

证券知识：基金分红小常识  
证券从业资格考试 PDF 转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/600/2021\\_2022\\_\\_E8\\_AF\\_81\\_E5\\_88\\_B8\\_E7\\_9F\\_A5\\_E8\\_c33\\_600844.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/600/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E7_9F_A5_E8_c33_600844.htm) 一、基金在什么情况下分红？基金分红须满足的条件如下：基金当年收益弥补以前年度亏损后方可进行分配；基金收益分配后份额净值不能低于面值；基金投资当期出现净亏损则不能进行分配。开放式基金会根据最近某一个开放日的基金资产状况来确定基金的可分配收益，并于分红前在中国证监会指定的信息披露报纸上刊登收益分配方案。开放式基金分红的日期不固定，每年分红的次数也没有特别规定，一般基金公司会在基金合同中约定每年基金收益分配的最多次数和基金收益分配的最低比例。在收益分配方案中，基金管理人会确定权益登记日和除息日，权益登记当日在册的基金投资者享有红利分配权；权益登记日提出的申购申请，该部分份额不享受分红，而权益登记日提出的赎回申请，则该部分份额仍旧参与分红。封闭式基金的收益分配在符合分红条件下每年不得少于一次，封闭式基金年度收益分配比例不得低于基金年度已实现收益的百分之九十。封闭式基金的分红日期也不固定，一般是在年报公布后分红，时间大约在每年4月份左右。封闭式基金的分红同样也必须满足与开放式基金相同的收益性条件，但封闭式基金的分红方式只能是现金分红。二、为什么分红后基金净值会“下跌”？开放式基金分红后基金单位净值会相应的“下跌”，这只不过是一种表面上的现象。一般情况下，分多少红利基金净值就相应地减少多少，但基金的累计净值不会因此而发生变化。分红只是实现收益的一种方式，如果

投资者的分红方式为现金分红，也就相当于将账面资产的一部分转化成为现金红利，这部分红利会返回到投资者的资金账户。如果投资者的分红方式为红利转投资，虽然分红后基金的最新净值会减少，但投资者持有的基金份额增加了红利转投资的部分，所以，也相当于投资者的账面资产没有变动。所以，不必为基金分红后暂时的净值下降而担忧，关键要看它的累计净值是不是在稳步增长。

### 三、如何选择开放式基金的分红方式？

开放式基金有两种分红方式可供投资者选择，即现金分红和红利再投资。百考试题收集 现金分红是基金红利在分红日从基金托管账户向投资者的指定银行存款账户划出；红利再投资是指直接将所获红利再投资于该基金。如果投资人没有选择分红方式，一般默认的分红方式为现金分红。投资者也可在购买基金时选择红利再投资。如果日后需要变更分红方式，投资者可在权益登记日前到代销机构网点办理变更手续。通常情况下，如果投资者是短期投资，选择现金分红的方式即可；假如投资者打算长期投资某只基金，红利再投资是比较划算的，基金公司对红利再投资的部分不收取手续费。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)