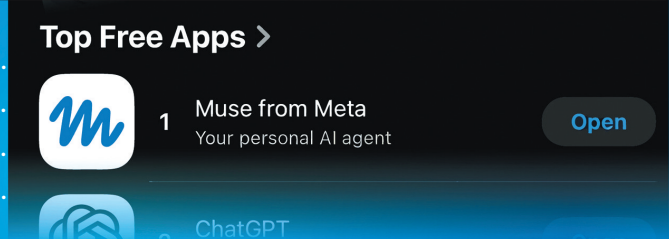


Meta等到“Muse时刻”

上线10余天，Meta发布的个人AI智能体应用Muse登顶美国App Store免费应用榜，超过了ChatGPT、Claude等主流AI应用。这款主打可跨平台自主执行网络任务的产品，在短时间内热度爆发，核心原因是其可以代替用户直接“办事”。商业化方面，虽然Muse有付费会员等级，但Meta CEO扎克伯格似乎并不想靠此盈利。“我们希望它完全免费。我们坚信，这个产品实际上会帮你赚钱、省钱，这就是它实现自身盈利的方式。”



- ▶ Muse上线5天下载规模突破73万次
- ▶ 上线第10天登上美国App Store免费榜第一位
- ▶ 上线13天全网累计下载量约260万次
- 其中iOS端约150万次，安卓端约110万次



一夜爆火

当地时间9月8日，Meta正式对外发布个人AI智能体应用Muse，这款主打可跨平台自主执行网络任务的产品，在短短两周时间热度爆发。

第三方数据机构Sensor Tower监测数据显示，Muse上线5天下载规模突破73万次，上线第10天登上美国App Store免费榜第一位，上线13天全网累计下载量约260万次，其中iOS端约150万次，安卓端约110万次。

相比同期竞品上线初期，同一统计周期内Claude下载量约40万次，Grok约20万次；虽然ChatGPT同期下载量达到310万次，但ChatGPT上线时面向全球多地区铺开；Muse也超过此前Meta AI应用的同期表现。

扎克伯格在社交平台上发文，将Muse定义为一款“能够理解用户目标，并全天候替

户完成任务的个人Agent”。据Meta官方发布信息，Muse并非传统问答式聊天机器人，而是运行在独立云端虚拟机之上的个人AI代理，依托Muse Spark模型驱动，允许AI替用户完成邮件整理、表单填写、餐厅预订、网购清单生成等一系列实操类网络行为。

产品初期仅面向美国、加拿大地区18岁以上用户开放，覆盖iOS、安卓、网页端，后续计划接入Facebook、Instagram以及Meta智能眼镜硬件生态。为平衡功能与安全，所有支付、发送邮件等高敏感操作，Muse必须获得用户确认之后才会执行，账号密码等核心凭证不会交由AI直接读取。

伯恩斯坦分析师斯泰西·拉斯贡在CN-BC节目《Squawk on the Street》中表示，此前大多数AI智能体应用场景实际上并非面向普通消费者，而Meta的Muse以及其他新一代智能体可能拥有更大的潜力，从而实现更广泛的用户采用。

彭博电视市场节目制作人安东尼·斯蒂芬斯则在彭博Markets Live博客中提出，Muse可能成为AI领域的“杀手级应用”，并推动近期联动性有所减弱的大型云计算企业与芯片股重新形成上涨联动。

市场也预判，AI智能体时代将带来新一轮服务器算力需求扩张，CPU、通用芯片的价值被重新定价。Muse登顶榜单后，美东时间周一Meta股价盘中最高涨幅一度达到13%，收盘上涨11.43%，单日市值增加接近2000亿美元，创下2025年中期以来最大单日涨幅。

如何盈利

Muse目前采取免费+订阅的收费模式。普通用户可以免费使用，随着使用量增加，用户可以升级至两档付费计划：Power每月20美元，Maximum每月100美元。两档订阅主要面向需要更频繁地将日常任务交给Muse

处理的用户，Power每周有5亿Token用量，Maximum每周有30亿Token用量。Muse应用内还会显示剩余使用额度，并在免费额度耗尽时提示用户升级。

扎克伯格表示，Muse的免费等级每周将赠送约1亿Token，并附赠一台云虚拟机。他将免费使用权视为一项必要条件而非促销手段，并指出，如果想要构建一个每个人都能拥有强大AI代理的未来，就必须让AI代理的价格足够亲民，让每个人都能真正拥有它。

至于Meta要如何通过Muse盈利，扎克伯格表示，“我们希望它完全免费。这样你就能获得巨大的使用量。我们坚信，这个产品实际上会帮你赚钱、省钱。这就是它实现自身盈利的方式”。

Meta会从交易中抽取少量佣金，并为高级用户提供付费订阅服务。扎克伯格举例道，Muse可以连接到Meta的广告系统，帮助用户构建产品，然后围绕该产品持续运营业务。Meta目前已为数亿家小型企业提供服务。

除订阅收入之外，Meta还希望依托智能体完成消费交易，获取交易分成，构建广告之外新的收入曲线。不过交易分成模式尚处于规划阶段，并未正式落地，现阶段可兑现收入依旧以订阅为主。

Muse上线后，Meta还在快速扩展其操作范围。9月16日，Muse开始测试代表用户拨打美国企业电话的功能；9月18日推出的Mac版本则可以在获得授权后操作电脑中的文件、Messages、Calendar、Notes和Mail等原生应用。

不同态度

过去一段时间，Meta持续上调AI资本开支，并且大规模招募全球AI人才，包括从苹果、OpenAI挖人。今年7月，Meta公布2026财年第二财季业绩，公司将全年资本支出预

期上调至1300亿美元至1450亿美元，此前预估为1250亿美元至1450亿美元区间。

天使投资人、人工智能专家郭涛表示，市场曾经担忧庞大算力投入难以转化为面向普通消费者的落地产品，Muse的快速起量，一定程度打消了部分投资者的顾虑。如果未来有越来越多消费者通过Muse购物、预约、比较商品或管理订阅服务，企业可能需要考虑如何让自身服务进入这些AI智能体的使用场景。

不过，目前企业对AI智能体的态度并不一致。亚马逊已经阻止Muse访问其购物网站，理由包括隐私和安全风险。亚马逊表示，Meta在Muse访问其商店前并未提前通知，同时认为该智能体可能绕过购物体验中的个性化功能，并获取、存储客户凭证以及抓取账户数据。亚马逊方面声称，能够代表消费者向其他企业购买商品的第三方应用，应当以公开透明的方式运营，并尊重服务提供商是否参与的决定。

与亚马逊不同，Shopify正在与Meta合作，为Muse提供代理结账（Agentic Checkout）能力。Shopify首席执行官托比亚斯·吕特克21日宣布，用户将可以通过Muse在Shopify商户的在线商店完成购物，并通过Shop Pay完成结账。Shop Pay可以存储买家的配送和账单信息，并支持一键结账。吕特克表示，此举旨在让用户能够通过Muse以更简单的方式完成购物和结账。

德意志银行分析师认为，这一合作表明领先AI平台正在主动接入Shopify的商业基础设施，有助于缓解市场对于AI智能体和个人购物助手可能冲击Shopify业务模式的担忧。在分析师看来，AI智能体的兴起反而凸显了Shopify在结构化商品数据、商户连接、Shop Pay结账以及订单履约基础设施等方面的能力。

北京商报记者 赵天舒

聚焦

减肥药巨头诺和诺德裁掉上万岗位

去年9月份宣布要裁员9000人的诺和诺德，于9月21日在伦敦举办的资本市场上披露了最终减员情况。诺和诺德方面表示，通过本轮组织调整，公司节约成本超100亿丹麦克朗（15.35亿美元），帮助公司重新投向商业化与研发；过往调整累计涉及约1.3万个岗位，目前全球全职员工为6.6万人。

诺和诺德本轮人员优化背后，核心动因是支撑公司七成以上营收的王牌产品司美格鲁肽，正面临增长承压的挑战。

2026年上半年，诺和诺德司美格鲁肽产品组合（包括降糖以及减重适应证在内），合计销售额为1121.93亿丹麦克朗（约175.25亿美元），收入已落后竞品礼来的替尔泊肽约102亿美元。而司美格鲁肽的增长压力，不仅来自竞品激烈的市场竞争，还有专利到期这一潜在威胁。

根据IQVIA艾昆纬的统计，2026年，司美格鲁肽首批8个关键市场将迎来新一轮大规模的专利与数据保护到期潮，涵盖加拿大、巴西、中国、印度、墨西哥、土耳其、沙特阿拉伯及南非。第二波专利到期将由部分欧洲国家率先开启，主要包括波罗的海国家以及中东欧地区，这一阶段将成为欧洲仿制药生产商检验其市场准入策略的重要的试验场。随后，第三波也是规模最大的一波市场将陆续开放，涵盖美国 and 欧洲大部分国家。在这一阶段，竞争格局将达到顶峰，企业需要在专利到期的司美格鲁肽与下一代肥胖治疗药物之间进行战略定位。

压力不止“被反超”。在降价和专利断崖影响下，诺和的利润也开始下滑。据诺和今年2月发布的盈利预警，公司指引2026年销售额、营业利润按固定汇

率下滑5%—13%，CEO Doustdar直言“情况好转前会更糟”。利润下滑是多个诱因叠加的结果，2025年11月诺和与美国政府签订GLP-1降价协议；司美专利2026年在部分市场诸如加拿大、巴西、中国到期。

更令诺和诺德难受的是，核心产品受冲击，下一代管线也出现“卡壳”。CagriSema（卡格列肽+司美）84周减重23%，未达替尔泊肽25.5%非劣效；ziltivekimab心血管线接连终止；Evoke/Evoke+阿尔茨海默III期未达主要终点。

诺和诺德方面表示，公司正在适应变化的环境，同时为新的增长机遇。除了巩固并扩展公司在糖尿病以及肥胖症上的治疗优势外，公司也在血液与内分泌疾病、肝病、心血管疾病领域打造未来增长引擎。除此之外，公司还在探索消费者处方药业务。

另一方面，公司还面临着来自消费者的诉讼。近期，数十名美国患者集体起诉诺和诺德，指控该公司旗下司美格鲁肽类药物引发严重视力损伤，相关案件已进入美国联邦法院集中审理。在美国的诉讼爆发之前，丹麦也出现了88起类似的理赔申请案例。

随着病例和赔偿申请增加，欧洲药品监管体系也开始正式评估司美格鲁肽与NAION之间的关系。2025年6月，欧洲药品管理局（EMA）药物警戒

风险评估委员会（PRAC）完成对司美格鲁肽相关NAION风险的评估，并认定NAION是司美格鲁肽的一种“非常罕见”的副作用。

EMA表示，多项大型流行病学研究显示，2型糖尿病患者使用司美格鲁肽后，发生NAION的风险约为未使用者的两倍，对应每1万人每年约增加1例NAION病例。EMA随后建议更新Ozempic、Wegovy和Rybelsus的产品信息：如果患者在使用司美格鲁肽期间出现突然视力下降或视力快速恶化，应及时就医；如果确诊为NAION，应停止使用司美格鲁肽。

世界卫生组织（WHO）在2025年6月发布安全警示时也提到了这一风险。WHO表示，其药品安全咨询委员会（ACSoMP）在2025年5月评估了相关证据，并建议修改司美格鲁肽风险管理计划，将NAION纳入潜在风险，同时开展进一步的药物警戒工作。

2026年7月，WHO再次强调GLP-1药物需要持续开展上市后安全监测。WHO表示，在获批准适应症范围内、由合格医疗人员监督使用时，GLP-1受体激动剂具有明确的获益—风险基础；但随着全球使用量增加，仍需要持续开展上市后监测和安全性评估，以进一步识别长期使用过程中出现的安全信号。

而据媒体9月19日报道，美国目前尚未在GLP-1药物标签中加入NAION警告，美国食品药品监督管理局（FDA）仍在调查GLP-1药物与NAION之间的潜在关联。报道还援引FDA发言人称，FDA将在完成评估后决定是否采取行动，但没有说明何时完成。

北京商报综合报道

派拉蒙收购华纳兄弟案达成和解



美国加利福尼亚州洛杉矶，行人走过派拉蒙影业制片厂。视觉中国/图

当地时间9月21日，据央视新闻报道，派拉蒙天舞公司已与美国加利福尼亚州及其他11个州达成和解协议。这些州此前曾提起诉讼，试图阻止该公司与华纳兄弟探索公司之间价值1100亿美元的合并交易；此次和解为这两大好莱坞巨头的合并扫清了障碍。据悉，加州总检察长罗布·邦塔当日在洛杉矶举行的新闻发布会上宣布了这一和解消息。

这一决定是派拉蒙天舞公司寻求收购华纳兄弟探索公司过程中的最新进展，若交易达成，该联合体将成为娱乐行业规模最大、实力最强的制片厂业务，美两家主要新闻机构，即华纳兄弟探索公司控制的美国有线电视新闻网（CNN）和派拉蒙天舞公司控制的美国哥伦比亚广播公司（CBS）也将置于同一家公司旗下。

美国流媒体巨头奈飞公司去年12月5日首先宣布与华纳兄弟达成协议，以现金和换股方

式收购后者的电视、电影制作室和流媒体业务，交易总价预计为827亿美元。派拉蒙天舞随后于12月8日向华纳兄弟发起敌意收购要约，愿以每股30美元的价格用现金收购后者，收购总额或达1084亿美元。

华纳兄弟探索公司董事会曾多次表态拒绝派拉蒙天舞公司的报价，继续支持奈飞方案，但派拉蒙天舞后来将报价提高至每股31美元，收购总额升至约1110亿美元。华纳兄弟探索公司董事会今年2月表示，派拉蒙天舞提出的最新方案“更优”。奈飞随后表示将退出竞争，因为提高报价将使“这笔交易在财务上不再具有吸引力”。

此前，美国司法部反垄断部门已完成对该收购案的相关调查并予以批准。7月13日，以加利福尼亚州为首的美国12个州向加州北区联邦地区法院提起诉讼，试图阻止派拉蒙天舞公司收购华纳兄弟探索公司。

北京商报综合报道