

2024年9月17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

特斯拉 (TSLA): 周报

疑似 Robotaxi 原型车的车辆被目击到

9月13日,有Reddit网友分享一张被严密伪装的疑似 Robotaxi 原型车的照片(原帖现已删除)。这辆车是一辆双座车,车型小巧,但车后部有较大的储物空间。这种特点与此前在埃隆·马斯克传记中出现的 Robotaxi 概念图非常相似。

图表 1: 被目击的 Robotaxi 原型车与早期透露的概念图

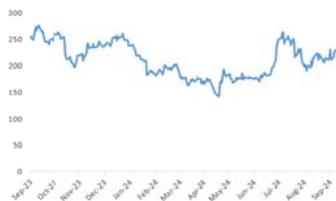


资料来源: 交强险上险数据

行业 汽车
股价 230.29 美元

市值 7356.94 亿美元
总股本 31.95 亿股
52 周高/低 273.93 美元/
138.80 美元
每股账面值 20.80 美元

股价表现



特斯拉中国车辆实装 FSD (监督) 选项

9月15日,特斯拉中国车主@zhongwen2005于X发帖表示,中国产的特斯拉汽车已经更新了FSD(监督)选项,只是目前暂时还不可用。另一位中国车主@LuisZhu同样发现了该选项。根据截图显示,FSD(监督)需要更新导航地图才能启用。

里程碑: 已生产出第 1 亿个 4680 电池单元

9月15日,特斯拉宣布已生产出第 1 亿个 4680 电池单元,距第 5,000 万个 4680 电池单元里程碑相隔 101 天,所以目前产能至少平均每天生产约 495,000 个 4680 电池。每辆 Cybertruck 配备 1,344 个 4680 电池,因此这样的电池平均产量相当于每天生产约 368 辆 Cybertruck,或每周生产 2,578 辆。

特斯拉将 UberAPP 集成到车辆中

9月10日,特斯拉将 Uber APP 直接连接到车辆,允许使用特斯拉的 Uber 司机接单后,接送信息以及导航将直接显示在特斯拉中央屏幕上。Uber 也在利用这种整合方式来避免里程焦虑,当 Uber 连接到特斯拉时,可以启用电池感知匹配,这样就只会看到低于剩余续航里程内打车需求了。

特斯拉中国 8 月乘联会数据

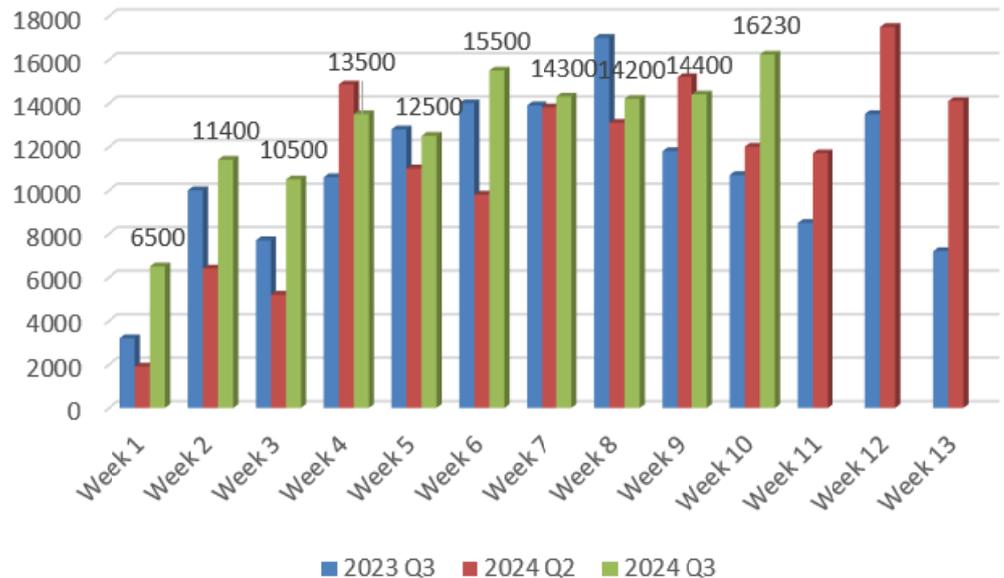
根据乘联会公布数据,特斯拉汽车上月批发 86,697 辆车,环比上升约 17%,同比

上升约 3%。内销量为 63,456 辆，同比下降约 2%，出口量为 23,241 辆，同比上升约 19%。

特斯拉中国 24 年 9 月第 2 周上险量

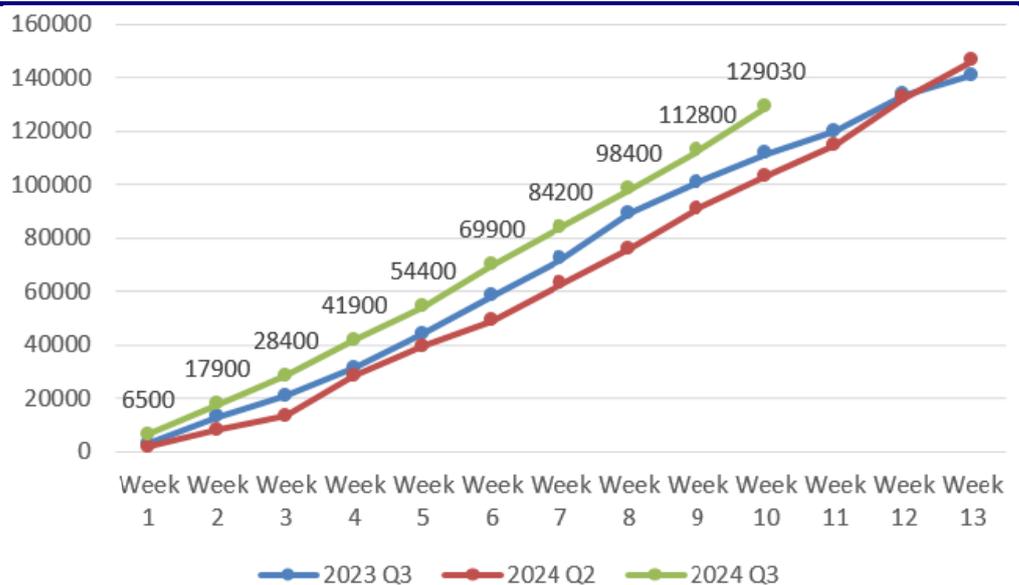
2024 年 9 月 2 日至 9 月 8 日，特斯拉国内上险量约 16,230 辆，QoQ 上升约 35%，YoY 上升约 52%，其中 Model Y 约为 9,870 辆，Model 3 约为 6,360 辆。本季度累计上险量为 129,030 辆。

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)