

东方红中证东方红红利低波动指数证券投资 基金 2025 年中期报告

2025 年 6 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

送出日期：2025 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 08 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	42
7.1 期末基金资产组合情况	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	43
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	48
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	49
7.6 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	49
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	49

7.8 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贵金属投资明细	49
7.9 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	50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	50
7.12 投资组合报告附注	50
§ 8 基金份额持有人信息.....	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	52
§ 9 开放式基金份额变动.....	53
§ 10 重大事件揭示.....	53
10.1 基金份额持有人大会决议	53
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
10.4 基金投资策略的改变	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	54
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	54
10.8 其他重大事件	55
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	56
11.1 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	56
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	56
§ 12 备查文件目录.....	56
12.1 备查文件目录	56
12.2 存放地点	56
12.3 查阅方式	56

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金	
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	
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	
报告期末基金份 额总额	4,838,613,584.28 份	
基金合同存续期	不定期	
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
下属分级基金的交 易代码	012708	012709
报告期末下属分级 基金的份额总额	2,736,656,103.45 份	2,101,957,480.83 份

2.2 基金产品说明

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×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称	上海东方证券资产管理有限公司		中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	周陶	王小飞
	联系电话	021-53952888	021-60637103
	电子邮箱	service@dfham.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话	4009200808		021-60637228
传真	021-63326381		021-60635778
注册地址	上海市黄浦区中山南路 109 号 7 层-11 层		北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	上海市黄浦区外马路 108 号供销大厦 7 层-11 层		北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	200010		100033
法定代表人	杨斌		张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.dfham.com
基金中期报告备置地点	上海市黄浦区外马路 108 号供销大厦 7 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	上海东方证券资产管理有限公司	上海市黄浦区外马路 108 号供销大厦 7 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指标	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 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
本期已实现收益	108,258,512.77	79,088,617.74
本期利润	134,481,675.28	52,468,022.61
加权平均基金份 额本期利润	0.0529	0.0268
本期加权平均净 值利润率	4.06%	2.06%
本期基金份额净 值增长率	2.30%	2.09%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	392, 112, 995. 93	286, 045, 424. 77
期末可供分配基金份额利润	0. 1433	0. 1361
期末基金资产净值	3, 726, 976, 057. 28	2, 846, 654, 087. 44
期末基金份额净值	1. 3619	1. 3543
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	46. 69%	44. 66%

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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1. 33%	0. 49%	0. 20%	0. 52%	1. 13%	-0. 03%
过去三个月	5. 01%	0. 92%	3. 62%	0. 95%	1. 39%	-0. 03%
过去六个月	2. 30%	0. 82%	0. 54%	0. 84%	1. 76%	-0. 02%
过去一年	16. 61%	1. 07%	12. 67%	1. 09%	3. 94%	-0. 02%
过去三年	46. 14%	0. 87%	33. 78%	0. 89%	12. 36%	-0. 02%
自基金合同生效起至今	46. 69%	0. 90%	36. 56%	0. 94%	10. 13%	-0. 04%

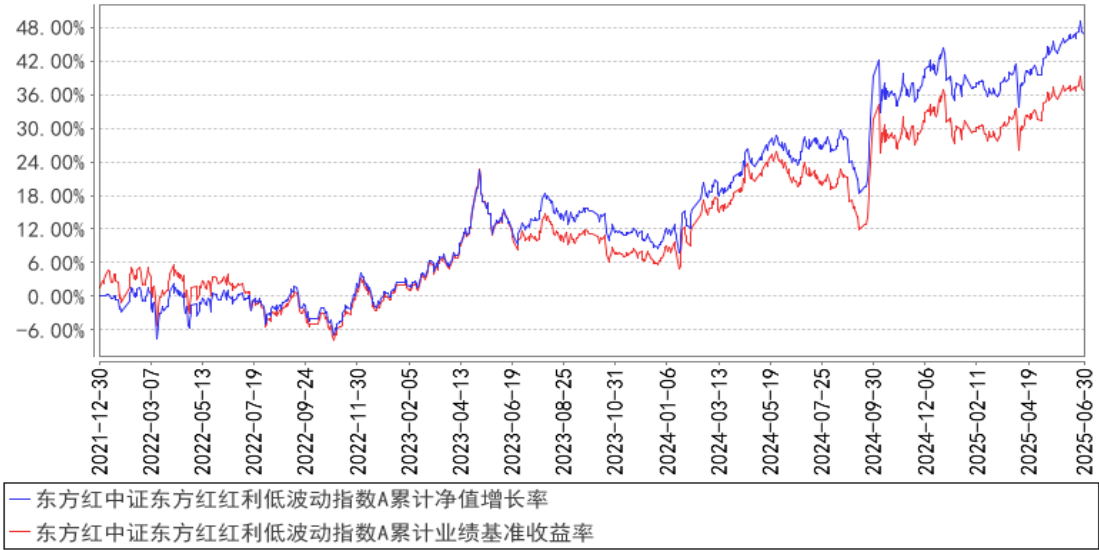
东方红中证东方红红利低波动指数 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.29%	0.49%	0.20%	0.52%	1.09%	-0.03%
过去三个月	4.90%	0.92%	3.62%	0.95%	1.28%	-0.03%
过去六个月	2.09%	0.82%	0.54%	0.84%	1.55%	-0.02%
过去一年	16.14%	1.07%	12.67%	1.09%	3.47%	-0.02%
过去三年	44.40%	0.87%	33.78%	0.89%	10.62%	-0.02%
自基金合同生效起至今	44.66%	0.90%	36.56%	0.94%	8.10%	-0.04%

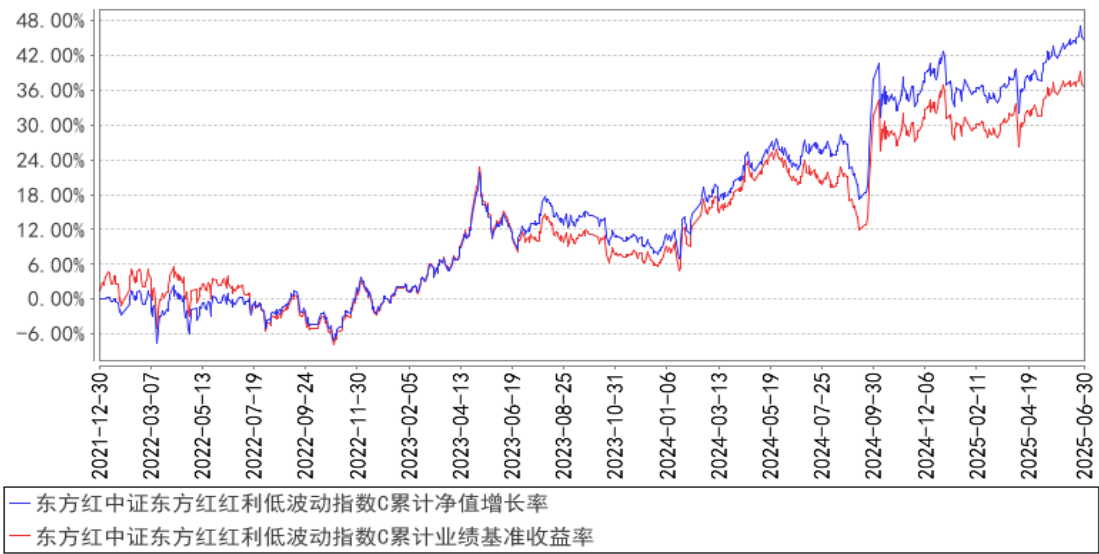
注：本基金的业绩比较基准为：中证东方红红利低波动指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%。本基金每个交易日对业绩比较基准根据设定的权重比例进行再平衡处理，并用每日连乘方式计算得到指数基准的时间序列。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人上海东方证券资产管理有限公司成立于 2010 年 7 月 28 日，是国内首家获中国证监会批准设立的券商系资产管理公司。公司经中国证券监督管理委员会《关于核准东方证券股份有限公司设立证券资产管理子公司的批复》（证监许可[2010]518 号）批准，由东方证券股份有限公司出资 3 亿元在原东方证券资产管理业务总部的基础上成立。2013 年 8 月，公司成为首家获得“公开募集证券投资基金管理业务资格”的证券公司。公司主要业务为证券资产管理业务和公开募集证券投资基金业务。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司共管理公募基金 116 只，产品类型涵盖股票型基金、混合型基金、债券型基金、指数型基金、货币型基金和 FOF 基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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公募指数与多	2021 年 12 月 30 日	-	24 年	上海东方证券资产管理有限公司公募指数与多策略部总经理、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

	策略部总经理、基金经理				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。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）。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	-	12 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。

4.1.3 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	6,573,630,144.72	2023 年 6 月 10 日
	私募资产管理计划	8	1,241,772,533.09	2023 年 3 月 14 日
	其他组合	-	-	-
	合计	9	7,815,402,677.81	-
徐习佳	公募基金	6	7,544,891,975.85	2019 年 7 月 31 日
	私募资产管理计划	1	11,123,472.85	2024 年 5 月 7 日
	其他组合	-	-	-
	合计	7	7,556,015,448.70	-

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，4 月初的贸易政策变化导致市场情绪波动，大盘大幅下跌，但其后稳步回升，截至 6 月底创出新高。今年以来，DeepSeek、Labubu 的出圈点燃了投资者对于科技股和新消费的热情，港股互联网科技股、创新药、新消费品种快速上涨，形成接力，进而拓展到对于中国资产的整体重估思考。总体而言，年初以来部分股票涨幅巨大，后继问题越来越聚焦到产业盈利能否兑现、市场流动性的延续力度和整体宏观经济与宏观总量政策的情况。二季度经济数据延续一季度走势，有待进一步观察。5 月新增社融 2.29 万亿主要靠政府债贡献，市场融资需求不高。新增人民币贷款 6200 亿低于预期（去年同期 9500 亿），地产影响信贷增长（5 月百强房企销售额同比-17%）。5 月税收同比 0.6%（前值 1.9%），非税同比-2.2%，增速降低，土地出让收入同比-14.6%。5 月 CPI 同比-0.1%（前值-0.1%）；PPI 同比-3.3%（前值-2.7%），前 5 月规模以上工业企业利润同比-1.1%，其中 5 月同比大跌（-9.1%），结构上，中游设备制造行业利润占比继续上升。目前看，今年以来国内政策、美联储的态度均为“应对”，宏观叙事的出现与动态发展似乎更加重要。

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 年上半年，东

方红中证东方红红利低波指数基金 A 类净值上涨 2.30%，优于同期中证红利指数的-3.07%。

截至 6 月 30 日中证东方红红利低波动指数最近 12 个月股息率约 4.94%，显著高于十年期国债收益率（约 1.64%），两者间的差距较 2025 年一季度末没有明显变化。根据中证东方红红利低波动指数真实权重计算的 PE 水平约为 9 倍，相较一季度末上升 0.3 倍，但仍处于该指数 2019 年以来的中位数附近。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，具有“长债+股指期货”属性的投资载体。当前市场环境下，投资者风险偏好有所改善；虽然基本面数据较弱，但政策面暖风不断。历史上看，持有现金流状况良好，历史上善待股东，股价走势、盈利能力均相对稳定的公司组合来度过经济数据拐点未现的复苏初期是一个较好的选择。

4.4.2 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 1.3619 元，份额累计净值为 1.4399 元；C 类份额净值为 1.3543 元，份额累计净值为 1.4233 元。本报告期基金 A 类份额净值增长率为 2.30%，同期业绩比较基准收益率为 0.54%；C 类份额净值增长率为 2.09%，同期业绩比较基准收益率为 0.54%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2025 年下半年，外部环境上特朗普对华关税政策大概率仍有反复，美联储降息姗姗来迟；国内政策上，更多以应对为主，不宜期待过高。虽然 2024 年 9 月份市场情绪改善后，市场风格不再简单偏好红利和估值类因子，但在一季度科技股迅速拔估值，相对红利价值风格获得大幅相对收益后，对于未来红利因子的相对收益不宜悲观。在经济数据出现彻底扭转，经济确认进入复苏之前，尤其是二季度三年期定存利率显著下降，并且未来还有下降空间的外部环境下，红利低波类风格仍然是获取相对收益和绝对收益的较优选择。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值，本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。

本基金管理人对投资品种进行估值时原则上应保持估值程序和技术的一致性，对旗下管理的不同产品持有的具有相同特征的同一投资品种的估值调整原则、程序及技术应当一致（中国证监会规定的特殊品种除外）。为了保障基金能真实、准确地反映投资品种的公允价值，本基金管理人授权估值委员会负责建立健全估值决策体系，估值委员会成员的任命和调整由总经理办公会审议

决定。运营部是估值委员会的日常办事机构。本基金管理人估值委员和估值人员均具有专业胜任能力和相关工作经历。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			

货币资金	6.4.7.1	515,630,733.12	379,168,711.26
结算备付金		113,796.54	1,462,708.87
存出保证金		657,271.19	379,774.29
交易性金融资产	6.4.7.2	6,087,405,964.25	4,605,251,203.37
其中：股票投资		6,087,405,964.25	4,600,525,058.35
基金投资		-	-
债券投资		-	4,726,145.02
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		109,433,274.19	114,686,779.56
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		6,713,241,039.29	5,100,949,177.35
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	66,335,435.55
应付赎回款		134,876,732.35	68,139,631.88
应付管理人报酬		2,646,531.63	1,685,947.51
应付托管费		529,306.33	337,189.50
应付销售服务费		904,228.50	691,008.38
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	4.71
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	654,095.76	685,447.48
负债合计		139,610,894.57	137,874,665.01
净资产：			

实收基金	6.4.7.10	4,838,613,584.28	3,734,984,573.80
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	1,735,016,560.44	1,228,089,938.54
净资产合计		6,573,630,144.72	4,963,074,512.34
负债和净资产总计		6,713,241,039.29	5,100,949,177.35

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 4,838,613,584.28 份，其中东方红中证东方红红利低波动指数 A 基金份额总额 2,736,656,103.45 份，基金份额净值 1.3619 元；东方红中证东方红红利低波动指数 C 基金份额总额 2,101,957,480.83 份，基金份额净值 1.3543 元。

6.2 利润表

会计主体：东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		209,540,374.48	274,672,154.85
1. 利息收入		818,649.67	284,637.36
其中：存款利息收入	6.4.7.13	818,649.67	284,637.36
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		203,640,440.28	98,446,587.61
其中：股票投资收益	6.4.7.14	75,937,561.13	41,142,896.98
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	886,219.39	228,109.59
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	126,816,659.76	57,075,581.04
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	-397,432.62	173,011,520.47
4. 汇兑收益（损失以“-”		-	-

号填列)			
5. 其他收入（损失以“-”号填列)	6. 4. 7. 21	5, 478, 717. 15	2, 929, 409. 41
减：二、营业总支出		22, 590, 676. 59	9, 152, 291. 26
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	14, 519, 120. 07	5, 723, 665. 09
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	2, 903, 823. 99	1, 144, 733. 00
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	5, 067, 773. 31	2, 189, 010. 60
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6. 4. 7. 22	-	-
7. 税金及附加		1. 44	-
8. 其他费用	6. 4. 7. 23	99, 957. 78	94, 882. 57
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列)		186, 949, 697. 89	265, 519, 863. 59
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列)		186, 949, 697. 89	265, 519, 863. 59
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		186, 949, 697. 89	265, 519, 863. 59

6.3 净资产变动表

会计主体：东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	3, 734, 984, 573. 80	1, 228, 089, 938. 54	4, 963, 074, 512. 34
二、本期期初净资产	3, 734, 984, 573. 80	1, 228, 089, 938. 54	4, 963, 074, 512. 34
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列)	1, 103, 629, 010. 48	506, 926, 621. 90	1, 610, 555, 632. 38
（一）、综合收益总额	-	186, 949, 697. 89	186, 949, 697. 89
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产	1, 103, 629, 010. 48	319, 976, 924. 01	1, 423, 605, 934. 49

减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	4,742,483,054.73	1,417,509,808.67	6,159,992,863.40
2. 基金赎回款	-3,638,854,044.25	-1,097,532,884.66	-4,736,386,928.91
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	4,838,613,584.28	1,735,016,560.44	6,573,630,144.72
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,197,471,027.65	23,009,320.27	1,220,480,347.92
二、本期期初净资产	1,197,471,027.65	23,009,320.27	1,220,480,347.92
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列)	1,546,504,309.84	435,460,399.26	1,981,964,709.10
(一)、综合收益总额	-	265,519,863.59	265,519,863.59
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列)	1,546,504,309.84	169,940,535.67	1,716,444,845.51
其中：1. 基金申购款	2,964,978,294.30	362,823,908.70	3,327,802,203.00
2. 基金赎回款	-1,418,473,984.46	-192,883,373.03	-1,611,357,357.49
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	2,743,975,337.49	458,469,719.53	3,202,445,057.02

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

成飞

汤琳

陈培

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人上海东方证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《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》(以下简称“基金合同”)及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)以证监许可[2021]1750 号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期。本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为 A 类基金份额和 C 类基金份额。本基金首次设立募集基金份额为 483,118,177.06 份,经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了编号为德师报(验)字(21)第 00694 号验资报告。基金合同于 2021 年 12 月 30 日正式生效。本基金的基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及《东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围主要为标的指数的成份股及备选成份股(含存托凭证)。为更好实现投资目标,本基金可以少量投资于非成份股及存托凭证(包括创业板及其他经中国证监会核准或注册发行的股票及存托凭证)、债券(包括国债、地方政府债、政府支持机构债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、可交换债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、证券公司发行的短期债券等)、债券回购、货币市场工具、同业存单、银行存款(包括协议存款、通知存款、定期存款等)、资产支持证券、股指期货、股票期权以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金可根据法律法规和基金合同的约定,参与融资融券业务中的融资业务及转融通证券出借业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的资产不低于基金资产净值的 90%,且不低于非现金基金资产的 80%;每个交易日日终,在扣除股指期货及股票期权合约需缴纳的交易保证金后,基金保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为: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)×5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表的编制符合企业会计准则以及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2025 年 06 月 30 日的财务状况以及 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、中基协发[2013]13 号《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、

财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、中国证监会公告[2017]13 号《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2021]33 号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2024]8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税；2018 年 1 月 1 日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。
- (2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不计缴企业所得税。
- (3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，解禁后取得的股息红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。
- (4) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税；自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。
- (5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	515,630,733.12
等于：本金	515,586,142.45

加：应计利息	44,590.67
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	515,630,733.12

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		5,707,864,414.92	-	6,087,405,964.25	379,541,549.33
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		5,707,864,414.92	-	6,087,405,964.25	379,541,549.33

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：本基金本报告期末未持有债权投资。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：本基金本报告期末未持有其他债权投资。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末未持有其他权益工具投资。

6.4.7.8 其他资产

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	57,471.83
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	502,404.38
其中：交易所市场	502,404.38
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	94,219.55
合计	654,095.76

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

东方红中证东方红红利低波动指数 A

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,758,937,584.04	1,758,937,584.04
本期申购	2,394,950,659.17	2,394,950,659.17

本期赎回（以“-”号填列）	-1,417,232,139.76	-1,417,232,139.76
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	2,736,656,103.45	2,736,656,103.45

东方红中证东方红红利低波动指数 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,976,046,989.76	1,976,046,989.76
本期申购	2,347,532,395.56	2,347,532,395.56
本期赎回（以“-”号填列）	-2,221,621,904.49	-2,221,621,904.49
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	2,101,957,480.83	2,101,957,480.83

注：申购含红利再投、转换入份（金）额，赎回含转换出份（金）额。

6.4.7.11 其他综合收益

注：本基金本报告期无其他综合收益。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

东方红中证东方红红利低波动指数 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	179,033,428.04	403,758,172.63	582,791,600.67
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	179,033,428.04	403,758,172.63	582,791,600.67
本期利润	108,258,512.77	26,223,162.51	134,481,675.28
本期基金份额交易产生的变动数	104,821,055.12	168,225,622.76	273,046,677.88
其中：基金申购款	266,815,343.60	451,215,112.90	718,030,456.50
基金赎回款	-161,994,288.48	-282,989,490.14	-444,983,778.62
本期已分配利润	-	-	-
本期末	392,112,995.93	598,206,957.90	990,319,953.83

东方红中证东方红红利低波动指数 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	192,441,320.80	452,857,017.07	645,298,337.87
加：会计政策变更	-	-	-

前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	192,441,320.80	452,857,017.07	645,298,337.87
本期利润	79,088,617.74	-26,620,595.13	52,468,022.61
本期基金份额交易产生的变动数	14,515,486.23	32,414,759.90	46,930,246.13
其中：基金申购款	249,462,523.35	450,016,828.82	699,479,352.17
基金赎回款	-234,947,037.12	-417,602,068.92	-652,549,106.04
本期已分配利润	-	-	-
本期末	286,045,424.77	458,651,181.84	744,696,606.61

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	798,755.58
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	8,928.14
其他	10,965.95
合计	818,649.67

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	75,937,561.13
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	75,937,561.13

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,558,747,710.45
减：卖出股票成本总额	1,480,899,378.32
减：交易费用	1,910,771.00
买卖股票差价收入	75,937,561.13

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金本报告期内无股票投资收益-证券出借差价收入。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	402.33
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	885,817.06
债券投资收益——赎回差价收入	—
债券投资收益——申购差价收入	—
合计	886,219.39

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	5,612,601.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	4,726,000.00
减：应计利息总额	559.35
减：交易费用	224.59
买卖债券差价收入	885,817.06

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益-申购差价收入。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-申购差价收入。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-买卖贵金属差价收入。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-申购差价收入。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期内无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期内无衍生工具收益-其他投资收益。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	126,816,659.76
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	126,816,659.76

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-397,432.62

股票投资	-397,432.62
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动 产生的预估增值税	-
合计	-397,432.62

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	5,431,570.21
基金转换费收入	47,146.94
合计	5,478,717.15

6.4.7.22 信用减值损失

注：本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	34,712.18
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	5,738.23
合计	99,957.78

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
上海东方证券资产管理有限公司（“东证资管”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
东方证券股份有限公司（“东方证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
上海东证期货有限公司（“东证期货”）	受东方证券控制的公司、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	成交金 额	占当期股票 成交总额的 比例（%）	成交金额	占当期股票 成交总额的比例（%）
东方证券	-	-	103,022,739.75	2.76

6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
-------	---------------------------------------

	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
-	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
东方证券	75,817.55	2.76	7,454.47	0.42

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	14,519,120.07	5,723,665.09
其中：应支付销售机构的客户维护费	4,997,616.79	1,214,150.48
应支付基金管理人的净管理费	9,521,503.28	4,509,514.61

注：(1) 支付基金管理人东证资管的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：每日应计提的基金管理费=前一日基金资产净值×0.50%÷当年天数。

(2) 实际支付销售机构的客户维护费以本基金管理人和各销售机构对账确认的金额为准。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,903,823.99	1,144,733.00

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值×0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：每日应计提的基金托管费=前一日基金资产净值×0.10%÷当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联	本期
-------------	----

方名称	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	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	合计
东方证券	-	19,059.54	19,059.54
东证资管	-	459,868.75	459,868.75
建设银行	-	217,218.30	217,218.30
合计	-	696,146.59	696,146.59
获得销售服务费的各关联 方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	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	合计
东方证券	-	1,523.74	1,523.74
东证资管	-	941,372.68	941,372.68
建设银行	-	94,073.98	94,073.98
合计	-	1,036,970.40	1,036,970.40

注：根据基金合同的规定，东方红中证东方红红利低波动指数 A 不收取销售服务费，东方红中证东方红红利低波动指数 C 的销售服务费按基金前一日的基金资产净值×0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：东方红中证东方红红利低波动指数 C 的日销售服务费=前一日东方红中证东方红红利低波动指数 C 基金资产净值×0.40%÷当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	515,630,733.12	798,755.58	170,028,638.50	246,413.54

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金用于期货交易结算的资金分别存放于东证期货的结算账户和保证金账户中，结算备付金按协议利率计息，存出保证金不计息。于 2025 年 06 月 30 日，本基金存放于东证期货的结算备付金余额（不含应计利息）为 113,779.17 元，存出保证金余额为 0 元（2024 年 12 月 31 日：结算备付金余额 113,350.80 元，存出保证金余额 0 元）。于报告期内，本基金存放于东证期货的结算备付金利息收入为 398.60 元（2024 年同期：848.37 元）。

于 2025 年 6 月 30 日，本基金持有 7,676,200.00 股中国建设银行的普通股，成本总额为人民币 59,556,820.46 元，估值总额为人民币 72,463,328.00 元，占基金净资产的比例为 1.10%（2024 年 12 月 31 日：持有 6,857,100.00 股，成本总额为人民币 50,662,775.18 元，估值总额为人民币 60,273,909.00 元，占基金净资产的比例为 1.21%）。

6.4.11 利润分配情况

注：1、本基金本报告期内未进行利润分配。

2、本基金于资产负债表日之后、中期报告批准报出日之前批准、公告或实施的利润分配情况请参见资产负债表日后事项。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票

证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001382	新亚电缆	2025 年 3 月 13 日	6 个月	新股锁定	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	6 个月	新股锁定	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	1 个月内（含）	新股未上市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
001390	古麒绒材	2025 年 5 月 21 日	6 个月	新股锁定	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
301173	毓恬冠佳	2025 年 2 月 24 日	6 个月	新股锁定	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
301275	汉朔科技	2025 年 3 月 4 日	6 个月	新股锁定	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-
301458	钧崴电子	2025 年 1 月 2 日	6 个月	新股锁定	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301479	弘景光电	2025 年 3 月 6 日	6 个月	新股锁定	41.90	77.87	130	5,447.00	10,123.10	-
301479	弘景光	2025 年 5 月 28 日	1-6 个月	新股锁定-送股/	-	77.87	52	-	4,049.24	-

	电			转增 股						
301535	浙江 华远	2025 年3月 18日	6个月	新股 锁定	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-
301590	优优 绿能	2025 年5月 28日	6个月	新股 锁定	89.60	139.48	73	6,540.80	10,182.04	-
301601	惠通 科技	2025 年1月 8日	6个月	新股 锁定	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
301602	超研 股份	2025 年1月 15日	6个月	新股 锁定	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301658	首航 新能	2025 年3月 26日	6个月	新股 锁定	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
301678	新恒 汇	2025 年6月 13日	6个月	新股 锁定	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
603049	中策 橡胶	2025 年5月 27日	6个月	新股 锁定	46.50	42.85	724	33,666.00	31,023.40	-
603124	江南 新材	2025 年3月 12日	6个月	新股 锁定	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
603257	中国 瑞林	2025 年3月 28日	6个月	新股 锁定	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603271	永杰 新材	2025 年3月 4日	6个月	新股 锁定	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
688411	海博 思	2025 年1月 20日	6个月	新股 锁定	19.38	83.49	560	10,852.80	46,754.40	-

	创									
688545	兴福电子	2025 年 1 月 15 日	6 个月	新股锁定	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-
688583	思看科技	2025 年 1 月 8 日	6 个月	新股锁定	33.46	79.68	175	5,855.50	13,944.00	-
688583	思看科技	2025 年 6 月 19 日	1-6 个月	新股锁定-送股/转增股	-	79.68	52	-	4,143.36	-
688757	胜利纳米	2025 年 3 月 18 日	6 个月	新股锁定	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
688775	影石创新	2025 年 6 月 4 日	6 个月	新股锁定	47.27	124.16	573	27,085.71	71,143.68	-

注：1、根据中国证监会《关于修改〈上市公司证券发行管理办法〉的决定》、《关于修改〈创业板上市公司证券发行管理暂行办法〉的决定》以及《关于修改〈上市公司非公开发行股票实施细则〉的决定》，本基金所认购的非公开发行股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

2、基金还可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

3、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起 6 个月。根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后 6 个月内不得转让。

4、根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于 6 个月的限售期。

5、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险。本基金管理人制定了相应政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立合规与风险管理委员会，负责对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见等。在经营层面设立风险控制委员会，负责指导、协调和监督各职能部门和各业务单元开展风险管理工作；根据董事会制定的风险管理原则制订相关风险控制政策，使公司整体业务发展战略与风险承受能力保持相当；督促各职能部门在日常工作中识别各项业务所涉及的各类重大风险，组织对重大事件、重大决策和重要业务流程的风险进行评估，就相关解决方案进行评审；督促各职能部门识别和评估新产品、新业务的风险，就相关控制措施进行评审；督促各职能部门重点关注内控机制薄弱环节和可能给公司带来重大损失的事件，审议并决定相应的控制措施和解决方案；根据公司风险管理总体策略和各职能部门与业务单元职责分工，指导实施风险应对方案；审议公司投资授权有关的风险控制方案等。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款

均存放于信用良好的银行。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	-	4,726,145.02
未评级	-	-
合计	-	4,726,145.02

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可于开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人于开放日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2025 年 06 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》且于基金开放日内按照《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。于开放日内，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持证券主要在证券交易所或银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2025 年 06 月 30 日，本基金投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。

于开放日内，本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2025 年 06 月 30 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易

的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	515,630,733.12	-	-	-	-	-	515,630,733.12
结算备付金	113,796.54	-	-	-	-	-	113,796.54
存出保证金	657,271.19	-	-	-	-	-	657,271.19
交易性金融资产	-	-	-	-	-	6,087,405,964.25	6,087,405,964.25
应收申购款	-	-	-	-	-	109,433,274.19	109,433,274.19
资产总计	516,401,800.85	-	-	-	-	6,196,839,238.44	6,713,241,039.29
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	134,876,732.35	134,876,732.35
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,646,531.63	2,646,531.63
应付托管费	-	-	-	-	-	529,306.33	529,306.33
应付销售服务费	-	-	-	-	-	904,228.50	904,228.50

其他负债	-	-	-	-	-	654,095.76	654,095.76
负债总计	-	-	-	-	-	139,610,894.57	139,610,894.57
利率敏感度缺口	516,401,800.85	-	-	-	-	6,057,228,343.87	6,573,630,144.72
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	379,168,711.26	-	-	-	-	-	379,168,711.26
结算备付金	1,462,708.87	-	-	-	-	-	1,462,708.87
存出保证金	379,774.29	-	-	-	-	-	379,774.29
交易性金融资产	-	-	-	-	4,726,145.02	4,600,525,058.35	4,605,251,203.37
应收申购款	-	-	-	-	-	114,686,779.56	114,686,779.56
资产总计	381,011,194.42	-	-	-	4,726,145.02	4,715,211,837.91	5,100,949,177.35
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	68,139,631.88	68,139,631.88
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,685,947.51	1,685,947.51
应付托管费	-	-	-	-	-	337,189.50	337,189.50
应付清算款	-	-	-	-	-	66,335,435.55	66,335,435.55
应付销售服务费	-	-	-	-	-	691,008.38	691,008.38
应交税费	-	-	-	-	-	4.71	4.71
其他负债	-	-	-	-	-	685,447.48	685,447.48
负债总计	-	-	-	-	-	137,874,665.01	137,874,665.01
利率敏感度缺口	381,011,194.42	-	-	-	4,726,145.02	4,577,337,172.90	4,963,074,512.34

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）

	动	本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	-	68,837.13
	2. 市场利率上升 25 个基点	-	-67,677.28

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金承受的其他价格风险，主要是基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金的其他价格风险，主要受到证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券涨跌趋势的影响，由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，通过组合估值、行业配置分析等进行其他价格风险管理。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	6,087,405,964.25	92.60	4,600,525,058.35	92.70
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	6,087,405,964.25	92.60	4,600,525,058.35	92.70

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	227, 521, 981. 46	171, 430, 122. 55
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-227, 521, 981. 46	-171, 430, 122. 55

注：本基金管理人运用资产-资本定价模型（CAPM）对本基金的其他价格风险进行分析。上表为其其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，股票市场指数（沪深 300）价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	6, 087, 013, 592. 73	4, 600, 340, 024. 66
第二层次	15, 385. 54	4, 726, 145. 02
第三层次	376, 985. 98	185, 033. 69
合计	6, 087, 405, 964. 25	4, 605, 251, 203. 37

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 06 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2024 年 12 月 31 日：同)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其公允价值和账面价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	6,087,405,964.25	90.68
	其中：股票	6,087,405,964.25	90.68
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	515,744,529.66	7.68
8	其他各项资产	110,090,545.38	1.64
9	合计	6,713,241,039.29	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。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	48,044,556.00	0.73
B	采矿业	244,791,221.00	3.72
C	制造业	911,509,530.00	13.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	849,659,741.12	12.93
E	建筑业	139,057,930.00	2.12
F	批发和零售业	42,438,726.00	0.65
G	交通运输、仓储和邮政业	942,408,303.74	14.34
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	2,693,754,150.95	40.98
K	房地产业	74,298,957.00	1.13
L	租赁和商务服务业	30,822,330.00	0.47
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	51,562,185.00	0.78
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	58,665,961.92	0.89
S	综合	—	—
	合计	6,087,013,592.73	92.60

7.2.2 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	363,968.32	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	-	-
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	28,403.20	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	392,371.52	0.01

7.2.3 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。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

7.3.1 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所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	000651	格力电器	2,479,500	111,379,140.00	1.69
2	601318	中国平安	1,791,300	99,381,324.00	1.51
3	002327	富安娜	13,012,100	96,549,782.00	1.47
4	601009	南京银行	8,076,311	93,846,733.82	1.43
5	601000	唐山港	22,775,900	92,470,154.00	1.41
6	601169	北京银行	13,371,937	91,330,329.71	1.39
7	601088	中国神华	2,153,600	87,306,944.00	1.33
8	600919	江苏银行	7,293,300	87,082,002.00	1.32
9	601825	沪农商行	8,953,200	86,846,040.00	1.32
10	600015	华夏银行	10,931,100	86,465,001.00	1.32

			0		
11	601857	中国石油	10,026,300	85,724,865.00	1.30
12	600642	申能股份	9,914,800	85,267,280.00	1.30
13	600008	首创环保	28,122,700	84,930,554.00	1.29
14	002807	江阴银行	17,832,500	84,704,375.00	1.29
15	000895	双汇发展	3,432,300	83,782,443.00	1.27
16	600461	洪城环境	8,688,065	83,752,946.60	1.27
17	601328	交通银行	10,364,100	82,912,800.00	1.26
18	601658	邮储银行	14,849,900	81,228,953.00	1.24
19	600737	中粮糖业	8,584,000	81,118,800.00	1.23
20	600901	江苏金租	13,024,532	78,928,663.92	1.20
21	600016	民生银行	16,462,000	78,194,500.00	1.19
22	601319	中国人保	8,852,300	77,103,533.00	1.17
23	601818	光大银行	18,256,500	75,764,475.00	1.15
24	600036	招商银行	1,636,400	75,192,580.00	1.14
25	002948	青岛银行	14,966,100	74,531,178.00	1.13
26	600064	南京高科	9,636,700	74,298,957.00	1.13
27	002267	陕天然气	9,749,400	73,802,958.00	1.12
28	601288	农业银行	12,520,900	73,622,892.00	1.12
29	601998	中信银行	8,636,128	73,407,088.00	1.12
30	601166	兴业银行	3,131,100	73,079,874.00	1.11
31	601577	长沙银行	7,345,800	73,017,252.00	1.11
32	601398	工商银行	9,595,100	72,826,809.00	1.11
33	605368	蓝天燃气	7,375,078	72,570,767.52	1.10
34	601939	建设银行	7,676,200	72,463,328.00	1.10
35	601997	贵阳银行	11,607,700	72,432,048.00	1.10
36	600820	隧道股份	11,852,300	72,299,030.00	1.10
37	600028	中国石化	12,723,300	71,759,412.00	1.09
38	603323	苏农银行	12,595,360	70,659,969.60	1.07
39	601988	中国银行	12,522,500	70,376,450.00	1.07

			0		
40	002966	苏州银行	7,955,200	69,846,656.00	1.06
41	002839	张家港行	15,359,900	69,119,550.00	1.05
42	601229	上海银行	6,438,890	68,316,622.90	1.04
43	601128	常熟银行	9,193,200	67,753,884.00	1.03
44	601077	渝农商行	9,372,000	66,916,080.00	1.02
45	601668	中国建筑	11,570,000	66,758,900.00	1.02
46	000429	粤高速 A	4,784,600	63,778,718.00	0.97
47	600928	西安银行	16,021,000	62,802,320.00	0.96
48	600177	雅戈尔	8,538,129	62,328,341.70	0.95
49	600908	无锡银行	9,866,300	62,256,353.00	0.95
50	601860	紫金银行	20,661,900	61,985,700.00	0.94
51	002736	国信证券	5,374,700	61,916,544.00	0.94
52	000333	美的集团	850,600	61,413,320.00	0.93
53	601963	重庆银行	5,629,200	61,133,112.00	0.93
54	600098	广州发展	9,736,800	60,855,000.00	0.93
55	601006	大秦铁路	9,160,147	60,456,970.20	0.92
56	600350	山东高速	5,564,200	59,314,372.00	0.90
57	601098	中南传媒	4,471,491	58,665,961.92	0.89
58	600900	长江电力	1,933,400	58,272,676.00	0.89
59	601298	青岛港	6,389,800	55,527,362.00	0.84
60	600000	浦发银行	3,983,800	55,295,144.00	0.84
61	600377	宁沪高速	3,598,100	55,194,854.00	0.84
62	601766	中国中车	7,691,500	54,148,160.00	0.82
63	600033	福建高速	15,256,400	54,007,656.00	0.82
64	600269	赣粤高速	10,408,500	52,667,010.00	0.80
65	688009	中国通号	10,190,765	52,380,532.10	0.80
66	601211	国泰海通	2,689,200	51,525,072.00	0.78
67	600236	桂冠电力	8,056,000	50,511,120.00	0.77
68	000685	中山公用	5,708,700	50,122,386.00	0.76
69	600035	楚天高速	11,624,000	49,285,760.00	0.75
70	600018	上港集团	8,568,300	48,924,993.00	0.74
71	600598	北大荒	3,331,800	48,044,556.00	0.73
72	600020	中原高速	9,907,743	47,359,011.54	0.72
73	601163	三角轮胎	3,355,800	47,148,990.00	0.72
74	000623	吉林敖东	2,735,500	46,366,725.00	0.71

75	001965	招商公路	3,823,600	45,883,200.00	0.70
76	600674	川投能源	2,747,900	44,076,316.00	0.67
77	600874	创业环保	7,318,800	43,693,236.00	0.66
78	600886	国投电力	2,954,900	43,555,226.00	0.66
79	600713	南京医药	8,387,100	42,438,726.00	0.65
80	600887	伊利股份	1,510,915	42,124,310.20	0.64
81	600585	海螺水泥	1,953,000	41,930,910.00	0.64
82	601326	秦港股份	12,915,000	41,715,450.00	0.63
83	600572	康恩贝	9,484,600	41,542,548.00	0.63
84	601018	宁波港	11,321,100	41,435,226.00	0.63
85	003816	中国广核	10,849,500	39,492,180.00	0.60
86	600352	浙江龙盛	3,538,800	35,954,208.00	0.55
87	600717	天津港	7,777,400	35,464,944.00	0.54
88	000598	兴蓉环境	4,655,100	33,563,271.00	0.51
89	000900	现代投资	7,897,900	33,408,117.00	0.51
90	600755	厦门国贸	5,094,600	30,822,330.00	0.47
91	000563	陕国投 A	8,260,200	29,488,914.00	0.45
92	600548	深高速	2,806,000	29,378,820.00	0.45
93	600368	五洲交通	6,900,800	29,259,392.00	0.45
94	600332	白云山	1,087,800	28,674,408.00	0.44
95	600323	瀚蓝环境	1,104,700	26,899,445.00	0.41
96	601985	中国核电	2,703,200	25,193,824.00	0.38
97	600528	中铁工业	3,342,400	24,666,912.00	0.38
98	300664	鹏鹞环保	4,500,500	24,662,740.00	0.38
99	600017	日照港	7,581,900	23,503,890.00	0.36
100	600125	铁龙物流	4,129,400	23,372,404.00	0.36

7.3.2 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所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	71,143.68	0.00
2	688411	海博思创	560	46,754.40	0.00
3	603049	中策橡胶	724	31,023.40	0.00
4	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.00
5	301458	钧崑电子	701	23,911.11	0.00
6	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
7	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
8	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
9	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
10	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00

11	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
12	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
13	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
14	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
15	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
16	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
17	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
18	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
19	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
20	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
21	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
22	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601825	沪农商行	88,308,978.00	1.78
2	000895	双汇发展	84,972,701.41	1.71
3	600737	中粮糖业	79,865,381.01	1.61
4	605368	蓝天燃气	74,105,457.59	1.49
5	601128	常熟银行	68,187,252.60	1.37
6	000333	美的集团	60,822,093.15	1.23
7	601211	国泰海通	58,720,785.80	1.18
8	002327	富安娜	45,735,818.65	0.92
9	601000	唐山港	45,088,701.60	0.91
10	600585	海螺水泥	43,777,074.00	0.88
11	600008	首创环保	41,708,947.93	0.84
12	601318	中国平安	41,529,311.00	0.84
13	000651	格力电器	40,330,996.29	0.81
14	002966	苏州银行	38,444,608.96	0.77
15	600548	深高速	38,254,969.36	0.77
16	601088	中国神华	36,120,584.98	0.73
17	600820	隧道股份	35,755,429.00	0.72
18	002736	国信证券	35,753,577.00	0.72
19	600064	南京高科	35,006,018.08	0.71
20	000900	现代投资	34,098,042.18	0.69

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
----	-----	------	----------	----------------

	码			
1	600694	大商股份	87,443,364.52	1.76
2	002032	苏泊尔	73,496,560.58	1.48
3	600548	深高速	56,233,994.80	1.13
4	603367	辰欣药业	54,324,498.00	1.09
5	600968	海油发展	47,843,811.00	0.96
6	600967	内蒙一机	45,618,943.94	0.92
7	601688	华泰证券	45,586,054.00	0.92
8	600846	同济科技	40,057,644.00	0.81
9	600050	中国联通	39,548,037.00	0.80
10	002966	苏州银行	39,369,002.68	0.79
11	601827	三峰环境	38,818,905.87	0.78
12	002948	青岛银行	37,281,898.20	0.75
13	601229	上海银行	35,539,612.65	0.72
14	601077	渝农商行	33,897,698.37	0.68
15	600170	上海建工	31,679,387.00	0.64
16	601211	国泰海通	31,355,320.56	0.63
17	601166	兴业银行	30,590,050.00	0.62
18	600887	伊利股份	29,717,935.88	0.60
19	600919	江苏银行	28,178,548.00	0.57
20	000528	柳工	28,110,884.40	0.57

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,968,177,716.84
卖出股票收入（成交）总额	1,558,747,710.45

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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。

7.6 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。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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，上海农村商业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地方监管局的处罚，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。

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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	657,271.19
2	应收清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	109,433,274.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	110,090,545.38

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.12.5.1 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。

7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688775	影石创新	71,143.68	0.00	新股锁定
2	688411	海博思创	46,754.40	0.00	新股锁定
3	603049	中策橡胶	31,023.40	0.00	新股锁定
4	688545	兴福电子	26,788.30	0.00	新股锁定
5	301458	钧崴电子	23,911.11	0.00	新股锁定

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
东方红中	119,953	22,814.40	849,317,966.23	31.03	1,887,338,137.2	68.9

证东方红 红利低波 动指数 A					2	7
东方红中 证东方红 红利低波 动指数 C	205,806	10,213.30	592,199,059.70	28.17	1,509,758,421.13	71.83
合计	325,759	14,853.35	1,441,517,025.93	29.79	3,397,096,558.35	70.21

注：分类基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分类基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	东方红中证东方红红利低波动指数 A	5,205,965.40	0.19
	东方红中证东方红红利低波动指数 C	1,308,141.32	0.06
	合计	6,514,106.72	0.13

注：分类基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分类基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	东方红中证东方红红利低波动指数 A	10~50
	东方红中证东方红红利低波动指数 C	10~50
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	东方红中证东方红红利低波动指数 A	10~50
	东方红中证东方红红利低波动指数 C	0
	合计	10~50

§ 9 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
基金合同生效日 (2021 年 12 月 30 日) 基金份额总额	383,342,699.11	99,775,477.95
本报告期期初基金份额总额	1,758,937,584.04	1,976,046,989.76
本报告期基金总申购份额	2,394,950,659.17	2,347,532,395.56
减：本报告期基金总赎回份额	1,417,232,139.76	2,221,621,904.49
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	2,736,656,103.45	2,101,957,480.83

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未发生基金份额持有人大会决议事项。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，管理人的重大人事变动情况如下：

自 2025 年 4 月 3 日起，王峰同志、张云同志担任公司董事职务，蒋鹤磊同志、张锋同志不再担任公司董事职务，杨洁琼同志不再担任公司监事职务，刘枫同志不再担任公司职工监事职务，杨斌同志代行公司总经理职务，张锋同志不再担任公司总经理职务。自 2025 年 5 月 9 日起，成飞同志担任公司董事职务、总经理职务，杨斌同志不再代行公司总经理职务。自 2025 年 6 月 25 日起，周代希同志担任公司职工董事职务。

中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产的诉讼。

本报告期，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金进行审计的会计师事务所是德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）。报告期内本基金未发生改聘会计师事务所的情形。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：报告期内基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
国联民生	2	3,589,553,486.29	79.32	667,300.47	79.32	—
中泰证券	1	935,746,946.53	20.68	173,959.96	20.68	—
长江证券	3	—	—	—	—	—
德邦证券	2	—	—	—	—	—
东方证券	4	—	—	—	—	—
东吴证券	2	—	—	—	—	—
华泰证券	2	—	—	—	—	—
西部证券	1	—	—	—	—	—
兴业证券	1	—	—	—	—	—
招商证券	1	—	—	—	—	—
中金公司	2	—	—	—	—	—

注：1、交易单元的选择标准和程序

(1) 选择标准

证券公司财务状况良好、经营行为规范，最近一年无重大违规行为；具有较强的合规风控能力和交易服务能力；针对除被动股票型基金外的其余基金将研究服务能力纳入考量。

(2) 选择程序

基金管理人根据以上标准对不同证券公司进行综合评价和选择，与其签订交易单元租用协议。

2、本基金本报告期租用证券公司交易单元情况无变更。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
国联民生	5,612,601.00	100.00	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 1 月 22 日

2	东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 31 日
3	东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 22 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 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。

12.2 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。

12.3 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.dfham.com。

上海东方证券资产管理有限公司

2025 年 8 月 29 日