

2024 年 4 月 29 日 星期一

## 【公司评论】

李京霖

852-25321957

Jinglin.li@firstshanghai.com.hk

李倩

852-25321539

Chuck.li@firstshanghai.com.hk

陈晓霞

852-25321956

xx.chen@firstshanghai.com.hk

### 特斯拉 (TSLA): 周报

#### 马斯克拜访中国北京，会见国务院总理李强

4 月 28 日，特斯拉首席执行官埃隆·马斯克最近抵达中国首都北京进行访问。行业观察人士发帖称，马斯克突然访华是应中国国际贸易促进委员会 (CCPIT) 的邀请。马斯克的陪同人员包括特斯拉汽车业务高级副总裁 Tom Zhu 和副总裁陶涛等高管。马斯克会见了中国国务院总理李强，马斯克称从上海超级工厂成立之初就认识李强总理了。此次突然访华可能与全自动驾驶 (FSD) 在中国的发布有关。

#### 特斯拉在德国向瑞典交通官员展示全自动驾驶 (FSD)

特斯拉在德国向瑞典交通管理局官员展示了其全自动驾驶 (FSD) 软件的功能，这标志着特斯拉首次在欧洲道路上正式使用 FSD。根据瑞典交通管理局高级顾问 Rikard Fredriksson 的帖子，他坐在乘客位上进行了长时间的 FSD 驾驶，沿着慕尼黑街道行驶了至少 45 公里 (28 英里)。对 FSD 的评价为：“令人印象深刻的平稳和自然的驾驶”。

#### FSD (受监督) V12.3.6 版本更新

特斯拉已开始推出全自动驾驶 (受监督) V12.3.6，该更新距 FSD (受监督) V12.3.5 发布仅一周多时间。Model 3 车主@BLKMDL3 观察到，与 V12.3.5 相比，V12.3.6 在高速公路上变道更加频繁，动作更像人类驾驶员。

#### 特斯拉推出新款 Model 3 Performance，推出四天后于美国涨价

特斯拉推出了新款 Model 3 Performance，在美国的起价为 52,990 美元，0 至 60 英里/小时的加速时间不到 3 秒、续航里程 476 公里、最高时速 262 公里/小时。

推出四天后，新款特斯拉 Model 3 Performance 在美国进行了首次涨价，新款 Model 3 Performance 现售价为 53,990 美元，比发布日价格上涨了 1,000 美元。又因为美国联邦税收抵免 7,500 美元资格的价格上限为 55,000 美元。因此选购一些特定配置的情况下，涨价前后会相差 8,500 美元。

#### 特斯拉澳大利亚下调 Model 3/Y 价格

为了应对波动的国际需求，澳大利亚对 Model 3/Y 均降价 3,000 澳元 (1,935 美元)。Model 3 后驱版现售价为 58,900 澳元，而 Model 3 长续航版现售价为 67,900 澳元。Model Y 后驱版降至 60,900 澳元，Model Y 长续航版降价至 69,900 澳元。高性能版维持不变。

#### 特斯拉可能从 LG 新能源大量采购 4680 电池电极

韩国经济网独家报道称，特斯拉和 LG 新能源计划达成价值超过 40 亿美元的供应协议。该协议可能于 2024 年下半年签署、计划于 2025 年开始交付，持续六至七年。商定的电池数量每年将为约 130-140 万辆电动汽车提供动力。

行业	汽车
股价	168.29 美元
市值	5367.10 亿美元
总股本	31.85 亿股
52 周高/低	299.29 美元/ 138.80 美元
每股账面值	19.69 美元

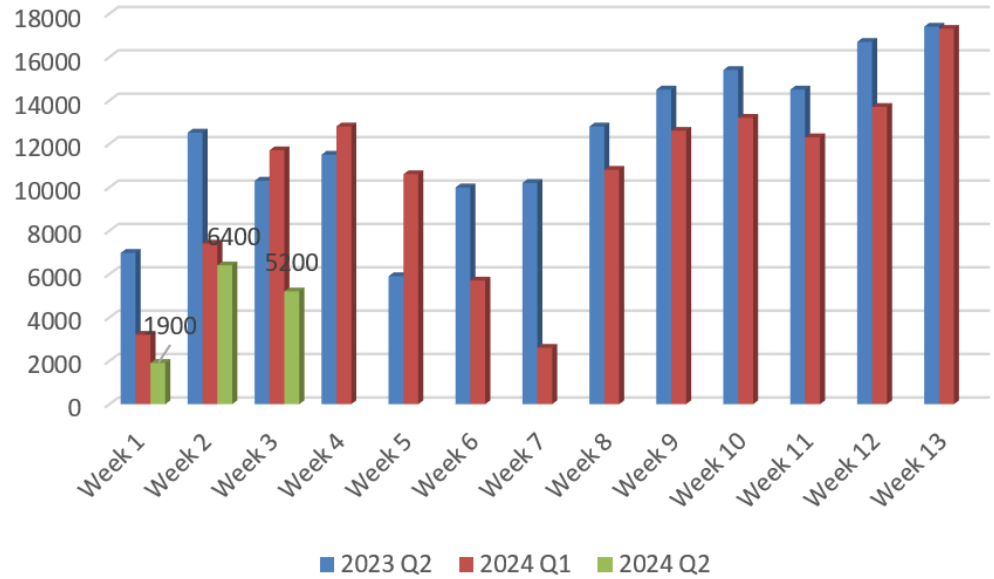
#### 股价表现



### 特斯拉中国 24 年 4 月第 3 周上险量数据

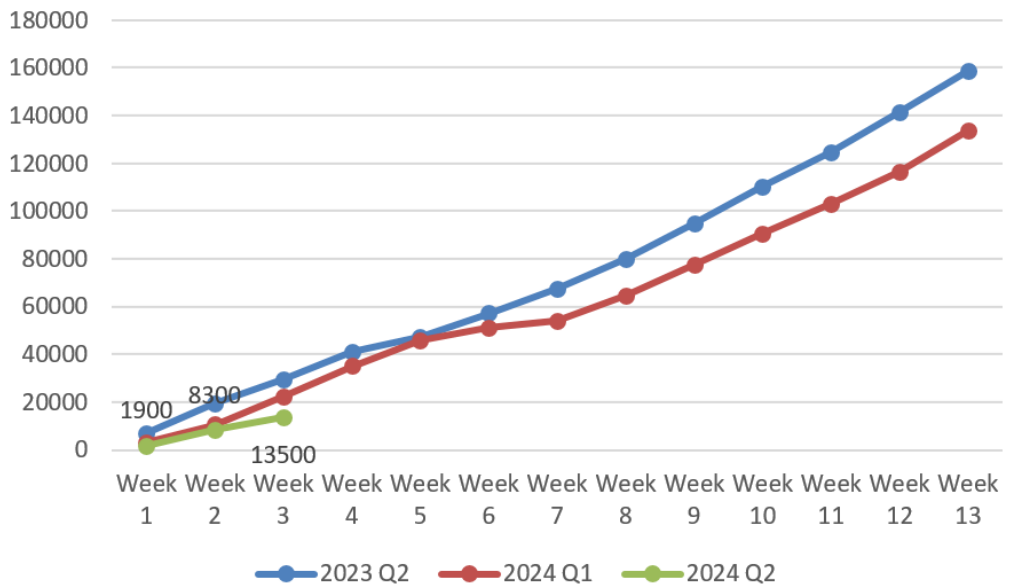
2024 年 4 月 15 日至 4 月 21 日，特斯拉国内上险量约 5,200 辆，QoQ 下降约 56%，YoY 下降约 50%。其中 Model Y 约 4,600 辆；Model 3 约 400 辆。

图表 1：特斯拉周度上险量



资料来源：交强险上险数据

图表 2：特斯拉周度累计上险量



资料来源：交强险上险数据

## 披露事项与免责声明

### 披露事项

--	--	--

### 免责声明

本报告由第一上海证券有限公司（“第一上海”）编制，仅供机构投资者一般审阅。未经第一上海事先明确书面许可，就本报告之任何材料、内容或印本，不得以任何方式复制、摘录、引用、更改、转移、传输或分发给任何其他人士。本报告所载的资料、工具及材料只提供给阁下作参考之用，并非作为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据，或就其作出要约或要约邀请，也不构成投资建议。阁下不可依赖本报告中的任何内容作出任何投资决策。本报告及任何资料、材料及内容并未有考虑到个别投资者的特定投资目标、财务情况、风险承受能力或任何特别需要。阁下应综合考虑到本身的投资目标、风险评估、财务及税务状况等因素，自行作出本身独立的投资决策。

本报告所载资料及意见来自第一上海认为可靠的来源取得或衍生，但对于本报告所载预测、意见和预期的公平性、准确性、完整性或正确性，并不作任何明示或暗示的陈述或保证。第一上海或其各自的董事、主管人员、职员、雇员或代理均不对因使用本报告或其内容或与此相关的任何损失而承担任何责任。对于本报告所载信息的准确性、公平性、完整性或正确性，不可作出依赖。

第一上海或其一家或多家关联公司可能或已经，就本报告所载信息、评论或投资策略，发布不一致或得出不同结论的其他报告或观点。信息、意见和估计均按“现况”提供，不提供任何形式的保证，并可随时更改，恕不另行通知。

第一上海并不是美国一九三四年修订的证券法（「一九三四年证券法」）或其他有关的美国州政府法例下的注册经纪-交易商。此外，第一上海亦不是美国一九四零年修订的投资顾问法（下简称为「投资顾问法」，「投资顾问法」及「一九三四年证券法」一起简称为「有关法例」）或其他有关的美国州政府法例下的注册投资顾问。在没有获得有关法例特别豁免的情况下，任何由第一上海提供的经纪及投资顾问服务，包括（但不限于）在此档内陈述的内容，皆没有意图提供给美国人。此档及其复印本均不可传送或被带往美国、在美国分发或提供给美国人。

在若干国家或司法管辖区，分发、发行或使用本报告可能会抵触当地法律、规定或其他注册/发牌的规例。本报告不是旨在向该等国家或司法管辖区的任何人或单位分发或由其使用。

©2024 第一上海证券有限公司 版权所有。保留一切权利。



第一上海证券有限公司  
香港中环德辅道中 71 号  
永安集团大厦 19 楼  
电话：(852) 2522-2101  
传真：(852) 2810-6789  
网址：<http://www.myStockhk.com>