

证券代码：000048

证券简称：京基智农

深圳市京基智农时代股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-009

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研（含个人投资者来访） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与者/单位名称	长江证券-高一岑、王煜坤；方正证券-邱星皓、郭翀宇；广发证券-周舒玥；光大证券-于明正；国泰君安证券-王艳君；国信证券-李瑞楠、江海航；国海证券-王思言、熊子兴；华安证券-王莺、万定宇；海通证券-巩健、蔡子慕；华西证券-周莎、魏心欣；华创证券-顾超、张皓月、陈鹏；华福证券-赵雅斐、申钰雯；华鑫证券-姜倩；开源证券-王高展、李皓楠；太平洋证券-程晓东；天风证券-黄建霖；西部证券-熊航、高林峰；兴业证券-陈勇杰；招商证券-李秋燕、施腾；浙商证券-张心怡、江路；中信证券-彭家乐、施杨；中泰证券-姚雪梅；永安期货-童诚婧；富时（厦门）私募基金-黄原野；耕霖（上海）投资-莫莉；圆信永丰基金-刘诗涵；上海相生资管-张涛；粤佛私募基金-曹志平等 57 名投资者
时间	2024 年 8 月 26 日 20:00
地点	电话会议
公司接待人员姓名	董事会秘书 尚鹏超 财务总监 顾彬 证券事务代表 肖慧 高级市场经理 姚桂玲
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司介绍上半年经营情况及最新业务情况 （一）整体经营情况及财务状况 2024 年上半年，公司实现营业收入 27 亿元，实现归母净利润 2.35 亿元。分业务板块来看：

(1) 生猪养殖业务实现营业收入 16.97 亿元，收入占比约 63%；实现归母净利润 9,481 万元，其中二季度单季盈利约 1.34 亿元。

(2) 房地产业务实现营业收入 6.38 亿元，收入占比约 24%；实现归母净利润 1.73 亿元。

(3) 饲料、禽养殖等其他业务继续稳步运营，上半年收入占比分别约为 12% 和 1%，合计实现归母净利润约 650 万元。

从财务状况来看，截至 2024 年二季度末，公司资产负债率约为 64%，较上年末的 68%有所下降，整体偿债能力有所增强，资产结构得到进一步优化。

(二) 生猪养殖业务最新情况

2024 年 7 月，公司销售生猪 16.19 万头（其中仔猪 2.39 万头），销售收入 3.42 亿元；商品猪销售均价 19.77 元/kg。2024 年 1-7 月，公司累计销售生猪 120.79 万头（其中仔猪 14.62 万头），累计销售收入 20.32 亿元。

成本方面，基于饲料原料价格的下降、公司饲料营养配方的优化及生产成绩的持续改善，生猪养殖成本呈稳步下降趋势，上半年育肥完全成本为 14.84/kg，较 2023 年下半年下降 1.88 元/kg，7 月最新完全成本为 14.4 元/kg。

二、问答环节主要交流问题

Q1：公司最新生产成本情况及降本举措？

A1：2024 年 7 月，公司育肥猪完全成本约 14.4 元/kg；断奶仔猪成本约 330 元/头。降本的重点一方面是继续通过精细化管理提升猪群健康度，尤其是徐闻、贺州等项目均已在复制高州项目的优秀管理模式，育肥成活率仍有较大提升空间；另一方面，在精准营养、饲料配方优化及繁育性能等方面持续优化，提高整体生产效率。

Q2：公司生猪销售价格及均重？

A2：公司所处粤港澳大湾区的猪肉产品市场价格普遍高于全国平均水平，具有较明显的区域价格优势。2024 年 7 月，公司育肥猪销售均价为 19.77 元/kg，出栏均重约 122kg。

	<p>Q3: 公司最新母猪存栏情况?</p> <p>A3: 截至 2024 年 7 月底, 公司母猪存栏约 11.72 万头, 其中基础母猪约 10.17 万头, 后备母猪约 1.55 万头。</p> <p>Q4: 本年度公司主营业务结构变化?</p> <p>A4: 公司主业聚焦生猪养殖业务, 生猪产能持续释放, 生猪养殖业务收入持续提升, 同时因公司剩余的房地产项目持续去化减少, 从今年上半年开始, 公司生猪养殖业务收入已远超过房地产业务收入, 收入占比达到 63%, 成为公司收入贡献的主力。</p> <p>Q5: 公司未来三年出栏规划及实现路径?</p> <p>A5: 公司规划 2025-2027 年的生猪出栏目标分别为 300 万头、420 万头、600 万头。短中期而言, 公司主要通过满产满负、轻资产扩张等方式提升产能; 中长期而言, 公司规划通过资本市场融资等方式推进储备项目的建设和投产, 发展优质产能。</p> <p>Q6: 如何看待后续猪价的高度和节奏?</p> <p>A6: 目前生猪市场呈现供需两旺的态势, 但与上年同期相比, 生猪供给量有明显下降, 因此近期猪价整体趋势向上, 后续猪价的高度主要取决于供需变化情况。从出栏节奏来看, 公司未发现大规模阶段性压栏的情况。公司对于后续猪价保持谨慎乐观。</p>
相关说明	无
附件清单 (如有)	无
披露日期	2024 年 8 月 27 日