

开放式基金是我们最常接触的基金，也是种类最多的基金。这类基金有着封闭式基金没有的流动性，投资者可以随时通过场内/外申购、赎回与买卖。

因为大家普遍对费用问题十分关心，好规划今天为大家详细讲解下开放式基金的费用。

## 基金费用的两种类型

### 1.投资者直接承担的基金销售费用

这部分费用是与投资者直接相关的费用，你会非常直观地看到资金账户中这部分费用的扣除，投资者应重点关注。

### 2.基金净值中扣除的基金运作费用

这部分费用与投资者无直接关系，因为这部分费用基金公司会在基金资产净值中直接扣除，也就是说你拿到的预期年化预期收益已经扣除了这部分费用了。因此，投资者对于这部分只需了解，不需要自己计算。

## 3类 基金销售费用

### 1.认购费/申购费

定义：认购费与申购费性质相似，都是向基金管理人购买基金单位时所支付的手续费。因为发生阶段不同而有所区分。认购费是投资者在基金发行募集期内购买所支付的手续费。申购费是投资者在基金存续期间购买所支付的手续费。

公式：申购费用 = 申购/认购金额 × 申购/认购费率

费率：申购/认购费率通常在1%左右，不同类型的基金认/申购费率也存在着天然的区别，另外费率随购买金额的大小相应的减让。一般不得超过申购金额的5%。

优惠：申购费通常高于认购费率，但是申购费经常会不同程度的打折。基金公司直销平台上的折扣一般是4折——8折，因为银行不同而不同；一些第三方理财平台常会有4折的折扣优惠。另外不同银行网银上购买也会有不同折扣。

### 2.赎回费

定义：赎回费与认购费/申购费相反，是投资者向基金管理人卖出基金单位时所支付的手续费。

公式：赎回费用 = 赎回金额 × 赎回费率

费率：赎回费率通常在0.5%左右。

另外，货币基金和短期债券基金没有赎回费，权益类赎回费较高，债券型较低

优惠：因为鼓励投资者长期持有基金，一些基金公司了赎回费随持有时间增加而递减的收费方式，即持有基金的时间越长，赎回时付的赎回费越少。赎回费率不得超过赎回金额的3%。

好规划补充，赎回费的设置其实是为了保护投资者，鼓励对基金发展更有利的长期投资，避免短期交易投资人的频繁交易对长期持有人利益造成损害。

销售服务费

3.销售服务费

定义：指基金管理人从基金财产中计提的一定比例费用，主要用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。

公式：销售服务费 = 前日基金资产净值 × 销售费率 / 当年天数

费率：销售费率通常在0.6%左右，不得高于3%。

优惠：好规划补充，前端收费方式免销售费用。

3类 基金运作费用

1.管理费

定义：基金管理人为管理和操作基金而收取的报酬。

费率：年管理费占资产净值的比例——货币市场基金为0.33%，债券基金通常为0.65%左右，股票基金则通常在1%——1.6%之间。

2.托管费

定义：基金托管人为基金提供服务而向基金收取的费用，比如银行为保管、处置基金信托财产而提取的费用。

费率：年托管费在基金资产净值的0.25%左右。

### 3.运作费

定义：包括支付注册会计师费、律师费、召开年会费用、中期和年度报告的印刷制作费以及买卖有价证券的手续费等。

费率：年运作费占资产净值的比率较小。一般不计或者不披露。

## 3类 不同收费方式

### 1.后端收费方式

定义：是指投资者在认购或申购基金份额时，不需支付认购或申购费用，而在赎回基金份额时，才支付认购或申购费用的一种收费方式。

点评：这种收费方式较为不普遍，其性质与前端收费相似，因为支付费用时间不同而有区别。

### 2.前端收费方式

定义：是指投资者在认购或申购基金份额时，就需支付有关认购或申购费用的一种收费方式。

点评：最为常见的一种收费方式，第三方理财平台一般采用此类收费方式。

### 3.C类收费方式

定义：是指不收取申购费率，按照持有时间分类收取赎回费，并收取销售服务费的一种收费模式。

点评：C类原本是同一只基金的不同份额，其收费方式就是同上。现在，这类份额的收费方式逐渐成为一种新起的收费方式。另外，只有基金公司直销官网才具备此功能。

## C类收费与前端收费的对比

主要不同在于销售费用、申购费用、赎回费用的取舍。

以广发的一款基金为例子：

## C类收费的适合与不适合人群

C类收费方式由于无申购费，赎回费也近似为0，所以尤其适合那些对资金流动性要求较高、投资期限短于1年的投资者。另外，因为C类收费方式会有销售服务费，而这个费用是基于基金资产净值计算的，所以C类收费方式不适合资金规模太大的投资者。