

“减肥神药”卖爆 上位欧洲市值王

买包包不如减肥?特斯拉创始人马斯克带火、被很多人奉为“减肥神药”的司美格鲁肽(Wegovy)热卖,其制造商丹麦制药巨头诺和诺德(NovoNordisk)也一举超越奢侈品巨头LVMH,成为欧洲市值最高的公司。而对于人口只有580万的丹麦来说,诺和诺德如今已成为“富可敌国”的庞然大物,2022年丹麦全年的GDP也抵不上这家公司的市值。

>>> 诺和诺德近一年股价走势



超越LVMH

2022年10月,马斯克在推特上回复网友时称,他在一个月內疯狂减重,取得了肉眼可见的效果,而他的秘诀是定期断食和Wegovy。随后,这款药品在线上线下走红。

据了解,司美格鲁肽原本是应用于治疗糖尿病的药物,该药物在减少饥饿感、减少饮食、减少热量摄入等方面具有非常明显的效果,因此对于肥胖患者而言,也是效果奇佳的减肥药。2021年6月,该药物获美国食品药品监督管理局(FDA)批准上市。

受市场对减肥药需求的推动,诺和诺德股价一路飙升。自2020年底以来,诺和诺德股价已上涨了两倍多,在过去12个月里则上涨了66%。最新数据显示,诺和诺德市值约为4236亿美元,而在法国上市的LVMH市值约为4213亿美元。

与“减肥神药”的火爆相比,奢侈品股正面临压力。LVMH股价已经连续两个月下跌,股价回到了今年3月时的水平。此前LVMH集团的二季报显示,公司在美国市场的销售收入同比下跌1%,罕见出现负增长。

盘古智库高级研究员江瀚表示,美国市场的疲软,对LVMH集团及其他众多奢侈品公司影响巨大,毕竟美国市场是很多品牌最大的销售市场。

江瀚进一步分析道,目前来看,我们可以认为今年四季度和明年奢侈品市场可能会遭遇一定程度的遇冷现象,最核心的原因是整体经济下行压力开始增加的时候,之前短周期存在的一些“经济越差,奢侈品越好”的反周期效应开始逐渐被打破,长周期效应开始体现,最终整个市场将会面临比较大的市场压力。

在半年报数据中,LVMH在美国地区的营收在集团营收中的占比也从近年维持的

27%下跌至24%,集团的葡萄酒与烈酒业务也因美国市场疲软,在营收上出现2%的下跌。LVMH解释称,由于美元走强,美国客户倾向于在国外购买大量奢侈品,但随着通货膨胀加剧和新冠时期的财政支持枯竭,美国国内潜在客户的经济压力也在增加。

销售收入大增

司美格鲁肽有糖尿病和肥胖两大适应症。根据诺和诺德赞助的研究结果,司美格鲁肽的实验参与者平均体重减轻15%,约34磅,并且体重下降了14个月后才趋于稳定。去年,司美格鲁肽注射液销售额高达108亿美元,占诺和诺德全年总销售额的近44%。但由于供应短缺,诺和诺德已于今年5月停止投放该药物在美国的部分广告。

8月10日,诺和诺德公布的半年报称,按不变汇率计算,今年上半年销售额增长

30%,营业利润也增长了32%,得益于市场对司美格鲁肽的兴趣,该公司的糖尿病和肥胖症部门表现尤为出色。

在北美市场,该公司减肥药销量大增46%。数据显示,该药减重适应证的销售额为120.81亿丹麦克朗(约17.81亿美元),同比涨367%。诺和诺德首席执行官Lars Fruergaard Jorgensen曾表示,公司正加大生产力度,以满足市场需求。

同时,这款药在中国内地市场获批用于2型糖尿病治疗,但迄今为止这款药并未获批减重适应症(即不能作为减肥药品使用)。有糖尿病患者反映,司美格鲁肽在部分医院出现缺货情况。线上的司美格鲁肽也成为“网红针”,出现了一针难求的情况。北京商报记者搜索发现,目前1.5毫升装药物在网店售价570元左右,在医院售价不超过500元。

除了司美格鲁肽,同属诺和诺德旗下的“姊妹产品”Ozempic(诺和泰)也因热卖而全球缺货。尽管两款药适应症不同,但都属于胰高血糖素样肽-1(GLP-1)类药物,且都有减重方面的作用。在海外社交平台上搜索“Wegovy”和“Ozempic”,有大量视频宣传它们的减肥效果,相关标签已累计数亿次浏览。

不过今年7月份,继被监管部门提示存在甲状腺癌风险后,诺和诺德旗下两款GLP-1类药物又因可能存在的自杀风险而遭调查,遭调查的两款药物分别是Ozempic和减肥药物Saxenda。

“过度依赖并非好事”

由于诺和诺德为丹麦带来了海量的出口收入,丹麦甚至不得不降低利率并且增加外汇储备,以刻意削弱本国货币的竞争力。丹麦银行董事承认,由于诺和诺德的出口规模过于庞大,丹麦不得不刻意压低国内的基准利率,以保持与欧元之间的汇率平衡。眼下诺和

诺德的市值已超4000亿美元,而丹麦去年的GDP总值为3983亿美元。

丹麦银行董事延斯·彼得森对此无奈地表示:“要说美国人的减肥热潮影响了丹麦的基准利率,这件事怎么说都听着像是段子,但实际上这却是真事。”当地时间8月16日,丹麦银行发布的报告表示,“我们看到制药行业在丹麦经济中的作用日益增长,对货币汇率和国家政策利率产生了压力,这之间存在真实的联系。”

为了保持汇率的平衡,丹麦货币当局必须刻意削弱克朗的竞争力,他们将丹麦的基准利率下调到低于欧元区利率的水平。丹麦银行报告认为,由于制药业出口不断走强,可能迫使丹麦将利率差扩大到40个基点以上,与此同时丹麦还将增加欧元等外汇储备。

另一家银行Sydbank估计,自2021年底以来,制药业已经让丹麦GDP增长了近2%。该银行担心,制药行业“一枝独秀”可能掩盖了丹麦经济在其他领域的弱点。

丹麦经济学家拉斯姆森撰文提醒称,虽然还房贷的丹麦家庭对于低利率的政策感到非常欣喜,但对于小国来说过度依赖某一家企业并非好事。他举例说,芬兰经济曾与诺基亚的命运高度绑定,而在iPhone兴起后,芬兰的经济发展也被诺基亚严重拖累。

拉斯姆森称:“对于小国家来说,让国内一家公司在经济中扮演如此不成比例的重大角色是有风险的。多年前芬兰的经济一直由电信巨头诺基亚主导,该公司在2000年顶峰时期营收占芬兰GDP的4%、出口的五分之一以上以及全国股票价值的70%。”

有分析指出,由于苹果公司推出的iPhone带来了手机市场天翻地覆的变化,诺基亚在手机市场的崩溃加剧了芬兰的经济困境,在紧缩政策影响和欧元区危机的牵连之下,芬兰的国民人均收入在接下来的十年中持续下降。

北京商报记者 方彬楠 赵天舒

聚焦 Focus

尚达曼当选新加坡第九任总统

时隔12年,新加坡再次举行民选总统选举,前国务资政尚达曼以70.4%的得票率当选第九任总统。由于新加坡总统被视为虚位元首,比起五年一次、决定执政权归属的国会大选,六年一轮的总统选举相对来说重要性、关注度不如前者。但是这次总统选举有些特别,恰好赶上政府换届的关键时期,以及执政的人民行动党被丑闻笼罩之际。当选前,尚达曼曾接受《南华早报》的专访,直言美国与中国打交道不该太短视。

“能文能武”的政坛老将

当地时间9月2日凌晨,新加坡选举局正式宣布,总统候选人、前国务资政尚达曼在2023年总统选举中获得的选票数量位居第一,赢得本次选举。新加坡选举局公布的最终计票结果显示,尚达曼获得1746427张选票,得票率为70.4%。新加坡总理李显龙随后发表声明,祝贺尚达曼当选新加坡第九任总统。总理办公室表示,总统宣誓仪式将于9月14日在总统府举行。

现年66岁的尚达曼历任新加坡副总理、财政部长、教育部长和人力部长等,于2019年担任国务资政。“能文能武”,是新加坡《联合早报》对尚达曼的评价。

尚达曼是印度裔,出生于新加坡,读书期间曾是一名运动健将,参加过曲棍球、板球、足球和田径等项目。此外,他还是一名诗人,服役期间曾与两名作家联手编纂过诗集。

作为一名金融专家,尚达曼入阁的22年中,有14年在新加坡财政部任

职或兼任经济政策统筹部长。他也受邀领导多个与金融财政有关的国际组织,包括“30人小组”、G20“全球金融治理专家团”。

2023年6月8日,时任新加坡国务资政兼社会政策统筹部长的尚达曼向新加坡总理李显龙请辞,并宣布退出人民行动党。紧接着,尚达曼宣布参加总统选举。他在接受《南华早报》采访时表示,若当选新加坡总统,将利用自己丰富的经验,以及他所拥有的国内、国际关系网帮助国家发展。

“作为一个小国,我们必须始终保持谦逊,截至目前,我们发出新加坡‘理性声音’的能力并没有被忽视。”在采访期间,尚达曼还谈及中国。报道称,他希望美国能以更长远的眼光看待中美关系。在他看来,中国正经历“一系列非常复杂的挑战”,但他相信中国有能力度过这一时期。

他指出,所谓“离开中国”的效果“有点像海市蜃楼”。“这已经是一个更加多元化的供应链,但中国仍然是核心,而且这样是正确的,因为它是一个极具竞争力的全球制造和物流基地。”

尚达曼在社交媒体上也非常活跃,甚至在竞选期间还和选民分享了自己的Spotify播放列表,其中包括摇滚乐队邦·乔维、马来西亚音乐家比·南利和周杰伦的歌曲。他在接受采访时表示,自己最喜欢的中文歌是周杰伦的《安静》。

虚位总统也有重权

在新加坡的政治制度设计中,总统很大程度上只是仪式性、象征性的

国家元首,没有行政职能,不属于任何党派。因为新加坡属内阁制国家,掌握实权的是总理,由国会多数党领袖担任。

新加坡自1993年推行总统民选制度至今,只有2次通过投票选出总统,其他三届都由唯一一位合格候选人直接当选,包括2017年当选的现任总统哈莉玛·雅各布;选民上次通过投票选出总统是2011年。

《南华早报》称,虽然新加坡总统很大程度上是一个仪式性的国家元首,但该职位在新加坡外汇储备和任命公共部门高层职位方面仍拥有一定话语权。其中,有权否决政府动用储备金,被认为是新加坡总统含金量最高的权力。因此,总统一职也被认为是保管储备金的“第二把钥匙”。

在一些新加坡人的理解中,总统对储备金具有监管权,还意味着他能影响财政和货币政策决策。正因手握金库钥匙,要成为总统候选人门槛也很高。

除基本要求外,候选人需要担任政府部长、高级公务员等公职至少三年。来自私人企业的候选人则需要平均股东权益为5亿新元的公司担任过最高级管理人员,并且必须在其任职头三年内使公司盈利。

一般来说,总统选举的受关注程度不如五年一次的国会大选,后者将决定执政权的归属。不过,由于总统有权插手储备金监管、重要人事任命等关键事项,人们也很在意谁能当选总统。尤其是在今年的特殊背景下,这次大选相比过去更受瞩目。

北京商报综合报道

· 图片新闻 ·

印度首个太阳探测器发射升空



2日,搭载探测器的极地卫星运载火箭从印度安得拉邦斯里赫里戈达岛的萨蒂什·达万航天中心发射升空。新华社/图

在顺利登月过后没多久,印度紧锣密鼓地展开了他们的下一个目标:探测太阳。当地时间9月2日,印度发射了该国首个用于太阳研究的探测器“日地L1点太阳”号(Aditya-L1,也称太阳神-L1号)。该探测器从斯里哈里克塔的发射台升空,将对太阳进行详细研究。

印度空间研究组织ISRO宣称,它将从地球出发飞行150万公里,这相当于地球到太阳距离的1%,总共需要飞行4个月的时间,未来将被送往日地系统拉格朗日点(L1)的光晕轨道对太阳进行探测,从那里它将能够无障碍地观测太阳。

BBC援引欧洲航天局报道称,拉格朗日点是两个大天体(如太阳和地球)的引力相互抵消的一个点,可以让航天器“悬停”。一旦“日地L1点太阳”号到达这个位置,它就能以与地球相同的

速度绕太阳运行。这也意味着卫星运行所需的燃料将非常少。

《今日印度》称,此次飞行任务的目的是深入了解太阳活动的各个方面及其对空间天气的影响,其目标包括了解太阳风和空间天气的形成原因和构成要素,研究日冕物质抛射的动力学以及观察太阳圆盘等,同时旨在解决太阳物理学中一些尚未解决的问题。

在印度总理莫迪的推动下,印度已将太空发射私有化,并寻求向外国投资开放该行业,目标是在未来十年内将其在全球发射市场的份额增加5倍。报道称,随着太空成为一项全球性业务,印度也寄希望于印度空间研究组织的成功来展示其在该领域的实力。

北京商报综合报道