

# 为什么有的基金估值大于净值、为何封闭基金的净值高于市价?-股识吧

## 一、基金的单位净值为何会高于累计净值？

1、场内 ETF 产品折算而导致的累计净值低于单位净值。

比如，南方中证 500ETF 于 2022 年 4 月 14 日实施份额折算，每份基金份额折算成 0.28032483，导致累计净值远远低于单位净值。

2、封闭式基金或开放式基金转型了，转型后的业绩表现不好，导致累计净值低于单位净值。

单位净值计算公式为：单位净值 = (总资产 - 总负债) / 基金总份额，反映的是基金现阶段的价值和单位预期收益；

累计净值计算公式为：基金累计净值 = 单位净值 + 基金成立以来累计分红之和，反映该基金自成立以来的所有预期收益的数据。

一般来说，基金的单位净值要低于其累计净值，但是也会出现一些特殊的情况，导致单位净值高于累计单位净值。

扩展资料：《证券投资基金信息披露管理办法》针对不同类型的基金产品，对其基金净值的公告有不同的时间要求。

1) 基金管理人应当在半年度和年度最后一个市场交易日的次日公告基金资产净值和基金份额净值，将基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值刊登在指定报刊和网站上。

2) 对于封闭式基金，基金管理人应当至少每周公告一次基金的资产净值和份额净值。

3) 对于开放式基金，在其基金合同生效后及开始办理基金份额申购或者赎回前，基金管理人应当至少每周公告一次基金资产净值和基金份额净值。

4) 在开放式基金开放申购赎回后，基金管理人应当在每个开放日的次日，通过网站、基金份额发售网点以及其他媒介，披露开放日的基金份额净值和基金份额累计净值。

## 二、基金净值和最新估值有什么区别

1、实质不同：基金估值的实质：基金估值是指按照公道允价格对基金资产和负债的价值进行计算、评估，以确定基金资产净值和基金份额净值的过程。

基金单位净值是当前的基金总净资产除以基金总份额。

2、计算方法不同：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。

基金净值的计算方法是已知价计算法就是基金管理人根据上一个交易日的收盘价来计算基金所拥有的金融资产，包括股票，债券，期货合约，认股权证等的总值，加上现金资产。

3、特点不同：真正的基金净值还是以基金公司最后公布的为准。

基金估值的意义在于，基民通过了解对基金进行估值，对所购买或即将购买的基金如何进行下一步的操作有个参考。

扩展资料：注意事项：正确认识基金的风险，购买适合风险承受能力的基金品种，发行的基金多是开放式的股票型基金，是现今我国基金业风险最高的基金品种。部分投资者认为股市正经历着大牛市，许多基金是通过各大银行发行的，所以不会有风险。

如果在第一年时贪便宜买了B基金，收益就会比购买A基金少很多。

所以在购买基金时，一定要看价格的高低。

新基金均要在半年内完成建仓任务，有的建仓时间更短，如此短的时间内，要把大量的资金投入规模有限的股票市场，必然会购买老基金已经建仓的股票，为老基金抬轿，再次新基金在建仓时还要缴纳印花税和手续费，而建完仓的老基金坐等收益就没有这部分费用。

参考资料来源：股票百科-基金净值参考资料来源：股票百科-基金估值

### 三、为何封闭基金的净值高于市价?

如果基金自成立以来并未经历分红和拆分，而基金单位净值和累计净值却相差许多；

这样的情况一般是由“封转开”（即该基金是由封闭式基金合同到期转型而来），自基金成立之日就保留了旧有封闭式基金的净值（因为折溢价的关系，可能会有所变动），所以造成基金单位净值和累计净值相差较大。

### 四、有的基金没有分红和拆分，单位净值和累计净值差许多.为什么

如果基金自成立以来并未经历分红和拆分，而基金单位净值和累计净值却相差许多；

这样的情况一般是由“封转开”（即该基金是由封闭式基金合同到期转型而来），

自基金成立之日就保留了旧有封闭式基金的净值（因为折溢价的关系，可能会有所变动），所以造成基金单位净值和累计净值相差较大。

## 五、为什么有的基金净值比累计净值还要高？

易方达深证100ETF 基金净值和累计净值一样高，确实有的基金净值比累计净值还要高，印象中有一个基金因为和另一个基金合并，净值增加了，但累计净值没有变，造成基金净值比累计净值还要高。

## 六、为何封闭基金的净值高于市价？

因为相对而言封闭式基金不能赎回，流动性不如开放式基金。所以，就存在一定的折扣率问题。随着封闭基金的解封期的临近，二者的差距会不断缩小。近期，封闭式基金可能全部解封。

## 七、基金净值和估值有什么区别？

净值是当时的，估值是预期的

## 八、为什么单位净值比累计净值还高

基金单位净值即每份基金单位的净资产价值，是当前的基金总净资产除以基金总份额。

基金累计净值=单位净值+历史分红值，如果某支基金成立以来从未分过红，那么它的累计净值就等于单位净值。

## 九、为什么基金公布的净值有时和盘中的估值相差很大？

同于ETF开放式基金每天收盘才结算并公布当日基金净值而所谓盘估值系统利用开发者套特定算法根据即时股票报价估算某开放式基金即时净值要估算基金净值实容易事情基金持仓组合季度才公布次季度与季度之间变化无从知晓利用上季度持仓组合来估算净值必定结相差十万八千里至于利用高级数据挖掘手法基金每天公布净值和当日整市场股价对比拟合出能持仓组合并非能过似乎准确性仍旧难保障至少从现有些盘估值系统结来看结还理想甚至出现实际净值上涨而估计净值却下跌两者背道而驰尴尬情况

### 参考文档

[下载：为什么有的基金估值大于净值.pdf](#)

[《股票合并多久能完成》](#)

[《唯赛勃的股票多久可以买》](#)

[《股票被炒过要多久才能再炒》](#)

[《同花顺股票多久提现》](#)

[《股票账户重置密码多久生效》](#)

[下载：为什么有的基金估值大于净值.doc](#)

[更多关于《为什么有的基金估值大于净值》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/chapter/74243261.html>