

# “疯狂”减肥概念股还能持续多久

在经历监管出手“治理”后，10月18日减肥概念股板块收跌1.63%，但是一些“话题股”却已经在收盘前翻红。记者了解到，在面对于亿美元级的减肥市场，资本对于GLP-1类药物的追捧显然还没有冷静下来。

## “疯狂”减肥概念股引监管关注

10月18日早盘，减肥药概念股震荡下挫，百花医药跌超9%，泰恩康跌超6%，康鹏科技、博瑞医药、优宁维、德展健康、常山药业跟跌。事实上，前一个交易日，减肥药概念股已经回调。

记者了解到，减肥药概念股此前已经活跃了近一个月的时间。常山药业自9月中旬以来涨幅高达2.6倍以上，百花药业、博瑞医药、翰宇药业等个股也纷纷强势大涨。

大涨的背后，与司美格鲁肽为代表的GLP-1类药物有千丝万缕的联系，如常山药业在大涨前发布了收到在研的GLP-1药物——艾本那肽III期临床研究总结报告，并称得出了该药的有效性和安全性结论。

记者了解到，GLP-1(胰高血糖素样肽-1)是一种由肠道L细胞分泌的激素，而GLP-1类药物的原理，就是模拟这种激素的生理作用，能够控制形成糖尿病八大致病机理中的六项。也就是说这类药物是治疗2型糖尿病的，但是在其研发过程中，发现了对于减重也有一定效果，甚至司美格鲁肽等GLP-1类药物用做治疗肥胖适应症已经获得FDA的批准。

减肥药概念股热度不断，不少公司趁机“蹭热度”，也引发监管出手。近日，A股上市公司百花医药、康惠制药双双公告致歉，澄清减肥药相关业务情况，并披露收到上交所的监管工作函。两家公司分别被要求就公司E互动、业绩说明会回复事项明确监管要求。

## 可减重降糖药曾被安全警告

事实上，这一波减肥药概念股引爆资本市场源自摩根大通9月上旬一项预计，以司美格鲁肽为代表的GLP-1类药物市场规模将在2030年超过1000亿美元，礼来和诺德是其中的领头羊。虽然GLP-1类药物在2005年由阿斯利康推出时，只是为了治疗2型糖尿病，但目前随着司美格鲁肽在美获得减重这一适应症，引爆了市场。上述市场预计更是基于该类药物减重作用，针对市场需求而测算的。

2022年，司美格鲁肽全球销售额便已高达109亿美元，同比增长高达78%，成为首个年销售额破百亿的GLP-1类糖尿病新药。

但是，GLP-1类药物并不像一些社交媒体某些博主声称的“毫无负担”的减肥。今年，欧洲药品管理局(EMA)对GLP-1类药物发出安全性“警告”。根据报道，EMA认为GLP-1类药物具有潜在的引起甲状腺癌的风险。

诺和诺德此前在动物实验中发现了甲状腺癌与活性司美格鲁肽之间可能存在联系，被美国药品管理局(FDA)给予了最高级别的黑框警告，指出有甲状腺癌家族史的患者不应服用该药物。

不仅如此，诺和诺德旗下两款GLP-1类减肥药又因或存自杀风险而遭欧盟调查。10月5日，《美国医学会杂志》最新发布的一项研究显示，GLP-1类减肥药可能增加患者罹患胃轻瘫等“罕见但严重的”胃肠道疾病的风险。该研究称，每1000名患者中，约有7人服用利拉鲁肽时出现胃轻瘫，近10人服用司美格鲁肽时也出现胃轻瘫症状。此外，辉瑞旗下减肥口服药Lotiglipron因有服用患者出现转氨酶升高的情况而终止开发。

## 新适应症在研相关概念股翻红

即使存在诸多风险，但是企业并没有忙于应对这些“不良反应”。诺和诺德回应称，其GLP-1药物说明中已包含该研究提到的部分胃肠道副作用，“只要按照产品说明书及获批适应症使用”，公司可确保自家所有GLP-1药物的安全性与有效性。

更多的企业将精力花在延续GLP-1药物的“生命力”上。10月10日，诺和诺德宣布提前一年终止GLP-1类药物司美格鲁肽治疗合并肾功能不全二型糖尿病患者和慢性肾病的三期临床研究，原因是独立数据监察委员会(IDMC)分析了中期数据，该药的疗效已达到了特定的预设标准。

甚至，阿尔茨海默症领域，同样有着GLP-1类药物的身影。在中国药物临床试验登记与信息公示平台上显示，诺和诺德提交了一项口服司美格鲁肽在早期阿尔茨海默病受试者中的疗效和安全性的随机试验，该试验早在2021年11月就已经启动，目前尚在进行中。

丁香园 Insight 数据库显示，全球共有27款靶向GLP-1类肥胖治疗药物的临床在研项目，药理类型以多肽为主，也有抗体融合蛋白、单抗、小分子化药等。以GLP-1受体为靶点的在研项目(从临床前到批准上市)共有289个，国内有149个，占比达到52%。

国内药企在GLP-1受体的单靶点抑制剂上布局较多，包括创新药及生物类似药。包括恒瑞医药、信达、甘李药业、华东医药、联邦制药、诺博特生物、双鹭药业、仁会生物、鸿运华宇等十余家企业布局，竞争较为激烈。有分析认为，司美格鲁肽化合物专利在国内即将到期，接下来有望吸引更多药企进场布局，后市减肥药行业有望持续景气。

本报综合消息

## 76家公司披露三季报 部分头部公司表现亮眼

Wind数据显示，截至10月18日收盘，A股共有76家公司披露三季报，上市公司三季报披露进入加速期。部分头部公司业绩表现较好，报告期内净利润增幅较高。不少上市公司在发布三季报后，机构扎堆调研。

截至目前，321家公司披露了2023年前三季度业绩预告，其中251家公司预喜，预喜比例约为78.19%。

### 整体业绩良好

在上述已披露三季报的76家上市公司中，65家公司实现净利润同比增长。已披露三季报的上市公司整体业绩良好。

部分头部公司业绩表现亮眼。玻璃行业头部企业福耀玻璃前三季度实现营业收入约238.26亿元，同比增长16.56%；实现归属于上市公司股东的净利润约41.26亿元，同比增长5.77%。

中药行业头部企业片仔癀三季报显示，前三季度，公司共实现营业收入约76亿元，同比增长14.88%；实现归属于上市公司股东的净利润约24.05亿元，同比增长17.16%。

部分公司报告期内净利润增幅较高，在发布三季报后，受到机构扎堆调研。

### 251家公司预喜

近期，披露三季度业绩预告的上市公司数量持续增多。

Wind数据显示，目前A股已有321家公司披露2023年前三季度业绩预告，其中251家公司预喜，预喜比例约为78.19%。其中，略增84家、扭亏26家、续盈5家、预增136家。已披露业绩预告的上市公司整体保持较强盈利能力。

从净利润规模看，中远海控、中国核电、京沪高铁、立讯精密、潍柴动力、浙能电力等公司净利润规模居前。

中国核电预计，2023年前三季度归属于上市公司股东的净利润为92.5亿元至94.5亿元，同比增长15.14%至17.63%。公司表示，受上网电量增加等因素影响，公司实现业绩增长。

从净利润增幅看，220家上市公司净利润增幅超过10%，77家公司净利润增幅超过100%，15家公司净利润增幅超过500%。

部分净利润规模居前的上市公司，增幅较大。京沪高铁预计2023年前三季度归属于上市公司股东的净利润为82.53亿元至96.62亿元，上年同期归属于上市公司股东的净利润仅为1.52亿元。2023年前三季度，国内客运市场呈稳健复苏态势。面对有利形势，公司持续研究客流变化规律，提升运力投放与客流需求契合度，提高旅客服务水平，以高质量供给促进和带动消费，取得较好的经营业绩。

本报综合消息

## 4只浮动费率基金产品认购总额已超10亿元

公募基金费率改革后，获批的20只浮动费率基金产品正在陆续展开发行工作。目前，20只浮动费率基金中已有4只基金产品进入募集期，分别是富国远见精选三年定期开放混合基金、景顺长城价值发现混合基金、交银瑞元三年定期开放混合基金和汇添富积极优选三年定开混合基金，认购起始日分别为9月28日、10月11日、10月12日和10月12日，发行时长均已超过5个交易日。

记者从有关渠道人士处获悉，截至10月18日收盘，正在募集期的上述4只浮动费率基金合计认购金额已超过10亿元。其中，交银瑞元三年定期开放混合基金和景顺长城价值发现混合基金的认购金额排名靠前。

“目前整个基金发行市场仍然相对低迷，新基金销售工作开展起来比较艰难。在4只产品的认购期还没结束的情况下，合计认购金额就超过10亿元还是很不容易

的。”一位公募基金人士向记者坦言。

据东方财富Choice数据显示，今年下半年以来，全市场共成立了322只新基金，发行规模合计2496.54亿元，发行数量和发行规模较去年同期分别下滑了24.94%和46.55%。年内已有10只基金产品未能满足基金合同规定的基金备案条件，导致基金合同不能生效而宣告发行失败。

北京地区一位大型券商产品经理对记者表示：“在股市持续震荡的背景下，基金发行市场暂时还没有明显的改善，从渠道端来看，一些新基金的认购金额非常少。”

对于新基金来说，当前市场的考验尤为严峻，“发行难”已经成为市场共识。然而，浮动费率基金的募集仍在持续。

“无论是与基金投资业绩挂钩，与基金规模挂钩，还是与投资者持有时间挂钩，浮动费率基金的三种形式都有助于在投资端和负

债端促进更加良性、长期的投资行为。它能够鼓励基金公司做出更好的业绩来回馈投资者。”北京地区一位公募基金经理对记者称。

事实上，自2023年7月份公募基金费率改革启动以来，浮动费率管理模式正加快落地到主动权益类基金产品中。据记者梳理统计，除了上述正在发行的4只产品外，另有2只产品也已于近日宣布“定档”发行，分别是即将于10月30日发行的招商精选企业混合基金和11月1日发行的华夏信兴回报混合基金，这两只基金设定的募集份额上限比较高，分别为30亿元和80亿元。

根据基金产品注册的批复要求，新基金应自批复下发之日起6个月内进行基金的募集活动。记者连线暂未宣布发行的浮动费率基金相关公司后了解到，该公司旗下已获批的浮动费率基金产品后续将陆续安排发行。

本报综合消息

## A股退守3000点 三大股指跌逾1%

在隔夜外围市场下跌的情况下，A股三大股指10月19日集体低开。早盘两市震荡收跌，权重股表现低迷。午后两市依旧震荡下行，跌幅较早盘略有扩大。

从盘面看，白酒领涨，贵州茅台跌逾5%；减肥药、华为概念深度回调，汽车产业链下挫，医药、银行、农业跌幅靠前；券商、半导体逆势飘红。

至10月19日收盘，上证综指跌1.74%，报3005.39点；科创50指数涨0.04%，报870.1点；深证成指跌1.65%，报9655.09点；创业板指跌1.28%，报1913.7点。

Wind统计显示，两市共1169只股票上涨，3928只股票下跌，平盘有187只股票。

10月19日，沪深两市成交总额8127亿元，较前一交易日的7666亿元减少461亿元。其中，沪市成交3551亿元，比上一交易日3103亿元增加448亿元，深市成交4576亿元。

沪深两市共有31只股票涨幅在9%以上，42只股票跌幅在9%以上。

北向资金10月19日全天大幅净卖出117.04亿元，年内第三次单日减仓超百亿，连续5日净卖出累计近290亿元。日内沪股通净卖出69.73亿元，深股通净卖出47.31亿元。

本报综合消息

## 股市动态

## 本省股票昨日收盘

名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
*ST西钢	2.93	-4.560	82555
青海华鼎	4.39	-0.454	131666
青海春天	7.15	-1.243	40648
金瑞矿业	8.51	-0.468	6526
西部矿业	12.75	-1.316	158535
正平股份	3.60	-1.907	70078
盐湖股份	16.19	-2.996	251602
天佰德酒	13.40	-1.543	29369

## 沪市昨日排行榜

## 深市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
寒武纪	144.24	+20.00	浦发银行	6.84	-2.98	赛力斯	79.58	1233721
宁德时代	58.15	+13.82	白云机场	10.39	-1.05	贵州茅台	1630.00	1214692
瑞贝卡	3.37	+10.13	东风汽车	5.65	-4.24	四川长虹	6.61	838805
瑞立股份	7.66	+10.06	中国国贸	18.40	-0.59	张江高科	27.05	542261
圣龙股份	28.46	+10.01	首创环保	2.71	-1.09	中芯国际	56.03	422838
新洁能	36.50	+10.01	上海机场	35.16	-1.32	海光信息	59.06	355483
名称	收盘价	涨幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
蓝箭电子	50.53	+19.99	常山药业	14.15	-20.01	欧菲光	10.57	818246
易天股份	25.93	+19.99	*ST天山	11.39	-18.53	润和软件	26.30	402722
荣科科技	6.93	+16.27	锐新科技	16.03	-18.26	科大讯飞	53.80	389216
C陕华达	82.50	+15.71	昊帆生物	90.01	-17.42	拓维信息	18.68	369484
天银机电	14.30	+12.16	*ST生物	1.88	-14.93	浪潮信息	30.90	366283
安英智能	28.69	+10.00	赛托生物	18.55	-14.32	比亚迪	240.60	359589

