

随着股市的蠢蠢欲动，基金销售的火爆是一浪接着一浪。基金，在过去很多年长期不被市场待见，现在总算是"多年的媳妇熬成婆"了。



头条 @老萌有个存钱罐

图

基金的突然火爆，让很多基金小白不知所措，甚至连最基本的基金收益都看不懂。所以，本文就给基金小白们讲讲，基金收益到底是怎么算的。

很多人买了基金后发现，自己投入了10万元，怎么一买进去本金就少了几百块，心疼啊！这怎么跟银行买理财不一样啊！卖出基金的时候，又少了几百块，是谁拿走了"我"的钱？

很多基金申购和赎回都是有费用的，这就是投资基金的基础成本。

下图为某股票型基金的申购和赎回费率（不同基金不同渠道，费率不同，请注意查看你所投资的基金的具体费率）。

申购费率		卖出费率	
买入金额	费率	持有期限	费率
● 购买金额 < 100万	1.50% 0.15%	● 持有期限 ≤ 6天	1.50%
● 100万 ≤ 购买金额 < 500万	1.20% 0.12%	● 7天 ≤ 持有期限 ≤ 364天	0.50%
● 500万 ≤ 购买金额 < 1000万	0.30% 0.03%	● 365天 ≤ 持有期限 ≤ 729天	0.25%
● 购买金额 ≥ 1000万	1000元/笔	● 持有期限 ≥ 730天	0.00%

卖出费的持有天数按自然日计算  
来源 @老萌有个存钱罐

图中所示可以看到，申购基金的金额如果低于100万，申购费率为0.15%，这个怎么计算的呢？可以记住计算公式：

净申购金额 = 申购金额 / (1 + 申购费率)。

以50万的投资资金为例，申购费率为0.15%，申购后扣除申购费之后，实际的本金就是  $50W / (1 + 0.15\%) = 499251.12$  元。申购费就是  $500000 - 499251.12 = 748.88$  元。

当你赎回基金，也就是要卖出基金的时候，就要对应看赎回费率（也就是卖出费率）。还是以50万为例，假如持有180天后你的基金赚钱了，市值达到60万，此时你想要卖出。对应看到持有180天的卖出费率为0.5%，那么你卖出后实际能够拿回来的钱就是： $60W \times (1 - 0.5\%) = 597000$  元，卖出的费用就是  $60W \times 0.5\% = 3000$  元。

。



金色的硬币叠放在美金上

头条 @老萌有个存钱罐

补充提醒：各渠道的基金申购费率差别很大，银行系统申购基金的费率通常不打折，就算打折力度也不大。但是其它的渠道，例如支付宝、天天基金等基金平台，申购费率基本上都是打1折，这可以节省不少钱呢。投资的时候可以对比一下。

基金申购和赎回确认时间，并不是按照我们常规认为的每天从0点到24点算一天，而是跟股市的交易时间对应，每日的截止时间不是晚上24点，而是每天下午15:00。当日15:00以前就算当日，15:00以后就算次日，而且周末和节假日（非股市交易日）顺延。

例如，某基金的申购确认日期显示为“T+1”，这个T指的就是当天交易日，1指的就是下一个交易日。如果你在8月3日（星期一）当天15:00前买入，确认日期T+1指的就是下一个交易日，也就是8月4日。如果是在8月3日15:00后买入，就算是下一个交易日买入的了，确认日期就是8月5日了。



A股全球市场股市投资股票市场股票基金股票配资股票垫资场外配资散户股民券商  
举牌股票套现现金分红北上资金

所以，投资基金跟买股票一样，每天的15:00都是一个日期分隔时间点。

每只基金申购和赎回的确认时间、到账时间，都可以在基金页面的"交易规则"中查看。

买入基金后，当日净值更新后就可以查看当日的盈亏。每天的盈亏收益率都是日复利计算的。

日期	单位净值	累计净值	日增长率①	日期	单位净值	累计净值	日增长率①
20-08-04	3.9820	3.9820	-0.38%	20-07-24	3.7650	3.7650	-4.42%
20-08-03	3.9970	3.9970	0.30%	20-07-23	3.9390	3.9390	0.82%
20-07-31	3.9850	3.9850	0.18%	20-07-22	3.9070	3.9070	1.09%
20-07-30	3.9780	3.9780	0.71%	20-07-21	3.8650	3.8650	1.63%
20-07-29	3.9500	3.9500	1.99%	20-07-20	3.8030	3.8030	0.16%
20-07-28	3.8730	3.8730	2.41%	20-07-17	3.7970	3.7970	1.50%
20-07-27	3.7820	3.7820	0.45%	20-07-16	3.7410	3.7410	7.03%

如图所示，该基金的日增长率实际上就是基金当日的收益率，每日收益率都是基于前一日的单位净值的涨跌来计算。我们以图中所示的7.20—7.24这期间的收益率为例，这期间的总的收益率并不是每天收益率相加

$$(0.16\% + 1.63\% + 1.09\% + 0.82\% - 4.42\%) = -0.72\%$$

正确的算法是日复利计算：

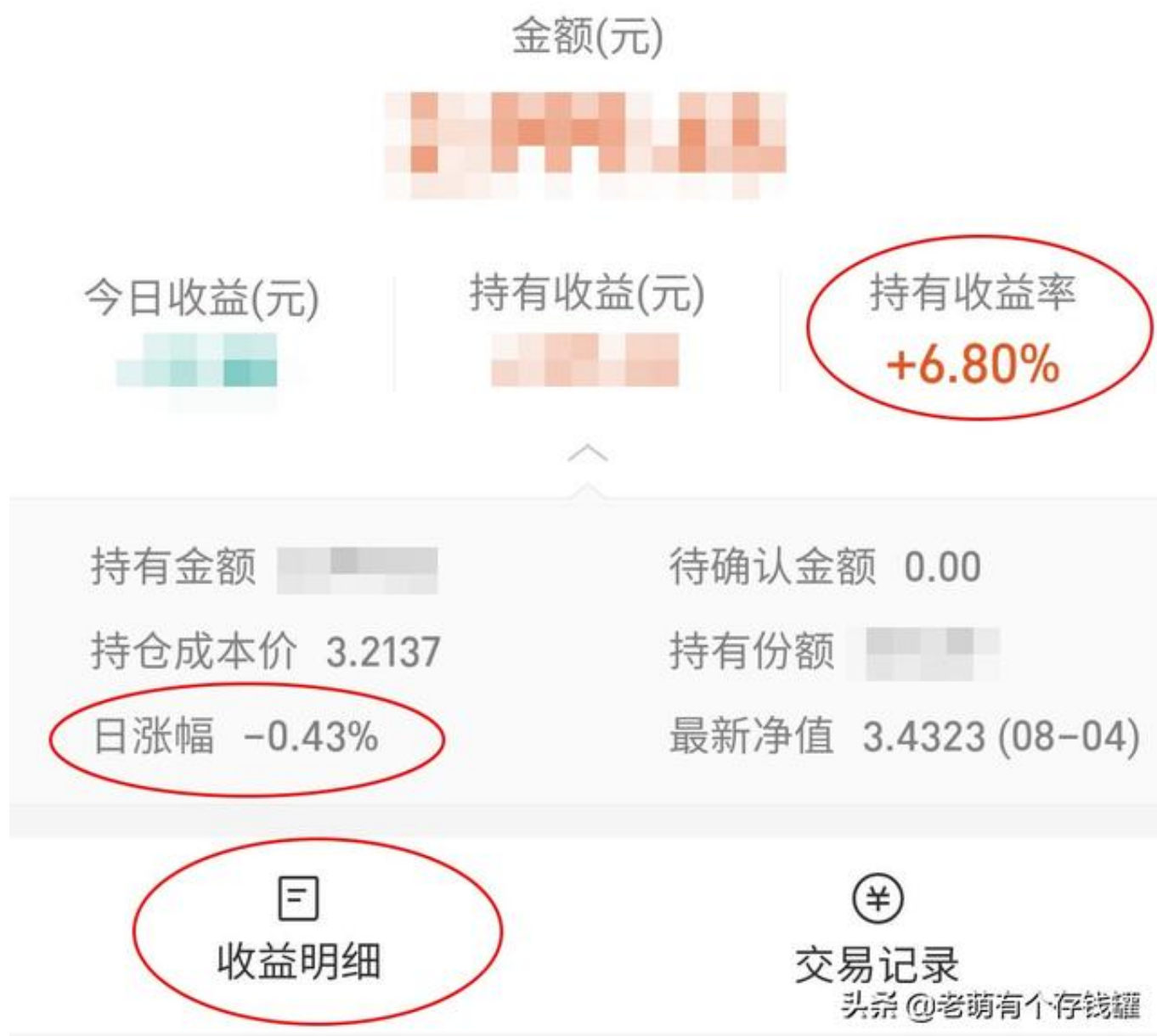
$$(1 + 0.16\%) (1 + 1.63\%) (1 + 1.09\%) (1 + 0.82\%) (1 - 4.42\%) - 1 = -0.84\%$$

如果你是粗略的估算，也可以用上面错误的那种算法，但如果要更准确的计算，就是后面这种正确的复利计算方式。当然，你也可以直接用净值计算一个时间段的收益。

如果你确实不会算，也没关系。

要知道你持有的基金的收益率，还有更简单的方法，也不用自己去算，直接在基金持有页面就能查看（如下图所示）

。上面的计算方法，就是让你知道，基金的收益率实际上就是一种日复利的累积。



基金小白可能还有一个知识盲点，就是基金净值。

基金是按份买的，基金净值就是每一份的价格。例如，你投资10万元买某只基金，该基金在你购买的时候基金净值为1.8元，那么你能买到多少份额呢？

首先要扣除申购费，假如申购费跟上文说的一样，为0.15%，那么你的净申购金额就是 $10W / (1 + 0.15\%) = 99850.22$ 元，能够申购到的份额就是 $99850.22 / 1.8 = 55472.35$ 份。

其实，对于基金小白来说，不需要去关注到底买了多少份额，你只需要知道你投入了多少钱，现在基金总共值多少钱就可以了。只是在卖出的时候，需要填卖出多少份。如果不是全部卖掉，那可能就需要通过基金净值计算一下需要卖出多少份额。

#基金学习##投资理财知识##基金知识每日一问#