

# 分级基金股票怎么涨—请问买分级基金遇到下折亏钱要是大涨遇到上折是亏是涨？怎么算？-股识吧

## 一、如何投资分级基金 投资分级基金技巧有哪些

分级基金又叫“结构型基金”，是指在一个投资组合下，通过对基金收益或净资产的分解，形成两级（或多级）风险收益表现有一定差异化基金份额的基金品种。

股票(指数)分级基金的分级模式主要有融资分级模式、多空分级模式。

债券型分级基金为融资分级。

货币型分级基金为多空分级。

分级基金首先有个母基金X，然后分为A份额（约定收益份额）和B份额（杠杆份额），A份额约定一定的收益率，基金X扣除A份额的本金及应计收益后的全部剩余资产归入B份额，亏损以B份额的资产净值为限由B份额持有人承担。

当母基金的整体净值下跌时，B份额的净值优先下跌；

相对应的，当母基金的整体净值上升时，B份额的净值在提供A份额收益后将获得更快的增值。

## 二、以前买的分级基金不卖，需办手续吗？需用什么证件办理

你好，一、把握分级基金结构分级基金可以分为两大类，即股票分级基金和债券分级基金。

股票分级基金主要投资于股票，又可分为主动管理的和指数型的。

债券分级基金，又可分为一级和二级债券分级基金。

一级债券基金不能在二级市场直接买入股票，但可以打新股，二级债券分级基金可以在二级市场买入不多于20%的股票，因此一级债券分级基金风险低于二级债券分级基金。

股票分级基金一般分成三个份额，即母基金份额，优先类份额，进取类份额。

其中母基金份额和一般的股票基金并没有太大的区别，不过可以按比例转换为优先类份额和进取份额。

优先份额一般净值收益率是确定的，比如一年定期存款利率 + 3.5%。

站在进取类份额投资者的角度看，实际上就是向优先类份额借入资金，再去购买股票，支付的代价是要向优先类份额支付一定的利率。

这里非常关键的地方有两点，其一是优先类份额的基准收益率，这代表了进取类份额借入资金的成本。

如果基准收益率较高，则有利于优先份额的投资者，不利于进取份额的投资者。其二是优先份额与进取份额之间的比例，这代表了进取类份额向优先类份额的融资比例。一般来说，优先份额比上进取份额的比例越低，越有利于进取份额，因为进取份额可以借入更多的资金。

不过同时进取份额的风险也上升，因为此时杠杆倍数增加了。

进取份额适合更愿意承担风险的投资者，如同借入资金炒股，收益可能更高，但风险也上升了。

债券分级一般就分成两个份额，即优先类份额和进取类份额。

比如大成景丰基金，按照7:3的比例确认为A类份额和B类份额，A类份额约定目标收益率为3年期银行定期存款利率 + 0.7%。

A类份额是优先份额，B类份额是进取类份额。

二、紧紧抓住折溢价率封基的一个独有的魅力，就是其二级市场价格，相对于净值来说，存在折价率或溢价率。

分级基金的折溢价率，是把握分级基金投资最关键的参考指标。

一般来说，溢价率表明市场看好该基金，不过溢价率越高，风险也越高。

而折价率，表明市场不看好该基金，因此只愿意出比净值低的价格购买该基金。

对于偏好追涨杀跌的投资者来说，喜欢买入溢价的份额，而冷落折价的份额。

不过正如老话说的，物极必反，折价率很高的基金，也会出其不意的爆发性的上涨，比如2022

年10月的第3周，天弘添利分级B一周之内上涨了30%，而该周股市跌了4.69%。

同样的，溢价率过高的基金短期内会突然下跌来释放风险，比如2022年10月的第3周，银华锐进一周就损失了20%。

对于稳健的投资者，建议在折价率过高的时候买入，溢价率过高的时候应卖出，避免在大幅拉升的过程中追涨。

当然，不同的基金，由于结构不一样，合理的折溢价率水平是不同的。

三、守候伏击，赚了就跑股票分级基金进取类份额的价格波动，和股市存在非常紧密的关系，而且是倍数放大。

比如股市上升1%，进取类份额净值可能上升2%，同样，股市下跌1%，进取类份额净值也会下跌2%，体现了进取类份额涨的更快，跌也更快的特征。

因此投资股票分级基金，应根据市场大势来定。

在股市大跌，溢价率较小的时候，比如溢价率低于10%的时候，提前买入股票分级基金进取份额是较好的方式。

一旦股市回暖，进取份额将爆发式的上升，此时一定要及时的获利了结，因为这些份额往往上涨过度之后会有较大的调整的。

对于债券分级基金进取份额而言，更需要耐心守候了。

一般来说，如果折价率高达20%以上，可以逐步的买入。

### 三、给新人解释下分级A基金到底为什么会跌，怎么获得收益

简单来说分级b向分级a借钱买股票，以实现2倍涨幅和跌幅。

万一亏到一定程度，因为借的钱是不能不还的，所以就清盘偿还，就是下折。

a就是钱，b就是股票。

牛市时资金都买股票去了，于是a跌b涨。

熊市相反。

### 四、请问分级基金b怎么算收益啊？股票里面涨停才百分10，基金涨幅有时超过百分20，这个以那个为准？

分级基金b份额称之为进取份额，通过杠杆机制可以放大收益特征，当日极限收益是可以超过20%的。

### 五、分级A基金为什么会涨停

作为分级基金，同样具有简单的分拆合并机制：1份A和1份B可以合并成2份母基金，反之亦然。

这意味着，在不存在分拆合并套利空间的情况下，这前两者市价的平均值就应该是母基金的均值。

A类份额因为现金流接近于永续债券，所以其定价是相对容易的，许多活跃品种大体按照6.8%左右的收益率在定价。

比如军工A，10月8日的收益率是6.84%，虽然进行了上折，但理论上短期内其收益率不该有太大变化——由于其内部约定的收益率只有6%，所以要达到6.8左右的实际收益率，就只能折价交易，按照6.84%测算，A的理论价格应当是0.8772元，所以周一军工A从初始1元跌到0.9元，只是完成收益率回归的第一步——而且由于交易所按照1元计算上一交易日收盘价，所以0.9元就变成跌停了——其实如果按照上一交易日0.908元的收盘价计算，跌幅真是微乎其微。

不出意外，周二军工A依然应该继续下跌2%左右才是。

## 六、以前买的分级基金不卖，需办手续吗？需用什么证件办理

分级基金的A基金是有利率的，但是这个收益给你的不是现金而是份额分级基金的A基金都有一个约定收益率，假如是6.5%的话，到了每年的定期折算日，基金A也会涨到1.065了（如果没出现不定期折算的话），折算价格以场外实际净值为准，不是二级市场价格这时就会把这6.5%以母份额的形式给你，到时你的账户上会多6.5%的母份额

## 七、请问买分级基金遇到下折亏钱要是大涨遇到上折是亏是涨？怎么算？

不亏不损。

假设2.484（收盘价）买入1万份B基金，第一步：收盘后，你的持仓市值是按净值计算，也就是从24840元变成了22105元，这是你现在的B基金权益。

第二步：上折后，按母基金、AB基金净值均回复为1元上折，此时你的持股变成了1万份B和12105份母基金。

第三步：拆分，下周一停牌，下周二10点半开始交易。

此时你如果执行了拆分，则持有 $10000+6052=16052$ 份B（小数暂不考虑，基金公司会精确到小数，在这里就先不计算小数了）和6052份A基。

此时，因为无法预测下周的开盘价，我们姑且以周五的收盘市价来计算浮动盈亏。 $16502*1+6052*0.914=22033.5$ 元。

也就是说你参与上折就亏损了共计 $24840-22033.5$ 元的亏损，是2806.5元的亏损，这还不包括复牌当天A基金会不会大跌的情况，因为大家都想留B而卖出A，肯定会导致A基金出现一定的跌幅。

此时假如A基金不亏不赚，B基金想要盈利，至少应为 $2806.5/16502=17\%$ 。

考虑到A基金可能出现的跌幅，至少应为2个涨停才能回本。

扩展资料因为我们设计的时候，B向A借钱，同时保证亏的时候先亏B，当行情越来越弱的时候，大部分在净值0.25的时候，那就必须通过折算，保证继续下跌的时候，不会亏到A，此时的一个问题，那就是如果你没有在下折前卖出的话；

因为B在交易的价格，普遍是要高于真正的净值，而折算后，是按照净值折算，那么经过折算，如果忽略其他开盘后涨跌的问题，你会首先亏掉一个溢价的部分，这是实实在在的亏损。

在去年的这波下折潮中，应该有很多投资者感受过了这个分级基金的杠杆威力，甚至还有很多投资者，不了解这个杠杆，于是现在对分级基金的交易，监管部门提高了投资门槛，也是对投资者很好的保护。

## 参考文档

[下载：分级基金股票怎么涨.pdf](#)  
[《股票重组后一般能持有多久》](#)  
[《金融学里投资股票多久是一个周期》](#)  
[《股票大盘多久调一次》](#)  
[《股票一般多久一次卖出》](#)  
[下载：分级基金股票怎么涨.doc](#)  
[更多关于《分级基金股票怎么涨》的文档...](#)

声明：  
本文来自网络，不代表  
【股识吧】立场，转载请注明出处：  
<https://www.gupiaozhishiba.com/book/36300809.html>