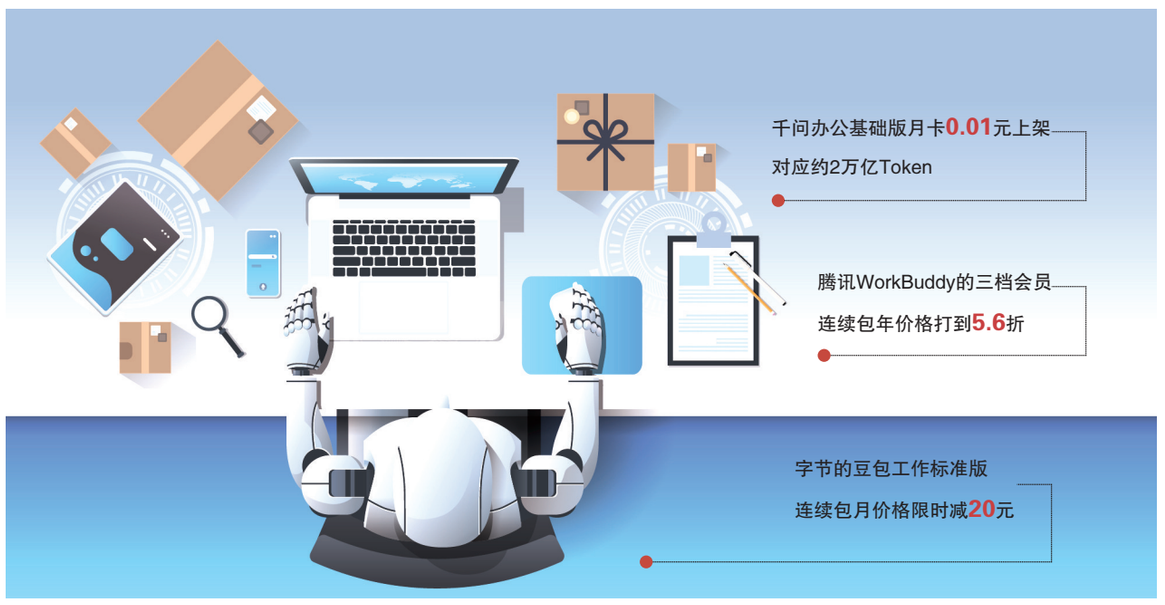
编辑 赵天舒 美编 李烝 责校 杨志强 电话:64101673 syzx10@126.com

办公AI的“双11”

0.01元、5.6折、减20元。办公AI三强在“双11”挂出的价签,不像来自同一个擂台。

最狠的一档出现在11月2日晚,千问办公CEO陈宇森坐进了李佳琦直播间,原价28元/月的千问办公基础版月卡以0.01元上架,半小时卖出10万份,对应约2万亿Token。直播间外,千问办公个人标准版月付、连续包月的价格限时首购3.1折,年付7折。腾讯WorkBuddy的三档会员连续包年价格打到5.6折,字节的豆包工作标准版连续包月价格限时减20元。

QuestMobile数据显示,截至2026年9月,PC+移动端五类形态,AI办公月活规模1.42亿,同比增长50.6%,其中WorkBuddy和千问办公规模分别是3235.3万和790.5万。当办公AI三强第一次在“双11”相遇,对于主场选手阿里而言,进攻不是选择题,借工作场景在AI生态里赢得的身位,才是真正的战利品。



独角戏

11月2日19:30的李佳琦直播间,1992年出生的阿里最年轻副总裁陈宇森坐在镜头前,与同龄的超头部主播开卖千问办公基础版月卡。

陈宇森现场演示了千问办公在日常生活和工作中的多个应用场景。比如家长可借助千问办公整理孩子的作业和试卷,并制作针对性的训练小游戏;直播运营旺旺把直播回放和弹幕交给千问办公,一键生成商业分析报告;钓鱼爱好者只需简单对话,就能生成并上线一张支持多人访问的全球钓鱼地图。

随后,直播间上架月卡,半小时月卡卖出10万份,合计2万亿Token。除了月卡,出现在李佳琦直播间的还有千问办公的QwenNote A2以及千问办公桌面机器人,北京商报记者就相关销量采访了阿里云方面,截至发稿,对方未予披露。

直播间之外,千问办公在官网铺开了更完整的优惠。根据千问办公官网信息,千问办公个人版提供基础、标准和高级三种付费版本,用户可选择月付、连续包月、年付三种付费模式。

月付和连续包月模式下,千问办公个人标准版限时首购3.1折,从98元/月降至29.9元/月。个人高级版限时首购3.5折,从198元/月降到69.9元/月。年付模式下,个人基础版、标准版、高级版7折起,折后价分别是235元/年、823元/年和1663元/年。

安静的对手

对比之下,千问办公的对手们更低调。

根据WorkBuddy App设置的会员体系,不论用户选择标准版、高级版还是旗舰版,采用月付模式均无优惠,分别是99元/月、199元/月和999元/月,选择连续包月、年付模式可享受7折优惠,其中高级版连续包月为140元/月,年付为1680元/年,旗舰版采用连续包月和年付模式分别需要支付700元/月和8400元/年。

如用户采用连续包年模式付费,WorkBuddy提供的折扣最低,5.6折,标准版连续包年价格从1188元/年降到672元/年,高级版连续包年的价位从2388元/年降到1344元/年,旗舰版从11988元/年降到6720元/年。

豆包工作的优惠力度最小,北京商报记者体验发现,需要用户付费的标准版、加强版和高级版,只有选择标准版且采用连续包月模式时,用户可享受限时减20元的优惠,其他连续包月、月付、年付模式均不打折。不过,据豆包工作方面介绍,首次登录豆包电脑版或豆包工作电脑版的新用户,可直接领取30天免费体验套餐。近日所有用户每日签到可获取更多额度,累计签到30天可得8800额度。

文渊智库创始人王超的使用体验代表了一部分人,他认为论产品,“WorkBuddy的产品做得比千问办公好,但光靠产品做得好不行。酒香也怕巷子深。‘双11’是阿里的主场,千问办公更加积极,WorkBuddy不需要在这个节点做大促”。

多套计分板

“双11”的货架还没分出胜负,真正的较量藏在货架之外。

10月底,腾讯集团副总裁、政企业务总裁李强宣布,腾讯WorkBuddy已深入超50个行业,服务中国企业100强的60%。

QuestMobile最新数据展示了AI办公赛道全景图,截至2026年9月,WorkBuddy月活约3233.5万,在AI办公赛道居首,约是千问办公(790.5万)的4倍。排在第二的百度搭子有977万月活。

千问办公披露的是另一个维度的数据。9月初,阿里宣布,千问办公上线满一个月,用户数突破3000万,企业用户占比超过一半。

到了“双11”,口径又换作了销量。不同的统计维度至少证明了一点,办公AI的衡量体系尚未定型。

明日新程(Nextie)创始人兼CEO李笛向北京商报记者表示,巨头们在办公场景“交火”,深层逻辑不在于几份软件销售额,而是因为工作场景占据着极高的生态位权重,“工作流是检验人机信任的试金石”。

在他看来,办公AI的C(个人用户)端商业模式正在从功能买单转向认知伴随:只做任务型交付的产品“用完即走”,很难撑起持续的商业天花板;个人端办公AI的未来形态,是面向独立思考者的高价值共生关系,这条路蕴藏着完全未被开发的蓝海。

主战场在别处

回看2026年,字节跳动、腾讯和阿里在办公AI上的排兵布阵有一个共同点:收拢。

腾讯的动作最早,3月上线WorkBuddy,7月将AI助手QClaw并入,9月停运QClaw,支持用户数据一键迁移至WorkBuddy。和企业微信深度融合之后,腾讯近日又宣布,WorkBuddy全面打通内外部生态,并面向个人用户发布AI办公协同体系Buddy One,打通腾讯文档、腾讯会议、腾讯网盘和ima,共享WorkBuddy Agent底座,让AI跨应用协同完成任务。同时,WorkBuddy面向企业场景升级发布安全、可观测、WorkBuddy托管智能体和运行基础设施等核心能力。

字节跳动8月发布豆包工作,此前一个月内,飞书产品团队、TRAE Work和扣子相继并入豆包,生产力Agent收进同一品牌,与飞书深度打通。阿里同月开启千问办公公测,QoderWork、悟空、骡子快跑三款产品整合其中,由6月刚接任钉钉CEO的陈宇森坐镇,上任一周就推动整合。

2026年的“双11”是三家在AI办公组织收拢之后遇到的第一次营销关键节点。价签只是入场券,三家真正在抢的,是通往人机关系网络的那张AI门票——谁先成为用户遇到复杂问题时第一个想起的AI,谁就占住了生态位。

北京商报记者 魏蔚

好想来母公司遇到新麻烦

因涉嫌未及时履行关联交易临时信息披露义务等信披违规事项,量贩零食品牌“好想来”母公司万辰集团被证监会立案调查。虽然公司称涉事事项已完成整改、日常经营不受影响,但消息落地后股价应声下跌。值得注意的是,此次被立案调查的影响可能不仅是股价。当下正是万辰集团冲刺港股IPO的关键节点,业界猜测,此次被立案调查可能给港股上市进程带来影响。

被立案调查

11月2日,万辰集团发布公告称,公司收到证监会下发的《立案告知书》,因涉嫌未及时履行关联交易临时信息披露义务等信息披露违法违规事项,根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规,证监会决定对公司立案。

万辰集团同时表示,本次立案调查主要涉及未及时履行信息披露义务事项,与公司日常经营活动无关,相关信息披露事项已经整改完毕。目前,公司经营秩序稳定,各项经营活动均正常开展,日常经营管理及业务合作未受影响。

消息一出,公司股价迅速做出反应。11月3日,万辰集团早盘跌超9%,之后跌幅收窄,最终收于140.37元/股,下跌6.09%,总市值约278.7亿元。

知名危机公关专家、福州公孙策公关合伙人詹军豪在接受北京商报记者采访时表示,被立案调查期间大概率会影响市场信心、带来股价波动,后续若认定违规,将伴随处罚、投资者索赔风险,即便已整改,内控瑕疵的质疑短期难以消除。

万辰集团最初主营食用菌种植业务,2021年在深交所上市。2022年起,公司切入量贩零食赛道,通过多轮并购整合,把陆小馋、来优品、吖嘀吖嘀、老婆大人等多家区域零食连锁品牌收归麾下,目前其旗下拥有“好想来”和“老婆大人”两大零食品牌。截至2026年9月15日,万辰集团旗下全国量贩零食签约门店已经突破3万家。

在高速扩张的同时,万辰集团的管理层与控制权曾发生变动。2025年3月,万辰集团发布公告称,公司收到国家某监察委员会出具的公司董事长王健坤被留置、立案调查的通知书,所涉事项与公司无关,截至本公告出具日,公司未被要求协助调查。对于王健坤被留置、立案调查的原因,万辰集团则并未披露。

两个月后,王健坤被解除留置。2025年7月,王健坤因个人原因辞去万辰集团所有职务,由其姐王丽卿接任董事长,其子王泽宁接任总经理。王泽宁此前已于同年4月成为公司实控人。

扩张的难题

在被立案调查前,万辰集团刚刚交出了一份业绩增长的三季报答卷。得益于量贩零食业务增长,公司前三季度实现营业收入约556.28亿元,同比增长52.15%;实现归母净利润约18.38亿元,同比增长114.99%。其中,量贩零食实现营收约551.76亿元。

量贩零食业务的增长高度依托加盟拓店的扩张路径。2024年,万辰集团门店数量净增长9470家,年末规模达到约1.42万家;2025年其门店继续扩张,全年净增长4118家至约1.83万家。其中,万辰集团旗下门店又以加盟店为主,2025年公司98%的收入均来自向加盟店供货。

不过随着赛道参与者持续加码、门店不断加密,单纯依靠开店拉动增长的模式逐渐承压。从业绩走势来看,万辰集团的业绩增速放缓,2024—2025年,公司营收增速分别为248%、59.17%;归母净利润增速分别为454%、358%。另据招股书,万辰集团单店月均GMV也出现下滑,从2024年的41.2万元降至2025年的38.2万元。

大规模加盟网络快速铺开,也持续放大总部对终端门店的管控压力,品控问题随之而来。截至11月3日,在黑猫投诉上以“好想来”为关键词搜索得到的结果超过3000条。

今年8月,好想来多家门店还因“鬼秤”缺斤短两的问题引发关注。据媒体报道,河南、四川等多地的好想来门店接连曝出称重虚高,结算金额与实际复称结果存在差距,多地市场监管局相继在辖区内开展量贩式零食行业计量专项整治。好想来也发布致歉声明,宣布设立消费者权益专项赔付基金,同时上线全国门店秤具监控系统。

港股IPO或添变数

此次被立案调查也恰逢公司冲刺港股IPO的关键节点。万辰集团于2025年9月首次递表港交所,因六个月内未完成聆讯而失效;2026年3月30日重新递交上市申请,继续推进港股上市进程。

今年6月,在证监会的境外发行备案问询中,监管部门要求万辰集团补充说明两大事项。一是结合偿债能力等情况,说明本次发行完成前后股权质押是否可能导致控股股东发生变化;二是公司所涉及全部未决诉讼、仲裁情况,以及报告期内所受行政处罚情况,相关情形是否会对未来经营产生重大不利影响、是否对本次发行构成实质障碍。

本次港股上市,万辰集团计划将募集资金用于扩展门店网络及加强门店管理与门店层面的竞争力、丰富产品组合、提升数字化能力、加强品牌认知度及消费者运营能力、提升仓储及物流基础设施、潜在投资或收购、营运资金及其他一般公司用途。

对于此次被立案调查可能给港股上市进程带来的影响,盘古智库高级研究员江瀚推测称,港股上市对信息披露合规性的要求本来就很严,目前立案还没出最终结论,审核端肯定会把这个事项列为重点问询项。若后续行政处罚认定属于重大信息披露违规,上市进程大概率会受阻;即使认定情节不重,整个审核周期也可能会被拉长,之前的上市节奏或将被打乱。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜认为,万辰集团当前港股IPO正卡在审核窗口,按证监会《境内企业境外发行上市管理试行办法》及适用指引,涉嫌重大违法违规被立案、尚无明确结论前,证监会可暂缓办理境外发行备案;港交所还会额外审查管理层诚信与内控有效性,会导致审核周期拉长。

针对此次被立案调查等相关问题,北京商报记者向万辰集团进行了采访,截至发稿未收到回复。

北京商报记者 郭秀娟 王悦彤

中信博交出上市后最差三季报

近期,三季报已收官,A股光伏支架龙头中信博(688408)也交出了三季报“成绩单”,公司前三季度净利同比转亏,报告期内实现归属净利润约为-1.9亿元,也是公司自2020年上市后最差三季报。

财务数据显示,2026年前三季度,中信博实现营业收入约为53.09亿元,同比下降1.28%;对应实现归属净利润约为-1.9亿元,同比转亏;对应实现扣非后归属净利润约为-2.06亿元,同比转亏。

对于公司今年前三季度净利变动的原因,中信博表示,在营收规模同比基本持平的情况下,因市场竞争加剧、海外地缘问题导致的物流运输费用高涨等因素,公司综合毛利率同比下降;另外,同比去年同期,汇率波动影响较大,对公司毛利率及财务费用均产生不利影响,财务费用同比大幅增长。公司已逐步采取外汇管控措施,以降低美元汇率波动对公司盈利造成的不利影响。

据了解,中信博2020年8月登陆资本市场,公司是一家光伏支架系统解决方案制造商与服务商,主要产品包括光伏跟踪系统、固定支架系统、柔性支架系统、智能运维系统、储能系统等。

从中信博上市后业绩表现来看,2025年出现年度净利首亏,当年实现归属净利润约为-1010.26万元;步入2026年,公司一季度、半年报、三季报均为亏损状态,并且今年前三季度亏损额也创下了上市后最差三季报。

不过,从单季度来看,今年三季度,中信博实现归属净利润约为1396.09万元,同比扭亏。另外,报告期内,中信博经营活动产生的现金流量净额为负值,约为-2.49亿元。

二级市场上,今年以来,中信博股价也整体呈现下跌走势。截至11月3日收盘,公司股价报23元/股,总市值约为50.39亿元。

从中信博三季报来看,公司研发投入下降较为明显。报告期内,公司研发投入约为8840.07万元,同比下降44.21%;另外,研发投入占营收的比例为1.67%,减少1.28个百分点。单看三季度,研发投入约为2561.7万元,同比下降55.05%;研发投入占营收的比例为1.07%,减少3.18个百分点。

对于公司研发投入降低的原因,中信博表示,主要系基于公司全球化业务拓展需求,部分研发人员调整至管理支持岗位,研发人员规模、薪酬以及测试、加工、技术服务费减少所致。

另外,近期中信博还有一位核心技术人员离职。10月30日,中信博披露公告称,公司原核心技术人员智伟敏因个人原因与公司协商一致解除劳动关系,现已办理离职手续并正式辞任。智伟敏离职后,不再担任公司任何职务。

履历显示,智伟敏1975年12月出生,硕士研究生学历。曾任华为技术有限公司研发工程师、系统工程师、解决方案销售工程师。2020年8月入职中信博,离职前任上市公司跟踪控制系统部研发总监。

截至公告披露日,智伟敏持有中信博股份9700股,占公司当前总股本的0.0044%。

针对相关问题,北京商报记者向中信博方面发去采访函,不过截至记者发稿对方并未回复。

北京商报记者 马换换 李佳雪