

基金课堂：基金投资运作双十规定 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\\_231212.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/231/2021_2022__E5_9F_BA_E9_87_91_E8_AF_BE_E5_c33_231212.htm)

基金投资运作双十规定 法律法规对基金投资有严格的规定，最重要的就是我们通常所说的“双十”限制。第一个“十”是指一只基金持有一家上市公司的股票，其市值不能超过基金资产净值的百分之十；另一“十”是指，同一基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的百分之十。这样规定的目的是控制基金投资的风险。份额净值是如何计算出来的开放式基金的份额净值，它既是了解基金运作情况的指标，也是直观反映基金绩效的重要指标；同时，开放式基金的交易价格就是以份额净值为依据确定的。份额净值的定义简单说就是指在某一時点基金每一份基金份额实际代表的价值。它的计算公式是：
$$T\text{日基金份额净值} = \frac{T\text{日基金资产净值}}{T\text{日发行在外的基金份额总数}}$$
$$T\text{日基金资产净值} = T\text{日基金总资产} - T\text{日基金总负债}$$
其中，基金总资产是指一个基金所拥有的各类资产(包括股票、债券、银行存款和其它有价证券等)按照公允价格计算得出的市场价值；总负债是指基金运作时所形成的负债，如应支付的托管费、管理费、应付利息、应付收益等。由于开放式基金的份额总数每天都在变化，因此须以当日登记过户系统确认的数据为准。在每个营业日收市后，将当日基金资产净值除以当日交易截止时的基金份额总数，就得出当日的份额净值。由于基金所拥有的资产的价值总是随市场的波动而变动，所以基金份额净值也会不断变化。决定基金资产净值增减的关键是基金所投资的有价证券市场

的涨跌以及基金经理人的操作的好坏。基金管理公司由谁监管在我国，基金由国务院证券监督管理机构监管。为了更好地规范与监管基金管理公司，监管机构出台了多项法律法规。同时随着新的证券法以及基金法的出台与落实，普通投资者的法律权益得到充分保障。同时监管部门对基金行业从业人员也有严格要求，相关人员必须持证上岗，高管的任职也须要得到监管机构的审查与批准。因此说国家对基金这个新的金融行业的管理是非常严格的。基金托管银行是做什么的基金的投资操作与资产管理是分开的，也就是说基金管理公司只负责投资，并不直接接触资金和证券，而投资者的钱是由基金托管人保管的。所谓基金托管人是指依据基金运行中投资操作与资产保管分开的原则对基金管理人进行监督和保管基金资产的机构。在我国，基金托管人必须由合格的商业银行担任。例如，华富竞争力基金的托管银行就是中国建设银行。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)