

# 东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金

## 2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：上海东方证券资产管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 28 日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本基金于 2025 年 9 月 15 日新增 D 类份额，本报告中本基金 D 类份额的“基金合同生效日”特指 2025 年 9 月 15 日。

本基金 A、C 类份额报告期自 2025 年 07 月 01 日起至 2025 年 09 月 30 日止，D 类份额报告期自 2025 年 9 月 15 日至 2025 年 09 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	东方红中证东方红红利低波动指数
基金主代码	012708
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 30 日
报告期末基金份额总额	4,567,874,056.13 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用被动式指数化投资方法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建股票投资组合。同时为实现对标的指数更好地跟踪，本基金将辅以适当的替代性策略调整组合。本基金力争基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。

业绩比较基准	中证东方红红利低波动指数收益率 $\times$ 95% + 银行人民币活期存款利率（税后） $\times$ 5%		
风险收益特征	本基金是一只股票型基金，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 本基金是指数型基金，具有与标的指数相似的风险收益特征。		
基金管理人	上海东方证券资产管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	东方红中证东方红红利低波动指数 A	东方红中证东方红红利低波动指数 C	东方红中证东方红红利低波动指数 D
下属分级基金的交易代码	012708	012709	025518
报告期末下属分级基金的份额总额	2,470,981,972.35 份	2,096,836,004.54 份	56,079.24 份

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）		报告期（2025 年 9 月 15 日-2025 年 9 月 30 日）
	东方红中证东方红红利低波动指数 A	东方红中证东方红红利低波动指数 C	东方红中证东方红红利低波动指数 D
1. 本期已实现收益	83,205,600.88	63,722,579.81	80.20
2. 本期利润	-91,796,989.39	-78,266,943.48	-333.41
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0334	-0.0350	-0.0668
4. 期末基金资产净值	3,276,148,426.61	2,761,822,268.42	74,353.45
5. 期末基金份额净值	1.3258	1.3171	1.3259

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）

扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、本基金于 2025 年 09 月 15 日增加东方红中证东方红红利低波动指数 D 类份额，东方红中证东方红红利低波动指数 D 类份额报告期间为 2025 年 09 月 15 日-2025 年 09 月 30 日，自东方红中证东方红红利低波动指数 D 类份额生效日起至本报告期末不满一季度。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

东方红中证东方红红利低波动指数 A

阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.65%	0.58%	-3.99%	0.59%	1.34%	-0.01%
过去六个月	2.23%	0.76%	-0.51%	0.78%	2.74%	-0.02%
过去一年	2.45%	0.93%	-0.41%	0.95%	2.86%	-0.02%
过去三年	48.72%	0.86%	37.99%	0.87%	10.73%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	42.80%	0.88%	31.11%	0.92%	11.69%	-0.04%

东方红中证东方红红利低波动指数 C

阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.75%	0.58%	-3.99%	0.59%	1.24%	-0.01%
过去六个月	2.02%	0.76%	-0.51%	0.78%	2.53%	-0.02%
过去一年	2.05%	0.93%	-0.41%	0.95%	2.46%	-0.02%
过去三年	46.97%	0.86%	37.99%	0.87%	8.98%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	40.69%	0.88%	31.11%	0.92%	9.58%	-0.04%

东方红中证东方红红利低波动指数 D

阶段	净值增长率①	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④

		标准差②	准收益率③	准收益率标 准差④		
自基金合同 生效起至今	-2.66%	0.62%	-2.84%	0.62%	0.18%	0.00%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

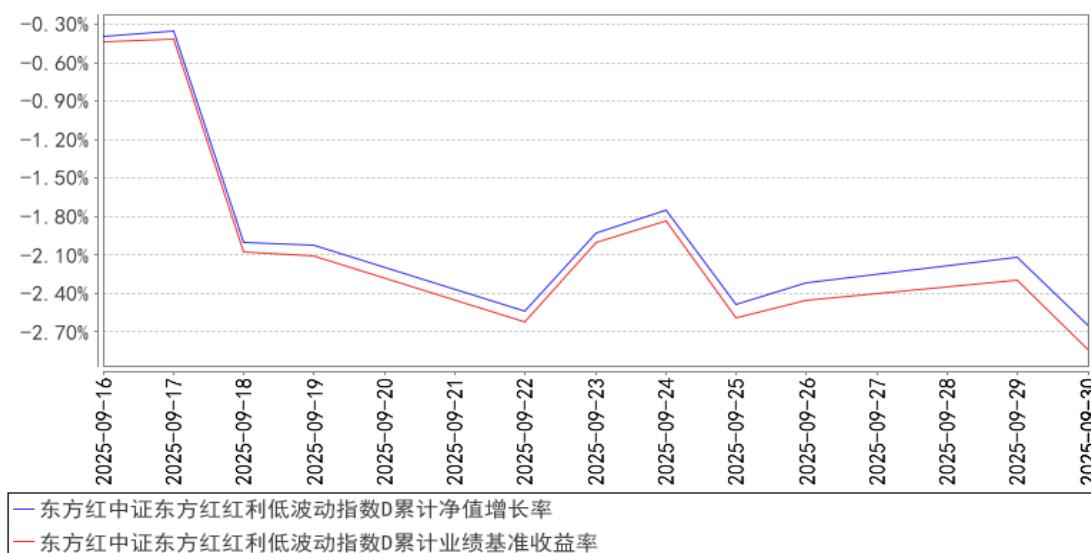
东方红中证东方红红利低波动指数A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



东方红中证东方红红利低波动指数C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



东方红中证东方红红利低波动指数D累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐习佳	上海东方证券资产管理有限公司量化投资部总经理、基金经理	2021 年 12 月 30 日	-	25 年	上海东方证券资产管理有限公司量化投资部总经理、基金经理，2019 年 07 月至今任东方红中证竞争力指数发起式证券投资基金基金经理、2021 年 12 月至今任东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金基金经理、2023 年 09 月至今任东方红中证东方红优势成长指数发起式证券投资基金基金经理、2024 年 05 月至今任东方红量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理、2024 年 07 月至今任东方红中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金经理、2024 年 08 月至今任东方红红利量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理、2025 年 08 月至今任东方红中证港股通高股息投资指数型证券投资基金基金经理、2025 年 09 月至今任东方红慧选成长混合型证券投资基金基金经理。天普大学金融学博士。曾任联合证券投资银行部投行经理，美国 Towers Watson 资深分析师，兴业全球基金金融工程与专题研究部副总监、基金经理助理，上海东方证券资

					产管理有限公司研究部副总监、量化投资部总经理、投资主办人、公募指数与多策略部副总经理（主持工作）、公募指数与多策略部总经理。具备证券投资基金从业资格。
高原	上海东方证券资产管理有限公司基金经理	2023 年 6 月 10 日	-	13 年	上海东方证券资产管理有限公司基金经理，2023 年 06 月至今任东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金基金经理。复旦大学理学硕士。曾任上海东方证券资产管理有限公司量化研究员、投资主办人。具备证券投资基金从业资格。

注：1、上述表格内基金首任基金经理“任职日期”指基金合同生效日（转型基金为初始基金合同生效日），“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对此后非首任基金经理，基金经理的“任职日期”和“离任日期”均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从行业协会的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
高原	公募基金	1	6,038,045,048.48	2023 年 6 月 10 日
	私募资产管理计划	8	1,653,005,332.56	2023 年 3 月 14 日
	其他组合	-	-	-
	合计	9	7,691,050,381.04	-

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，上海东方证券资产管理有限公司作为本基金管理人，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、基金合同以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制

度》等规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，稳增长与资本市场改革持续推进、风险偏好抬升，A 股整体走强：上证指数三季度累计涨约 12.7%，9 月 30 日收于 3882.78 点。全季呈现“慢牛”特征：指数台阶式上行、单月涨幅温和而趋势连续，主要指数月线 5 连阳；同时成交活跃度回升，显示风险偏好与估值修复在有序推进，而非一次性脉冲式上行。

宏观层面延续“弱通胀、弱修复”格局：8 月 CPI 同比-0.4%，服务项仍具韧性但总体物价温和；9 月制造业 PMI 回升至 49.8，景气边际改善但尚未重返扩张区间；M2 同比 8.8%，货币环境维持中性偏宽。信用端“先抑后稳”：7 月新增人民币贷款罕见转负，8 月回升至 5900 亿元；社融由 7 月约 1.13 万亿元回升至 8 月约 2.57 万亿元，信用扩张仍以政府部门与政策工具为主，实体部门信用需求恢复偏弱且不均衡。外需方面，8 月出口同比+4.4%，在“去单一市场”与高附加值结构推动下，出口份额呈再分配特征。

投资层面，三季度定价更强调“主题热度”与“业绩兑现”的同步性。AI 算力、通信、半导体等高弹性赛道在资金回暖阶段表现更具进攻性，但若盈利与现金流验证不足，持续性与胜率受限；相对而言，低估值与红利板块虽弹性较弱，但在震荡环境中提供回撤管理与估值锚定。综合来看，三季度情绪显著修复；后续仍需跟踪盈利持续性与信用内生修复的进展，在把握景气主线的同时，坚持对波动与估值的纪律化管理。

东方红中证东方红红利低波动指数基金投资于一篮子高分红低波动公司，2025 年第 3 季度中，东方红中证东方红红利低波指数基金 A 类净值下跌 2.65%，同期中证红利指数上涨 0.94%。

截至 9 月 30 日，东证红利低波动指数近 12 个月股息率约 4.35%，显著高于十年期国债收益率（约 1.79%）；二者利差较 2025 年二季度末有所收敛。按该指数的实际权重测算，市盈率（PE）约 8.5 倍，较一季度末下降约 0.5 倍，估值性价比进一步提升。东方红中证东方红红利低波动指数基金作为投资一篮子可持续高分红、低波动优质公司，是具有类似“长债+股指期权”属性的投资载体。当前市场环境下，投资者风险偏好显著改善。虽然基本面高频数据仍在等待更明确的拐点，但政策端持续释放积极信号，权益市场信心正稳步恢复。资金面方面，整个三季度

“长期资金”持续入市，呈现出从固收向权益的结构性迁移。在历史经验中，于经济景气确认前期持有现金流稳健、股东回报友好、盈利与股价波动相对可控的公司组合，有助于跨越“复苏早期的不确定区间”。

展望 2025 年第四季度，外部环境方面，特朗普对华关税政策存在反复的可能，需要保持警惕；但考虑到市场对相关调整（TACO）已有所预期，边际冲击预计弱于 4 月关税事件时的波动。此外，前三个季度“抢出口”效应或对随后一段时间的高频数据形成扰动。国内政策以“稳”为主，更多体现托底与结构优化，不宜对总量刺激抱以过高预期。风格层面，去年 9 月起风险偏好抬升后，市场不再单一偏好红利与估值因子；但在今年科技板块估值已显著抬升、相对收益阶段性占优的背景下，对红利因子的后续相对表现不必过度悲观。从资金配置逻辑看，年内纯固收资产表现承压，而权益在三季度走出“稳步上行”的走势，投资者自然倾向于将部分资金由固收切换至权益，同时又担心择时与回撤风险——这使得“红利低波”资产以其分红打底与波动管理能力，具备更扎实的多头逻辑。

综合而言，在宏观与盈利数据尚未出现明确、全面的反转之前，红利低波风格仍是兼顾相对收益与绝对收益的优选路径，也是机构资金自固收向权益渐进式再配置的理性选择。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值为 1.3258 元，份额累计净值为 1.4038 元；C 类份额净值为 1.3171 元，份额累计净值为 1.3861 元；D 类份额净值为 1.3259 元，份额累计净值为 1.3259 元。本报告期基金 A 类份额净值增长率为-2.65%，同期业绩比较基准收益率为-3.99%；C 类份额净值增长率为-2.75%，同期业绩比较基准收益率为-3.99%；D 类份额净值增长率为-2.66%，同期业绩比较基准收益率为-2.84%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### §5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	5,701,108,721.99	93.04
	其中：股票	5,701,108,721.99	93.04
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	398, 041, 869. 54	6. 50
8	其他资产	28, 488, 037. 84	0. 46
9	合计	6, 127, 638, 629. 37	100. 00

注：1、本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

2、本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	46, 275, 711. 00	0. 77
B	采矿业	223, 366, 379. 00	3. 70
C	制造业	936, 554, 969. 09	15. 51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	821, 172, 048. 22	13. 60
E	建筑业	134, 285, 400. 00	2. 22
F	批发和零售业	40, 089, 582. 00	0. 66
G	交通运输、仓储和邮政业	844, 139, 266. 72	13. 98
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	2, 444, 403, 917. 74	40. 48
K	房地产业	75, 041, 824. 00	1. 24
L	租赁和商务服务业	30, 471, 108. 00	0. 50
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	51, 727, 377. 00	0. 86
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	53, 097, 381. 48	0. 88
S	综合	-	-
	合计	5, 700, 624, 964. 25	94. 41

### 5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	456,261.91	0.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	9,239.49	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	18,256.34	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	483,757.74	0.01

### 5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600737	中粮糖业	8,298,400	132,359,480.00	2.19
2	601009	南京银行	9,845,811	107,614,714.23	1.78
3	601318	中国平安	1,732,100	95,456,031.00	1.58
4	000651	格力电器	2,396,100	95,173,092.00	1.58
5	002327	富安娜	12,577,000	88,290,540.00	1.46
6	600008	首创环保	27,177,600	86,424,768.00	1.43
7	601000	唐山港	22,015,100	83,877,531.00	1.39

8	000895	双汇发展	3,319,500	82,124,430.00	1.36
9	601658	邮储银行	14,251,100	81,943,825.00	1.36
10	601288	农业银行	12,108,700	80,765,029.00	1.34

### 5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	688775	影石创新	573	151,632.99	0.00
2	688729	屹唐股份	3,505	82,402.55	0.00
3	301668	昊创瑞通	1,645	80,842.95	0.00
4	603049	中策橡胶	724	35,924.88	0.00
5	301678	新恒汇	382	28,501.02	0.00

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未进行股指期货投资。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约，并通过对证券市场和期货市场运行趋势的研判，结合对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，以对冲系统性风险和流动性风险。本基金还将利用股指期货，降低股

票仓位频繁调整的交易成本，达到有效跟踪标的指数的目标。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同，本基金不参与国债期货投资。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：根据本基金合同，本基金不参与国债期货投资。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同，本基金不参与国债期货投资。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券发行主体中，唐山港集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到唐山市海洋口岸和港航管理局的处罚，南京银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局江苏监管局的处罚，中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局的处罚，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

本基金对上述证券的投资决策程序符合基金合同及公司制度的相关规定，本基金管理人会对上述证券继续保持跟踪研究。

本基金持有的前十名证券中其余证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	412,282.26
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	28,075,755.58

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	28,488,037.84

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

##### 5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中未存在流通受限情况。

##### 5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688775	影石创新	151,632.99	0.00	新股锁定
2	688729	屹唐股份	82,402.55	0.00	新股锁定
3	603049	中策橡胶	35,924.88	0.00	新股锁定
4	301678	新恒汇	28,501.02	0.00	新股锁定
5	301668	昊创瑞通	6,472.95	0.00	新股锁定

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	东方红中证东方红红利低波动指数 A	东方红中证东方红红利低波动指数 C	东方红中证东方红红利低波动指数 D
报告期期初基金份额总额	2,736,656,103.45	2,101,957,480.83	-
报告期期间基金总申购份额	963,705,092.89	1,492,375,805.24	56,079.24
减：报告期期间基金总赎回份额	1,229,379,223.99	1,497,497,281.53	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-	-
报告期期末基金份额总额	2,470,981,972.35	2,096,836,004.54	56,079.24

注：东方红中证东方红红利低波动指数 D 基金合同生效日为 2025 年 09 月 15 日。

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

## 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本报告期，本基金管理人未持有本基金份额。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期，本基金管理人不存在申购、赎回或交易本基金的情况。

# §8 影响投资者决策的其他重要信息

## 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

注：本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

# §9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予注册东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金的文件；
- 2、《东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金托管协议》；
- 4、东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金财务报表及报表附注；
- 5、报告期内在规定媒介上披露的各项公告；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

## 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所：上海市黄浦区外马路 108 号 7 层。

## 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：[www.dfhfm.com](http://www.dfhfm.com)。

上海东方证券资产管理有限公司

2025 年 10 月 28 日