

五粮液税收筹划研究

曲一荻

北京印刷学院，北京，102600；

摘要：随着中国股票市场全面实施注册制，资本市场的包容性不断提升，市场化进程加快，企业融资逐渐变得困难。在注册制背景下，税收筹划变得尤为重要。税收筹划通过提前安排企业应税项目，降低税务成本或推迟纳税，从而提高企业价值。目前白酒行业正经历一个以结构性繁荣为特征的长期周期。鉴于其行业的特殊性，本文以龙头企业五粮液为案例分析其税收筹划政策，以期为我国酒企的税务方案提供参考。

本文首先介绍五粮液集团的公司背景，包括其财务情况和经营模式；其次阐述了五粮液集团涉及的税种并分析了税负情况，发现五粮液的综合税收负担率在 49% 左右，税收负担较大，进而展开讨论；再次本文针对五粮液税负重的情况，提出税收筹划的潜在风险；最后针对上述风险提出对税收筹划方案看法，并给出相应的建议。

关键词：五粮液；税收筹划；税收负担

DOI: 10.69979/3041-0673.25.01.069

1 案例背景

四川省宜宾五粮液集团（以下简称五粮液）有限公司主要以五粮液和其他系列的酒产为主，实行多元化发展。五粮液以五种粮食发酵，依赖四川独特的地理优势酿造出浓香的品质好酒，深受市场喜爱。2023 年，公司总营收达 832.72 亿元，同比增长 12.58%，净利润为 302.11 亿元，同比增长 13.19%。五粮液以经销模式为主，采用“先款后货”的结算方式。五粮浓香公司持续推行“三性一度”及“三个聚焦”战略，致力于打造大热单品以满足消费者不断增长的需求；清退部分低价品牌，持续提升品牌价值。其主要销售模式包括经销模式和直销模式两类，经销模式包括传统渠道运营商模式、KA 卖场等，主要在线下销售。直销模式分为团购、专卖店和线上销售三种形式，直接服务于不同客户群体：团购直接面向消费团体，专卖店直接对零售终端和团体进行销售，线上销售则是通过天猫、京东等电商平台实现。

2 案例概况与方案分析

2.1 上市公司缴纳税种

按照 2023 年最新标准，五粮液涉及到的缴纳税种有六项，分别为增值税、消费税、企业所得税、城市维

护建设税、教育费附加、地方教育附加。其计税依据和税率详见下表 2-1：

表 2-1 五粮液涉及税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|-----------|-----------------|
| 增值税 | 应税销售收入 | 13% (抵扣进项税额后缴纳) |
| 消费税 | 计税价格或出厂价格 | 10%、20% |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 7% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25% |
| 教育费附加 | 应纳流转税额 | 3% |
| 地方教育附加 | 应纳流转税额 | 2% |

其中，存在不同企业所得税税率纳税主体，本文主要指 2020-2023 年主体间存在的不同税率，所得税税率为 15%、20%。

2.2 近三年上市公司各个税种和税负情况

为了更直观的分析五粮液的税负情况，本文通过计算 2021-2023 年增值税、消费税、企业所得税的税额，分析五粮液的税收负担。其具体的计算公式为：增值税=财务报表项“税金及附加”下“教育费附加+地方教育附加”/5%；消费税等=财务报表项“税金及附加”下披露的各项数据；企业所得税=财务报表项“所得税费用”下的“当期所得税”；税额合计为所列企业各税种合计数；企业税收负担=税额合计/当年营业收入；计算结果如下表 2-2 所示：

表 2-2 五粮液 2021-2023 税种及税负情况 单位：元

| 年份 | 2023 | 2022 | 2021 |
|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| 增值税 | 18,926,634,959.40 | 16,223,318,892.20 | 14,482,694,200.40 |

| | | | |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 消费税等 | 12,531,695,628.42 | 10,748,802,377.04 | 9,789,698,016.98 |
| 企业所得税 | 10,556,884,102.80 | 9,492,020,759.10 | 8,140,840,384.03 |
| 税额合计 | 42,015,214,690.62 | 36,464,142,028.34 | 32,413,232,601.41 |
| 营业收入 | 83,272,067,317.19 | 73,968,640,704.54 | 66,209,053,612.11 |
| 税收负担 | 0.50 | 0.49 | 0.49 |

综上所述可以看出五粮液的综合税收负担率在 49%左右，其税收负担较大，长期不利于企业的发展，企业应及时调整税收筹划方案，进行合理避税，从而减小企业的税务负担，帮助企业更好的运转经营。

2.3 上市公司税收筹划方案

(1) 增值税税收筹划

增值税税收筹划的纳税人身份包含一般纳税人和小规模纳税人，五粮液在生产过程中需要采购包装物，为了抵扣这一部分成本的进项税额，一般会选择从一般纳税人处采购。但不同的纳税人身份所得的报价存在差异，某些情况下，即使以小规模纳税人作为供应商，其所需缴纳的增值税较多，但最终的税后现金流量却更大。因为小规模纳税人无法抵扣增值税，但一般纳税人是可以抵扣增值税进项税的，所以有些时候给一般纳税人的报价反而会偏高。因此基于节约税收成本是，需要考虑不同纳税人采购价格的临界点，从而选择合适的纳税人身份。其具体情况如下表 2-3 所示：

表 2-3 不同纳税人采购价格临界点

| 一般纳税人税率 | 小规模纳税人征收率 | 含税临界点 |
|---------|-----------|--------|
| 13% | 3% | 87.12% |
| 9% | 3% | 90.75% |
| 6% | 3% | 93.66% |

基于上表，五粮液在筛选供应商时，可根据税后现金流量计算含税临界点值，从而选出最佳方案。例如，2023 年 12 月，五粮液销售市场价值 6000 万元的白酒批次，需采购大量包装。招标结果涉及两个供应商：A 企业是一般纳税人，报价 900 万（含税），B 企业是小规模纳税人，报价 700 万只能开普通发票。

当利益达到平衡点时，小规模纳税人的报价为 $900 \times 87.12\% = 784.08$ （万元），此时 B 公司的报价为 700 万元，低于 784.08 万元，应选择小规模纳税人 B 公司作为供应商。其税后现金流量计算过程如下：

方案一：选择 A 公司作为供应商

应纳增值税税额 = $6000 \div (1 + 13\%) \times 13\% - 900 \div (1 + 13\%) \times 13\% = 586.73$ （万元）；应纳城建税及附加税 = $586.73 \times (7\% + 3\% + 2\%) = 70.41$ （万元）；税后现金流量 = $6000 - 900 - 586.73 - 70.41 = 4442.86$ （万元）

方案二：选择 B 公司作为供应商

应纳增值税税额 = $6000 \div (1 + 13\%) \times 13\% = 690.27$ （万元）；应纳城建税及附加税 = $690.27 \times (7\% + 3\% + 2\%) = 82.83$ （万元）；税后现金流量 = $6000 - 700 - 690.27 - 82.83 = 4526.9$ （万元）。

通过上述计算可以看出，从一般纳税人 A 公司处采购包装物，虽然可以抵扣进项税额，缴纳的增值税也比 B 公司少，但是最终的税后现金流量却比 B 公司低了 $4526.9 - 4442.86 = 84.04$ （万元）。因此企业在选择供应商时，不能只比较价格，抵扣增值税进项税不代表纳税成本低，应合理运用采购价格的临界点，选择税后现金流量较大的公司作为供应商，才能有效控制成本，做出最优税收筹划方案。

(2) 消费税税收筹划

混搭套餐是酒类企业常见的销售策略，但若其中酒品皆需纳税且税率不同，将增加消费税开支。尤其当套餐中存在白酒时，税负差距更显著。根据税法规定，当销售组合消费品时，若组合内各项消费税税率不同，应统一使用最高税率计算。白酒的税率最高，采用综合税收计算方式，故宜单独销售，以避免增加税负。

例如，五粮液推出了一款新品葡萄酒与某白酒进行捆绑销售，售价为 300 元每套，单独的白酒和葡萄酒市场售价则为 130 元和 170 元每瓶。某一月该组合酒的销量达到 10 万套。葡萄酒的消费税税率设定为 10%，而白酒涉及 20% 的从价消费税，还需按 0.5 元/斤征收从量消费税。这一政策使得葡萄酒的消费税负担明显增大。酒品消费税是在生产和销售阶段征收，因此最理想的方案是将两类酒品分别销售给不同的经销商，待其进行包装后再进行销售，以便对这两类酒进行独立核算。

本文对比了两种方式的消费税效果，计算如下：

方案一：组合后直接销售

应缴的消费税为 $300 \times 10 \times 20\% + 10 \times 2 \times 0.5 = 610$ （万元）

方案二：首先将产品销售给经销商，随后由他们进

行组合后再转售。

白酒的消费税为 $130 \times 10 \times 20\% + 10 \times 0.5 = 265$ 万元；葡萄酒的消费税为 $170 \times 10 \times 10\% = 170$ 万元；总消费税为 $265 + 170 = 435$ 万元。

总之，两个方案的消费税差额为 175 万元，是由于方案二中的葡萄酒适用 10% 的税率，且按照从价计税的原因所致。因此分别核算白酒和葡萄酒将更有利于降低公司的消费税支出。因此，未来五粮液若进行组合销售，应分开核算各种酒类产品，以避免支付不必要的消费税。

3 五粮液税收筹划中可能存在的问题

3.1 非税负担增加

企业在税收筹划中存在多种成本，主要包括税务代理成本，办税费用、税收滞纳金等纳税遵从成本，组织协调成本和机会成本。如果方案的预计成本大于总收益，即使税负降低也不能达到企业效益的最大化，这种优惠政策致使税前收入减少的情况也应作为隐形收入涵盖其中。企业进行税收筹划的最终目的是实现经济效益的最大化，为了节税间接导致非税负担增加反而背离企业税收筹划的初衷。

2.2 消费税筹划对其他税种的影响

在税收筹划中，若消费税降低了应税销售额，增值税的销售税额也会随之减少。消费税在财务报表中被归类为税金及附加，属于价内税，因此在计算企业应纳税所得额时，需从中扣除这部分税金。消费税的减少将导致企业所得税的前期扣除额下降，从而使企业的应纳税所得额增加，这最终导致企业所得税上升。企业进行税收筹划时，应关注整体变化而非单一税种，从而实现税负的最低化。

2.3 税收筹划执行风险

税收筹划的执行应建立在熟悉公司财务税务状况、经营管理战略的基础上，发挥好协同效应，合理配置税务资源，在法律范围内进行合理的避税。在税收筹划过程中，财务部门应与业务部门紧密配合，加强信息的流动性，实现信息共享。筹划五粮液的供应商选择问题上，需要财务部与采购部密切合作，寻找低成本高利润的最优解。同时在销售环节中，财务部也应事先与销售部就收款方式进行讨论，避免坏账错账影响企业发展。税收筹划的有效执行离不开公司各部门的积极配合，如果各

部门未能履行相应责任，则筹划方案的有效性将受到严重影响。

3 对五粮液税收筹划的建议

3.1 综合考虑税收筹划方案

企业进行税收筹划的目的不仅在于减轻税务负担，更关键的是实现更高的税后利润。在制定筹划方案时，应从整体企业的视角出发，避免仅关注某一税种的减免而忽视其他税种或非税成本的增加。此外，对于金额较大的交易，需要全面考虑货币的时间价值，避免盲目采用同一处理方式。企业可以通过优化资产结构来降低税务处理的负担，同时设计合理的员工薪酬结构，如股权激励和福利待遇，减少工资税负。在企业资金短缺时，或可将固定资产大修变更为日常维修，节省费用、减免企业所得税。资金可用于生产、投资等，减轻财务压力。若企业财力雄厚，可综合考虑长短期利益，选择最佳筹划方案，创造更大价值。

3.2 加强企业内部管理

在进行税收筹划时，企业必须建立健全的内部管理机制以提供保障。在管理时应明确组织结构，设定清晰的职责与权限，优化团队结构，促进各部门之间的协调与沟通。企业的内部管理系统应进行透明化管理，打破信息壁垒，增强资源的合理配置。在进行税务规划之前，财务部门应该充分了解公司适用的税收优惠政策，并确保业务信息及时告知财务部门，以维护数据准确性。制定具体规划方案时，财务部门还需向管理层报告涉及的重要问题；规划完成后，管理层应指定各公司人员任务，并要求各部门严格执行规划方案。五粮液可以通过设立专门的风险控制系统，同时利用数据管理系统进行业务表现评估，帮助管理层做出明智决策，应对潜在规划过程中的风险。并强化企业文化建设，鼓励员工参与文化活动，促进价值观交流融合，增强团队凝聚力。

3.3 掌握税收法律法规政策

在五粮液的生产和运营中，会出现许多涉及税务的事务，因此相关工作人员，特别是财务部人员，必须熟悉与税务相关的法律法规。如果业务涉及国际市场，不仅需要公司内部人员了解中国的税收政策，还需掌握国外的相应规定。只有对当前税收法规有全面的认识，才能制定出符合公司业务特点且合法的税务筹划方案。税收筹划时，国家常给不同税种以优惠政策。遵守税法规

定,灵活运用这些政策至关重要。在展开筹划前,必须熟悉企业相关税法,以便充分利用税收优惠,在设计筹划方案时降低不熟悉政策带来的风险。

参考文献

- [1] 蔚孟寅. 注册制背景下我国企业税收筹划问题研究[J]. 市场周刊, 2023, 36(11): 147-150.
- [2] 刘欣, 周海龙. 白酒企业消费税税收筹划——以五粮液集团为例[J]. 全国流通经济, 2020, (18): 160-162.
- [3] 施峻豪. 白酒企业税收筹划——以五粮液为例[J]. 企业科技与发展, 2019, (11): 189-190+192.
- [4] 娄方. 五粮液所得税纳税筹划案例分析[J]. 农村经济与科技, 2019, 30(02): 113-114.
- [5] 徐志均. 白酒企业消费税税收筹划分析——以SD酒

业公司为例[J]. 中国管理信息化, 2021, 24(15): 18-19.

[6] 马若阳. 安徽口子酒业股份有限公司税收筹划案例研究[J]. 农村经济与科技, 2018, 29(20): 96-97.

[7] 郑玮. 制造业纳税筹划研究[J]. 纳税, 2021, 15(26): 6-7.

[8] 年复永. 制造业企业所得税纳税筹划[J]. 纳税, 2020, 14(36): 37-38.

[9] 方涛. 浅析制造业企业的纳税筹划——以MD集团为例[J]. 市场周刊, 2022, 35(12): 109-112.

[10] 王新乐. 中国制造业企业税负问题研究[D]. 吉林大学, 2018.

作者简介: 曲一荻(2000.07-), 女, 汉族, 辽宁大连人, 硕士在读, 初级会计师, 主要研究方向: 企业财务管理与税务