

互联网“大厂”拆“墙” 互联互通迈大步

十一年“汉界楚河”终跨越

财经观察

中国互联网行业近日迎来了一件大事，一道长期横亘于两家“大厂”之间的“数字院墙”终于要拆了。继9月4日淘宝天猫官宣本月底全面接入微信支付后，又紧锣密鼓地敲定了启动的时间表——9月12日后逐步向所有淘宝天猫商家开通微信支付，这意味着外界期待已久的淘宝天猫全面接入腾讯微信支付即将正式落地。

提升购物体验

9月4日，淘宝发布《关于淘宝网新增微信支付能力的意见征集》。为提升消费者购物体验，淘宝计划新增微信支付能力，并于意见征集结束后，进行平台规则调整。据悉，本次调整将覆盖全体淘宝和天猫商家。

对于外界的关注，淘宝天猫方面回应称，淘宝天猫始终秉持开放的合作理念，积极探索与各平台之间的互通合作，不断提升消费者购物体验，让消费者的购物更便捷、愉悦和高效。

腾讯方面表示，微信支付始终秉持开放的合作理念，积极探索与各领域之间的互通合作。此前，微信支付已与包括银联云闪付、京东支付、三大运营商旗下支付平台、数字人民币等陆续开展支付互通合作，未来也将不断探索，在保障交易安全的基础上，持续为用户提供便利。

十一年互相隔绝

淘宝和微信的互相屏蔽始于2013年。

当年7月，阿里以“控制淘宝交易风险”为由，宣布暂停与微信相关的第三方应用服务。为了绕过这一限制，提高成交率，一些淘宝

商家尝试通过张贴微信收款二维码解决无法微信支付的问题，但这一“土办法”很快也被破功。不久后，淘宝卖家们就收到一则禁令，禁止卖家张贴微信二维码，“微信”二字直接成了淘宝圈层的违禁词。

11月，手机淘宝对微信进行进一步封锁，关闭了从微信跳转到淘宝商品和店铺的通道，用户点击微信上的淘宝链接，出现的则是手机淘宝的下载安装页面。

很快，另一边的腾讯也采取了反制，以“防止恶意营销”为由，屏蔽了微信中所有的淘宝链接，下载链接的跳转，化成一句“您访问的淘宝网址已被屏蔽，如需浏览可长按网址复制并使用浏览器访问”。

至此，这两个“国民级应用”长期以来处于互相隔绝的状态，用户不能在淘宝中使用微信支付，也无法在微信中直接打开淘宝商品页面。要知道，作为阿里和腾讯两家互联网巨头的头部产品，淘宝和微信均坐拥近10亿的用户，这种“汉界楚河”的局面让用户平添了许多烦恼。

开放合作谋双赢

说起本轮“拆墙”行动，早在半年前就有苗头。今年2月，很多用户在淘宝下单结算时发现，支付选项里除了支付宝还新增了微信支

付。淘宝客服回应称，这是测试中的功能，仅针对部分用户开放。经历半年左右的测试和探索后，淘宝终于将引入微信支付提上议事日程。

该消息已引发多方热议，用户反应尤为强烈。大量淘宝商家对此表示支持，并普遍认为此举将为商家和平台争取更多用户；还有不少商家表示，尽早让淘宝商家用上微信支付，生意就能好得多。

作为淘宝平台的所有者，阿里为何会推动此次“拆墙”？北京市电子商务法治研究会副会长朱巍认为，该事件与今年9月1日施行的《网络反不正当竞争暂行规定》（简称《规定》）关系密切。《规定》要求，经营者不得利用技术手段，恶意对其他经营者合法提供的网络产品或者服务实施不兼容。

就业内来看，打通微信支付，不但能让淘宝天猫吸引更多增量用户，也可以帮助其改善存量用户的使用体验。摩根士丹利就表示，此次“拆墙”有望帮助淘宝获取数亿增量用户。高盛则在研报中指出，微信支付与淘宝天猫的合作，有利于淘宝天猫开发新的低线城市用户。

“对双方来说，开放合作是双赢之选。”知名经济学者、工信部信息通信经济专家委员会委员盘和

林认为，淘宝本身已经接入数字人民币、云闪付等多种支付工具，连接微信支付既是对商业生态的有效补充，也可以进一步吸引微信用户、转化平台增量，而微信支付连接电商平台，也向更大的消费市场扩充了应用生态。“可以预见，在淘宝和微信支付带头下，不同平台和支付公司的合作会将更加频繁、密切，这对于商业发展、扩大消费都是好事，期待能看到更多的互联互通。”

有行业人士指出，互联网“大厂”之间的“拆墙”举动，反映了中国互联网行业将开启新一轮互联互通。“全量互通是大势所趋，巨头间支付‘破壁’只是一个时间问题，预计后续各大巨头支付互联互通，也将伴随着经验与技术的逐步成熟而加快步伐，这也倒逼各类支付主体做好支付体验，深耕用户精细化运营。”

透镜研究创始人况玉清表示，淘宝天猫将接入微信支付一事无论是象征意义还是实际意义“都挺大的”。各个互联网生态之间的生态壁垒一直存在，如果阿里的顶级生态和腾讯的顶级生态之间的界限得以破除，对于平台反垄断以及各个互联网生态的相互开放和打通，都有重大的积极意义。

本报记者 杨硕

智能穿戴设备有望成AI落地新风口

杨硕

中国可穿戴设备市场正保持着快速发展的势头。

国际数据公司（IDC）发布的2024年第二季度《全球可穿戴设备市场季度跟踪报告》显示，2024年第二季度全球腕戴设备市场出货4374万台，同比下滑0.7%，中国腕戴设备市场出货量为1555万台，同比增长10.9%，发展速度明显超过全球市场。厂商排名方面，华为在该季度内全球出货量888.3万台，中国市场出货量596.5万台，成为2024年第二季度全球和中国腕戴设备市场双第一。

目前比较常见的可穿戴设备有智能耳机、智能手表、智能手环、智能眼镜等。

其中，可穿戴智能手表是融合了移动互联网技术与微型计算机技术的创新产物，它的诞生源于对便携性、即时信息访问及健康监测需求的日益增长。智能手表不仅继承了传统手表展示时间的基础功能，更通过内置的智能系统，实现了通知提醒、健康数据追踪、运动管理、GPS导航以及移动支付等多元化应用，为用户提供了一种更为便捷、高效的生活方式与健康管理工具。

不断增长的市场规模，也吸引了大量互联网、科技等领域的企业的加速布局。

企查查数据显示，近十年，我国智能穿戴相关企业注册量逐年增加，并于2020年达注册量增速峰值，2023年，全年累计注册8.67万家智能穿戴相关企业，创近十年注册量新高。企业存量方面，我国现存27.9万家智能穿戴相关企业。

2024年以来，多家科技巨头如字节跳动等公司开始进军可穿戴领域，智能戒指、智能吊坠等各类加载AI功能的新型可穿戴产品陆续亮相。

行业观点指出，可穿戴设备作为现今使用广泛的移动终端硬件，与人体距离最近，与日常生活融合最紧密，在AI技术的加持下，或将在部分场景取代手机、电脑等硬件，实现AI边缘设备重构，成为大模型落地最重要的载体。而可穿戴设备也可能是最便捷的AI入口，AI大模型要实现落地应用，需与设备深度结合。

山西证券认为，从华为推出全新TruSense系统可以看出国内消费电子头部厂商对可穿戴设备前景看好，随着端侧AI技术持续成熟，可穿戴设备将成为AI落地的新风口。华鑫证券也指出，随着生成式AI与终端硬件的结合，智能手表有望集成更多AI功能，从而为市场增长开辟新途径。

半年报业绩下降 股指周K线收阴

一周股评

上市公司2024年半年报到8月底披露结束，从半年报看，上市公司经营目前处于困难期。今年上半年，上市公司净利润总额同比下降2.3%，连续两年下降，但同时也有一批公司业绩改善，上市公司主体业绩也有望见底回升。本周是9月第一周，大盘依然是调整格局，主要指数周K线继续收阴，上证指数跌破2800点大关。

业绩下降面有所扩大

5095家上市公司披露了2024年半年报，这些公司今年上半年实现营业收入总额34.79万亿元，同比下降1.4%；实现归属于母公司股东净利润总额28933亿元，2023年上半年为29626亿元，同比减少693亿元，下降2.3%。对比2023年上半年，5048家公司实现归属于母公司股东净利润合计为29480亿元，下降3.2%。上市公司业绩已经连续两年下降，说明目前经营压力的确很大，而且业绩下降面今年比去年有所扩大。

首先从营业收入看，今年上半年上市公司经营收入总额下降

1.4%。31个申万一级行业，今年上半年有13个行业营业收入下降，降幅最大的房地产，下降21.94%。

再看净利润，31个申万一级行业，只有16个行业增长，15个行业下降，差不多一半行业业绩下降，下降幅度居前的是房地产、医药生物、建筑装饰、煤炭等行业。

从公司数量看，5095家公司中，2591家公司今年上半年业绩下降，一半公司业绩下降。2023年上半年，业绩下降的公司为2431家，就是说，今年上半年业绩下降的公司增加了160家。

无论营业收入还是净利润，下降面都在扩大，且一半公司业绩下降，也是历史上少有的，说明上市公司经营遇到较为复杂的局面。

两大行业“过山车”

虽然上市公司整体业绩下降，但要仔细分析，就能发现其中两大行业的巨幅亏损对整体业绩影响甚大。首先是房地产行业，从去年上半年盈利555亿元，到今年上半年亏损54亿元，一来一去相差609亿元，而现在上市公司整体业绩下降也就是693亿元，可见房地产行业的影响之大。其次是光伏行业，几家大公司从去年上半年巨额盈利到今年上半年巨额亏损，也走出

了“过山车”式行情，如隆基绿能、天齐锂业、通威股份、TCL中环等四家企业，今年上半年分别亏损52亿元、52亿元、31亿元、30亿元，而去年上半年则是盈利91亿元、64亿元、132亿元、45亿元，真可谓“一半是火焰，一半是海水”。再看其他行业类别的公司，今年上半年的盈利情况相对较好。

另外，沪深上市公司利润大户银行今年上半年净利润11063亿元，同比只增加了40亿元，仅仅增长0.36%。这是历史增速比较差的，2023年上半年银行净利润总额同比增加408亿元，增长3.84%。同时，利润总额第二位的非银金融，今年上半年净利润总额2860亿元，减少8亿元，下降0.29%。

由于金融行业业绩基本上没有增长，也就无法弥补房地产、光伏行业业绩下降的缺口，这是今年上半年上市公司整体业绩下降的主要原因。

未来仍然可期

上市公司业绩下降，迅速反映在大盘上，本周各指数周K线收阴。

上证指数周五以本周几乎最低点2765.1点报收，跌破2800点大关，本周跌幅达2.69%，周K线“三连阴”。深证成指周五报收

8130.77点，本周跌幅2.61%；创业板指数周五报收1538.07点，本周跌幅2.68%。

虽然上市公司业绩下降，影响了9月第一周的大盘，但也要关注到上市公司业绩改善的迹象。像沪市上市公司，二季度业绩明显改善，二季度沪市上市公司合计实现净利润1.18万亿元，扣非后净利润1.13万亿元，同比增长2.4%、2.6%。二季度营业收入、净利润环比增速分别为4.9%、0.6%，净利润环比增速分别为10.6%。其中，实体企业二季度营业收入、净利润、扣非后净利润环比分别增长6.0%、7.7%、5.1%，边际改善更为明显。

有些行业上半年业绩明显改善，如石油化工行业，去年上半年业绩下降，今年上半年增长12%，汽车、公用事业、食品饮料、家用电器、电子等行业业绩增长。

随着越来越多的公司业绩改善，业绩增长的公司会越来越多。房地产、光伏业绩已经处于历史最差时期，到明年业绩大概率会改善。所以，虽然目前上市公司业绩较差，但未来转好是可以预期的，而股市目前同样处于历史底部，未来如果上市公司业绩转好，那么，股市也会转好。

连建明