

# 基金如何给股票估值：基金实时估值是如何计算出来的？ -股识吧

## 一、我国基金资产估值的原则及方法？

掌握基金资产估值的概念，了解基金资产估值的重要性，了解基金资产估值需考虑的因素，掌握我国基金资产估值的原则与方法；

掌握计算错误的处理及责任承担，了解暂停估值的情形。

一、基金资产估值的概念 基金资产的估值是指根据相关规定对基金资产和基金负债按一定的价格进行评估与计算，进而确定基金资产净值与单位基金资产净值的过程。

二、基金资产估值的重要性 三、基金资产估值需考虑的因素（一）估值频率

（二）交易交割（三）价格操纵及滥估问题（四）估值方法的一致性及公开性

四、我国基金资产估值的原则与方法（一）估值对象 基金估值的对象指基金所持有的全部资产，包括股票，债券及配股权证及其他资产，估值日无交易的，以最近交易日的市值估值。

（二）估值的程序（三）估值的原则——重点

1.任何上市流通的有价证券，以其估值日在证券交易所挂牌的市值估值；

2.不存在活跃的交易品种，运用估值技术确定 3.如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理公司应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

（四）具体投资品种的估计值 五、计价错误的处理及其责任承担

六、暂停估值的情形

## 二、基金公司在什么情况下会对持有的股票更变估值方法？

股票估值的情况，主要针对存在活跃市场的投资品种，如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

”

## 三、基金资产估值需考虑的因素有哪些

(一)估值频率对开放式基金来说，估值的时间通常与开放申购、赎回的时间一致。目前，我国的开放式基金于每个交易日估值，并于次日公告基金份额净值。

封闭式基金每周披露一次基金份额净值，但每个交易日也都进行估值。

(二)交易价格当基金只投资于交易活跃的证券时，对其资产进行估值是一件很容易的事情。

当基金投资于交易不活跃的证券时，资产估值问题则要复杂得多。

在这种情况下，基金持有的证券要么没有交易价格，要么交易价格不可信。

对基金资产进行估值时需要非常慎重，其中，证券资产的流动性是非常关键的因素。

(三)价格操纵及滥估问题例如：有一债券流动性很差，基金管理人可以连续少量买入以“制造”较高的价格，从而提高基金的业绩，这就是价格操纵。

而在对流动性差的证券及问题证券进行估值时需要有主观判断，此时的主观判断如果由基金管理人来作出，便为滥估提供了机会。

因此，要避免基金资产估值时出现价格操纵及滥估现象，需要监管当局颁布更为详细的估值规定来规范估值行为，或者由独立的第三方来进行估值。

(四)估值方法的一致性及公开性估值方法的一致性是指基金在进行资产估值时均采用同样的估值方法，遵守同样的估值规则。

估值方法的公开性是指基金采用的估值方法需要在法律规定的募集文件中公开披露。

假若基金变更了估值方法，也需要及时进行披露。

## 四、我国基金资产估值的原则及方法?

掌握基金资产估值的概念，了解基金资产估值的重要性，了解基金资产估值需考虑的因素，掌握我国基金资产估值的原则与方法；

掌握计算错误的处理及责任承担，了解暂停估值的情形。

一、基金资产估值的概念 基金资产的估值是指根据相关规定对基金资产和基金负债按一定的价格进行评估与计算，进而确定基金资产净值与单位基金资产净值的过程。

二、基金资产估值的重要性 三、基金资产估值需考虑的因素 (一) 估值频率

(二) 交易交割 (三) 价格操纵及滥估问题 (四) 估值方法的一致性及公开性

四、我国基金资产估值的原则与方法 (一) 估值对象 基金估值的对象指基金所持有的全部资产，包括股票，债券及配股权证及其他资产，估值日无交易的,以最近交易日的市值估值。

(二) 估值的程序 (三) 估值的原则——重点

1.任何上市流通的有价证券,以其估值日在证券交易所挂牌的市值估值;

2.不存在活跃的交易品种，运用估值技术确定 3.如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理公司应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

(四)具体投资品种的估计值 五、计价错误的处理及其责任承担

六、暂停估值的情形

## 五、基金资产估值需考虑的因素有哪些

(一)估值频率对开放式基金来说，估值的时间通常与开放申购、赎回的时间一致。目前，我国的开放式基金于每个交易日估值，并于次日公告基金份额净值。

封闭式基金每周披露一次基金份额净值，但每个交易日也都进行估值。

(二)交易价格当基金只投资于交易活跃的证券时，对其资产进行估值是一件很容易的事情。

当基金投资于交易不活跃的证券时，资产估值问题则要复杂得多。

在这种情况下，基金持有的证券要么没有交易价格，要么交易价格不可信。

对基金资产进行估值时需要非常慎重，其中，证券资产的流动性是非常关键的因素。

(三)价格操纵及滥估问题例如：有一债券流动性很差，基金管理人可以连续少量买入以“制造”较高的价格，从而提高基金的业绩，这就是价格操纵。

而在对流动性差的证券及问题证券进行估值时需要有主观判断，此时的主观判断如果由基金管理人来作出，便为滥估提供了机会。

因此，要避免基金资产估值时出现价格操纵及滥估现象，需要监管当局颁布更为详细的估值规定来规范估值行为，或者由独立的第三方来进行估值。

(四)估值方法的一致性及公开性估值方法的一致性是指基金在进行资产估值时均采取同样的估值方法，遵守同样的估值规则。

估值方法的公开性是指基金采用的估值方法需要在法律规定的募集文件中公开披露。

假若基金变更了估值方法，也需要及时进行披露。

## 六、基金实时估值是如何计算出来的？

1.基金资产的估值目的是客观、准确的反映基金相关金融资产和金融负债的公允价值，并为基金份额提供计价依据。

2.基金的估值日为相关的证券交易场所的正常营业日。

3.基金依法拥有的各类有价证券，以及应收应付款等项目。

4、估值方法（1）股票估值方法：1）上市流通股股票按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；

估值日无交易，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日的收盘价估值；

如果估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

2）未上市股票的估值：首次发行未上市的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本价估值；

送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市的股票，按估值日在证券交易所上市的同一种股票的市价进行估值；

首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按估值日在证券交易所上市的同一种股票的市价进行估值；

非公开发行的且在发行时明确一定期限锁定期的股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

3）在任何情况下，基金管理人如采用本项第1）- 2）小项规定的方法对基金资产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。

但是，如果基金管理人认为按本项第1）- 2）小项规定的方法对基金资产进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况，并与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

## 参考文档

[下载：基金如何给股票估值.pdf](#)

[《祥生医疗股票破发意味着什么》](#)

[《怎么看股票筹码分拆》](#)

[《基金里的现金分红怎么取出》](#)

[下载：基金如何给股票估值.doc](#)

[更多关于《基金如何给股票估值》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/4553148.html>