首批國產Model 3滬交付 股價飆2%破頂

馬斯克：特斯拉將深耕中國

特斯拉創始人兼CEO馬斯克昨日在上海出席向首批公眾車主交付中國製造Model 3的儀式。他宣布，特斯拉正式啟動中國生產的第二款車型Model Y。Model Y的目標是打造大家都買得起的SUV（運動型多用途車），相信Model Y的需求將會超過其他車款。他還強調，特斯拉將繼續深耕中國市場，致力於節能減排，推動可持續發展。未來會有更多的Model系列在中國生產，甚至可能有由中國設計的特斯拉誕生。

中國經濟

大公報記者 孔雯瓊上海報道

中國與美國將簽署第一階段貿易協議。馬斯克現身上海出席向公眾車主交付新車，並對上海超級工廠從啟動到交付同時不足一年表示讚嘆。他表示，2019年1月7日上海特斯拉超級工廠破土動工開始，特斯拉中國便完成了建廠、投產、上市、交付，「我們創造了上海速度，也創造了汽車行業的新紀錄」。特斯拉昨晚曾見460美元，漲近2%。

零部件本地化率料升至80%

上海市委常委、副市長吳清在同一場合表示，特斯拉工廠在上海落地是上海營商環境優化的體現，汽車產業也是上海的支柱戰略產業。

據特斯拉1月3日公布的產銷數據，特斯拉上海工廠已經生產了近1000輛汽車用於提供交付，另外，截至2019年第四季度，特斯拉產量近10.5萬輛，交付量約為11.2萬輛；2019年全年共交付汽車約36.75萬輛，較上年增長50%。

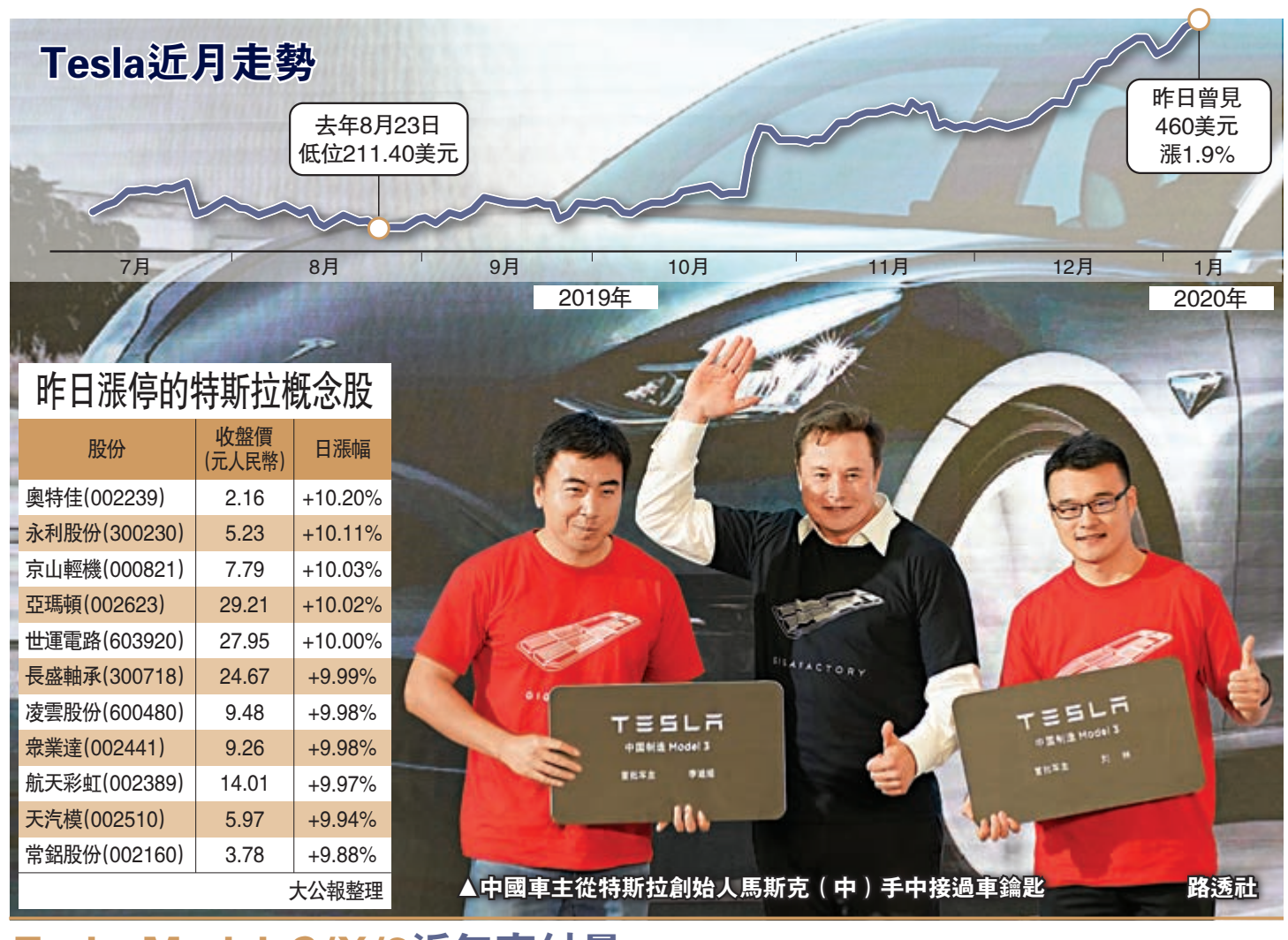
特斯拉上海工廠製造總監宋鋼在同一場合透露，在今年底國產特斯拉Model 3就將實現全部零部件的國產化替代。目前，特斯拉上海工廠的零部件本地化率為30%左右，計劃到明年7月提升到70%至80%。馬斯克表示，目前國產Model 3在中國的產能每周已經達到3000輛。Model Y有75%部件與Model 3通用。性能參數和車型規格上，Model Y與Model 3基本類似，馬斯克對Model Y寄予厚望，預計Model Y的銷量將超過S、X和3型車的總和。

據了解，Model Y是一款7座SUV，標準版續航里程230英里，此前預計的交付時間為2021年春季。

馬斯克稱，感謝上海團隊和上海市政府的支持，現在Model 3和Model Y在中國落地，特斯拉將繼續踐行承諾，深耕中國市場，未來也許會有更多的Model系列在這裏生產，甚至可能有由中國設計的特斯拉誕生。

十股漲停 新能源車機遇大

多家機構均看好特斯拉對傳統汽車產業的顛覆性影響，汽車板塊尤其是新能源汽車將迎來新機遇。昨日特斯拉概念股表現火爆，整個板塊上漲1.67%，奧特佳、永利股份、京山輕機、亞瑪頓、世運電路等10隻個股出現漲停。多家機構均看好特斯拉對傳統汽車產業的顛覆性影響，汽車板塊尤其是新能源汽車將迎來新機遇。天風證券認為，國產化加入門級Model 3和Model Y投放，有望推動特斯拉銷量增長。東吳證券表示，除了市場層面的邏輯外，近期特斯拉股價也連創歷史新高，將對A股的特斯拉產業鏈形成帶動。

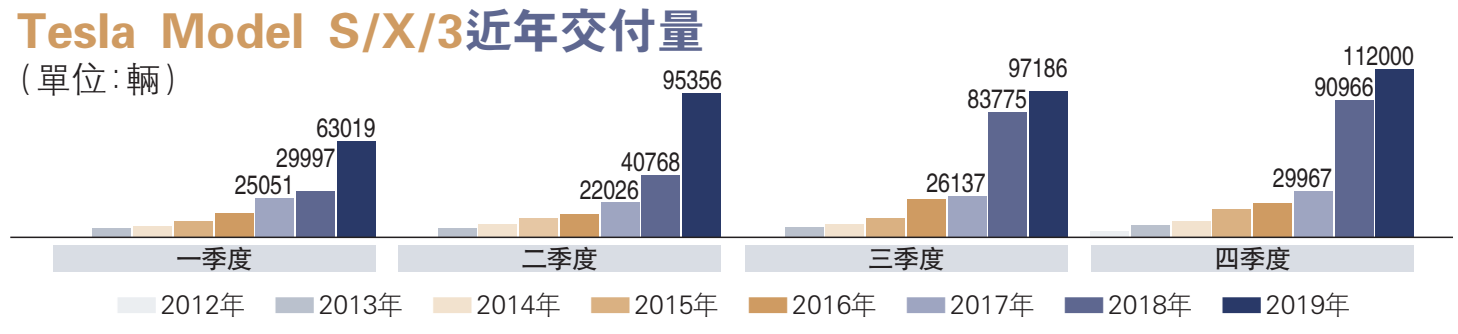


▲中國車主從特斯拉創始人馬斯克（中）手中接過車鑰匙 路透社

昨日漲停的特斯拉概念股

股份	收盤價(元人民幣)	日漲幅
奧特佳(002239)	2.16	+10.20%
永利股份(300230)	5.23	+10.11%
京山輕機(000821)	7.79	+10.03%
亞瑪頓(002623)	29.21	+10.02%
世運電路(603920)	27.95	+10.00%
長盛軸承(300718)	24.67	+9.99%
凌雲股份(600480)	9.48	+9.98%
衆業達(002441)	9.26	+9.98%
航天彩虹(002389)	14.01	+9.97%
天汽模(002510)	5.97	+9.94%
常鋁股份(002160)	3.78	+9.88%

大公報整理



十車主現場拿車鑰匙

【大公報訊】記者孔雯瓊上海報道：社會車主交付新車儀式昨日上臨港的特斯拉上海超級工廠舉行，現場共有10名社會車主從馬斯克手中接過車鑰匙。特斯拉日前將國產Model 3降價，有數據顯示，中國消費者對特斯拉的熱情正在逐步上漲。

首個交付人來自無錫。據悉，新車車主有的是馬斯克的「粉絲」，有的想把Model 3作為送給妻子的生日禮物。

馬斯克昨日感謝車主，稱之前的中國車主買特斯拉的車花的錢更多，也正是他們願意買相對來說比較貴的特斯拉，才令特斯拉現階段有能力來降低成本。1月3日，特斯拉宣布將國產Model 3的價格從35.58萬元（人民幣，下同）直降至32.38萬元，如算上補貼則購買價為29.905萬元。

有機構用數據證實中國消費者對特斯拉的熱情正逐步上漲。據中國汽車信息網則顯示，去年11月特斯拉在內地註冊量升至5597輛，創5個月新高，前年同期為393輛，同比註冊量飆升了14倍之多。另有特斯拉直營店銷售向大公報記者表示，今年1月3日降價當天，特斯拉在線上和線下的銷售多達幾百輛。

拆牆鬆綁 成就超級工廠

財經分析 李靈修

去年1月7日，特斯拉上海超級工廠才開始破土動工，一年後，馬斯克就可以在國產特斯拉交付儀式上尬舞了。365天，從荒地到量產，外界驚嘆於「中國速度」的神奇，但更具歷史意義的是，特斯拉上海超級工廠是中國首家外資獨資汽車工廠。

早在2014年，特斯拉就曾與上海政府商談合作，當時馬斯克提出條件，特斯拉必須獨資建廠，但這一要求存在制度障礙，馬斯克因此擱置上海工廠計劃。

由於中國汽車工業起步晚、本地企業競爭力弱，1984年開始引入合資車企制度，規定外資車企入華須成立合資公司，股份比例都是按照50：50進行設定。

後來1994年出台的《汽車工業產業政策》中明確規定，雙方合資企業中，中方所佔股份比例不得低於50%，政策雖然幾經修改，但股份比例限制保持不變。

經過三十幾年的發展，中國車企有着長足進步，但市場化程度還是較低。特別是中美貿易戰爆發後，知識產權問題成為關注焦點。美方認為，中國合資車企制度成為「盜取」知識產權的途徑之一。考慮到內外因素，中國汽車產業改革勢在必行。

2018年4月17日，發改委發布消息：「汽車行業將分類型實行過渡期開放，2018年取消專用車、新能源汽車外資股比限制；2020年取消商用車外資股比限制；2022年取消乘用車外資股比限制。」

就在新政頒布不久，2018年7月10日，特斯拉就與上海政府簽署協議，確定建立特斯拉上海超級工廠。而2019年寶馬集團也發布聲明，稱華晨汽車將出售25%的股權給寶馬，意味着在2020年完全取消乘用車外資股份比例限制後，「華晨寶馬」將成為「寶馬華晨」。

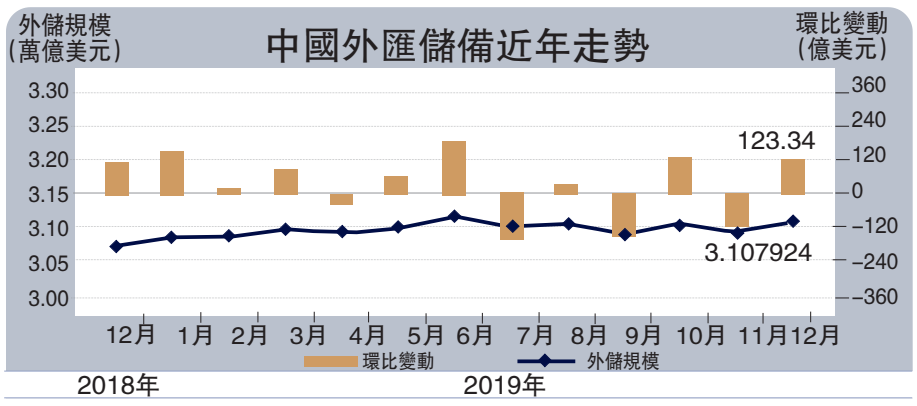
從某種程度上說，特斯拉不僅是中國新能源汽車行業的「鯰魚」，更是中國汽車產業的「破局者」。

美匯弱 外儲上月增124億美元

【大公報訊】記者倪巍晨上海報道：中國央行昨日數據顯示，截至上月末，中國外匯儲備31079億元（美元，下同），較前值增長0.4%或124億元，較去年初上升1.1%或352億元。國家外匯管理局新聞發言人王春英介紹，上月美元指數、主要國家債券價格有所下跌，匯率折算和資產價格變化等因素令外匯儲備小幅上升，當月中國匯市供求延續基本平衡格局。

蘇寧金研院研究員陶金指，外匯儲備通常受到全球貿易環境、主要國家貨幣政策方向，及國際資產價格波動等影響，上月外匯儲備環比提升主要受到貿易環境邊際好轉，以及美元貶值帶來的非美元資產計價提升影響。

陶金續指出，去年中國雖經歷了貿易形勢的較大挑戰，但外匯儲備水平卻仍續平穩，很大程度得益於國際收支繼續保持順差狀態，「儘管其中有『衰退性順差』因素，但國內經濟維持較平穩的基本面，也確保了人民幣匯率的穩定」。



人幣日漲0.5% 五個月最勁

值得一提的是，在岸人民幣兌美元昨日放量大漲369點報6.9376元，創逾五個月新高，單日升幅0.53%亦為近五個月最大；中間價小升28點報6.969元。

據外電引述交易員稱，中美第一階段協議簽署在即，市場情緒向好，疊加季節性結匯客盤湧出令人民幣大幅走強；隨着結匯需求陸續釋放，短期人民幣交易區間可能繼續上移。

中金公司資深經濟學家易峘認為，人民幣匯率短期走勢更多有賴於中美貿易談判進展，在中美第一階段貿易協議達成背景下，人民幣短期內或面臨適度升值壓力，鑒於當前全球經濟走勢與2018年相比更趨同步，未來人民幣中間價或呈現窄幅波動格局。

國際收支狀況方面，王春英指，去年面對風險挑戰明顯上升的複雜局面，中國主要宏觀經濟指標保持在合理區間，經濟增長保持韌性，增長動力持續轉換。在此基礎上，中國外匯市場運行保持總體穩定，國際收支呈現基本平衡格局。

展望後市，交銀金研中心資深研究員劉健相信，美國的國債收益率短期或低位反彈，但因後期美國經濟增長仍將適度承壓，美債收益反彈空間總體有限，考慮到未來美元指數將延續震盪偏弱之勢，中國亦會進一步加大對外開放力度，料今年中國外匯儲備仍有望實現平穩增勢。

黃金儲備四個月持平

【大公報訊】記者倪巍晨上海報道：中國央行昨日數據顯示，上月末官方儲備資產中黃金儲備為954.06億元（美元，下同），環比增加39.37億元。不過以盎司計，12月末黃金儲備為6264萬盎司，連續第四個月持平在該水平。市場人士相信，本季或是布局黃金資產較好窗口期。

長江證券宏觀固收首席分析師趙偉強調，在地緣緊張局勢影響下，避險情緒的持續升溫，將推動包括黃金等在內的避險資產價格快速上揚。當前美國滯漲風險開始積累，加之美股等風險資產波動率的上升，具有保值屬性的黃金，其配置價值將會凸顯。

另外，中信建投證券宏觀固收首席分析師黃文濤提醒，金價調整空間總體有限，且中長期金價仍面臨上行風險。

天風證券有色金屬行業首席分析師楊誠笑指出，目前是黃金股最好的投資時機，同時「黃金階段性上漲時，白銀從未缺席，建議關注白銀標的」。

長建夥國家電投 吉林拓智慧能源

【大公報訊】記者李潔儀報道：長江基建（01038）宣布，與國家電力投資集團研究能源合作計劃，雙方簽訂意向透過合組合營公司，共投資25億元人民幣，興建吉林通化縣熱電聯產項目。

長建董事總經理甘慶林率領高級管理層，一行人於昨天到訪國家電投位於北京的總部，其間簽訂合作意向書，建設及營運於吉林省通化市通化縣河口綜合智慧能源項目，長建佔投資比例40%。

吉林省通化市通化縣投資興建的河口綜合智慧能源項目，已被國家能源局選定為十三五能源計劃的其中一項，為吉林省內藥廠提供穩定可靠及高效益的熱電能源。

該項目分兩期進行建設，一期項目為區內用戶提供電、熱、冷、暖能源綜合解決方案，第二期為擴建項目。

吉電及長建正為計劃興建的河口綜合智慧能源項目進行可行性研究，倘若一切順利，預計兩年後投產。