

抖音电商专项治理虚假发货超4000商家遭清退或停业

证券时报记者 曹晨

目前正值“双11”大促期间,抖音电商发布的一纸公告引发关注。

近日,抖音电商公告称,平台在日常巡查中发现,部分商家通过发空包、拍A发B等手段实施欺诈发货、虚假发货的违规行为,严重侵害了消费者权益,扰乱平台正常经营秩序。为此,抖音电商依照《商家—物流轨迹异常》实施细则,针对发送虚假商品、空包裹、制造虚假运单号等违规方式启动专项治理,严格对违规订单、达人和商家采取包括停止结算、停业整顿、清退等一系列严厉处罚。

抖音电商表示,自9月启动专项治理以来,平台已处置1.3万家违规商家,直接清退或停业整顿4200家违规商家,保障平台物流体验。

近期,抖音电商在治理虚假发货方面

动作频频。10月27日,抖音电商公告称,平台在日常巡查中发现部分物流服务商滥用平台系统,为个别商家提供“虚假物流轨迹”“转单拼接轨迹”等违规服务。在此背景下,抖音电商对涉事物流商中通冷链(中通子公司)、吉时达、水越到家、铁中快运实施清退。

9月23日,为杜绝虚假发货违规行为,抖音电商发文呼吁商家使用平台电子面单;8月28日,抖音电商公告,平台就部分违规商家以低价噱头、虚假发货等手段牟取不当利益的乱象,进行了集中治理,目前已累计清退违规商家超1000家、违规达人超200人。

谈及平台持续强化治理,盘古智库高级研究员江瀚对证券时报记者表示,平台作为交易基础设施的“守门人”角色,通过冻结货款、清退商家、扣罚赔付等组合拳,显著提高了违规成本,有助于重塑“诚信履约”预期,净化电商生态。

此外,通过压缩劣质供给生存空间,倒逼商家聚焦产品与服务本身,可推动实现“良币驱逐劣币”的正向循环。短期可能影响部分商家的GMV(零售额),但长期看,公平透明的交易环境将吸引更多优质品牌入驻,提升整体市场效率与可持续竞争力。

目前各大电商平台均已明令禁止“无货源店铺”,并发布针对无货源店铺的治理公告,多家电商平台也曾公布过打击虚假发货的案件。

从用户反馈来看,截至记者发稿,在“黑猫投诉”平台检索“虚假发货”关键词,相关投诉累计超28.1万条,投诉对象涉及多个电商平台,且问题多集中在“显示发货却无物流更新”“空包裹配送”等方面,反映出该问题的普遍性。

为何虚假发货行为仍然频繁发生?江瀚表示,首先,部分中小商家合规意识薄弱,为规避平台考核采取“拍A发B”或

发空包等手段,本质是短期逐利与长期信誉建设失衡;其次,部分快递网点为增揽件量、获返点,配合商家伪造揽收信息、传虚假单号,甚至协助召回包裹不配送,暴露出末端监管漏洞;此外,主流电商平台虽有风控体系,但面对新型作弊手法,风控模型迭代跟不上违规变异节奏,让部分商家钻了空子。

北京市社会科学院副研究员王鹏对证券时报记者表示,电商平台需强化治理能力,比如,可与物流企业数据直连,实时核验物流轨迹;通过AI模型预测高风险商家(如销量激增但库存不足),提前核查。同时,提供供应链协同工具以提升商家履约能力;对诚信商家给予流量倾斜,形成“服务—收益”正向激励;将物流体验纳入商品评分核心指标,强化用户评价约束。此外,政府监管部门与平台应建立信息共享机制,及时通报涉嫌违法商家信息,形成监管合力。

物流三巨头抢滩具身智能 行业加速智能化升级

证券时报记者 聂英好

近日,杭叉集团、井松智能、中力股份三大物流装备巨头先后宣布布局具身智能,引发行业关注。在10月底的亚洲物流展上,杭叉集团发布了首款轮式物流人形机器人;井松智能展示了其“通用仓储机器人赛道”的关键产品轮式人形机器人,这款机器人

将于今年11月正式发布。中力股份在6月曾展示其具身智能机器人产品,并宣布将发布超人形具身智能机器人“袋鼠”。

物流领域正在成为人形机器人规模化落地的场景,其中工业物流是最为明确的方向之一。随着人形机器人走进物流领域,自动叉车、AMR(自主移动机器人)、立体仓等正加速智能化升级。



杭叉集团推出的物流机器人。 聂英好/摄



井松智能推出的物流机器人。 聂英好/摄

1 物流装备企业入局

在今年亚洲国际物流展上,叉车龙头企业杭叉集团全球首次发布杭叉X1系列物流人形机器人。该款机器人具有22个独立自由度,配备275 TOPS算力以满足复杂模型需求,采用3D相机、3D激光雷达支持360°全方位感知。据了解,X1系列机器人融合轮式高效移动与人形灵巧操作核心优势,可完成原箱的转运和码垛/拆垛、料箱的转运和堆叠/拆垛等多种场景作业。

智能物流龙头井松智能也展出新款人形机器人。据悉,这款人形机器人支持30kg负载,兼容物料转运、拣选、码垛、盘点等通用场景,在分拣中能精确识别物料并将其搬运到指定位置。

据井松智能市场总监冯安顺介绍,该款人形机器人最大亮点是兼具轮式移动的高效和足式移动的适配性,能顺利通行阶梯、楼梯等复杂场景且不易摔倒。其核心定位是模拟人工实际作业,未来将重点应

用于转运、码垛、盘点、货架管理等通用性场景,可以完成物流场景中的高频作业。

电动叉车龙头企业中力股份也在今年宣布布局具身智能。据了解,中力股份将在11月全球首发其超人形具身智能机器人“袋鼠”,这款机器人专为仓储拣料场景设计,外观形态不同于传统人形结构,更像一只可行动、可弯腰、能搬运的“大袋鼠”。

此外,智慧物流领域的硬件设备和系统集成企业也纷纷携新产品亮相。机器人大脑公司仙工智能在本届展会发布搭载其控制系统的X1-PRO以及与合作伙伴合作开发的多款具身智能机器人新品,覆盖上下料、搬运、检测等工业环节。其中,仙工智能自研开发的X1-PRO采用弯腰结构与轮式全向底盘,支持45°弯腰操作与缓存搬运,具备40个自由度,单臂7自由度仿生设计,标准负载6kg,双臂短时负载达16kg。

2 核心硬件拥抱场景数据

物流企业推出工业专用人形机器人,一方面有技术协同性,另一方面可以结合物流行业的数据优势,为人形机器人提供可工业化的底层能力以及技术支持。

“现在各大机器人企业争相推出机器人,核心原因在于人形机器人的功能特性与工业场景高度匹配。”仙工智能具身产品负责人对证券时报记者表示,人形机器人更适合场景固定、任务重复性高的场景,而工业核心场景恰好具备这些属性,行业内企业均意识到这种便利性,因此会主动将机器人纳入产品规划,用于开拓新场景或优化传统场景,推出相应解决方案。

在日前的具身智能产业技术创新论坛上,杭叉集团具身智能项目负责人陶熠昆表示,物流领域具备天然的数据优势,可为人形机器人的技术迭代提供较好的数据基础。此外,使用复合机器人、码垛机器人等的自动化设备,还能补充更贴近现场的感知和操作数据,构建“数据飞轮”,持续优化模型。

“中国一年销售120万辆叉车,杭叉集团占1/4,若其中5%是具备数据收集能力的智能叉车,一年可贡献约50亿条物流垂直领域的专业感知与动作数据,几乎是当前最先进机器人智能模型数据规模的5000—1万倍。”陶熠昆说。

从行业跨界角度来看,物流装备企业

掌握底盘、电机、传动、感知等核心硬件能力,与人形机器人产业链天然契合。叉车厂商在结构设计、安全冗余、电池管理与制造体系等方面的积累,为人形机器人提供了可工业化的底层能力。

不过,当前人形机器人在物流场景规模化应用仍有多重堵点需要打通,技术层面的控制器架构差异、实时性保障、软件功能产品化整合以及可靠性等问题都亟待解决。

上述仙工智能具身产品负责人表示,与人形机器人相比,传统物流机器人控制器无法满足需求,需不同芯片明确分工适配人形机器人需求,仙工智能推出了专为具身应用打造的控制器SRC-5000,支持全身一体化控制,具备高实时性、高泛化性。软件功能方面,行业内多数企业虽在做遥操、数据采集、模型训练,但难以将这些功能整合到产品中并做好交互界面,这会导致客户难以快速实现“数据采集—训练—模型推理”的全流程应用。

快思慢想研究院创始院长田丰接受证券时报记者采访时表示,制造业、交通运输业、建筑业、能源业,都将在未来3年积极开放生产场景,加速为大规模部署智能机器人搜集数据、建立训练环境、调优机器人专用技能,形成多机器人无缝协同、完成高复杂度生产操作任务的群体智能体。

3 加速物流行业智能化升级

人形机器人、具身智能、大模型等新技术已成为物流行业升级的最新驱动力,人形机器人技术和应用的迭代发展,或将推动智能物流建设达到更高水平和全新阶段。

9月,星动纪元与北自科技正式签署战略合作协议,共同探索人形机器人在智能物流核心场景的融合发展路径。仙工智能与星尘智能达成人形机器人千台级订单战略合作,在未来两年内推动上千台AI机器人在工业、制造、仓储、物流等场景大规模、分阶段部署。仙工智能与星尘智能表示,未来AI机器人将逐步承担生产线的物流配送、周转箱搬运、上下料、空箱回收等作业,将工业制造过程中枯燥重复、不安全、困难的任务自动化,有效减轻工人重复性劳动负担,使其专注技能提升与流程优化,提高生产效率与作业安全性,为中国制造业注入新增长动能。

优选副总裁焦继超曾指出,尽管现在物流系统智能化建设的程度越来越高,众多智能化专用设备已经应用于物流作业领域,但仍有很多细分领域和环节、特殊作业环境无法匹配合适的自动化解决方案,例如货车装卸货环节和窄巷道或狭小空间的物料搬运等。此外,在很多仓库中,相关作业(例如装卸货)是不固定时间和区域的,如果选择自动化专用设备,可能实际使用时间并不高,由此造成设备作业效率不高的问题。

焦继超强调,人形机器人和专业物流自动化设备不是完全竞争和替代的关系,在特殊情况下,人形机器人将会是智能物流系统建设更好的方案。而且,随着技术进步和发展,人形机器人与物流智能专用设备将会有更大的协作发展空间,从而推动智能物流系统建设上升到新的高度。

星源卓镁(301398)频频斩获客户大单。

11月5日公告显示,星源卓镁近日收到国内某新能源汽车整车制造厂商出具的供应商定单通知邮件,公司将为该客户开发并供应新能源汽车镁合金动力总成壳体零部件。根据客户规划,本项目预计从2026年第三季度开始量产,预计未来4年(2026年—2029年)销售总金额约为20.21亿元。

值得注意的是,这不是星源卓镁首次获得车企的定点大单。证券时报记者发现,过去一年来,公司凭借自身在轻量化材料中的竞争优势,频频获得车企青睐。

公告显示,今年8月,星源卓镁收到通知,公司将为某客户开发并供应新能源汽车镁合金动力总成壳体零部件;根据客户规划,该项目预计从2026年3月末开始量产,预计未来6年(2026年—2031年)销售总金额约为7.13亿元。今年4月,星源卓镁通知,公司将为某客户开发并供应新能源汽车镁合金动力总成壳体零部件;根据客户规划,该项目预计从2026年开始量产,预计未来4年(2026年—2029年)销售总金额约为6.5亿元。2024年11月30日,星源卓镁通知,公司将为某客户开发并供应新能源汽车镁合金动力总成壳体零部件;根据客户规划,本项目预计从2025年年中开始量产,预计未来7年(2025年—2031年)销售总金额约为7.1亿元。

也就是说,自去年11月以来,短短一年时间,星源卓镁公告的镁合金相关订单的金额总额,合计达到40.94亿元。这相当于2024年4.09亿元营业收入的近10倍。

近年来,随着汽车工业的发展,车企对部分零部件的轻量化、抗震及散热性能提出了更高的要求,而镁合金类产品凭借其“质轻”“电磁屏蔽性佳”“散热消震性能好”等独特优势在汽车领域的应用前景广阔。

相关研究表明,新能源汽车每减重10%,可增加5%—8%平均续航能力,减少5%能耗。在新能源汽车不断加码电池容量以增加续航的情况下,新能源汽车需从车身零部件开始减重,因此新能源汽车对轻量化的需求极为迫切。

西南证券此前研报指出,从轻量化材料考虑,常用的汽车轻量化主要材料包括高强度钢、铝合金、镁合金、碳纤维等,通过使用这些轻量化材料将直接减轻汽车重量。当前,主流汽车轻量化材料为铝合金,随着镁合金加工工艺技术持续改进与升级,未来镁合金有望迎来放量。

星源卓镁一年斩获逾四十亿镁合金大单

证券时报记者 李小平

阿里拟减持三江购物不超1643万股

证券时报记者 吴志

三江购物(601116)再被阿里减持。

11月5日,三江购物公告,公司近日收到第二大股东杭州阿里巴巴泽泰信息技术有限公司(下称“阿里泽泰”)出具的《关于股份减持计划的通知》。

阿里泽泰根据自身商业安排需要,拟通过集中竞价方式及大宗交易方式减持其持有的公司股份不超过1643万股,即不超过公司总股本的3%。

截至目前,阿里泽泰持有三江购物无限售条件流通股股份1.64亿股,占公司总股本的30%,属于公司持股5%以上的股东。工商资料显示,阿里泽泰由淘宝(中国)软件有限公司持股约98.31%,阿里巴巴(中国)网络技术有限公司持股约1.69%。

阿里泽泰已入股三江购物9年。

2016年11月18日,三江购物控股股东上海和安投资管理有限公司(下称“和安投资”)与阿里泽泰签订《股份转让协议》,和安投资将其持有的三江购物9.33%的股份转让给阿里泽泰。

此外,三江购物还与阿里巴巴(中国)有限公司签署《合作框架协议》,双方共享各自供应链优势,对接阿里巴巴集团的电商资源,如淘宝到家及淘宝便利店等业务,双方展开合作,同时展开会员和支付等系统的打通升级。

2018年,阿里泽泰参与三江购物非公开发行股票事项,其持股比例增至32%。

在此次减持计划披露前,三江购物已于今年4月披露阿里泽泰的减持计划,计划减持不超过3%的股份。

后续公告显示,今年8月6日至8月11日期间,阿里泽泰通过集中竞价交易方式累计减持所持三江购物股份547.66万股,通过大宗交易方式累计减持所持公司股份547.70万股,合计占三江购物总股本2%。此后,阿里泽泰决定提前终止4月份披露的减持计划。

今年8月6日,三江购物曾公告,公司与阿里巴巴所属的盒马(中国)有限公司(下称“盒马公司”)签署的《盒马鲜生业务合作协议》将于2026年3月31日到期,合作协议到期后不再续签。

公告显示,2016年11月18日,公司与关联方阿里巴巴签订了《合作框架协议》,授权公司或其设立的子公司开设和经营创新门店(盒马鲜生门店)。

2019年11月19日,三江购物与盒马公司再次签署了合作协议,该合作协议有效期至2022年12月31日。2023年4月1日签署的合作协议则又将有效期推至2026年3月31日。

根据三江购物披露,公司经营盒马门店业务的全资子公司浙江浙海华地网络科技有限公司2022年至2024年的营业收入分别为4.29亿元、4.47亿元、5.50亿元;净利润分别为720万元、1126万元、1833万元。今年一季度,该子公司营业收入1.6亿元,净利润826万元。




上市公司资讯第一平台