

# b级基金的上折和下折是如何折的基金b级什么情况下会上折-股识吧

## 一、什么是分级基金上折，上折意味着什么？

所谓上折，是基金不定期折算方式之一，本质相当于在母基金实现较大涨幅时，对B份额进行收益分配。

现行政策是母基金净值在达到1.5或者2元的时候进行上折，及净值重新回到1元，份额增多。

在牛市时，母基金净值和杠杆份额的净值均实现大幅上涨，使得B份额的杠杆越来越小，甚至出现“杠杆失灵”的现象。

通过向上折算，母基金与A、B份额的净值相等，B份额恢复交易功能，同时也为B份额提供有效的退出机制。

不定期折算分为向上折算（简称为上折）和向下折算（简称为下折）。

上折实际上是一个杠杆回拨的过程。

向上折算就是当母基金净值达到某个设定的水平（例如1.500或者2.000）时，将分级A和B的净值重新归为1，净值超出1的部分各自分别转换为母基金份额的过程。

扩展资料：出现上折和下折的原因：1、上折是由于在牛市中，当母基金净值增长，B份额净值也同步增长，其资产规模与A份额资产规模比值越来越大，杠杆则会越来越小，然而通过折算可以把份额净值重新归一，杠杆重新加载。

2、下折的好处在于母基金净值下跌到一定程度，进取份额净值可能跌至0，则稳健份额的约定收益无法实现，采用下折方式使进取份额净值归1，又能继续承担支付约定收益的义务，则折算后的稳健份额约定收益仍能保证。

3、作为投资者来说，对待分级基金，首先要看懂基金合同，并不是所有分级基金都具备折算机制。

其次需要注意的是，具有折算机制的分级基金的折算距离也不尽相同，这个折算距离是指B份额净值距离触发折算的阈值点的距离。

参考资料来源：百科—分级基金折算参考资料来源：百科—分级基金

## 二、分级基金B下折是什么意思？？谢谢

分级B下跌到一定程度触发阈值，导致净值归一份额折算。

### 三、基金B下折是什么意思？怎么补救？

在市场下跌过程中，多只分级基金向不定期折算阈值快速靠拢。

为保证投资者利益，设有下折条款。

向下折算条款，体现了对A类份额的保护，即当母基金净值有大幅下挫，导致B份额净值下跌幅度很大，使得B份额对A份额保护力度降低的时候，主动的降低B份额的杠杆倍数，将A份额的大部分资金，以母基金的形式返还给A份额。

这种返还对A份额是有利的，对A份额投资者来说，不仅降低了风险，还实现了折价的收回。

相反，向下折算对B份额是不利的，因为B份额的杠杆倍数大幅下降了。

### 四、基金b级什么情况下会上折

母基金净值达到1.5元，多数分级基金会发生上折的。

分级B的溢价也会很高的哦

### 五、分级基金 上折 下折 是什么意思

上折就是分级b净值涨到1.5元时(也有涨到2元的)，把股价和净值直接搞到1元，剩余的钱算成母基金分给你(因为那时股价肯定比净值高，却根据净值折算，所以平均要扣总价值的20%左右，也就是要亏20%)。

下折就是分级b净值收盘跌破0.25时，把股价和净值直接搞到1元，不够的钱就减少数量来折算，同理因为那时股价肯定比净值高却根据净值折算，至少亏20%乃至亏90%都可能。

因为净值是没有涨跌幅限制的，以及杠杆效应b越跌杠杆越大，而且下折肯定在熊市，大家逃命导致一天跌幅可能达到百分之三四十，下折是巨亏的。

上折都是牛市也没有逃命的问题(跌了就不上折了)暂时亏损问题不大。

### 六、基金股票b下折是怎样的，总资产会变吗

下折到底是怎么回事？首先要弄清楚分级基金的下折是怎么回事：当市场连续下

跌时，分级B的交易价格也势必出现连续下跌。

但分级B的价格不能无休止下跌，因为分级基金设计的初衷在于将A份额持有人的钱借给B份额的投资者，A份额作为优先端必须保证本金安全。

因此，当分级B下跌至某一个水平时，分级基金整体触发下折，以保全分级A份额投资的资金安全。

“某一水平”即为下折的阈值。

目前，多数分级基金的下折阈值设为0.25元，个别基金设为0.45元。

当分级B的交易价格下跌至低于0.25元的阈值时，分级基金即整体触发下折。

下折对分级基金A、B份额会带来什么影响？下折时，分级B的价格由低于0.25元（假设即为0.25元）调整至1元，其份额则对应折算为原先的四分之一。

由于A、B份额拆合并为完整的母基金，因此A、B份额的数量应完全对等，那么，分级A也对应折算为分级B原先的四分之一。

而另外的四分之三份额则折算为母基金，以红利的形式派发到投资者账户。

另外，下折前，分级B的杠杆达到最高值。

下折后，其杠杆恢复到初始水平。

因此，对于B份额的持有人来说，下折时，分级B持有人的市值看似不变，分级A的持有人则能获得额外红利。

但这并不意味着高杠杆的分级B就没有风险，相反，我们建议投资者远离临近下折的分级B，买入临近下折的对应分级A份额。

因为在这个时候，分级B因为高杠杆，引来了无数抢反弹的资金，导致其溢价率大幅上涨，以刚刚公告下折的高铁B为例，下折前最后一天，其溢价率达到57.3%，由于折算是以净值乘以份额来计算份额，投资者在二级市场高价买入的资产，隔天必须打五折参与折算，所以还在这个时候冲进去，那是相当不明智的行为。

再以7月3日刚刚触发下折的中证1000B为例，下折时，中证1000A（净值1.0050元）、中证1000B（净值0.245元），以及母基金（净值0.6250元）的净值均调整为1元，B份额持有人的1万份B份额调整为 $0.2450 \times 10000 = 2450$ 份，A份额持有人的1万份A份额数量调整为与B份额相同，即2450份，其余份额则转换为母基金份额。

总之：买入临近下折点的B级基金风险巨大，资产损失会很严重。

## 七、B基金要下折了，如何进行基金合并操作

下折的原因是，基金净值下降而触发阈值。

下折就是重新分配AB基金的份额和净值，恢复到合同规定额。

对于下折来说，B净值下跌得厉害，要恢复净值和比例，就要减少A的份额，也就是持有A基金下折后会份额减少，同时获得一部分母基金作为补偿。

而母基金是可以按净值向基金公司赎回的，所以相当于现金。

可以认为下折就是A基金获得大量。

而如果你当初的A基金是折价买入的，现在的可不折价，也就是你挣到了折价的部分。

按照你的说法，现在分级基金B可能出现下折，为了挽回损失，此时可以买入分级基金A，进行合并，在合适的时机赎回，可降低损失。

希望能够帮到你

## 八、什么是分级基金上折和下折

分级基金上折和下折即分级基金为了调整杠杆或合理分配持有人利益，对母基金旗下A、B份额净值定期或不定期进行净值折算的做法。

分级基金折算可分为定期折算和不定期折算。

分级基金上折和下折之定期折算，不上市交易的基金只有定期折算。

定期折算指在某一个固定的时候进行折算。

一般有两种情况：每年的第一个工作日或基金满1个运作周期之后的开放日。

有的基金是对AB份额分别进行折算。

有的基金是对母基金和A份额进行折算，对B份额不折算(仅限定定期折算)，在定期折算的时候，不管基金的净值是多少，都会进行折算。

当不定期折算的时候，上折和下折的处理方法也是不一样的。

分级基金何时进行折算，以及如何折算的问题会在基金招募说明书里进行说明。

扩展资料：分级基金折算是使得子基金份额获得可以按照净值赎回的母基金形式的分红，从而保证交易价能体现净值的价值。

如果某分级基金在某一阶段的子基金份额都没有折算得到母基金的分红，对它们进行任何净值的赋值都是个“名义”上的数字，而不能得到实质性地兑现。

例如在申万收益净值 1元时候申万深成指分级没有折算，此时申万收益和申万进取两个份额净值都失去意义。

折算分为到期折算、定期折算、不定期折算。

多数B类份额不参与定期折算。

双禧100、嘉实多利、南方消费、同庆800分级的定期折算B类份额在净值超过1元的部分也折算为母基金份额。

由于发生下折的时候A类净值超过75%的大部分折算为母基金。

参考资料来源：百科-分级基金

## 九、基金下折和上折有什么区别

分级基金上折和下折即分级基金为了调整杠杆或合理分配持有人利益，对母基金旗下a、b份额净值定期或不定期进行净值折算的做法。

分级基金折算可分为定期折算和不定期折算。

1. 分级基金上折和下折之定期折算不上市交易的基金只有定期折算。

定期折算指在某一个固定的时候进行折算。

一般有两种情况：每年的第一个工作日或基金满1个运作周期之后的开放日。

有的基金是对ab份额分别进行折算；

有的基金是对母基金和a份额进行折算，对b份额不折算(仅限定期折算)，在定期折算的时候，不管基金的净值是多少，都会进行折算。

当不定期折算的时候，上折和下折的处理方法也是不一样的。

分级基金何时进行折算，以及如何折算的问题会在基金招募说明书里进行说明。

2. 分级基金上折和下折之不定期折算通常只有上市交易的分级基金才会进行不定期折算。

分级基金不定期需要有触发条件。

分级基金不定期上折通常是当母基金的净值上涨到了一定程度(比如1.5)，此时b份额可能已经突破2，那么此时上折的目的是为了恢复基金的高杠杆特性；

而分级基金下折通常是b份额的净值跌至0.25，主要目的是为保护a份额持有人的利益。

简单来说，涨得太好或者是跌得太惨都会触发分级基金进行不定期折算。

## 参考文档

[下载：b级基金的上折和下折是如何折的.pdf](#)

[《股票要约收购挂单后多久能成交》](#)

[《购买股票多久可分红》](#)

[《股票市场的剧烈分化还将持续多久》](#)

[《股票交易新股买来多久能买》](#)

[《股票多久才能卖完》](#)

[下载：b级基金的上折和下折是如何折的.doc](#)

[更多关于《b级基金的上折和下折是如何折的》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/75988617.html>

