

# 股票的引伸波幅如何计算...引伸波幅的计算公式是什么？ -股识吧

## 一、股票的涨幅跌幅是怎么计算的

你好，在股票行情系统中，涨跌幅排名表提供的是股票价格上涨或下跌的幅度(以百分比计算)排名的即时信息。

它是动态的，随个股价格变化而调整。

个股价格的涨跌幅度=(股票即时价格-

上一交易日收盘价格)/上一交易日收盘价格×100%。

在一般的行情系统中，按“61”可以显示上证A股涨幅排名，按“62”可以显示上证B股涨幅排名，按“63”显示深圳A股涨幅排名，按“64”则显示深圳B股涨幅排名。

通过行情系统还可查询沪深两市债券和基金的涨幅排名。

涨幅排名表还能够显示其他的信息，如个股的交易代码、当前价格、当前买入价、当前卖出价、当日开盘价、当日最高价、当日最低价、昨日收盘价、总成交手数等基本信息，还能提供外盘(主动性买盘量)、内盘(主动性卖盘量)、委比{(委托买入量-委托卖出量)/(委托买入量+委托卖出)×100%}、换手率(成交股数/可流通股数×100%)等即时的技术统计数据。

在涨幅排名表中一般还能显示个股的基本面情况，如总股本、流通股本、总市值、流通市值、市盈率(股价/每股收益)以及一些基本的财务数据等，供投资者查阅，但不同的行情系统在显示的科目上可能会略有差异。

对于涨跌幅榜的看盘门道,投资者可以通过简单的跟踪统计,发现在一阶段中能连续多次上榜的个股,这些个股一般为强势股,可重点跟踪。

另外,通过“81”和“83”可以对当天盘中的强势个股进行挖掘,通过量比和委比指标寻找当日潜力股。

本信息不构成任何投资建议,投资者不应以该等信息取代其独立判断或仅根据该等信息作出决策。

## 二、谁能通俗的讲一下引申波幅的概念，不需要复制的

1.引申波幅是揭示认股证价值的重要指标，一般的欧式认股证是用B-S模型（Black and Scholes model）进行计算的，由于计算的公式比较复杂，一般的投资者都能从有关资

料上获取此项数值，就没有必要自己动手计算。

引伸波幅是市场对相关资产在未来一段时间内的波动性的预期。

当引伸波幅上升时，认股权证的价格会调高，而当引伸波幅下

跌时，认股权证的价格将调低。

2.引伸波幅是计算得来的,应该是由分析师或者坐市商来发布。

3.当引伸波幅上升时,认股权证的价格会调高,而当引伸波幅下跌时,认股权证的价格将调低。

一个权证除了股票升跌会影响它的价值外，引伸波幅也会影响，所以有时候看到一个认购证，比如说股票升了，认购证也会上升，但上升的幅度不是很多，为什么有这种情况呢？就是引伸波幅跌了。

也就一些情况股票上升，认购证不升，有时候这是因为上升幅度

引伸波幅的下跌。

在投资的时候除了看股票，也要看引伸波幅的变化。

### 三、引伸波幅的计算公式是什么？

引伸波幅就是把权证的市场价格代入权证定价模型（如Black-Scholes模型）当中，反推得到的波动率的数值。

Black-Scholes模型（一般都是交易所机器算的） $C = S \cdot N(D1) - L \cdot E^{-rT} \cdot N(D2)$  其中：

$D1 = \frac{1}{\sigma} \left[ \ln\left(\frac{S}{L}\right) + \left(r + \frac{\sigma^2}{2}\right)T \right] + \sigma \sqrt{T}$   $D2 = D1 - \sigma \sqrt{T}$  C—期权初始合理价格

L—期权交割价格(这个也可称为行权价格、行使价格) S—所交易金融资产现价

T—期权有效期 r—连续复利计无风险利率

$N(\cdot)$ —正态分布变量的累积概率分布函数，在此应当说明两点：

第一，该模型中无风险利率必须是连续复利形式。

一个简单的或不连续的无风险利率(设为 $r_0$ )一般是一年复利一次，而 $r$ 要求利率连续复利。

$r_0$ 必须转化为 $r$ 方能代入上式计算。

两者换算关系为： $r = \ln(1+r_0)$ 或 $r_0 = e^r - 1$ 。

例如 $r_0 = 0.06$ ，则 $r = \ln(1+0.06) = 0.0583$ ，即100以5.83%的连续复利投资第二年将获106，该结果与直接用 $r_0 = 0.06$ 计算的答案一致。

第二，期权有效期T的相对数表示，即期权有效天数与一年365天的比值。

如果期权有效期为100天，则 $T = 100/365 = 0.274$ 。所谓引伸波幅，就是把权证的市场价格代入权证定价模型（如Black-Scholes模型）当中，反推得到的波动率的数值，可以将其理解为市场对于未来权证存续期内正股波动率的预期。

引伸波幅和权证的价格呈正相关关系。

也就是说，在其它条件不变的情况下，引伸波幅越大，权证（不论是认购权证还是

认沽权证)的价格越高。

#### 四、引伸波幅的计算公式是什么？

引伸波幅就是把权证的市场价格代入权证定价模型(如Black-Scholes模型)当中，反推得到的波动率的数值。Black-

Scholes模型(一般都是交易所机器算的)  $C = S \cdot N(D1) - L \cdot E^{-rT} \cdot N(D2)$  其中:

$D1 = \frac{1}{\sigma \sqrt{T}} \left[ \ln\left(\frac{S}{L}\right) + \left(r + \frac{\sigma^2}{2}\right)T \right]$   $D2 = D1 - \sigma \sqrt{T}$  C—期权初始合理价格

L—期权交割价格(这个也可称为行权价格、行使价格) S—所交易金融资产现价

T—期权有效期 r—连续复利计无风险利率  $\sigma$ —年度化方差

N()—正态分布变量的累积概率分布函数，在此应当说明两点：

第一，该模型中无风险利率必须是连续复利形式。

一个简单的或不连续的无风险利率(设为 $r_0$ )一般是一年复利一次，而 $r$ 要求利率连续复利。

$r_0$ 必须转化为 $r$ 方能代入上式计算。

两者换算关系为： $r = \ln(1+r_0)$ 或 $r_0 = e^r - 1$ 。

例如 $r_0 = 0.06$ ，则 $r = \ln(1+0.06) = 0.0583$ ，即100以5.83%的连续复利投资第二年将获106，该结果与直接用 $r_0 = 0.06$ 计算的答案一致。

第二，期权有效期T的相对数表示，即期权有效天数与一年365天的比值。

如果期权有效期为100天，则 $T = 100/365 = 0.274$ 。所谓引伸波幅，就是把权证的市场价格代入权证定价模型(如Black-Scholes模型)当中，反推得到的波动率的数值，可以将其理解为市场对于未来权证存续期内正股波动率的预期。

引伸波幅和权证的价格呈正相关关系。

也就是说，在其它条件不变的情况下，引伸波幅越大，权证(不论是认购权证还是认沽权证)的价格越高。

#### 五、什么叫权证引伸波幅.怎样判断引伸波幅?

所谓引伸波幅，就是把权证的市场价格代入权证定价公式(如Black-Scholes公式)当中，反推得到的波动率的数值，可以将其理解为市场对于权证未来存续期内正股价格波动率的预期。

可见，理论而言，引伸波幅衡量的是正股未来的真实波动率。

引伸波幅看似“无形”，躲在暗处不易捉摸，但只要我们仔细观察，其实还是可以

通过一些“蛛丝马迹”来找到它变化的规律。

首先，市场供求关系的影响。

权证的供不应求经常致使其可以承担更高的引伸波幅水平。

这点在我国权证市场上表现的较为明显，尤其是新上市的一些流通盘较小的权证，引伸波幅动辄高达100%甚至200%以上。

其次，引伸波幅受到正股历史波幅的牵制。

即便是在我国引伸波幅普遍高企的权证市场中，历史波幅和引伸波幅存在较大差距，但历史波幅的变化仍然是影响引伸波幅变化的因素之一。

一般而言，正股历史波幅上升，权证的引伸波幅也有望上升，反之亦然。

引伸波幅可用于判断权证估值水平的高低，对引伸波幅过高的权证来说，尤其是一些即将到期的权证，很有可能发生投资者看对了正股方向，却由于引伸波幅的回落反而亏损的情况。

不过，如果权证的剩余期限较长，对于普通投资者来说，引伸波幅变化的风险虽然不得不防，但更需要关注的仍然是正股的变化情况。

## 参考文档

[下载：股票的引伸波幅如何计算.pdf](#)

[《为什么创业板不走独立行情》](#)

[《买股票怎么换钱》](#)

[《前面带字母的是什么股票》](#)

[下载：股票的引伸波幅如何计算.doc](#)

[更多关于《股票的引伸波幅如何计算》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/store/34374965.html>