



宜宾五粮液股份有限公司  
2025 年度股东会议案资料  
(更新后)

2026 年 6 月 26 日

# 目 录

议案一：2025 年度报告·····	3
议案二：2025 年董事会工作报告·····	4
议案三：关于预计 2026 年度日常关联交易的议案·····	11
议案四：关于与四川省宜宾五粮液集团财务有限公司签署《金融服务协议之补充协议》的议案·····	12
议案五：关于提请股东会授权董事会制定 2026 年中期分红方案的议案·····	15
议案六：关于 2026 年度续聘会计师事务所的议案·····	17
议案七：关于免去董事及补选第七届董事会非独立董事的议案···	19

## 议案一

# 宜宾五粮液股份有限公司 2025 年度报告

### 各位股东及股东代表：

按照上市公司监管规定，宜宾五粮液股份有限公司（以下简称公司）编制披露了《2025年度报告》（全文及摘要），并经公司第七届董事会2026年第4次会议审议通过。具体详见2026年4月30日公司在巨潮资讯网披露的《2025年度报告》（全文及摘要）。

现提请股东会审议。

宜宾五粮液股份有限公司董事会  
2026年6月26日

## 议案二

# 宜宾五粮液股份有限公司 2025 年董事会工作报告

各位股东及股东代表：

2025年，宜宾五粮液股份有限公司（以下简称公司）董事会严格遵循《公司法》《证券法》等法律法规及《公司章程》的规定，围绕打造世界一流酒企的战略目标，坚持科学决策、有效监督，在品质、品牌、产品、市场及公司治理等关键领域持续发力，全力保障公司规范运作与稳健经营，推动企业高质量发展取得实质性成效。

### 第一部分 2025 年主要经营业绩

2025 年，面对白酒行业需求端分化加剧、消费结构深刻变化等外部环境；公司董事会坚持立足长期主义，聚焦核心品牌，在保持供需平衡的基础上，稳步提高市场占有率，同时积极打开年轻化、国际化等市场新空间，努力实现可持续发展。2025 年，公司实现营业总收入 405.29 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 89.54 亿元。

**一是生产保障持续增强，品质根基持续夯实。**公司始终坚持品质为基，新增酿酒专用粮基地 18.3 万亩，新车间 529、533 有序投产，名优酒产能稳步提升。科技创新成果显著，2 项科研成果达国际领先水平，并成功在国际上首发 3 株新菌种。质量管理捷报频传，荣膺第五届中国质量奖提名奖、以中国企业最高分获

评 EFQM 全球奖七钻、顺利通过全国质量奖复审，实现“三奖同获”，企业质量管理水平迈上新台阶。

**二是品牌文化深耕厚植，品牌地位稳步提升。**公司坚持“高端化引领、年轻化破圈、场景化渗透”，着力构建全域、多元、立体的品牌传播体系。同时，深度融入 APEC、博鳌亚洲论坛、可持续企业家论坛 2025、世博会、进博会等顶级活动；携手央视春晚秋晚，送出“和美好礼”超 1.5 亿元；深入打造和美文化节、玫瑰婚典、幸福五部曲、和美之夜等特色 IP 活动；引领“川酒全国行”走进上海、香港，实施“和美全球行”走进德国、澳大利亚、塞舌尔、新加坡、西班牙、韩国、泰国等，入选工信部“质量提升与品牌建设典型案例”。公司入选工信部首批中国消费品名品名单、纳入历史经典产业进行培育。

**三是产品结构持续优化，适配时代新需求。**公司已形成清晰的“一核两擎两驱一新”主品牌战略架构，并通过差异化运营持续优化产品组合。第八代五粮液加大量价平衡力度，不断巩固千元价位段第一产品地位；经典五粮液系列与五粮液紫气东来作为超高端标杆，正加速市场培育与价值引领；五粮液 1618 与五粮液 39 度作为两大增长引擎，市场动销持续增长；五粮液·一见倾心作为战略新品，正重点培育、加速拓展。三款自主创新设计的产品荣获四项德国 iF 设计奖、红点设计奖。产品体系实现了对全价位段市场的精准覆盖与系统发力，同时，年轻化与国际化产品布局同步推进，产品结构持续优化，为公司长期可持续发展提供了坚实支撑。

**四是市场创新动能释放，增长路径更加多元。**面对市场变革，

公司在营销组织架构和体制机制改革上实施了一系列调整，实体化运营酒类销售公司，创新专班制运营，全面落实全员绩效考核，逗硬末等调整和不胜任退出机制，全面激发营销活力和增长动能。在渠道端，新增 1.2 万家有效终端、483 家“三店一家”，终端直配覆盖 20 个核心城市，持续深耕基础市场；电商渠道深化与京东、天猫等平台战略合作，在全国 10 个城市 245 家专卖店上线即时零售业务；线上治理力度持续加大，建立免费鉴定服务站 50 家，治理低质量销售链接 6.36 万条，关闭线上违规店铺 249 家；新兴渠道加力拓展，积极发展跨界客户、团购客户，与知名大型企业建立直销关系。在场景端，实现多维价值突破，宴席场景稳定增长，老酒市场精耕细作，年轻市场加快培育，国际市场持续融入海外本地消费场景。在产品与市场端，培育成效显著，年轻化战略产品“五粮液·一见倾心”上市两月销售即破亿元，并荣膺青酌奖、双金奖等多项重磅奖项；海外市场通过新加坡大酒家开业、日本米其林餐厅授牌等本地化运营，实现了国际影响力的持续提升与市场的持续拓展。

## 第二部分 2025 年董事会工作情况

一是持续完善公司治理，稳步提升决策效能。第七届董事会顺利完成换届，并连续三年荣获中国上市公司协会“上市公司董事会最佳实践案例”。全年共召开董事会会议 14 次，审议议案 56 项；召开股东会 1 次，审议议案 18 项，治理机制运行高效。公司 ESG 管理体系持续优化，MSCI ESG 评级提升至 BBB 级，连续三年获评中国上市公司协会“上市公司可持续发展最佳实践案例”，并荣获中国企业改革与发展研究会“2025 年度 ESG 卓越实

践”奖，系白酒行业唯一。连续四年跻身“中国上市公司健康指数百强”榜单，在公司治理、外部监督、创利能力、产品销售、价值再造等多维度引领行业发展。

**二是健全风险防控体系，筑牢稳健经营防线。**董事会持续致力于完善以“大风控”体系为核心的全面风险管理与内部控制机制。通过对风险识别、评估、应对与监控流程的系统性优化，构建了贯穿事前、事中、事后的动态管理闭环。在具体执行层面，着重强化对重大战略决策、资本运作、财务运营等关键业务活动的全流程、穿透式监督与审查，确保在合法合规的框架内运行。

**三是恪守信息披露准则，提升公司运作透明度。**公司严格遵守信息披露“真实、准确、完整、及时、公平”原则。全年累计编制、披露公司定期报告、临时公告 98 份，持续向资本市场传递公司生产经营信息；披露 2024 年度英文定期报告及 ESG 报告，并在官网设立 ESG 专栏，集中发布报告、政策文件、新闻动态等信息，提高信息披露透明度，连续十一年获深圳证券交易所信息披露考核 A 级。

**四是强化投资者沟通交流，传递企业内在价值。**公司通过多元化、立体化投资者沟通体系，与投资者保持高频、透明、双向的密切沟通。全年累计组织各类投资者交流活动 60 场，覆盖境内外投资者超过 1800 人次；其中 2025 年 7 月赴英国伦敦、法国巴黎开展 15 场境外一对一专场交流，积极向国际资本市场传递公司价值与发展战略。连续五年获证券时报“投资者关系管理天马奖”，并获评中国上市公司协会“投资者关系管理最佳实践案例”。

**五是坚持稳定回报理念，切实维护股东权益。**公司坚定执行《2024—2026 年度股东回报规划》；2025 年公司实施 2024 年度现金分红及中期分红总额超 223 亿元；现金分红比例提升至 70%，股息率近 5%，均创历史新高，切实践行“为投资者创造良好回报”价值理念。

### **第三部分 2026 年重点工作部署**

2026 年是“十五五”开局起步之年，中央经济工作会议“稳中求进、提质增效”的总基调，为白酒行业头部企业增强了发展信心。当前，白酒行业仍处于深度调整的“深水区”，市场需求仍然较为疲弱，公司发展面临核心产品量价平衡、渠道结构完善、现代化营销体系深入建设、新场景新人群培育等问题和挑战。公司将围绕“营销守正创新年”定位，以持续提升五粮液品牌价值为核心，强化营销变革、应市策略与执行能力，全力推动高质量动销与市场份额提升，构筑穿越周期的韧性。

**一是坚守品质核心战略，夯实长远发展基础。**坚持全链条品质管控，下功夫抓好“从一粒种子到一滴美酒”的质量闭环，巩固提升三奖同创同获成果；持续升级打造酿酒专用粮基地，稳步扩大基地规模；积极建设五粮液“数字身份”检测能力体系，加快推进“灯塔级”智慧黑灯实验室，确保品质基石更加牢固。

**二是深化品牌文化建设，提升高端品牌势能。**厚植文化底蕴，系统梳理“五粮六脉文化谱系”，大力提升品牌文化价值。持续占位以央视总台、新华社、人民日报社等为代表的主流媒体平台，深入绑定以博鳌亚洲论坛、APEC、金熊猫奖等为代表的高端政商和文化平台，深入实施和美文化节、和美全球行、幸福五部曲、

玫瑰婚典等特色 IP，与消费者美好生活紧密联动，并依托 FIFA 美加墨世界杯等全球顶级体育赛事开展系列跨界营销，持续提升品牌影响力和国际美誉度。

**三是优化市场营销策略，促进渠道健康发展。**遵循“一核心三强化双目标”的营销方针：以持续提升五粮液品牌价值为核心，强化营销变革、强化应市策略、强化执行能力，全力推动高质量市场动销，全力实现市场份额有效提升。系统提升“渠道、场景、市场、机制”等拓展能力：传统渠道持续下沉终端建设，电商渠道加快营销数字化转型，新兴渠道重点发力团购销售，通过巩固核心人群并发力年轻群体、“她经济”“银发经济”等新兴消费，优化全渠道布局与深化跨界合作，做强宴席、礼赠、悦己及家庭等多元场景，并加速实施“一国一策”的国际化战略。同时，持续深化营销体系市场化改革，全面巩固市场基本盘，并推动在各细分市场与全球市场实现高质量份额的突破。

**四是强化公司价值管理，增强资本市场认同。**持续落实股东回报规划，以稳定的现金分红共享发展成果。同时，不断优化投资者沟通机制，提升信息披露透明度，并通过强化市值管理，促进公司内在价值与市场表现相匹配，切实维护投资者利益。

**五是提升治理效能，激发内生发展动力。**持续致力于构建运行高效、制衡有效的现代企业治理体系，优化与战略和业绩紧密挂钩的激励约束机制。在此基础上，全面升级覆盖战略、法务、财务、市场和运营的“大风控”体系，系统性深化 ESG 管理，将可持续发展理念深度融入公司战略与日常决策，以高水平的治理效能保障公司行稳致远。

董事会工作报告已经公司第七届董事会2026年第4次会议审议通过。

现提请股东会审议。

宜宾五粮液股份有限公司董事会

2026年6月26日

### 议案三

## 宜宾五粮液股份有限公司 关于预计 2026 年度日常关联交易的议案

各位股东及股东代表：

按照《深圳证券交易所股票上市规则（2025年修订）》相关规定，宜宾五粮液股份有限公司（以下简称公司）需根据2026年度生产经营计划，对2026年度日常关联交易进行预计，现将相关情况报告如下。

#### 一、2025 年度日常关联交易情况

2025年，公司日常关联交易预计额为78.50亿元，实际发生额为67.06亿元，较预计额减少11.44亿元。

#### 二、2026 年度日常关联交易预计情况

2026年，公司日常关联交易预计额为71.21亿元，较2025年实际发生额增加约4.15亿元。

#### 三、独立董事意见

本议案已经公司第七届董事会独立董事专门会议2026年第1次会议审议通过。

#### 四、董事会审议情况

本议案已经公司第七届董事会2026年第4次会议审议通过。现提请股东会审议。

宜宾五粮液股份有限公司董事会  
2026年6月26日

## 议案四

# 宜宾五粮液股份有限公司 关于与四川省宜宾五粮液集团财务有限公司签署 《金融服务协议之补充协议》的议案

各位股东及股东代表：

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号——交易与关联交易》规定，四川省宜宾五粮液集团财务有限公司（以下简称财务公司）归集宜宾五粮液股份有限公司（以下简称公司）资金应当签署金融服务协议。鉴于公司与财务公司2024年6月28日签订的三年期《金融服务协议》明确：“2026年每日最高存贷款余额根据实际情况，双方另行约定”。为此，公司拟与财务公司签署《金融服务协议之补充协议》，对双方2026年金融服务交易限额予以明确，现将相关情况报告如下。

### 一、关联方基本情况

关联公司名称：四川省宜宾五粮液集团财务有限公司

住所：宜宾市翠屏区岷江西路150号

法定代表人：代宁

注册资本：308561.916480万元人民币

企业类型：有限责任公司（台港澳与境内合资）

经营范围：企业集团财务公司服务。

### 二、金融服务协议情况

2024年6月28日，公司与财务公司签署《金融服务协议》，就

公司在财务公司办理存款、贷款、结算等金融服务事项进行约定，协议有效期三年（自2024年1月1日起至2026年12月31日止），主要内容如下：财务公司向公司提供存贷款服务，2024年每日存款余额最高不超过人民币550亿元、每日贷款余额最高不超过人民币100亿元。2025年、2026年每日最高存贷款余额根据实际情况，双方另行约定。

### 三、补充协议情况

（一）**交易限额**。2026年，双方拟签署《金融服务协议之补充协议》，关于存款服务和信贷服务交易限额约定如下：2026年仍按照《金融服务协议》约定的2024年限额标准履行，即财务公司向公司提供存贷款服务，2026年每日存款余额最高不超过人民币550亿元、每日贷款余额最高不超过人民币100亿元。本次补充协议有效期为2026年1月1日至2026年12月31日。

（二）**主要原因**。2025年底，公司在财务公司存款总额为479.77亿元，距约定的存款上限550亿元有一定空间，因此2026年暂维持550亿元的存款上限不变。

### 四、交易的目的和对上市公司的影响

公司在财务公司办理存款、贷款等金融业务时，双方遵循平等自愿、互利互惠的原则进行，有利于优化公司财务管理、降低融资成本和融资风险，为公司长远发展提供资金支持和畅通的融资渠道，不会损害公司及中小股东利益。

财务公司从事的金融业务受到国家金融监督管理总局及其派出机构的持续、严格监管，同时在金融服务协议中明确制定了风险控制及风险预警机制以保证公司的资金安全。四川省宜宾五

粮液集团有限公司于2014年5月9日向公司出具《承诺函》，且公司于2015年制定了《关于在四川省宜宾五粮液集团财务有限公司存贷款风险的应急处置预案》，能够防范、控制和化解在财务公司的资金风险，维护资金安全，保护公司及中小股东的权益。财务公司向公司提供的各类金融服务定价遵循公平合理的原则，不高于市场公允价格或中国人民银行规定的标准。公司在财务公司的存款资金具有独立及灵活调度权，不会对公司独立性造成影响。

### **五、独立董事意见**

本议案已经公司第七届董事会独立董事专门会议2026年第1次会议审议通过。

### **六、董事会审议情况**

本议案已经公司第七届董事会2026年第4次会议审议通过。现提请股东会审议。

**宜宾五粮液股份有限公司董事会**  
2026年6月26日

## 议案五

# 宜宾五粮液股份有限公司 关于提请股东会授权董事会制定 2026 年中期 分红方案的议案

各位股东及股东代表：

根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关规定，为积极响应上市公司实施多次分红的监管号召，进一步完善宜宾五粮液股份有限公司（以下简称公司）利润分配机制、简化中期分红程序、提升决策效率，公司董事会提请股东会授权董事会制定并实施2026年中期分红方案，现将相关情况报告如下。

### 一、授权事项

提请股东会授权董事会根据公司实际经营情况、现金流状况、未来发展需求以及公司《2024—2026年度股东回报规划》，论证、制定并实施2026年中期分红方案，分红金额、分红频次、实施时间等由董事会结合实际情况确定。

### 二、授权期限

自公司2025年度股东会审议通过本事项之日起至2026年度股东会召开之日止。

### 三、董事会审议情况

本议案已经公司第七届董事会2026年第4次会议审议通过。

### 四、风险提示

上述事项并不构成公司对2026年实施中期分红的实质承诺，

敬请广大投资者注意投资风险。如获2025年度股东会授权，公司董事会届时将根据实际经营业绩、资金使用计划、中长期发展规划和未分配利润情况具体决策。

现提请股东会审议。

宜宾五粮液股份有限公司董事会

2026年6月26日

## 议案六

# 宜宾五粮液股份有限公司 关于 2026 年度续聘会计师事务所的议案

各位股东及股东代表：

宜宾五粮液股份有限公司（以下简称公司）拟续聘天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称天职国际）为 2026 年度财务报表和内部控制审计机构，现将相关情况报告如下。

### 一、天职国际基本情况

天职国际创立于 1988 年 12 月，具有证券期货审计资质，首席合伙人为邱靖之，注册地址为北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域。

### 二、拟续聘会计师事务所的原因

天职国际自 2024 年开始担任公司财务报表和内部控制审计机构。该所在担任公司审计机构期间，能够遵循《中国注册会计师审计准则》，严守职业道德，勤勉、尽职地开展审计工作，客观、独立发表审计意见，确保公司如期披露相关公告，且收费合理。

### 三、2026 年度审计费用

2026 年度审计费用预算合计 205 万元，其中：财务报表审计费用预算 142 万元，内部控制审计费用预算 63 万元。

### 四、审计委员会意见

本议案已经公司第七届董事会审计委员会 2026 年第五次会议审议通过。

## 五、董事会审议情况

本议案已经公司第七届董事会 2026 年第 5 次会议审议通过。  
现提请股东会审议。

宜宾五粮液股份有限公司董事会  
2026 年 6 月 26 日

议案七

# 宜宾五粮液股份有限公司

## 关于免去董事及补选第七届董事会非独立董事的议案

各位股东及股东代表：

根据宜宾市人民政府相关文件，公司拟免去曾从钦董事职务，增补邓敏为公司第七届董事会非独立董事候选人，现将相关情况报告如下。

### 一、基本情况

经公司提名委员会审核、董事会提名，同意免去曾从钦董事职务，曾从钦担任的董事长、董事会专门委员会主任委员及委员职务，自董事解任生效之日起自动解除；同意增补邓敏为公司第七届董事会非独立董事候选人，任期自公司股东会审议通过之日起至公司第七届董事会任期届满之日止。

### 二、候选人简历

邓敏，男，汉族，1970年11月生，1991年7月参加工作，1995年12月加入中国共产党，四川合江人，研究生学历，高级工程师，高级职业经理。历任宜宾丝丽雅集团有限公司党委书记、董事长，宜宾丝丽雅股份有限公司董事长，宜宾天原集团股份有限公司党委书记、董事长，宜宾发展控股集团有限公司党委副书记、董事、总经理；现任四川省宜宾五粮液集团有限公司党委书记、董事，宜宾五粮液股份有限公司党委书记；拟任四川省宜宾五粮液集团有限公司董事长，宜宾五粮液股份有限公司董事。

### 三、董事会审议情况

本议案已经公司第七届董事会 2026 年第 6 次会议审议通过。  
现提请股东会审议。

宜宾五粮液股份有限公司董事会  
2026 年 6 月 26 日