



比亚迪股份有限公司

(住所：深圳市龙岗区葵涌镇延安路)

首次公开发行股票上市公告书

保荐人（主承销商）

 **UBS** 瑞银 瑞银证券有限责任公司

(住所：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层)

第一节 重要声明与提示

比亚迪股份有限公司（以下简称“本公司”或“本集团”）及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

深圳证券交易所、其他政府机关对本公司A股股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司已承诺将在本公司股票上市后三个月内按照《中小企业板块上市公司特别规定》和《中小企业板投资者权益保护指引》的要求修改公司章程，在章程中载明“（1）股票被终止上市后，公司股票进入代办股份转让系统继续交易；（2）不对公司章程中的前款规定作任何修改。”

本公司本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺如下：本公司控股股东及实际控制人王传福及本公司股东吕向阳、王传方、王海涛、吴昌会、何志奇、广州融捷、广州信衡通承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的股份，也不由本公司回购其持有的股份。上述锁定期满后，王传福在其担任本公司董事及高级管理人员期间、吕向阳在其担任本公司董事期间，每年转让的股份不超过其所持有本公司可转让股份总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其所持有的本公司的股份，在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份不超过所持本公司股份总数的百分之五十。此外，吕向阳进一步承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其通过广州融捷间接持有的本公司股份，也不由本公司回购其通过广州融捷间接持有的股份。其在本公司担任董事期间，其每年转让的广州融捷股权不超过其持有广州融捷股权总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其持有的广州融捷股权。广州融捷进一步承诺：吕向阳控股广州融捷期间，其每年转让的股份不超过其所持本公司股份总数的百分之二十五，在吕向阳不再控股该公司后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

本公司股东合肥晓菡承诺：对于吕子菡通过其间接持有的本公司股份，自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的股份，也不由本公司回购其持有的股份，而其持有的本公司其他股份，自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的股份，也不由本公司回购其持有的股份。

本公司其他非境外上市股股东承诺：自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的股份，也不由本公司回购其持有的股份。其中担任本公司董事、高级管理人员的夏佐全、杨龙忠、王念强、吴经胜、毛德和、何龙、夏治冰还承诺：在上述锁定期满后，在本公司任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司可转让股份总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其所持有的本公司的股份，在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份不超过所持本公司股份总数的百分之五十。此外，广州渐进进一步承诺：张辉斌控股广州渐进期间，每年转让的股份不超过其所持本公司股份总数的百分之二十五；张辉斌不再控股广州渐进后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

本公司监事张辉斌承诺：其所持广州渐进的股权自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的股权，也不由广州渐进回购其持有的股权。其在本公司担任监事期间，其每年转让的广州渐进股权不超过其持有广州渐进股权总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其持有的广州渐进股权。

吕守国、吕子菡及张长虹就其通过广州信衡通、合肥晓菡、广州融捷间接所持本公司的股份承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其通过广州信衡通、合肥晓菡、广州融捷间接持有的本公司股份，也不由本公司回购其通过广州信衡通、合肥晓菡、广州融捷间接持有的股份。

如无特别说明，本上市公告书中简称与本公司招股说明书中简称具有相同释义。

本上市公告书已披露2011年第一季度主要财务数据及资产负债表、利润表及现金流量表，未经审计，敬请投资者注意。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于巨潮网站（<http://www.cninfo.com.cn>）的公司首次公开发行A股股票招股说明书全文。

第二节 股票上市情况

一、 公司股票发行上市审批情况

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规的规定，并按照《深圳证券交易所股票上市公告书内容与格式指引》而编制，旨在向投资者提供有关比亚迪股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“发行人”）首次公开发行股票上市的基本情况。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]881号文核准，本公司首次公开发行7,900万股人民币普通股。本次发行采用网下向配售对象询价配售（以下简称“网下发行”）和网上资金申购定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，其中，网下发行1,500万股，网上发行6,400万股。发行价格为18.00元/股。

经深圳证券交易所《关于比亚迪股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2011]194号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“比亚迪”，股票代码“002594”；其中本次公开发行中网上定价发行的6,400万股股票将于2011年6月30日起上市交易。

二、 公司股票上市概况

- 1、 上市地点：深圳证券交易所
- 2、 上市时间：2011年6月30日
- 3、 股票简称：比亚迪
- 4、 股票代码：002594
- 5、 首次公开发行后总股本：235,410万股，其中：A股156,100万股，H股79,310万股
- 6、 首次公开发行A股股票增加的股份：7,900万股

7、本次发行前股东所持股份的流通限制及期限：根据《公司法》的有关规定，本次发行前公司所有股东持有的公司股份，自公司A股股票在深圳证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

8、发行前股东对其股份自愿锁定的承诺：

(1)本公司控股股东及实际控制人王传福及本公司股东吕向阳、王传方、王海涛、吴昌会、何志奇、广州融捷、广州信衡通承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的股份，也不由本公司回购其持有的股份。上述锁定期满后，王传福在其担任本公司董事及高级管理人员期间、吕向阳在其担任本公司董事期间，每年转让的股份不超过其所持有本公司可转让股份总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其所持有的本公司的股份，在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份不超过所持本公司股份总数的百分之五十。此外，吕向阳进一步承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其通过广州融捷间接持有的本公司股份，也不由本公司回购其通过广州融捷间接持有的股份。其在本公司担任董事期间，其每年转让的广州融捷股权不超过其持有广州融捷股权总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其持有的广州融捷股权。广州融捷进一步承诺：吕向阳控股广州融捷期间，其每年转让的股份不超过其所持本公司股份总数的百分之二十五，在吕向阳不再控股该公司后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

(2)本公司股东合肥晓菡承诺：对于吕子菡通过其间接持有的本公司股份，自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的股份，也不由本公司回购其持有的股份，而其持有的本公司其他股份，自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的股份，也不由本公司回购其持有的股份。

(3)本公司其他非境外上市股股东承诺：自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的股份，也不由本公司回购其持有的股份。其中担任本公司董事、高级管理人员的夏佐全、杨龙忠、王念强、吴经胜、毛德和、何龙、夏治冰还承诺：在上述锁定期满后，在本公司任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司可转让股份总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其所持

有的本公司的股份，在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份不超过所持本公司股份总数的百分之五十。此外，广州渐进进一步承诺：张辉斌控股广州渐进期间，每年转让的股份不超过其所持本公司股份总数的百分之二十五；张辉斌不再控股广州渐进后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

(4)本公司监事张辉斌承诺：其所持广州渐进的股权自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的股权，也不由广州渐进回购其持有的股权。其在本公司担任监事期间，其每年转让的广州渐进股权不超过其持有广州渐进股权总数的百分之二十五，在离职后半年内不转让其持有的广州渐进股权。

(5)吕守国、吕子菡及张长虹就其通过广州信衡通、合肥晓菡、广州融捷间接所持本公司的股份承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其通过广州信衡通、合肥晓菡、广州融捷间接持有的本公司股份，也不由本公司回购其通过广州信衡通、合肥晓菡、广州融捷间接持有的股份。

9、本次上市股份的其他锁定安排：本次公开发行中向询价对象配售的1,500万股股票自本次网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定三个月。

10、本次上市的无流通限制及锁定安排的股份：本次公开发行中网上发行的6,400万股股份无流通限制及锁定安排。

11、公司股份可上市交易时间

(1) 首次公开发行前已发行的股份

股东名称	持股数量 (股)	占发行后总 股本比例	所持股份可上市交易时间
非境外上市股			
王传福	570,642,580	24.24%	2014年6月30日(股票上市之日起36个月)
吕向阳	239,228,620	10.16%	2014年6月30日(股票上市之日起36个月)
广州融捷	162,581,860	6.91%	2014年6月30日(股票上市之日起36个月)
夏佐全	124,977,060	5.31%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
杨龙忠	78,725,740	3.34%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
毛德和	27,582,300	1.17%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)

股东名称	持股数量 (股)	占发行后总 股本比例	所持股份可上市交易时间
王念强	21,649,740	0.92%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
百家丽亚太有限公司	17,426,040	0.74%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
刘卫平	16,055,380	0.68%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
古伟妮	12,114,400	0.51%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
贾言秀	12,114,400	0.51%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
李柯	11,884,500	0.50%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
吴经胜	11,675,880	0.50%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
李维	11,280,680	0.48%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
王传方	10,824,680	0.46%	2014年6月30日(股票上市之日起36个月)
吴昌会	10,824,680	0.46%	2014年6月30日(股票上市之日起36个月)
肖平良	10,824,680	0.46%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
张翼	10,824,680	0.46%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
孙一藻	10,824,680	0.46%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
刘焕明	10,824,680	0.46%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
方芳	10,824,680	0.46%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
李永光	10,824,680	0.46%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
严岳清	7,577,200	0.32%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
朱爱云	6,800,670	0.29%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
伦绪锋	6,800,670	0.29%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
鲁国芝	5,412,340	0.23%	2012年6月30日(股票上市之日起12个月)
何志奇	3,742,240	0.16%	2014年6月30日(股票上市之日起36个月)

股东名称	持股数量 (股)	占发行后总 股本比例	所持股份可上市交易时间
广州信衡通网络技术 技术有限公司	3,404,800	0.14%	2014年6月30日(股票上市之 日起36个月)
夏治冰	3,380,100	0.14%	2012年6月30日(股票上市之 日起12个月)
渠冰	3,380,100	0.14%	2012年6月30日(股票上市之 日起12个月)
王海全	3,380,100	0.14%	2012年6月30日(股票上市之 日起12个月)
刘伟华	3,380,100	0.14%	2012年6月30日(股票上市之 日起12个月)
万秋阳	3,380,100	0.14%	2012年6月30日(股票上市之 日起12个月)
谢琼	3,380,100	0.14%	2012年6月30日(股票上市之 日起12个月)
王海涛	3,380,100	0.14%	2014年6月30日(股票上市之 日起36个月)
张金涛	2,776,660	0.12%	2012年6月30日(股票上市之 日起12个月)
肖峰	2,776,660	0.12%	2012年6月30日(股票上市之 日起12个月)
陈刚	2,776,660	0.12%	2012年6月30日(股票上市之 日起12个月)
何龙	2,776,660	0.12%	2012年6月30日(股票上市之 日起12个月)
邓国锐	2,776,660	0.12%	2012年6月30日(股票上市之 日起12个月)
李竺杭	2,776,660	0.12%	2012年6月30日(股票上市之 日起12个月)
广州渐进	1,702,400	0.07%	2012年6月30日(股票上市之 日起12个月)
合肥晓菡	1,702,400	0.07%	170,240股于2014年6月30日上 市(股票上市之日起36个月) 1,532,160股于2012年6月30日 上市(股票上市之日起12个 月)
非境外上市股合计	1,482,000,000	62.95%	
境外上市外资股(H股)			
境外上市外资股 (H股)	793,100,000	33.69%	
合计	2,275,100,000	96.64%	

(2) 首次公开发行股份

序号	股东分类	持股数量(股)	占发行后总股本比例	所持股份可上市交易时间
1	网下发行的股份	15,000,000	0.64%	2011年9月30日 (股票上市之日起3个月)
2	网上发行的股份	64,000,000	2.72%	2011年6月30日
合计		79,000,000	3.36%	

12、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

13、上市保荐人：瑞银证券有限责任公司

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

一、公司的基本情况

- 1、公司名称（中文）：比亚迪股份有限公司
- 2、公司名称（英文）：BYD COMPANY LIMITED
- 3、注册资本：227,510 万元（发行前）；235,410 万元（发行后）
- 4、法定代表人：王传福
- 5、变更设立日期：2002年6月11日
- 6、住所及邮政编码：深圳市龙岗区葵涌镇延安路；518118
- 7、经营范围：锂离子电池以及其他电池、充电器、电子产品、仪器仪表、柔性线路板、五金制品、液晶显示器、手机零配件、模具、塑胶制品及其相关附件的生产、销售；货物及技术进出口（不含进口分销）；道路普通货运。
- 8、主营业务：二次充电电池业务、手机部件及组装业务，以及包含传统燃油汽车及新能源汽车在内的汽车业务
- 9、所属行业：其他制造业（C99）
- 10、电话：0755-8988 8888 传真：0755-8420 2222
- 11、互联网网址：<http://www.byd.com.cn>
- 12、电子信箱：db@byd.com
- 13、董事会秘书：吴经胜

二、公司董事、监事、高级管理人员持有公司的股票情况

截至本上市公告书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及持股比例的情况如下：

姓名	职务	任职起止日期	直接及间接持股比例合计（占发行后总股本）
王传福	董事长、执行董事、总裁	董事长、执行董事任期为 2011 年 6 月 11 日至 2014 年 6 月 10 日，总裁任期自 2002 年 6 月 10 日起	24.24%

姓名	职务	任职起止日期	直接及间接持股比例合计（占发行后总股本）
吕向阳	副董事长、非执行董事	2008年6月11日至2011年6月10日	16.34%
夏佐全	非执行董事	2008年6月11日至2011年6月10日	5.31%
李东	独立董事	2008年6月11日至2011年6月10日	-
武常岐	独立董事	2008年6月11日至2011年6月10日	-
董俊卿	独立监事、监事会主席	2008年6月11日至2011年6月10日	-
李永钊	独立监事	2008年6月11日至2011年6月10日	-
张辉斌	监事	2008年6月11日至2011年6月10日	0.06%
王珍	职工代表监事	2008年6月11日至2011年6月10日	-
严琛	职工代表监事	2008年6月11日至2011年6月10日	-
杨龙忠	副总裁	2002年6月10日起	3.34%
王念强	副总裁	2002年6月10日起	0.92%
吴经胜	副总裁、财务总监、董事会秘书	2002年6月10日起	0.50%
毛德和	副总裁	2002年6月10日起	1.17%
廉玉波	副总裁	2007年2月6日起	-
何龙	副总裁	2007年2月6日起	0.12%
夏治冰	副总裁	2009年7月15日起	0.14%

三、公司控股股东及实际控制人的情况

王传福先生为本公司控股股东及实际控制人，其持有 570,642,580 股本公司股份，占公司发行前股本总额的 25.08%，占发行后股本总额 24.24%。

截至本上市公告书签署之日，王传福先生未持有除本公司之外其他公司的股份，也未控制本集团之外其他企业。

王传福先生，1966 年出生，中国国籍，无境外居留权，身份证号码为 43010419660215****（隐去后 4 位，下同），住所为广东省深圳市龙岗区葵涌街道亚迪村。硕士研究生学历，高级工程师。王先生于 1987 年毕业于中南工业大学

（现为中南大学），主修冶金物理化学，获学士学位；并于 1990 年毕业于中国北京有色金属研究总院，主修冶金物理化学，获硕士学位。王先生历任北京有色金属研究总院副主任、深圳市比格电池有限公司总经理，并于 1995 年 2 月与吕向阳共同创办比亚迪实业，任总经理；现任本公司董事长、执行董事兼总裁，负责本集团一般营运及制定本集团各项业务策略，并担任比亚迪电子的非执行董事及主席、深圳比亚迪戴姆勒新技术有限公司董事及比亚迪慈善基金会理事。

王先生为享受国务院特殊津贴的科技专家，于 2003 年 6 月被《商业周刊》评选为“亚洲之星”，并曾荣获“二零零四年深圳市市长奖”、“2008CCTV 中国经济年度人物年度创新奖”等奖项。

四、 公司前十名股东持有公司发行后股份情况

公司本次发行结束后上市前的股东总数为63,265户，其中前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	王传福	570,642,580	24.24%
2	HKSCC NOMINEES LIMITED	566,675,103	24.07%
3	吕向阳	239,228,620	10.16%
4	中美能源	225,000,000	9.56%
5	广州融捷	162,581,860	6.91%
6	夏佐全	124,977,060	5.31%
7	杨龙忠	78,725,740	3.34%
8	毛德和	27,582,300	1.17%
9	王念强	21,649,740	0.92%
10	百家丽亚太有限公司	17,426,040	0.74%
合计		2,032,903,043	86.36%

第四节 股票发行情况

1、发行数量：7,900万股

2、发行价格：18.00元/股，对应的市盈率为：

(1) 19.78倍（每股收益按照2010年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）；

(2) 20.47倍（每股收益按照2010年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）；

3、发行方式：本次发行采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式。本次发行中通过网下配售向配售对象配售的股票为1,500万股，有效申购为7,300万股，有效申购获得配售的比例为20.5479452055%，认购倍数为4.9倍。本次发行网上定价发行6,400万股，中签率为4.4866737028%，超额认购倍数为22倍。本次网下发行和网上发行都不存在余股。

4、募集资金总额：1,422,000,000.00元

5、发行费用总额：68,164,634.81元，其中：

项目	金额（元）
承销费及保荐费	45,504,000.00
律师费	4,856,625.63
审计验资费	10,125,741.90
信息披露费	6,186,926.08
印花税	711,000.00
股份登记及上市初费	780,341.20

每股发行费用0.86元。（每股发行费用=发行费用总额/本次发行股本）

6、募集资金净额：1,353,835,365.19元。立信会计师事务所已于2011年6月24日对本公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具“信会师报字[2011]第12969号”验资报告。

7、发行后每股净资产：8.42元（按照2010年12月31日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）。

8、发行后每股收益：0.88元/股（按照公司2010年经审计的归属于母公司的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以发行后总股本计算）。

第五节 财务会计资料

一、主要会计数据及财务指标

本上市公司已披露 2011 年 1-3 月财务数据及资产负债表、利润表，除 2010 年末财务数据外，相关财务数据均未经审计，公司上市后不再另行披露 2011 年第一季度报告，敬请投资者注意。

单位：千元

项目	2011年3月31日	2010年12月31日	增减幅度
流动资产	18,879,317	17,552,692	7.56%
流动负债	30,459,269	27,763,951	9.71%
总资产	57,285,963	52,963,401	8.16%
归属于发行人股东所有者权益	18,712,789	18,460,319	1.37%
归属于发行人股东每股净资产	7.95	7.84	1.37%
项目	2011年1-3月	2010年1-3月	增减幅度
营业收入	11,710,335	13,246,528	-11.60%
利润总额	378,044	1,933,578	-80.45%
净利润	324,099	1,790,398	-81.90%
归属于发行人股东所有者的净利润	266,741	1,704,127	-84.35%
扣除非经常性损益后归属于发行人股东所有者的净利润	239,576	1,489,167	-83.91%
基本每股收益	0.11	0.72	-84.35%
归属于发行人股东所有者的净资产收益率（全面摊薄）（%）	1.43	9.26	-84.61%
扣除非经常性损益后归属于发行人股东所有者的净资产收益率（全面摊薄）（%）	1.28	8.10	-84.19%
经营活动产生的现金流量净额	3,058,410	2,942,719	3.93%
每股经营活动产生的现金流量净额	1.30	1.25	3.93%

注：归属于发行人股东每股净资产、基本每股收益及每股经营活动产生的现金流量净额按照发行后股本计算。

二、经营业绩和财务状况的简要说明

1、经营业绩简要说明

与去年同期相比，2011年第一季度业绩下降幅度较大，主要是受汽车业务业绩下滑同时管理费用和财务费用上升影响所致；与2010年第四季度相比，2011年第一季度业绩出现恢复性增长，主要是由于受汽车业务回升影响，销售

促销折让活动力度放缓、销售结构变化以及成本下降使得汽车业务毛利增加，与此同时，广告费、运杂费大幅减少。

(1) 2011年第一季度营业收入相对去年同期减少1,536,193千元，降幅11.60%，主要是受购置税优惠政策结束以及市场竞争加剧影响，汽车业务销售量和销售额下降所致。

2010年第四季度营业收入为12,557,786千元，2011年第一季度较2010年第四季度减少847,451千元，降幅6.75%，主要是二次充电电池、手机部件及组装业务营业收入下降1,273,420千元导致，汽车业务在2011年第一季度营业收入较2010年第四季度增加425,969千元。

(2) 2011年第一季度销售费用为488,972千元，较去年同期502,577千元减少13,605千元，降幅2.71%，基本保持稳定。

2011年第一季度销售费用较2010年第四季度的686,443千元减少197,471千元，降幅为28.77%，主要是由于车展、媒体广告及广告展览的投入减少以及运杂费的减少，造成销售费用有所下降。

(3) 2011年第一季度管理费用为855,850千元，较去年同期增加57,833千元，增幅7.25%，主要是公司依据未来发展需求配置资源，管理员工资以及折旧摊销费用增加所致。

2010年第四季度管理费用为885,898千元，2011年第一季度较2010年第四季度管理费用减少30,048千元，降幅3.39%，呈现稳定趋势。

(4) 2011年第一季度财务费用为118,395千元，较去年同期增加72,134千元，增幅155.93%，主要是由于本期借款增加导致利息支出大幅增加所致。

2010年第四季度财务费用为94,048千元，2011年第一季度财务费用较2010年第四季度增加24,347千元，增幅25.89%，主要是由于短期借款增加导致利息支出增长。

(5) 2011年第一季度利润总额及归属于母公司股东的净利润分别为378,044千元及266,741千元，较去年同期分别减少1,555,534千元及1,437,386千元，降幅为80.45%及84.35%，主要是受汽车业务业绩下滑，同时管理费用和财务费用上升影响所致。

2010年第四季度利润总额及归属于母公司股东的净利润分别为207,500千元及90,895千元，2011年第一季度较2010年第四季度实现利润总额及归属于母公司股东的净利润分别增加170,544千元及175,846千元，上升幅度分别为82.19%及193.46%，主要是由于汽车业务利润总额增长导致整体利润总额大幅上升所致。

2、财务状况简要说明

(1) 主要资产项目的变化

货币资金较2010年12月31日增加2,064,604千元，增加103.62%，2011年1-3月经营活动、筹资活动产生的现金流净额分别为3,058,410千元、1,937,421千元，投资活动产生的现金流净额为-3,067,188千元。

应收账款较2010年12月31日减少729,545千元，减少13.52%，主要是由于下半年为二次充电电池、手机部件及组装行业传统销售旺季使得2011年年初的应收账款余额较大。

长期股权投资较2010年12月31日增加212,540千元，增加359.26%，主要是由于本年新增西藏日喀则扎布耶锂业高科技有限公司的投资款。

固定资产较2010年12月31日增加1,544,381千元，增加8.84%，主要是由于本年对汽车业务、电池及新能源业务等投资增加所致。

在建工程较2010年12月31日增加938,487千元，增加12.68%，主要是由于长沙工业园在建工程投入增加所致。

开发支出较2010年12月31日增加283,837千元，增加35.44%，主要是由于主要是由于传统汽车及新能源汽车项目开发阶段的研发支出资本化所致。

(2) 主要负债项目的变化

应付票据较2010年12月31日增加1,871,501千元，增加47.11%，主要是由于本集团对部分供应商的结算方式改变，采用票据结算所致。

长期借款较2010年12月31日1,362,506千元，增加44.69%，主要是由于本集团第一季度利用银行贷款扩大投资规模所致。

3、现金流量状况简要说明

2011年1-3月经营活动、投资活动产生的现金流量净额分别为3,058,410千元、-3,067,188千元，与去年基本持平。筹资活动产生的现金流量净额为1,937,421千元，较去年同期大幅增加，主要是由于取得借款收到的现金大幅增加所致。

第六节 其他重要事项

一、 本公司于2011年6月10日举行2010年年度股东大会，具体情况详见本公司于2011年6月11日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）发布的公告。

二、 本公司自2011年6月8日刊登首次公开发行股票招股意向书至本上市公告书刊登前，没有发生可能对本公司有较大影响的重要事项，具体如下：

1、自首次公开发行股票招股意向书刊登日至上市前，本公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运作，生产经营状况正常；本公司所处行业和市场未发生重大变化，原材料采购价格和产品销售价格未发生重大变化；主营业务目标进展情况正常。

2、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司所处行业、市场无重大变化。

3、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司原材料采购价格和产品销售价格无重大变化。

4、自首次公开发行股票招股意向书刊登日至上市前，本公司未发生其他重大关联交易。

5、自首次公开发行股票招股意向书刊登日至上市前，本公司未进行重大投资。

6、自首次公开发行股票招股意向书刊登日至上市前，本公司未发生重大资产(或股权)购买、出售及置换。

7、自首次公开发行股票招股意向书刊登日至上市前，本公司住所没有变更。

8、自首次公开发行股票招股意向书刊登日至上市前，除本公司独立董事林佑任由于任职期限到期退任外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有变化。

9、自首次公开发行股票招股意向书刊登日至上市前，本公司未新增重大诉讼、仲裁事项。

10、自首次公开发行股票招股意向书刊登日至上市前，本公司未新增对外担保等或有事项。

11、自首次公开发行股票招股意向书刊登日至上市前，本公司的财务状况和经营成果未发生重大变化。

12、自首次公开发行股票招股意向书刊登日至上市前，本公司无其他应披露而未披露的重大事项。

第七节 上市保荐人及其意见

1. 上市保荐人情况

上市保荐人：瑞银证券有限责任公司

法定代表人：刘弘

住 所：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层

电 话：010-5832 8888

传 真：010-5832 8964

保荐代表人：丁晓文、汤双定

项目协办人：陈丽娜

项目经办人：高天宇、张浩、王珏、张川、刘睿

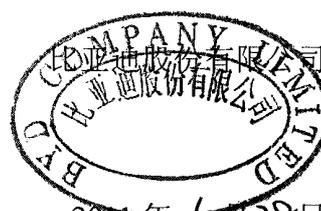
2. 上市保荐人的推荐意见

上市保荐人瑞银证券有限责任公司（以下简称“瑞银证券”）已向深圳证券交易所提交了《瑞银证券有限责任公司关于比亚迪股份有限公司股票上市保荐书》，上市保荐人的推荐意见如下：比亚迪股份有限公司申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等国家有关法律、法规的有关规定，发行人股票具备在深圳证券交易所上市的条件。瑞银证券愿意推荐发行人的股票在深圳证券交易所上市交易，并承担相关保荐责任。

附件：

- 1、2011年3月31日合并资产负债表
- 2、2011年第1季度合并利润表
- 3、2011年第1季度合并现金流量表
- 4、2011年3月31日母公司资产负债表
- 5、2011年第1季度母公司利润表
- 6、2011年第1季度母公司现金流量表

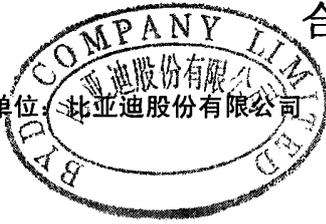
（此页无正文，为《比亚迪股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》之签署页）



2011年6月28日

（此页无正文，为《比亚迪股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》之签署页）





合并资产负债表

编制单位：比亚迪股份有限公司

单位：千元

资产	2011年 3月31日	2010年 12月31日
流动资产		
货币资金	4,057,123	1,992,519
交易性金融资产	-	-
应收票据	2,787,078	2,756,210
应收账款	4,667,045	5,396,590
应收股利	12,373	20,735
预付款项	665,234	610,286
其他应收款	261,824	238,500
存货	6,428,640	6,537,852
流动资产合计	18,879,317	17,552,692
非流动资产		
可供出售金融资产	-	-
长期股权投资	271,700	59,160
投资性房地产	-	-
固定资产	19,020,136	17,475,755
在建工程	8,339,845	7,401,358
工程物资	3,829,993	3,838,424
无形资产	4,927,278	4,897,343
开发支出	1,084,638	800,801
商誉	65,914	65,914
长期待摊费用	43,167	51,260
递延所得税资产	390,024	371,337
其他非流动资产	433,951	449,357
非流动资产合计	38,406,646	35,410,709
资产总计	57,285,963	52,963,401

编制单位：比亚迪股份有限公司



单位：千元
2010年
12月31日

负债和股东权益

2011年
3月31日

流动负债	-	
短期借款	10,357,017	9,796,422
交易性金融负债	-	-
应付票据	5,844,339	3,972,838
应付账款	7,745,786	7,060,610
预收款项	2,379,083	2,864,656
应付职工薪酬	1,053,571	1,003,198
应交税费	-708,625	-606,352
应付股利	330	330
其他应付款	1,142,712	1,246,889
预计负债	308,545	317,565
一年内到期的非流动负债	1,400,738	1,207,068
其他流动负债	935,773	900,727
流动负债合计	30,459,269	27,763,951
非流动负债	-	
长期借款	4,411,506	3,049,000
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	959,270	999,374
非流动负债合计	5,370,776	4,048,374
负债合计	35,830,045	31,812,325
股东权益	-	
股本	2,275,100	2,275,100
资本公积	5,723,867	5,722,692
盈余公积	1,457,013	1,457,013
未分配利润	9,314,403	9,048,833
外币报表折算差额	-57,594	-43,319
归属于母公司股东权益合计	18,712,789	18,460,319
少数股东权益	2,743,129	2,690,757
股东权益合计	21,455,918	21,151,076
负债和股东权益总计	57,285,963	52,963,401

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：王传福

主管会计工作负责人：吴经胜

会计机构负责人：周亚琳

合并利润表

编制单位：比亚迪股份有限公司



2011年
1-3月

单位：千元
2010年
1-3月

一、营业收入	11,710,335	13,246,528
减：营业成本	9,717,091	9,870,607
营业税金及附加	177,724	241,627
销售费用	488,972	502,577
管理费用	855,850	798,017
财务费用	118,395	46,261
资产减值损失	14,604	-19,367
加：公允价值变动收益		
投资收益	7,652	4,957
其中：对合营企业的投资收益	7,652	4,957
二、营业利润	345,351	1,811,763
加：营业外收入	49,738	148,262
减：营业外支出	17,045	26,447
其中：非流动资产处置损失	4,825	13,557
三、利润总额	378,044	1,933,578
减：所得税费用	53,945	143,180
四、净利润	324,099	1,790,398
归属于母公司股东的净利润	266,741	1,704,127
少数股东损益	57,358	86,271
五、每股收益(元/股)		
基本每股收益	0.12	0.75
稀释每股收益	不适用	不适用
六、其他综合收益/(亏损)	-19,260	9,040
七、综合收益总额	304,839	1,799,438
其中：		
归属于母公司股东的综合收益总额	252,466	1,710,408
归属于少数股东的综合收益总额	52,373	89,030

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：王传福

主管会计工作负责人：吴经胜

会计机构负责人：周亚琳



合并现金流量表

编制单位：比亚迪股份有限公司

单位：千元

	2011年 1-3月	2010年 1-3月
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	13,295,073	15,464,263
收到的税费返还	280,880	159,648
收到的其他与经营活动有关的现金	41,979	36,668
经营活动现金流入小计	13,617,932	15,660,579
购买商品、接受劳务支付的现金	8,075,304	10,197,341
支付给职工以及为职工支付的现金	1,509,678	1,231,883
支付的各项税费	434,788	803,723
支付的其他与经营活动有关的现金	539,752	484,913
经营活动现金流出小计	10,559,522	12,717,860
经营活动产生的现金流量净额	3,058,410	2,942,719
二、投资活动产生的现金流量		
取得投资收益收到的现金	5,254	-
处置固定资产和其他长期资产收回的 现金净额	12,304	1,853
收到的其他与投资活动有关的现金	10,500	690,128
投资活动现金流入小计	28,058	691,981
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金	3,095,246	3,684,342
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现 金净额	-	14,725
投资活动现金流出小计	3,095,246	3,699,067
投资活动产生的现金流量净额	-3,067,188	-3,007,086

编制单位：比亚迪股份有限公司

单位：千元



2011年
1-3月

2010年
1-3月

三、筹资活动产生的现金流量：

吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	4,578,566	106,104
筹资活动现金流入小计	4,578,566	106,104
偿还债务支付的现金	2,501,996	56,754
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	139,149	40,719
支付其他与筹资活动有关现金	-	-
筹资活动现金流出小计	2,641,145	97,473
筹资活动产生的现金流量净额	1,937,421	8,631
四、汇率变动对现金及现金等价物的	-23,053	3,738
五、现金及现金等价物净增加/(减少)	1,905,590	-51,998
加：年初现金及现金等价物余额	1,978,735	2,310,819
六、年末现金及现金等价物余额	3,884,325	2,258,821

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：王传福

主管会计工作负责人：吴经胜

会计机构负责人：周亚琳

公司资产负债表

编制单位：比亚迪股份有限公司

单位：千元

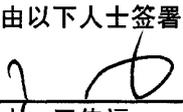
资产	2011年 3月31日	2010年 12月31日
流动资产		
货币资金	197,501	88,593
交易性金融资产		-
应收票据	235,051	210,811
应收账款	806,805	867,747
应收股利	-	-
预付款项	12,955	11,480
其他应收款	5,531,159	5,542,851
存货	347,843	304,990
流动资产合计	7,131,314	7,026,472
非流动资产		
可供出售金融资产	-	-
长期股权投资	4,532,157	4,130,134
投资性房地产	-	-
固定资产	1,471,548	1,516,261
在建工程	116,308	116,499
工程物资	4,096	2,621
无形资产	77,505	64,528
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	-	201,825
非流动资产合计	6,201,614	6,031,868
资产总计	13,332,928	13,058,340

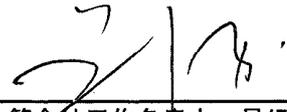
编制单位：比亚迪股份有限公司

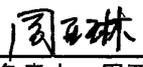
单位：千元

负债和股东权益	2011年 3月31日	2010年 12月31日
流动负债		
短期借款	1,742,893	810,432
交易性金融负债	-	-
应付票据	402,481	396,368
应付账款	430,494	444,321
预收款项	46,517	39,074
应付职工薪酬	110,217	96,641
应交税费	-28,216	-27,053
应付股利	-	-
其他应付款	2,360,900	3,464,474
预计负债	-	-
一年内到期的非流动负债	1,350,000	1,150,000
其他流动负债	37,104	40,975
流动负债合计	6,452,389	6,415,232
非流动负债		
长期借款	1,676,506	1,409,000
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	1,676,506	1,409,000
负债合计	8,128,895	7,824,232
股东权益		
股本	2,275,100	2,275,100
资本公积	1,359,985	1,359,985
盈余公积	378,680	378,680
未分配利润	1,190,268	1,220,343
股东权益合计	5,204,033	5,234,108
负债和股东权益总计	13,332,929	13,058,340

财务报表由以下人士签署：


 法定代表人：王传福


 主管会计工作负责人：吴经胜


 会计机构负责人：周亚琳

公司利润表

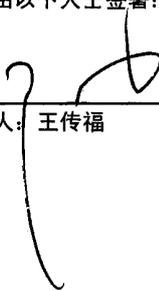
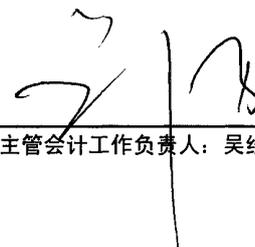
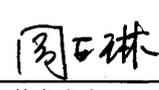
编制单位：比亚迪股份有限公司

单位：千元



	2011年 1-3月	2010年 1-3月
一、营业收入	1,232,052	1,244,062
减：营业成本	1,113,869	1,070,048
营业税金及附加	1,801	499
销售费用	10,336	12,644
管理费用	99,365	84,686
财务费用	34,042	2,883
资产减值损失	2,388	-3,520
加：公允价值变动收益	-	-19
投资收益	-	-
其中：对合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润	-29,749	76,803
加：营业外收入	7,385	3,527
减：营业外支出	7,711	7,752
其中：非流动资产处置损失	920	1,723
三、利润总额	-30,075	72,578
减：所得税费用	-	-
四、净利润	-30,075	72,578
五、综合收益总额	-30,075	72,578

财务报表由以下人士签署：

 法定代表人：王传福	 主管会计工作负责人：吴经胜	 会计机构负责人：周亚琳
--	--	--



公司现金流量表

编制单位：比亚迪股份有限公司

单位：千元

	2011年 1-3月	2010年 1-3月
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,008,881	1,479,193
收到的税费返还	17,052	9,825
收到的其他与经营活动有关的现金	29,450	30,344
经营活动现金流入小计	2,055,382	1,519,362
购买商品、接受劳务支付的现金	1,512,470	1,129,040
支付给职工以及为职工支付的现金	124,359	105,112
支付的各项税费	15,537	4,552
支付的其他与经营活动有关的现金	1,433,325	529,708
经营活动现金流出小计	3,085,691	1,768,413
经营活动产生的现金流量净额	-1,030,309	-249,051
二、投资活动产生的现金流量		
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产和其他长期资产收回的 现金净额	14,096	37,659
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	14,096	37,659
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金	22,844	50,213
投资支付的现金	200,200	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	93
取得子公司及其他营业单位支付的现 金净额	-	-
投资活动现金流出小计	223,044	50,306
投资活动产生的现金流量净额	-208,948	-12,647



编制单位：比亚迪股份有限公司

单位：千元

	2011年 1-3月	2010年 1-3月
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	1,399,967	-
筹资活动现金流入小计	1,399,967	-
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现	51,802	29,586
支付其他与筹资活动有关现金	-	-
筹资活动现金流出小计	51,802	29,586
筹资活动产生的现金流量净额	1,348,165	-29,586
四、汇率变动对现金及现金等价物的		
	-	-
五、现金及现金等价物净增加/(减少)		
加：年初现金及现金等价物余额	88,593	391,970
六、年末现金及现金等价物余额	197,501	98,741

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：王传福

主管会计工作负责人：吴经胜

会计机构负责人：周亚琳

