

证券投资基金第三节基金的费用与资产估值 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/38/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c33_38717.htm

证券投资基金的费用管理

管理费：从基金资产中提取，支付给为基金提供专业化服务的管理人的费用，即管理人管理和操作基金收取的费用。托管费：托管人为保管和处理基金资产而向基金收取的费用。其他费用：买卖有价证券的手续费、支付给会计师和律师的费用、会议费、报告信息费以及广告费、宣传品支出、公开说明书和定期报告的印刷制作费、销售人员的佣金、股票经纪人及财务顾问的佣金等营销费

基金净产值定义：单位基金实际代表的价值，是基金单位价格的内在价值，是衡量基金经营好坏的主要指标，也是计算交易价格的依据

基金单位价格应该与净资产一致，尤其是开放式基金，但封闭式基金要受到供求关系等多种因素的影响

基金净产值 = 基金资产总额 - 负债总额

基金资产的估值目的：估值就是对某个时点上基金单位实际代表的价值进行估算，使其准确反映基金的实际价值，并以净资产进行公布

时间：估值结果必须在每一个营业日或每周一次或至少每月一次计算并公布基金的净资产

估值暂停的情况：一是交易所停业；二是出现巨额赎回；三是出现无法抗拒的原因，致使管理人无法准确评估

基金资产估值方法 -- 上市流通的有价证券以估值日证券交易所挂牌的该证券收盘价（开放式基金）或市场平均价（封闭式基金）估值

：估值日无交易的，以最近一日收盘价（开放式基金）或市场平均价（封闭式基金）估值

基金资产估值方法 -- 未上市流通的股票送股、转增股、配股和增发新股，按估值日在证券

交易所挂牌的同一股票的收盘价（开放式基金）或市场平均价（封闭式基金）估值：首次公开发行的股票，按成本价估值 配股权证的估值 从配股除权日起到配股确认日止，如果收盘价高于配股价，按收盘价高于配股价的差额估值：如果收盘价低于配股价，则估值增值额为零 银行间同业市场交易债券的估值 按不含息成本与市价孰低法估值 不含息成本是指取得债券成本（不含应计利息）市价是指银行间同业市场公布的加权平均净价 如果该日没有交易的品种，以最近一日的市场平均价为基准。 基金单位净资产计算方法 计算资产的价格是按照上一个交易日还是计算日的收盘价计算，前者是已知价算法，后者称为未知价算法 算法：单位资产净值 = （基金总资产 — 基金总负债） / 售出基金单位数 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