

基金分红怎么设置呢？像股票型基金如果在熊市，通常我们设置为分红再投入，这时候分红可以帮助我们买入便宜的份额；到了牛市的时候，我们一般就设置为现金分红，因为在牛市里边有的基金经理他会大比例分红，这其实是基金经理他找不到太好的投资机会，就把自己收益的一部分以基金分红的形式分出来，所以在牛市，设置为现金分红也是一种落袋为安的方法。

以2021年招商中证白酒LOF的大手笔分红为例：

2021-09-07 每份派现金0.0120元，基准日下属分级基金可供分配利润分别为（招商中证白酒指数A：375.73亿元；招商中证白酒指数C：12.45亿元）

2021-12-09 每份派现金0.0280元，基准日下属分级基金可供分配利润分别为（招商中证白酒指数A：335.48亿元；招商中证白酒指数C：21.14亿元）

2021-12-31 每份派现金0.0450元，基准日下属分级基金可供分配利润分别为（招商中证白酒指数A：307.22亿元；招商中证白酒指数C：19.78亿元）

这三次分红，基本上把中证白酒这几年的超额收益（约6%）都分完了。从去年该基金分红的时点来看，正在白酒走势震荡的关键时刻，据招商基金说明的分红原因是给投资者更多选择，比如希望落袋为安可以选择现金分红，免赎回费；希望继续持有可以选择红利再投资，将分红部分转投为基金份额继续持有，不收申购费。值得关注的是，在第一次分红之后，就有业内人士预测该基金会有持续分红可能，12月9日、12月31日的两次分红印证了预判。

那什么是基金分红？基金有哪些分红方式？与分红相关的重点时间点有哪些？

金融界基金联合36家公募、私募基金公司推出“新基民入市百问百答”

，本期内容由汇添富基金、招商基金、上投摩根、兴证全球基金、汇丰晋信基金为大家一一解答。



什么是基金分红？基金有哪些分红方式？

汇添富基金：

基金分红是指基金将收益的一部分以现金或折算成基金份额的形式派发给投资人，这部分收益原来就是基金份额净值的一部分。

对于分红方式，投资人有两种选择，一是现金分红；二是红利再投资，即将分得的收益再投资本基金，并折算成相应数量的基金单位。

招商基金：

投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，则默认现金分红。投资人如需修改分红方式，必须通过购买基金的销售机构自行修改。在哪个销售机构购买的，就必须通过哪个销售机构修改，同一个销售机构不同银行卡购买，也要分别修改。LOF场内份额、ETF等的分红方式默认为现金分红且不可更改。

另外，个人投资中，基金分红可以免征个人所得税；现金分红部分没有赎回费用；红利再投资免收再申购的申购费用，但需注意赎回时该笔份额是从红利再投资份额到账日开始计算持有时间的。

上投摩根首席市场策略师蒋先威：

依据现行的基金分红相关规定，基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值，因此，进行分红的基金都是必须有盈利的基金，从这一点来说，分红越多的基金，至少代表该基金取得正收益的次数多。但是

，分红越多的基金并不一定代表他们比分红少，或者不分红的基金要更好。首先，是否分红，一年最多分红多少次主要在基金合同中事先约定好的，不代表分红少或是不分红的基金表现就一定比分红多的基金差；另外，基金分红其实并不会增加投资人的收益，只是通过降低净值，把一部分资产以现金形式返还，适合需要定期获得现金流的投资者。分红多的基金还有一个优点，当市场波动较大时，可以通过分红提前锁定部分收益，而不是全部资产都曝露在市场未来的风险之下。

基金分红真的是给你发红包吗？

兴证全球基金：

基金分红实际上只是资产从基金账户转移到现金账户，并不是盈亏变化。去掉现象看本质，基金分红的问题也就简化为“持币”还是“持基”的问题。

分红多的基金，比不分红的基金更好吗？

上投摩根首席市场策略师蒋先威：

其实这并不一定。基金分红是指将基金收益的一部分，以现金或份额的方式派发给投资者；不论是以现金方式还是份额方式分红，基金的净值将会等量降低。从历史数据来看，分红与基金业绩并没有必然的关联，并不存在分红多的基金业绩表现一定比不分红的基金要更好的情况。一只基金分不分红，主要是看其合同的相关规定，是产品设计的一部分。不过，分红的基金具有一些特色，是投资者可以关注的。一是分红可视为一种止盈的方式，比方说，在市场上涨的行情进行分红，相当于被动地赎回资金，将受益提前落袋为安，同时基金也等同于降低了一定仓位，后续如果遇到市场出现比较大的调整，相对于不分红的基金相对波动可能会小一些，对于一些拿捏不好卖出时点的人，相对更加适合；另外，一般而言，赎回基金是需要支付一定的赎回费的，但是通过分红所取回的资金，是不需要支付赎回费的。

恒越基金：

基金分红不一定越多越好，也并不是衡量基金业绩的最大标准，衡量基金业绩的最大标准是基金净值的增长，而分红只不过是基金净值增长的兑现而已。

我的基金明明分红了，为何账户里的钱反而少了？

汇丰晋信基金：

如果投资者选择现金分红方式的话，就会有一部分基金资产以现金的形式回到投资者的银行账户里。此时投资者持有的基金份额不变，但基金净值会有所下跌，如果不考虑分红当日涨跌的话，基金资产的减少就等于分红金额。当然，投资者如果把分红方式改为“红利再投资”的话，基金账户里的钱就不会少了（不考虑分红当日涨跌）。

与基金分红相关的重要日期

招商基金：

权益登记日，享有分红权益的基金份额登记日期，只有权益登记日登记在册的份额才能参与分红。

以招商中证白酒为例，见下图所示

权益登记日	2021年12月31日，12月30日收盘前份额确认的都算	
除息日	2022年1月4日（场内）	2021年12月31日（场外）
现金红利发放日	2022年1月5日（招商中证白酒指数A），2022年1月4日（招商中证白酒指数C）	
分红对象	权益登记日登记在册的本基金份额持有人，权益登记日申请赎回、转换转出 的基金份额可享受当次分红权益	
红利再投资相关事项的说明	1) 选择红利再投资的投资者其转投基金份额的基金份额净值为：2021年12月31日； 2) 红利再投资的基金份额可赎回起始日：2022年1月5日。	
税收相关事项的说明	根据财政部、国家税务总局相关规定，基金向投资者分配的基金收益，暂免征收所得税。	
费用相关事项的说明	1) 本基金本次分红免收分红手续费； 2) 选择红利再投资方式的投资者其红利再投资的基金份额免收申购费用。	

除息日指分红款从基金资产中扣除的日期。除息日当天，基金净值将会降低，如果不考虑当日市场波动，基金净值下降多少，分红金额就是多少。

现金红利发放日：现金分红款项自基金托管账户划出的日期。

【下期预告：百问百答基金常见名词之基金定投】

聪明投资者为什么都喜欢基金定投？在市场下跌时，定投应该如何加仓？

本文源自金融界