

证券代码：002594

证券简称：比亚迪

比亚迪股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-19

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（电话会议）
参与单位名 称及人员姓 名	花旗、分析师、Jeff Chung 等 150 人
时间	2026-09-08 10:00-11:00
地点	六角大楼
上市公司接 待人员姓名	吴越
投资者关系 活动主要内 容介绍	问题一：2026 年公司在国内乘用车、新能源乘用车市场份额出现明显逐月回升势头，驱动份额回升的核心逻辑是什么？ 今年以来，公司围绕“电动化”与“智能化”两大核心技术方向，加速优化产品矩阵布局，以卓越产品力驱动订单持续增长，助力销量实现逐月回升态势、市场份额也逐步提升。这主要受益于公司以闪充系列为代表的新一代车型上市落地。闪充方案针对性解决低温充电、充电效率两大用户核心痛点，用技术提升产品溢价。 问题二：第二代刀片电池以及闪充车型当前的产能、订单情况如何，下半年产能爬坡节奏预期？

第二代刀片电池是闪充车型的核心基础，进入 2026 下半年，第二代刀片电池月产能将逐步爬坡，以满足终端需求。目前闪充车型市场订单饱满。公司正持续推进产线扩产，匹配终端订单需求。

问题三：今年以来，公司高端化品牌销售延续较好势头，后续增长如何展望？

公司旗下“方程豹”、“腾势”与“仰望”品牌凭借新技术和新产品的持续迭代，今年上半年合计销量同比增长 61.0%，占公司拟乘用车总销量比重提升至 12.8%，高端化战略持续深化。以方程豹为例，截至 7 月累计销量已突破 20 万台，市场接受度持续提升。结合当前订单与产品投放节奏，预计 2026 全年三大品牌合计销量将延续增长势头。

问题四：请介绍公司对海外本地化产能的整体规划？

海外业务是公司重要的增长板块，本地化产能布局按规划稳步推进，泰国、乌兹别克斯坦、巴西工厂已建成投产，在建工厂加速推进。同时，公司仍在对部分潜在海外区域做前期研判。本地化制造是公司全球化战略的重要一环，相关产能建设进度会受当地政策、供应链配套、工程建设节奏等多重因素影响。

问题五：推进海外本地化生产对于公司成本端带来怎样的改善，如何看待海外单车盈利水平？

A：目前，部分海外市场对进口电动车执行较高的关税税率，以欧盟、巴西的相关关税政策为例，单台车辆涉及关税成本可达数万元人民币。通过属地化生产，能够有效规避相关进口关税支出，可对冲工厂初期产能爬坡阶段带来的额外成本，以此维持海外单车盈利水平保持稳中有增。海外工厂爬坡、本地供应链培育仍需要时间周期，海外业务实际盈利表现还会受到汇率、市场竞争、区域政策变化等外部因素扰动。

附件清单 (如有)	无
日期	2026-09-08