

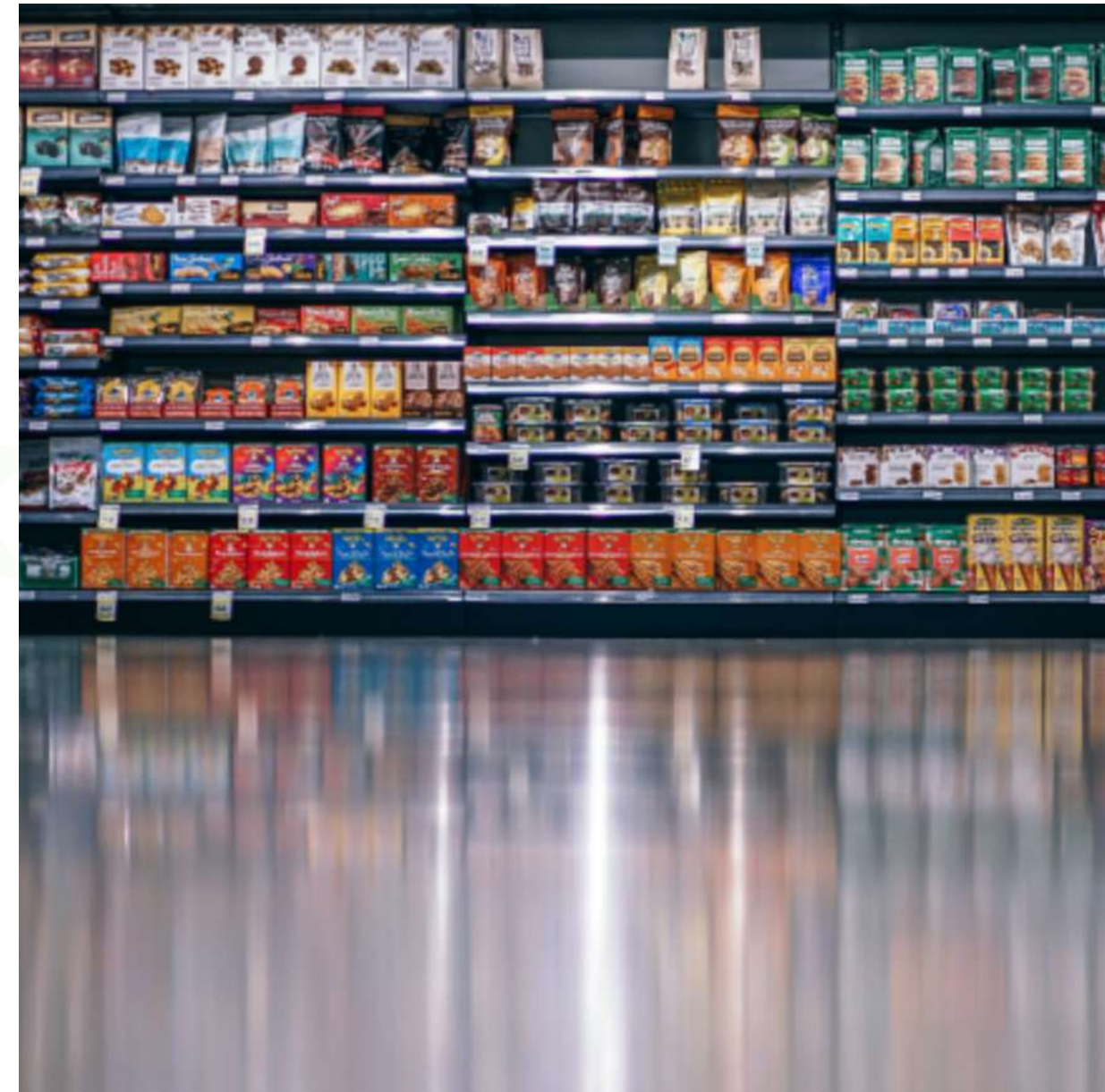
投资报告

越南的食品和 饮料行业

至2021年10月

表中的内容

一、越南食品饮料行业现状	3
1.1/ 住宿餐饮业国内生产总值(GDP)	4
1.2/ 工业生产指数	5
1.3/ 消费和库存指数	6
1.4/ 行业产品生产重点情况	7
1.5/ 食品和饮料服务总收入	8
1.6/ 消费物价指数	9
二、在越南投资食品饮料项目	10
2.1/ 项目已于 2021 年 10 个月内获得许可	11
2.2/ 前 3 名的新许可项目	12
2.3/ 在未来实行项目	12
三、越南食品饮料项目的投资开发潜力	15
3.1/ 人口	16
3.2/ Q.4/2021 生产经营趋势	17
3.3/ 输入材料	17
3.4/ 便利店扩张	18
3.5/ Covid-19 之后消费者习惯的变化	19
3.6/ 大数据与人工智能	21
3.7/ 公司必须面临的一些挑战	22



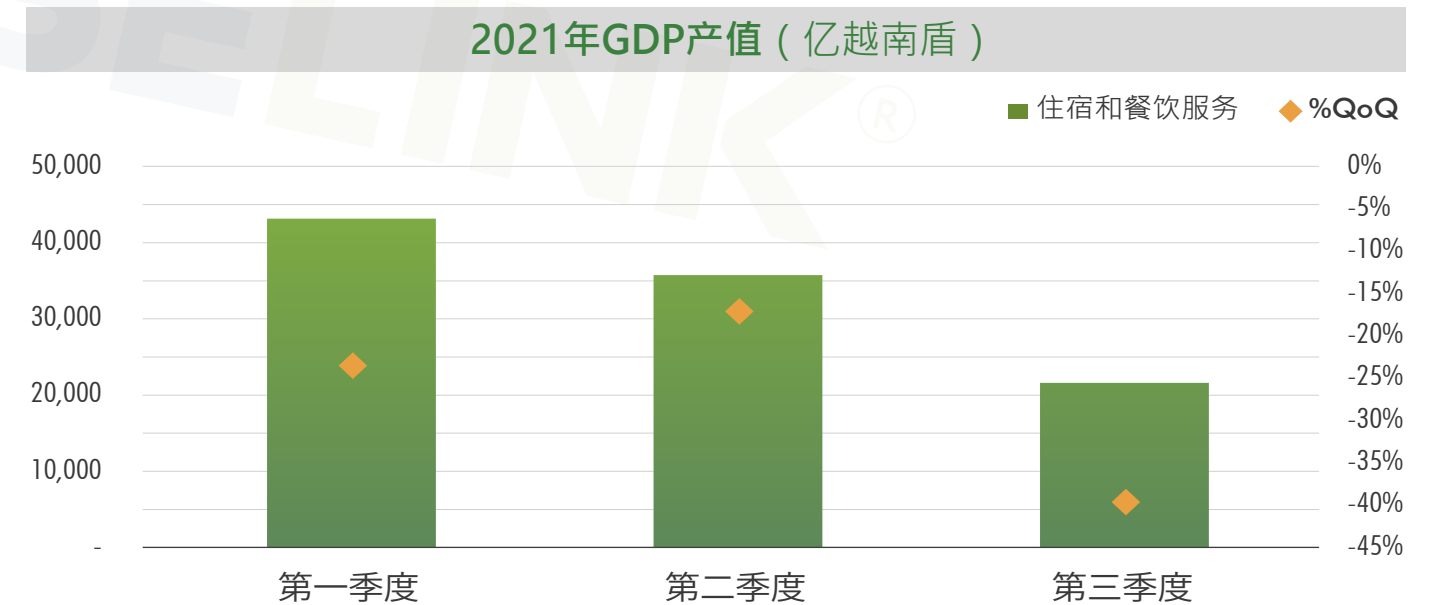
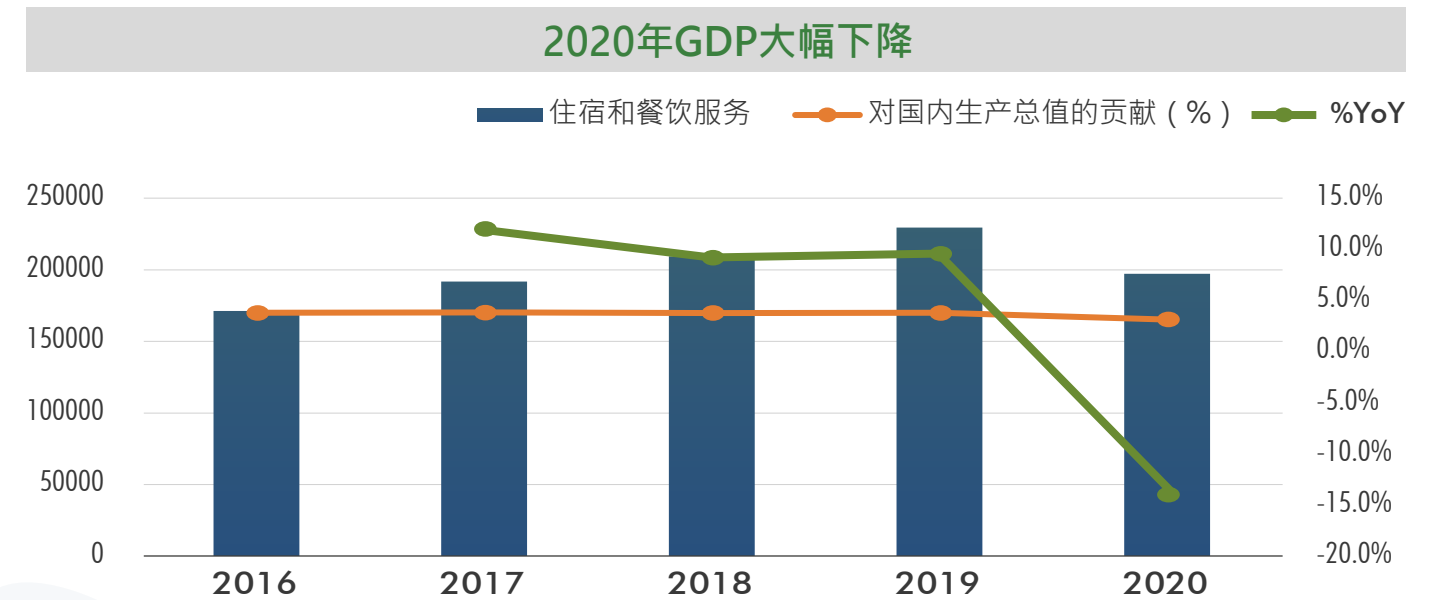
A woman with long brown hair, wearing a light-colored button-down shirt and a backpack, stands in a grocery store aisle. She is holding a tablet computer in her left hand and gesturing with her right hand towards the produce. The aisle is filled with wooden crates of fresh vegetables, including red bell peppers, green bell peppers, and various leafy greens. The lighting is bright, highlighting the freshness of the produce.

1、越南食品饮料行业现状

1.1 住宿餐饮业国内生产总值(GDP)

2020年之前，住宿餐饮业持续增长，被认为是非常有潜力的，GDP每年增长10%左右。住宿和餐饮服务是受 Covid-19 疫情影响最大的行业之一。这个行业很多企业的经营一直面临着很多问题。下图清楚地显示了这一点，该行业在 2020 年记录的 GDP 与往年相比显著下降（与 2019 年相比为 -14%）。

2021年行业形势仍未好转，受第四波Covid-19影响严重，GDP每季度持续下降。尤其是在第三季度，Covid-19 影响了大多数省市，并且适用于大多数主要城市的社会疏远政策导致第三季度与第二季度相比下降了 40%。2021年9个月，行业GDP较2020年同期下降29%。



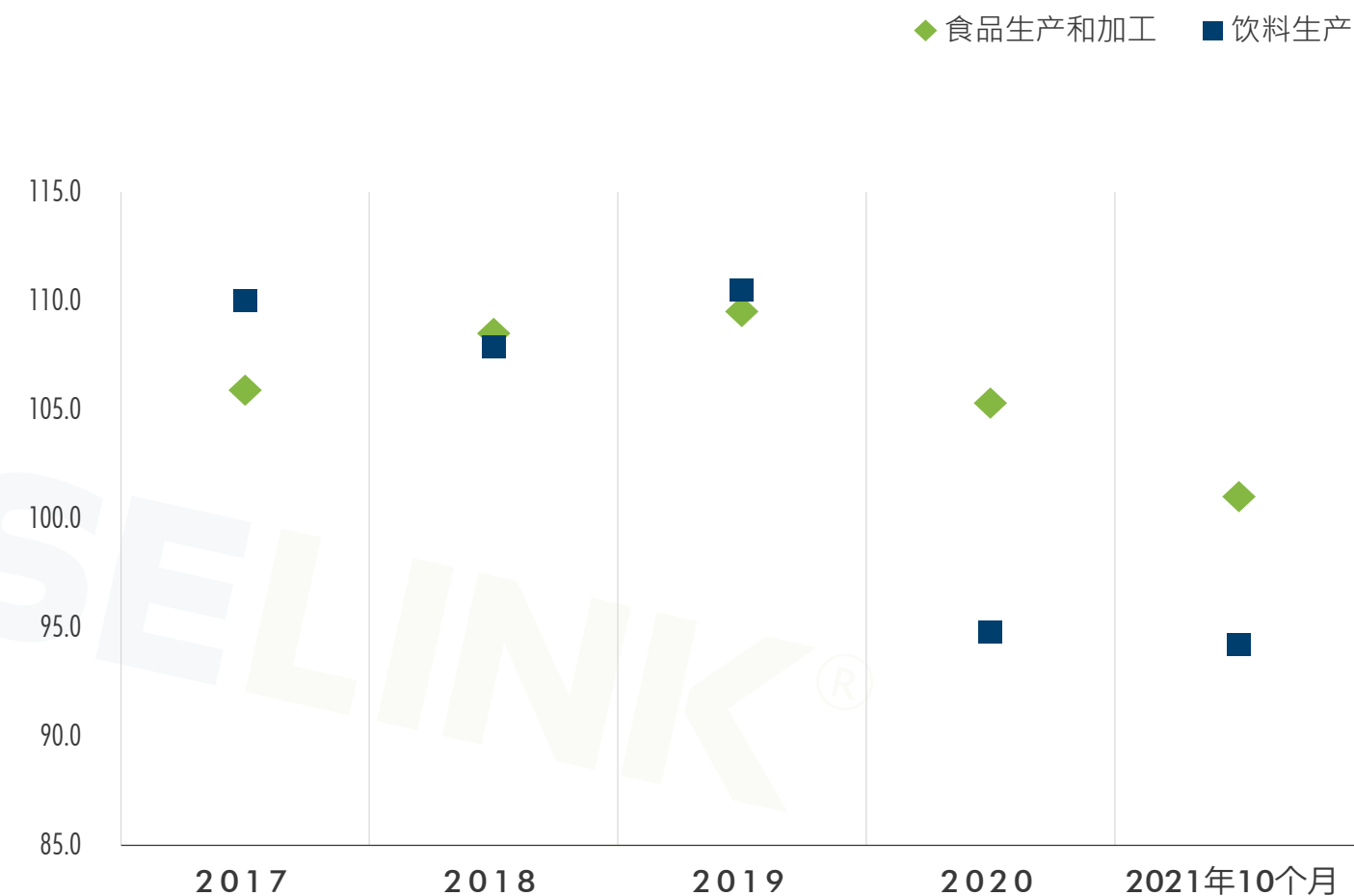
来源：GSO, HOUSELINK

1.2 工业生产指数

尽管食品和饮料行业受到 Covid-19 疫情的影响较大，但在 2020 年和 2021 年 10 个月的流行年份，食品生产加工和饮料产量仍有增长。但是，我们可以看到，如果在疫情之前，食品行业国际投资IIP指数年均增长7%以上，2020年国际投资IIP指数较2019年仅增长5.3%，2021年10个月同比仅增长1.1%。2020年，虽然数量不多，但与前几个月受疫情影响的2021年相比，行业经营活动逐渐趋于平稳。

当2020年和2021年10个月的IIP指数较上年同期下降（-5.2%和-5.8%）时，饮料行业无法保持与食品行业相同的增速。

国际投资IIP率（与上年相比）单元：%

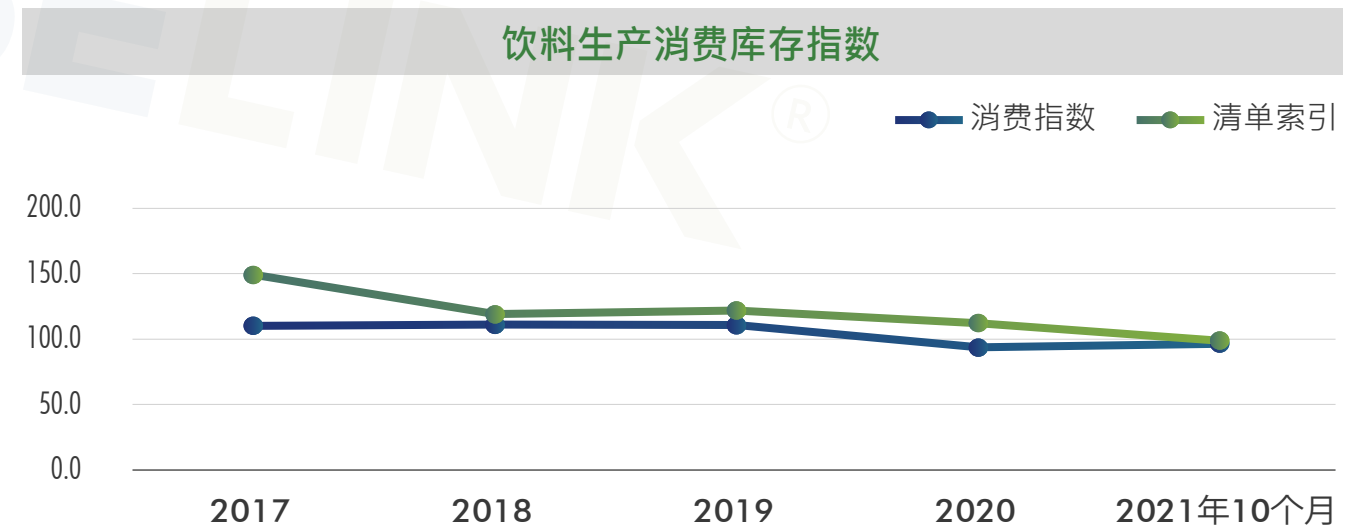
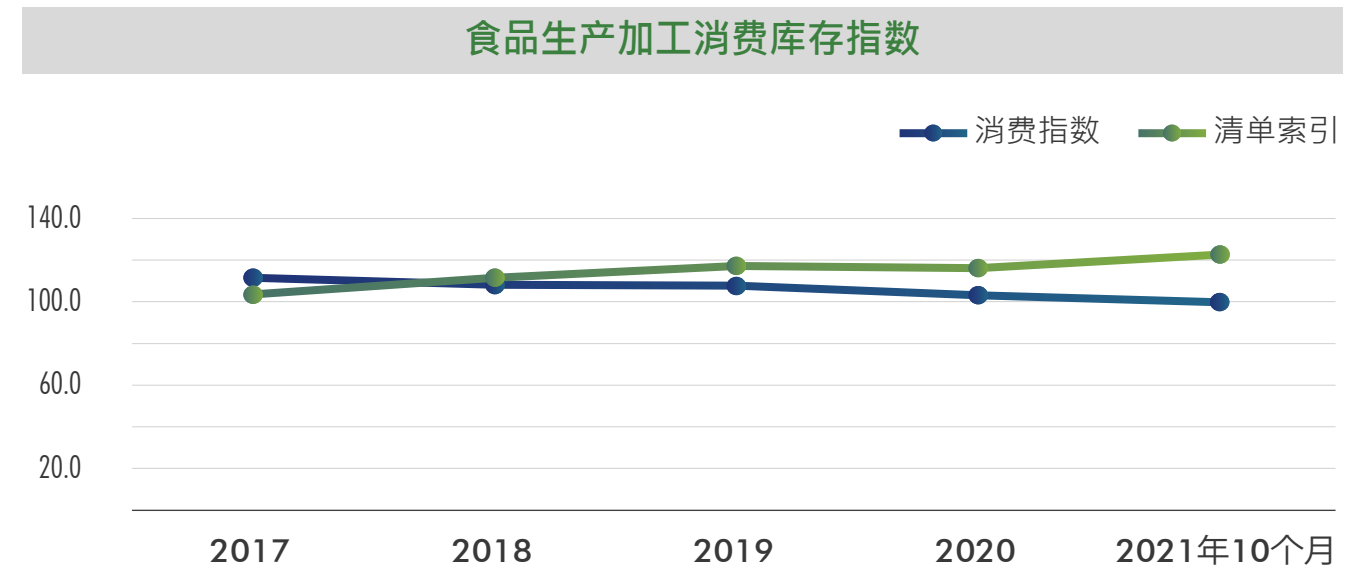


来源：GSO, HOUSELINK

1.3 消费和库存指数

食品生产加工消费量逐年增加。2020年之前，消费率平均增长9%。然而，2020年仅增长3.17%，远低于以往。而2021年10个月消费指数较2020年同期下降0.3%，原因是物流、距离政策影响生产经营、劳动力短缺等诸多困难，但2021年余下时间消费指数同比下降0.3%。当恢复正常生活并且可以比以前更容易购买食物时，预计会再次增加。2021年10月食品库存指数较2020年同期上升22.7%，表明生产改善较大，行业活动正在缓慢恢复正常。

饮料生产方面，2020年和2021年10个月消费指数同比分别下降6.3%和3.7%。除了上述食品行业等影响行业的因素外，第100号政府关于限制啤酒和酒精使用的法令也对饮料产品的消费产生影响。2021年10个月饮料产品库存较2020年同期下降1%。

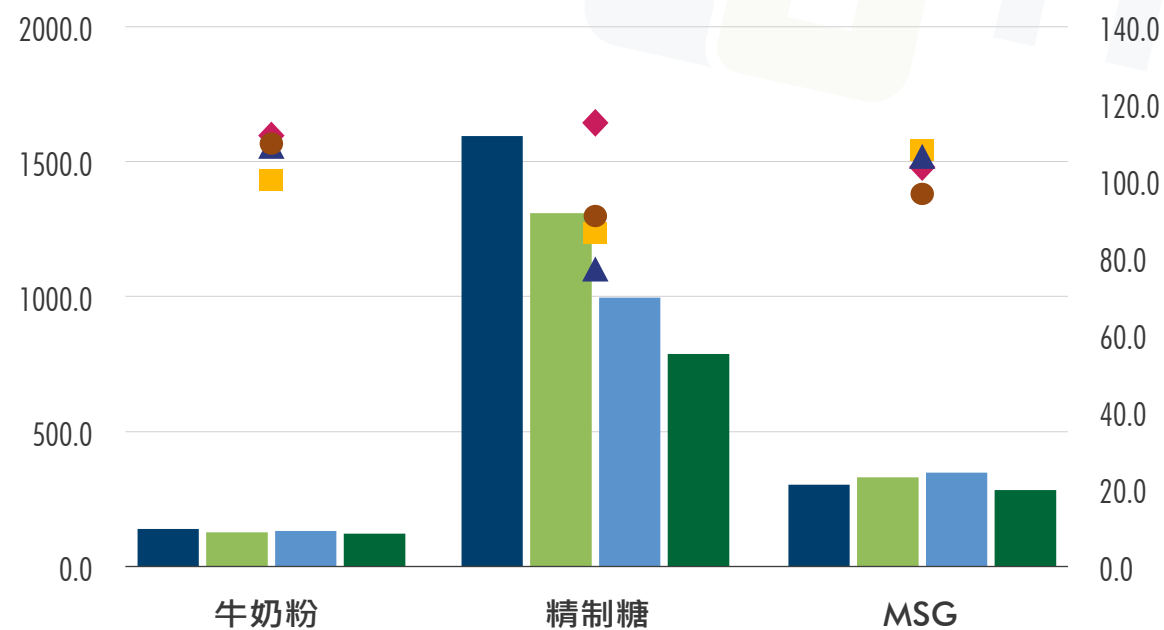


来源：GSO, HOUSELINK

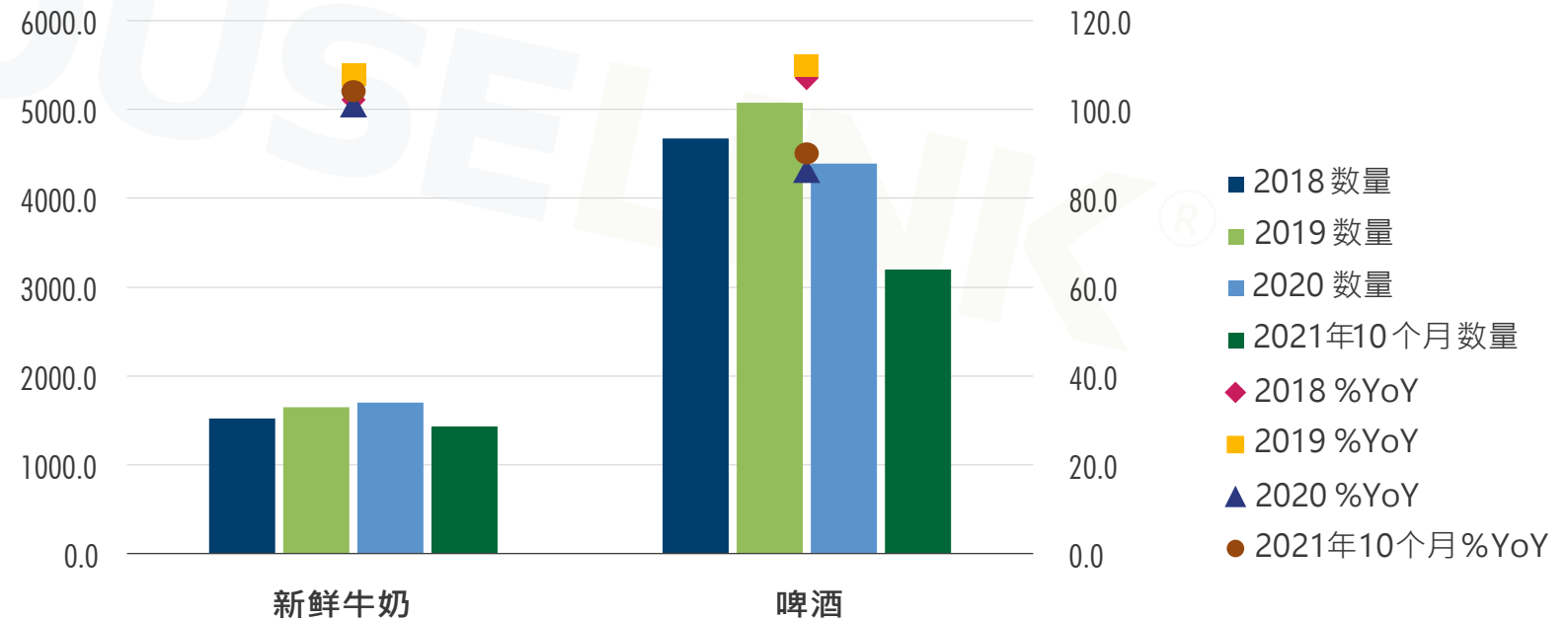
1.4 行业产品生产重点情况

食品和饮料行业包括多种类型的产品。其中鲜奶、粉状奶、精制糖、味精、啤酒是该行业的重点工业产品。总体来看，2020年和2021年近2年几乎产品数量呈缓慢增长或下降趋势。尤其是精制糖和啤酒，受天气、疫情以及与进口竞争等诸多因素的影响，这些年同比下降幅度较大。当东盟货物贸易协定（ATIGA）生效时，第100/2019/ND-CP号法令的生效也导致了越南啤酒商的疲软。

部分工业产品数量(千吨)



部分工业产品数量(百万升)

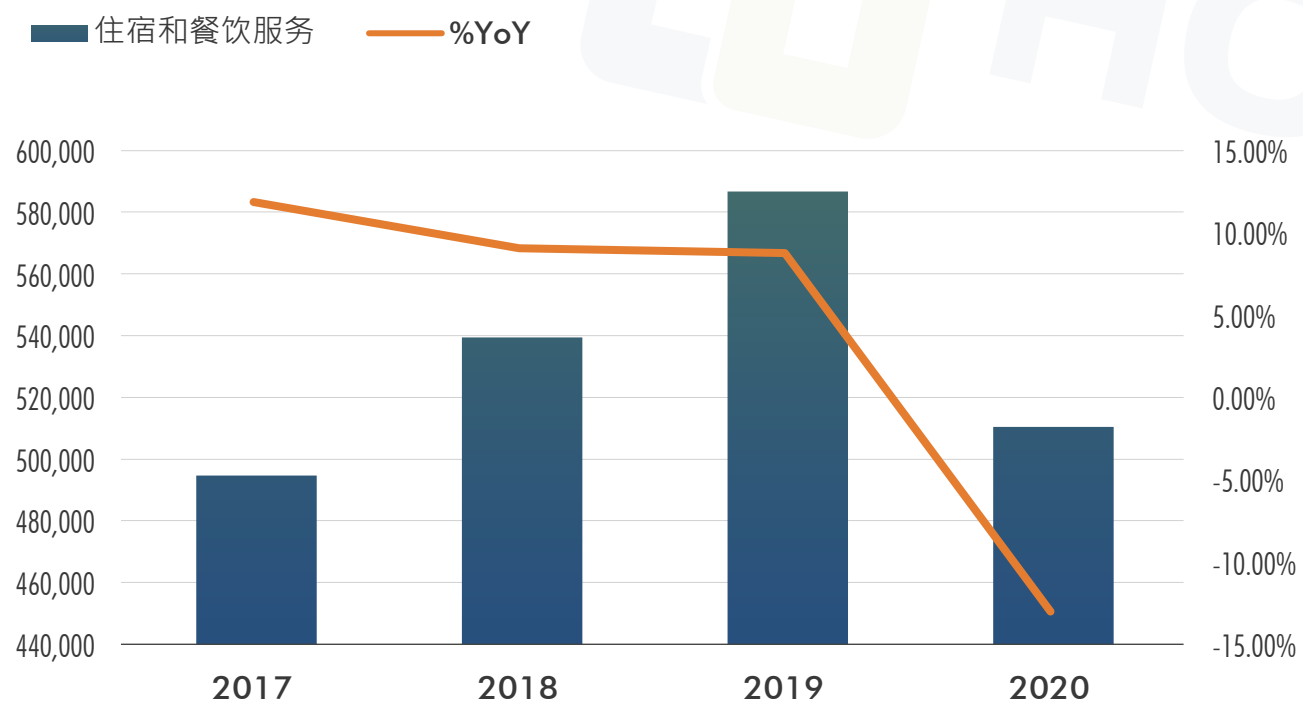


来源：GSO, HOUSELINK

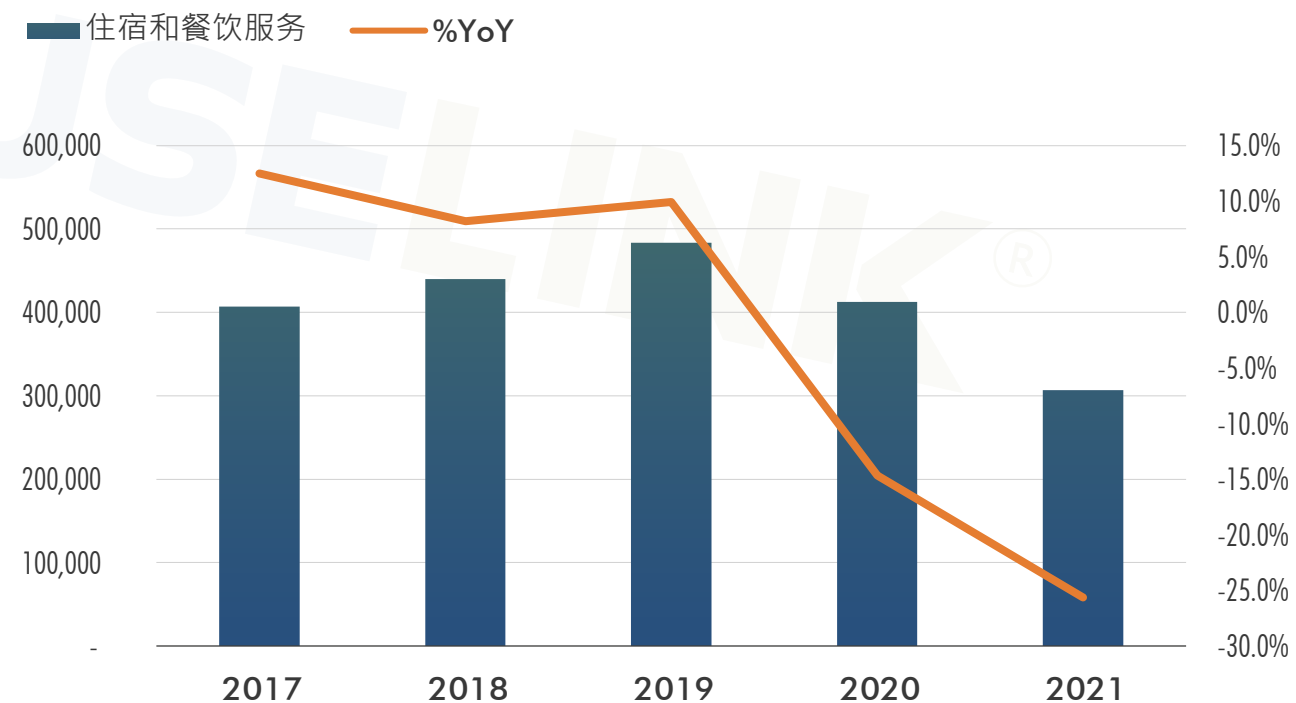
1.5 餐饮服务总收入

大流行期间全国范围内的社交疏远运动严重影响了餐馆、咖啡馆和街头小贩。统计局数据显示，2021年前10个月住宿和餐饮服务收入同比下降26%至3070.12亿元。疫情前几年，住宿餐饮服务收入一直保持着每年9%-10%左右的良好增长。预计餐饮业在2021-2025年期间将保持6%的增长。

历年住宿餐饮服务收入 单位：亿元



住宿餐饮服务收入期间：前10个月



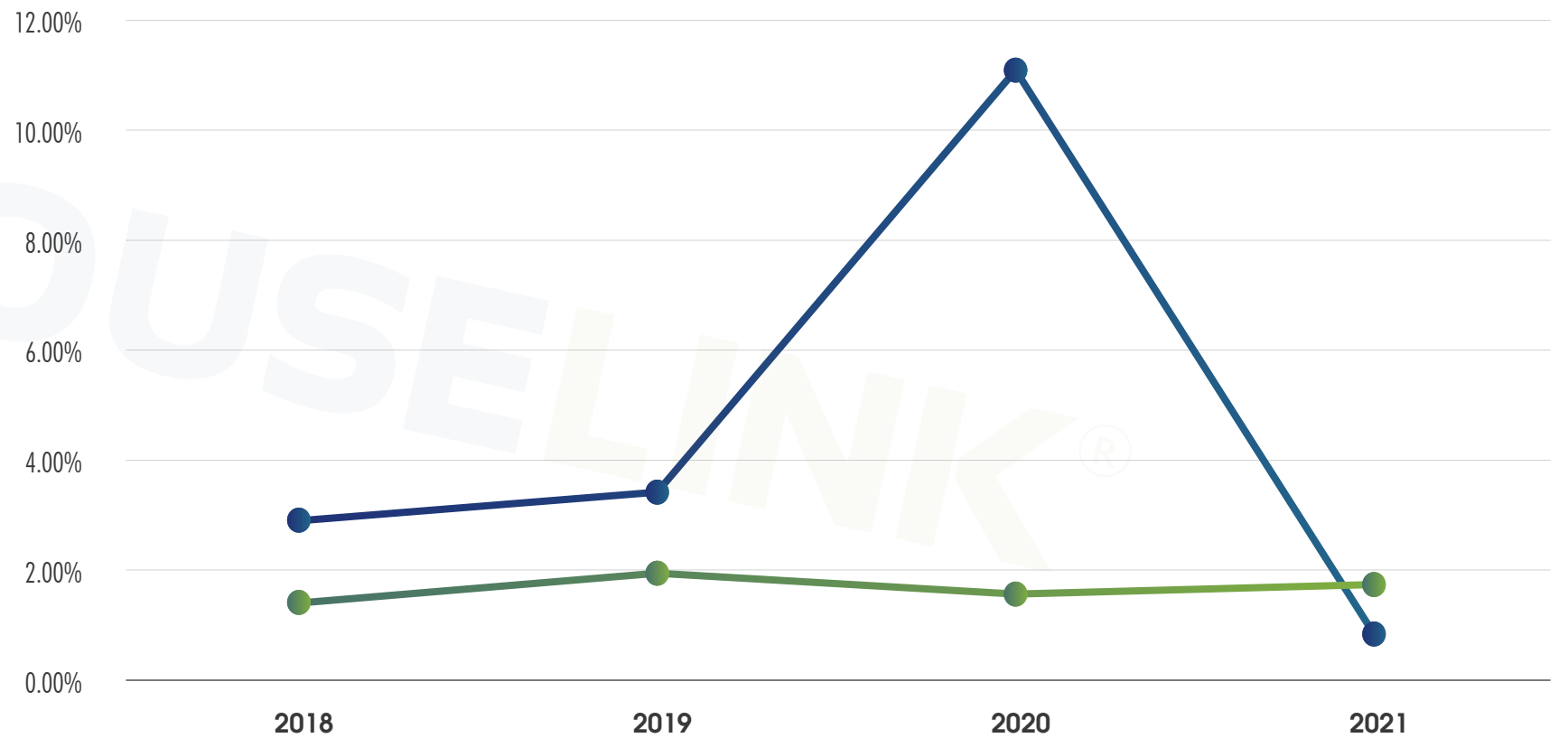
来源：GSO, HOUSELINK

1.6 消费物价指数 (CPI)

由于供应链中断导致供应减少，2020年食品和餐饮服务的CPI上涨。2021年食品和餐饮服务业、饮料和卷烟行业的CPI将保持稳定，但2021年全国大部分省份Covid-19疫情发展最为复杂的一年。在各省市，由于严格的社会疏远令，交通也面临诸多困难，尤其是第二、三季度。

每年前10个月的CPI

● 食物及饮食服务 ● 饮料和香烟



来源：GSO, HOUSELINK



2、 越南食品饮料项目投资

2.1 FDI项目在2021年的10个月内获得许可

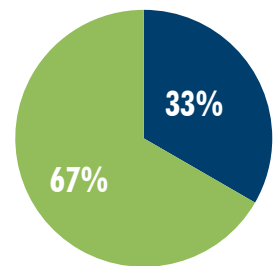
在本报告中，我们重点关注注册资本总额超过 200 万美元（相当于 460 亿越南盾）的新获得许可的 FDI 项目。在项目数量方面，67% 的新许可餐饮项目位于南部，33% 位于北部。2021 年 10 个月，中环地区没有新发牌的餐饮项目，新发牌的餐饮项目并不多。从注册资本来看，81% 的资金投向了南方，而这个数字在北方只有 19%。注册资本大的项目主要集中在南方。越南具有劳动力多、内需大、技术先进等优势，在生产和采购方面也逐渐得到应用，吸引了许多国家的投资。尤其是在餐饮业，越南尤其吸引韩国的资金。今年前 10 个月，来自德国、新加坡和泰国的投资项目较多。

由于 Covid-19 疫情导致投资者焦虑，第一和第三季度新获得许可的 FDI 项目最低。第二季度，注册资本大的项目增多。一个好的迹象是，在第 4 季度的第一个月，项目数量再次增加。今年第四季度更高的数字是完全可以实现的。如果我们更详细地看，在北方有第一和第三季度的项目（因为这是 Covid-19 在南方真正严重的时候）。而在南方，第二季度的数量和注册资本都非常高。而在第 4 季度的第一个月，南部仍然是餐饮项目的有吸引力的地区，项目数量有所增加。

在 2021 年前 10 个月的新许可项目中，大部分注册资本价值较大的项目位于平阳省，其次是隆安省和河内省。Dong Thap 和 Tuyen Quang 也在越南吸引大量投资于餐饮业的省份中名列前茅。

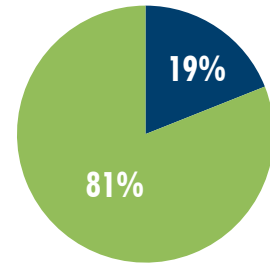
每个地区的外国直接投资项目数量

■ 北方 ■ 南方



按注册资本划分的地区外商直接投资项目 (百万美元)

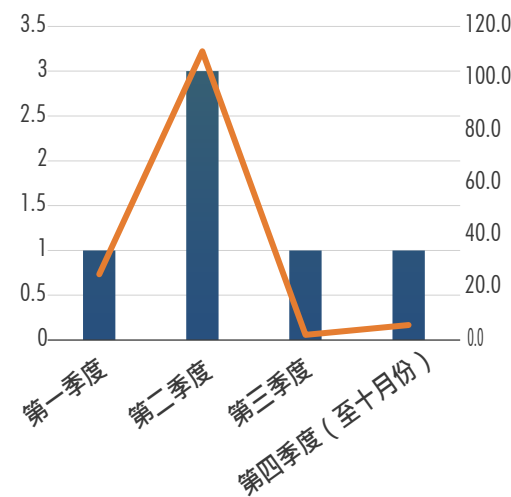
■ 北方 ■ 南方



来源：HOUSELINK

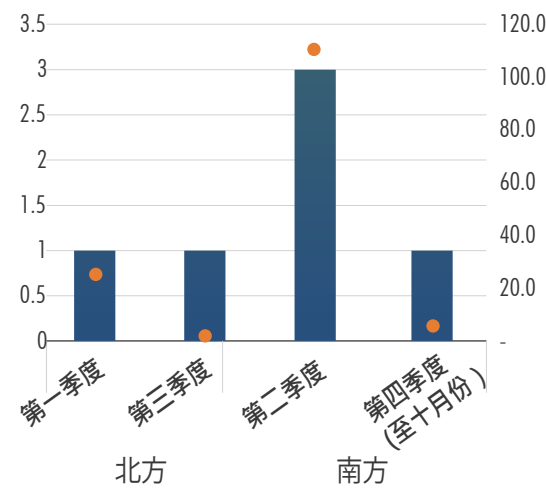
2021年前10个月的外国直接投资注册项目

■ 项目数量
● 注册资本 (百万美金)



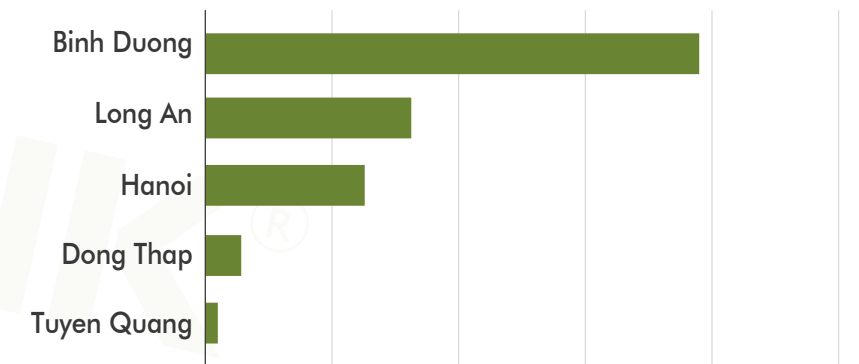
2021第四季度 FDI注册项目开始增加

■ 项目数量
● 注册资本 (百万美金)



来源：HOUSELINK

2021年10个月注册资本排名前5的省份 (外商直接投资项目)



来源：HOUSELINK

2.2 前 3 名的新许可项目

1 ILD COFFEE VIETNAM MANUFACTURING PLANT

2 CJ CAU TRE FOOD FACTORY IN LONG AN

3 CP HANOI FOOD MANUFACTURING PLANT



项目名称 越南饮品有限 (VBL)
 投资类型 FDI
 项目类型 工业项目
 项目规模 3 ha 建筑面积: 8,200m²
 地点 Dien Nam - Dien Ngoc 工业区, 广南
 开发商 越南饮品有限 (VBL)
 P.E.B 承包商 PEB Steel Buildings Co., Ltd.
 联系人 先生: Truong Khoi Nguyen
 tkn@pebsteel.com.vn



项目名称 ANHEUSER - BUSCH INBEV VIETNAM 饮品工厂
 投资类型 FDI
 项目类型 工业项目
 项目规模 10 ha 建筑面积: 10,000m²
 地点 VSIP II-A, 平阳省
 开发商 ANHEUSER - BUSCH INBEV VIETNAM 饮品有限公司
 P.E.B 承包商 PEB Steel Buildings Co., Ltd.
 联系人 先生: Truong Vi Cuong
 tvc@pebsteel.com.vn

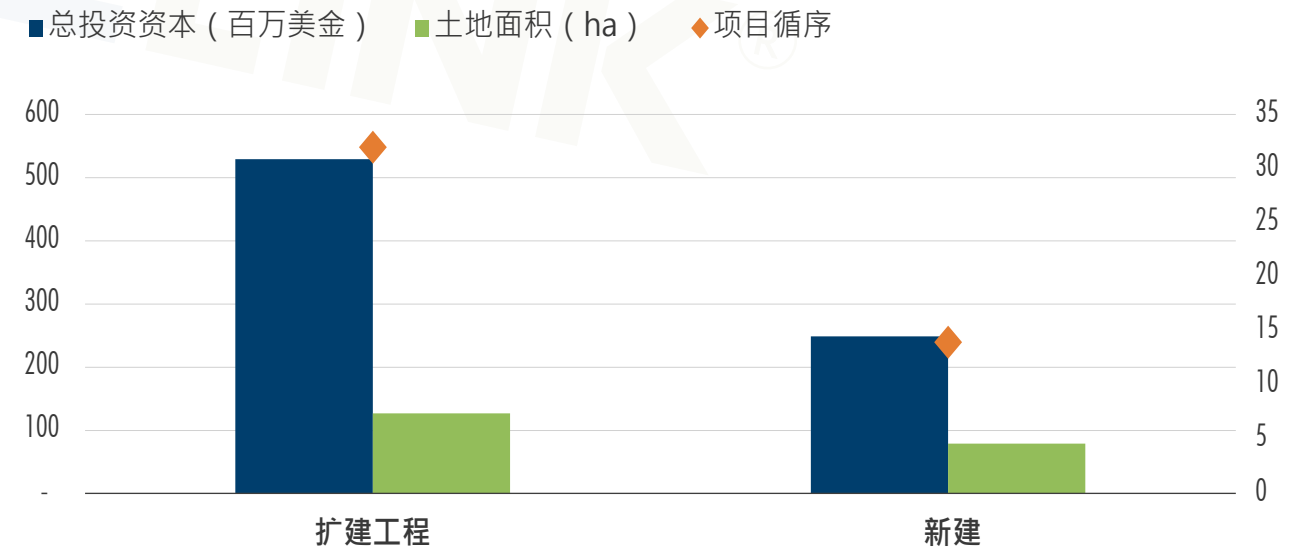
2.3 在未来实行项目

在这一部分中，我们重点分析了处于准备、设计和主承包商选择阶段的农业和饲料项目，包括 DDI 和 FDI 项目。所有项目均经过 HOUSELINK 综合验证。

a. 扩建项目数量增加

HOUSELINK数据显示，截至2021年10月末，就总投资资本而言，扩建建设项目占越南餐饮项目总投资资本的大部分。从项目数量来看，扩建项目用地面积也大于新建项目。越南餐饮业的新建项目并不多，原因是多方面的。其中，covid-19 的后果是最大的原因之一。然而，2021 年最后一个季度的情况似乎好于其他季度。

几乎项目都在扩建



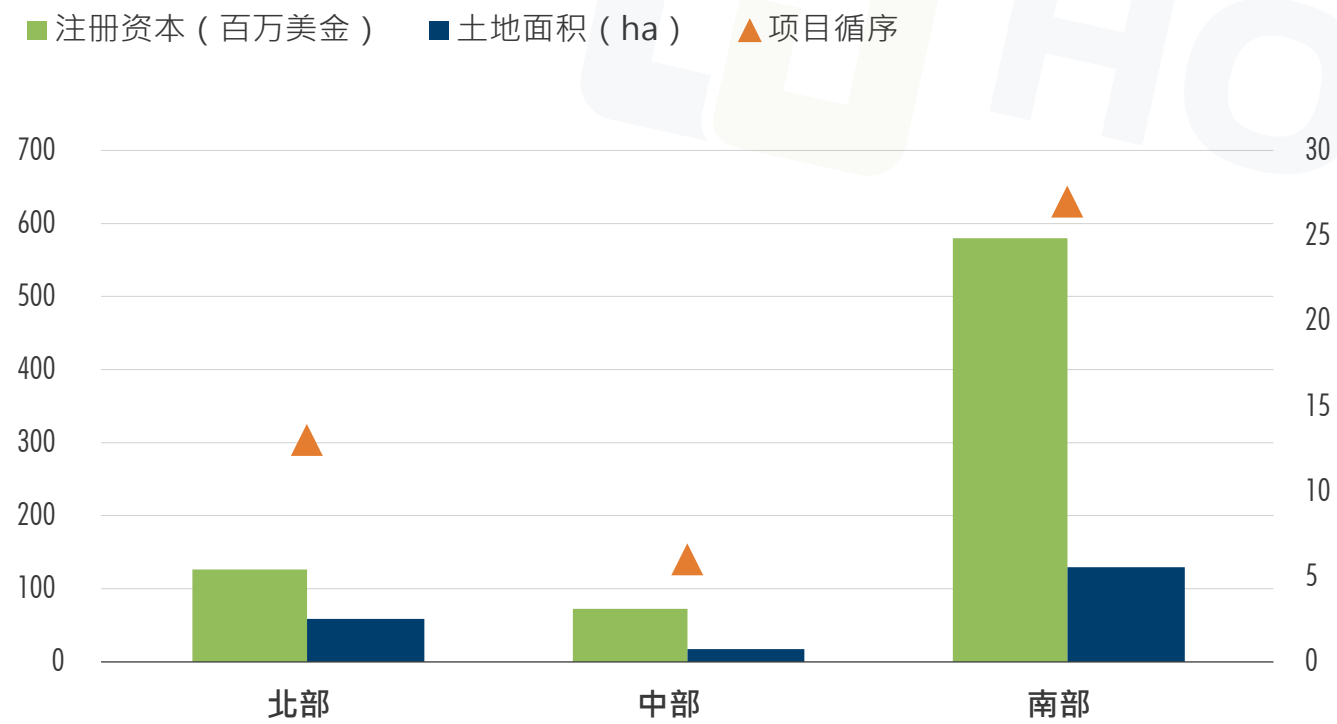
来源: HOUSELINK

b. 几乎项目位于南方

南方仍然是餐饮项目的理想之地，无论是在项目数量上还是在投资资本价值上，都受到了该领域投资者的广泛关注。中环是三个地区中餐饮项目最少的地区，但仍有规模较大的项目。在北方，典型的特点是仍然有很多餐饮项目选择该地区进行投资，但大多只是小规模项目。

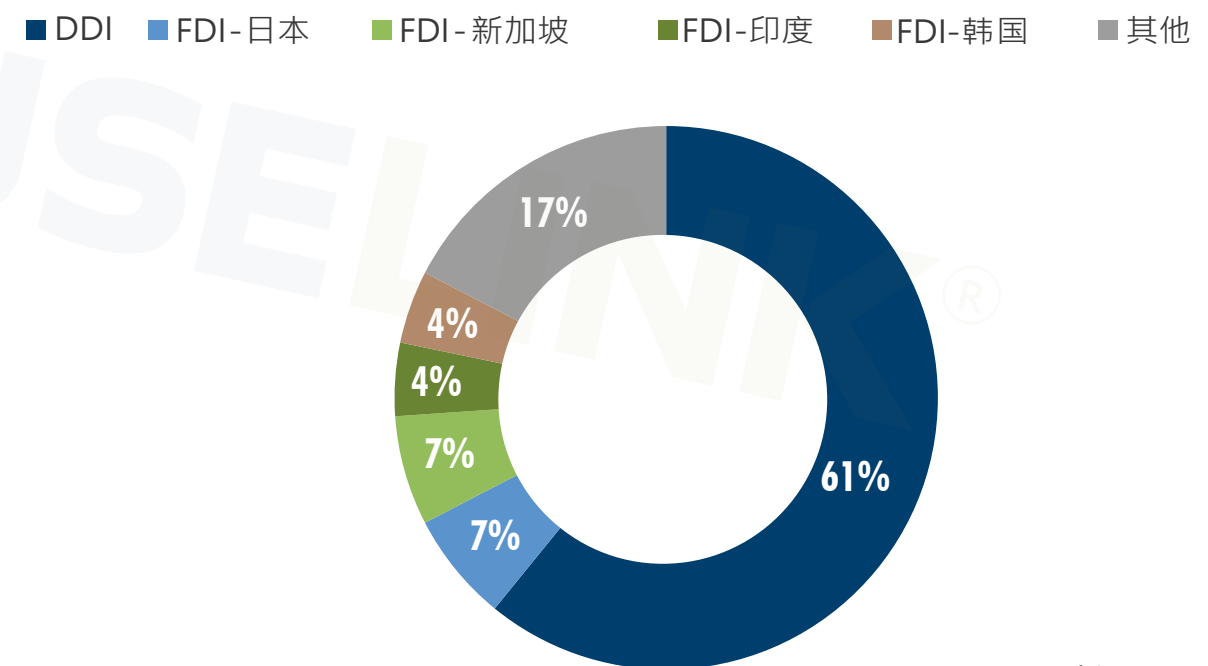
HOUSELINK的数据显示，国内直接投资资金（DDI）是近期发展投资资金的主要来源，占比超过61%，其次是FDI-Japan和FDI-Singapore。显然，越南需要采取适当措施吸引更多外国直接投资项目进入这一经济支柱产业，以实现投资资本多元化，并为探索世界更新的高科技创造机会。

每个地区的项目



来源：GSO, HOUSELINK

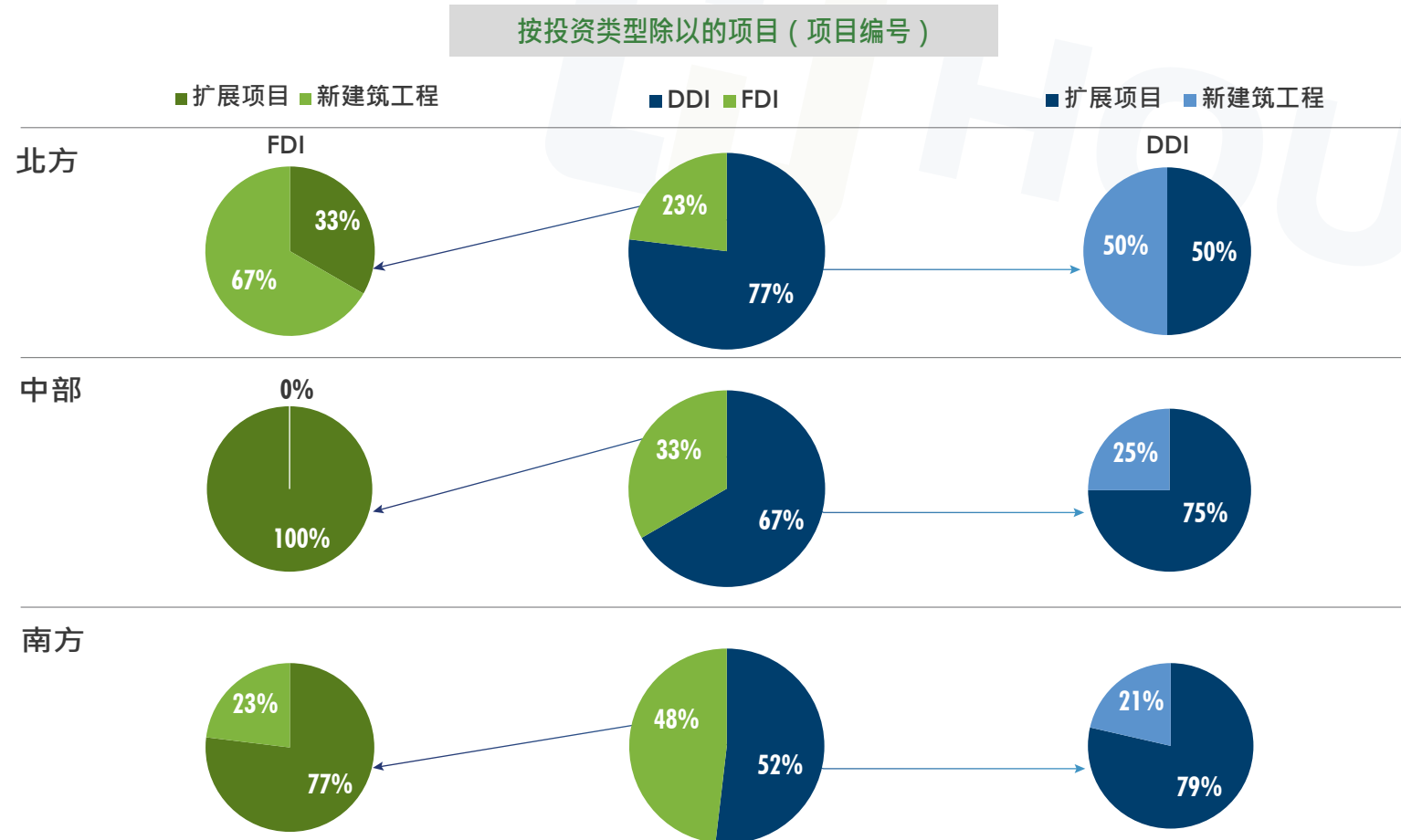
按项目数量排名前 5 名的投资类型



来源：GSO, HOUSELINK

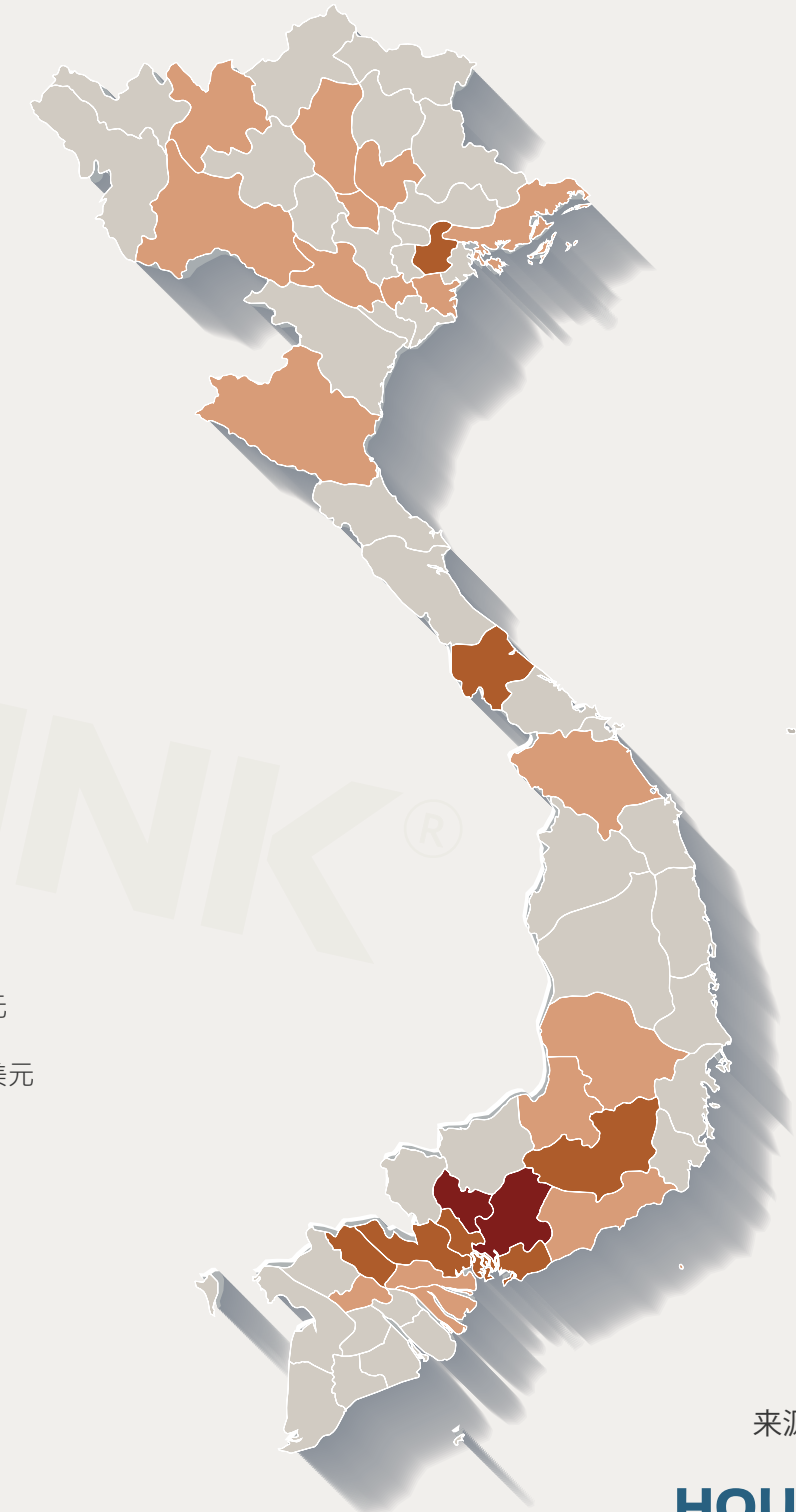
c. 除北部地区外，各地区外商直接投资项目大部分为扩建项目

在北方，大多数 FDI 项目都是新建项目。就该地区的DDI项目而言，扩建项目和新建项目之间的差异并不是太大。同时在中南部地区，包括FDI或DDI资本在内的大部分项目都是扩建项目。新建项目只占很小的比例。但是，南方的扩建工程规模相当大。该地区重大扩建项目为：NESTLE TRI AN EXPANSION FACTORY，总资本约1.32亿美元。或者在中环，即使是这里的餐饮项目也不多，但有一个相当大的项目是新建的：CTT食品包装生产厂。这说明越南被认为是餐饮项目的有利国家，每个地区都有其项目发展的有利条件。



来源：HOUSELINK

d. 项目图



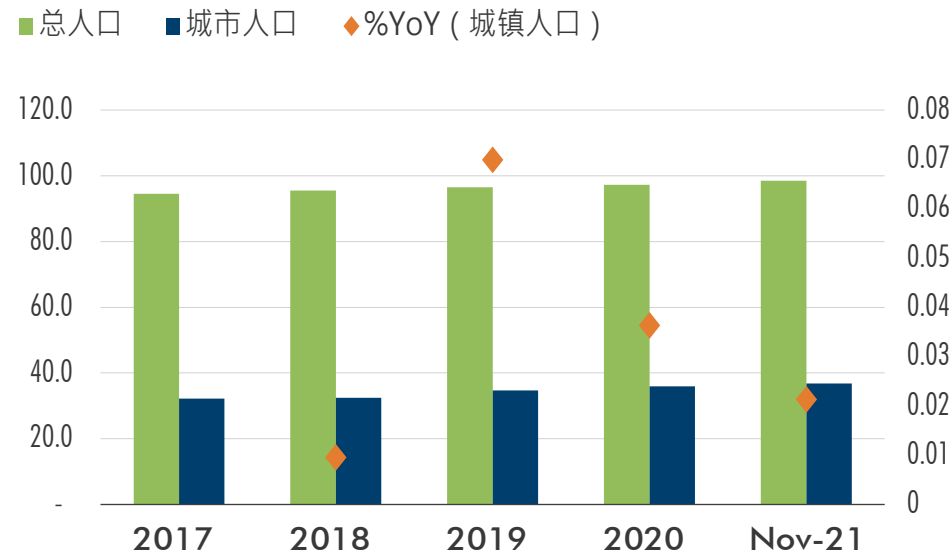
来源：HOUSELINK

3、越南食品饮料项目投资开发潜力

3.1 人口

2017年至今，越南人口以0.8%至1.2%的速度持续增长。截至11月，越南人口达到约9850万人，预计到2022年初将达到约9860万人，居世界第15位。其中，2017年城镇人口占总人口的34%时，城镇人口的比重也呈上升趋势，截至目前，城镇人口约占37.4%。城镇人口增速在2019年最高，达到7%，随后几年仍有增长趋势，但增速放缓。

城镇人口比重呈上升趋势

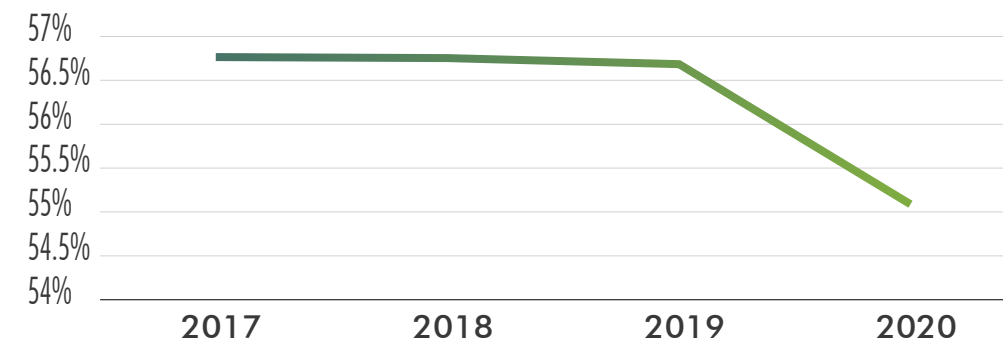


来源：GSO, danso.org, HOUSELINK

2017年以来，劳动年龄人口始终占总人口的50%以上。但受Covid-19疫情影响，2020年失业率上升，因此2020年劳动年龄人口占比从2019年（疫情前）的57%下降至55%。到2021年，由于社会疏远政策，预计失业率会更高，失业和离开工作场所的人往往更多。

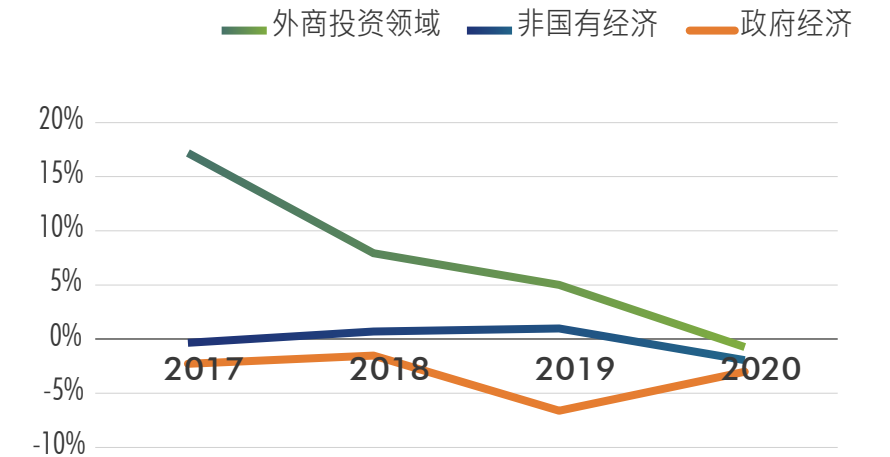
到2020年，大部分劳动年龄人口集中在非国有经济部门，达到84%。外商投资经济部门的劳动力仅占9%左右。2016年至2019年，外商投资经济部门劳动力率持续增长，2020年该部门劳动力率呈小幅下降趋势。2021年，由于疫情发展复杂，尤其是外商投资领域，预计2021年该领域劳动力率将进一步下降，并在2022年工业园区和外资企业逐步复工后有所回升。在新常态下。

从15岁开始劳动

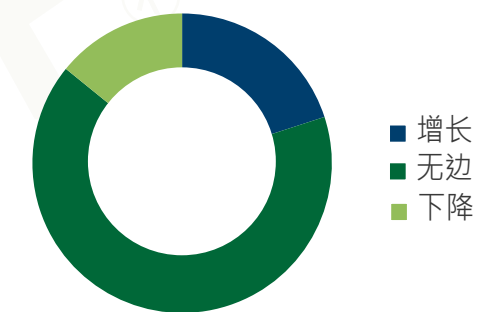


来源：GSO, HOUSELINK

按经济类型划分的15岁以上员工比例



根据GSO的调查，劳动力在2021第四季度中没有变化



来源：GSO, HOUSELINK

3.2 2021年第四季度生产经营趋势

根据 GSO 进行的调查，随着产量、新订单和新出口订单的增加，预计 2021 年第四季度餐饮业的经营状况会更好。

产量趋势

■增加的数量 ■没有任何更改 ■减少的数量



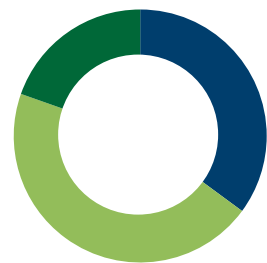
新订单

■增加的数量 ■没有任何更改 ■减少的数量



新出口订单

■增加的数量 ■没有任何更改 ■减少的数量



商业趋势

■变得更好 ■保持稳定 ■更困难的情况

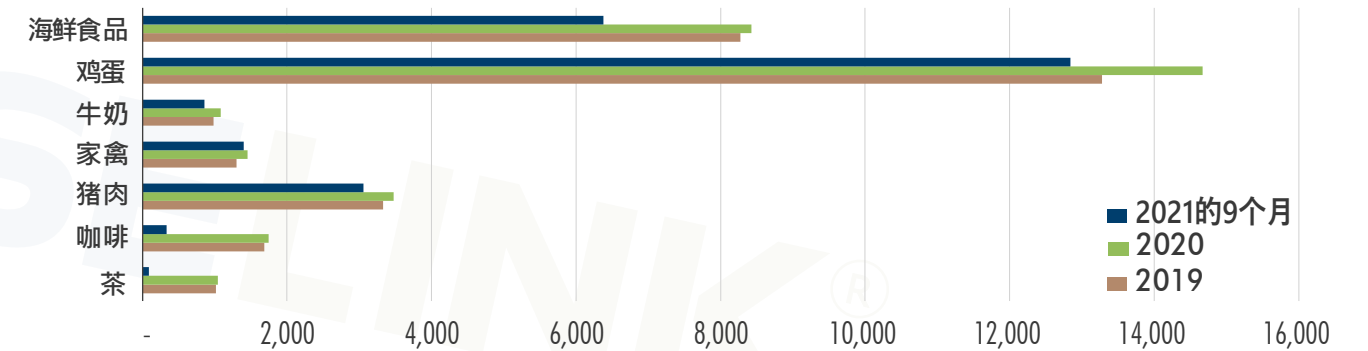


来源：GSO, HOUSELINK

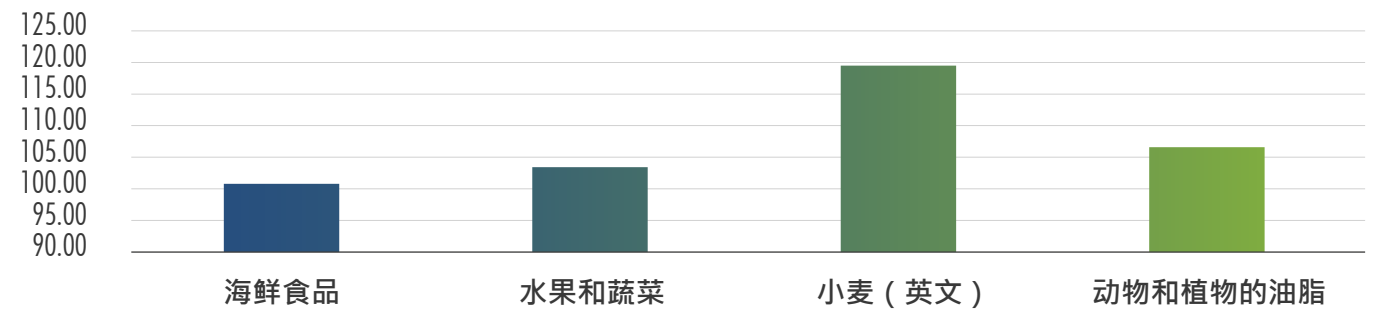
3.3 输入材料

2020年新冠疫情期间，海鲜、鸡蛋、牛奶等原料的产量与2019年相比保持并增加。但是，2021年前9个月，茶、咖啡等部分原料的产量仍然很小，很难达到2020年的产量。其他材料的产量可能会超过2020年的数字。另外，小麦的CPI在2021年的9个月内上涨如此之大，导致使用的餐饮企业成本较高。这种材料，动植物油脂CPI不低。所有这些都会影响数量和投入成本，然后可能会增加销售成本。

部分进料产量 (单位：千吨/百万个鸡蛋)



2021年9个月部分进料CPI与2020年同期对比



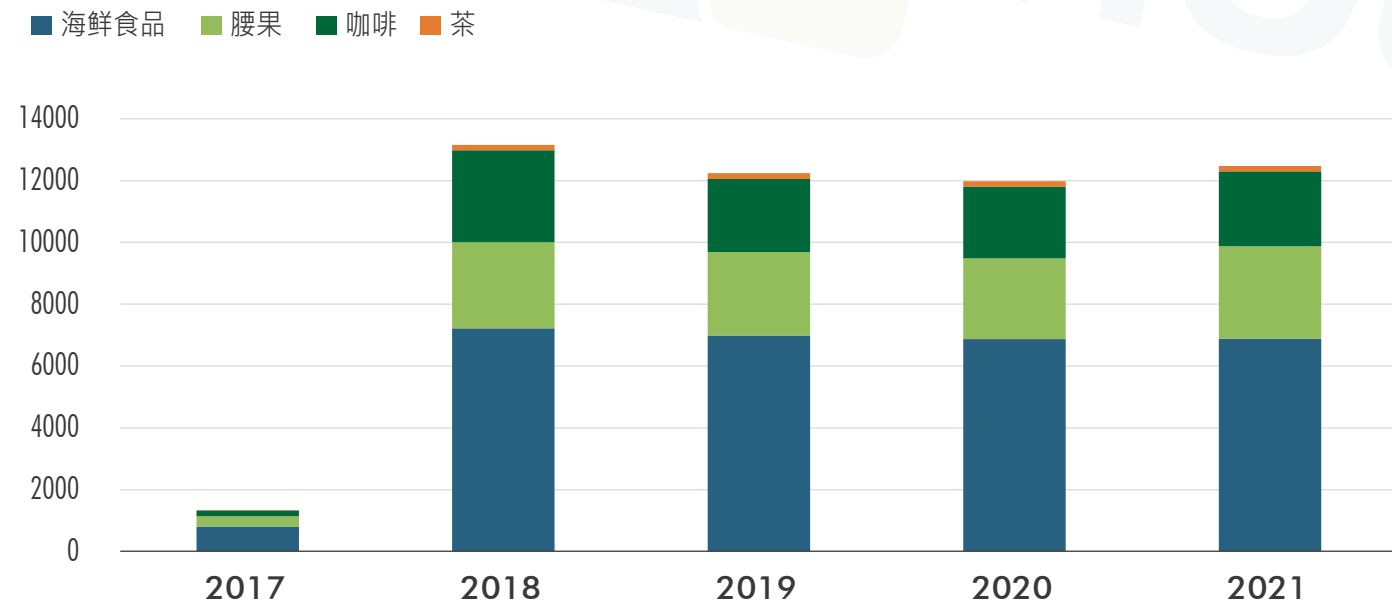
来源：GSO, HOUSELINK

3.4 出口

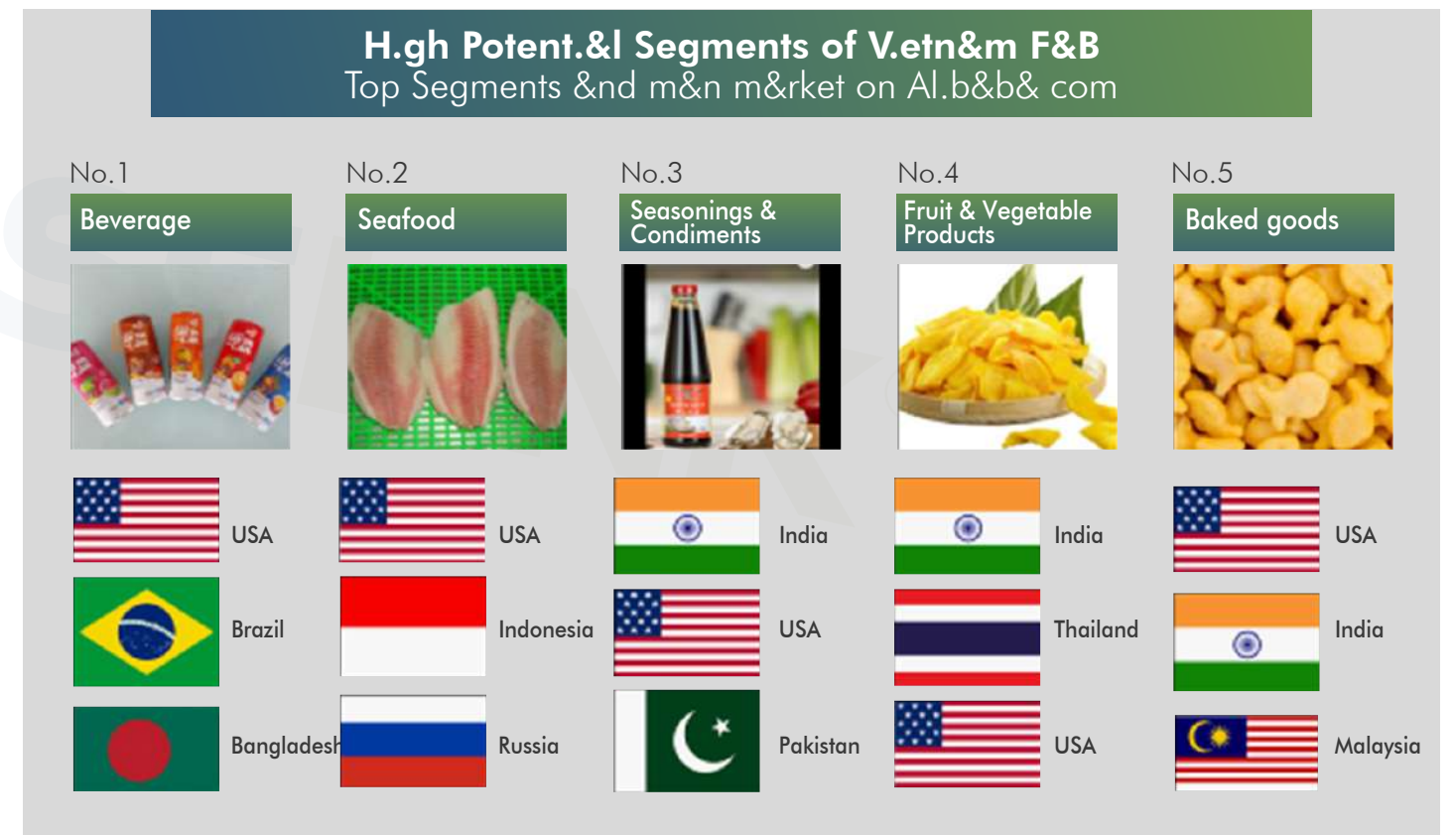
2021年前10个月餐饮行业部分重点产品出口从2018年开始强劲增长。2020年是越南开始爆发COVID-19疫情的一年，第三年影响更为严重。2021年一季度，但2020年和2021年出口量下降幅度不大，尤其是2021年前10个月，出口量高于2019年的数字。未来，这些产品的出口量预计将由于贸易协定增加更多，来自其他国家的需求再次逐渐增加，越南正在结合政府的支持政策保持稳定生产和商业活动的新常态政策。预计也将吸引更多的投资者来到越南。

目前网上销售非常流行，网上销售网站也逐渐为很多人所熟悉。与中国一样，根据购物网站阿里巴巴的统计，来自越南的海鲜、蔬菜、乳制品等在消费方面处于领先地位。

前 10 个月到几年的出口 (单位：千吨)



来源：GSO, Vietnam Custom, HOUSELINK

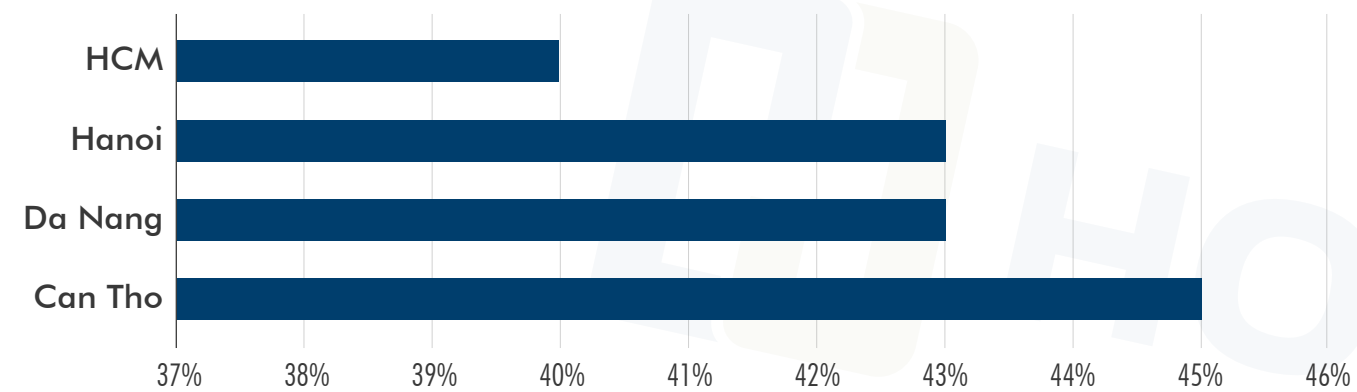


来源：GSO, HOUSELINK

3.5 COVID-19后消费者习惯的变化

在越南，大城市居民的食品支出占其收入的40%以上。这是投资餐饮项目的投资者的一大动力和优势。

每个地点的食物支出



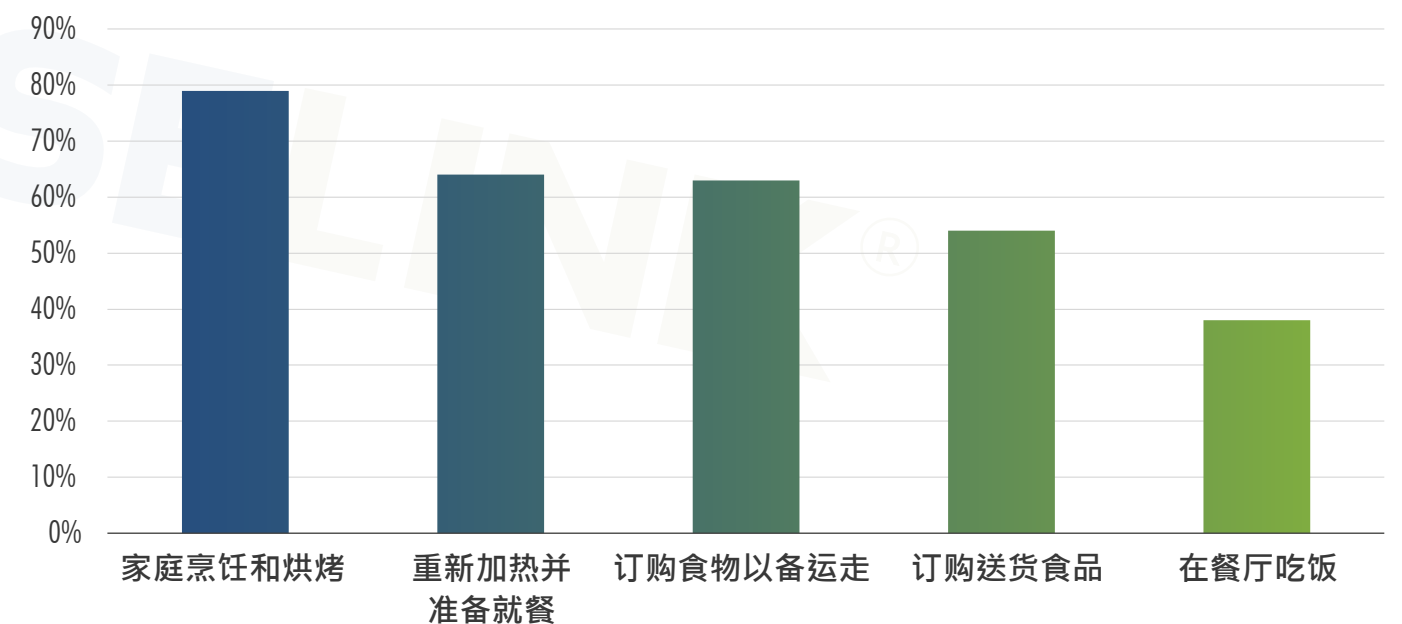
来源：Deloitte, HOUSELINK

Covid-19 改变了人们的购物习惯，根据 Euromonitor International Lifestyles Survey 2020，Covid-19 下越南家庭的担忧主要与健康有关，取决于人们的收入。79% 的越南人同意他们已经为更健康的食品支付更高的价格。



人们现在更喜欢熟食和烘焙食品，并且由于对 Covid-19 的严重担忧，他们习惯通过送货服务订购食物而不是直接在餐厅用餐，因此他们开始改变在家吃饭的心态并与他人保持距离。投资者、制造商已经接受了这一趋势，并越来越多地生产更方便的包装产品，采用简化的加工方法。

饮食习惯变了



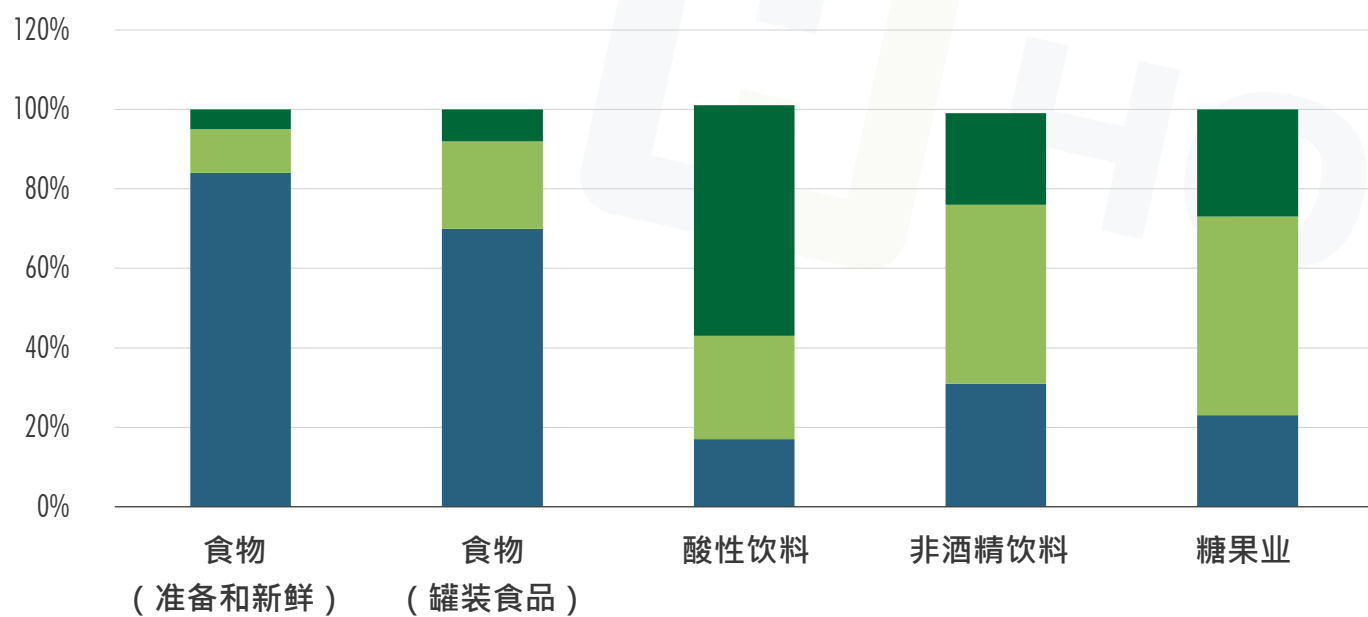
来源：Euromonitor, HOUSELINK

Covid时代最明显的消费变化是在食品领域。生鲜食品和罐头食品支出大幅增加。由于越南政府第100号法令限制饮酒，酒精饮料的消费有所减少。

据德勤调查，食品的质量、安全新鲜程度是影响消费者购买决策的最重要因素。而在饮料领域，产品的健康、品牌和口味是厂商要想获得更多客户必须关注的因素。这进一步印证了这一时期健康产品的趋势。

家庭支出变化

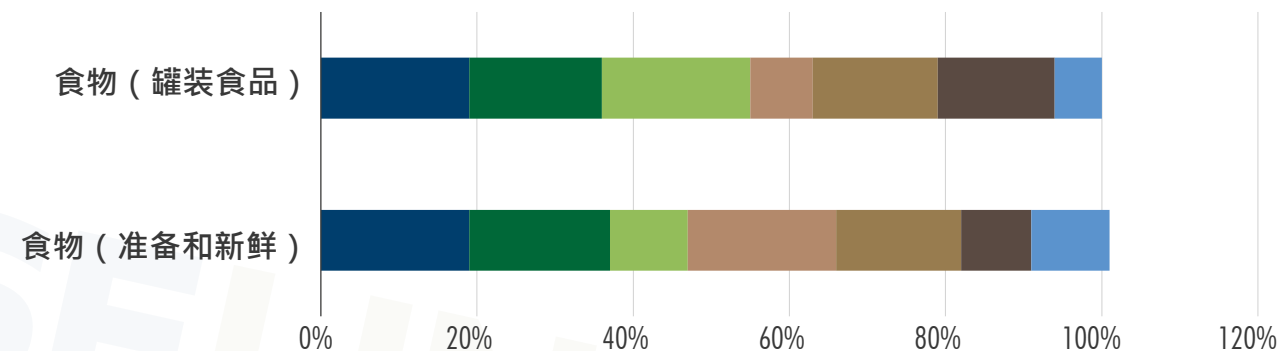
■ 增长 ■ 无边 ■ 下降



来源：Deloitte, HOUSELINK

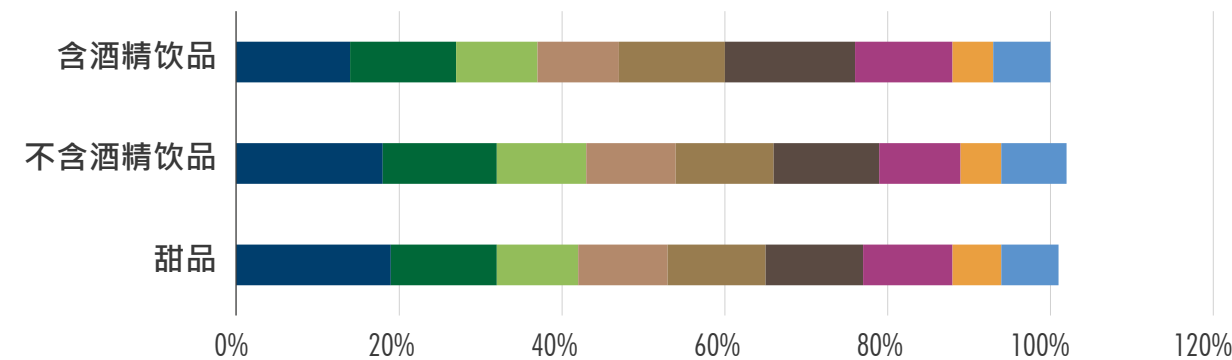
影响购买决策的因素

■ 三.质量 ■ 安全问题 ■ EXP ■ 新的水平 ■ 价格 ■ 品牌 ■ 其他国家



影响购买决策的因素

■ 健康 ■ 口味 ■ 香味 ■ EXP ■ 价格 ■ 品牌 ■ 来源 ■ 模型 ■ 其他

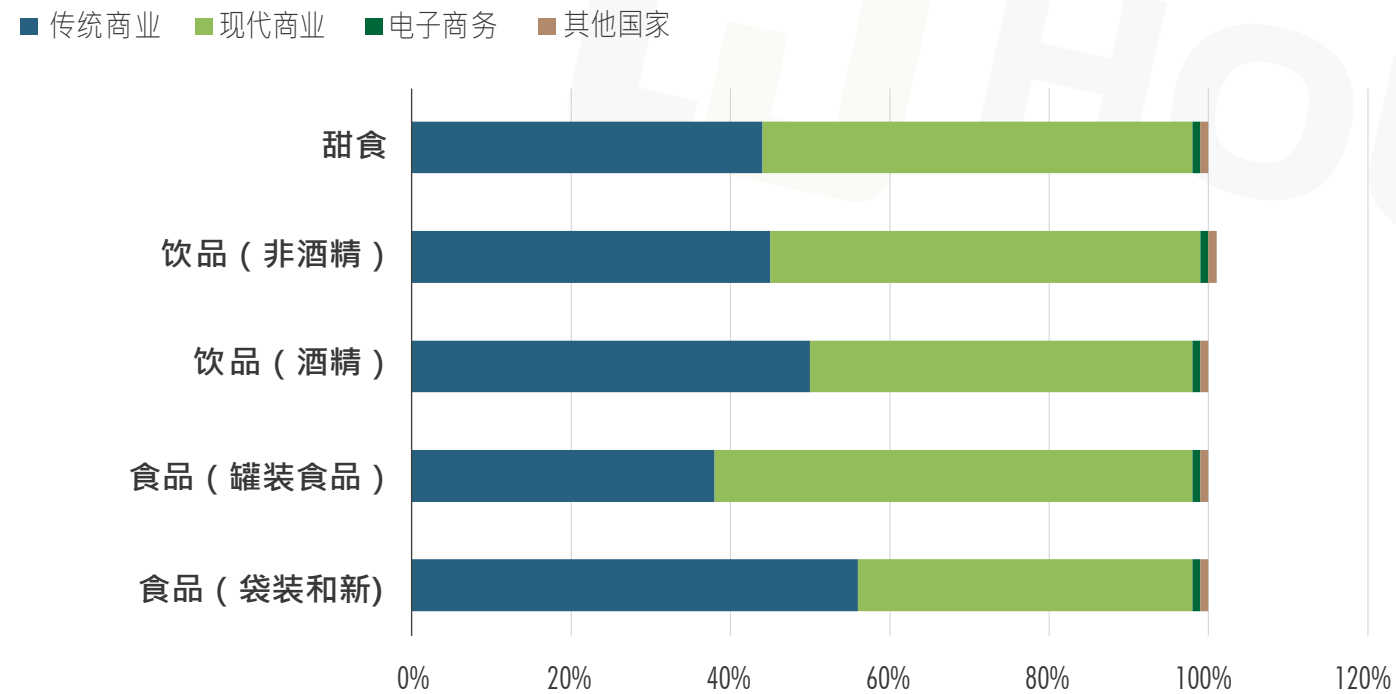


来源：Deloitte, HOUSELINK

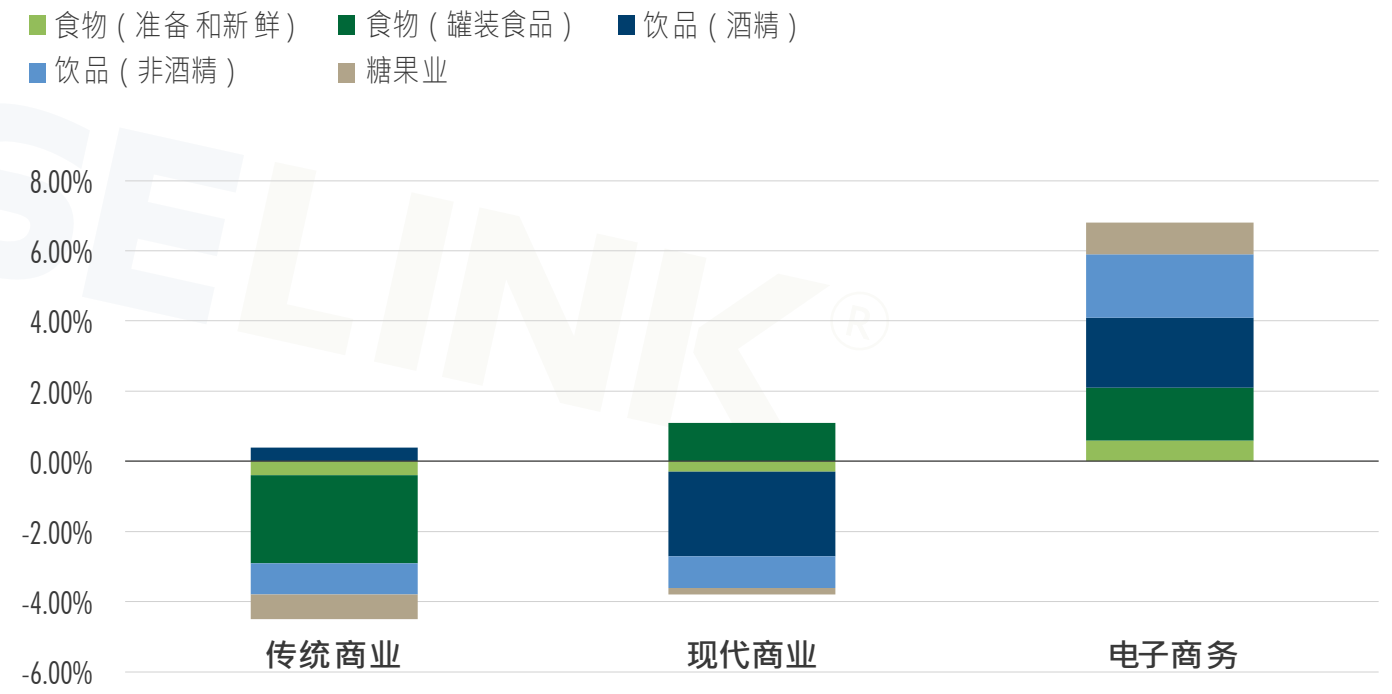
3.6 便利店扩张

传统渠道购物仍有其优势，尤其是生鲜和加工产品、酒精饮料等，但在安全、环境问题等方面存在诸多劣势。但对于其他餐饮领域的产品，如糖果、非酒精饮料、罐头、网购的趋势，超市、便利店等现代零售连锁店都在尝试扩大网络。由于 Covid-19，在餐饮行业经营的公司也可以期待一种趋势，即消费者在网上购买几乎产品的意愿有所增加。

每种产品类型的首选渠道



由于 COVID-19 流行病的影响，渠道优先级发生了变化



来源: Deloitte, HOUSELINK

3.7 大数据与人工智能

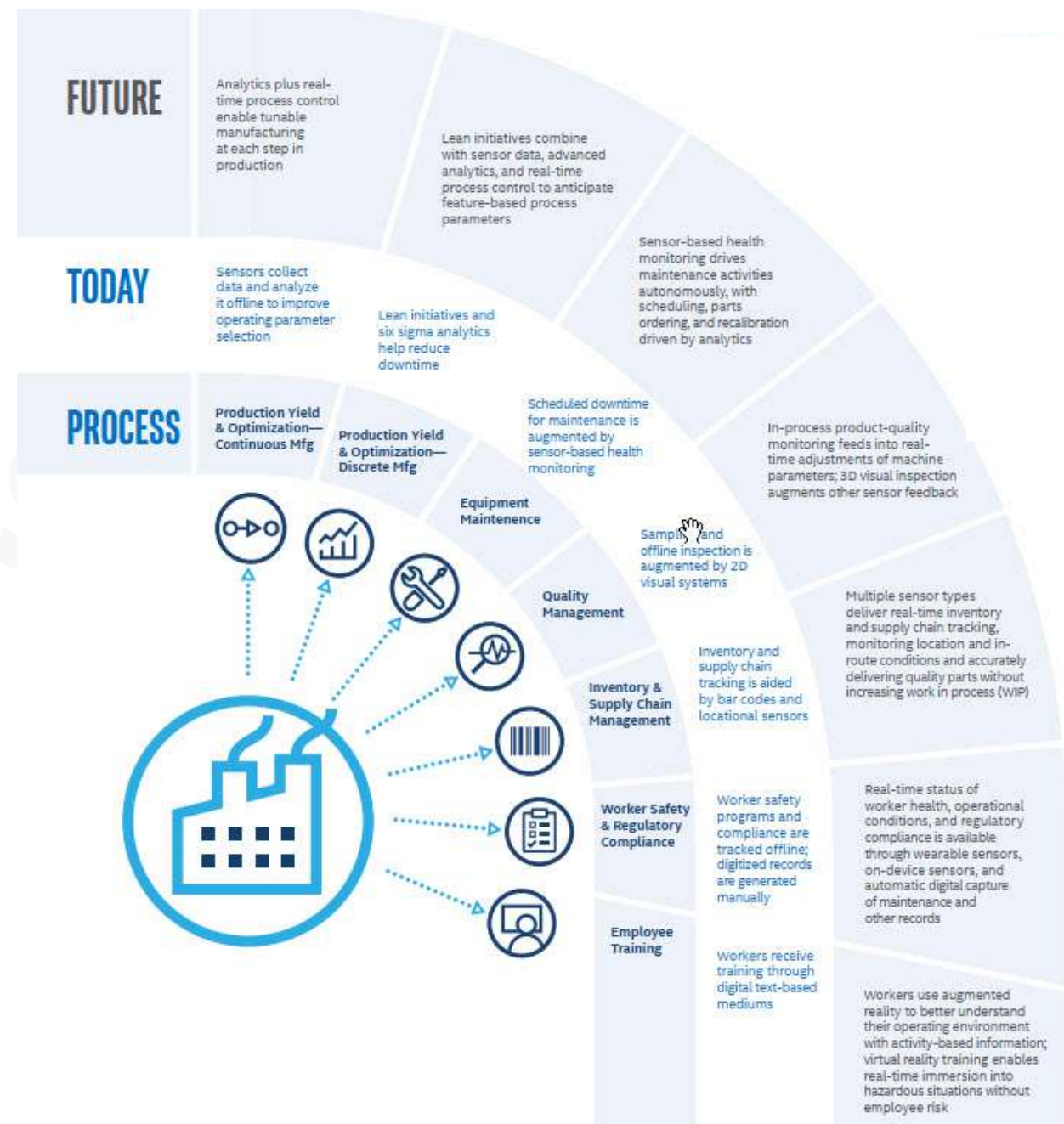
目前在越南，该技术已应用于餐饮行业，以最大限度地提高产量、保证质量并满足客户的需求，例如：数字化、物联网、人工智能、机器学习。越南政府一贯欢迎并为在生产等活动中应用现代技术的项目创造有利条件，这也有助于越南提高技术能力和劳动力技能，以吸引更多的大项目，确保制造的产品符合国际标准。

立即付款

源头追踪

个性化表单收集的数据

一些可应用于餐饮项目的现代技术



3.8 企业必须面临的一些挑战：

- + 制造、运输和询问系统的基础设施没有得到适当的投资和开发，从而增加了生产和管理成本。因此，制造和运输的投资将使投资者能够很好地控制成本并提高生产能力。
- + 由于质量壁垒政策不断变化，出口市场缺乏稳定性，越南未能满足自贸协定中有关技术程序和产品质量的要求。这就是为什么越南的餐饮业工厂现在促进现代技术在生产、研发和分销中的应用，以帮助满足严格的要求。
- + 竞争激烈：外国公司进入越南市场时，不仅要面临与当地产品的激烈竞争，还要与其他国家竞争。越南已经是猪肉、咖啡、蔬菜和水果等农产品的主要生产国，并且通过签署广泛的自由贸易协定变得更加全球化，导致合作伙伴的产品，尤其是亚洲合作伙伴的产品在越南货架上激增。

通过开展:

主编:
Nguyen Thanh Long
info@houselink.com.vn

分析:
Nguyen Huong Tra
(高级市场调研专家)
huongtra@houselink.com.vn

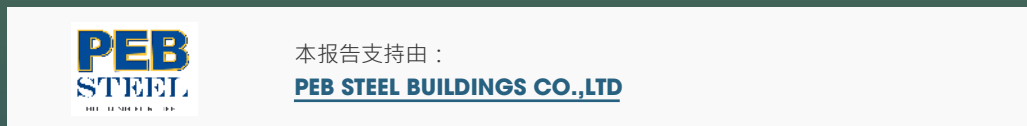
Nguyen Kim Cuong (Gin Nguyen)
(业务发展顾问)
gin@houselink.com.vn

数据:
Nguyen Thanh Phuong
(数据总监)
Ha Thi Huong Giang
(市场调研专家)
Dao Thu Giang
(业务顾问)

报告展示:
Vu Kim Anh
(设计师)

若有问题请随意留言:

Ms. Nguyen Huong Tra
(高级市场调研专家)
(+84) 962 890 853
huongtra@houselink.com.vn



HOUSELINK JOINT STOCK COMPANY

9th floor, Sannam building, No. 78 Duy Tan street, Cau Giay district, Hanoi, Vietnam
(+84) 966 222 490 | info@houselink.com.vn | <https://houselink.com.vn/>

承诺 我们，HOUSELINK股份公司的市场研究和分析部门，承诺以最诚实和最高质量的方式处理报告中包含的信息。我们承诺遵守最高的职业道德标准。

免责声明 本报告版权归HOUSELINK股份公司所有。报告中使用的信息是从我们可靠、可用和合法的来源收集的。HOUSELINK 不对它们的准确性负责。报告中表达的观点属于作者，在任何意义上都与 HOUSELINK 的观点无关。
使用该报告的投资者承认，报告中的陈述对 HOUSELINK 的分析师具有主观性。
使用本报告的投资者对自己的决定负全部责任。未经 HOUSELINK 许可，禁止任何个人或实体复制、复制报告的任何部分。

