

# 股票场外期权如何做账如何利用股票期权进行场外个股套利？-股识吧

## 一、超急！！！！期权的会计处理方法？

一、期权的分类 按照期权的定义可以分为两大类：看涨期权（可以买入标的物的权利）和看跌期权（可以卖出标的物的权利）。

另外，还有很多其它分类标准：1.

按照行权日期的不同进行的分类：欧式期权（European Option）和美式期权(American Option)

欧式期权：只能在期权的到期日行使权利，和欧洲没有任何关系。

美式期权：在到期日以及到期日之前的任何时候都可以行使权利。

因为美式期权比欧式期权要有利的多，所以在其他条件相同时美式期权的权利金一般要比欧式的高。

2. 按照标的物的不同进行的分类（1）：商品期权（Commodity Option）和金融期权(Financial Option)

商品期权：指标的物为实物的期权，如农产品中的小麦大豆、金属中的铜等

金融期权：指标的物为金融商品的期权，如股票期权、股指期货、利率期权、外汇期权等

3. 按照标的物的不同进行的分类（2）：现货期权（Physical Option）和期货期权(Futures Option)

现货期权：标的物为现货的期权

期货期权：标的物为期货合约的期权

4. 按照交易场所的不同进行的分类：场内期权（Exchange-Traded Option）和场外期权（Over-the-Counter Option）

场内期权：像期货合约一样，在交易所上市并进行交易的期权，合约内容由交易所事先制订好了

场外期权：依据合约当事人间的协议在交易所以外的场所进行交易的期权，比较自由灵活

5. 按照标的物价格和履约价格间的关系进行的分类：实值期权、平值期权和虚值期权

不知楼主所说的为那种分类处理，我查了一下，按照2007年注册会计师（cpa）考试教材上的举例。

期权属于28章金融工具列报里讲述的内容。

会计科目设置为：衍生工具—看涨期权 衍生工具—看跌期权

内容较多，如果时间来得及的话，可以买一本教材对照书上的例子进行讲解，在这里内容太多不好表述。

或者用\*：[//kuaisoo.chinaacc.com](http://kuaisoo.chinaacc.com) “会搜” 进行查询，内容丰富

## 二、股票期权的会计确认问题？如费用观，或有事项观等详解

- 一、权益结算的股份支付
- 1.授予日 (1) 立即可行权的股份支付借：管理费用  
贷：资本公积——股本溢价【按授予日权益工具的公允价值计量】  
(2) 除了立即可行权的股份支付外，在授予日均不做会计处理。
- 2.在等待期内的每个资产负债表日借：管理费用等  
贷：资本公积——其他资本公积【按授予日公允价值为基础计量】
- 3.可行权日之后对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。
- 4.行权日借：银行存款 资本公积——其他资本公积 贷：股本  
资本公积——股本溢价
- 5.回购股份进行职工期权激励企业以回购股份形式奖励本企业职工的，属于权益结算的股份支付，应当进行以下处理：(1) 回购股份企业回购股份时，应当按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记。  
(2) 确认成本费用企业应当在等待期内每个资产负债表日按照权益工具在授予日的公允价值，将取得的职工服务计入成本费用，同时增加资本公积（其他资本公积）。
- (3) 职工行权企业应于职工行权购买本企业股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。
- 二、现金结算的股份支付
- 1.授予日 (1) 立即可行权的股份支付借：管理费用 贷：  
应付职工薪酬【按授予日企业承担负债的公允价值计量，并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益】(2) 除了立即可行权的股份支付外，在授予日均不做会计处理。
- 2.在等待期内的每个资产负债表日借：管理费用等 贷：应付职工薪酬【按每个资产负债表日公允价值为基础计量】
- 3.可行权日之后对于现金结算的股份支付，企业在可行权日之后不再确认成本费用，公允价值的变动应当计入当期损益（公允价值变动损益）。
- 借：公允价值变动损益 贷：应付职工薪酬【按资产负债表日公允价值为基础计量】
- 4.行权日借：应付职工薪酬 贷：银行存款

### 三、股票期权怎么做？

目前我国尚未开放期权，也没有实体的期权交易所。

可以通过两种渠道进行期权投资：1、银行渠道，银行里可以买卖期权。

很多银行都有期权交易。

2、国外渠道，可以通过国外一些期权交易平台来进行期权交易。

股票期权交易也分看涨期权、看跌期权和双重期权等三种基本形式。

(1)股票看涨期权。

即购买者可以在规定期内按协定价格购买若干单位的股票(芝加哥期权交易所规定

一个合同为100股，伦敦证券交易所规定为1000股)。  
当股票价格上涨时，他可按合约规定的低价买进，再以市场高价卖出，从而获利；  
反之，若股票价格下跌，低于合约价格，就要承担损失。  
由于买方盈利大小视涨价程度高低而定，故称看涨期权。

(2)股票看跌期权。

它是指在规定期内按协定价格出售若干单位的股票。  
当股票价格下跌时，期权买方就按合约规定价格把期权卖给卖方，然后在交易所低价购进从中获利。  
由于此时买方盈利大小视股价下跌程度而定，故称看跌期权。

(3)股票双重期权。

它是指期权买方既有权买也有权卖，买卖看价格走势而定。  
由于这种买卖都会获利，因此期权费会高于看涨或看跌期权。

## 四、场外期权操作流程是怎么样的？

## 五、个股场外期权交易流程是什么

个股期权的交易和股票交易有一个区别是多了一个询价的步骤，询好价格之后，自己如果觉得能够接受，就可以像买股票一样操作买入就可以。

在合约到期前都可以操作卖出。

在2022年4月10号和4月17号证券公司和期货公司风险管理子公司相继收到监管部门窗口指导，要求暂停与私募开展场外衍生品业务。

规定主要的意思是私募机构不允许参与场外个股期权业务了。

目前还有其它通道可以参与，有需要的朋友可以联系我们，通道安全正规。

## 六、个股期权怎么做

就是自己拿一颗蛋去投资，有可能能换回一只鸡，最大的风险就是损失一颗鸡蛋而已。

，买方向卖方交小部分的权利金获得权利，有权在约定的时间内以约定的价格向卖

方买入约定数量的股票，在期权期限内只要股票有收益就可以按照你的意愿行权，收益是无限的，亏损只有权利金而已。

例如你5万资金做股票期权，买一只票的权利金是5%，现在报价10块，相当于你可以行使100万的资金的权利（放大20倍），以10元价格，权利金是5%委托券商购买这只票，三天后涨了10%，你再平仓，也就是拿100万的票去二级市场交割，这样你就赚了10万，减去权利金5万，您净赚5万，而你要是拿5万自己买卖股票，涨10%也才赚5000，用期权操作赚5万，用杠杆扩大了你的收益 需要针对性的了解股票期权的玩法，希望你先建立一个具有期权概念的股票池，不要贸然进入，等待股票池内的股票出现买入信号，抓一个波段，这样一般成功会比较高，最次本金也可以保住，本人尝试过期权购买三次，两次盈利，一次保本

## 七、如何利用股票期权进行场外个股套利？

闪牛分析：提供一下两个方案，仅供参考！1、蝶式套利以看涨期权为例，出现 $2C_2 > C_1 + C_3$ 的机会时，需要卖出两手行权价 $K_2$ 的看涨期权、买入一手行权价 $K_1$ 的看涨期权、买入一手行权价 $K_3$ 的看涨期权，这种套利叫做买入蝶式套利。

徐晴媛分析师提醒投资者，从图中可以明显看到，出现套利机会时，组合后的盈亏曲线恒在0轴之上，无论合约标的价格 $ST$ 如何发展，到期时都能获得盈利。

到期时，如果 $ST < K_1$ ，四手看涨期权全部属于虚值期权，买入的两手放弃即可，损失权利金 $C_1 + C_3$ ，卖出的两手对手方会放弃，获得权利金 $2C_2$ ，较终盈利 $2C_2 - (C_1 + C_3)$ ；

如果 $K_1 < ST < K_2$ ，行权价 $K_1$ 的看涨期权属于实值期权，行权后获得开仓价为 $K_1$ 的合约标的多头，平仓后获得盈利 $ST - K_1$ ，另外两手看涨期权属于虚值期权，所以较终盈利为 $[2C_2 - (C_1 + C_3)] + (ST - K_1)$ 。

如果 $K_2 < ST < K_3$ ，行权价 $K_3$ 的看涨期权属于虚值期权，另外两手看涨期权属于实值期权，行权履约后分别获得一手开仓价为 $K_1$ 的合约标的多头和两手开仓价为 $K_2$ 的合约标的空头，对冲平仓后获得盈利 $2K_2 - K_1 - ST$ ，所以较终盈利为 $[2C_2 - (C_1 + C_3)] + (2K_2 - K_1 - ST)$ ；

如果 $ST > K_3$ ，四手看涨期权全部属于实值期权，行权履约后分别获得一手开仓价为 $K_1$ 的合约标的多头、两手开仓价为 $K_2$ 的合约标的空头、一手开仓价为 $K_3$ 的合约标的多头，对冲后结果为 $2K_2 - K_1 - K_3 = 0$ ，所以较终盈利为 $2C_2 - (C_1 + C_3)$ 。

在实际交易过程中，当 $K_1 < ST < K_2$ 或 $K_2 < ST < K_3$ 时，两种情况都会出现行权履约后剩余一腿合约标的无法对冲的情况。

如果第二天再进行平仓会出现隔夜价格波动的风险，所以蝶式套利不适用于实物交割的期权，即目前国内上市的50ETF期权、白糖期权、豆粕期权均不适合进行蝶式套利交易，但适用于现金交割的期权。

2、鹰式套利买入蝶式套利中，卖出的两手期权的行权价相同，如果这两手行权价

不同，且四手期权的行权价间隔均相等，这样的组合就叫做鹰式套利。

其原理和交易操作与蝶式套利完全相同，在此不再赘述。

不合理区间：虽然在真实的交易市场中，并不是每个人都是理性的，价格之间会出现一定的价差，但每个价格都有一个合理的区间，如果超出了这个区间就出现了套利机会，但这种情况在真实的交易市场中极少发生，所以在此只简要概述不做深入讨论。

1.价格下限期权价值由内在价值和时间价值组成，如果期权价格低于其内在价值，就出现了套利机会。

对于看涨期权可通过买入期权、卖出合约标的持有到期赚取盈利；

对于看跌期权则通过买入期权、买入合约标的持有到期赚取盈利。

2.价格上限买入看涨期权的目的是为了获取未来以行权价买入合约标的的权利，如果看涨期权的价格高于合约标的的价格，就可以通过卖出看涨期权、买入合约标的持有到期赚取盈利。

买入看跌期权的较高回报是行权价，如果看跌期权的价格高于行权价，就可以通过卖出看跌期权持有到期赚取盈利。

3.垂直套利看涨期权的价格与行权价成反比，所以如果出现低行权价的看涨期权价格低于高行权价的看涨期权价格，就可以通过买入低行权价的看涨期权、卖出高行权价的看涨期权持有到期赚取盈利。

看跌期权的价格与行权价成正比，如果出现高行权价的看跌期权价格低于低行权价的看跌期权价格，就可以通过买入高行权价的看跌期权、卖出低行权价的看跌期权持有到期赚取盈利。

## 参考文档

[下载：股票场外期权如何做账.pdf](#)

[《股票早上买入要隔多久才可以卖出》](#)

[《买了股票持仓多久可以用》](#)

[《股票st到摘帽需要多久》](#)

[下载：股票场外期权如何做账.doc](#)

[更多关于《股票场外期权如何做账》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/author/32968251.html>

