tether、三星等机构入局；结算终局时间由 2-3 天缩短至 10-60 分钟。机构化的标志不是发行量，而是部署场景的分散度——717 例意味着稳定币正被嵌入具体业务流程，而非停留在交易所充提环节。结算压缩到分钟级，对跨境供应商付款与券商保证金调拨这类「时间就是成本」的环节影响最直接。

Blockchain Academics · 10月2日 · 境外 · [Blockchain Academics](#)

[代币化](#)[【数域】](#)

香港数码绿债引入港元代币化存款

一级发行环节接入代币化存款，比二级交易试点更进一层：它直接改变认购资金的清算路径，把结算与交割压缩到同一账本上。香港此次在数码绿色债券发行中引入港元代币化存款，汇丰同步披露港元稳定币落地规划；Aave V4 则开通了代币化美股抵押借出 USDC 的通道。币种选择同样有指向性——在美元稳定币占绝对多数的格局下，本地法币的链上化是最现实的抓手。

PANews · 10月2日 · 境外 · [PANews](#)

卫星互联网

【网络/空天】

首批26颗Starlink V3入轨 单星1Tbps

星舰第 14 飞于 9 月 28 日首次完成入轨并部署 26 颗 V3 卫星，单星设计下行 1Tbps、上行 160Gbps，分别为 V2 的 10 倍与 22 倍。单星容量提升一个数量级，意味着同等用户密度下所需卫星数与轨道资源可以下降，也把「直连手机」这类低增益终端的带宽上限打开。真正的约束在地面段与频谱：用户终端相控阵天线与关口站回传必须同步扩容，否则星上能力无法兑现为实际速率。

Starlink News · 9月28日 · 境外 · Starlink News

终端规划

【网络/信技】

规划布局6G手机与智能体通信终端

「十五五」规划提出研制 6G 智能手机，并基于开源鸿蒙研发支持智能体通信与环境感知的系统，同时推动智能眼镜、智慧家庭中枢、脑机接口等终端协同。把手机与智能体通信写进规划，指向的是终端角色变化：从人操作的设备转向智能体的接入与算力节点。开源鸿蒙被指定为底座，意味着终端侧操作系统要提前完成自主化。脑机接口与智能眼镜并列进清单，说明它们已被视作同一类新型交互入口。

同花顺财经 · 10月2日 · 国内 · 同花顺财经

创新政策

【前沿/信技】

ITIF：Bayh-Dole技术转移1996年来贡献美GDP达1.7万亿美元

测算覆盖 1996 至 2025 年三十年，把联邦资助产生的专利许可、衍生企业与产品销售额一并折算，得出经济产出 3.3 万亿美元、GDP 贡献 1.7 万亿美元、年均支撑 760 万个岗位。ITIF 在这个时点重算这笔账有明确指向：美国内近年对 Bayh-Dole 的争议集中在「政府是否应收回更多收益权」，报告用量化结果把辩论拉回效率层面。折算方法本身需要留意——产出与岗位数属模型推算而非直接统计，说服力取决于假设是否成立。它仍是少数把基础研究投入与宏观经济回报挂钩的长周期测算，对国内同类政策的效果评估有直接参照价值。

ITIF · 9月28日 · 境外 · ITIF

碳捕集

【前沿/新材】

新型MOF材料湿度下高效捕集CO2

俄勒冈州立大学开发的 MOF 材料 BVR-X 能把水与二氧化碳导向孔内不同区域，在含湿 4% CO2 气流中保持高效捕集，并可循环数十次，成果发表于《Angewandte Chemie》。烟气捕集长期受制于水分子抢占吸附位点，多数材料在湿度上升后容量骤降；把两种分子分流到不同孔区，等于绕开了竞争吸附。循环数十次的稳定性数据比初始容量更有说服力——吸附材料的产业化门槛从来不是峰值性能，而是再生能耗与寿命。

Carbon Capture Magazine · 10月2日 · 境外 · Carbon Capture Magazine

仿生假肢

【前沿/生科】

仿生LUKE臂首次进入家庭长期试用

犹他大学团队让受试者把 DEKA LUKE 仿生臂带回家试用一年，植入式神经接口双向传输信号，可完成开罐头、下棋、握鸡蛋等动作并感知压力。从实验室走向家庭，检验标准完全不同：实验室里的成功动作有工程师在场调参，家庭环境要求系统在无人维护下长期稳定，还要应对日常生活中无限多的物体形态。双向感知是让使用者愿意长期佩戴的前提——只有能感受到握力，才会把手真正用起来。

Utah Hospital Association · 10月2日 · 境外 · Utah Hospital Association

[脑机接口](#)[【前沿】](#)

哈医大完成全侵入式无线脑机接口植入

哈医大一院史怀璋团队为 56 岁高位截瘫患者植入国产全无线脑机接口，微米级电极可捕捉单神经元放电，体内埋入可充电采集器，体表无外露导线。去掉经皮连接器是降低长期感染风险的关键一步，也是全植入系统能否走出医院的前提。单神经元级信号的空间分辨率高于皮层脑电，解码自由度更大，但对电极长期稳定性提出更高要求——胶质包裹会让信号随时间衰减，是全植入路线绕不开的考验。

今日头条 · 10月2日 · 国内 · [今日头条](#)

[神经解码](#)[【前沿】](#)

Neuralink用5万小时数据训Prompt基础模型

Neuralink 称试验参与者累计贡献超过 5 万小时皮层内神经数据，据此预训练的「Prompt」基础模型刷新光标控制纪录，用户平均每周可减少约 55 分钟校准负担。每周省下的近一小时其实是可用性的分水岭——需要频繁重新校准的设备很难进入日常生活。把多用户数据预训练成基础模型、再对个体微调，这条思路与语音识别的演进路径一致。数据能否跨用户迁移，取决于不同植入位置的信号分布差异有多大。

网易 · 脑机接口社区 · 10月2日 · 境外 · [网易](#) · [脑机接口社区](#)

趋势研判 **TRENDS**

01 AI 融资正在债务化：供应商贷款与超长租约把风险挪到了表外

本期三条 AI 资本新闻拼出了一条与以往不同的融资结构：博通以可转票据向 Anthropic 提供最高 420 亿美元贷款，覆盖后者五年 1252 亿美元 TPU 租约的约三分之一；英伟达与软银各自完成对 OpenAI 最后 100 亿美元出资，软银累计投入 646 亿美元、持股约 13%；GMI Cloud 拿到 6.68 亿美元 B 轮、英伟达参投扩 GPU 容量。四者的共同点是现金流被提前锁定——供应商借钱给客户买自己的算力，把未来租金变成当下订单，也让风险从模型公司转移到硬件供应商一侧。过去判断 AI 热度看估值倍数，现在更该看这些债务与租约的期限结构：一旦融资节奏放缓，最先承压的不是模型公司估值，而是已经排产的产能。

02 聚变进入交付年：园区、部件与资本三项进度第一次对齐

今天的聚变新闻几乎都是进度条。合肥 BEST 园区提前交付、主机总装过半，国机重装 8 件 TF 线圈盒历时 14 个月完工发运，新奥 EXL-50U 在氢硼路线上实现每秒 1 亿次反应速率，全球聚变公司过去 12 个月筹资 44.8 亿美元创纪录。装置进度与资本节奏第一次对齐：筹资创新高的同时，钱开始流向磁体、线圈盒与园区这类重资产环节，而不是只投等离子体实验。这种对齐也带来新的风险特征——工程交付一旦延期，受影响的不只是科研排期，还有一整批按交付节点估值的供应链企业。氢硼路线的进展尤其值得记一笔，它把「无中子聚变」从纸面争议推进到可测量的实验记录。

03 固态电池的卡点从电芯移到原料：硫化锂的中试产能成了新指标

比亚迪承诺明年推出首款全固态电池车型，深圳坪山 2GWh 硫化物中试线 60Ah 电芯已下线、重庆璧山 20GWh 量产线第三季度开工；天赐材料九江硫化锂 50 吨/年、硫化物电解质 100 吨/年中试线进入试生产，公斤级样品送样三星 SDI；东南大学团队则在综述中提醒，钙钛矿 AI 研究存在数据不可复现等四大瓶颈。把这三条并起来看，全固态电池的竞争焦点已从「谁能做出高能量密度样品」转向「谁能稳定供应硫化锂」。百吨级中试线就是这个转折的标志——它不解决良率，却决定了后续所有良率改进有没有原料可练。行业里反复引用的 1 元/Wh 门槛，短期更可能先被原料成本而非工艺改进拖住。

04 人形机器人的价格与规模赛跑：8 万元整机对阵两款量产机型

本期两组数据给出了一体两面。价格侧，银河通用 ET1 双足整机 7.9 万元起，高配版具备模仿学习能力；产能侧，盟英谐波减速机获美系客户 5 万颗订单、规划 2027 年第四季度冲 1000 万颗产能，微型行星滚柱丝杠寿命突破 300 万次，曦诺未来完成 A+ 轮并发布新一代灵巧手。而 Biped.News 的统计提醒我们别高估现状：53 款机型、71 家公司、16 处部署点中，仅 2 条为量产级、10 条为试点。价格与零部件产能同时下探，说明供给端已在为规模放量做准备，真实装机却仍停留在验证阶段。这两者之间的时间差，决定了这轮供应链扩产最终变成订单还是库存。

05 算力边界向轨道外扩：政策口径还没跟上产业测算

本期两条智库内容指向同一件事，一条在算账、一条在立口径。ITIF 把轨道数据中心的价值拆成技术性能、全周期经济性、市场需求与监管是否留出试验空间四个判据，认为它可在太空处理特定负载、补充地面设施，并主张监管不应预先排除这条路径；同期白宫以行政令《开启超级智能时代》把超级智能写进联邦政策议程。前者说明产业已在认真测算「把算力搬出地面」的账，后者说明政策层开始为能力跃迁预置框架。两者的共同缺口恰恰是规则：现行频谱与空间碎片管理没有为在轨计算设施设类别，审批口径不明，商业主体就不敢按十年周期投钱。值得关注的因此不只是技术可行性，而是谁先为这类新型基础设施定出可审批的类别——类别一旦定义，落地速度会整体改写。

06 链上金融进入「清算改造」阶段：重心从交易试点转向发行与结算

本期三条数字资产新闻都不在交易侧。RWA 基金会统计第三季度稳定币部署 717 例，结算终局时间从 2-3 天压缩到 10-60 分钟，BlackRock、Visa、三星等机构入局；香港在数码绿色债券的一级发行中引入港元代币化存款，汇丰披露港元稳定币规划；同期稳定币总市值 2940 亿美元环比略增，月交易量却下降 7.67%，而 RWA 持有者激增 51.6%。市值沉淀、交易回落与持有人扩张同时出现，指向同一件事：链上金融的重心正从高频交易转向资产持有与流程改造。一级发行环节接入代币化存款尤其关键——它改的是认购资金的清算路径，一旦跑通，债券与基金的发行结算链条会被整体重做一遍。