

关于东方财富证券瑞雪 16 号单一资产管理计划

起始运作有关事项的公告

由东方财富证券股份有限公司担任资产管理人的“东方财富证券瑞雪 16 号单一资产管理计划”（以下简称“本资产管理计划”或“本计划”）于 2026 年 3 月 5 日成立，并于 2026 年 3 月 13 日投资场外衍生品，即 2026 年 3 月 13 日为本资产管理计划的投资起始运作日。

根据本计划资产管理合同的有关约定，本计划预留需扣除的管理费及托管费等账户必要费用后全部投资于场外衍生品，管理人应当披露穿透后的具体投资标的。现本计划投资于场外衍生品的名义金额分别占当日计划净资产的 39.99%、59.99%，管理人披露衍生品交易要素如下：

标的交易要素									
投资标的	标的一				标的二				
衍生品类型	雪球期权				雪球期权				
标的证券	中证 1000 指数（证券代码：000852.SH）				中证 1000 指数（证券代码：000852.SH）				
名义金额	20,000,000.00 元				30,000,000.00 元				
起始日	2026 年 3 月 13 日				2026 年 3 月 13 日				
期初价格	8,214.29				8,214.29				
敲出观察日、 敲出水平、 一级年化收益率	i	敲出观察日 Ti'	敲出水平 Pi	一级年化收 益率	i	敲出观察日 Ti'	敲出水平 Pi	一级年化收 益率	
	1	2026-06-15	101.00%	18.00%	1	2026-06-15	101.00%	17.50%	
	2	2026-07-13	100.50%	18.00%	2	2026-07-13	100.50%	17.50%	
	3	2026-08-13	100.00%	18.00%	3	2026-08-13	100.00%	17.50%	
	4	2026-09-14	99.50%	18.00%	4	2026-09-14	99.50%	17.50%	
	5	2026-10-13	99.00%	18.00%	5	2026-10-13	99.00%	17.50%	
	6	2026-11-13	98.50%	18.00%	6	2026-11-13	98.50%	17.50%	
	7	2026-12-14	98.00%	18.00%	7	2026-12-14	98.00%	17.50%	
	8	2027-01-13	97.50%	18.00%	8	2027-01-13	97.50%	17.50%	
	9	2027-02-15	97.00%	18.00%	9	2027-02-15	97.00%	17.50%	
	10	2027-03-15	96.50%	18.00%	10	2027-03-15	96.50%	17.50%	
	11	2027-04-13	96.00%	18.00%	11	2027-04-13	96.00%	17.50%	
	12	2027-05-13	95.50%	18.00%	12	2027-05-13	95.50%	17.50%	
	13	2027-06-14	95.00%	18.00%	13	2027-06-14	95.00%	17.50%	
	14	2027-07-13	94.50%	18.00%	14	2027-07-13	94.50%	17.50%	
	15	2027-08-13	94.00%	18.00%	15	2027-08-13	94.00%	17.50%	
	16	2027-09-13	93.50%	18.00%	16	2027-09-13	93.50%	17.50%	
17	2027-10-13	93.00%	18.00%	17	2027-10-13	93.00%	17.50%		

	18	2027-11-15	92.50%	18.00%		18	2027-11-15	92.50%	17.50%
	19	2027-12-13	92.00%	18.00%		19	2027-12-13	92.00%	17.50%
	20	2028-01-13	91.50%	18.00%		20	2028-01-13	91.50%	17.50%
	21	2028-02-14	91.00%	18.00%		21	2028-02-14	91.00%	17.50%
	22	2028-03-13	90.50%	18.00%		22	2028-03-13	90.50%	17.50%
	注：若前述敲出观察日非交易日，则顺延至下一交易日。					注：若前述敲出观察日非交易日，则顺延至下一交易日。			
交易到期日 T_i ($i=1, 2, \dots, n$)	交易终止之日，若观察期内存在某一敲出观察日 T_i' ($i=1, 2, \dots, n$) 发生敲出事件，本交易在该敲出观察日 T_i' 的当日，即对应的交易到期日 T_i ($i=1, 2, \dots, n$) 自动终止；若观察期内所有的敲出观察日均未发生敲出事件，本交易在最后一个敲出观察日的当日，即交易到期日 T_n 终止。 交易到期日 T_i 为敲出观察日 T_i' 的当日。								
观察期	从起始日（含）至交易到期日 T_n （含）之间每个交易日所组成的期间；为避免疑义，若本交易因发生敲出事件而终止，则观察期也相应终止。								
交易日	上海证券交易所和深圳证券交易所均正常开展交易之日								
敲出事件	若标的证券在任一敲出观察日 T_i' ($i=1, 2, \dots, n$) 的收盘价格大于或等于对应的敲出价格 i ($i=1, 2, \dots, n$)，则触发敲出事件，本交易在对应的交易到期日 T_i 终止								
敲出水平 P_i ($i=1, 2, \dots, n$)	每一敲出观察日 T_i' ，对应一个敲出水平 P_i								
敲出价格 i ($i=1, 2, \dots, n$)	期初价格 $\times P_i$ (按照四舍五入法精确到小数点后两位)								
敲入事件	如果在观察期内的任一交易日，标的证券的收盘价格小于敲入价格，则触发敲入事件								
敲入价格	期初价格 \times 【70.00%】 (按照四舍五入法精确到小数点后两位)								
行权价格	期初价格 \times 【100.00%】 (按照四舍五入法精确到小数点后两位)								
标的证券价格观察约定	标的证券价格为观察期内每日中证指数有限公司官网发布的中证 1000 指数收盘价（按照四舍五入法精确到小数点后 2 位）。 价格参考页面： http://www.csindex.com.cn/zh-CN/indices/index-detail/000852								
收益结构	<p>情景 1：若期间某一敲出观察日发生敲出事件，雪球期权提前终止，本计划投资于雪球期权的投资将获得相应的一级年化收益。</p> <p>情景 2：若最后一个敲出观察日发生敲出事件，雪球期权到期终止，本计划投资于雪球期权的投资将获得相应的一级年化收益。</p> <p>情景 3：若所有敲出观察日均未发生敲出事件，且观察期内的任一交易日未触发敲入事件，雪球期权到期终止，本计划投资于雪球期权的投资将获得相应的一级年化收益。</p> <p>情景 4：（亏损情形）若所有敲出观察日均未发生敲出事件，且观察期内的任一交易日曾触发敲入事件，本计划投资于雪球期权的投资将出现亏损，投资亏损比例为标的证券在合约到期日收盘价较期初价格的下跌幅度（未考虑产品相关费用），且本计划投资于雪球期权的投资将无法获得相应的一级年化收益。</p> <p>特别提示：以上列举情景仅为示例，具体情景以管理人与交易商签署的主协议和交易确认书为准。</p>								
注：本表格中的一级年化收益率仅为本计划下投雪球式期权可能获得的票息收入，不代表本计划投资者可以获得的实际收益，本计划的实际损益受本计划的税费和其他相关费用影响，可按照本计划相关法律文件约定计算。本表格中一级年化收益率的约定不构成保证投资者本金不受损失或取得最低收益的承诺。									

本计划设置敲出观察日，且本计划的敲出观察日同上述标的交易要素表中约定的敲出观察日 T_i' 。若存在某一敲出观察日标的证券的收盘价大于或者等于敲出价格，本本计划于该事件发生日起的 5 个交易日内终止。若本计划存续期间不存在任一敲出观察日标的证券的收盘价大于或等于敲出价格，则本计划于期末观察日起的 5 个交易日内终止。具体终止日期管理人将另行公告。

1、控制措施

本计划将严格按照《资产管理合同》投资章节及相关法律法规的约定，对本计划进行风险监控，并对挂钩标的证券走势进行实时跟踪。如本计划存续期间出现任一敲入观察日（即观察期内的任一交易日）挂钩标的的收盘价接近敲入价格时，管理人将以公告、邮件或其他双方认可的方式向投资者提示相应风险。

2、公允价值变化

请投资者注意查阅《资产管理合同》信息披露章节的规定。

在存续期内管理人每周以网站或其他双方认可的方式向投资者披露经托管人复核的上周最后一个交易日的资产管理计划单位净值、累计净值，投资者可登录管理人官网 <https://www.18.cn/> 进行查询。

3、持仓风险

请投资者注意查阅《资产管理合同》风险揭示章节的规定。

本计划涉及投资非标准化期货和衍生品类资产，所涉风险包括但不限于：（1）市场风险、（2）信用风险、（3）流动性风险、（4）操作风险、（5）挂钩标的所面临的对冲干扰事件可能带来的特定风险以及（6）投资场外期权等金融衍生品类资产的风险。

其中请投资者特别关注投资雪球类场外期权的特别风险揭示：雪球结构的收益结构为非对称结构，本计划投资于雪球期权的投资最大可能收益为票息，最大可能亏损为本计划投资雪球期权的全部投资金额。由于雪球类产品存在投资起始运作日晚于产品成立日的情况，而本计划主要投资收益来源于投资场外衍生品类资产，故本计划主要投资收益期间自投资起始运作日起，请投资者注意成立日与投资起始运作日间投资收益主要为现金管理类资产收益的情况。

特此公告。

东方财富证券股份有限公司

2026年3月20日

