

基金的份额折算是什么意思|招商银行指数基金份额折算是什么意思-股识吧

一、基金份额折算是什么意思

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。

二、“161026基金年底份额折算”是什么意思？

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。

三、基金折算是什么意思

1、基金折算是基金份额，指向投资者公开发行的，表示持有人按其所持份额对基金财产享有收益分配权、清算后剩余财产取得权和其他相关权利，并承担相应义务的凭证。

2、基金份额折算是指在基金资产净值不变的前提下，按照一定比例调整基金份额总额，使得基金单位净值相应降低。

份额折算后，基金份额总额与持有人持有的基金份额数额将发生调整，但调整后的持有人持有的基金份额占基金份额总额的比例不发生变化。

份额折算对持有人的权益无实质性影响，具体内容详见各基金份额折算有关公告。

验资结束日为基金份额折算日，基金管理人将通过基金份额折算，使得验资结束当日基金份额净值为1.0000元，再根据当日基金份额净值计算投资者集中申购应获得的基金份额，并由注册登记机构进行投资者集中申购份额的登记确认。

基金管理人将就集中申购的份额确认情况、基金份额折算结果等进行公告。

四、基金折算是什么意思？

基金折算即基金份额折算。

基金份额折算是指在基金资产净值不变的前提下，按照一定比例调整基金份额总额，使得基金单位净值相应降低。

份额折算后，基金份额总额与持有人持有的基金份额数额将发生调整，但调整后的持有人持有的基金份额占基金份额总额的比例不发生变化。

份额折算对持有人的权益无实质性影响，具体内容详见各基金份额折算有关公告。

基金份额是指向投资者公开发行的，表示持有人按其所持份额对基金财产享有收益分配权、清算后剩余财产取得权和其他相关权利，并承担相应义务的凭证。

验资结束日为基金份额折算日，基金管理人将通过基金份额折算，使得验资结束当日基金份额净值为10000元，再根据当日基金份额净值计算投资者集中申购应获得的基金份额，并由注册登记机构进行投资者集中申购份额的登记确认。基金管理人将就集中申购的份额确认情况、基金份额折算结果等进行公告。

五、基金折算是什么样意思？

基金折算一般指基金份额折算，是指在基金资产净值不变的前提下，按照一定比例调整基金份额总额，使得基金单位净值相应降低。

份额折算后，基金份额总额与持有人持有的基金份额数额将发生调整，但调整后的持有人持有的基金份额占基金份额总额的比例不发生变化。

份额折算对持有人的权益无实质性影响，具体内容详见各基金份额折算有关公告。

扩展资料：基金折算相关延伸：基金分红依据：一般来说，基金分红需要满足以下原则： ；

- 1、基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；
- 2、基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值；
- 3、如果基金当期出现亏损，则不进行收益分配。

有的基金还在招募说明书中对基金收益的分派事先作了约定，如一年中最少、最多的分派次数，或当可分配收益达到一定标准就进行分红等。

参考资料来源：百科-基金分红参考资料来源：百科-基金折算

六、招商银行指数基金份额折算是什么意思

就是基金公司强制减少你的基金份额，而不是因为你赎回减少份额

为什么会强制调减份额，因为分级基金发生了下折，为保护A份额持有人的利益，同时并且避免B份额净值杠杆太大(证监会规定不得超过6倍)；

大部分分级基金设计了向下不定期折算机制。

其处理方式是，当进取净值跌至一个阈值(不同产品该阈值设定在0.2~0.3元之间，大部分为0.25元)，触发向下不定期折算(简称为“下折”)。

A份额、B份额和母基金份额的基金份额净值将均被调整为1元。

调整后的稳健份额和进取份额按初始配比保留，A份额与B份额配对后的剩余部分将会转换为母基金场内份额，分配给A份额投资者。

七、基金份额折算是什么意思

基金份额折算是指在基金资产净值不变的前提下，按照一定比例调整基金份额总额，使得基金单位净值相应降低。

份额折算后，基金份额总额与持有人持有的基金份额数额将发生调整，但调整后的持有人持有的基金份额占基金份额总额的比例不发生变化。验资结束日为基金份额折算日，基金管理人将通过基金份额折算，使得验资结束当日基金份额净值为1.0000元，再根据当日基金份额净值计算投资者集中申购应获得的基金份额，并由注册登记机构进行投资者集中申购份额的登记确认。

基金份额是指向投资者公开发行的，表示持有人按其所持份额对基金财产享有收益分配权、清算后剩余财产取得权和其他相关权利，并承担相应义务的凭证。

根据有关规定，如今基金份额上市交易的核准程序是：1、基金管理人向证券交易所提交上市交易申请书、上市公告书、基金募集申请核准文件、基金份额发售文件、基金合同、基金托管协议、验资报告、基金管理人和基金托管人资格证明文件、基金财产托管证明文件等，向证券交易所申请基金份额上市交易。

2、证券交易所对基金管理人提交的文件进行审查，对符合上市交易条件的，出具审查意见，拟订上市交易时间，并附相关文件，报国务院证券监督管理机构核准。

3、国务院证券监督管理机构对证券交易所提交的文件按照规定进行审查，作出核准或者不予核准的决定，并通知证券交易所和基金管理人，不予核准的应当说明理由。

4、基金份额上市交易申请经国务院证券监督管理机构核准的，由证券交易所出具上市通知书，并与基金管理人订立上市交易协议，安排基金份额上市交易。

扩展资料上市交易——基金份额1、实行公开的集中报价和成交制度，不像普通商品买卖那样通过私下协商报价和达成交易。

2、在交易所集中竞价交易，实行价格优先、时间优先原则。

所有买入的有效报价，按照由高到低顺序排列，报价相同的，按照报价的时间先后顺序排列；

所有卖出的报价，按照由低到高顺序排列，报价相同的，也按照报价的时间先后顺序排列。

排序在前的买入报价与卖出报价配对成交，即对买入最高报价与卖出最低报价优先配对成交；

在同等报价条件下，按照时间优先原则，对排序在前的报价配对成交。

3、实行交易所会员代理制。

即广大投资者并不直接进入证券交易所进行交易，而是委托作为交易所会员的经纪人代理买卖。

4、上市交易的价格、成交情况及有关信息公开。

基金份额上市交易的，证券交易所随时向投资者提供基金份额交易的成交价格、交易量及其他交易情况，基金管理人、基金托管人也应当按照规定向社会公布基金财务会计报告及其他信息，保证基金份额交易的公开、透明。

参考资料来源：百科——基金份额折算 百科——基金份额

八、基金不定期份额折算业务 是什么意思

基金不定期份额折算业务是一种保证分级基金A份额持有人利益的手段，如果是向上折算（一般设定母基金净值达到2元），对B份额没有影响，如果是发生向下折算（一般设定是净值跌到0.2-0.4元），则会损害B份额的利益。

参考文档

[下载：基金的份额折算是什么意思.pdf](#)

[《股票现场开户要多久》](#)

[《股票开盘多久开始交易》](#)

[《股票手机开户一般要多久给账号》](#)

[《股票回购多久才能涨回》](#)

[下载：基金的份额折算是什么意思.doc](#)

[更多关于《基金的份额折算是什么意思》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/subject/75427634.html>