

2024 年 8 月 19 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

行业 汽车

股价 216.12 美元

市值 6904.26 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

Cybertruck 被目击到持有中国新能源牌照

8 月 16 日, 一辆特斯拉 Cybertruck 被发现在中国天津市挂有牌照, 来源于 X 用户 GearMusk 分享的一段视频。此前马斯克在 1 月份表示: “让 Cybertruck 在中国合法上路会非常困难, 但我们可以运送一些原型车过去展示”, 随后进行了 Cybertruck 巡回活动。

图表 1: 持有新能源牌照的 Cybertruck



资料来源: X.com

Cybertruck 增程电池将于 2025 年初上市

根据特斯拉官网的更新, 增程电池的生产预计将于 2025 年初开始。此前称生产将于 2024 年底开始。特斯拉于去年 11 月发布了 Cybertruck 增程电池, 续航里程可从 340 英里 (547 公里) 扩展到 470 英里 (756 公里), 价格为 22,000 加元/16,000 美元。

特斯拉在墨西哥推出更低价的 Model 3 RWD

特斯拉发布了一款更便宜的 Model 3 后轮驱动 (RWD) 版本, 其内饰高级配置明显少于世界其他地方销售的同款车型。最显著的变化是取消了 Model 3 RWD 的加热和冷却座椅以及加热方向盘。内饰变化, 包括移除了后排乘客的辅助显示屏, 并将车辆的环境照明降级为基本的白色选项、仅在前窗配备了隔音玻璃、音响扬声器数量从 17 个减少到 9 个。删减过后, 价格比之前低了 50,000 墨西哥比索 (3,675 加元/2,680 美元), 为 749,000 墨西哥比索 (55,050 加元/40,200 美元)。

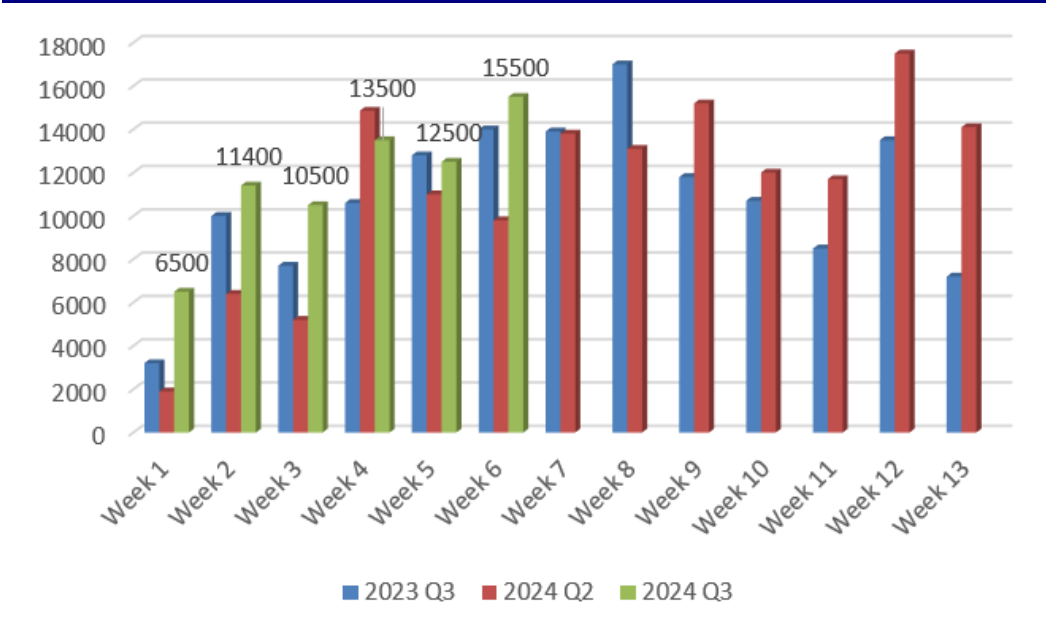
特斯拉准备在欧洲推出 Semi

特斯拉正准备将其全电动半挂车 Semi 引入欧洲市场, 今年早些时候计划在定于 9 月在德国汉诺威举行的 IAA Transportation 2024 展会上展示这款电动卡车。目前已通过招聘启事和特斯拉高管的声明得到证实。特斯拉招聘网站上出现了招聘欧洲 Semi 业务开发主管的信息。该职位要职责包括监督 Semi 及其相关基础设施在整个欧洲的部署。Tesla Semi 项目业务开发主管 Graham Carroll 发帖强调正在寻找拥有行业经验的人来帮助开发新市场。生产将在 Nevada 工厂进行, 首批 Semi 卡车预计将于 2025 年底下线, 首批交付将于 2026 年初进行。

特斯拉中国 24 年 8 月第 2 周上险量

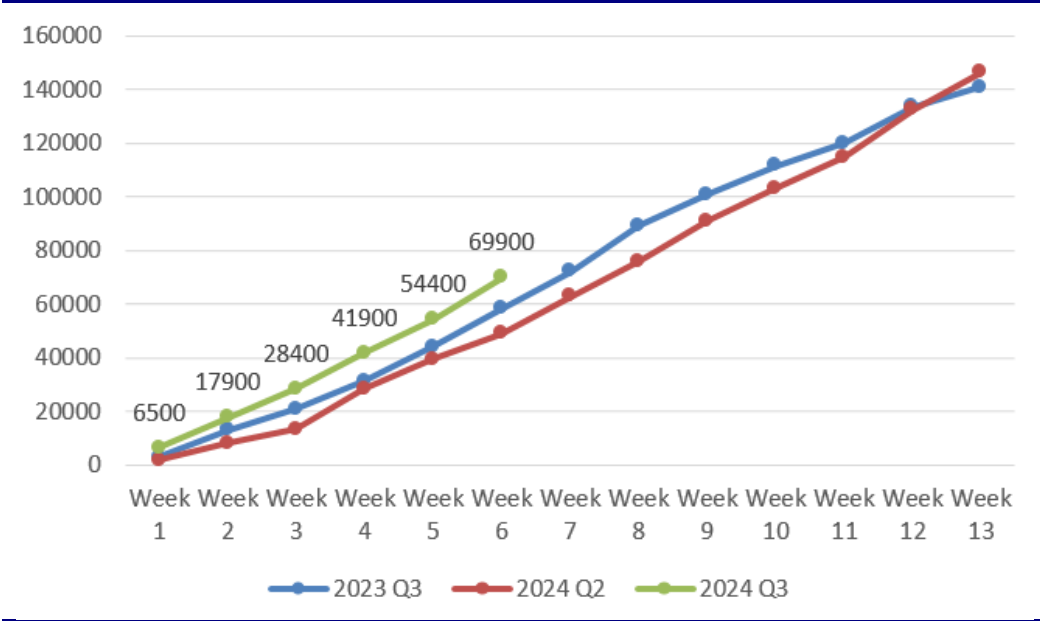
2024 年 8 月 5 日至 8 月 11 日，特斯拉国内上险量约 15,500 辆，QoQ 上升约 5 8%，YoY 上升约 11%，其中 Model Y 约为 11,900 辆，Model 3 约为 3,600 辆。本季度累计上险量为 69,900 辆。

图表 2：特斯拉周度上险量



资料来源：交强险上险数据

图表 3：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)