公司代码:601099　　公司简称:太平洋

太平洋证券股份有限公司 2025 年年度报告摘要

第一节 重要提示

1.本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2.本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3.公司全体董事出席董事会会议。

4.北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5.董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

截至 2025 年末公司可供分配的利润为负值,不符合利润分配条件,为保障公司业务持续发展,实现长期发展战略规划,更好地维护全体股东的长远利益,公司 2025 年度拟不进行利润分配,也不进行公积金转增股本和其他方式的分配。

详见公司 2025 年年度报告“第四节 公司治理、环境和社会”关于“八、利润分配或资本公积金转增预案”部分的内容。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

√适用 □不适用

截至报告期末,母公司未分配利润为 -443,500,727.45 元。根据《中华人民共和国公司法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关法律法规的规定,公司不具备实施利润分配的条件,因此公司 2025 年度拟不进行利润分配,也不进行公积金转增股本和其他方式的分配。

第二节 公司基本情况

一、公司简介

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	太平洋	601099

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	栾岱	吕艳
联系地址	云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼	云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼
电话	0871-68898121	0871-68898121
传真	0871-68898100	0871-68898100
电子信箱	luanluan@tpyzq.com	lvyan@tpyzq.com

二、报告期公司主要业务简介

2025 年全球大变局深度演绎,美国关税政策冲击使得全球贸易规则面临重塑,同时地缘政治冲突在碎片化博弈中持续频发,全球产业链加速向区域化演变,政治经济格局进入高波动的新常态。国内经济总体保持平稳运行,全年 GDP 按不变价格同比增长 5.0%,顺利完成经济社会发展预期目标;结构性调整阵痛仍存,房地产投资持续探底,内需恢复仍具波动性,但在政策驱动下新旧动能转换加速,新质生产力引领的转型进程在挑战中展现强劲韧性。

2025 年权益市场实现估值重构与动能切换,交投活跃度创下新高。Wind 数据显示,截至 2025 年 12 月 31 日,A 股市场共有 5,469 家上市公司,合计总市值 118.88 万亿元,A 股全年成交额达 419.86 万亿元,日均成交额达 1.73 万亿元,均创历史新高。在政策红利与市场回暖的双重加持下,证券行业经营业绩乘势而上,经纪业务、信用业务、自营业务等业务条线弹性凸显。新“国九条”引领的“1+N”政策体系全面落地,筑牢高质量发展基石,为行业由“规模竞争”转向“功能竞争”提供了根本保障。

公司深刻学习政策精神,在复杂多变的环境中坚持高质量发展,积极响应国家服务实体经济与科创产业的号召。公司始终坚持以合规经营为首要原则,加强风险管理,不断提升运营效率。报告期内,公司持续夯实内部质量管理,强化各业务条线间的协同联动,实现了各项业务的稳健增长与价值提升。

2025 年面对复杂多变的内外部环境,公司经营规范稳定,收入结构持续优化,全年营业收入、净利润与上年基本持平,完成年初制定的预算目标,连续三年实现盈利。报告期内,公司实现营业总收入 132,730.03 万元,归属于母公司股东的净利润 21,053.77 万元。

(一)证券经纪业务

市场环境

2025 年资本市场的核心驱动力在于政策发力与流动性支持,在改革深化中不断筑牢韧性根基。根据 Wind 数据,上证指数、沪深 300、创业板指均创下近年来新高。A 股总市值稳步跨越百万亿大关,沪深两市日均股基成交额突破 2 万亿元,同比增加 69.71%。

经营举措及业绩

报告期内,公司证券经纪业务紧跟市场步伐,优选拓客渠道,发挥数字化运营核心优势,提升获客效能,拓展新增、深耕存量;财富业务聚焦核心产品,协同共进发展、公募券结保有量、私募代销销量实现跨越式增长,投顾业务、机构业务发展驶入快车道,实现业务规模与产品质量双提升,推进业务结构优化与专业能力进阶,加快从通道价值向综合财富管理价值的深度转型;深化组织变革与团队建设,开启私人财富中心战略布局,全面赋能业务团队高质量发展,提升专业能力与市场竞争力;严抓严管筑牢内控屏障,强基固本坚守合规底线。报告期内,公司证券经纪业务把握住市场机遇,实现业绩快速增长。

2026 年展望

公司证券经纪业务将把握市场长期向好的历史机遇,充分利用数字化运营等手段,扩大基础客户数量和资产规模;持续优化收入结构,大力发展财富管理业务,降低对通道业务的依赖;发掘高净值客户,以产品为抓手做大财富管理客户规模;顺应市场趋势和客户需求,推进 ETF 的投顾和交易服务;在机构业务算法交易形成一定优势基础上,继续加大机构销售力度,与投顾业务、两融业务紧密配合;持续优化分支机构,不断完善人才培养体系;强化合规风控管理体系,筑牢合规防线,保驾护航实现业绩稳步增长。

(二)信用业务

市场环境

2025 年融资融券市场余额增长显著。根据中证数据统计,截至报告期末,融资融券市场余额 25,406.77 亿元,较上年末增加 6,761.23 亿元,增幅 36.26%。

经营举措及业绩

报告期内,公司信用业务通过优化开户流程,积极应对融资融券利率调整,视市场情况制订相关调整方案,不断提升对融资融券业务客户的服务能力。截至报告期末,公司两融业务余额 28.66 亿元,较上年末增长 25.23%,新开信用账户同比增幅 34.09%,平均维持担保比例为 286.76%;公司自有资金出资的股票质押式回购业务无融出资金余额。两融业务规模达到高位后,及时调整策略,以精准客户定位为抓手,统筹省内外资源,为后续业务高质量推进奠定基础。

2026 年展望

公司信用业务将以提升客户服务体验为核心推进优化工作,对存量客户结构、融资余额分布、利息结构、客户综合效益贡献、客户集中度及风险状况等进行精细化研究和多维度研判,提升两融资金使用效率;积极探索风险预警服务新模式,全面守护客户投资安全防线;帮助客户提升对融资融券业务风险的认知水平与应对能力,助力其更趋理性、稳健地开展投资操作。

(三)证券投资业务

1.固定收益类投资业务

市场环境

2025 年利率低位宽幅震荡。年初利率处于全年低点,但在资金面紧平衡、权益市场强势反弹下,利率回调至年内高点,后续受加征关税扰动快速下行。下半年权益市场走强背景下,债市持续调整。城投债延续“控增化存”政策基调,供给收紧,净融资转负,信用利差、期限利差处于历史较低水平。受权益市场走强、供需错配等影响,可转债表现亮眼。

经营举措及业绩

报告期内,公司固定收益类投资业务通过不断研判债券市场变化,积极把握和挖掘市场波动下不同债券品种的配置和交易机会,在债券收益率整体下行的情况下,可转债投资取得良好收益,全年业绩较上年小幅增长。

2026 年展望

2026 年通胀大概率处于温和复苏阶段,消费、基建和化债等均需要低利率环境,预计货币政策仍将继续发力,维持资金面合理充裕,利率曲线可能呈陡峭化运行态势。公司固定收益类投资业务将持续探索稳定的固定收益业务盈利模式,在平衡公司自有资金收益率、安全性、流动性的目标下,进行资产组合的动态优化;积极做好投资策略研判工作,争取获得更好收益。

2.权益类投资业务

市场环境

2025 年 A 股市场在经济有韧性、流动性充裕、政策面托底背景下震荡上行,主要宽基指数普遍上涨。全年市场扩破普涨普跌格局,行业和个股分化极致。科技主线贯穿全年,但传统板块表现低迷。

经营举措及业绩

报告期内,公司权益类投资业务在应对市场波动方面面临挑战,持仓策略存在不足,投资收益同比下降。

2026 年展望

公司权益类投资业务将坚持价值投资、绝对收益、保持流动性的基本原则;建立业务联系机制,提升投研能力;构建有效的投资逻辑、投资方法和交易计划。针对市场超预期变化、自身判断与市场实际不符等情况,提前制定应对预案,不断提高投资收益。

(四)投资银行业务

1.股权融资业务

市场环境

2025 年 IPO 与再融资规模稳步回升,政策、科技与资本正形成更强合力,推动股权市场向高质量发展深度转型。根据 Wind 数据统计,全年中国内地股票市场包含 IPO、增发和可转债等多种方式的全口径募资事件共 315 起(同比增加 38 起),合计募集金额 10,222.68 亿元,同比增长 226.10%。IPO 发行 112 起(同比增加 10 起),融资规模 1,308.35 亿元,同比增长 97.40%;定向增发规模大幅扩张,发行 157 起(同比增加 25 起),融资规模 8,267.20 亿元,同比增长 300.05%。

经营举措及业绩

报告期内,公司股权融资业务持续加强业务规范运营和过程管理,通过完善体系建设,推行业务实施过程管理精细化,着力提升储备项目质量,不断增强业务发展后劲;坚持全面推进与重点突破相结合,有效积累上市公司客户资源及地方平台客户资源;高度重视对已上市及挂牌企业的持续督导工作,通过专业化、精细化服务,协助企业规范治理、履行信息披露义务,巩固长期合作关系,挖掘后续业务机会。公司在并购领域的专业能力与持续积累获得市场认可,在 2025 年度“资本市场卓越执业英才”评选中,荣获“杰出并购项目”与“杰出并购项目负责人”奖项。

2026 年展望

公司股权融资业务将坚定践行“特色化、差异化”发展道路,集中资源于精选细分赛道和区域市场进行深度挖掘;继续紧抓政策机遇,聚焦产业整合型并购重组,加大项目承揽与执行力度;深耕北交所市场,加强“专精特新”及硬科技领域的 IPO 项目储备,积极开拓新三板及区域性股权市场中的高潜力优质项目;把握市场契机,大力发展定增及再融资业务;重点关注小额快速等简易程序的效率优势及科创板等市场的政策便利导向,为客户提供精准、高效的融资方案。

2.债券融资业务

市场环境

2025 年债券发行增势不减,市场规模稳定增长。根据 Wind 数据统计,全年各类债券发行合计 89 万亿元,同比增长 11%。利率债发行达到 33 万亿元,同比增长 18%,其中,国债同比增长 28%,地方政府债同比增长 5%,政策性金融债同比增长 17%;信用债发行 22.2 万亿元,同比增长 8%;同业存单累计发行 33.80 万亿元,同比增长 7%。

经营举措及业绩

报告期内,公司债券融资业务继续深化根据地建设,打造生态链,积极推动业务承揽,在湖北、江浙、河南、川渝、贵州、广西、江西等区域长期挖掘、培育、服务客户;深耕云南本地市场,2024 年云南债券发行份额达到峰值后回归常态。根据 Wind 数据统计,公司全年共计主承销发行债券 35 只,承销规模 73.49 亿元,承销规模同比下降。自科技创新债券政策推出以来,公司快速响应国家创新驱动发展战略,积极筹备相关工作,报告期内首次参与的 1 家科创债券成功发行,募集资金 10 亿元。

2026 年展望

公司债券融资业务将聚焦产业债培育与推广,采取主动管理策略,助力城投企业加快产业转型;推动城投刺高降高产业属性的资产并单独发行债券,优化债务结构;深化地方政府债业务,着力提升承销规模与参团数量,增强市场竞争力;通过差异化深度服务与产品布局,开拓细分赛道,打造新的业务增长点;积极研究与布局契合政策导向的债券新产品,以适应市场发展方向。

(五)资产管理业务

市场环境

2025 年大类资产普涨且贵金属领涨,全球股市向好,A 股呈现结构性行情与普涨并存态势,主要指数涨幅显著,AI 相关的科技类、有色金属等资源类涨幅领先;债市震荡偏弱,10 年期国债到期收益率上行至 1.8%以上。券商资管新发产品表现活跃,固收类占比仍超八成,混合类增速较快而权益类有所萎缩;混合类和固收 + 产品受青睐,纯债产品竞争加剧。

经营举措及业绩

报告期内,公司资产管理业务于年初调整投研组织架构,从之前以债券为主转变为以“多资产、多策略”为目标的投研一体化架构,持续加强对宏观、行业、权益资产、商品及衍生品的投资研究,取得明显成效。公司管理的资管产品准确把握股市节奏,实现稳定且良好的业绩,所有产品均实现正收益。资产管理业务以投研能力为核心、以优质专业服务为抓手,以维护客户利益为根本出发点的业务体系日益完善。

截至报告期末,公司资产管理规模合计 137.81 亿元,较上年减少 8.88%。其中,单一(定向)产品管理规模 11.99 亿元,集合产品管理规模 99.38 亿元,资产证券化管理规模 26.44 亿元。具体情况如下:

单位:亿元　币种:人民币

业务类型	2025年 12 月 31 日	2024年 12 月 31 日	增减额	增减比例(%)
单一(定向)资产管理	11.99	24.12	-12.13	-50.29
集合资产管理	99.38	107.09	-7.71	-7.20
资产证券化	26.44	20.03	6.41	32.00
受托管理资产规模合计	137.81	151.24	-13.43	-8.88

2026 年展望

当前国际摩擦加剧,“安全稳定”成为优先选项,人民币资产吸引力持续提升,以 AI 为核心的新质生产力是经济发展新引擎,相关资产和市场机会方兴未艾。公司资产管理业务将继续结合市场机会、行业实际和自身优势,聚焦绝对收益,以固收 + 产品为主力、加快发展混合类产品,维持稳定且良好的业绩。

(六)股权投资业务

市场环境

2025 年中国股权投资市场持续回暖,国家出台《关于促进政府投资基金高质量发展的指导意见》等多项政策措施,支持私募股权投资管理行业的持续发展。根据清科研究中心数据,募资方面,2025 年新募集基金数量和规模分别为 5,039 只、1.65 万亿元,同比分别上升 26.6%、14.1%,政府投资基金、地方国资平台、险资、AIC 等出资人活跃出资,成为推动募资市场回暖的核心力量;投资方面,科创领域获得持续关注和支持,AI 产业发展带动算力、芯片、新能源以及金属原材料等细分领域的增长,消费、创新药、金融科技等领域也在年内完成多起大额融资,外币资金通过并购投资、基石投资持续布局和加码优质企业;退出方面,在 IPO 及并购市场回暖等因素推动下,全年退出案例数量显著增长。整体而言,市场呈现向好趋势,科技创新仍是布局主线。

1.私募投资基金业务

经营举措及业绩

公司通过全资子公司太证资本积极开展私募投资基金业务。报告期内,太证资本持续加快推进现有基金投资和新基金设立,充分发挥股权投资服务实体经济的优势,在新设基金和基金投资方面取得较好的业绩。太证资本和下属机构新备案基金 1 只,新增认缴管理规模 2 亿元,新增实缴规模 1.09 亿元;完成 1 只基金的工商注册。新增项目投资 4 个,投资规模 6,000 万元。截至报告期末,太证资本及下属机构管理私募股权投资基金 10 只,基金实缴管理规模 13.95 亿元。

2026 年展望

太证资本将继续围绕主业积极拓展新增业务,推进新设基金和项目投资,继续重点布局投资智能制造 / 高端装备、半导体 / 电子设备、新能源、低空经济、新材料、医疗健康、大消费等行业的优质企业,紧跟国家的经济、产业政策,积极拓展专精特新企业,重点关注“小巨人”企业,围绕“新质生产力”和金融“五篇大文章”进行投资;持续做好风险控制和合规管理工作,确保业务合规运行。

2.另类投资业务

经营举措及业绩

公司通过全资子公司太证非凡开展另类投资业务。报告期内,太证非凡主要开展前期股权投资项目的投后跟踪管理工作,未新增投资项目。

2026 年展望

太证非凡将按照公司的业务规划目标,持续推进存量股权投资项目的投后管理和退出处置工作。后续将以国家战略需求为导向,紧跟国家政策要求,力争服务实体经济和科技创新,适时新增优质股权投资业务。

(七)证券研究业务

市场环境

2025 年,在政策持续引导中长期资金入市、推动资本市场高质量发展的背景下,公募基金、保险资管及私募机构等对研究深度、前瞻性和产业研究能力提出更高要求。

经营举措及业绩

报告期内,公司研究院向全市场投资者提供专业、前瞻、全面的研究服务,支持公司各项业务展业,全面服务各业务线客户。公司研究业务拥有丰富的产品体系,全年发布报告超 2,800 篇,路演超过 3,400 场;研究领域全面,设置总量及行业研究团队 20 多个,并与各领域优秀企业建立研究关系和业务联系;通过举办线上会议、上市公司闭门会议等,提升公司社会声誉度和市场影响力;积极赋能公司经纪、投行及资产管理等业务条线,强化内部协同,提升综合服务能力。

2026 年展望

公司研究业务将继续专注于行业和企业基本面研究,提升研究前瞻性与定价能力;持续优化研究团队结构,推动研究与销售、投资等业务的协同联动,为提升公司核心投研能力提供支持。

三、公司主要会计数据和财务指标

(一)近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	19,920,957,514.05	18,421,363,692.69	8.14	15,923,624,424.87
归属于上市公司股东的净资产	9,911,677,222.13	9,700,261,958.94	2.18	9,478,176,445.04
营业收入	1,327,300,256.65	1,319,393,795.14	0.60	1,370,695,724.74
利润总额	293,994,313.20	311,898,997.62	-5.74	325,925,748.47
归属于上市公司股东的净利润	210,537,734.34	220,051,705.76	-4.32	250,546,445.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	215,032,614.21	214,602,871.41	0.20	251,814,813.58
经营活动产生的现金流量净额	852,352,584.35	2,144,629,847.25	-60.26	424,432,244.05
加权平均净资产收益率(%)	2.15	2.29	减少 0.14 个百分点	2.68
基本每股收益(元/股)	0.031	0.032	-3.13	0.037
稀释每股收益(元/股)	0.031	0.032	-3.13	0.037

(二)报告期分季度的主要会计数据

单位:元　币种:人民币

	第一季度(1-3 月份)	第二季度(4-6 月份)	第三季度(7-9 月份)	第四季度(10-12 月份)
营业收入	308,372,312.56	306,409,640.57	421,832,609.43	290,685,694.09
归属于上市公司股东的净利润	67,942,443.61	52,774,063.87	124,912,461.06	-35,091,234.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	67,734,187.03	51,677,589.98	123,589,954.26	-27,969,117.06
经营活动产生的现金流量净额	-1,071,261,596.40	1,167,349,362.72	304,524,851.49	451,739,966.54

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

四、股东情况

(一)报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	334,382
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	313,992

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
北京鼎萌投资有限公司	0	744,039,975	10.92	0	质押	580,810,000	境内非国有法人
					冻结	744,039,975	
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	88,032,108	187,339,679	2.75	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	81,954,862	132,601,845	1.95	0	无	0	境外法人
中国建设银行股份有限公司-华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	47,698,065	130,517,078	1.91	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司-中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	4,399,888	100,424,108	1.47	0	无	0	其他
深圳市天翼咨询有限公司	-200,000	58,650,093	0.86	0	无	0	境内非国有法人
大连天盛硕博科技有限公司	-68,160,000	45,340,000	0.67	0	质押	45,340,000	境内非国有法人
招商银行股份有限公司-银华中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	27,648,000	34,491,200	0.51	0	无	0	其他
国泰海通证券股份有限公司-天弘中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	11,839,300	33,699,200	0.49	0	无	0	其他
中国银行股份有限公司-南方中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	-1,131,363	24,318,452	0.36	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东存在关联关系或者存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。						

注:截至报告期末嘉裕投资累计向华创证券质押本公司股份 580,810,000 股;累计冻结股份 744,039,975 股,已全部被司法拍卖由华创证券竞得。

(二)公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

(三)公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

(四)报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

五、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1.公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2025 年度,公司实现营业总收入 132,730.03 万元,较上年的 131,939.38 万元增加 790.65 万元;实现归属于母公司股东的净利润 21,053.77 万元,较上年的 22,005.17 万元减少 951.40 万元。截至报告期末,公司资产总额 1,992,095.75 万元,同比增加 8.14%;归属于母公司股东的所有者权益 991,167.72 万元,同比增加 2.18%。

2.公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:601099　证券简称:太平洋　公告编号:临 2026-03

太平洋证券股份有限公司 关于 2025 年度拟不进行利润分配的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 太平洋证券股份有限公司(以下简称公司)2025 年度的利润分配预案为:不进行利润分配,也不进行公积金转增股本和其他方式的分配。

● 本次利润分配预案已经公司第四届董事会第七十一次会议审议通过,尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

● 公司不触及《上海证券交易所股票上市规则》(以下简称《股票上市规则》)第 9.8.1 条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、2025 年度利润分配预案内容

(一)利润分配预案具体内容

经北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认:2025 年度归属于母公司股东的净利润为 210,537,734.34 元,母公司净利润为 202,132,033.46 元,基本每股收益 0.031 元。期初母公司未分配利润为 -660,964,880.23 元,由于本年度净利润、风险准备转回等影响,期末母公司未分配利润为 -443,500,727.45 元。

鉴于截至 2025 年末公司可供分配的利润为负值,不符合利润分配条件,为保障公司业务持续发展,实现长期发展战略规划,更好地维护全体股东的长远利益,公司 2025 年度拟不进行利润分配,也不进行公积金转增股本和其他方式的分配。

(二)是否可能触及其他风险警示情形

鉴于截至 2025 年末母公司报表未分配利润为负值,公司没有可供分配的利润,因此不触及《股票上市规则》第 9.8.1 条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

二、2025 年度不进行利润分配的情况说明

根据《中华人民共和国公司法》及《公司章程》相关规定,公司未分配利润为负数的,可以不进行利润分配。鉴于截至 2025 年末,公司可供分配利润剔除公允价值变动收益后的金额为负数,公司不具备实施利润分配的条件,因此公司 2025 年度拟不进行利润分配,也不进行公积金转增股本和其他方式的分配。

本次利润分配预案符合《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》和《公司章程》《公司未来三年股东回报规划(2024 年—2026 年)》等相关规定,符合公司长期发展战略规划和全体股东的长远利益。

随着新“国九条”及配套政策体系深入落实,资本市场进一步强化上市公司分红监管。公司紧跟宏观政策与资本市场发展导向,紧抓行业发展机遇,持续优化业务结构,夯实主营业务根基,强化风险管控,深入推进降本增效,提升核心经营竞争力。公司高度重视投资者回报,秉持积极回馈股东的经营理念,将严格按照相关法律法规、监管要求及《公司章程》规定,结合实际经营成果、现金流状况等综合因素,在满足利润分配条件的情况下,积极推动利润分红方案,回报广大投资者,保障全体股东的合法权益。

三、公司履行的决策程序

公司于 2026 年 4 月 22 日召开第四届董事会第七十一次会议,审议通过《2025 年度利润分配预案》,同意将该议案提交公司股东会审议。

四、相关风险提示

本次利润分配预案尚需提交公司股东会审议,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

太平洋证券股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十四日

证券代码:601099　证券简称:太平洋　公告编号:临 2026-02

太平洋证券股份有限公司 第四届董事会第七十一次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

太平洋证券股份有限公司(以下简称公司)第四届董事会第七十一次会议的通知于 2026 年 4 月 10 日发出,分别以电子邮件、电话及直接送达的方式通知了各位董事。根据《公司章程》和公司《董事会议事规则》的有关规定,公司第四届董事会第七十一次会议于 2026 年 4 月 22 日召开。本次会议采取现场结合通讯方式召开,应到董事 8 名,实到 8 名。公司部分高级管理人员列席会议。会议召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。本次会议由董事长郑亚南先生主持,会议以书面表决方式审议通过如下议案:

一、2025 年度总经理工作报告

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

二、2025 年度董事会工作报告

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

三、2025 年度利润分配预案

经北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认:2025 年度归属于母公司股东的净利润为 210,537,734.34 元,母公司净利润为 202,132,033.46 元,基本每股收益 0.031 元。期初母公司未分配利润为 -660,964,880.23 元,由于本年度净利润、风险准备转回等影响,期末母公司未分配利润为 -443,500,727.45 元。

鉴于截至 2025 年末公司可供分配的利润为负值,不符合利润分配条件,为保障公司业务持续发展,实现长期发展战略规划,更好地维护全体股东的长远利益,公司 2025 年度拟不进行利润分配,也不进行公积金转增股本和其他方式的分配。

本议案提交董事会前已经董事会审计委员会审议通过,尚需提交公司股东会审议。

详见公司同日发布的《关于 2025 年度拟不进行利润分配的公告》(公告编号:临 2026-03)。

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

四、2025 年度独立董事述职报告

本议案提交董事会前已经独立董事专门会议审议通过,需提交公司股东会听取。

(本报告全文详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。)

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

五、董事会对独立董事独立性自查情况的专项报告

(本报告全文详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。)

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

六、2025 年度社会责任报告

(本报告全文详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。)

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

七、2025 年年度报告及摘要

本议案提交董事会前已经董事会审计委员会审议通过。

(本报告全文详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。)

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

八、2025 年度合规报告

本议案提交董事会前已经董事会风险管理委员会、董事会审计委员会审议通过。

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

九、2025 年度反洗钱工作报告

本议案提交董事会前已经董事会审计委员会审议通过。

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

十、2025 年度合规管理有效性评估报告

本议案提交董事会前已经董事会风险管理委员会、董事会审计委员会审议通过。

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

十一、2025 年度内部控制评价报告

本议案提交董事会前已经董事会审计委员会审议通过。公司董事会同意授权董事长签署内部控制评价报告。

(本报告全文详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。)

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

十二、2025 年度会计师事务所履职情况评估报告

本议案提交董事会前已经董事会审计委员会审议通过。

(本报告全文详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。)

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

十三、董事会审计委员会对会计师事务所 2025 年度履行监督职责情况报告

本议案提交董事会前已经董事会审计委员会审议通过。

(本报告全文详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。)

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

十四、董事会审计委员会 2025 年度履职情况报告

本议案提交董事会前已经董事会审计委员会审议通过。

(本报告全文详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。)

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

十五、关于进一步加强公司廉洁从业管理的议案

董事会同意:

1.公司廉洁从业管理总体要求为:公司及公司工作人员在开展证券业务及相关活动中,严格遵守有关法律法规、监管规定和自律准则,公平竞争,合规经营,忠实勤勉,诚实守信,不直接或者间接向他人输送不正当利益或者谋取不正当利益。

2.公司根据中国证券业协会修订发布的《关于集中修改部分自律规则的决定》等相关规定以及公司实际情况,对《太平洋证券股份有限公司廉洁从业管理办法》进行修订。

本议案提交董事会前已经董事会审计委员会审议通过。

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

十六、2025 年度廉洁从业管理情况报告

本议案提交董事会前已经董事会审计委员会审议通过。

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

十七、2025 年度信息技术管理专项报告

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

十八、2025 年度公司薪酬制度执行情况的核查报告

本议案提交董事会前已经董事会薪酬与提名委员会审议通过。

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

十九、2025 年度董事薪酬及考核情况专项说明

本议案提交董事会前已经董事会薪酬与提名委员会审议通过,尚需提交公司股东会审议。

本议案实行分项表决,各位董事已对涉及本人薪酬及考核事项回避表决。

表决结果:同意 7 票;反对 0 票;弃权 0 票。

二十、2025 年度高级管理人员薪酬及考核情况专项说明

本议案提交董事会前已经董事会薪酬与提名委员会审议通过,需提交公司股东会听取。

表决结果:同意 8 票;反对 0 票;弃权 0 票。

二十一、关于公司发行境内外债务融资工具一般性授权的议案

董事会同意公司发行境内外债务融资工具一般性授权方案,具体内容包括:

1.债务融资主体

公司境内外债务融资工具的发行将由公司或公司的境内外附属公司作为发行主体。境内外债务融资工具按相关规定由中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)及其他相关部门审批、备案或认可,以一次或多次或多期的形式在境内外向社会公开发行或向合格投资者定向发行,或以其他监管许可的方式实施。

2.发行规模

公司境内外债务融资工具规模(以发行后待偿还余额计算,以外币发行的,按照该次发行日中国人民银行公布的汇率中间价折算)合计不超过最近一期末公司净资产额的 50%,并且符合相关法律法规对具体债务融资工具发行上限的相关要求。

3.发行方式

具体发行方式依据有关法律法规及监管部门的意见和建议、公司资金需求情况和发行时市场情况确定。

4.境内外债务融资工具的品种

(1)公司境内债务融资品种包括银行贷款(含信用拆借)、债券回购、证券公司短期融资券、证券公司短期公司债券、收益凭证、公司债券、次级债务、次级债券(含永续次级债券)、金融债券、转融通、收益权转让回购、资产支持证券、可续期债券、可交换债券以及其他符合监管规定的债务融资工具。

(2)公司境外债务融资品种包括银行贷款或银团贷款、发行公司债券(包括但不限于美元、欧元等外币及离岸人民币公司债券、中期票据计划、外币票据、商业票据等)、次级债券(含永续次级债券)、资产支持证券、可续期债券、可交换债券以及其他符合监管规定的债务融资工具。

本议案所提的公司境内外债务融资工具均不含转股条款。

公司境内外债务融资工具的品种及具体清偿地位根据相关规定及发行时的市场情况确定。

5.境内外债务融资工具的期限

有固定期限的公司境内外债务融资工具的期限均不超过 10 年(含 10 年),可以为单一期限品种,也可以为多期限的混合品种;无固定期限的公司境内外债务融资工具及发行可续期债券不受上述期限限制。具体期限构成和各期限品种的规模根据有关法律法规、公司资金需求情况和发行时市场情况确定。

6.境内外债务融资工具的利率

公司债务融资工具的利率及其计算和支付方式,由公司与主承销商或保荐机构根据公司境内外债务融资工具发行时市场情况及相关法律法规确定。

7.担保及其他信用增级安排

根据公司境内外发行债务融资工具的特点及发行需要依法确定担保及其他信用增级安排。

8.募集资金用途

公司境内外债务融资工具的募集资金将用于满足公司业务运营需求,调整公司债务结构,偿还到期债务,补充公司资本金、流动资金、净资本或进行项目投资等用途。监管部门、主管部门对各品种债务融资工具资金用途有限制性规定的,相关募集资金使用不得违反限制性规定。具体用途根据公司资金实际需求确定。

9.发行价格

公司境内外债务融资工具的发行价格及定价方式依照每次发行时的市场情况和相关法律法规的规定确定。

10.发行对象及向公司股东配售的安排

公司境内外债务融资工具的发行对象为符合法律法规规定认购条件的投资者,具体发行对象根据相关法律法规定、市场情况以及发行具体事宜等依法确定。

公司发行境内外债务融资工具可向公司股东配售,具体配售安排(包括是否配售、配售比例等)根据市场情况以及发行具体事宜等依法确定。

11.境内外债务融资工具上市

公司发行境内外债务融资工具上市相关事宜,根据境内外有关法律法规和监管部门要求、市场情况以及发行具体事宜等确定。

12.境内外债务融资工具的偿债保障措施

在出现预计不能按期偿付境内外债务融资工具本息或者到期未能按期偿付境内外债务融资工具本息时,公司可根据相关法律法规或规范性文件的强制性要求(如适用)采取如下措施:

(1)不向股东分配利润;

(2)暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;

(3)调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金;

(4)主要责任人员不得调离。

13.发行公司境内外债务融资工具的授权事项

为保证相关债务融资工作顺利开展,及时把握市场机会,进一步提高公司运营效率,并有效协调发行公司境内外债务融资工具及发行过程中的具体事宜,提请股东会授权董事会并同意董事会进一步授权公司经营管理层根据有关法律法规的规定、公司资金需求情况和市场情况,在股东会审议通过的框架和原则下,从维护本公司利益最大化的原则出发,全权办理发行境内外债务融资工具的全部事项,包括但不限于:

(1)依据适用的法律法规及监管部门的有关规定和公司股东会和董事会的决议,根据公司和相关债务市场的具体情况,制定及调整