

基金课堂：基金净值如何计算？PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/231/2021\\_2022\\_\\_E5\\_9F\\_BA\\_E9\\_87\\_91\\_E8\\_AF\\_BE\\_E5\\_c33\\_231211.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/231/2021_2022__E5_9F_BA_E9_87_91_E8_AF_BE_E5_c33_231211.htm)

对于广大基民而言，基金净值的变化无疑是最关心的话题，因为开放式基金的收益主要就体现在净值上，而封闭式基金的收益不仅仅要看净值，还要看其在二级市场上的市值。单位净值和累计净值那么基金的净值如何计算呢？理论上讲，基金资产净值是指在某一基金估值时点上，按照公允价格计算的基金资产的总市值扣除负债后的余额，该余额是基金单位持有人的权益。按照公允价格基金资产的过程就是基金的估值。单位基金资产净值，即每一基金单位代表的基金资产的净值。单位基金资产净值计算的公式为：单位基金资产净值 = (总资产 - 总负债) / 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、银行存款和其他有价证券等)按照公允价格计算的资产总额。总负债是指基金运作及融资时所形成的负债，包括应付给他人的各项费用，应付资金利息等。基金单位总数是指当时发行在外的基金单位的总量。此外，必须提到的是，累计单位净值和单位净值的概念并不相同。累计单位净值的公式是：累计单位净值 = 单位净值 + 基金成立后累计单位派息金额因而，成立越久的基金，理论上而言，累计单位净值可能越高。基金估值的原则基金估值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。需要强调的是，基金净值的高

低并不是选择基金的主要依据，基金净值未来成长性才是判断投资价值的关键。因为开放式基金每天按交付进行申购和赎回，因而净值每天公布一次。而封闭式基金不可以进行申购和赎回，只作为上市交易的参考，一般每周公布一次净值。封闭式基金的交易价格是买卖行为发生时已确知的市场价格；与此不同，开放式基金的基金单位交易价格则取决于申购、赎回行为发生时尚未确知(但当日收市后即可计算并于下一交易日公告)的单位基金资产净值。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)