

# 在计算基金资产总值时上市股票价值依据什么，基金中的各类资产怎么估值-股识吧

## 一、基金估算涨幅 以什么为依据？

1、基金估算涨幅主要依据的是该基金上个季度末的季报中所显示的重仓股和债券投资情况为据。

2、概念简介：为了保证证券投资基金（简称为基金）顺利实施新的《企业会计准则》，中国证监会先后发布了《关于证券投资基金执行 企业会计准则 有关衔接事宜的通知》和《关于证券投资基金执行 企业会计准则 估值业务及份额净值有关事项的通知》等两文件。

根据近期市场的变化情况和基金管理公司执行新会计准则中存在的有关公允价值认定和计量方面的问题，中国证监会对基金估值业务，特别是长期停牌股票等没有市价的投资品种的估值等问题作了进一步地规范，并制订了《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》。

## 二、基金估值的估值原则

基金的估值应遵循如下原则：基金管理公司应严格按照新，《企业会计准则》，中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种按如下原则进行估值：（一）对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价，应采用市价确定公允价值；

估值日无市价，但2022年后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，必须采用交易市价确定公允价值。

（二）对存在活跃市场的投资品种，如估值日无市价，且2022年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，调整交易市价，确定公允价值。

（三）当投资品种不再存在活跃市场，且其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，应采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。

在基金估值过程中，特别是按上述第一条第（二）款或第（三）款的规定进行估值时，基金管理公司应遵循以下原则和程序：（一）基金管理公司应保证基金估值的公平、合理，特别是应当保证估值未被歪曲以免对基金份额持有人产生不利影响。

(二) 基金管理公司应制订健全、有效的估值政策和程序，经基金管理公司管理层批准后实行。

估值政策和程序应当明确参与估值流程各方及人员的分工和职责，并明确所有基金投资品种的估值方法，特别是要对按照第一条第(二)款或第(三)款的规定进行估值时所采用的估值模型、假设、参数及其验证机制做出规定。

(三) 基金管理公司对投资品种进行估值时应保持估值政策和程序的一贯性。

在考虑投资策略的情况下，同一基金管理公司对管理的不同基金持有的同一证券的估值政策、程序及相关的方法应当一致。

除非产生需要更新估值政策或程序的情形，已确定的估值政策和程序应当持续适用。

为了确保一贯性原则的执行，基金管理公司应当建立相关内控机制。

(四) 基金管理公司应定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性、适用性的情况后应及时修订估值方法，以保证其持续适用。

估值政策和程序的修订建议须经基金管理公司管理层审批后方可实施。

基金在采取新投资策略或投资新品种时，应评价现有估值政策和程序的适用性。

(五) 基金管理公司在采用估值政策和程序时，应当充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和独立性，通过建立估值委员会、参考行业协会估值意见、参考独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合，减少或避免估值偏差的发生。

基金管理公司由上述第一条第(一)款改用第(二)款或第(三)款规定原则进行估值时，导致基金资产净值的变化在0.25%以上的，应聘请会计师事务所进行审核。

会计师事务所应对基金管理公司所采用的的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。

会计师事务所在对基金年度财务报告出具审核报告时，应充分考虑报告期间基金的估值政策及重大变化，特别是运用上述第一条第(二)款或第(三)款规定原则进行估值的适当性，采用外部信息进行估值的客观性和可靠性程度，以及相关披露的充分性和及时性。

会计准则如对证券投资基金会计核算和估值另有新的具体规定时；

中国证券业协会基金估值工作小组应及时指导基金管理公司修订估值方法。

### 三、基金的时时盘中净值估计是根据什么估计的？

基金单位净值的估值是指对基金的资产净值按照一定的价格进行估算。

它是计算单位基金资产净值的关键，基金往往分散投资于证券市场的各种投资工具，如股票、债券等，由于这些资产的市场价格是不不断变动的，因此，只有每日对单

位基金资产净值重新计算，才能及时反映基金的投资价值。

基金资产的估值原则如下：1、上市股票和债券按照计算日的收市价计算，该日无交易的，按照最近一个交易日的收市价计算。

2、未上市的股票以其成本价计算。

3、未上市国债及未到期定期存款，以本金加计至估值日的应计利息额计算。

4、如遇特殊情况而无法或不宜以上述规定确定资产价值时，基金管理人依照国家有关规定办理。

## 四、怎么计算基金总资产价值？

基金单位净值，就是基金净资产除以基金份额，是指每个营业日根据基金所投资证券市场收盘价所计算出的基金总资产价值，扣除基金当日之各类成本及费用后，所得到的就是该基金当日之资产净值。

除以基金当日所发生在外的单位总数，就是每单位基金净值。

单位基金资产净值 = (总资产 - 总负债) / 基金单位总数 .基金净值是由基金公司和托管银行各自单独计算的，每天计算出来之后会互相核对一下，正常情况下不可能出错。

净值计算的公式为：基金资产份额净值=(总资产-总负债)/基金份额总数。

由于所有信息都不会被披露，所以个人投资者无法计算。

## 五、基金净值低时买入净值高时卖出是不是就赚了？

首先要说的你对基金的本质没有理解。

1. 8毛买的到1.2元的时候的确是赚了2. 净值低的时候买跟净值高的时候没有区别，比如你买1000元的基金，那么基金整体赚5%，那你就赚50元，净值是1.2元还是0.8元买的都赚50块，基金净值低对投资者没有任何的好处~!!!3. 分红是一样的，不过要注意的是：：：基金的分红不同于股票，开放式基金的分红对投资者只有减少风险的作用。

4. 赎回费是随持有时间的增加而递减的，比如你持有1年，赎回时1%的赎回费，持有2年，赎回就收0.8%了，不同基金的赎回费是不同的，要看基金合同是怎么规定的。

=====你买相同的钱份额的确比他多一倍，分红跟他也是一样的，但是你这个时候买2块钱的基金和买1块钱的基金是一样的，分红也是

一样的。

基金是看整体赚了多少，然后再按份额分，举个例子，一只基金一共募集到1000元，每份2元，500份，一年后赚了20%，加入盈利部分用来分红，那么每份分红就是 $1000 \times 20\% / 500 = 0.4$ 元，那每份你就赚了 $0.4 / 2 = 20\%$ 。

另一只基金一共募集到1000元，每份1元，1000份，一年后赚了20%，加入盈利部分用来分红，那么每份分红就是 $1000 \times 20\% / 1000 = 0.2$ 元，那每份你就赚了 $0.2 / 1 = 20\%$ ，同样也赚了20%，你看你理解没有？

## 六、什么是基金资产总值？

基金资产总值是指一个基金所拥有的资产（包括现金、股票、债券和其他有价证券及其他资产）于每个营业日收市后，根据收盘价格计算出来的总资产价值。

基金资产总值包括基金购买的各类证券价值、银行存款本息以及其他投资所形成的价值总和。

基金资产总值计算的原则对基金资产总值的计算，一般遵循以下原则：1、已上市的股票和债券按照计算日的收市价计算，该日无交易的，按照最近一个交易日收市价计算；

2、未上市的股票以其成本价计算；

3、未上市债券及未到期定期存款，以本金加计至估值日为目的应计利息额计算；

4、如遇特殊情况而无法或不宜以上述规定确定资产价值时，基金管理人依照国家有关规定办理。

## 七、基金成交价按哪天计算？

开放式基金与封闭式基金的一个重要区别就是交易价格的确定方式不同。

封闭式基金是在证券市场上投资者之间进行交易，它的价格主要由市场供求关系决定，如果你想卖出基金，但是市场上没有人愿意以你报的价格买入，那么你能只能降低你的报价直至有人愿意以此价格买入。

开放式基金的交易价格是以基金单位净值为依据，投资者办理赎回手续时即以基金单位净值为“成交价”，同时加收一定的手续费完成“卖出”手续。

那么，开放式基金的单位资产净值是如何计算的？

$T$ 日基金资产净值 = 基金总资产 - 基金总负债  
 $T$ 日基金单位资产净值 =  $T$ 日基金资产净值 /  $T$ 日发行在外的基金单位总数，其中，总资产是指基金拥有的所有资产（包括股票、债券、银行存款和其它有价证券等）按照公允价格计算的资产总额；

总负债是指基金运作和融资时所形成的负债，如应付管理费、应付托管费、应付利息、应付收益等；

开放式基金的单位总数每天都不同，必须在当日交易截止后进行统计，并与当日基金资产净值相除得出当日的单位资产净值，以此作为投资者申购赎回的依据。

基金的申购和赎回每天都会发生，所以作为交易依据的基金单位资产净值必须在每天的收市后进行计算，并于次日公布。

对基金资产总值的计算，一般遵循以下原则：1. 已上市证券按照公告截止日当日均价或收盘价计算，该日无交易的，以最近一个交易日均价或收盘价为准；

2. 未上市股票以其成本价计算；

3. 未上市债券及银行存款，以本金加计至估值日为止的应计利息额计算；

4. 如遇特殊情况而无法或不宜以上述规定确定资产价值时，基金管理人依照国家有关规定办理 5.基金盈亏率 45.70%

注：本栏印花税为0.1%、手续费率为0.3%计算成本；

本栏设定的买卖价格“以上”以该股价之上的价格(含该价格，下同)计算成交价；

“以下”以该股价之下的价格计算成交价。

## 八、基金中的各类资产怎么估值

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：在计算基金资产总值时上市股票价值依据什么.pdf](#)

[《股票委托多久才买成功》](#)

[《德新交运股票停牌多久复牌》](#)

[《股票抛股要多久》](#)

[《农民买的股票多久可以转出》](#)

[下载：在计算基金资产总值时上市股票价值依据什么.doc](#)

[更多关于《在计算基金资产总值时上市股票价值依据什么》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/book/21414951.html>