

2024年7月23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 239.20 美元

市值 7628.57 亿美元

总股本 31.89 亿股

52 周高/低 278.98 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

特斯拉将于 7 月 23 日召开 2024 年第二季度财报电话会议

特斯拉第二季度财报电话会议将于美国 2024 年 7 月 23 日下午 4:30 (中部时间) (北京时间 23 号凌晨 5:30) 举行。

马斯克确认 Robotaxi 发布会推迟

马斯克已确认特斯拉自动驾驶出租车的发布会将推迟。在 X 上的一篇帖子中，马斯克没有提供 Robotaxi 发布会的新日期，但解释了推迟的原因是他个人要求对车辆的“前部进行重要设计更改”。马斯克还表示，推迟发布将给他们更多时间“展示其他一些东西”。

特斯拉可能今年年底前实现干法正极 4680 电池量产装车

此前据 The Information 援引消息人士报道，马斯克在 2024 年 5 月向 4680 电池团队提出要求，年底前改进流程并实现成本和规模效率。同月，Bonne Eggleston 被任命为 4680 电池项目的新负责人。据中国 LatePost 独家获悉，特斯拉 2022 年底就已在实验室中做出了干法正极极卷，但因技术判断失误迟迟无法量产。今年 4 月该项目负责人巴格里诺 (Drew Baglino) 离职后，特斯拉调整技术路线，干法正极量产取得突破，计划在年底前量产装车完全采用干法电极的 4680 电池

上海储能工厂将于 2025 年前建成

特斯拉已确认，计划在 2025 年之前完成其在中国上海储能工厂的建设。特斯拉全球副总裁陶琳回答了有关上海储能工厂的问题，表示上海储能工厂计划在 2025 年前完工，一旦建成，上海储能工厂将成为特斯拉在美国以外的首个储能电池工厂。按照计划，Megapack 将于 2025 年第一季度投产，达产后，Megapack 的产量将达到每年 1 万台，储能容量接近 40 千兆瓦时。陶琳还谈到了特斯拉超级充电站的扩张仍在进行中。

特斯拉北美部分地区上调 Model S/X 售价

特斯拉上调了美国的 Model S/X 的价格：

Model S 全驱版、Plaid 版均涨价 2000 美元，现价 74,990 美元与 89,990 美元。
 Model X 全驱版、Plaid 版均涨价 2000 美元，现价 79,990 美元与 94,990 美元。

此外，特斯拉还上调了加拿大的 Model S/X 的价格：

Model S 全驱版：涨价 6000 加元，现价 103,990 加元。

Model S Plaid 版：涨价 2000 加元，现价 124,990 加元。

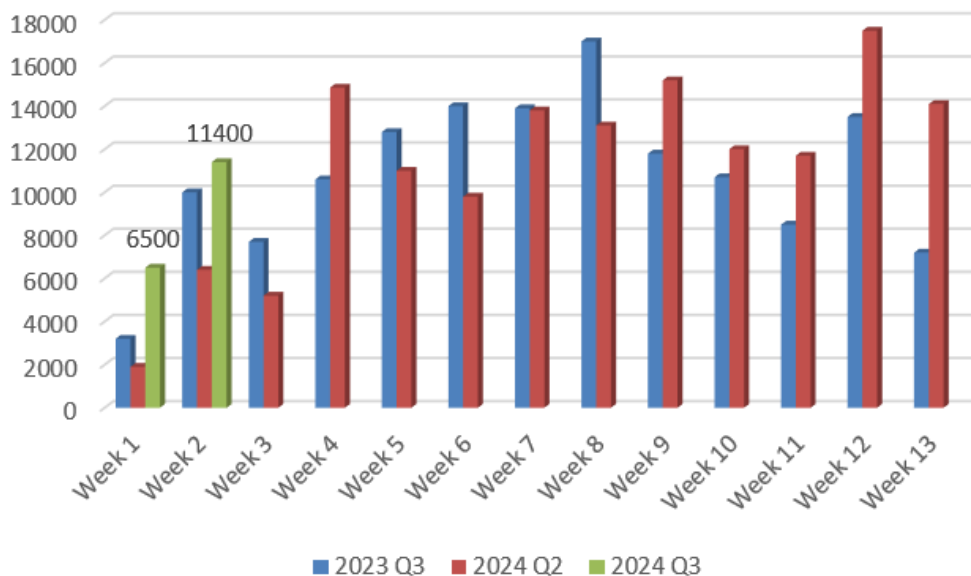
Model X 全驱版：涨价 3000 加元，现价 110,990 加元。

Model X Plaid 版：涨价 3000 加元，现价 131,990 加元。

特斯拉中国 24 年 7 月第 2 周上险量

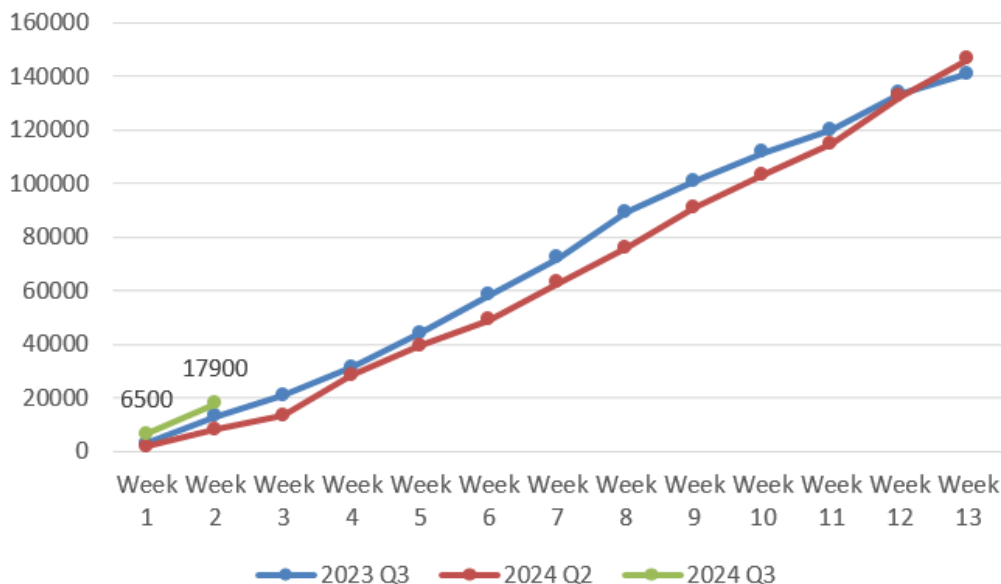
2024 年 7 月 8 日至 7 月 14 日，特斯拉国内上险量约 11,400 辆，QoQ 上升约 78%，YoY 上升约 14%。其中 Model 3 约为 2,600 辆，Model Y 约为 8,700 辆。

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。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)