

# etf基金份额如何折算成股票~2，什么是etf净值？如何计算etf净值-股识吧

## 一、2，什么是etf净值？如何计算etf净值

ETF净值（NAV）：是指单位ETF基金份额所代表的证券投资基金组合（包括现金部分）的价值，以基金净资产除以基金份额总数。

ETF份额参考净值（IOPV）：是由交易所根据基金管理人提供的计算方法和证券组合清单，盘中按最新成交价格实时计算并公布的基金份额净值估计值，以供投资者参考，交易所于交易日通过行情发布系统每15秒公布一次。

计算公式：一个申赎单位的ETF净值 = ETF清单中各组合证券执行数量 \* 最新价（未停牌部分） + ETF清算单各组合证券执行数量 \* 昨收盘价（停牌部分） + 必须现金替代金额 + 当日预估现金差额  
 $IOPV = \text{一个申赎单位的ETF净值} / \text{一个申赎单位基金份额数}$   
说明：现金替代溢价比例部分的金额不属于净值部分。

ETF清单：基金公司每日公布的ETF组合证券构成比例及其他相关信息如上证50ETF的清单如下：一级市场上，投资人通过有资格的证券公司，根据华安基金每日一早公布的当日申购赎回清单，将一篮子股票及现金（按上证180指数的成份股和相应权重组成）交给华安基金，申购ETF份额，华安基金据此创造出对应的新的180ETF份额，使得华安180ETF的总份额增加，赎回过程相反。

在二级市场上，华安180ETF以510180的代码在上海证券交易所挂牌交易，交易单位为1手（100份），实行10%的涨跌幅限制，现金买卖，与股票无异。

二级市场的交易是在180ETF的持有人之间进行的，不会导致180ETF总份额的变化。

## 二、关于ETF基金申购的困惑：将一揽子股票转换成ETF基金份额和 我自己持有一篮子股票的相比，优势在哪里？

1、将一揽子股票转换成ETF基金份额和自己持有一篮子股票的相比的优势：基金的净值和价格上会有溢价或折价，这就造成了有跨市场套利的机会。

比方说某一时点，将一揽子股票转换成etf份额，然后在市场上卖掉，比直接卖掉一揽子股票收益要高。

当然套利需要大量的资金，否则还不够手续费的。

2、交易型开放式指数基金，通常又被称为交易所交易基金（Exchange Traded Funds，简称“ETF”），是一种在交易所上市交易的、基金份额可变的一种开放式基金

。3、股票是股份公司发行的所有权凭证，是股份公司为筹集资金而发行给各个股东作为持股凭证并借以取得股息和红利的一种有价证券。每股股票都代表股东对企业拥有一个基本单位的所有权。每支股票背后都有一家上市公司。同时，每家上市公司都会发行股票的。

### 三、指数基金份额折算前如何操作

每到年底年初分级基金就会集中定期折算。

分级基金的本质是分级A把钱借给分级B去炒股，分级B向分级A支付“利息”，也就是合同中写明的约定收益率。

平时这个约定收益率按365天切分，一天分一点到分级A的净值里。

定期折算的时候一次性把分级B之前每天付给分级A类的“利息”以母基金的形式派发给投资者，分级A净值归1。

比如，假设医药A到了定期折算日，净值为1.06元，投资者拥有10000份的医药A。那么折算后投资者可以得到10000份净值为1元的新的医药A和资产净值为600元的母基金。

等式的左右两边并不发生改变，即 $1.06 \times 10000 = 1 \times 10000 + 0.06 \times 10000$ 。

定期折算前基金公司会发出公告通知定期折算基准日（T日），这一天母基金是不能申购赎回和分拆合并的，但母基金和分级A还可以正常交易。

基准日后的第一个交易日（T+1日）是折算日，这一天母基金依然不能申购赎回和分拆合并，并且母基金和分级A也暂停交易一天。

基准日后的第二个交易日（T+2日）是折算完成日，分级A上午停牌一个小时后复牌交易，母基金之前暂停的业务均恢复正常。

分级A定期折算过程对分级B没有本质的影响。

因为分级A的定期折算只将净值高于1的部分折算为母基金份额，并不改变分级A原有的份额数，因此分级B的份额数也不需要改变，所以分级B的净值也不需要发生折算。

所以分级B在分级A定期折算期间都是正常交易的。

有部分投资者认为折价分级A定期折算前有明显的套利机会，以折价的价格买进，却可以分到一年的利息，好像可以白捡一个大便宜。

事实上，这是对分级A认识不足而产生的误区。

首先，分级A的价格围绕净值上下波动，折算前买入的净值已经包含了要折算出来的“利息”，价格在此基础上按照一定的折价率买入，也已包含了分级A的“利息”，羊毛终究是要出在羊身上的。

折算前买入的分级A折算分出来的“利息”已经包含在买入价中，并不存在显著套利机会。

另外很多投资者不能理解分级A定期折算后为什么会大跌。

定期折算后大跌的分级A主要是折价的分级A。

长期折价交易的分级A是因为约定收益率低于市场平均水平，因此折价交易。

折算后，虽然约定收益率部分折算为不折价的母基金，但是持有分级A的本金部分净值虽然为1，但是因为它的约定收益率仍然低于市场平均水平，因此交易价格还要回落。

所以本金部分和原来的总市值的差额大约就是被折算成母基金的那部分资产。

## 四、ETF基金交易费率怎样？跟股票一样嘛？

ETF基金有两种交易方式，一种使用A股股东账户或证券投资基金专用账户，在交易系统的“股票”栏目，买卖ETF基金，按基金实时价格成交；

另一种通过专门的软件进行ETF基金申赎，不过申购赎回必须以一篮子股票（或有少量现金）换取基金份额或者以基金份额换回一篮子股票（或有少量现金）。

由于同时存在二级市场交易和申购赎回机制，投资者可以在ETF二级市场交易价格与基金单位净值之间存在差价时进行套利交易。

二级市场买入ETF份额，T+1交易日可卖出；

申购ETF份额或用ETF份额换取的股票，T+0即可卖出，但一般ETF基金最小申赎单位为50万份或100万份，适用于资金量较大的投资者进行套利交易。

二级市场买卖ETF收取交易佣金，最高不超过成交金额的0.3%，起点为5元。

ETF套利时收取费用如下，申购-

卖出时收取：买入股票的费用 + 申购费和组合证券过户费 + 卖出etf费用；

买入-

赎回时收取：买入etf的费用 + 赎回费和组合证券过户费 + 卖出股票的手续费。

## 五、etf基金怎样变现

一级市场赎回,二级市场卖出,和股票一样操作!

## 六、ETF基金交易费率怎样？跟股票一样嘛？

ETF基金有两种交易方式，一种使用A股股东账户或证券投资基金专用账户，在交易系统的“股票”栏目，买卖ETF基金，按基金实时价格成交；

另一种通过专门的软件进行ETF基金申赎，不过申购赎回必须以一篮子股票（或有少量现金）换取基金份额或者以基金份额换回一篮子股票（或有少量现金）。

由于同时存在二级市场交易和申购赎回机制，投资者可以在ETF二级市场交易价格与基金单位净值之间存在差价时进行套利交易。

二级市场买入ETF份额，T+1交易日可卖出；

申购ETF份额或用ETF份额换取的股票，T+0即可卖出，但一般ETF基金最小申赎单位为50万份或100万份，适用于资金量较大的投资者进行套利交易。

二级市场买卖ETF收取交易佣金，最高不超过成交金额的0.3%，起点为5元。

ETF套利时收取费用如下，申购-

卖出时收取：买入股票的费用 + 申购费和组合证券过户费 + 卖出etf费用；

买入-

赎回时收取：买入etf的费用 + 赎回费和组合证券过户费 + 卖出股票的手续费。

## 七、ETF份额折算是什么意思？

如果想申购ETF基金，必须先对应地购买相应的一篮子股票，然后按照股票的市值去申购。

这种申购是把投票的市值折算为基金的份额的，与其他的基金申购方式不同。

## 八、2，什么是etf净值？如何计算etf净值

ETF净值（NAV）：是指单位ETF基金份额所代表的证券投资基金组合（包括现金部分）的价值，以基金净资产除以基金份额总数。

ETF份额参考净值（IOPV）：是由交易所根据基金管理人提供的计算方法和证券组合清单，盘中按最新成交价格实时计算并公布的基金份额净值估计值，以供投资者参考，交易所于交易日通过行情发布系统每15秒公布一次。

计算公式：一个申赎单位的ETF净值 = ETF清单中各组合证券执行数量 \* 最新价（未停牌部分） + ETF清算单各组合证券执行数量 \* 昨收盘价（停牌部分） + 必须现金替代金额 + 当日预估现金差额  
 $IOPV = \text{一个申赎单位的ETF净值} / \text{一个申赎单位基}$

金份额说明：现金替代溢价比例部分的金额不属于净值部分。

ETF清单：基金公司每日公布的ETF组合证券构成比例及其他相关信息如上证50ETF的清单如下：一级市场上，投资人通过有资格的证券公司，根据华安基金每日一早公布的当日申购赎回清单，将一篮子股票及现金（按上证180指数的成份股和相应权重组成）交给华安基金，申购ETF份额，华安基金据此创造出对应的新的180ETF份额，使得华安180ETF的总份额增加，赎回过程相反。

在二级市场上，华安180ETF以510180的代码在上海证券交易所挂牌交易，交易单位为1手（100份），实行10%的涨跌幅限制，现金买卖，与股票无异。

二级市场的交易是在180ETF的持有人之间进行的，不会导致180ETF总份额的变化。

。

## 参考文档

[下载：etf基金份额如何折算成股票.pdf](#)

[《当股票出现仙人指路后多久会拉升》](#)

[《蜻蜓点睛股票卖出后多久能取出》](#)

[《股票挂单有效多久》](#)

[《股票st到摘帽需要多久》](#)

[《场内股票赎回需要多久》](#)

[下载：etf基金份额如何折算成股票.doc](#)

[更多关于《etf基金份额如何折算成股票》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/4507499.html>