

# 股票期权合约如何行权：期权义务方到期如何履行行权义务？-股识吧

## 一、股票期权有哪些行权方式？

您好，上交所行权指令包括自主行权和协议行权。

1、自主行权，指期权买方通过交易系统手动操作行权。

2、协议行权，指我司根据期权经纪合同的约定，对客户合约账户内持有的达到约定条件的期权合约为客户提出行权申报的服务。

协议行权合约的选择、协议行权的触发条件等由客户通过柜台、网上交易客户端等与公司协定。

## 二、股票期权到期如何操作行权？

期权是指在未来一定时期可以买卖的权力，是买方向卖方支付一定数量的金额（指权利金）后拥有的在未来一段时间内（指美式期权）或未来某一特定日期（指欧式期权）以事先规定好的价格（指履约价格）向卖方购买或出售一定数量的特定标的物的权力，但不负有必须买进或卖出的义务

行权是指权证持有人要求发行人按照约定时间、价格和方式履行权证约定的义务。

如果你手中有100股甲股票的认购权证，行权日是8月1日。

行权价格是5元。

就是说，到8月1日这天，你有资格用5元/股的价格买该股票100股。

如果到了这天，该股的市场价是8元，别人买100股要花800元，而你这天则可以用500元就买100股，假如当初你买入权证时每股权证0.50元，那么你一定花了550元，你当然合算了。

如果你真买，这个行为就叫行权。

但是如果到了这天，该股的市场价是4元，你当然不会用5元/股的价格买，那么你手里的100股认购权证就是废纸。

你肯定选择放弃行权了。

行权方式有美式行权（指权证持有人有权在期权存续期内的任何时候执行期权，包括期前和到期日，即一般情况下，行权起始日 = 权证挂牌首日，行权截止日 = 权证到期日）和欧式行权（只能在权证到期日行权，即行权起始日 = 行权截止日 = 权证到期日）以及百慕大混合式（介于美式与欧式之间，持有人有权在到期日之前的一个或者多个日期行权，即行权起始日 =

### 三、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，应收收证券数量=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，应收收资金=被指派合约数量\*行权价\*合约单位。

### 四、股票期权行权的注意事项

第一，行权有时间限制，是在指定期间（行权期）行使权利，既不能在行权期之前，也不能在行权期之后。

特别要注意的是，行权操作逾期不候，到期后尚未行权的权证将予注销，届时该权证将没有任何价值。

一般而言，投资者可在权证的上市公告书中找到该权证的行权期。

例如，武钢CWB1的上市公告书中规定，该权证的行权期为2009年4月10日至2009年4月16日中的交易日。

第二，在行权期，持有人有权行使买入或卖出股票的权利，但行权与否，要看行权的收益。

如何计算权证行权的收益呢？以武钢CWB1为例，其行使价为10.2元。

假如投资者持有武钢CWB1至行权期，在不计行权费用的情况下，若武钢股份的价格在行权期高于行使价，投资者选择行权是有利可图的，而且股价升得愈高，回报愈大。

假如股价低至10.2元或以下（即处于价外），则无论行权与否都会带来损失，相比而言行权的损失会更大。

在这种情况下，武钢CWB1就不值得行权，投资者的损失为购买权证的成本。

最后需要提醒投资者的是，权证市场的权证均实行证券结算，不能自动行权，权证持有人必须在行权日主动提出行权申报，而且认购权证行权所得的股票要在行权后的下一交易日才可操作，因此，实际的行权收益还受行权后正股价格波动的影响。

## 五、美国纽交所股票期权如何行权

到期后以约定的价格交易，开盘前。

## 六、股票行权如何操作？

“行权”就是权证持有人在权证预先约定的有效期内，向权证发行人要求兑现其承诺。

根据股票期权计划可以购买股票的价格，一般为股票期权授予日的市场价格或该价格的折扣价格，也可以是按照事先设定的计算方法约定的价格；

“授予日”，也称“授权日”，是指公司授予员工上述权利的日期；

“行权”，也称“执行”，是指员工根据股票期权计划选择购买股票的过程；

员工行使上述权利的当日为“行权日”，也称“购买日”。

员工行权时，其从企业取得股票的实际购买价(施权价)低于购买日公平市场价(指该股票当日的收盘价，下同)的差额，是因员工在企业的表现和业绩情况而取得的与任职、受雇有关的所得，应按“工资、薪金所得”适用的规定计算缴纳个人所得税。

对因特殊情况，员工在行权日之前将股票期权转让的，以股票期权的转让净收入，作为工资薪金所得征收个人所得税。

员工行权日所在期间的工资薪金所得，应按下列公式计算工资薪金应纳税所得额：

股票期权形式的工资薪金应纳税所得额=(行权股票的每股市场价-

员工取得该股票期权支付的每股施权价)×股票数量 员工将行权后的股票再转让时获得的高于购买日公平市场价的差额，是因个人在证券二级市场上转让股票等有价证券而获得的所得，应按照“财产转让所得”适用的征免规定计算缴纳个人所得税。

## 七、如何行权操作

问的是江铜行权吧，在交易系统里找到权证行权，输入行权代码582026，输入行权价格15.33和要行权的权证数量，行权确认即可，确保帐户内有足额的资金。

## 参考文档

[下载：股票期权合约如何行权.pdf](#)

[《股票为什么买不进多久自动撤单》](#)

[《中信证券卖了股票多久能提现》](#)

[《周五股票卖出后钱多久到账》](#)

[下载：股票期权合约如何行权.doc](#)

[更多关于《股票期权合约如何行权》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/40879543.html>