

BẢN TIN NHÀ ĐẦU TƯ

Cập nhật tình hình kinh doanh Q1 2025



THỊ TRƯỜNG CHĂN NUÔI TOÀN CẦU

Chỉ số giá thịt toàn cầu tháng 2

118 điểm (+0,9%)

Dự kiến sản lượng toàn cầu 2025

116,7 triệu tấn (1%)

Giá heo hơi TQ T3/2025 so với T2/2025

14,94 NDT(2,5%)

Dự kiến sản lượng thịt heo TQ 2025

57 million tons

Quốc gia	Giá trong nước (đơn vị tiền tệ riêng)	USD/pound (cân hơi)
Mỹ (CME constructed price)	85,02 USD/100 lb. carcass DW	62,91 cents
Canada (giá cơ sở tại bang Ontario)	221,46 CAD/100 kg carcass DW	56,27 cents
Mexico (giá trung bình cả nước)	47,29 MXN/kg liveweight	1,07 \$
Brazil (miền Nam)	8,11 BRL/kg liveweight	58,87 cents
Vương quốc Anh	206,41 GBP/100 kg carcass	93,65 cents
Tây Ban Nha	1,565 EUR/kg liveweight	73,85 cents
Pháp	1,689 EUR/kg carcass	66,82 cents
Nga	123,93 RUB/kg liveweight	56,23 cents
Việt Nam (giá trung bình cả nước)	68.500 VND/kg liveweight	1,21 \$
Hàn Quốc (giá trung bình cả nước trừ Jeju)	5.168 KRW/kg carcass	1,62 \$
Philippines (giá trung bình cả nước)	200 PHP/kg liveweight	1,54 \$
Trung Quốc	15,50 CNY/kg liveweight	98,46 cents

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHĂN NUÔI VIỆT NAM

Tổng đàn heo hơi tại Việt Nam Q1 2025

~30 triệu con (+3%)

Sản lượng heo nhập khẩu tại VN trong Q1 2025 so với cùng kỳ

214.000 tấn (14,1%)

Giá trị heo nhập khẩu tại VN trong Q1 2025 so với cùng kỳ

437 triệu USD (17,7%)

USDA dự kiến sản lượng thịt heo của Việt Nam năm 2025

5,4 Triệu tấn (+5%)

ASF

Số ổ dịch ASF tại 30 tỉnh thành trong 2024

~1.600

BẢO YAGI

Số lượng heo tiêu hủy trong tháng 2024

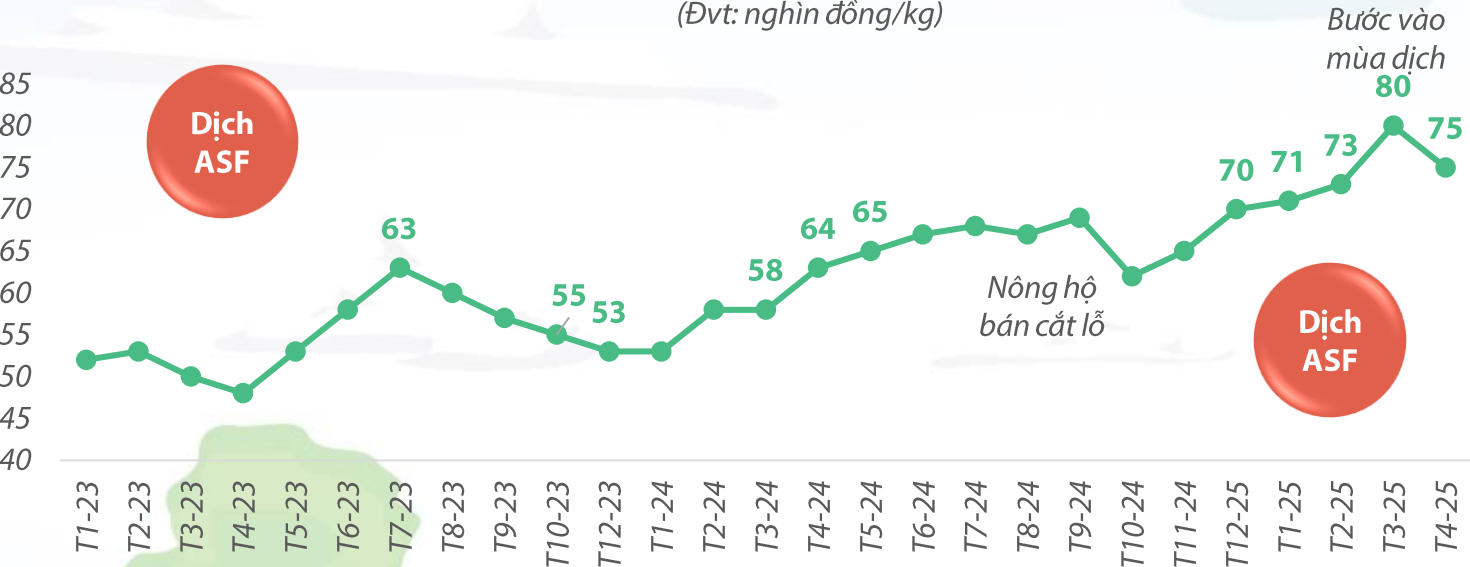
~50.000 con

Heo chết

>3 triệu

THỊ TRƯỜNG CHĂN NUÔI VIỆT NAM - CHIẾM 26% GDP + 5,4% YOY

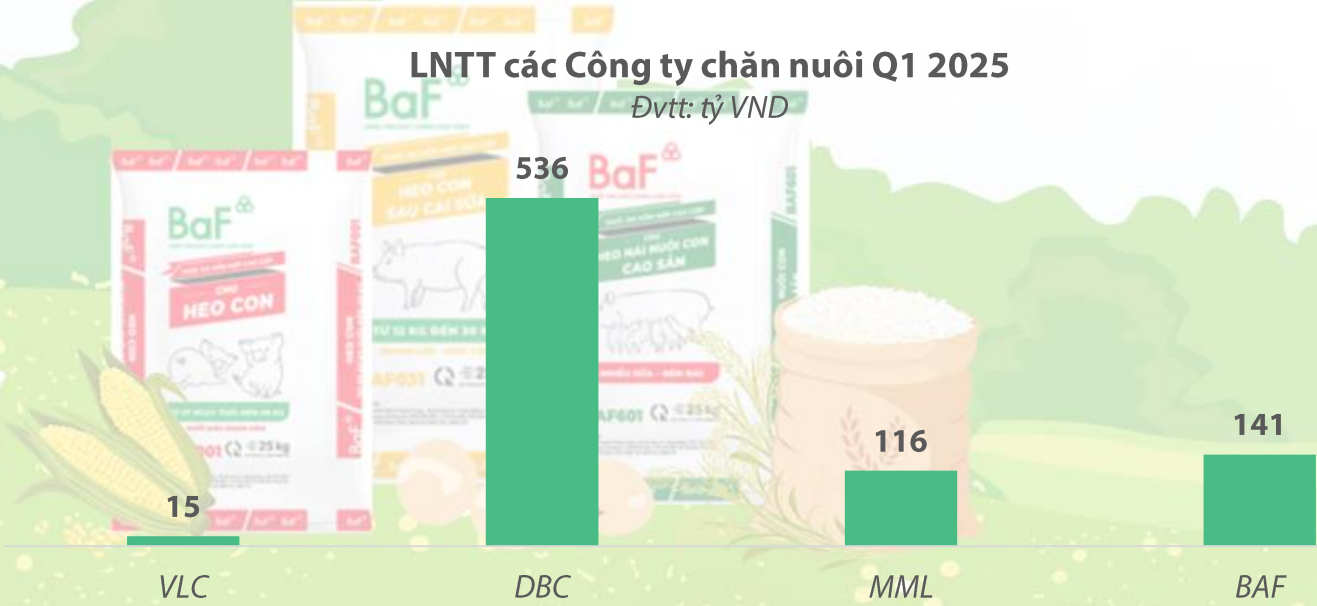
Biến động giá heo
(Đvt: nghìn đồng/kg)



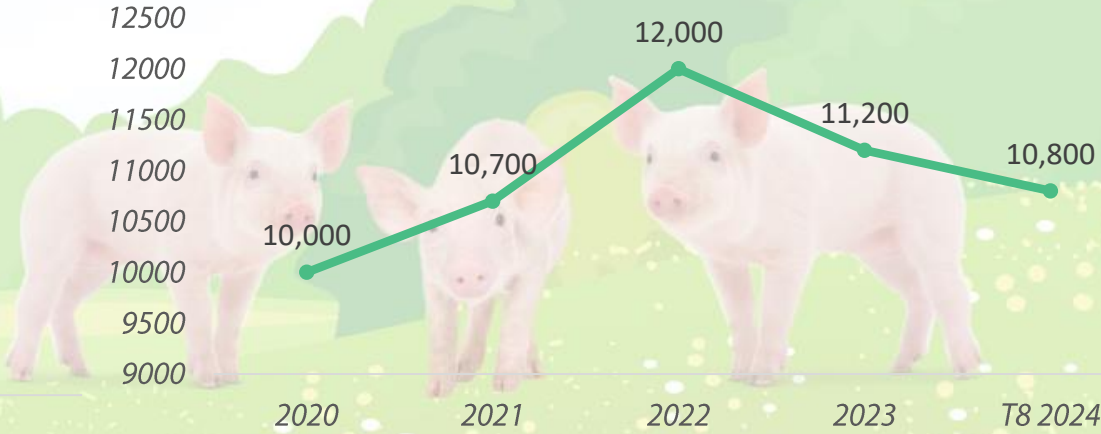
Thị trường nguyên liệu TACN Q1 2025

Giá Ngô NK	1,6 % svck
Giá đậu tương NK	-17,3 % svck
Giá DDSSG NK	-18,2 % yoy
Giá lúa mì NK	-5,5 % yoy

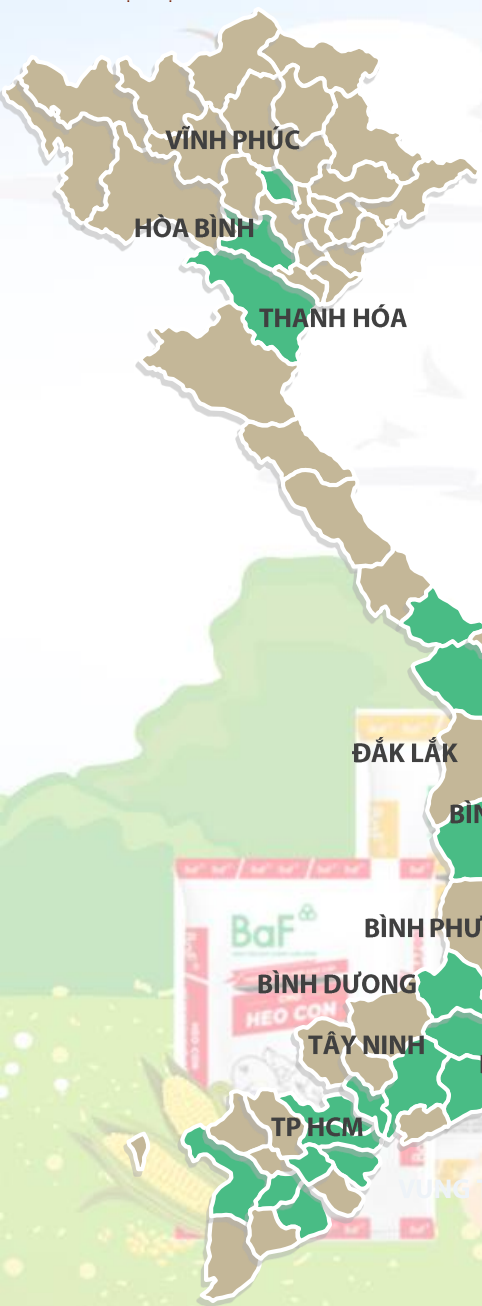
LNTT các Công ty chăn nuôi Q1 2025
(Đvt: tỷ VND)



Giá TACN
(Đvt: VND/kg)



BAF - QUY MÔ ĐẾN THÁNG 4 NĂM 2025



3 NHÀ MÁY SẢN XUẤT TACN
GLOBAL GAP FSSC22000

760 NGHÌN TẤN/NĂM



~60 CỬA HÀNG
SIBA FOOD



~350 MEAT SHOP



3 KÊNH PHÂN PHỐI
BIG C, GO!, TOP MARKER



56 TRANG TRẠI ĐÃ VẬN HÀNH
& ĐANG PHÁT TRIỂN
GLOBAL GAP IFA 5.2

600 HA - **10** TỈNH



TỔNG ĐÀN



HEO THƯỜNG PHẨM



800 NGHÌN CON HEO

>1 TRIỆU CON HEO

BAF - QUY MÔ NĂM ĐẦU NĂM 2023

2 NHÀ MÁY SẢN XUẤT TACN
GLOBAL GAP FSSC22000

260 NGHÌN TẤN/NĂM



54 CỬA HÀNG SIBA FOOD



248 MEAT SHOP



24 TRANG TRẠI ĐÃ VẬN HÀNH
& ĐANG PHÁT TRIỂN

332 HA - **10** TỈNH



TỔNG ĐÀN



HEO THƯỜNG PHẨM



230 NGHÌN CON HEO

~480 NGHÌN CON HEO

FEED-FARM-FOOD



3 NHÀ MÁY SẢN XUẤT TACN
GLOBAL GAP FSSC22000



56 TRANG TRẠI



60 CỬA HÀNG
SIBA FOOD



350 MEAT SHOP

Công suất



800 NGHÌN CON
TỔNG ĐÀN

+200%



> 1 TRIỆU CON HEO
THƯỜNG PHẨM

+108%



~75 NGHÌN CON
HEO NÁI

**TOP 5 THỊ
TRƯỜNG HEO
HƠI VIỆT NAM**

Sự kiện nổi bật Q1 2025

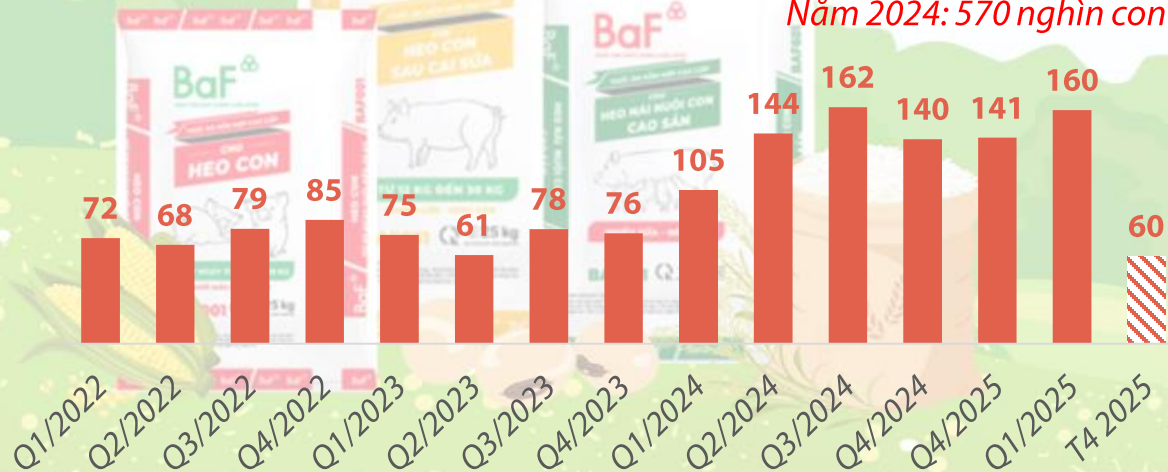
- Đưa và vận hành 6 trang trại quy mô 1.200 heo cũi kỵ; 3.800 heo ông bà; gần 12.000 heo nái và 36.000 heo thịt.
- Phát triển mô hình nuôi heo nhà cao tầng đầu tiên tại VN, quy mô 64.000 heo nái 1.600.000 heo thịt.
- Liên kết với hơn 30 trường trên khắp cả nước, tiêu biểu như: Học viện Nông nghiệp Việt Nam, Đại học Nông Lâm Thái Nguyên, Đại học Nông Lâm Huế, Đại học Nông Lâm Hồ Chí Minh, Đại học Cần Thơ, Cao đẳng Nông Lâm Đông Bắc, Cao đẳng Cộng đồng Hà Tây, Cao đẳng Vĩnh Long, Cao đẳng Nghề Kiên Giang, Cao đẳng Nông nghiệp Thanh Hóa... tiếp nhận hàng trăm sinh viên thực tập và làm việc tại BAF
- Tổ chức thành công DHCD thường niên: KH Dthu: 5.602 tỷ; KHLNTT 774 tỷ (gấp 2 Yoy)

BAF – Sản lượng và Doanh số bán heo

Sản lượng bán heo Q1 2025 tăng 50% YoY

Đvt: nghìn con

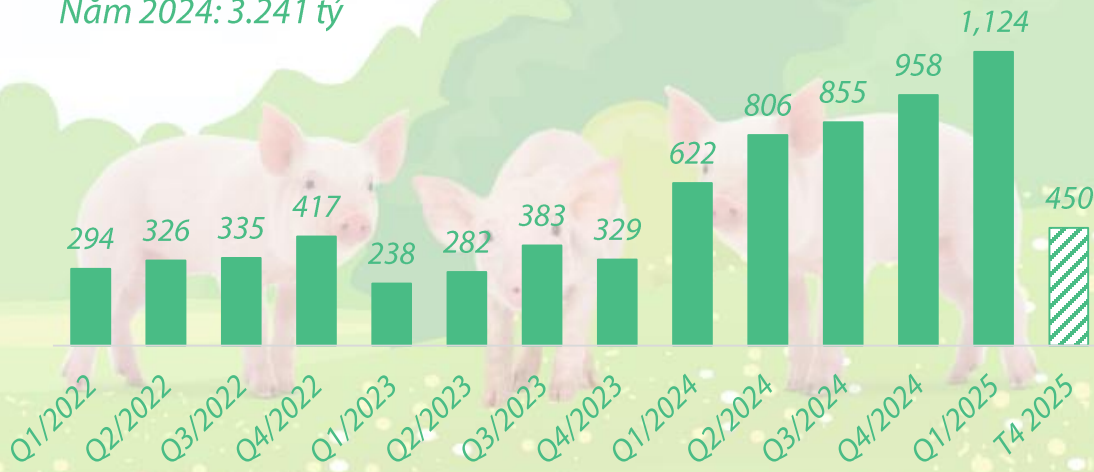
Năm 2023: 289 nghìn con
Năm 2024: 570 nghìn con



Doanh số bán heo Q1 2025 tăng gấp đôi SVCK

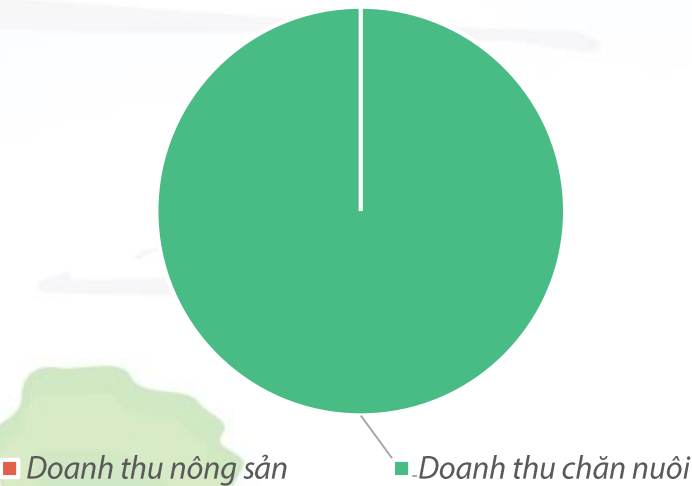
Đvt: tỷ đồng

Năm 2023: 1.232 tỷ
Năm 2024: 3.241 tỷ

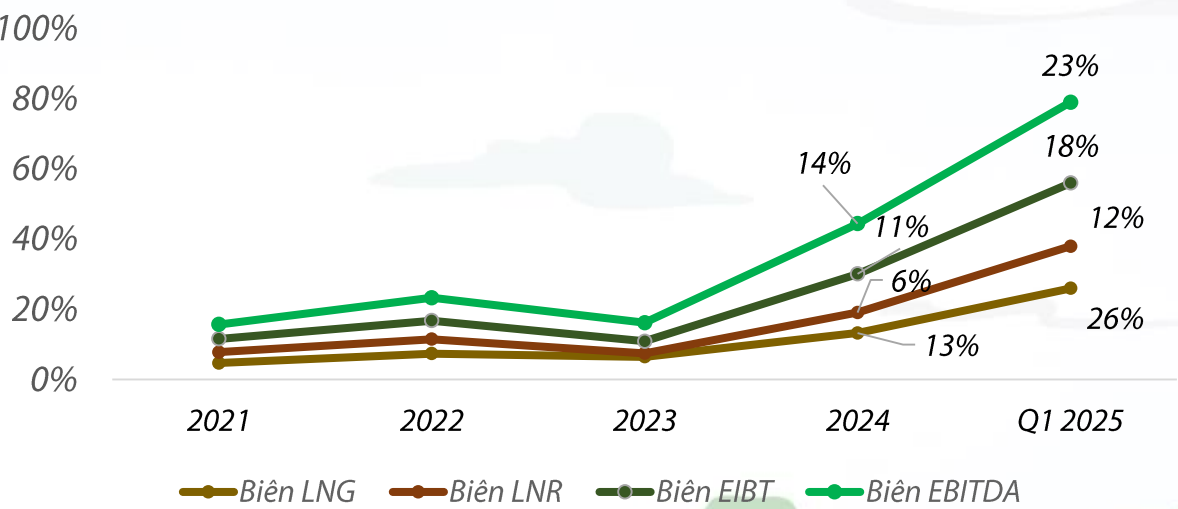


BAF - KẾT QUẢ KINH DOANH Q1 2025

Cơ cấu doanh thu 2024

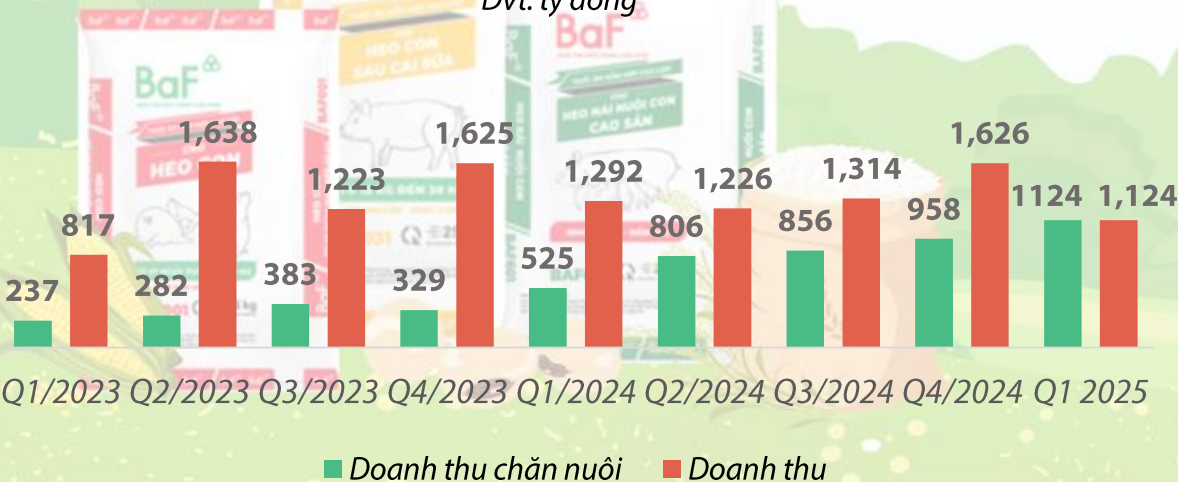


Chỉ số sinh lời qua các năm



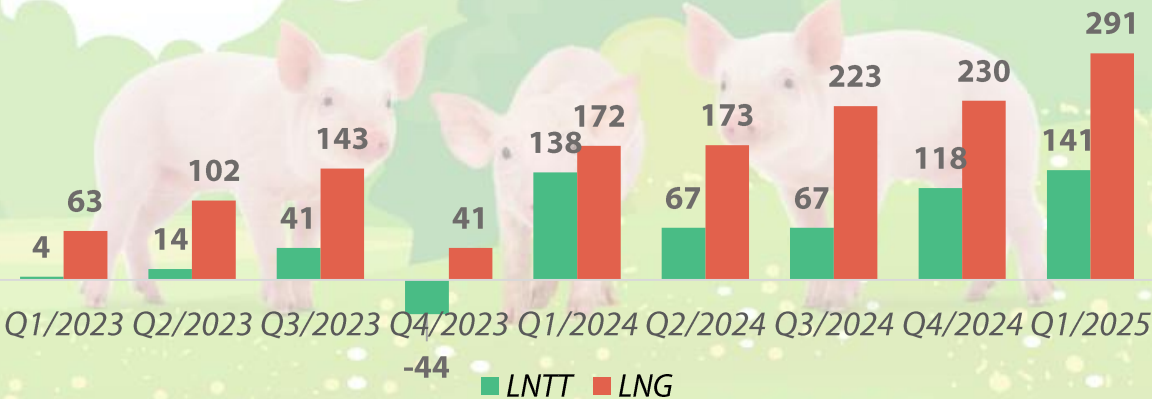
Doanh thu của Công ty

Đvt: tỷ đồng



Lợi nhuận của Công ty

Đvt: tỷ đồng



THỊ PHẦN CHĂN NUÔI

2023

~30,2 triệu con - Tổng đàn tại Việt Nam

~4,7%/năm - Tốc độ phát triển bình quân của ngành chăn nuôi

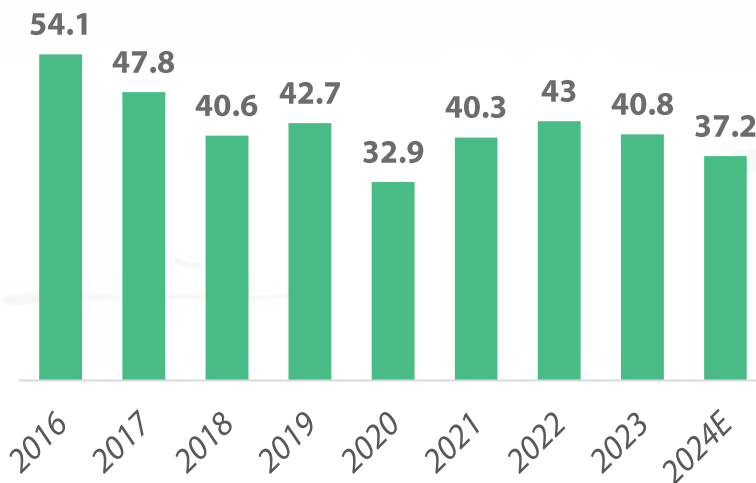
<2 triệu - Nông hộ giảm 50% so với 2021

2030

~50 triệu heo - Tổng đàn tại Việt Nam

>6 triệu heo thương phẩm

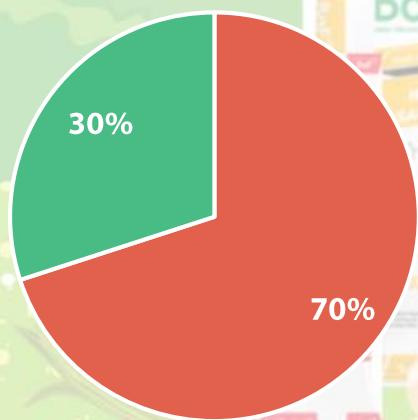
Sự sụt giảm của tổng đàn
(Đvt: Nghìn tấn)



Luật chăn nuôi hiệu lực 2025

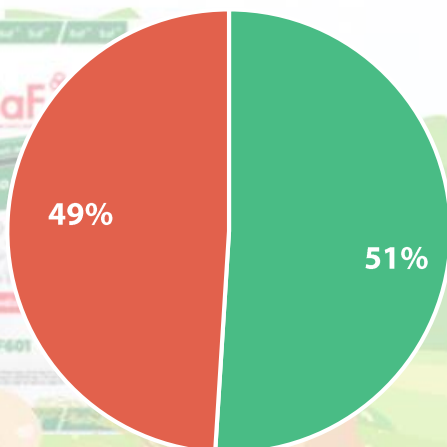
- Nghiêm cấm hành vi chăn nuôi trong khu vực không được phép chăn nuôi của thành phố, thị xã, thị trấn, khu dân cư **kể từ ngày 1/1/2025**
- Quy định về quy mô, mật độ, khoảng cách chăn nuôi theo từng vùng miền
- Hàng chục nghìn cơ sở chăn nuôi trên cả nước sẽ phải di dời ra khỏi các khu vực dân cư hoặc ngừng hoạt động

Thị phần chăn nuôi 2014



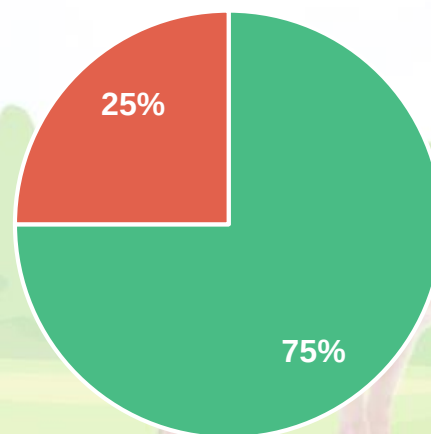
■ Nông hộ ■ DN chăn nuôi

Thị phần chăn nuôi 2023



■ DN chăn nuôi ■ Nông hộ

Thị phần chăn nuôi dự kiến 2030



■ DN chăn nuôi ■ Nông hộ

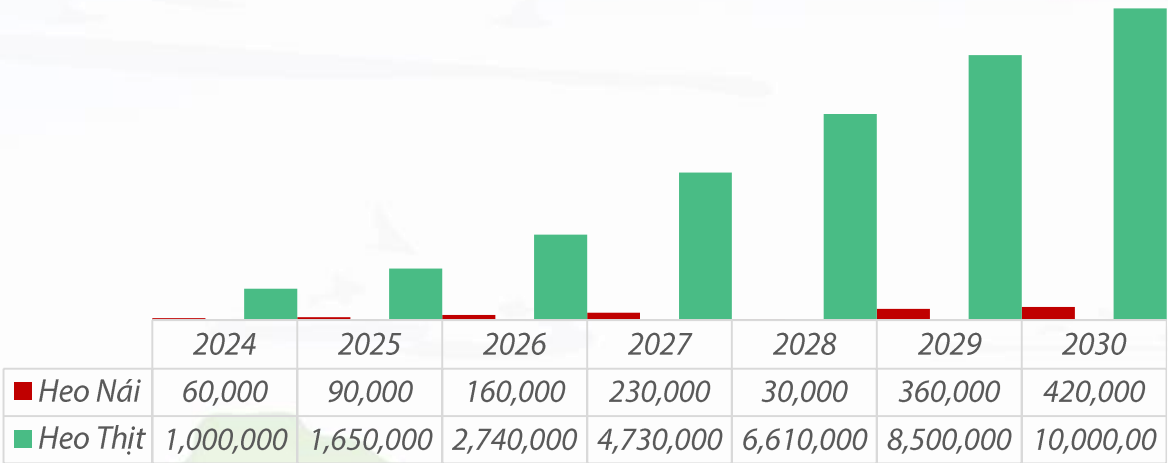
Giá vốn

- Nông hộ: 50.000 – 55.000 /kg
- Công ty chăn nuôi truyền thống: ~ VND50.000 – 52.000/kg
- BAF: **43,000 VND/kg**

PHẦN 4: KẾ HOẠCH TĂNG TRƯỞNG CỦA BAF

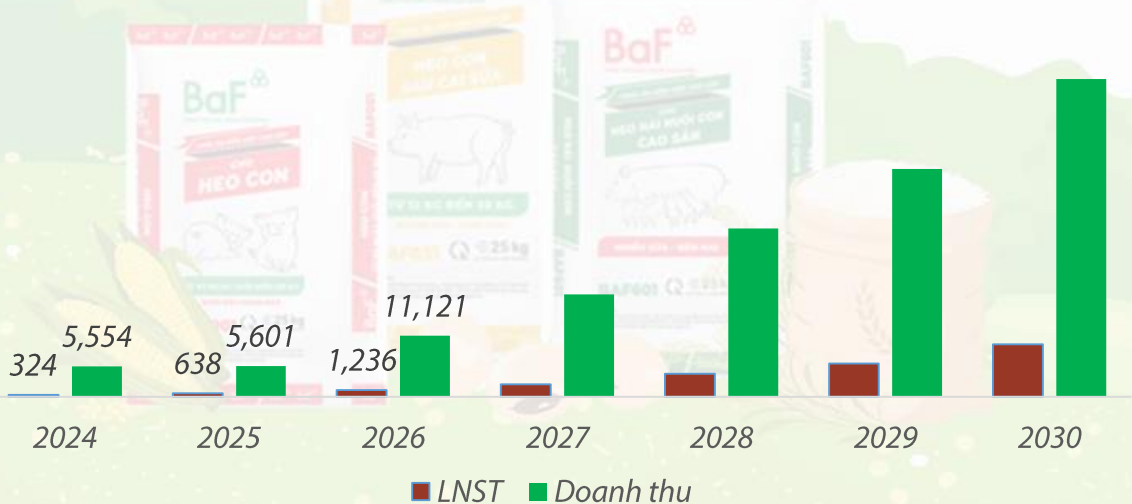
KH tăng trưởng tổng đàn đến 2030

Đvt: Heo



Dự kiến Doanh thu và LNST

(Đvt: Tỷ đồng)



Các trang trại nổi bật đưa vào vận hành trong 3 tháng đầu năm

STT	Tên trang trại	Quy mô (ha)	Loại heo	Vị trí
1	Thanh Xuân	2.400	Nái	Thanh Hóa
2	TMC	4.500	Nái	Gia Lai
3	Hưng Phú	1.200	Cụ kỵ	Đắk Nông
4	Hưng Phú	3.800	Ông bà	Đắk Nông
5	Hòa Phát Bốn	36.000	Thịt	Gia Lai
6	Minh Phú	5.000	Nái	Đắk Nông

Hoạt động M&A các trang trại thời gian gần đây

STT	Tên Công ty	Địa điểm	Công suất dự kiến
1	Công ty TNHH Sản Xuất Rừng Xanh	Đắk Lắk	28.000 nái 320.000 thịt
2	Công ty TNHH Chăn Nuôi Công Nghệ Cao Khuyên Nam Tiến	Đắk Lắk	2.500 nái và 30.000 thịt
3	Công ty TNHH Tuyết Hoa Đắk Lắk	Đắk Lắk	5.600 heo nái
4	Công ty CP Thành Sen HT-QT	Quảng Trị	3.600 heo nái
5	Công ty CP Hoàng Kim HT-QT	Quảng Trị	3.600 heo nái
6	Công ty CP Việt Thái HT	Quảng Trị	36.000 heo thịt
7	Công ty CP Hoàng Kim QT	Quảng Trị	36.000 heo thịt
8	Công ty CP Toàn Thắng HT	Quảng Trị	36.000 heo thịt
9	Công ty TNHH Xuân Nghi Phát	Tây Ninh	7.500 heo nái
10	Công ty TNHH Hoà Phát Bốn	Gia Lai	36.000 heo thịt
11	Công ty CP Phát Triển Nông Nghiệp Sạch Thanh Xuân	Thanh Hoá	2.400 heo nái
12	Công ty TNHH Chăn nuôi Nhất Quyết	Bình Phước	4.500 heo nái
13	Công ty TNHH Chăn nuôi Minh Phát	Bình Phước	4.500 heo nái

CÔNG TY CỔ PHẦN NÔNG NGHIỆP BAF VIỆT NAM

Địa chỉ Lầu 9, Tòa nhà Vista, 628C Võ Nguyên Giáp, Phường An Phú, Thành phố Thủ Đức, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Email: ir@baf.vn



TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

Bản tin này do BAF biên soạn và chỉ được lưu hành với mục đích cung cấp thông tin chung. Bản tin này không có tính chất khuyến nghị liên quan đến chứng khoán của BAF. Mọi ý kiến và ước tính có trong Bản tin này cấu thành phán đoán của chúng tôi tính đến ngày này và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước.

BAF từ chối mọi trách nhiệm hoặc nghĩa vụ phát sinh có thể được đưa ra chống lại hoặc do bất kỳ cá nhân nào phải chịu do việc tin tưởng vào toàn bộ hoặc bất kỳ phần nào của nội dung Bản tin này và BAF cũng như bất kỳ Công ty con, Công ty liên kết và Nhân viên và Đại lý tương ứng của họ không chịu trách nhiệm về bất kỳ lỗi, thiếu sót, sơ suất hoặc khác, trong Bản trình bày này và bất kỳ sự không chính xác nào ở đây hoặc thiếu sót ở đây mà nếu không có thể phát sinh.

Người nhận phải đọc và chấp nhận các điều kiện trong thông báo này trước khi xem xét thông tin được nêu hoặc được đề cập trong bản phát hành này. Nếu Người nhận không đồng ý, chấp nhận hoặc hiểu các điều khoản mà bản phát hành này được cung cấp, Người nhận phải ngay lập tức trả lại hoặc hủy thông tin này và bất kỳ thông tin bí mật nào khác được cung cấp cho BAF.

Trân trọng.

