

证券代码：002594

证券简称：比亚迪

公告编号：2015-012

## 比亚迪股份有限公司 2014 年年度报告摘要

### 1、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

公司简介

股票简称	比亚迪（A 股）、 比亚迪股份（H 股）	股票代码	002594、 01211
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李黔	程燕、张燕	
电话	(+86) 755-8988 8888	(+86) 755-8988 8888	
传真	(+86) 755-8420 2222	(+86) 755-8420 2222	
电子信箱	db@byd.com	db@byd.com	

### 2、主要财务数据和股东变化

#### (1) 主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2014 年	2013 年	本年比上年 增减	2012 年
营业收入（元）	58,195,878,000.00	52,863,284,000.00	10.09%	46,853,774,000.00
归属于上市公司股东的净利润（元）	433,525,000.00	553,059,000.00	-21.61%	81,377,000.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-677,281,000.00	-56,930,000.00	-1,089.67%	-483,703,000.00
经营活动产生的现金流量净额（元）	38,069,000.00	2,436,169,000.00	-98.44%	5,555,331,000.00
基本每股收益（元/股）	0.18	0.23	-21.74%	0.03
加权平均净资产收益率	1.84%	2.58%	-0.74%	0.38%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年 年末增减	2012 年末
总资产（元）	94,008,855,000.00	78,014,833,000.00	20.50%	68,710,488,000.00
归属于上市公司股东的净	25,365,597,000.00	21,709,764,000.00	16.84%	21,196,984,000.00

资产（元）				
-------	--	--	--	--

(2) 前 10 名普通股股东持股情况表

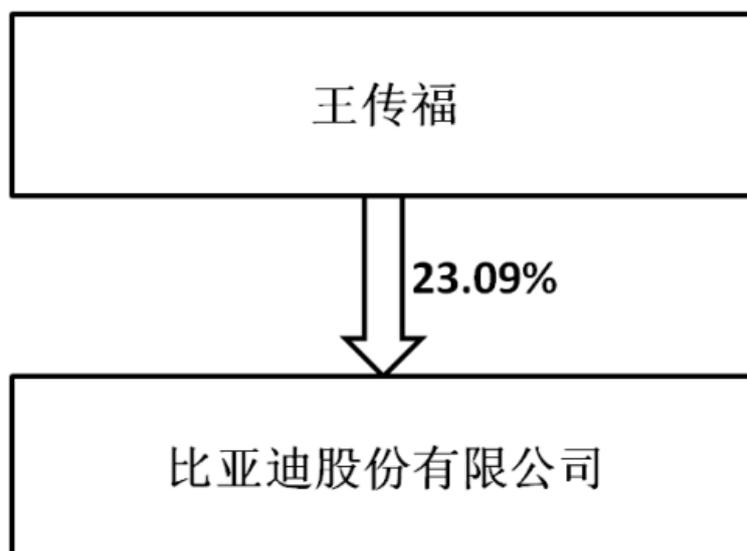
报告期末普通股股东总数	63,306 (A 股股东为 63,145 户, H 股股东为 161 户)	年度报告披露日前第 5 个交易 日末普通股股东总数	54,479 (A 股股东为 54,308 户, H 股股东为 171 户)			
前 10 名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的 股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	27.83%	689,062,846 (注 1)			
王传福	境内自然人	23.05%	570,642,580 (注 2)	427,981,935		
吕向阳	境内自然人	9.66%	239,228,620	179,421,465	质押	91,550,000
MIDAMERICAN ENERGY HOLDINGS COMPANY	境外法人	9.09%	225,000,000			
融捷投资控股集团有限公司	境内非国有法人	6.57%	162,581,860	121,936,395	质押	120,250,000
夏佐全	境内自然人	4.81%	118,977,060 (注 3)	89,232,795	质押	7,890,000
杨龙忠	境内自然人	1.84%	45,638,536		质押	10,849,200
毛德和	境内自然人	0.96%	23,841,150	13,461,150		
王念强	境内自然人	0.77%	19,049,740	14,287,305	质押	8,737,500
刘卫平	境内自然人	0.50%	12,355,380			
<p>注 1：此数包括王传福持有的 100,000 股 H 股和夏佐全及其控股的海外公司 SIGN INVESTMENTS LIMITED 分别持有的 195,000 股 H 股和 305,000 股 H 股；</p> <p>注 2：此数不包括王传福持有的 100,000 股 H 股股份；</p> <p>注 3：此数不包括夏佐全及其控股的海外公司 SIGN INVESTMENTS LIMITED 分别持有的 195,000 股 H 股和 305,000 股 H 股。</p>						
上述股东关联关系或一致行动的说明	吕向阳为公司控股股东及实际控制人王传福之表兄，吕向阳及其配偶张长虹分别持有融捷投资控股集团有限公司 89.5%和 10.5%的股权；公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	本报告期末公司前 10 名无限售条件股东中，没有股东信用账户持有公司股份的情况。					

(3) 前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## (4) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 3、管理层讨论与分析

## (一) 行业分析及回顾

## 汽车业务

回顾二零一四年，中国经济呈现总体放缓的态势，经济下行压力仍然较大，全年国内生产总值同比增长7.4%，增速继续下滑。在宏观经济发展进入新常态的背景下，中国汽车市场增速明显下滑。

根据中国汽车工业协会发布的统计数据，二零一四年中国汽车销量累计为2,349万辆，按年增长6.9%，增幅较二零一三年下跌7.0个百分点。受到合资品牌向经济型轿车市场延伸加剧市场竞争、节能车补贴政策变化以及限购限行政策的推行等因素影响，中国汽车自主品牌的价格和销量均受压，市场份额明显下降。二零一四年中国自主品牌乘用车全年销售757万辆，同比增长4.1%，占有率为38.4%，较二零一三年下降2.1个百分点。然而凭借高性价比和技术提升，自主品牌运动型多用途乘用车（「SUV」）车型逐渐受到市场追捧，需求增长迅速。于二零一四年，中国SUV市场销量同比上升36.4%至408万辆，当中自主品牌SUV销量为189万辆，同比增长达50.9%。

二零一四年，中国新能源汽车呈现爆发性增长，业内普遍认为二零一四年为新能源汽车商业化元年。根据中国汽车工业协会发布的统计数据，二零一四年中国新能源汽车累计销售7.48万辆，同比增长323.8%，其中插电式混合动力汽车销售2.97万辆，同比大幅增长878.1%。

在技术进步及产业合作步伐加快的同时，中央以及地方政府均颁布一系列政策，为新能源汽车的产业化提供全面的政策支持。于二零一四年七月，国务院办公厅出台《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》，将发展新能源汽车提升到国家战略的高度，要求破除地方保护、加快充电设施建设，推动公共服务领域率先推广应用，并免除新能源汽车购置税，促进新能源汽车产业健康快速发展。二零一四年十二月，四部委发布《关于2016-2020年新能源汽车推广应用财政支持政策的通知（征求意见稿）》，将新能源汽车补贴延续到二零二零年。同时，北京、上海、武汉等全国各地政府也出台一系列新能源汽车配套支持政策，鼓励新能源汽车各地区的推广和应用。政策的密集出台反映出政府推广新能源汽车的力度和决心，为新能源汽车的快速发展提供了良好的政策环境。

## 手机部件及组装业务

根据市场研究机构Gartner的统计数据，于二零一四年，全球手机出货量为18.8亿部，较二零一三年增长3.89%。其中，智能手机出货量高达12.4亿部，同比增长28.4%，占全球手机出货量的比例高达66.3%，主导移动通讯市场。在中国市场，随着三大通讯运营商第四代(4G)网络先后投入商用，移动互联网快速发展的契机带来巨大的升级换代需求，中国本土品牌厂商华为、步步高、联想、TCL、小米等强势崛起，品牌认知度显著提升，推动行业发展。同时，金属外壳凭借其出色的外观、质感及性能，获得越来越多手机厂商的青睐，推动其需求快速增长，市场份额持续提升，并为全球领先的金属外壳生产厂商带来增长动力。

## 二次充电电池及光伏业务

于二零一四年，全球手机出货量表现平稳，锂离子电池行业需求维持稳定。在汽车电池领域，新能源汽车产业的快速发展引发上游汽车电池供不应求。全球众多电池厂商加大投资扩充产能的同时，积极尝试开发新材料和技术研究，以提高电池性能，为二次充电电池行业带来崭新的发展机遇。在光伏领域，报告期内美国、欧盟等地的反倾销和反补贴（「双反」）影响持续，各项产品价格持续下跌，光伏行业仍然充满挑战。

### （二）业务回顾

比亚迪股份有限公司（「比亚迪」或「本公司」）及其附属公司（统称「本集团」）主要经营包括传统燃油汽车和新能源汽车在内的汽车业务、手机部件及组装业务，以及二次充电电池及光伏业务。于报告期内，本集团收入为约人民币58,196百万元，同比增长10.09%，其中汽车及相关产品业务的收入为约人民币27,834百万元，同比上升3.03%；手机部件及组装业务的收入为约人民币24,480百万元，同比增长23.21%；二次充电电池及光伏业务的收入为约人民币5,339百万元，同比增长0.29%。

### 汽车业务

传统燃油汽车方面，受到政策变化及激烈的市场竞争影响，报告期内中国汽车自主品牌的价格和销量均受压，本集团也受此影响，汽车销量同比下降约21.33%至约37万辆。尽管如此，本集团积极把握自主品牌在SUV市场强势崛起的契机，于二零一四年下半年，主力推广全新高端SUV车型S7，广受市场欢迎，销售持续快速增长。加上原有备受欢迎的S6车型，整体SUV车型销量同比持续提升，部分抵销了其他传统车型销售的下滑。除S7外，集团于二零一四年下半年推出全球领先的搭载智能平台的A+级轿车G5，通过在wifi环境下接入互联网，全面提升了汽车的智能化程度，推动了传统汽车向智能汽车的演变。

新能源汽车方面，随着产品的不断丰富和性能的持续提升，以及政策支持力度的不断加大，新能源汽车行业于二零一四年获得突破性进展。比亚迪作为行业技术研发和商业推广的先行者，凭借领先的技术优势和性能优越的产品，继续巩固于新能源汽车行业的领导地位。报告期内，受制于电池产能，本集团积压了大量尚未交付的新能源汽车订单。因此，本集团已于报告期内积极扩建电池产能，以满足市场需求。新产能已于二零一五年一季度开始逐步投产，全部达产后预计将为本集团提供充足的铁电池产能，可满足未来新能源汽车的电池需求，预期本集团新能源汽车销量和市场份额将进一步提高。

于报告期内，本集团新能源汽车业务收入约人民币7,328百万元，同比增长约6倍，占集团汽车业务收入的27.05%。新能源汽车销量同比增长9倍，其中插电式混合动力车型(Plug-in Hybrid Vehicle)「秦」销量同比大幅增长，迅速成为中国新能源汽车销售冠军，主导新能源汽车和私家车市场；K9纯电动巴士和e6纯电动出租车销量同比持续攀升，继续引领全球公交电动化发展方向。根据中国汽车工业协会公布的数据，比亚迪二零一四年在新能源汽车领域的市场份额达27.9%，在插电式混合动力市场份额更高达49.6%，于业内遥遥领先，稳占市场领导者地位。

在私家车市场，本集团继续重点推广短途用电、长途用油的插电式混合动力汽车。在充电站配套暂时不够完善的背景下，插电式混合动力汽车是目前最适合中国的新能源汽车类型，本集团相信其将成为当前新能源汽车私家车市场的重点发展方向。报告期内，本集团主推的插电式混合动力车型「秦」，以其5.9秒百公里加速的动力性能、百公里油耗1.6升的高效能耗、先进的智能操作系统以及时尚的外观设计，获得消费者追捧，迅速成为新能源汽车年度销量冠军，进一步提升比亚迪的品牌认知度和美誉度。

此外，本集团与戴姆勒联手推出的纯电动车「腾势DENZA」已于二零一四年九月上市。「腾势DENZA」结合戴姆勒的尖端整车技术及百年品牌影响力，和比亚迪在电池技术方面的领先优势，为消费者提供了卓越的驾乘体验，助推集团于纯电动乘用车市场的开拓。

在公共交通领域方面，本集团继续坚持公交电动化的发展战略。报告期内，本集团积极推进纯电动大巴和纯电动出租车在中国以及海外市场的应用和推广。深圳作为全球电动汽车应用的示范城市之一，截至目前，本集团先后在深圳投入运营的780辆K9纯电动大巴和850辆e6纯电动出租车，累计行驶里程分别达5,700万公里和2.7亿公里，单车最高行驶里程已达25万公里和64万公里。除深圳外，本集团新能源汽车已推广至南京、大连、杭州等国内十多个城市，并实现了在欧洲、亚洲、北美和南美逾30个国家和地区的商业化运营。

充电设施方面，国家电网于二零一四年五月宣布引入社会投资参与电动汽车充电设施建设，以解决充电设施不足的问题，推动新能源汽车发展。各地政府也积极推进充电设施建设，而北京、上海、合肥和武汉亦已明确提出新建小区和停车场新能源汽车充电设施比例的要求。此外，本集团开发出集约用地的循环式立体充电机，积极寻求与第三方的合作，加快充电设施的普及。

报告期内，本集团获批与西安银行筹建合资公司「比亚迪汽车金融有限公司」，为经销商和消费者提供购车金融贷款等相关服务，预计在推动集团汽车销售的同时，为集团带来一定的收入和利润贡献。

## 手机部件及组装业务

在手机部件及组装业务领域，本集团通过垂直整合的一站式经营模式，为手机制造商提供整机设计、部件生产和组装服务。本集团为目前全球最具综合竞争力的手机部件及组装服务供货商之一，主要客户包括三星、苹果、诺基亚、HTC、惠普等国际品牌，以及华为、步步高、联想、TCL等国内领先的电子产品制造商。报告期内，本集团的手机部件及组装业务收入达人民币24,480百万元，同比上升约23.21%。

报告期内，全球3G及4G网络日趋普及，智能手机取代功能手机继续维持快速增长，同时消费者对智能手机性能表现和外观设计的要求也随之提高。本集团研发的塑料与金属混融技术（plastic-metal hybrid，简称PMH）获得更为广泛的应用，逐渐成为当今高端智能手机市场的发展趋势。报告期内，本集团的手机部件及组装业务取得突破，随着大客户的切入，本集团先后获得其新推出的多个中高端智能手机订单并实现量产，进一步优化本集团客户结构和销售收入，并将支持未来持续增长。本集团的原设计生产(ODM)业务继续获得国际知名品牌厂商的智能手机、平板电脑以及其他移动智能终端产品订单，实现快速增长。

## 二次充电电池及光伏业务

本集团的二次充电电池主要包括锂离子电池和镍电池产品，广泛应用于手机、数码相机、电动工具、电动玩具等各种便携式电子设备，同时本集团积极研发磷酸铁锂电池（「铁电池」）和太阳能电池产品，致力将该等产品于新能源汽车、储能电站及光伏电站等领域的应用。报告期内，本集团的二次充电电池及光伏业务实现收入约人民币5,339百万元，同比增长0.29%。

作为全球领先的锂离子电池和镍电池研发和应用厂商，本集团于报告期内积极把握智能手机蓬勃发展的机遇，继续优化和开拓客户群，拓宽产品应用领域，巩固并提升本集团的市场领导地位。于铁电池领域，本集团持续提升铁电池的能量密度并降低成本，进一步提升新能源汽车的整体竞争优势，并同步研发更高能量密度的新型电池，以提高新能源汽车的续航里程。

储能业务方面，本集团于报告期内在深圳坪山新区建设的全球最大用户侧铁电池储能电站落成，该储能电站建设容量为20MW/40MWH，可实现工业园用电负荷自主调节。太阳能业务方面，本集团为美国知名可再生能源开发商NuGenCapital在马赛诸塞州的多个光伏电站项目提供光伏组件，项目容量总计为10MW。受激烈的市场竞争和产品价格不断下降的影响，报告期内本集团的太阳能业务仍有较大亏损。

## 公司未来发展的展望

展望二零一五年，中国经济预期将步入平稳发展的新常态，中央政府将努力在继续深化经济结构调整和防范经济增速下滑过快之间取得平衡。虽然经济下行压力和风险仍然存在，然而「稳增长」已成为中央政府部署全年经济发展的主调，预期中国经济将维持稳步发展。本集团将秉持「技术、质量、责任」的发展理念，致力于提升技术和质量水平，加速推进新能源相关业务的发展，进一步巩固本集团于新能源汽车行业的领导地位。

## 汽车业务

伴随着宏观经济增速的下滑，预计二零一五年中国汽车市场增速将有所放缓。然而，随着城镇化水平和居民可支配收入的持续提高，一、二线市场升级换购需求和三、四线城市市场潜力的释放将继续成为汽车需求的推动力。此外，自主品牌凭借在技术革新和驾乘体验方面的重视，以及优越的性价比表现，在SUV市场仍有广阔的成长空间。在宏观战略层面，发展新能源汽车是中国从汽车大国迈向汽车强国的必由之路；在环境保护层面，新能源汽车既能带来金山银山，更能带来绿水青山。发展新能源汽车产业已上升到国家战略高度，是中国当前和未来重点培育和支持的领域，预计将继续获得政策的大力支持。随着性能、成本优势及驾乘感受的持续提升，以及充电设施的逐步完善，新能源汽车未来将逐步替代传统汽车，新能源汽车产业也将迎来历史性发展机遇。

本集团将把握政策支持力度不断加大、产业配套持续完善的黄金机遇，加速于新能源汽车产业链和各细分市场全面布局。在技术层面，本集团掌握新能源汽车电池、电机、电控的三大核心技术，并将通过「542战略」（即代表百公里加速时间少于5秒、全时四驱、百公里油耗少于2升这三项突破性指标），巩固技术领先优势和市场领导地位。在布局规划上，本集团将启动「7+4」布局，将新能源车型覆盖七个主要目标市场（私家车、公交车、出租车、环卫车、城际间客运车、物流轻卡车及建筑工程车）及四个特种车市场（仓储、机场、矿山及港口的专用车辆），实现对交通运输工具的全面覆盖。在车型推广上，本集团计划

于二零一五年推出多款新车型，凭借自主品牌在SUV市场的突破性契机，将新能源汽车从轿车拓展至SUV车型，丰富本集团的产品类型，为消费者提供更多选择。

未来，比亚迪将集中推出一系列新能源汽车车型，包括全球首款三擎四驱双模SUV「唐」、中型双模SUV和紧凑型双模SUV等车型，以及双模MPV和纯电动版秦等。预计新产品的推出将进一步提升新能源汽车销量，改善产品组合，扩大规模效应，进一步推动新能源汽车收入和盈利水平的提升。

传统燃油汽车方面，本集团将继续推行「智战略」，从智能车联、智能驾驶、智能安全三个方面全面满足用户需求、提升驾乘体验，为消费者带来便利、舒适、安全的用车生活。集团充分发挥于汽车产业的垂直整合优势以及汽车、IT两大产业的协同优势，实现技术的集成创新与快速应用，将云服务、PM2.5绿净系统、Car Pad、遥控驾驶、360度全景影像、HUD夜视系统等集成于汽车产品，为用户提供综合智能的驾驶解决方案。除已经上市的S7和G5外，集团未来将推出更多应用「智战略」的车型，为传统燃油汽车业务的发展增添动力。

### 手机部件及组装业务

移动互联网的快速普及以及通讯技术的进步将继续推动移动智能终端的高速增长。根据Gartner的预测，二零一五年全球手机出货量将增长至19.4亿部，智能手机将继续保持快速增长，智能手机占全球手机出货量的比例将持续提高。与此同时，越来越多的国内外手机品牌厂商将选用PMH技术的金属外壳以提升产品性能和竞争力，本集团相信手机部件及组装业务的市场潜力仍然巨大。

作为PMH技术的研发者和推广者，本集团将把握先发优势和稳固的市场地位，继续推广PMH技术的应用，积极参与到全球领导品牌厂商的主流高端机型的开发和生产，提升其在全球智能手机市场的竞争力并争取更大市场份额。未来，集团将积极拓宽产品的应用范围，优化客户结构，扩大产能以提升规模效益，进一步提高手机部件及组装业务对本集团收入和盈利的贡献。

于二零一五年二月十二日，比亚迪公布出售柔性线路板、液晶显示屏模块、摄像头模块等手机部件业务，以强化战略聚焦，加快业务转型升级，优化集团的资产结构和资源分配，促进集团核心业务的长远发展。

### 二次充电电池及光伏业务

移动智能终端的持续发展为二次充电电池行业发展带来动力。未来，本集团将继续开拓锂离子电池和镍电池的应用范围，提升市场份额。另一方面，新能源汽车的爆发式增长将大幅提升对动力电池的需求，本集团将继续加强研发力度，提升铁电池的性能表现和质量水平，同时积极扩充铁电池产能，以满足新能源汽车爆发式增长带来的巨大需求。太阳能业务方面，本集团将持续拓展国内外市场，在提升该业务收入的同时争取于二零一五年获得盈亏平衡。

## 4、涉及财务报告的相关事项

### (1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

### (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

### (3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

2014年，本集团新设21家子公司(2013年：14家)，无注销子公司(2013年：4家)，处置1家子公司(2013年无)

**(4) 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明**

适用  不适用

**(5) 对 2015 年 1-3 月经营业绩的预计**

2015 年 1-3 月预计的经营业绩情况：净利润为正，同比上升 50%以上  
净利润为正，同比上升 50%以上

2015 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	735.70%	至	1,153.55%
2015 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润区间(万元)	10,000	至	15,000
2014 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润(万元)	1,197		
业绩变动的原因说明	受益于国家政策的大力支持及集团新能源汽车综合竞争优势的持续提升，预计 2015 年第一季度集团新能源汽车业务将继续保持强劲增长的势头。传统汽车业务方面，预计 S7、G5 等新车型将持续热销，带动集团传统汽车业务发展整体向好。手机部件及组装业务方面，全球智能手机的发展和新客户高端旗舰机型的量产将推动集团手机部件业务的持续发展。太阳能业务受激烈的市场竞争和产品价格持续下降的影响，预计仍将较大程度的拖累集团 2015 年第一季度的整体业绩。		

比亚迪股份有限公司

董事长：王传福

董事会批准报送日期：2015年03月27日