

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，所得税税率值为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*(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*(7%+3%+2%)=82.83（万元）；税后现金流量=6000-700-690.27-82.83=526.9（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价格则为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):18-9.
- [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