

## 威士忌投資計劃

### Invests with *Whisky Invests*

---



#### Why do we invest in whisky? 為何選擇投資威士忌?

---

過去兩年，全球即使經歷了COVID-19，威士忌投資市場反而發展更快，價格更是不斷創新高。參考Rare Whisky 101指數，在2020年1月至2022年3月，威士忌大升了**46.4%**！過去在2015年，我們經歷了「日本威士忌停產」時帶來的第一浪投資機會，現在我們正身處「威士忌進入中國市場」的第二浪。

---

---

## 1. 全球威士忌需求持續上升，預計**2027**年市場規模達**850**億美元

根據市場研究公司Global Market Insight的報告，全球威士忌市場在**2020**年的市場規模估值超過**600**億美元，並以複合年均增長率**5.9%**上升，增至**2026**年的**850**億美元，每年複合年均增長超過**5.9%**。

除了整體全球威士忌需求持續增長，當中蘇格蘭威士忌出口至中國內地市場的價值，更在兩年時間大升**123%**，帶動了整個威士忌投資市場持續發展。

## 2. 威士忌在中國市場潛力依然龐大，只佔中國烈酒市場**1%**，

根據行業報告《**2020**中國烈酒市場分析報告》，中國的烈酒市場一直由中國白酒，如茅台、五糧液等主導，佔高達**96%**，而威士忌只佔中國烈酒市場**1%**，市場的發展潛力依舊龐大，隨著中國與國際文化接軌，預料增長將會有更多資金流入威士忌市場，帶來投資機會。

中國**2**年增長超一倍按年增過**120%**，預計**3**年內成全球第**2**位。

## 3. 中國市場急速成長，預計**3**年內成全球第二大市場

在**2020**年，即使**COVID-19**全球大流行的情況下，中國市場照舊逆市增長超過**20%**，首次晉身成為十大市場。而在**2021**年，更是大增**85%**，進一步排在第**5**位，兩年累計急升**123%**，達到**20**億港元。由此推算，在**1**年內排名第三，並在**3**年內成為全球蘇格蘭威士忌第二大市場，超出現時**3.8**億英鎊的國。

#### 4. Springbank酒廠給中國市場看中：常規款酒款半年大升50%

隨著威士忌加速進入中國市場，在威士忌供應有限的情況下，越受中國市場歡迎，其價格更明顯上升。Springbank酒廠就是一例。Springbank酒廠的常規款，例如Springbank 10、Springbank 12年原桶強度，過去半年在香港及台灣的價格均升近50%，源於中國市場直接從台灣大手進貨，反映中國市場對威士忌投資的重要性！

中國整體市場不斷發展，部分酒廠升幅尤其明顯，這個為威士忌投資提供黃金機會，也反映出留意市場資訊，以及各地市場價差的重要性。



蘇格蘭威士忌十大出口市場

---

## Investment strategies

### 投資策略

---

判斷威士忌價值的最重要因素分別為味道、供應量和市場追捧的潮流，酒區地域的重要性較低。根據我們於行內的經驗，分析出以下最值得投資的4類威士忌：

- 舊年代裝瓶
- 蘇格蘭酒廠特別版
- 蘇格蘭IB單桶
- 日本威士忌

核心投資品牌：

- Macallan
- Ardbeg
- Bowmore
- Springbank
- 厚岸

## Investment Portfolio (100k-200k)

### 投資額為10萬-20萬的組合

---

舊年代裝瓶	25-35%
蘇格蘭酒廠特別版	15-25%
蘇格蘭IB單桶	45-55%

預計投資期：3-5年

---

## Case Study

### 個案研究

---



#### Springbank 10 舊版

簡介：

舊版Springbank 10短短一年時間，已經大幅升值30%！舊版的Springbank 10屬於常規款，卻是一種可以改變新手對威士忌的刻板印象，因此他們屬於我們蘇格蘭威士忌入門的主要用酒。比起新版本，舊版的味道更加溫和不辣，適合怕嗆辣的新手，同時又因為油潤感而帶來驚喜，令初學者對威士忌有了新的體會！

一般來講，作為Core Range常規款的威士忌投資價值不高，不過Springbank卻是例外。由於他們仍保留傳統的製作工藝，因此產量有限。今年酒廠再度推出的Springbank 12 Cask Strength，在臺灣市場也馬上被搶購一空，據知是內地直接從台灣大手買入。這種味道有特色、由飲家帶動的需求，是真正穩賺不賠的好例子。Springbank 10的舊版飲家負擔得起，也捨得飲用，市場隨著消耗拾級而上，是真正值得追求的投資目標。由2020年11月，台灣的Springbank 10由NT\$2,000逐步上升，升至5月的NT\$2,200，到今年7月又再度升至NT\$2,300，到了2021年9月已經在NT\$2,600。不足一年時間已經有30%升幅。而到了2022年3月，這款威士忌在半年內更進一步上升了50%不等，反正好引證我們半年的判斷。

現時回報：115%

預期未來5年回報：310%



### **Glenlivet 13年 雪莉桶原酒, 台灣限定第一版, 58.7%**

簡介:

早在1822年, 當時蘇格蘭私釀風氣盛行, Glenlivet以其優雅花果香氣創出名堂, 更吸引當時的國王喬治四世到訪。Glenlivet也是首家獲政府發放首張合法生產執照的酒廠, 名牌在威士忌歷史有重要價值, 屬於其中一個必須認識的重要品牌! 而這款Glenlivet 13年雪莉桶熟成原酒威士忌, 更是酒廠為台灣市場特別推出。最初推出並非原酒, 而是40%版本。其後因市場反應好, 再度推出原酒版。當時發售價約\$800(除非另外列明, 否則均是港元), 一推出就馬上斷市, 其後再有其他原酒版本。首版以其絲帶作最易識別的記認。現時已經升至\$1500。

現時回報: 約80%

預期未來5年回報: 210%



### **Clynelish 2005/2020, Oloroso, double matured, Distillers Edition, 46%**

簡介：

Clynelish 酒廠以它的蠟質味道聞名，而它的Distillers Edition屬於酒廠特別版，即使酒精度數46%也無阻它是絕佳的投資選擇。2020年推出的版本原售價不足\$700，其後因市場評價理想，在有價有市的情況下，現時已升至\$1380，升值84%。

現時回報：84%

預期未來5年回報：285%



### **Ardbeg 19 Batch 1, 46.2%**

#### **簡介：**

Ardbeg 是近年最受歡迎的其中一家威士忌酒廠。這家盛產泥煤威士忌的艾雷島酒廠甚少推出高年份，首版19年在2019年推出，其後每年均推一版19年，至今推出已第三版。在第一版發行時，售價大約\$1,700，現時已升至\$3,500以上，預計這款酒廠特別版會繼續跟隨著泥煤威士忌上升的趨勢持續上升。

現時回報：106%

預期未來5年回報：350%





### **Ardbeg Blaack Committee 20th Anniversary Release, 50.7%**

簡介：

Ardbeg 是焦點投資酒廠，他們的酒廠特別版均值得投資。當中包括這款 Ardbeg Blaack 協會版，以紀念 Ardbeg 協會成立 20 週年版本，用上紅酒桶作熟成，並限量推出。當時發售價是 \$2,300，現時市價約 \$3500。

現時回報：52%

預期未來 5 年回報：117%



### **Ardbeg 10 Year Old Introducing, 46%**

簡介：

Ardbeg 的發展不是一順風順，在80年代一度停產，直至1997獲 Glenmorangie plc 收購重開，才重新上軌道。這款正是1997年復廠後的首枝十年，在2000年正式推出。這款當時開售僅值\$220，在2019年以約 \$2,000買入，現時已值大約\$3,500，並展望可以穩定地向上。

現時回報：50%

預期未來5年回報：130%



## **Secret Speyside (Macallan) 32 Years Sherry Butt, Le Gus't, Blended Malt, 55.3%**

簡介：

這款表面上屬於價值較低的調和大麥威士忌，但實際上是屬於Macallan的匙羹桶威士忌，在酒標上也可以看到Macallan的莊園Easter Elchies House。由於裝瓶桶不能正式以Macallan的名義裝瓶，因此性格價較高。這款在香港開售時，原價只需\$2,800，後來在\$9,000 水平已賣出其中一瓶。

現時回報：220%

預期未來5年回報：500%

---

## Investment procedures

### 投資流程

---

- 完成威士忌投資取向問卷，了解投資者背景、知識及期望
- 1小時線上或線下諮詢服務，分析威士忌投資市場及介紹威士忌投資最新資訊
- 分析威士忌投資的好處及風險
- 協議投資金額、投資年期及重點投資的酒廠
- 簽訂合作協議
- 投入及確認收妥資金
- 訂立合作協議，一站式完成買賣及託管服務
- 提供威士忌報告
- 合約期終結時，完成利潤分成

在威士忌買賣的過程中，會涉及一些風險，我們團隊有專人處理，減輕當中的風險及降低影響，也會為威士忌投保，包括：

#### — 投資風險

威士忌價值有升跌波幅，過去投資不保證將來回報。

#### — 流通風險

威士忌交易需時，若然在市場必於求售，或會低於市價。

#### — 保存風險

威士忌的包裝會因保存不佳而影響威士忌價值。

---

## Meet our team

### 團隊介紹

---

我們的專業團隊備受市場肯定，我們更是長時間與酒廠、酒商與消費者接觸，並建立起自家資料庫與威士忌投資標準，監測威士忌投資市場的變化，並有專人作倉存管理及環球採購。兼顧威士忌味道及市場數據分析，大大提升市場上的預測能力。

#### Tiga Chan



專業備受肯定：

- 應邀撰寫香港首本威士忌投資書《品味投資威士忌》
- 考獲多個威士忌專業認證：General Certificate in Distilling, Institute of Brewing and Distilling、Whisky Kentei Level 2及Level 3、Certified Scotch Professional
- 與酒類飲品公司 Moët Hennessy Diageo Hong Kong 屬長期合作伙伴
- 與浸會大學、金門建築公司作企業培訓
- 獲多家傳媒訪問，包括：新城財經台、新城財經資訊台、RagaFinance 財經台及睿富財經頻道等，分享對威士忌投資的看法

深入了解威士忌消費圈：

- 已舉辦超過1,000堂課，超過10,000人次，真實了解消費者的喜好
- 曾多次率團到日本及台灣等地的酒廠考察
- 與台灣威士忌專家建立起商業合作

---

## Henry Wan



專注數據市場分析，並考獲烈酒及威士忌相關認證，包括The Council Of Whiskey Masters: Certified Scotch Professional、WSET: Level 2 Award in Spirits等等。

深入了解威士忌消費圈：

除了與不同店家直接對話，了解市場銷售狀況，我們更會監察全球各地，包括台灣、中國內地、日本、英國及歐洲市場的交易情況，包括新酒推出、即時市場熱度、二手交易平台情況、焦點酒款的後續跟進。

## Win-Win Situation

### 合作模式

---

利潤分成: **50%**(投資者)及**50%**(Whisky Invests)

預期每年目標回報率: **15-20%**

# Media Coverage

## 傳媒採訪



參加2021年書展的簽書會，與讀者直接交流



新城知訊台節目「鄭伽班」分享威士忌投資入門

天窗出版社 Enrich Culture  
9月20日 · 🌐

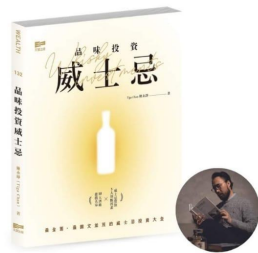
【#媒體分享】《品味投資威士忌》作者陳永錚 (Tiga Chan) 接受新城財經台《筆請自來》專訪，分享小本投資威士忌之道。他表示一般人容易受銷售廣告影響，誤以為「酒桶投資」回報率有巨大回報，然而大家卻忽略成本通常都由20萬至30萬起，還未計稅項和漏酒風險。

Tiga又提到新手可由投資一瓶威士忌開始，起步只需數千元，而且威士忌並不會跌穿原價。書中亦推薦了部分值得投資的新興威士忌品牌，不妨把握良機，掌握威士忌投資之道。

(節目重溫、購書連結請見留言欄)

#天窗出版社 #品味投資威士忌 #陳永錚 #TigaChan  
#威士忌投資  
#新城財經台 #筆請自來 #朱子昭

天窗出版社  
ENRICH PUBLISHING



《品味投資威士忌》作者陳永錚 (Tiga Chan)  
接受新城財經台《筆請自來》專訪，分享小本投資威士忌之道

天窗出版社—介紹著作《品味投資威士忌》

< yahoo/財經

投資3000蚊以下威士忌

不過搵得財經書，可能都係想睇少少投資心得。教人投資3000蚊以下威士忌的平民版《品味投資威士忌》，可能適合驚投資太重貨太高成本嘅入門玩家；久未出書的東驥基金管理有限公司董事總經理龐寶林今年亦出了一本《新經濟制霸戰》，「小金人」蔡金強亦終於出了《順流逆流——投資心法》，粉絲向可以留意。



投資心得類財經書亦有新作

Yahoo財經：如何投資\$3000以下的威士忌  
介紹著作《品味投資威士忌》



#致富解碼 #投資威士忌 #李偉榮

Tiga 陳永錚：投資威士忌升值潛力大？如何小本投資威士忌？ | 新書《品味投資威士忌》 | 致富解碼第45集

睿富財經頻道《致富解碼》訪問：為威士忌新手給予品味及投資的建議