

# 特斯拉市值破万亿后又连创新高

见习记者 张卓然

特斯拉的产能扩张始终没有停下脚步，从近期的动作来看，中国在其供应链中的地位将进一步上升



北京时间10月26日凌晨，特斯拉盘中暴涨近10%，市值一举突破1万亿美元，继苹果、微软、谷歌、亚马逊和脸书后，成为第六家市值突破1万亿美元的公司，也是全球第一家市值1万亿美元的车企。

此后四个交易日，特斯拉股价节节攀升，不断冲击新高。

截至周四美股收盘，特斯拉股价报收1077.04美元，总市值达10816亿美元，稳稳站住万亿关口。

一边是特斯拉“疯狂”的“万亿时刻”，而另一边，“提前下车”的投资者和因为特斯拉突然宣布涨价而“尚未上车”的消费者，难免追悔莫及。

只会以和普通消费者相同的价格出售汽车。当日，特斯拉的股价也相应下滑。

抛开消息面的因素，特斯拉的业绩表现也为其节节攀升的股价提供了支撑。

近日披露的特斯拉第三季度财报显示，报

告期内，特斯拉营收达137.57亿美元，同比增长58%；净利润达16.18亿美元，同比大增389%，已经连续9个季度实现盈利。据特斯拉方面称，今年第三季度，公司获得了有史以来最好的毛利率、营业利润和净利润。

## 等来涨价的“等等党”

除了低估特斯拉的投资者，一部分持观望态度的消费者也在特斯拉的“野蛮”生长中无辜躺枪。产能越大，卖得越贵，“等等党”只等来了特斯拉一轮又一轮的涨价。

由于芯片、电池等汽车零部件紧缺，特斯拉在供应链方面的压力较大，今年以来已有多款车型多次涨价，尤其以Model S和Model X最为突出。就在10月24日，特斯拉刚经历一轮涨价，Model S长续航版、Model X长续航版车型的价格分别上调了5000美元，目前售价分别为94990美元和104990美元。

“目前，特斯拉的问题主要是产能问题而非需求问题。”马斯克表示。为应对当前供不应求的局面，特斯拉的产能扩张始终没有停下脚步，从近期的动作来看，中国在其供应链中的地位将进一步上升。

在第三季度财报发布之际，特斯拉方面表示，未来除了要在新建的德州工厂和柏林超级工厂获得新的产能之

## “格局小了”的投资者们

“我们承认特斯拉的表现无可挑剔，但这没有改变我们对特斯拉股价被严重高估的观点。”这是罗斯资本（Roth Capital Partners）分析师Craig Irwin在10月21日发布的一份报告中提出的观点。

然而，数日之后，特斯拉就用夸张的涨幅与突破1万亿美元的市值，“打脸”了低估特斯拉潜力的投资者们。随着周一特斯拉股价站上1000美元，特斯拉出众的业绩以及蹿升的股价，让华尔街的分析师们纷纷感慨，自己过去“格局小了”。

10月26日，摩根士丹利、Simpler Trading、奥本海默等一众投资机构相继上调特斯拉目标股价至1200美元，距离当前1000美元的股价仍有约20%的上涨空间。更有甚者（如投行Wedbush）给出了1500美元的目标价，并指出，“电池技术、供应链、现金和品牌价值都是特斯拉的‘护城河’，并且目前对特斯拉产品

的需求比供应要高出约10%。”

股价的一路狂飙与分析师们的连连唱好，消息面上特斯拉的一笔超级订单功不可没。

美国当地时间10月25日，美国租车巨头Hertz Global Holdings Inc（以下简称“赫兹”）发布消息称，将在2022年年底前购买10万辆特斯拉汽车，并将建设分布全球的配套设施。这笔订单价值42亿美元，是有史以来最大的一笔电动汽车订单。

对于开出这张超级订单的原因，赫兹方面表示，希望以此吸引环保人士和想尝试电动汽车的用户。彭博社的报道则指出，赫兹通过锁定特斯拉的大量产能，以阻止竞争对手模仿这一战略。

不过，此后的11月2日，马斯克继续在社交媒体上表示，特斯拉目前还没有和赫兹签署任何合同，目前特斯拉的需求远大于生产，即便和赫兹合作，特斯拉

外，还将继续扩大弗里蒙特工厂和上海超级工厂的产能。据媒体报道，10月25日，特斯拉上海研发创新中心和数据中心均已正式落成，并将于近期投入使用。

据悉，上海研发创新中心是特斯拉首个设立在海外、以整车开发为基础的研发中心，拥有软件、硬件、电子、材料、动力及能源工程团队。未来，特斯拉上海研发创新中心将围绕整车、充电设备及能源产品等进行更多原创开发工作，发展成为与美国研发中心同等规模的综合型研发中心。

值得注意的是，销量的繁荣以及供应链的压力，为高度参与特斯拉供应链的中国本土企业带来了发展机遇。

中信证券的研报指出，中国电动车供应链、锂电池行业各环节的龙头企业具有全球竞争力，具备成本优势的中国电动化供应链有望和特斯拉一同持续受益，在上游设备及资源、锂电池环节、热管理等零部件领域将获得投资机会。

## 博世将投资4亿欧元扩建晶圆厂

博世加大投资以更好地应对全球芯片供需缺口。德累斯顿晶圆厂落成不久后，博世便宣布额外追加数亿元投资，进一步建设芯片厂。

博世计划在2022年投资超过4亿欧元扩建其位于德国德累斯顿和罗伊特林根的晶圆厂，以及位于马来西亚的半导体测试中心。“芯片需求仍在激增。鉴于目前的情况，博世将全面提高半导体生产能力，以求为客户提供最好的支持。”博世集团董事会主席沃尔克马尔·邓纳尔博士表示。大部分投资将用于博世

在德累斯顿的新300毫米晶圆厂。“我们的目标是提前完成德累斯顿芯片产能提升计划，同时在罗伊特林根扩建无尘车间。多生产一块芯片都能有效改善目前的情况。”博世集团董事会成员Harald Kroeger表示。

微机电是博世在各项业务中取得成功的关键。博世在很久以前就认识到微机电技术的潜力，并且拥有60多年半导体元件生产经验。博世自1970年起，便在罗伊特林根生产半导体元件，将其应用于消费电子和汽车领域。

（郑诚）



## 纬湃科技天津研发中心正式投入使用

11月2日，纬湃科技天津研发中心正式投入使用。纬湃科技作为全球领先的动力总成技术和电动出行领域解决方案供应商，将加强其在亚太地区开发混合动力和电驱动技术的研发实力，以满足快速增长的电动出行需求。天津研发中心总建筑面积达9000平方米。

研发中心将为纯电动、插电式混合动力及48伏弱混车辆设计和开发“三电”系统，涵盖高压电驱系统、高压电子控制系统、高压电池管理系统，以及48伏电力辅助驱动系统和电池系统。此外，天津研发中心还包括具备上述产品测试和验证的全能力实验室。（宇辉）