

# 华泰证券分级基金分拆与合并如何操作|分级基金如何合并赎回呢-股识吧

## 一、分级基金a和b怎么合并 分级基金分拆合并规则

要在有资格的券商才能做。  
规则由基金合同规定。  
欢迎前来开户。

## 二、分级基金如何操作

分级基金是通过对基金（母基金）收益分配的安排，将基金份额分成预期收益与风险不同的两类基金（子基金）份额，并将其中一类份额或两类份额上市进行交易的结构化证券投资基金。

一般情况下，由基金基础份额所分成的两类份额中，一类是预期风险和收益均较低且优先享受收益分配的部分，称为“ A类份额 ”，一类是预期风险和收益均较高且次优先享受收益的部分，称为“ B类份额 ”。

类似于其它结构化产品，B类份额一般“借用” A类份额的资金来放大收益，而具备了一定的“杠杆特性”，也正是因为“借用”了资金，B类份额一般又会支付A类份额一定基准的“利息”。

保守型子基金，风险低、收益也低。

激进型子基金预期收益高、风险也高。

基金成立成后两类份额合并运行。

在收益上分配比例不同，由投资者选择。

A类适合于偏好低风险的投资者，B类适合于偏好高风险高收益的投资者。

如果形势好、运作的好，保守型子基金要向激进型子基金作利益输送；

形势坏、运作不好，激进型子基金也要保证保守型子基金的基础收益。

以长盛同庆可分离交易基金为例作一说明：长盛同庆在发行结束后，按照4：6的比例，将投资人持有的基金份额拆分为同庆A和同庆B，两部份份额分别上市交易。

在收益分配上，同庆A可以优先获得分配本金及5.6%的固定年利率，同庆B在保证A类份额本金和收益后，在三年期末全额分享整个基金资产的收益(或者损失)。

再以瑞福创新分级基金为例：瑞福创新基金由“瑞福优先”和“瑞福进取”两部分组成，瑞福优先主要面对风险偏好较低的投资者，而瑞福进取主要针对高风险偏好投资者。

在收益分配时，首先对瑞福优先按照其基准收益进行分配，在满足了瑞福优先的基准收益后如果还有剩余，则剩余部分由瑞福优先和瑞福进取共同分配，分配比例为1：9。这一设计在保证瑞福优先能够获得比较有保障收益的同时，对愿承担更多风险的瑞福进取的投资者提供了超额回报的可能，大跌期间瑞福进取跌的很惨，而瑞福优先很平稳。大涨时瑞福进取涨幅很大，而瑞福优先涨幅较小。分级技术的运用使一基金被分解成了两个风格迥异的基金产品，因此，投资瑞福进取可能会获双倍收益，但也存有双倍风险。分级基金的所谓“杠杆”，一般投资者难以理解，似不必在名词术语上花很多精力，只要能懂得其对收益的作用就可。粗略说来，“杠杆”的意义可以理解为B类份额可“借用”A类份额的资金来放大收益。所谓“杠杆倍数”，指具有内含杠杆特征的份额收益率与该基金份额净值收益率的比例。A、B两级份额数配比是影响杠杆倍数的最重要因素，份额数配比的比值越高，杠杆倍数也就越高。A级份额占比越高，说明享受基金上涨收益或承担下跌损失的B级份额就越少，其净值收益率变化幅度越大，杠杆倍数也就越高。目前市场上分级基金主要是按照4：6或1：1的比例进行份额分配的，4：6比例B类份额的杠杆倍数最高能达到1.67，1：1比例B类份额的杠杆倍数最高能达到2。

### 三、华泰证券分级基金可在折算日合并或拆分吗

分级基金的合并与分拆的渠道：网上交易软件、涨乐客户端；无法通过电话、页面委托等方式操作。

(1) 专业版 --委托交易界面--股票--基金盘后业务--基金分拆/基金合并；  
或者，专业版 --委托交易界面--股票--其他交易--分级基金业务--基金申购、基金赎回、基金分拆、基金合并；

(2) 涨乐财富通--交易--更多--基金盘后业务--基金分拆/基金合并；

(3) 涨乐交易--交易--基金盘后业务--基金分拆/基金合并；

代码：母基金的代码数量：可以分拆的或合并成的母基金的数量（例如：合并：份额A有1万份，份额B有1万份，则数量填2万；

分拆：母基金有5万份，则数量填5万）2、母基金申购/赎回路径：（1）专业版 --委托交易界面--股票--场内基金--基金申购/基金赎回。

或者，专业版 --委托交易界面--股票--其他交易--分级基金业务--基金申购、基金

赎回、基金分拆、基金合并；

(2) 涨乐财富通--交易--更多--场内基金--场内申购/场内赎回；

(3) 涨乐交易--交易--股票交易--场内基金--场内申购/场内赎回。

(4) 95597--1证券业务--输入客户号和交易密码--1证券委托--4场内基金委托--2基金申购/3基金赎回。

上海的：(1) 专业版二--委托交易界面--股票--其他交易--上证LOF基金--认购、申购、赎回、合并、分拆；

(2) 涨乐财富通--交易--分级基金--认购、申购、赎回、合并、分拆；

3、子基金买入/卖出路径：(1) 专业版 --委托交易界面--股票--买入/卖出。

(2) 涨乐财富通--交易--买入/卖出；

(3) 涨乐交易--交易--委托买入/委托卖出。

(4) 95597--1证券业务--输入客户号和交易密码--1证券委托--1买入/2卖出。

(分级基金的母基金也可以在场外申购，但如果客户申购母基金是用来拆分的，请通过“场内基金”申购。

因为如果在场外申购，还要到营业部柜台办理转托管，转到场内，然后才能拆分。

) 4、子基金折算后新增的母基金份额如何交易？普通账户中新增的母份额可以选择场内赎回（股票--场内基金--场内赎回），或者分拆成证券A和证券B进行卖出（股票--基金盘后业务--基金分拆）；

5、客户信用账户买的分级基金的子基金，折算送了母基金，由于信用账户中不能进行基金的申购、赎回、分拆、分级基金折算等事宜，在信用账户中作为担保品的基金需进行上述操作的，要将母基金转出到普通账户，转出需满足维持担保比例300%以上的要求。

(信用--其他功能--担保品划转) (更新时间：2022.12.30) 6、“基金盘后业务--基金赎回”是给什么基金用的？答：“可在场内转让的理财产品”可以在“基金盘后业务--基金赎回”里操作。

(更新时间：2022.12.10) 二、分级基金分拆合并规则：1、标准流程：T日买入子基金— T+1日合并— T+2日赎回母基金T日申购母基金— T+2日分拆— T+3卖出子基金2、我司流程：深圳的：T日买入子基金— T日合并— T+1日赎回母基金T日申购母基金— T+1日分拆— T+2日份额到账，可以卖出子基金（要自己确定估算分拆的份额）上海的：1、T日买入的母基金份额，T日可以赎回、转出、分拆；

2、T日申购的母基金份额，T+2日可以卖出、分拆、赎回；

3、T日买入的子份额，T日可以合并，实时成交；

T日合并子份额所得母基金份额，T日可卖出或赎回。

4、T日分拆母基金所得子份额，T日可卖出。

5、当天指定交易的，当天不能申购、赎回；

当天可以分拆、合并。

## 四、分级基金合并赎回操作

当然要买入29800股150200才能符合配对合并条件。  
是的，委托次日出结果。

## 五、分级基金如何合并赎回呢

分级基金合并后，就变成了母基金了 交易方式变成了申购和赎回  
按基金公司每天晚上公布母基金净值赎回，注意有15：00点前后提交区别  
赎回成交净值要遵守普通开放式基金的”未知价格法“  
也就是当天晚上公布母基金净值赎回，在赎回当时暂时不知道净值是多少

## 六、分级基金分拆合并的规则？

我司分级基金合并拆分规则如下：深圳：T日买入子基金--T日可合并--T+1日可赎回母基金；  
T日申购的母基金--T+1日可分拆（需自行估算分拆的份额）--T+2日份额到账，可卖出子基金。  
上海：T日买入的母基金份额，T日可赎回、转出、分拆；  
T日申购的母基金份额，T+2日可卖出、分拆、赎回；  
T日买入的子份额，T日可合并，实时成交；  
T日合并子份额所得母基金份额，T日可卖出或赎回；  
T日分拆母基金所得子份额，T日可卖出；  
指定交易当天不能申购、赎回；  
当天可分拆、合并；  
当天分拆母基金得到的子基金，当天不可以再合并。

## 七、分级基金如何合并赎回呢

1、目前可以操作分级基金的合并与分拆的渠道：营业部柜台、网上交易软件、涨乐客户端，无法通过电话、页面委托等方式操作。

专业版 --委托交易界面--股票--基金盘后业务--基金分拆/基金合并；

涨乐财富通--交易--更多--基金盘后业务--基金分拆/基金合并；

涨乐交易--交易--基金盘后业务--基金分拆/基金合并；

2、分级基金分拆合并操作流程：（1）T日买入的子基金，T日可以在场内按照一定比例合并为母基金，T+1确认成功后即可场内赎回（2）T日申购的母基金，T+1日可以拆分，但要自己确定估算份额（盲拆），T+2日拆分成功后可以卖出。

（以前是T+2日才能拆分）

## 参考文档

[下载：华泰证券分级基金分拆与合并如何操作.pdf](#)

[《股票从业资格证需要多久》](#)

[《股票合并后停牌多久》](#)

[《股票盘中临时停牌多久》](#)

[《股票变st多久能退市》](#)

[下载：华泰证券分级基金分拆与合并如何操作.doc](#)

[更多关于《华泰证券分级基金分拆与合并如何操作》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/75308847.html>