



汽车行业跟踪报告：特斯拉系列报告二：全球以价换量 年销有望实现 193 万辆



调价：继 1 月 6 日中国区特斯拉降价后，全球各地售价均有不同程度下调：

- 1) 中国：金额约 2.0-4.8 万元人民币，幅度在 6%-14%；
- 2) 美国：金额约 2.0-8.7 万元人民币（结合汇率），幅度在 6%-20%；
- 3) 欧洲：金额约 0.4-9.2 万元人民币（结合汇率），幅度在 1%-23%。

降价后 3/Y 中国区售价 23-36 万元、美国区 30-38 万元、欧洲区 25-50 万元。

产能：特斯拉目前全球年产能或达到 205 万辆，随着美国德州工厂及德国柏林工厂的持续扩产，2023 年总产能有望达到 265 万辆。

- 1) 中国：上海 75-100 万产能，满足自供前提下，出口欧洲及其余国家；
- 2) 美国：加州 65 万产能，德州 25-50 万产能，满足北美及少量出口；
- 3) 欧洲：柏林 25-50 万产能，主要满足欧洲市场。

此外，CyberTruck 有望 4Q23 在德州工厂量产，墨西哥、印尼也有新厂规划。

订单：根据 TroyTeslike 跟踪的在手订单及生产/交付数据计算。

- 1) 中国：2022 年季度新增订单为 17/8/-3/11 万单，3Q22 新增疲

弱/退订较多，4Q22 由于 10 月降价有较强反弹，预计 1Q23 二次降价将再度刺激订单增长；

2) 美国：2022 年季度新增订单为 11/12/13/-2 万单，由于 8 月 IRA 法案的签署，预计 4Q22 的消费者在等待 2023 年下单，享受 7500 美元税收优惠；

3) 欧洲：2022 年季度新增订单为 12/5/2/6 万单，或跟地缘局势、供应链、能源、疫情等问题有关联，欧洲仍是目前在手订单最多、等车周期最久的地区；

4) 其余：2022 年季度新增订单为 3/0/4/3 万单，2Q22 或受疫情影响。

虽然 2H22 新增订单表现不乐观，但剔除扰动因素，特斯拉在北美、欧洲、其余地区的销售基础不错。而中国新能源车供给多、迭代快，特斯拉面临更严峻的竞争压力。预计本次全球范围的降价将大幅刺激北美、欧洲及其余地区销售。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_51630

