

证券投资基金常识：基金的价格收益分配 PDF转换可能丢失
图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/40/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c33_40288.htm 基金的价格、收益和分配直接关系到基金投资者的切身利益，作为基金的投资人，了解这方面的知识是非常必要的。首先介绍基金的价格。基金的价格是指买卖基金的价格。由于封闭式基金和开放式基金的交易方式不同，因此它们的价格的表现形式也不同。封闭式基金的价格和股票价格一样，可以分为发行价格和交易价格。封闭式基金的发行价格由两部分组成，一部分是基金的面值，另一部分是基金的发行费用，包括律师费、会计师费等。封闭式基金发行期满后一般都申请上市交易，因此，它的交易价格和股票价格的表现形式是一模一样的，可以分为开盘价、收盘价、最高价、最低价、成交价等。封闭式基金的交易价格主要受到六个方面的影响，即基金资产净值（指基金全部资产扣除按照国家有关规定可以在基金资产中扣除的费用后的价格。这种费用包括管理人的管理费用等）、市场供求关系、宏观经济状况、证券市场状况、基金管理人的水平以及政府有关基金的政策。其中，确定基金价格最根本的依据，是每基金单位资产净值（基金资产净值除以基金单位总数后的价值）及其变动情况。开放式基金不上市交易，而是由基金管理人自行或委托证券公司开设柜台进行基金单位买卖。因此开放式基金也就没有所谓发行价格和交易价格的区别，实际上只有交易价格一种。开放式基金的价格由基金的资产净值来决定，并不随行就市，每天由基金管理人根据基金的资产净值确定一个买入价和卖出价，当天基金的

买卖都按两个价格来进行。没有开盘价、收盘价、最高价、最低价等多种报价。开放式基金的买、卖价在专业术语中称为申购价和赎回价。其次，介绍一下基金的收益。投资基金的收益是指基金管理人将募集的资金进行投资获得的投资收益。证券投资基金主要投资于股票、债券等金融工具，因此它的收益的来源主要有以下三部分。第一部分是买卖价差。就是基金卖出股票等有价值证券的价格高于原来买入价的部分；第二部分是利息收入。主要包括存款利息收入和债券利息收入；第三是股息收入。来自于所投资股票的分红派息。最后再谈基金的收益分配。投资者买基金就是为了获得收益，因此基金的投资收益在扣除有关费用后需把相当的比例分配给投资者。不同的国家、不同的基金的收益分配方案都不尽相同。我国的《证券投资基金管理暂行办法》中规定，我国的基金收益分配应该采用现金形式，每年至少1次。基金收益分配比例不得低于基金净收益的90%。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