

一图读懂基金申购赎回流程及费率解读



一、基金基本术语

认购/申购/赎回

- 认购** 买在新基金募集期内新基金
- 申购** 买已经成立了的老基金。
- 赎回** 卖掉手里已有的基金。



净值/份额

- 净值**：净值可以理解为基金“价格”。净值一般可以分为“单位净值”和“累计净值”。“单位净值”就是1份基金的价格。由于基金会分红，所以对分过红的基金来说，“累计单位净值”会和“单位净值”存在差异，比如说某基金目前的单位净值为1.5元，但由于该基金曾经每份共分红过0.2元，因此该基金成立以来的累计单位净值为1.7元。
- 份额**：基金份额，简单来说就是基金的数量，即基金份额。

- T日**是指在规定时间内投资人申购、赎回或其他业务的申请提交日期，不含周末及法定节假日，一般是指交易日当天15:00以前（不含15点）。一般来说，如果我们在T日15:00前申购，基金以T日日终基金管理人对外公布的净值成交；而如果是在15:00之后交易，那就是下一个交易日的申请啦（QDII、FOF基金等少数特殊基金除外）

参考这张表，就能知道T日究竟是何时啦：

提交申请时间	上周五15:00后~周一15:00前	周一15:00后~周二15:00前	周二15:00后~周三15:00前	周三15:00后~周四15:00前	周四15:00后~周五15:00前	周五15:00后~下周一15:00前
T日	周一	周二	周三	周四	周五	下周一

- 对于大多数投资国内市场的普通基金来说，T日申购的基金，会在T+1日确认申请。简单来说就是，这个交易日买的基金，要在下一个交易日才能确认。

我的份额什么时候确认？

这个交易日卖的基金，在下一个交易日24:00前，资金就能到账钱袋子了。



申请买入(申购)以T日净值成交



确认申请产生收益



查看盈亏可以转换和卖出

我的钱什么时候到账？

这个交易日卖的基金，在下一个交易日24:00前，资金就能到账钱袋子了。



申请卖出(赎回)以T日净值成交
15:00前可撤销申请



确认申请



T+1日(货币基金、短期理财)
T+3日(股票、混合、债券)
资金到账钱袋子

二、基金费用



买基金要支付哪些费用？

基金在买卖过程中产生的费用支出，可以分为以下三大类：



买入手续费
认/申购费



卖出手续费
赎回费



运作费用
管理费、托管费、
销售服务费

01 认购费/申购费

- 认购费是在新基金募集期内买新基金的手续费，申购费是买已经成立了的老基金的手续费。

净申购金额=申购金额/（1+申购费率）

申购费用=申购金额-净申购金额

申购份额=净申购金额/申购日基金净值



比方说，我们申购1000元某只当日日终净值为2的基金，假设打折后申购费1%，那我们买到的基金份额就是495.05份：

净申购金额=申购金额/（1+申购费率）=1000/（1+0.01）=990.1元

申购费用=申购金额-净申购金额=1000-990.1=9.9元

申购份额=净申购金额/申购日基金净值=990.1/2=495.05份

02 赎回费

- 卖掉手里已有的基金的手续费。一般而言，持有时间越长，赎回费率就会越低，目的是为了鼓励长期持有。

以某基金的赎回费率结构为例，这只基金满365天就没有赎回费率了，但是持有期限少于7天就要收1.5%的惩罚性赎回费。

持有期限	7日以下	7~30日	30~365日	365日以上
赎回费率	1.50%	0.75%	0.50%	0%

温馨提示

持有天数为份额确认日（含）到赎回确认日（不含）的天数。根据证监会规定，如果持有不满7天就卖出，会被收取1.5%的惩罚性赎回费，被收取的赎回费会按照一定比例计入基金资产中。连续持有满7个自然日，就可以避免被收取1.5%的惩罚性赎回费啦。

一	二	三	四	五	六	日
09	基金申购日	申购确认日	12	13	14	15
		第1天	第2天	第3天	第4天	第5天
16	基金赎回日	赎回确认日	19	20	21	22
	第6天	第7天				

注：各基金的赎回费率有所不同，详情请查看各基金的产品说明书

比方说，我们赎回1000份某只当日日终净值为2的基金，假设赎回费为1%，那我们买到的基金份额就是500份。

赎回费用=赎回份额*赎回日基金净值*赎回费率=1000*2*1%=20元

赎回金额=赎回份额*赎回日基金净值-赎回费用=1000*2-20=1980元

赎回费用=赎回份额*赎回日基金净值*赎回费率

赎回金额=赎回份额*赎回日基金净值-赎回费用

03 管理费、托管费、销售服务费

- 分别是支付给基金管理人、托管人和销售机构的报酬，是为保障基金正常运作而发生的应由基金承担的费用。通常都是按基金资产净值的年费率每日计提，按月支付，从基金资产中提取，我们每天看到的基金净值中已经扣除了这些费用。注：认申购费和赎回费是从投资者的个人账户资金里扣取的；而管理费、托管费和销售服务费则有所不同，是在投资者持有基金的过程中在总的基金资产里提取的，不从个人账户里面扣。

风险提示

以上信息基于公开信息整理，仅供参考，不构成投资建议。本图非任何法律文件，请您在购买前阅读产品合同、招募说明书、风险提示书等法律文件，在购买前全面认识基金产品的风险收益特征及产品特性，充分考虑自身的风险承受能力。基金交易费率以基金公司确认为准，基金申请及确认以基金公司确认结果为准。基金过往业绩不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金业绩不构成本基金业绩表现的保证。基金非银行存款、非银行理财。基金有风险，投资需谨慎。

一图读懂基金申购赎回流程及费率解读

三、开放式基金的申赎原则



开放式基金

开放式基金在开放期内可以自由申赎，那申赎的价格是怎样确定的，手续费又是如何扣除的？

这就不得不提一下非常有名的两条原则：

“**金额申购，份额赎回**”原则和“**未知价申赎**”原则。

“金额申购，份额赎回”原则

01 金额申购

- 在申购基金的时候，您只需决定好买多少钱的基金就行了。例如，您决定用人民币100元购买A基金，基金公司会按照当日基金的净值和费率自动为您算好您可以得到的份额。

02 份额赎回

- 当您赎回基金的时候，您要先看看账户上有多少份额的基金，再决定赎回多少份。

这就好比申购时您的表述方式是“我要买100块钱猪肉”，而赎回时您说的是“我要卖掉这100斤猪肉”，这就叫“金额申购，份额赎回”原则。

“未知价申赎”原则

- 申购赎回基金的成交价格是当日终管理人对外公布的净值，可是当天的净值都是晚上八九点以后才公布的，而申购赎回下单则必须在当天下午三点以前的交易时间段内申请完毕。也就是说，当您在进行申购赎回操作的时候，只能根据当时的盘面情况对当晚的基金净值进行一个大致的预估，而无法知道准确的成交价格。

四、A/C类基金选哪种？



我们在买基金时，经常会发现同一个基金会分为A/C类不同的份额。其实它们的投资标的和运作都是一样的，只是根据不同的收费方式进行了份额的划分。

“金额申购，份额赎回”原则

01 A类份额

- A类份额**一般不收取销售服务费**，但是**会收取申购费**。A类份额的申购费就是前面提到的前端申购费，在投资者一买入的时候就收取了，申购金额越高，费率越低，一般享受平台的费率优惠。

02 C类份额

- C类份额**一般不收取申购费**，但是会按天数来**计提销售服务费**，持有时间越长，费用越高。另外值得注意的是，一般C类份额持有时间30天以上就会免赎回费。

基金类型	申购费率(100万以内)	赎回费率	销售服务费
A类份额	0.12%	<7天: 1.5% 7天~1年: 0.5% 1~2年: 0.3% >2年: 无	无
C类份额	无	<7天: 1.5% 7天~0.5% >8天: 无	0.2%/年

所以**申购费率**和**销售服务费**是选择A/C类份额的重要因素，如果一开始就抱着长期投资（如2年以上）的想法，那么买A类份额的费用会低一些；如果是短期几个月的投资，一般而言买C类份额就更合适一些。注：各基金的费率有所不同，详情请查看各基金的产品说明书。

风险提示

以上信息基于公开信息整理，仅供参考，不构成投资建议。本图非任何法律文件，请您在购买前阅读产品合同、招募说明书、风险提示书等法律文件，在购买前全面认识基金产品的风险收益特征及产品特性，充分考虑自身的风险承受能力。基金交易费率以基金公司确认为准，基金申请及确认以基金公司确认结果为准。基金过往业绩不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金业绩不构成本基金业绩表现的保证。基金非银行存款、非银行理财。基金有风险，投资需谨慎。