

在申购基金时，我们会发展展示的数据包括预期年化预期收益率，单位净值和累计净值，普通投资者可能只关注预期年化预期收益状况，但单位和累计净值也是需要关注的对象，同时两者之间也有区别，那累计净值和单位净值的区别是什么？

单位净值：

基金单位（份额）净值，指每份额基金当日的价值。是基金净资产除以基金总份额，得出的每份额基金当日的价值。每个营业日根据基金所投资证券市场收盘价计算出基金总资产价值，扣除基金当日的各类成本及费用后，得出该基金当日的资产净值。除以基金当日所发生在外的基金单位总数，就是每单位基金净值。

累计净值：

基金累计净值是指基金净值与成立以来的分红业绩之和，体现了基金从成立以来所取得的累计预期年化预期收益（减去一元面值即是实际预期年化预期收益），可以比较直观和全面地反映基金的在运作期间的历史表现，结合基金的运作时间，则可以更准确地体现基金的真实业绩水平。

累计净值和单位净值的区别：

首先你要明白基金的分红和拆分机制，通过下述资料即可了解两净值的区别。

1. 分红机制

简单说，就是基金把现金返还给投资人，原因一般是没有太好的投资机会，不想让现金闲置，或者需要通过分红吸引投资人。而累计净值就是没有扣除分红的，净值就是扣除分红后的。

单位净值=基金资产净值/份额（粗略算法）

用最简单的假设来计算：

一个投资者投资了100元到一只基金，假设他是唯一的投资者，那么基金的资产净值是100元，单位净值是1.0元/份，一共100份。

经过一段时间，基金通过投资（比如股票或者债券）获得了一定预期年化预期收益，现在基金资产净值是150元了，单位净值是1.5元/份。

基金因为没有太好投资机会，手里有不少现金，决定分红50元。

基金净值变为100元，单位净值变为1.0元/份，总份额100份，累计净值1.5元/份。

2. 拆分机制

把基金份额按照一定比例进行拆分，原因通常是为了降低基金单位净值，吸引投资人。

还是用上面基金做例子，最开始单位净值1.0元/份的基金经过投资，获得非常好的预期年化预期收益，单位净值达到了5.0元/份，这时候很多投资者想买入这只基金，但是有一种“净值太高了会不会涨不动了”的想法，为了继续吸引这部分投资者，基金决定按照1:5的比例进行拆分，最开始的100份基金份额变为了500份，基金总资产净值不变，单位净值变为了1.0元/份，累计单位净值为5.0元每份。

因此，实际上累计净值这个指标是用来表示这只基金从成立到现在获取的回报总计，因为其中包含了所有的历史分红和拆分。而净值只表示现在时点，每份基金份额对应的基金净值是多少。