

2024年8月13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 200.00 美元

市值 6389.28 亿美元

总股本 31.95 亿股

52 周高/低 278.98 美元/

138.80 美元

每股账面值 20.80 美元

股价表现



### 特斯拉 (TSLA): 周报

#### 马斯克分享适用于硬件 3.0 车辆的 FSD v12.5 最新更新

8月10日, 马斯克表示适用于 HW3 车辆的 FSD 版本将与周五开始推出的 v12.5.1.3 版本号不同。此前马斯克表示主要难点在于由于 v12.5 参数扩大了 5 倍, 所以需要投入大量软件精力来优化代码, 还需要单独做验证测试。

#### 特斯拉发布第二季度安全报告

特斯拉发布了 2024 年第二季度汽车安全报告, 展示了其自动驾驶仪和全自动驾驶 (FSD) 技术在预防事故方面的有效性。第二季度, 在使用 FSD 技术行驶时, 每行驶 688 万英里 (1107 万公里) 才会发生一次事故。该数据仅略低于 2024 年第一季度的数字。未使用 FSD 的特斯拉司机每行驶 145 万英里 (233 万公里) 就会发生一次事故。而美国国家公路交通安全管理局 (NHTSA) 和联邦公路管理局 (FHWA) 报告显示, 美国平均每行驶 670,000 英里 (108 万公里) 就会发生一次事故。

#### 特斯拉再次被列入中国政府采购名单

特斯拉已在更多中国省份被列入政府采购名单。几周前, Model Y 被列入江苏省政府采购名单。最近, 据福建省政府采购网上市场消息, 地方政府、政府机构和组织将首次能够购买一系列新能源汽车, 包括特斯拉 Model Y。

#### 特斯拉电气与太阳能产品供应商 Sunrun 合作

8月6日特斯拉电气获得了一个新的合作伙伴: Sunrun。Sunrun 是美国最大的太阳能产品供应商之一, 该公司证实正在让其德克萨斯州的客户加入特斯拉电气计划, 在其太阳能装置中安装 Powerwall, 将参与 ERCOT 的聚合分布式能源资源点计划, 该计划旨在通过将客户站点的存储设备联网作为批发电力市场的资源来增强电网可靠性。此外, 客户 Powerwall 也将有助于降低批发层面的能源成本, 由此节省的能源成本将与客户共享。

#### 特斯拉加拿大推出 Cybertruck

特斯拉已在加拿大 (和墨西哥) 推出了 Cybertruck。根据 8 月 8 日晚上发送给员工的一封内部电子邮件, 特斯拉已经开始邀请加拿大和墨西哥的 Cybertruck 预订持有者订购其 Cyberbeast、全驱版 Cybertruck。

全驱动版 Cybertruck 售价 137,990 加元, CyberBeast 售价 165,990 加元。

#### 特斯拉中国 7 月乘联会数据

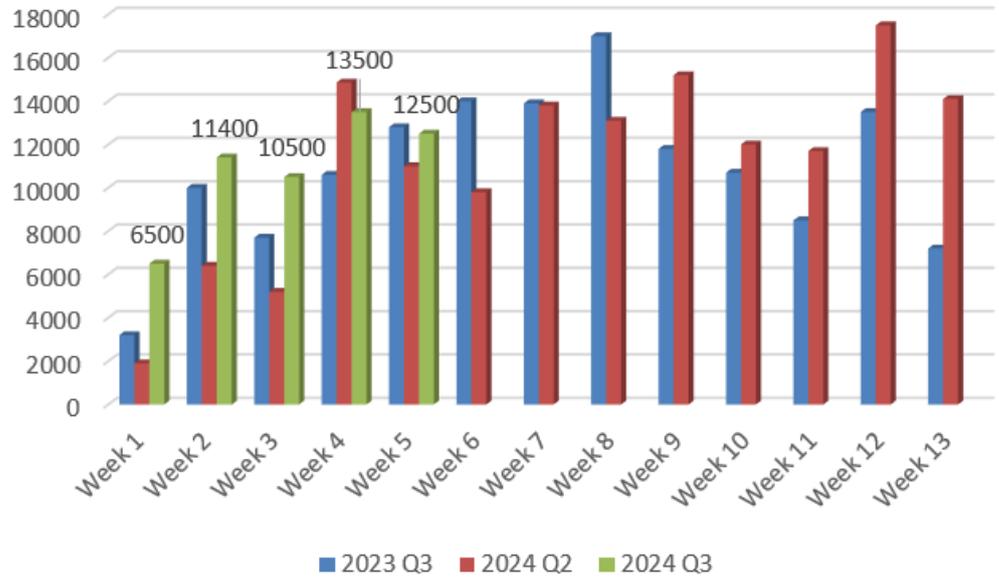
根据乘联会公布数据, 特斯拉汽车上月批发 74,117 辆车, 环比上升约 4%, 同比上升约 15%。内销量为 46,227 辆, 同比上升约 47%, 出口量为 27,890 辆, 同比下降约 15%。

#### 特斯拉中国 24 年 8 月第 1 周上险量

2024 年 7 月 29 日至 8 月 4 日, 特斯拉国内上险量约 12,500 辆, QoQ 下降约 9%,

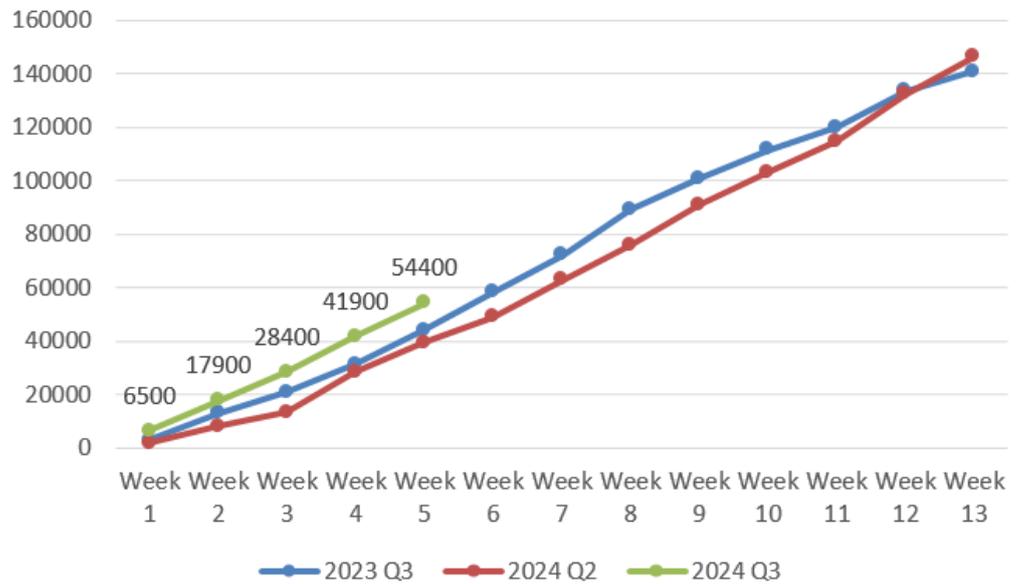
YoY 上升约 27%。本季度累计上险量为 54,400 辆。

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。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)