

白酒重挫拉低全球数据 酒饮高端化进程减速了?

白酒大幅下滑拖累全球高端烈酒数据,但中国城市高收入人群酒饮参与率仍高达 89%,长期升级逻辑并未改变。

本报记者 徐菲远 发自北京

长期以来,高端化是全球酒水饮料行业的核心理念,但IWSR的最新分析指出,近年来,通胀效应已严重扭曲了其行业的影响,迫使业界重新思考高端化的真正内涵。

数据显示,自2022年以来,全球通

胀率持续超过IWSR测量的每升价格(PPL,即Price Per Litre)增长:2022年PPL下降1%,而通胀上升8%;2023年PPL上升3%,而通胀上升6%;2024年PPL上升2%,而通胀上升5%;2025年PPL上升1%,而通胀上升4%。

IWSR全球咨询主管Luke Tegner指出,行业的高端化红利实际上并未跑赢通胀,行业需要剔除通胀因素后,重新审视过去的价值增长。

与此同时,消费者为特殊酒款支付更高价格的意愿日益受限。

消费者对“高端”的认知已从“炫耀”转向“体验”,他们仍愿意为优质体验付费,但越来越需要合理的升级理由。

消费两极分化同样明显:高收入人群继续追逐昂贵产品,而成本仍是低收

入消费者减少饮酒的首要原因。

中国市场同样呈现这一特征:高端及以上的白酒、威士忌等品类仍受高净值人群青睐,而大众价位产品,则面临更大的消费压力。

品类表现分化, 白酒重挫拉低高端烈酒整体数据

2025年,高端及以上价格区间普遍跑赢标准产品。

高端及以上RTD(即饮品)销量较2024年增长15%、价值增长21%,其中,美国超高端RTD销量增长37%;高端及以上啤酒销量增长1%、价值增长3%,是该品类在困难年份中最令人鼓舞的信号;葡萄酒在高价位表现相对较好,高端及以上销量下降

2%,但价值持平,整体品类仍处于结构性下滑;高端及以上烈酒(不含白酒)销量和价值均下降1%,若计入中国白酒,则销量下降6%、价值下降7%。Tegner强调,这主要是由中国白酒造成的拖累,而非全球高端烈酒的整体崩塌。中国白酒的大幅下滑,对全球高端及以上烈酒数据产生了显著的拉低效应。

即饮渠道承压, 餐厅与酒吧冷热不均

即饮渠道层面,2025年20个市场即饮价值下降4%,其中,餐厅下降6%,酒吧仅下降2%。超高端+价值降幅最大(-6%),标准区间仅下降3%,显示出即饮渠道高端产品的表现反而不及中低端产品;低价饮品加价倍率(平均6.3倍)远高于超高端+(2.3倍),

说明即饮渠道对高端产品的加价空间已接近天花板——消费者对高价酒饮的价格敏感度正在上升。

中国市场即饮渠道的下滑,同样是拉低全球数据的重要因素之一——若剔除中国,全球其他地区即饮市场近乎持平。

RTD 价格最贵却仍在增长

RTD呈现出独特的发展态势:其全球平均单杯售价高于烈酒、葡萄酒和啤酒,是唯一仍在增长的主要品类。烈酒每杯价格平均比RTD便宜0.74美元。

Tegner指出,这证明消费者追求

的是产品的真实价值而非便宜。

RTD通过便利性、口味多样、单份包装、场合适配和灵活的酒精度等特质,支撑了其溢价的合理性,这恰恰回应了当下消费者对“简单愉悦感”的需求。



发达市场稳健,发展中市场强劲

展望未来十年,16个发达市场2025年至2035年高端及以上消费份数预计增长6%,16个发展中市场预计增长13%。

Tegner表示,虽然发达市场消费者饮酒量减少,但却保护了消费者愉悦体验的支出;而印度、墨西哥、土耳其和巴西等发展中市场的升级消费愿望持续存在,这才是真正的高端化。

就增量机会而言,美国市场在龙舌兰、无酒精葡萄酒、美国威士忌、鸡尾酒等领域潜力最大;发展中国家的市场亮点包括墨西哥的龙舌兰、土耳其和印度的苏格兰威士忌、巴西的静止葡萄酒,以及印度的单一麦芽威士忌(已超越苏格兰单一麦芽)。

西班牙、法国、意大利和澳大利亚等葡萄酒生产国预计也将因“本土自

豪感”实现高端价位增长。

中国市场虽未出现在上述亮点名单中,但当前,其高端烈酒(尤其是白酒)的下滑更多是行业周期性调整,城市高收入人群中酒饮参与率仍达89%,Z世代参与率稳定在85%,中国市场基本盘依然庞大,长期升级潜力不容忽视。

全球旅游零售高端化存在上限

全球旅游零售(GTR)渠道中,价值增长明显超过销量,其2025年销量增长5%、价值增长7%。其中,超高端

销量增长10%,但超高端和奢华端均出现下降,表明该渠道正经历“有上限的高端化”。至2030年,苏格兰威士忌

是GTR烈酒领域价值增长最大的板块,领先于龙舌兰烈酒、金酒和日本威士忌。

行业如何重新定义“高端”?

传统上,行业将高端化等同于提价、限量版和奢华包装。但如今,消费者更看重产品的真实稀缺性、产地可追溯,以及有意义的消费时刻。

Tegner总结道,行业必须从过去四年的价值增长中剔除通胀因素,然后追问自己:我们的高端化战略,是一个定价故事,还是一个真实的消费者体验

故事?

欲了解更多美酒资讯,请关注华夏酒报微信公众号。

