

证券代码：600816

公司简称：建元信托

建元信托股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-投关-001

投资者关系活动类别	业绩说明会
活动主题	建元信托 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会
时间	2026-05-27 - 16:00-17:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
参会人员	董事长（代行总经理职权）：秦恽 独立董事：徐新林 副总经理兼董事会秘书：王岗 财务总监：丛树峰
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者关系活动主要内容</p> <p>1、请问，有信心带领公司不断发展，三年内市值超越中信证券吗？</p> <p>答：投资者您好！公司始终高度重视市值管理工作，坚持价值创造为核心、价值传播为支撑、价值实现为目标的科学市值管理理念，以持续提升公司内在价值与投资价值为根本，着力增强股东回报能力。公司紧密围绕上海市国资委国企改革部署、公司战略规划、行业发展趋势及自身经营实际，制定了《市值管理制度》，推动管理层拟定《市值管理工作方案》，建立健全市值管理长效机制，强化价值创造、价值传播与价值实现。同时，公司强化信息披露和投资者关系管理，提升公司资本市场形象。严格按照法律法规及监管机构要求，持续夯实信息披露基础工作，不断提升信息披露规范化、制度化水平，进一步健全公司信息披露全流程管理机制，推动信息披露工作更加标准、高效、可控，持续构建多元、高效、透明的沟通机</p>

制，切实保障投资者知情权、参与权和监督权。公司质量是投资价值的基础，也是市值管理的重要抓手。公司将聚焦主业提质增效，不断提升经营质量与盈利水平，以扎实经营业绩夯实市值基础，努力实现公司内在价值与市场价值的有机统一，为投资者创造更大的价值。

感谢您对公司的关注和支持！

2、建元信托依托上海国资股东资源，在获取大型地方国资重组项目时，相较于其他同业，最核心的差异化护城河是什么？

答：投资者您好！公司具有以下核心优势：

（1）资本实力雄厚

公司注册资本 98.44 亿元，位于行业前列，资产规模和资本实力雄厚，有利于充分发挥上市公司金融牌照价值，提升资本运作空间。

（2）多元化产业背景的股东优势

公司为国有控股上市公司，上海砥安投资管理有限公司为公司控股股东，上海电气控股集团有限公司、上海国盛（集团）有限公司、上海机场（集团）有限公司、上海国际集团有限公司以及中国信托业保障基金有限责任公司为公司的直接或间接股东，多元化产业及国资背景股东为公司带来产业链金融、信银、信保等业务协同机遇。

（3）资本平台优势

公司为国内唯一在上海证券交易所上市的信托公司，具备独特的资本运作及资源整合优势。公司业务范围广泛：（一）信托业务，包括资产服务信托业务、资产管理信托业务、公益慈善信托业务。（二）固有资产负债业务，包括存放同业、同业拆借、贷款、投资、债券卖出回购，向股东及股东关联方申请流动性支持借款、定向发债，向信托业保障基金公司申请流动性支持借款等。（三）为金融机构及其管理的资产管理产品、资产服务信托、公益慈善信托等提供投资顾问、咨询、托管及其他技术服务，为企业发行直接融资工具提供财务顾问、受托管理人等服务，为资产管理产品提供代理销售服务。（四）受托境外理财业务资格。（五）国家金融监督管理总局批准的其他业务。公司将立足国际金融中心，发挥好资本平台优势，加速

业务回归信托本源，服务实体经济发展，坚定不移走高质量发展之路，推进业务布局与国家政策、行业及监管趋势协同，引领业务经营与内部管理转型变革。

（4）人才队伍优势

公司坚持外引内育相结合的原则，通过市场化选聘、内部培养与选拔等方式，积极壮大干部职工队伍力量，厚培人才沃土，筑巢引凤，充实迭代各条线团队实力，吸引了一批具备丰富财经理论、管理及实践经验，熟悉和掌握国家有关政策、法律、法规的高级人才加入公司，团队凝聚力和竞争力不断巩固提升，为公司未来转型发展筑牢组织人才基础。

感谢您对公司的关注和支持！

3、作为新兴业务，目前社会认知度有限，公司在接下来的市场推广和收费模式上是如何规划的？

答：投资者您好！公司 2023 年重组完成后，在有关部门的关心指导下，在股东方及社会各界的鼎力支持下，重新展业并初见成效。公司在 2023 年 7 月制定了 3-5 年战略规划，在业务上，围绕做好金融“五篇大文章”，重点布局以下几个方向：

一是持续深化标品转型，不断提升标品资产管理和服务能力。建立了适应标品主动管理投资的投研能力、风控能力，标品产品线不断完善。

二是不断探索新型资产管理服务信托。公司利用自身团队在往年风险处置中积累的业务经验，在风险处置服务信托方面率先突破，截至 2026 年 3 月末，公司受托管理信托规模 5,546.77 亿元，其中风险处置服务信托规模突破 1,300 亿元。同时在资产证券化、特殊需要信托、家族信托等方面也有一定突破，持续探索创新业务类别，寻找第二增长曲线。

三是发挥优势服务地方经济。公司设有企业金融部，重点开展服务地方经济，特别是上海本地国资国企的业务，满足地方企业的多样化需求，提供一揽子服务，协助企业处置低效及问题资产、推动科技成果转化、促进产业发展等。

四是服务人民群众财产管理需求。公司已开展家族/家庭服务信托、保

险金信托、特殊需要信托等业务，积极探索物业资金管理、薪酬福利等业务类别。一方面是为客户提供全生命周期信托服务，为人民群众创造更多财产性收入。另一方面也是通过信托服务民生关切的问题。

五是不断加强同业合作，探索构建多元金融生态。公司与银行、保险、证券等金融同业开展合作，同时也开展代销、法人财富管理信托等业务的合作。信托业务报酬的收取根据具体的业务类型、信托目的、存续期限等因素确定。

感谢您对公司的关注和支持！

4、建元信托于 2025 年出资 1 亿元参与上海国际集团创科三期基金，该基金主要投向半导体、高端装备等硬科技领域。请问截至目前，该基金是否已投资上海微电子装备（集团）股份有限公司？建元信托或基金管理人是否公开过该基金的具体投资项目清单？

答:投资者您好!公司参与投资上海科创三期基金是贯彻落实国家创新驱动发展战略、推动实现上海科创中心建设战略目标的重要举措，符合公司“服务地方经济”的战略主线要求，有利于公司固有业务多元化分散投资，有利于公司进一步巩固、深化与上海科创基金以及大型国有企业集团、金融资本和产业集团之间的紧密合作。

感谢您对公司的关注和支持！

5、(1) 历史遗留问题都解决完全了吗？法院的官司都结束了吗？什么时候能全部结束？(2) 今年业绩不错，是否会分红？

答:投资者您好！

(1) 对于诉讼案件，公司严格按照相关法律法规的规定履行信息披露义务。

(2) 公司于 2026 年 4 月 23 日披露了《2025 年度拟不进行利润分配的公告》(公告编号:临 2026-008)，截至 2025 年 12 月 31 日，公司合并及母公司可供分配利润均为负，不满足《公司章程》第一百七十五规定的现金分红条件。鉴于上述情况，经董事会决议，公司 2025 年度利润分配预案

为：不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。本次利润分配预案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

感谢您对公司的关注和支持！

6、根据建元信托 2025 年年报及 2026 年一季报，公司均实现了一次性不可复制的收益。除已出资的创科三期基金外，公司目前还持有多少类似的硬科技领域私募股权基金的投资？未来是否还有其他已确认但尚未计入当期损益的一次性收益来源？

答：投资者您好！有关公司财务情况，请关注公司公告。

感谢您对公司的关注和支持！

7、2025 年以来，上证指数累计涨幅超过 20%，而公司股价跌幅接近 20%，走势严重背离大盘。请问董事长如何看待公司当前的股价表现？是否认为股价合理反映了公司的内在价值？

答：投资者您好！二级市场股价受宏观经济、行业状况、市场流动性、经营业绩、投资者预期等多种因素影响。公司高度重视市值管理工作，于 2025 年制定《市值管理制度》，拟定《市值管理工作方案》，建立健全市值管理长效机制，强化价值创造、价值传播与价值实现。公司牢固树立回报股东的意识，诚实守信、规范运作、专注主业、稳健经营，推动经营水平和发展质量提升，同时在公司治理、战略布局等重大决策中充分考量投资者利益与回报，必要时可以结合自身情况，综合运用适当的市值管理措施提振投资者信心，推动公司投资价值合理反映公司质量，切实维护股东利益。

感谢您对公司的关注和支持！

8、公司作为上海国资控股的信托公司，在资产服务信托、破产重整信托、家族信托等领域具有天然优势。请问 2026 年公司在这些优势业务上有哪些具体的拓展计划？预计能实现多少业务规模和收入？

答：投资者您好！公司紧紧围绕“受托服务为创新发力点，资管财富双轮驱动”的业务策略，精准布局重点业务领域，积极探索信托业务发展新模式。

式。

公司重新展业以来，紧密围绕以受托服务为创新发力点的业务策略，充分发挥自身资源禀赋与专业团队优势，坚持以服务实体经济为导向，积极探索信托本源业务新模式。其中，风险处置服务信托已发展成为公司特色优势业务，形成了独具辨识度的特殊资产业务品牌，业务覆盖保交楼、汽车、房地产等重点方向。截至 2026 年 3 月末，公司风险处置服务信托规模突破 1,300 亿元，示范效应与市场影响力持续提升。与此同时，公司在服务信托领域不断深化创新，成功落地资产证券化信托、家庭信托、家族信托、养老信托、保险金信托、担保品信托、应收款信托等多品类服务信托，业务谱系持续完善。

下一步，公司将在既有优势业务领域持续加大拓展力度，巩固核心竞争力，并围绕资产证券化、财富管理、知识产权信托、绿色信托、股权信托、不动产信托等新兴方向加快布局、深化创新，不断丰富受托服务内涵，推动业务高质量发展。

感谢您对公司的关注和支持！

9、建元信托已完成上海首单股权信托登记，并落地了首单家族信托和特殊需要信托业务，请问这些财富管理新业务当前的规模与收入贡献如何，这一模式是否具备规模化复制能力？此外，公司虽拥有受托境外理财业务资格，但海外信托业务实际落地情况如何，管理层近期频繁变动是否会影响跨境战略的推进？

答：投资者您好！股权信托架构重点聚焦资产隔离、股权管理、灵活规划退出等核心功能，着力实现存量资产的盘活和价值兑现，公司积极探索在资产盘活场景下的股权信托业务，上海开展股权信托财产登记试点，为公司开展创新业务带来新的机会。公司目前没有开展海外信托业务。

感谢您对公司的关注和支持！

10、目前还有多少在诉案件，是否还能带来一次性回款收入？入股沪农商行预计每年将给公司带来多少持续性收益？信托业务发展的如何，盈

利增长点在那个领域？

答:投资者您好！

(1) 对于诉讼案件，公司严格按照相关法律法规的规定履行信息披露义务。

(2) 参股沪农商行对建元信托具有重要意义。一方面，将显著提升公司盈利能力和抗风险能力。2023 年至 2025 年，沪农商行分别实现归母净利润 121 亿元、123 亿元和 123 亿元。转权益法核算后，建元信托将按持股比例分享该行未来经营业绩。另一方面，作为两家上海本土国有金融机构，双方具有广泛的业务协同空间。

(3) 公司重新展业以来，紧密围绕以受托服务为创新发力点的业务策略，充分发挥自身资源禀赋与专业团队优势，坚持以服务实体经济为导向，积极探索信托本源业务新模式。其中，风险处置服务信托已发展成为公司特色优势业务，形成了独具辨识度的特殊资产业务品牌，业务覆盖保交楼、汽车、房地产等重点方向。截至 2026 年 3 月末，公司风险处置服务信托规模突破 1,300 亿元，示范效应与市场影响力持续提升。与此同时，公司在服务信托领域不断深化创新，成功落地资产证券化信托、家庭信托、家族信托、养老信托、保险金信托、担保品信托、应收款信托等多品类服务信托，业务谱系持续完善。

下一步，公司将在既有优势业务领域持续加大拓展力度，巩固核心竞争力，并围绕资产证券化、财富管理、知识产权信托、绿色信托、股权信托、不动产信托等新兴方向加快布局、深化创新，不断丰富受托服务内涵，推动业务高质量发展。

感谢您对公司的关注和支持！

11、公司如何抓住本次非法跨境投资整治的机遇，加快 QDII 业务和跨境资产管理业务的发展？2026 年在这方面有哪些具体的目标和计划？

答:投资者您好！公司 2026 年暂无相关目标和计划。

感谢您对公司的关注和支持！

12、新任总经理预计什么时候到位？

答:投资者您好!公司新任总经理聘任工作正在有序推进。后续公司将根据进展情况及时履行信息披露义务,敬请关注公司公告。

感谢您对公司的关注和支持!

13、沪农商行持股的战略价值何在?截至2025年末公司已追加股票投资35.78亿元,期末其他权益工具投资余额50.82亿元,其中沪农商行是重要持仓之一。沪农商行为公司持续贡献稳定的股利收入,2025年确认股利收入2.24亿元,叠加一季度会计核算方法转换一次确认9.86亿元账面收益。公司对沪农商行的持股是长期股权投资还是阶段性财务配置?未来是否有增持或减持计划?持有沪农商行的稳定分红能为公司贡献多厚的安全垫?

答:投资者您好!投资上市公司股票属于公司固有日常经营业务,投资高股息股票是固有业务的重要投资策略之一。公司固有业务自2024年开始,适度引入高股息、低波动的优质权益资产,上海农商行股票是公司高股息策略标的之一。公司分别于2025年3月和12月通过司法拍卖竞买、二级市场增持的方式取得上海农商行3.0016%股权。由于公司持有上海农商行股票不以交易为目的,公司将上海农商行股票投资计为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”,即其他权益工具投资。

根据上海农商行《公司章程》的规定,“单独或者合计持有本行发行的有表决权股份总数3%以上股东亦可以向董事会提出董事候选人”,公司获得向上海农商行提名董事的权利。公司于2026年2月向上海农商行提名公司副总经理李林为其董事候选人,上海农商行于2026年3月31日召开临时股东会,审议通过《关于选举李林先生为公司非执行董事的议案》,公司可以对上海农商行施加重大影响。根据企业会计准则的相关规定,公司对上海农商行的权益性投资应作为长期股权投资权益法进行核算。公司综合考虑董事提名获沪农商行股东会审议通过(并进入相关董事会专门委员会)的时点,以及能够获取被投资单位相关财务数据的时点,将2026年3月31日确定为转换日,即将对上海农商行的投资由“其他权益工具投资”变更为

“长期股权投资”，并采用权益法核算。转换时点长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额，根据企业会计准则相关规定，差额金额约 13.15 亿元（税后金额 9.86 亿元）计入营业外收入。对公司 2026 年财务报表具体影响金额最终以会计师事务所年度审计结果为准。

参股沪农商行对建元信托具有重要意义。一方面，将显著提升公司盈利能力和抗风险能力。2023 年至 2025 年，沪农商行分别实现归母净利润 121 亿元、123 亿元和 123 亿元。转权益法核算后，建元信托将按持股比例分享该行未来经营业绩。另一方面，作为两家上海本土国有金融机构，双方具有广泛的业务协同空间。

感谢您对公司的关注和支持！

14、依托上海国资的强大股东背景，公司在资产端和资金端的协同效应体现在哪里？控股股东上海砥安的股东阵容包括上海电气、上海国盛、上海机场、上海国际集团等上海国资核心力量，叠加中国信托业保障基金持股 21.54%。但截至目前，公司展业至 2025 年末累计服务上海本地国资国企客户 12 家、规模仅 215 亿元。与上海电气等股东的产业资源联动，在资产端和资金端能形成怎样的协同效应？相较于同业公司，国资股东背景在业务获取上带来的竞争优势是否还有大幅释放空间？

答：投资者您好！公司具有以下核心优势：

（1）资本实力雄厚

公司注册资本 98.44 亿元，位于行业前列，资产规模和资本实力雄厚，有利于充分发挥上市公司金融牌照价值，提升资本运作空间。

（2）多元化产业背景的股东优势

公司为国有控股上市公司，上海砥安投资管理有限公司为公司控股股东，上海电气控股集团有限公司、上海国盛（集团）有限公司、上海机场（集团）有限公司、上海国际集团有限公司以及中国信托业保障基金有限责任公司为公司的直接或间接股东，多元化产业及国资背景股东为公司带来产业链金融、信银、信保等业务协同机遇。

（3）资本平台优势

公司为国内唯一在上海证券交易所上市的信托公司，具备独特的资本运作及资源整合优势。公司业务范围广泛：（一）信托业务，包括资产服务信托业务、资产管理信托业务、公益慈善信托业务。（二）固有资产负债业务，包括存放同业、同业拆借、贷款、投资、债券卖出回购，向股东及股东关联方申请流动性支持借款、定向发债，向信托业保障基金公司申请流动性支持借款等。（三）为金融机构及其管理的资产管理产品、资产服务信托、公益慈善信托等提供投资顾问、咨询、托管及其他技术服务，为企业发行直接融资工具提供财务顾问、受托管理人等服务，为资产管理产品提供代理销售服务。（四）受托境外理财业务资格。（五）国家金融监督管理总局批准的其他业务。公司将立足国际金融中心，发挥好资本平台优势，加速业务回归信托本源，服务实体经济发展，坚定不移走高质量发展之路，推进业务布局与国家政策、行业及监管趋势协同，引领业务经营与内部管理转型变革。

（4）人才队伍优势

公司坚持外引内育相结合的原则，通过市场化选聘、内部培养与选拔等方式，积极壮大干部职工队伍力量，厚培人才沃土，筑巢引凤，充实迭代各条线团队实力，吸引了一批具备丰富财经理论、管理及实践经验，熟悉和掌握国家有关政策、法律、法规的高级人才加入公司，团队凝聚力和竞争力不断巩固提升，为公司未来转型发展筑牢组织人才基础。

公司重新展业以来，紧密围绕以受托服务为创新发力点的业务策略，充分发挥自身资源禀赋与专业团队优势，坚持以服务实体经济为导向，积极探索信托本源业务新模式。其中，风险处置服务信托已发展成为公司特色优势业务，形成了独具辨识度的特殊资产业务品牌，业务覆盖保交楼、汽车、房地产等重点方向。截至 2026 年 3 月末，公司风险处置服务信托规模突破 1,300 亿元，示范效应与市场影响力持续提升。与此同时，公司在服务信托领域不断深化创新，成功落地资产证券化信托、家庭信托、家族信托、养老信托、保险金信托、担保品信托、应收款信托等多品类服务信托，业务谱系持续完善。

下一步，公司将在既有优势业务领域持续加大拓展力度，巩固核心竞争力，并围绕资产证券化、财富管理、知识产权信托、绿色信托、股权信托、不动产信托等新兴方向加快布局、深化创新，不断丰富受托服务内涵，推动业务高质量发展。

感谢您对公司的关注和支持！

风险提示：以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。