

初识基金时，各种“值”总是搞得人眼花缭乱，每个字都懂，合起来我就不知道他是什么意思。

1 | 单位净值

单位净值一般就直接叫净值，最容易理解，就是现在基金的价格。

如果想要买入，或者卖出基金，就是按照基金的单位净值成交。

截图来自支付宝

如图，今天兴全合润的单位净值就是1.7321元，如果在今天15:00前申购或者赎回该基金，每一份额成交价就是1.7321元。

净值的计算方式很简单：

$$\text{单位净值} = (\text{总资产} - \text{总负债}) / \text{份额}$$

把所有资产扣掉负债，再分成许多份，按实际价格买卖，这的确算得上明码标价了。

基金的资产主要还是股票或者债券资产，会跟随市场涨跌变化，导致净值变化，市场好，股票涨，净值也涨。

基金的负债包括应付的费用和利息，比如应付基金经理的薪酬，应付的税费等内容。

基
金的
份额则会

根据基民的申赎产

生变化，申购则增加，赎回则减少份额。封闭型基金在封闭期的份额不变。

希望上面的几个小段，可以替“贵”的基金说句话。

因为经常会有对净值的一个误解是：净值高的基金更贵，净值低的基金更便宜，要买便宜的，不要买贵的。

2 | 分红方式

没想到吧，第二个内容不是详解累计净值，而是先说分红方式。

这就像解方程要先学个加减乘除一样，这是前置阶段。不过，解方程很难，理解分红方式也就小学三年级的水平~

基金分红的钱一般有两个来源，买卖股票的差价和股息。基金经理拿着你的钱，去赚到钱了，那一部分出来分给你的意思。

开基金会不定期给投资者分配收益，我们可以选择现金分红或者红利再投资。

分红时，基金公司把钱分出去了，总资产就降低了，基金的单位净值也随着降低了。

3 | 累计净值

累计净值则不考虑分红给基金净值带来的影响，主要是用来反应一只基金从成立以来总体的发展情况。

来个简单例子：某基金单位净值

2.8，后来分红0.5，又涨到2.8，此时单位净值和累计净值分别是？

单位净值：例子上说了，涨到2.8，也就是现在的单位净值就是2.8。

累计净值：简单算就是，净值加上被分红出去的部分，也就是累计净值等于 $2.8+0.5=3.3$ 。

如果这没说清楚，后台留言骂我好了，我再给你讲一遍。