

2 分钟搞明白基金产品后边跟着的 A 和 C 到底是什么意思

明亚小编 2021-04-21

马老师：“一般基金的 A、C 类份额只是基金销售费用设置有所区别，都属于同一只基金。在没有申购费优惠的情况下，对于大资金量并长期持有的投资者来说 A 类份额可能更为划算。”

嗨喽，小编我来了。

小编一直有个疑问：有些基金产品扫一眼看过去名字一样，相同的基金简称后面跟着不同的字母，他们代表什么意思，又为什么要区分不同的基金份额呢？

今天，我特意请到了明亚基金产品及营销支持部的马老师，也是今年 315 投教活动我的搭档“小忐忑”来跟我们来讲一讲。

[Insert315 投教文章链接](#)

01：实为一家亲

首先必须搞清楚的是，虽然区分了份额类别，但是不同的份额类别**依然是同一只基金**。换句话说，虽然份额类别不同，但该基金的所有份额都是由同样的基金经理所管理，所募集到的资金也都会混在一起进行投资，对

应着同样的底层资产。简单粗暴地说，A类和C类份额流着相同的血液，本是同根生。

02：为什么 A 类净值和 C 类净值不同

基金份额的分类主要通过基金的《基金合同》进行约定：根据公募基金的基金合同相关规范的要求，基金份额分类情况一般在基金合同的“第三部分基金的基本情况”中详细的约定。并没有一个标准的法律法规详细的规定如何分类。目前的各种分类方法，都是不同基金公司约定俗成的，少数基金公司的分类也因自身习惯而有所不同。今天拿某某混合型证券投资基金这个产品举个例子，介绍一下不同份额的区别。

在《某某混合型证券投资基金基金合同》是这样约定的：“本基金根据销售费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别”。

这里提到的销售费用依照《开放式证券投资基金销售费用管理规定》的定义是：“发售基金份额以及办理基金份额的申购、赎回等销售活动中收取的费用”。具体说来就只有三类费用，即“申购费（基金募集期称为认购费）”、“赎回费”和“销售服务费”。我们用一个表格来帮大家彻底搞清楚这三种费用：

费用名称	收取节点	计费方式
申购费（认购费）	在申购（认购）基金份额的时	按照申购（认购）金额，一次性收取

	候收取	一定比例的申购费（认购费）
赎回费	在赎回基金份额的时候收取	按照赎回的总金额，一次性收取一定比例的赎回费
销售服务费	在持有期间内计提	类似管理费和托管费，是在持有基金份额期间，按照一定的年化费率从基金财产中计提

由于这三种费用收取方式上的不同，基金公司设置不同的基金份额类别以便更加灵活的适应不同投资者的需求。某某混合型证券投资基金 A、C 份额销售费用如下：

认购		申购	
单笔金额M(万)	费率	单笔金额M(万)	费率
M < 100	0.80%	M < 100	1.00%
100 ≤ M < 200	0.40%	100 ≤ M ≤ 200	0.60%
200 ≤ M < 500	0.20%	200 ≤ M < 500	0.20%
M ≥ 500	1000元/笔	M ≥ 500	1000元/笔

认（申）购费适用于 A类 混合型证券投资基金 A 类份额，C 类份额不收取。

赎回费		
持有基金份额期限（Y）	A类份额赎回费率	C类份额赎回费率
Y < 7日	1.50%	1.50%
7日 ≤ Y < 30日	0.75%	0.50%
30日 ≤ Y < 6个月	0.50%	0
Y ≥ 6个月	0	0

基金运作费		
管理费	托管费	销售服务费
1.50%	0.15%	A类不收取，C类0.30%

该产品 A、C 类份额收费的差别也可以用一个图表来简单的解释。

产品名称	认、申购费	赎回费	销售服务费
某某混合型证券投资 基金 A	收取	收取	不收取
某某混合型证券投资 基金 C	不收取	收取；只要持有 7 天以上，持有 C 类份额赎回费率会低于持有 A 类份额。	收取；年化 0.30%

销售服务费是在基金财产中直接计提的，该产品 C 类份额的基金份额净值显示的是已经计提销售服务费后的基金份额净值。由于 A 类份额不收取销售服务费，因此一般来说该产品 A 类份额的基金份额累计净值会略高于 C 类份额。该基金产品的 A、C 份额只是在上述的销售费用上有所区别，对于基金的管理费、托管费等运作费用的收费上，都是一致的。

所以，在我们关注某某混合型证券投资基金时，就会发现 A 类和 C 类不同的净值展示：

混合型证券投资基金A
基金代码: | 更新时间: 2021-04-20

最新净值 (元) **1.2916** | 累计净值 (元) 1.2916 | 产品风险 中风险 | 产品类型 混合型 | 最小申购金额 10元 | [立即购买](#)

简介 | 基金经理 | **基金净值** | 费率结构 | 销售渠道 | 信息披露

历史净值

日期	单位净值(元)	累计净值(元)
2021-04-20	1.2916	1.2916
2021-04-19	1.2905	1.2905
2021-04-16	1.2877	1.2877
2021-04-15	1.2844	1.2844
2021-04-14	1.2870	1.2870

混合型证券投资基金C
基金代码: | 更新时间: 2021-04-20

最新净值 (元) **1.2875** | 累计净值 (元) 1.2875 | 产品风险 中风险 | 产品类型 混合型 | 最小申购金额 10元 | [立即购买](#)

简介 | 基金经理 | **基金净值** | 费率结构 | 销售渠道 | 信息披露

历史净值

日期	单位净值(元)	累计净值(元)
2021-04-20	1.2875	1.2875
2021-04-19	1.2863	1.2863
2021-04-16	1.2836	1.2836
2021-04-15	1.2804	1.2804
2021-04-14	1.2830	1.2830

03: 萝卜白菜各有所爱

好的。小编以某某混合型证券投资基金为例，已经将基金产品销售费用及A、C类份额的区别进行了介绍，那么究竟不同的基金份额分别适合什么样的投资者呢。总体来说该产品A类份额在持有基金份额期间不收取销售服务费而且对于大额的申购（认购）收取的申购费（认购费）较低，理论上更容易得到长期的、大额的基金投资者的关注。

详细的计算过程十分的枯燥繁杂，这里介绍一种更为简单一些的计算方法（管理费及托管费因对于该产品A、C类份额收取方式一致，不在下面分析中体现）。

投资该产品 A 类份额的销售费用费率 = 申购费率 + 赎回费率

投资该产品 C 类份额的销售费用费率

= 计划持有月数 * 销售服务费/12 + 赎回费率

我们用某某混合型证券投资基金为大家举个例子。假设我要申购 10000 元并计划持有 5 个月后赎回，那么投资两类份额需要负担的销售费用费率成本大致如下：

投资该产品 A 类份额的销售费用费率 = 1% + 0.50% = 1.50%

投资该产品 C 类份额的销售服务费率 = $\frac{5 * 0.30\%}{12} + 0\% = 0.125\%$

可以看出，在粗略的计算下，这种情况下投资该产品 C 类份额相比之下可能划算很多。

我们再举个例子。假设我要申购 200 万元并计划持有 1 年后赎回，那么投资两类份额需要负担的销售费用费率成本大致如下：

投资该产品 A 类份额的销售费用费率 = 0.2% + 0% = 0.2%

投资该产品 C 类份额的销售服务费率 = 0.3% + 0% = 0.3%

可以看出，在粗略的计算下，如果投资资金大额且持有时间长，投资该产品 A 类份额相比之下可能划算很多。

04: 最后的叮嘱

在实际的投资过程中还要注意各个基金公司或基金销售机构可能会对申购费（认购费）进行打折优惠，所以需要具体情况具体分析。只要套用到上面的公式里面就能粗略的对负担的基金销售费用作一个对比，帮助自己选择适合自己的基金产品。

最后还是要强调，基金份额的分类方法多种多样，以后我们也会将各种分类方式为各位都讲一讲。而基金的各项各种关键的要素都会在基金法律文件及基金产品资料概要中列示，各位投资者在进行投资前，一定要仔细阅读各项材料，这样才能选择适合自己的基金产品哦。

感谢马老师作客本期投教小课堂，小编终于搞明白了基金产品后边跟着的英文字母背后的意义~如果您有问题，欢迎留言！