

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：2026-25

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	大和证券、分析师、Kelvin Lau 等 30 人
时间	2026-09-15 10:00-11:00
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	问题一：公司储能业务发展的情况 答：储能是集团战略重心业务。全球风光装机扩张持续带动储能需求，但行业存在阶段性价格波动、项目分化的特征。上半年公司储能系统出货量位居全球第一，业务覆盖全球 110 多个国家和地区，落地场景包含电源侧、电网侧、工商业、户用以及 AIDC 算力配套储能。 问题二：公司在智能驾驶方面的布局是怎样的？ 答：智能化竞争核心在于数据、算法、算力三大要素。数据层面，公司大量搭载智驾的车辆每日产生超 2.3 亿公里真实路况数据，

持续训练迭代模型；算法层面引入物理 AI 大模型，推动智驾从传统数据驱动向物理认知驱动升级；算力层面依托自研智驾芯片与合作伙伴协同，夯实高阶智驾硬件底座。天神之眼智驾系统持续 OTA 迭代，不断提升复杂场景处理能力。同时汽车行业首个 AI 智能体“迪迪虾”落地，实现人车交互升级。公司坚持长期投入，持续完善智驾全栈能力，形成“越用越好用、越用越安心”的正向循环。

问题三：公司对于具身智能的布局思路是什么？

答：公司认为智能汽车与人形机器人同属具身智能重要方向，人形机器人产业长期空间广阔，但技术难度高，规模化落地仍需要时间。汽车领域积累的电控、感知、AI 算法、制造供应链与机器人技术具备高度同源性，是我们的核心优势。当前公司选择开放合作，联合机器人企业，开放工厂制造场景，共同采集真实物理世界数据；场景与数据储备将成为后续机器人业务的重要壁垒。现阶段优先利用制造业场景验证技术，持续跟踪行业发展节奏，稳步布局具身智能赛道。

问题四：闪充车型目前的订单、产能与产品进展如何？

答：闪充车型以第二代刀片电池为核心基础，上市后订单需求强劲，整体订单饱满、供不应求。公司正在持续推进产线扩产，下半年第二代刀片电池产能逐步爬坡，持续匹配终端订单。配套闪充生态方面，“闪充中国”战略落地，8 月 28 日第 1 万座闪充站正式落成，覆盖 332 个城市，计划 2026 年底国内建成 2 万座闪充站。

问题五：公司海外工厂的最新进展与本地化产能规划？

答：海外本地化产能按计划稳步推进，泰国、巴西、乌兹别克斯坦工厂已投产，在建项目加速推进，同时持续对潜在海外区域做

	前期研判。海外业务配套体系同步建设,自有滚装船队投入运营,打造“研发、制造、物流、销售”一体化全链条运营体系。产能爬坡、本地供应链培育需要周期,项目进度会受当地政策、供应链配套、工程建设节奏等因素影响,公司将持续稳健推进全球化产能布局。
附件清单 (如有)	无
日期	2026-09-15