

2024年7月16日 星期二

## 【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

行业	汽车
股价	248.23 美元

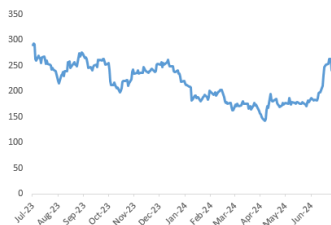
市值	7916.55 亿美元
----	-------------

总股本	31.89 亿股
-----	----------

52 周高/低	299.29 美元/ 138.80 美元
---------	-------------------------

每股账面值	20.19 美元
-------	----------

股价表现



### 特斯拉 (TSLA): 周报

#### 特斯拉 Robotaxi 发布时间可能推迟至 10 月

此前埃隆·马斯克在 X 上宣布 Robotaxi 将于 8 月 8 日亮相。然而，据彭博社报道，知情人士透露发布会已推迟到 10 月，延期已经在内部进行了通知，此次延迟是由于 Robotaxi 项目团队需要更多时间来重新设计车辆的部分元素。

#### 特斯拉欧洲上调 Model 3 售价，特斯拉以色列 Model 3/Y 降价

受中国生产的汽车的低价压力，欧盟正在利用关税策略阻止中国制造的电动汽车涌入欧盟国家，欧盟的关税将直接影响在中国生产并运往欧盟国家的所有电动汽车。特斯拉受影响将涨价 1,500 欧元，即 1,622 美元。目前 Model 3 各配置价格如下：

Model 3 后驱版：现价 42,490 欧元。

Model 3 长续航版：现价 51,490 欧元。

Model 3 高性能版：现价 58,490 欧元。

此外，特斯拉还大幅下调了以色列的 Model 3/Y 的价格：

Model 3 后驱版：现价约 54,950 美元，下降了 3,885 美元。

Model 3 长续航版：现价 63,470 美元，下降了 3,608 美元。

Model 3 高性能版售价保持不变。

Model Y 后驱版：现价 60,778 美元，下降了 4,718 美元。

Model Y 长续航版：现价 71,046 美元，下降了 7,216 美元。

Model Y 高性能版：现价 78,817 美元，下降了 1,943 美元。

#### 特斯拉美国重新推出 Model 3 长续航后驱版

特斯拉重新推出了 Model 3 长续航后轮驱动版，起售价为 42,490 美元，享受 7,500 美元的联邦税收抵免后售价可降至 34,990 美元。比售价 38,990 美元的 RWD 版本便宜了 4,000 美元，但续航里程要多将近 100 英里 (160 公里)，达到 363 英里 (584 公里) 续航里程，为所有 Model 3 中续航里程最长的车型。

#### 特斯拉美国为 Model Y 后驱版推出续航里程软件升级

特斯拉现已开始提供 Energy Boost 软件升级，可在美国为 Model Y 后驱版增加续航里程。Energy Boost 升级将为车主提供：

30 英里 (48 公里) 的续航里程，费用为 1,000 美元；

50 英里 (80 公里) 的续航里程，费用为 1,600 美元。

马斯克在 X 上表示，车主可以选择哪种选项取决于车辆的电池类型。

#### 特斯拉中国 6 月乘联会数据

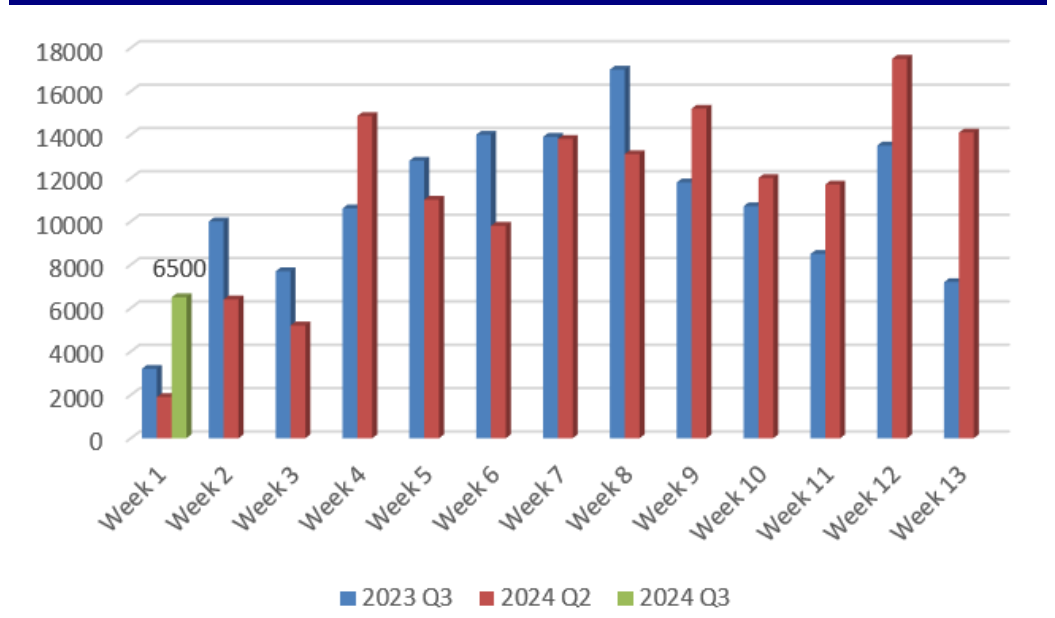
根据乘联会公布数据，特斯拉汽车上月批发 71,007 辆车，环比下降约 2%，同比下降约 24%。内销量为 59,261 辆，同比下降约 20%，出口量为 11,746 辆，同比

下降约 40%。

特斯拉中国 24 年 7 月第 1 周上险量数

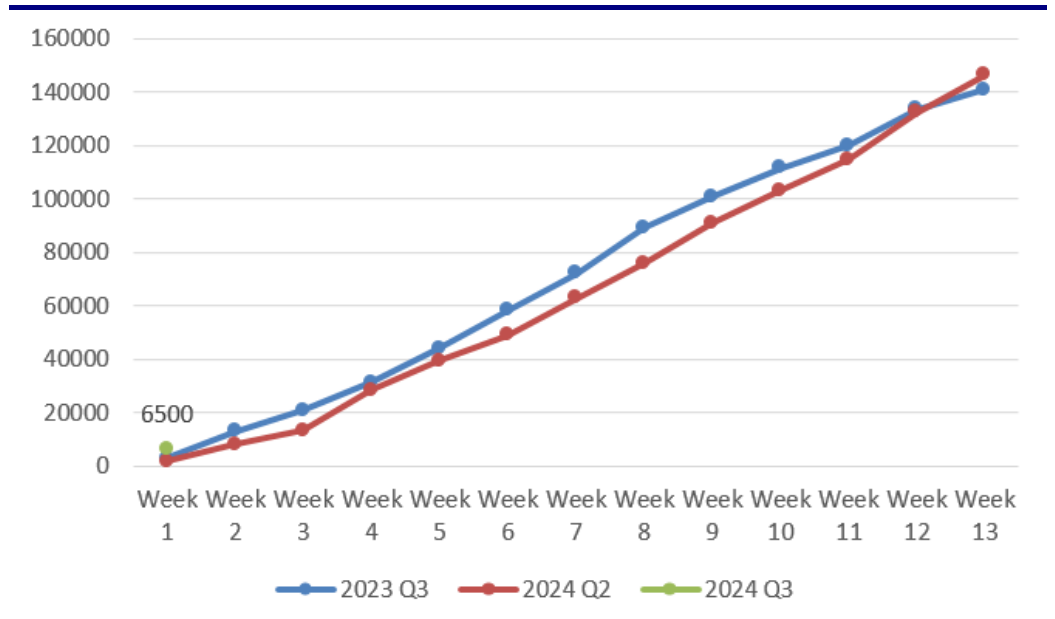
2024 年 7 月 1 日至 7 月 7 日，特斯拉国内上险量约 6,500 辆，QoQ 上升约 242%，YoY 上升约 103%。其中 Model 3 约为 2000 辆，Model Y 约为 4,500 辆。

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](http://www.myStockhk.com)