

b类基金净值与股价是什么关系？

分级基金通俗的解释就是，a份额和b份额的资产作为一个整体投资，其中持有b份额的人每年向a份额的持有人支付约定利息，至于支付利息后的总体投资盈亏都由b份额承担。以某融资分级模式分级基金产品x（x称为母基金）为例，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。b份额通常以较大程度参与剩余收益分配或者承担损失而获得一定的杠杆，拥有更为复杂的内部资本结构，非线性收益特征使其隐含期权。看晕了？那我们用帅牛老师的故事版，a有1块钱，b有1块钱，a把自己这1块钱借给b，这样b就有2块钱去炒股了。b每年按约定（目前一般是年化6%-7%）付给a利息，b炒股亏的和赚的都和a无关，但如果b炒股把这2块钱亏损到了（1.25元+a当年应计利息）这道红线时，会触发低折以保护a的1块钱本金以及相应利息不受损失。换句话说，a类份额具有保本保收益的特点；b类份额具有杠杆放大风险和收益的特点。

股票中"面值""市值""净值""发行价"之间的区别？