



宜宾五粮液股份有限公司 2020 年董事会工作报告

2020 年，受新冠疫情影响，国际国内宏观经济环境形势严峻，行业发展面临极大考验。宜宾五粮液股份有限公司（以下简称“公司”）积极加强品牌文化建设、深化数字化转型、优化产品体系、构建产品全生命周期质量管理体系等，生产支撑力、品质保障力、产品竞争力、渠道管控力、营销服务力、品牌影响力持续提升，核心竞争力持续增强，中国浓香型白酒的龙头地位更加巩固。2020 年，公司实现营业总收入 573.21 亿元，较上年同期增长 14.37%；归属于上市公司股东的净利润 199.55 亿元，较上年同期增长 14.67%。

一、董事会履职情况

（一）依法召集召开股东大会和董事会会议

公司董事会严格按照股东大会决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议事项，并跟踪和督导董事会决议事项的执行情况。全年召开股东大会 1 次，审议议案 14 项；召开董事会会议 13 次，审议议案 42 项，其中涉及公司品牌宣传、技术改造、利润分配、制度修订、增补董事等重要事项，确保公司正常运转高效。

（二）依法规范办理信息披露

报告期内，公司董事会依法合规地办理信息披露报告 98 份，及时披露公司的重大事项、生产经营等信息，让投资者了解公司情况，为其投资决策提供参考。近五年连续荣获深圳证券交易所信息披露考核最高等级 A 级。



（三）持续加大投资者回报力度

公司于2020年6月22日完成2019年度利润分配方案的实施工作，分派现金85.4亿元(现金分红率49.07%)，较2018年度增加19.41亿元，增幅达29.41%，给予了股东和投资者较大回报。

经统计，自1998年上市至今，公司累计实施7次送红股，18次现金分红共计396亿元系上市以来募集资金总额的10倍。近五年五粮液分红266亿元，超过四川省135家上市公司分红总额的30%。

（四）高度重视投资者关系管理工作

公司持续建立高效的沟通互动机制，积极创新投资者关系管理方式，进一步提升投资者关系管理水平。

一是搭建多种平台与投资者日常沟通。2020年，公司接待各类投资者实地调研共计95人，与投资者来电交流共计1,800余次，在深交所互动易平台回复投资者网络提问282条，通过多渠道及时与投资者沟通交流，回应投资者关切问题。

二是参加证券公司组织的投资策略会及电话会议。公司参加证券公司组织的现场投资策略会 22 次、与投资者线上交流 27 次，共计 1,100 余人，积极与投资者沟通交流，向资本市场传递公司信息，让投资者进一步了解公司生产经营情况，增强其投资信心，维护公司市值稳定。

三是董事长通过线上方式与投资者沟通交流。5月15日，公司召开线上“2019年度报告暨2020年第一季度报告业绩说明会”，董事长亲自出席并与相关高管一并回复投资者75个提问，资本市场反应良好。5月29日，公司首次采取“现场会议同步直播”形式召开“2019年度股东大会”，



全球投资者均可通过视频全程观看，董事长及公司相关高管积极与投资者互动交流，观看人次高达 12.8 万人次，受到资本市场高度关注。

（五）董事会整体工作受到广泛认可

报告期内，公司一如既往自觉规范运作，依法合规地进行信息披露，强化投资者关系管理，获得监管部门及广大投资者的一致认可。公司被宜宾市国资委授予“董事会工作年度考核一等奖”，荣获全景网颁发的“全景投资者关系金奖（2019）最佳新媒体运营”；荣获证券时报颁发的“最佳投资者关系奖”“最佳新媒体运营”以及第 14 届中国上市公司价值评选“主板十佳管理团队”“主板价值 100 强”；荣获南方周末颁发的“南方年度杰出责任报告奖”；荣获格隆汇“年度最具投资价值奖”；荣获中国证券报颁发的“中国年度金牛最具投资价值奖”“金牛最具年度社会责任奖”。

二、2020 年生产经营工作

2020 年，公司按照稳中求进的工作总基调，一手抓疫情防控、一手抓经营发展，有效克服疫情的不利影响，完成全年生产经营预期目标，实现五个“稳步增长”和六个“持续提升”。

一是产品价格稳步增长。五粮液市场价格稳中有升，产品价格与品牌价值错配的现象得到缓解，初步走出五粮液独立的市场价格行情。

二是渠道利润稳步增长。得益于五粮液市场价格持续稳定提升，第八代五粮液单瓶渠道利润稳步提升，经销商盈利水平持续提升，市场信心进一步提振。

三是经营业绩稳步增长。公司营业收入和净利润均继续



保持了两位数以上的增长。截至 2021 年第一季度，五粮液是上市酒企中自 2016 年来连续 21 个季度“营业收入连续实现两位数增长”的唯一企业。

四是品牌价值稳步增长。在世界品牌实验室发布的《2020 年中国 500 最具价值品牌》榜单中，五粮液位列第 19 位，品牌价值达 2,837.46 亿元，同比增长 31%，品牌价值增幅位居行业第一。

五是公司市值稳步增长。11 月 5 日市值首次突破 1 万亿元，成为深市第一只市值超万亿的上市公司；截至 2020 年 12 月 31 日，五粮液市值为 1.13 万亿元，继续位居深市第一、四川省内上市公司第一。

2020 年，面对疫情新形势下的市场新特点、新动向、新需求，我们精准施策、快速应对，抢抓消费恢复机遇，在有效应对疫情挑战的同时，“六项能力”得到持续提升，企业高质量发展根基进一步夯实。

第一，市场应变力得到持续提升。针对疫情，引进京东、顺丰等单位，推进无接触式物流“到店”“到家”服务，及时解决疫情形势下五粮液的市场供需问题；紧盯市场需求变化，积极制定“老品损失新品补、零售损失团购补、线下损失线上补”的营销策略，基于市场大数据分析动态解决市场销售问题；精准施策，及时出台扶商政策，稳定经销商队伍，稳定市场信心。

第二，品质保障力得到持续提升。重大项目建设进展顺利，30 万吨陶坛陈酿酒库一期 8 万吨竣工投产，酿酒专用粮工艺仓及磨粉自动化改造项目、成品酒包装及智能仓储配送一体化项目完成主体建设。有效构建“从一粒种子到一滴美



酒”的全过程预防性质量管控模式，质量管理体系高效运转，荣获首届天府质量奖和亚洲卓越绩效质量奖；当选为中国质量协会第十届理事会副会长单位，是中国质量协会成立 41 年来首家酒业企业；建成国家级酒类品质与安全国际联合研究中心；成功举办传统发酵食品产业高质量发展院士论坛，与中国工程院建立长期战略合作关系。

第三，品牌影响力得到持续提升。顺利启动列入国家科技部、国家文物局“指南针计划”的考古五粮液项目，八大老酒坊已发现重大考古成果；积极打造《上新了·故宫》《紫禁城》等重点项目，文化 IP 渐成体系；积极占位纽约时代广场大屏、上海双子塔大屏、北京首都 T3 航站楼等重点城市核心户外地标，亮相世博会、进博会、东博会、APEC 等高端国际平台，品牌形象进一步强化。

第四，产品竞争力得到持续提升。持续深化供给侧结构性改革，经典五粮液正式上市，上海、成都、广州“五粮液经典之夜”活动成功举办；高端文化酒、纪念酒和个性化定制产品开发进度顺利；与新浪共同推出基于区块链技术的数字酒证平台，推动提升核心产品的金融属性。系列酒公司的尖庄、五粮醇、五粮特曲的新产品有序推出，同时持续清理清退 12 个品牌。

第五，渠道管控力得到持续提升。营销数字化一期项目基本建成，营销全过程数据实现可视化，营销数据支撑决策能力有效提升。持续优化传统渠道结构，优化经销商队伍。浓香系列酒公司积极打造三个全国性大单品尖庄、五粮醇、五粮特曲的根据地市场和样板市场。

第六，营销服务力得到持续提升。全年会同经销商开展



高端宴席近万余场，培育市场消费氛围，并有效地帮助经销商及终端实现高质量动销。正式上线五粮液云店，开启“云上服务”，有效地帮助专卖店在疫情新形势下拓展线上销售机会、开展数字化团购、实施精准会员营销。

三、2021 年主要工作规划

2021 年是“十四五”开局之年，开好局、起好步，为“十四五”高质量发展奠定坚实基础非常重要。2021 年公司将进一步深化“补短板、拉长板、升级新动能”的长期方针，坚持以高质量的市场份额提升为核心，进一步强化品牌建设、强化高地市场升级建设、强化基于数字化的营销全流程再造，进一步夯实全国浓香型白酒龙头企业地位。公司将重点做好以下几方面工作：

一是全力以赴推动高质量发展

生产管理上，各酿酒车间一级酒产量继续保持稳定、不断提升，力争再创历史新高。

品牌建设上，将立足于五粮液悠久的历史文化、丰富的酿造工艺，深刻弘扬五粮液的优势点、差异点和稀缺性，构建立体化的浓香价值推广体系，打造建设好以八大明初老酒坊为核心的中国白酒文化圣地、明清古窖泥活态保护群落以及全国规模最大的江北生态酿酒基地。

市场营销上，将进一步完善营销组织变革，强化营销体系规划和团队建设；进一步构建经典五粮液营销服务体系，以此为支撑，实现新一轮五粮液营销高质量发展；进一步完善渠道体系建设，巩固传统渠道，开发团购渠道，创新跨界合作新渠道，持续提升渠道利润和商家盈利能力。



浓香系列酒，将坚持规模化经营、大单品运作；完善渠道，强化动销，掌握渠道价值链分配的主动权，打造系列酒发展新模式。

二是全力以赴推进全面深化改革

持续推进和深化劳动、人事和分配三项制度改革，增强企业竞争力、创新力和抗风险能力；在员工持股的基础上构建更为广泛、更加长效的多种激励约束机制；强化公司治理，加快建设适应市场经济的现代化企业制度。

三是全力以赴实施创新驱动战略

一要加快建设行业领先的创新平台，积极创建国家白酒酿造重点实验室、国家酿酒专用粮工程技术中心以及国家白酒产业创新中心，抢占行业创新制高点，为世界级优质白酒产业集群建设提供平台支撑。

二要坚持传统与创新相结合，持续不断推进工艺创新、技术创新，强化五粮浓香风味物质多样性、活性成分丰富性的健康机理研究，科学有序推进智能酿造。

三要进一步深化数字化转型，在内加强业务流程再造，彻底解决效率问题；在外构建研产供销有效衔接机制，持续提升市场应变能力。加快推进营销数字化二期项目落地和ERP项目上线运行。

四是全力以赴抓好重大项目建设

要加快推动一大批既利当前、又奠基长远的重大项目建设，补齐发展短板。确保酿酒专用粮工艺仓及磨粉自动化改造项目、勾储酒库技改工程一期项目、503 车间明清古窖泥活态保护群落项目、506 车间改造项目年内全面竣工并交付使用。加快推进成品酒包装及智能仓储配送一体化一期项目



完成主体工程建设和部分设备安装。积极抓好新开工重大项目的前期工作。

2021年，公司将坚持稳中求进工作总基调，坚持立足新发展阶段，贯彻新发展理念，构建新发展格局，抢抓结构性机遇，推动高质量发展，为“十四五”开局夯实基础，进一步全面深化改革创新，激发活力，以持续稳健增长的经营业绩回报股东和广大投资者。

宜宾五粮液股份有限公司董事会

2021年4月28日