

分级基金净值应该如何看证券从业资格考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/646/2021\\_2022\\_\\_E5\\_88\\_86\\_E7\\_BA\\_A7\\_E5\\_9F\\_BA\\_E9\\_c33\\_646004.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/646/2021_2022__E5_88_86_E7_BA_A7_E5_9F_BA_E9_c33_646004.htm)

9月17日，瑞福分级基金披露，其最新净值数据为0.517元，而作为两级份额之一的瑞福进取再创新低。不过，作为创新型基金产品，瑞福进取属于二级市场交易型产品，其参考净值并不能完全真实地反映其损益，主要还看其二级市场交易价格。而瑞福分级基金作为一个整体，其份额净值才更真实。统计显示，9月17日，瑞福进取二级市场收盘价为0.563元，其当天溢价率达到92.8%，已经逼近100%的大关。照此计算，瑞福进取岂不是损失超过70%？对此，市场人士认为有失偏颇，因为瑞福进取流通性不是通过申购赎回实现的，是通过二级市场交易实现的，其交易价格变动才真正关系到投资人的损益。数据显示，今年1月2日以二级市场收盘价买入瑞福进取的投资者，如果一直持有到9月17日收盘，其复权后的实际损失为-44.03%。

百考试题收集整理 作为创新型分级基金，瑞福进取参考净值与其他开放式基金的净值有很大不同，参考净值属于模拟当期清算值，是假设公布参考净值当日，瑞福进取基金实现到期清算，但实际上这应该是2012年才发生的事情。目前瑞福进取的参考净值偏低，正是因为瑞福分级基金启动了有限本金保护机制，瑞福进取以当初的分红额0.225元去弥补瑞福优先的损失，其净值被相应扣除了0.225元，因此变得更低。

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)