

比亚迪股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-41

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他（<u>电话会议</u>）
参与单位名称及人员姓名	高盛、分析师、Tina Hou 等 150 人
时间	2025-11-6 16:00-17:00
地点	比亚迪六角大楼
上市公司接待人员姓名	吴越、常恩铭
投资者关系 活动主要内容介绍	公司介绍： 比亚迪作为创新型科技企业，秉持“技术为王、创新为本”的发展理念，致力于用技术创新满足人们对美好生活的向往，业务横跨汽车、电子、新能源和轨道交通四大产业。 新能源汽车业务方面，作为全球新能源汽车产业的先行者和领导者，公司拥有庞大的技术研发团队和强大的科技创新能力，开发出一系列全球领先的前瞻性技术，打造出长期、可持续的核心竞争优势。在汽车电动化上半场，公司坚持纯电动及插电式混合动力“两条腿、齐步走”，以全球领先的电动化技术持续引领市场。在汽车智能化下半场，公司贯彻整车智能战略，依托自身完善的产品矩阵、百万级的销售体量以及强大的研发落地能力，

	率先推动高阶智能辅助驾驶技术全面普及，引领汽车行业智能化变革。公司凭借在汽车电动化、智能化等关键领域的核心技术，实现新能源汽车在安全保护、动力性能和能源消费等方面的多重跨越，加速推动全球汽车产业转型升级进程。 凭借技术、成本、规模等各方面优势，公司将持续致力于新能源汽车技术突破创新和产品推广，解决行业痛点问题，助力新能源汽车渗透率再创新高度。同时，公司也将结合新能源汽车的优势和自主品牌强势崛起的契机，在全球范围内加推更多车型，进一步丰富新能源汽车产品线，提升市场份额和行业地位。 电池业务方面，在动力电池领域，公司开发了高度安全的磷酸铁锂电池—“刀片电池”，更好地解决市场安全痛点，加速磷酸铁锂电池重回动力电池主流赛道，并成为海内外多家知名车企的动力电池供应商，助力全球新能源汽车产业行稳致远。在储能电池领域，公司在电源侧储能、电网储能、工商业储能、家庭储能等应用领域发力，为客户提供更加清洁可持续的储能解决方案。 此外，作为全球领先的高科技创新产品提供商，公司业务广泛，涵盖消费电子、AI 数据中心等多元化的市场领域，依托电子信息技术、人工智能技术、5G 和物联网技术、热管理技术、新材料技术、精密模具技术和数字化制造技术等核心优势，以及高效规模化的生产经验和丰富的产品组合，为全球客户提供一站式产品解决方案。 问题一：公司今年汽车销量情况及后续展望？ 答：今年 1-10 月，公司累计销量达 370 万辆，同比增长 13.9%，稳居全球新能源汽车销冠宝座，到目前为止新能源累计销售超 1,420 万辆。方程豹、腾势和仰望品牌 1-10 月销售 275,263 辆，同比增长 91%；海外乘用车及皮卡 1-10 月销售 785,103 辆，同比增长 135%。10 月公司销售超 44 万辆，创年内新高，其中乘用
--	--

	车及皮卡海外销售 83,524 辆，同比激增 155.5%，海外市场已成为公司增长的重要引擎。 尽管行业面临竞争加剧等多重挑战，但公司将坚定发展战略，强化核心技术的自主可控，持续提升产品竞争力；紧跟市场趋势，坚持以消费者需求为导向，持续推进多品牌矩阵建设；加速业务出海进程，以新能源汽车领域的全面实力，为全球消费者提供卓越的新能源汽车产品。 问题二：根据工信部发布的《关于 2026—2027 年减免车辆购置税新能源汽车产品技术要求的公告》，插电式混合动力乘用车纯电动续航里程低于 100 公里无法获得购置税减免，公司如何应对此项新规？ 答：公司积极关注消费者用车体验的需求，灵活调整产品配置，下半年陆续推出 2026 款海豹 07DM-i、秦 L DM-i、宋 L DM-i、宋 Pro DM-i 等车型，最低纯电续航均提升至 100 公里以上，既支持大部分用户一周出行所需，也能同时满足新规要求。未来，公司也将持续解决行业发展痛点，推出消费者切身需求的优质产品，助力新能源汽车产业高质量发展。 问题三：公司在汽车智能化方面的进展如何？ 答：公司今年重磅发布“全民智驾”战略，通过规模优势驱动数据快速积累，“天神之眼”算法加速迭代，实现越开越好开，越用越安全，截止 2025 年 9 月底搭载车型累销超 170 万台，每天数据生成超 1.1 亿公里，推动智能化水平不断迭代精进。公司持续推进“天神之眼”升级，涵盖泊车、行车与安全三大核心板块，带来多项功能新增与体验优化，率先实现媲美 L4 级的智能泊车，并承诺在中国市场对所有“天神之眼”车辆用户在智能泊车场景下的安全及损失全面兜底，以技术铸就安全，用实力为安全兜底，让消费者买得安心，开得放心。
--	--

问题四：公司海外新能源汽车业务进展和销售情况如何？

答：今年公司全球化进程迈入新阶段，产品已遍布全球 6 大洲、110 多个国家和地区，海外市场全面开花，并推动欧洲、拉美、亚太等主要区域的新能源汽车渗透率提升，同时更高的盈利能力使海外业务成为公司持续高速高质增长的新引擎。10 月，公司交付在乌兹别克斯坦第 4 万辆新能源汽车；同月，公司交付了在泰国市场的第 10 万辆新能源汽车，也是比亚迪在亚太地区第一个交付突破 10 万辆的市场。产能建设方面，泰国、乌兹别克斯坦工厂已于去年投产，今年 7 月巴西工厂首车下线，开启拉美新能源产业新篇章，其他海外产能建设亦有序推进中。未来，公司将凭借新能源技术与产品实力的领先优势，积极扩展产品线、完善海外产能与销售网络、构建全球化供应链、搭建自有运力，打造中国新能源汽车出海的靓丽名片；此外，高端品牌出海是出海战略的重要一环，“腾势”、“仰望”品牌陆续在多个海外市场亮相，并将逐步面向海外市场发布上市，持续深化全球化战略的布局。

问题五：今年公司的储能业务销售情况如何？

答：比亚迪储能始于 2008 年，专注于储能系统及新型电池的技术研发和推广应用；已形成集储能产品研发、制造、销售、服务、回收于一体的完整产业链，产品全面覆盖电源侧储能、电网侧储能、工商业储能、家庭储能等应用领域，技术实力和出货量均位居行业前列。依托全球领先的电池研发制造技术和强大的创新能力，比亚迪储能已为国内外数百个储能项目提供安全可靠的储能系统解决方案，新能源产品远销全球 6 大洲，包括中国、美国、英国、德国、法国、瑞士、意大利、澳大利亚、南非、智利、沙特等超过 110 个国家和地区。6 月，德国博林施泰特 (Bollingstedt) 储能电站正式投入运营，凭借 103.5MW 的装机功

	率与 238MWh 的储能装机能量,可满足 17 万户家庭长达两小时的绿色电力需求,而比亚迪储能为博林施泰特项目量身打造的 64 套 MC Cube BESS 魔方储能系统,是项目成功的关键所在。9 月,公司面向全球发布新一代储能产品“浩瀚”。“浩瀚”搭载 2710Ah 全球最大储能专用刀片电池,较行业常规储能电池提升 300%以上,实现能量的颠覆性突破,极大地简化系统结构,显著提升了系统的可靠性,成为比亚迪储能引领下一代储能技术、持续推动行业变革的全新起点。截至 2025 年 10 月,公司新能源汽车动力电池及储能电池装机总量超 230Gwh,同比提升超 55%。
附件清单 (如有)	无
日期	2025-11-6