



# 宜宾五粮液股份有限公司

## 2020 年度财务决算报告

股票代码：000858

股票简称：五粮液

2021 年 4 月 28 日



## 一、2020 年度年初规划完成情况

### （一）年初规划

公司在《2019 年度报告》中披露了 2020 年的经营计划：“2020 年公司经营目标：营业总收入实现两位数增长。”

### （二）实际完成情况

2020 年公司继续保持稳中有进的发展态势，生产经营实现新的发展。本报告期，公司实现营业总收入 573.21 亿元，同比增长 14.37%，实现利润总额 276.78 亿元，同比增长 14.82%，完成年初的经营计划。

## 二、2020 年度主要财务数据和指标情况

2020 年度，公司实现营业收入 573.21 亿元，同比增长 14.37%；实现利润总额 276.78 亿元，同比增长 14.82%；实现归属于母公司所有者的净利润 199.55 亿元，同比增长 14.67%；实现每股收益 5.141 元/股，同比增长 14.68%；每股经营活动产生的现金流量净额为 3.79 元/股，同比下降 36.40%。2020 年末，公司的资产总额为 1,138.93 亿元，较年初增长 7.05%；净资产为 877.58 亿元，较年初增长 15.33%；归属于母公司的净资产 857.06 亿元，较年初增长 15.37%。

## 三、财务状况、经营成果和现金流量情况

### （一）财务状况

#### 1. 资产情况

2020 年末，公司资产总额为 1,138.93 亿元，比年初 1,063.97 亿元增加 74.96 亿元，增长 7.05%，主要系流动资产增加所致。主要情况如下：

流动资产增加 57.29 亿元，其中货币资金增加 49.71 亿元，



增长 7.86%，主要系本期营收规模整体增加所致；应收票据及应收款项融资增加 25 亿元，增长 13.81%，主要系本年公司收到的银行承兑汇票增加所致。

非流动资产增加 17.67 亿元，其中长期股权投资增加 8.28 亿元，增长 81.05%，主要系本报告期公司对联营企业五粮液集团财务公司进行增资所致；在建工程增加 6.7 亿元，增长 82.43%，主要系公司“成品酒包装及智能仓储配送一体化项目”“勾储酒库技改工程项目”等重大工程项目有序推进所致；递延所得税资产增加 3.29 亿元，主要系预提费用形成会计和税法的暂时性差异，按税法确认递延所得税资产增加所致。

## 2. 负债情况

2020 年末，公司负债总额为 261.35 亿元，较年初 303.01 亿元减少 41.66 亿元，下降 13.75%，主要系流动负债减少所致。偿债指标方面，资产负债率为 22.95%，流动比率为 3.96，速动比率为 3.44。主要情况如下：

(1) 流动负债减少 41.56 亿元，其中预收款项（含合同负债及待转销项税额）减少 27.71 亿元，下降 22.11%，主要系 2020 年春节较早，大量一季度营收回款体现在上年末，年初基数较高所致；应缴税费减少 23.97 亿元，下降 30.19%，主要系按征管要求本年缴纳税金增加所致。

(2) 非流动负债年末余额为 2.56 亿元，和年初基本持平。

## 3. 股东权益情况

2020 年末，公司归属于母公司所有者权益为 857.06 亿元，比年初 742.91 亿元增加 114.15 亿元，增长 15.37%，系本年实现归属于母公司所有者权益 199.55 亿元，扣减当年实施分红 85.4 亿元后，归属于母公司所有者权益增加 114.15 亿元，本年



公司加权平均净资产收益率达 24.94%。

## （二）经营成果

2020 年，是极不平凡的一年。面对突如其来的新冠疫情及严峻的市场环境，公司“一手抓疫情防控、一手抓复工复产”，聚焦全年发展目标不动摇，持续实施“补短板、拉长板、升级新动能”工作方针，实现了疫情防控和企业发展双胜利，公司实现“十三五”圆满收官，经营业绩再创新高。

**1. 营业收入：**2020 年公司实现营业收入 573.21 亿元，较上年增长 14.37%，主要系公司率先复产复工，实现了疫情防控和企业发展双胜利，核心产品五粮液呈现量价齐升良好态势。

**2. 利润总额：**2020 年公司实现利润总额 276.78 亿元，较上年增长 14.82%，主要得益于核心产品五粮液量价齐升。

**3. 毛利率：**2020 年公司酒类产品毛利率为 80.28%，较上年增加 0.33 个百分点，其中五粮液产品毛利率为 84.95%，较上年增加 0.22 个百分点，系列酒产品毛利率 55.68%，较上年微降 0.02 个百分点。

**4. 销售利润率：**2020 年公司销售利润率为 48.29%，较上年增加 0.19 个百分点，主要系公司管控费用投放比例，留存收益增加。

## （三）现金流量情况

**1. 经营活动产生的现金流量净额**较上年减少 84.14 亿元，下降 36.40%，每股经营活动现金净流量为 3.79 元/股，上年同期为 5.95 元/股，减少 2.17 元/股，主要系本年一季度部分销售回款体现在上年末及缴纳的税金增加等因素综合影响所致。

**2. 投资活动产生的现金流量净额**较上年减少 1.06 亿元，增



长 6.53%（两年均为负数，以绝对值对比），主要系本年“成品酒包装及智能仓储配送一体化项目”等重大工程项目投入增加及对五粮液集团财务公司增资等投资支出高于上年所致。

**3. 筹资活动产生的现金流量净额**较上年减少 19.62 亿元，增长 27.05%（两年均为负数，以绝对值对比），主要受本年实施分红派息金额高于上年影响。

2020 年度公司财务状况、经营成果及现金流量情况表明，公司偿债能力充足，盈利能力强，经营活动现金流充裕。近年来公司经营规模持续扩大，得益于公司强化管理提高优质酒出酒率、紧跟市场重塑价格体系等一系列举措，持续推进公司高质量、可持续发展。

#### 四、重要事项

##### （一）募集资金使用情况

2020 年末，公司已累计使用募集资金 5.22 亿元，其中 2020 年度使用 3.66 亿元，以前年度使用金额 1.56 亿元，募集资金余额 13.84 亿元（含募集资金利息收入累计 0.94 亿元）。

##### （二）在建工程投资情况

2020 年末，公司以前年度投资延续到本期及本期新增的重大项目共有 16 项，30 万吨陶坛陈酿酒库一期工程、勾储酒库技改工程等项目计划投资总额 131.11 亿元，实际已投资 13.17 亿元，公司持续加大对生产一线投资为公司产品提质增量带来高质量发展推动力。

##### （三）社会捐赠支出情况

2020 年度，公司对外捐赠 1.61 亿元，较上年增长 8.91%，主要系对四川省五粮液慈善基金捐赠 1.4 亿元，对四川大学教育



基金会高端人才专项基金捐赠 0.2 亿元。

#### （四）利润分配实施情况

经公司 2019 年度股东大会审议通过，2019 年度本公司向全体股东每 10 股派发现金红利 22.00 元（含税），总计派发现金股利 85.4 亿元，本次利润分配已执行完毕。

### 五、审计意见

公司 2020 年度财务报表经四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师李敏先生、刘均先生、叶娟女士签字，出具了川华信审（2021）第 0028 号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见：五粮液股份公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了五粮液股份公司 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

宜宾五粮液股份有限公司  
公司法定代表人：曾从钦  
主管会计工作负责人：罗伟  
会计机构负责人：罗军  
2021 年 4 月 28 日