

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：2026-15

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（主题对谈）
参与单位名称及人员姓名	高盛亚洲领袖峰会、现场受邀投资者 60 人
时间	2026-09-01 14:20-16:20
地点	香港 JW 万豪酒店
上市公司接待人员姓名	比亚迪集团董事会秘书、投资处总经理李黔
投资者关系 活动主要内容介绍	问题一：公司如何设想未来十年的全球出行格局，并在这项进程中将扮演什么角色？ 未来十年全球汽车产业核心方向为电动化、智能化和全球化。2025 年全球新能源乘用车渗透率达 26%，未来还有很大的成长空间。智能化发展节奏更快，未来两三年将是智驾、座舱及 AI 技术加速落地的关键窗口期。 中国已超越日本，成为全球汽车出口第一大国，以比亚迪为代表的本土汽车厂商是这一进程的核心力量。中国不单是全球最大的汽车市场，也已发展成为全球汽车产业的重要力量，这是比亚迪面临的重大历史机遇。

问题二：公司如何看待“整车+能源”的协同生态的战略价值？

比亚迪很早便提出“光储充一体化”的战略构想——从光伏到储能到新能源汽车的应用。过去十几年光伏行业发生了巨大迭代，但比亚迪始终认为光伏是人类能源的最终解决方案。比亚迪本身是全球电池领导者之一，从储能系统出货量来看，比亚迪已是全球第一。

车本质上是移动储能单元，比亚迪新能源汽车保有量超 1700 万辆，通过绿色出行与储能应用协同发展，推动能源转型。未来数万座闪充站将每一座配备储能，结合调峰调频、电力运营等市场空间，蕴含着巨大的商业机会。比亚迪正将“全球新能源整体解决方案供应商”上升到公司战略高度。

问题三：中国车企的技术实力相比海外车企有哪些优势？

燃油车时代，国外品牌对中国品牌有碾压式优势。但电动化时代出现“代际差”——中国车企在技术、设计、产品迭代速度上全面领先，这是“换道超车”。

在供应链层面，燃油车时代的发动机、变速箱等核心部件被国外品牌垄断；今天中国在电动化供应链上形成了碾压式优势——电池、电机、电控、电动刹车、电动转向，全链条自主可控。

中国拥有最大市场、最丰富场景、最强人才储备以及全国统一的能源体系，这些都为智能化提供了系统性支撑。比亚迪在品牌运营和国际化运营上仍在向国外品牌学习，但在技术和产品上已建立起代际领先优势。

问题四：在“全民智驾”战略下，公司如何理解并构筑汽车智能化的核心能力？

在智能驾驶领域，比亚迪已组建超过 5000 名工程师的研发团队，覆盖几十款车型、数百万级年销量规模。车卖得越多，数据采集

越多，复杂场景积累越丰富，训练端与推理端形成正循环。当前 AI 大模型迭代速度极快，同质化趋势明显，但真正的竞争壁垒在于软硬结合——尤其是物理 AI 模型的硬件执行层面。手机死机可以重启，但车涉及人的生命安全，可靠性与稳定性是最高优先级，而这恰恰是比亚迪在全栈自研和整车制造上的核心优势。

问题五：公司如何布局芯片与半导体领域？为何强调“软硬结合”？

比亚迪从 20 年前就怀有“半导体梦”。2008 年收购宁波中纬 4 英寸半导体晶圆厂，从功率半导体起步，逐步发展为覆盖功率芯片、模拟芯片、传感器、数字芯片的全品类半导体公司。到 L4 及以上的智能化时代，高阶智驾的芯片价值将成倍增长——算力、存储、电源管理、散热需求全面激增。比亚迪半导体因拥有全球最大新能源汽车终端应用场景而获得持续迭代的驱动力。同时，比亚迪与芯片供应商保持开放合作，通过内部自研与外部协同的竞争机制，确保最优效率与成本。未来智能化竞争的核心在于软件与芯片的深度融合，芯片与算法的高度耦合决定了系统级优化的上限。

问题六：AI 在比亚迪内部的应用已经推进到什么程度？

从大语言模型到物理 AI 的全面实现仍需更长时间，但研发工具端的变革已经发生。比亚迪拥有数万名软件研发工程师，在代码编写、编程等标准化工作中，AI 显著提升了效率。从办公工具到质量检测，AI 在比亚迪已无处不在，是未来重要战略方向之一。在机器人领域，比亚迪已投资多家机器人公司，内部也在推进研发与制造。物理 AI 复杂度极高——人类动作的多样性与不可预测性远超自动驾驶场景，比亚迪正从简单场景逐步推进机器人应用。

	问题七：闪充网络的建设推进及未来展望如何？ 比亚迪今年 3 月发布二代刀片电池及闪充技术——“5 分钟充好，9 分钟充饱，零下 30 度只多 3 分钟”。即 5 分钟可充满 70%，9 分钟充到 97%，零下 30 度约 12 分钟充到 97%，充电时间与加油时间基本持平。截至 8 月 28 日，比亚迪仅用 5 个月，已建成 1 万座闪充站。在未来，闪充技术与闪充汽车将走进千家万户，为比亚迪构建更强的体系化优势与市场统治力。
附件清单 （如有）	无
日期	2026-09-01