



宜宾五粮液股份有限公司 2024 年董事会工作报告

2024 年，宜宾五粮液股份有限公司（以下简称“公司”）深入贯彻落实党的二十大精神及省市决策部署，坚持“稳中求进、以进促稳、提质增效、多作贡献”工作总基调，以“生态、品质、文化、数字、阳光”五位一体高质量发展为引领，持续巩固“大国浓香、和美五粮、中国酒王”的品牌地位，全面加快高质量发展步伐。

第一部分 2024 年主要经营业绩

回顾 2024 年，面对白酒行业深度调整与市场波动，公司始终保持发展定力，战略上积极进取、主动作为，战术上事不避难、稳扎稳打。全年实现营业总收入 891.75 亿元，同比增长 7.09%；归属于上市公司股东的净利润 318.53 亿元，同比增长 5.44%。公司锚定世界一流酒企目标，一体推进品质为基、文化铸魂、守正创新，产品矩阵不断丰富，产品市场表现亮眼，高质量发展动能持续增强。

一是拼生产强供给，品质支撑力更强。新增酿酒专用粮基地 19 万亩、达到 151 万亩，原粮品质的可靠性和原粮供应的安全性进一步提升；严格落实生态酿造，中温酒产量、一级酒产量稳步提升；生态酿酒一期项目逐步实现投窖；智能酿造示范车间建成并陆续投产，酿酒生产持续向好。行业唯一获评第五届中国质量奖提名奖，行业首家荣获亚洲质量创新奖。

二是拼宣传扩声量，文化赋能力更强。深度参与央视春晚秋晚、巴黎奥运会等重大活动，联合打造和美之夜特别晚会，全年品牌曝光超 200 亿人次，持续占位博鳌亚洲论坛、APEC、进博会、服贸会、链博会等高端平台活动，品牌文化影响力持续扩大，同时推动“考古五粮液”二期成果落地，历史文脉挖掘与 IP 打造为品牌注入新活力。



连续 8 年入选《世界品牌 500 强》榜单，位居第 219 位、同比提升 8 位，排名增幅位居白酒行业第一，品牌价值强度指数再次获得全球最高 AAA+ 评级、跃居全球烈酒品牌首位；连续 19 年入选《亚洲品牌 500 强》榜单，品牌影响力、市场占有率、亚洲领导力 3 项主要评价指标获得满分；连续 21 年入选《中国 500 最具价值品牌》榜单、位居第 15 位，再次获评年度最佳表现品牌，品牌价值连续 7 年两位数增长、达到 4498 亿元；连续 3 年获评“外国人喜爱的中国品牌”。

三是拼创新促发展，行业引领力更强。公司与中科院院士团队合作在国际顶级期刊《Matter》发表白酒黄金酒度研究成果，首次科学定义浓香白酒健康属性；WLY-1368 菌等核心微生物技术成功应用于窖池养护，推动高质量倍增工程产能释放。荣获中国轻工业联合会科学技术进步奖一等奖、中国食品工业协会科学技术奖一等奖。

四是拼产品精矩阵，市场竞争力更强。主品牌第八代五粮液稳居千元价位带，1618、39 度五粮液实现量价齐升；生肖龙酒全年热度不减；紫气东来五粮液树立低度白酒千元价位段标杆，受到市场热捧。主品牌焕新上市 45 度、68 度五粮液，战略发布经典五粮液 10、20、30、50 产品系列，开发“考古五粮液”等 18 款文化酒。第八代五粮液·环保版、五粮液·萌动十二生肖斩获德国 iF 设计大奖、红点设计大奖，产品矩阵不断丰富。

五是拼渠道强体验，市场营销力更强。国内市场方面，传统渠道持续优化商家结构，推动终端网点扩容提质；直营渠道“三店一家”建设成效显著；新兴渠道内容电商布局全面完成；宴席市场精准发力，主品牌宴席活动同比增长 30%。国际市场方面，新开拓 21 个海外市场，新增经销商 29 家，中免三亚免税城专卖店落成；“和美全球行”先后走进美国、法国、意大利、新西兰等 13 个国家和地区，触达全球五大洲超 70 个国家、约 77 亿人次。



第二部分 2024 年董事会工作情况

回顾 2024 年，董事会严格履行法定职责，持续完善治理体系，强化风险防控，规范信息披露，积极开展投资者沟通交流，做好市值管理，为公司高质量发展提供坚实保障。

一是治理体系优化升级，决策效能显著提升。董事会全面落实国企改革要求，完成《股东大会议事规则》《三重一大制度》等 7 项制度修订；完成董事会下新设 ESG 委员会、制定《ESG 委员会实施细则》，形成覆盖战略决策、风险管控、绩效评估的规范化治理体系。全年召开董事会会议 18 次，审议通过议案 44 项；股东大会 2 次，审议通过议案 18 项，年度股东大会现场参会人数突破 1000 人，创上市以来新高。

二是监督机制全面强化，风险防线筑牢夯实。公司在持续完善现代企业制度基础上，不断健全内部控制体系和风险管理机制，建立涵盖风险管理组织、重大经营风险防控、内控合规、应急管理及风险监督等要素的“大风控”体系，引入智慧风控平台，有效提升风险管控能力。建立健全关联交易“事前审核、事中跟踪、事后监督”全流程管理体系；独立董事履职效能持续提升，对信息披露合规性、关联交易公允性发表独立意见，确保公司运作透明规范。

三是信息披露及时规范，透明度建设持续提升。公司始终恪守“真实、准确、完整”原则，连续 10 年荣获深圳证券交易所信息披露考核最高等级 A 级。报告期内，依法合规办理信息披露公告 82 份，及时披露公司的重大生产经营信息，切实维护投资者知情权。

四是交流机制多维深化，价值传播精准施策。公司始终坚持“合规性、平等性、主动性、诚实守信”原则，多维度、多层面丰富、创新交流方式，通过券商策略会、投资者实地调研、线上交流、反路演、来电交流及互动易平台交流等方式，加强与投资者及潜在投资者之间



的有效沟通。报告期内，组织参与 65 场投资者交流会，与境内外前 100 大主要机构股东、共计 2185 人沟通交流，同时创新举办新加坡投资者专场品鉴会，多形式、多维度、多层面讲好品牌故事。

五是投资回报持续加强，价值管理成效凸显。公司积极践行“为投资者创造良好回报”理念，2024 年公司实施 2023 年度现金分红 181 亿元，分红率 60%，同比增长 5 个百分点；公布《2024—2026 年度股东回报规划》，承诺 2024—2026 年每年度现金分红率不低于 70%，且分红金额不低于 200 亿元；推出《2024 年度中期利润分配方案》，实施近 20 年以来首次中期分红，分红金额 100 亿元。报告期内，公司股价年度涨幅为 5.50%，为 2024 年唯一实现股价正增长的白酒企业，位列 19 家白酒上市公司第一名，荣获中国证券报“金牛最具投资价值奖”。

第三部分 2025 年重点工作部署

2025 年是全面贯彻党的二十届三中全会精神的开局之年，也是“十四五”规划收官之年、“十五五”规划谋划之年。公司将以此为契机，围绕打造世界一流高端烈酒品牌，建设世界一流酒企“双一流”战略定位，聚焦品质、品牌、产品市场、资本市场和公司治理，巩固增强企业稳健增长态势，持续推动企业实现质的有效提升和量的合理增长，推动高质量发展再上新台阶。

一是稳固品质根基，打造世界级酿造标杆。坚持把好优质原粮首要关卡，落实生态酿造关键环节，做好 EFQM 全球质量奖 EGA 现场评审，以国际标准引领行业升级；坚持实施科技创新重要驱动，更大力度实施有组织的科研，加大关键技术攻关和成果转化应用。

二是弘扬品牌优势，构建全球化品牌矩阵。持续做深品牌文化挖掘，更大力度梳理历史文脉和文化谱系；持续做优品牌文化运作，做强品牌文化传播，继续占位以央视等为代表的主流媒体平台；持续参



与以博鳌亚洲论坛、APEC、进博会等为代表的顶级活动平台，聚焦优势传播媒介、城市地标、交通要道等，高位塑造品牌形象。

三是创新市场策略，激活全域增长动能。公司将 2025 年定位为“营销执行提升年”，一体推进产品力、渠道力、市场力、服务力、执行力全面进阶，全力攻坚巩固提升现有市场销售基本盘。撤销五粮液品牌事业部，并入五粮液酒类销售公司，以公司制模式运营，全力实现机构运行效率和响应市场敏锐度双提升；优化免税渠道布局，严控电商低价倾销，确保价格体系刚性。

四是提升价值管理，彰显企业长期价值。依法合规做好信息披露，提升公司透明度；根据三年股东回报规划，持续加强投资者回报，提升投资价值；持续创新投资者交流方式，积极回应股东诉求，维护中小股东利益。

五是强化治理效能，夯实顶层设计基石。公司贯彻落实党的二十届三中全会和市委六届九次全会关于国资国企改革的决策部署，持续完善企业改革任务清单，进一步推进党的领导融入企业治理，着力提升董事会治理效能；持续探索实施市场化激励机制；持续完善“大风控”体系；持续完善 ESG 管理架构，加快 ESG 标准化建设，强化 ESG 信息披露，引领行业 ESG 发展。

宜宾五粮液股份有限公司董事会

2025 年 4 月 26 日