

# 如何进行期权行权决策！期权义务方到期如何履行行权义务？-股识吧

## 一、股票期权具体是怎么操作的

1, 买卖权证跟买卖股票一样, 只不过权证有到期日, 到期了你可以选择行权, 也可以不行权, 这要看有没有行权价值. 你也可以在到期前卖掉它, 这样就不要行权了. 2, 炒权证赚钱的都是短线高手, 如果是新手的话, 最好不要碰. 权证是T+0交易, 一天可以来回买卖多次, 资金流动大, 价格波动大, 风险大, 需要有好的心理素质. 3, 如要你要炒权证的话, 最好要有充分的时是看盘, 要时时关注行情的发展, 因为有时一分或几分钟的时间就决定今天的输赢, 错过了就错过了.

4, 及时止损, 一发现行情不对头, 应立即止损. 5, 经常关注, 培养盘感;

权证是一种有价证券, 投资者付出权利金购买后, 有权利(而非义务)在某一特定期间(或特定时点)按约定价格向发行人购买或者出售标的证券。

权证交易规则：1、权证买卖数量的规定

单笔申报数量不超过100万份, 申报价格最小变动单位为0.001元人民币。

权证买入申报数量为100份的整数倍, 也就是说投资者每次申报买入的最少数量应为100份, 或100份的整数倍。

权证卖出申报数量没有限制。

对于投资者持有的不到100份的权证, 如99份权证也可以申报卖出。

2、权证的交易佣金、费用

权证的交易佣金、费用等, 参照在交易所上市交易的基金标准执行。

具体为权证交易的佣金不超过交易金额的0.3%, 行权时向登记公司按股票过户面值缴纳0.05%的股票过户费, 不收取行权佣金。

但交易量金额较大的客户可以跟相关证券营业部协商, 适当降低交易佣金、费用。

3、权证交易价格涨跌幅限制 与股票涨跌幅采取的10%的比例限制不同, 权证涨跌幅是以涨跌幅的价格而不是百分比来限制的。

具体按下列公式计算：权证涨幅价格=权证前一日收盘价格 (标的证券当日涨幅价-标的证券前一日收盘价) × 125% × 行权比例；

权证跌幅价格=权证前一日收盘价格-(标的证券前一日收盘价-标的证券当日跌幅价格) × 125% × 行权比例。

当计算结果小于等于零时, 权证跌幅价格为零。

举例：某日权证的收盘价是1元, 标的股票的收盘价是5元。

第二天, 标的股票涨停至5.5元, 则权证的涨停价格为 $1+(5.5-5) \times 125\%=1.625$ 元, 此时权证的涨幅百分比为 $(1.625-1)/1 \times 100\%=62.5\%$ 。

4、权证实行T 0交易 与股票交易当日买进当日不得卖出不同, 权证实行T 0交易, 即当日买进的权证, 当日可以卖出。

5、行权方面需要注意的事项 权证行权具有时效性，如果投资者拿着价内的权证却错过了行权的时机，将最终无法行权。

投资者如果确实无法亲自行权，必须事先与自己开户的证券公司办妥"代为行权"业务，以规避这一风险。

需提醒投资者的是，按照两市规定，权证产品在到期日前五天内是不能交易的，还拿着如废纸般权证的投资者应尽早选择抛出，以免到时追悔莫及。

## 二、期权义务方到期如何履行行权义务？

义务方到期日（T日）日终如果还持有期权，需在T+1日留意是否被指派行权，如有指派，需保证T+1日有足够的资金或标的证券用于行权交收。

其中：认购期权义务方应备好足额股票，应交收证券数量=被指派合约数量\*合约单位。

认沽期权义务方须备好足额资金，应交收资金=被指派合约数量\*行权价\*合约单位。

## 三、如何行使和操作股票期权

行权是通过专用的行权代码，在交易软件里买入操作，行权价格和行权比例会提前公布的，行权的时候要保证帐户里有足够的资金购买对应的正股，权证数量\*行权价格\*行权比例，如果资金不够的话，行权会失败的

## 四、股票期权到期如何操作行权？

到期行权操作如下：1、于到期日9：15 - 9：25、9：30 - 11：30、13：00 - 15：30期间通过交易系统行权菜单进行操作。

2、行权日当天，如您是提出行权的认购期权权利方，需准备足额的资金，若是提出行权的认沽期权权利方，则需准备足额的合约标的。

## 五、关于期权的行权

公司期权是未发行股票的公司发行的期权。

他们会有一个认购价和一个有效期限——例如XYZ

25c有效期在2002年6月30日，直到该日期之前都可以在ASX上市。

假如在期满时股票价格超过了认购价，期权持有者将通过支付认购价来行使他们的期权，而当期权在该公司作为一种新股票发行时，它将和其他普通股票享有同样的等级。公司期权是公司在某个未来时间点（有效期限）筹集额外资本的一种方式，但是这不能保证在那时股票价格一定会超过期权认购价。公司期权也被用作员工鼓励并可以和业绩联系在一起，但是这些不能在ASX上市。期权激励，就是企业所有者向经营者提供的一种在一定期限内，按事先约定的价格购买一定数量的企业股份的权利。

期权激励的主要对象为企业的主要经营者，原则上是董事长、总经理。

期权激励最早源于美国。

美国上市公司的高级管理人员的薪酬结构分为三部分：基本工资和年度奖金、长期激励机制、福利计划。

后来经济学家研究后认为：基本工资和年度奖金不是有效的激励机制，因为它不能激励高级管理人员面向未来。

公司高级管理人员时常需要独立地就公司的经营管理以及未来发展战略等问题进行决策，诸如公司购并、公司重组及重大长期投资等。

这些重大决定给公司带来的影响往往是长期的，效果往往在三五年以后，甚至十年后才会体现在公司的财务报表上。

在执行计划的当年，公司财务记录大多是执行计划的费用，计划带来的收益可能很少或者为零。

如果一家公司的薪酬结构完全由基本工资及年度奖金构成，那么出于对个人利益的考虑，高级管理人员可能倾向于放弃那些有利于公司长期发展的计划。

到了上世纪八十年代中期，为了解决这类问题，人们便想到要设立新型激励机制，将高级管理人员的薪酬与公司长期利益联系起来，鼓励他们更多地关注公司长远发展，而不是仅仅将注意力集中到短期财务指标上，股票期权计划开始得到广泛应用。

股票期权是公司给予高级管理人员的一种权利。

持有这种权利的高级管理人员可以在规定的时间内以股票期权的行权价格购买本公司股票，这个过程称为行权。

在行权以前，股票期权持有人没有任何的现金收益；

行权以后，个人收益为行权价与行权日市场价之间的差价。

高级管理人员可以在规定的时间范围内自行决定何时出售行权所得股票。

在实践中，期股制显示出巨大的优越性。

由于它的基点是奖励未来，期股在行权期内不得转让，使经营者的利益和企业的长远利益结合起来，激励作用非常明显。

## 参考文档

[下载：如何进行期权行权决策.pdf](#)

[《股票会连续跌停多久》](#)

[《社保基金打新股票多久上市》](#)

[《股票发债时间多久》](#)

[《股票资金冻结多久能解冻》](#)

[下载：如何进行期权行权决策.doc](#)

[更多关于《如何进行期权行权决策》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/read/75192313.html>