

## 行权股票来自哪里\_行权的股票来自何方?-股识吧

### 一、认购权证和可转债最后拿到的股票是哪里来的？

认购权证如果行权，得到的股票是上市公司的部分资产转成的股份，比如，某只股票流通盘是1.2亿，总股本是4.5亿，再将总股本中的0.3亿转成股份，要是按一比一行权的话，那么就可以发行0.3亿份的股票认购权证了，这样如果完全行权，总股本还是4.5亿，热流通股就成了1.5亿了，这种情况上市公司要申报说明扩股的原因，必须经过证监会批准才能为扩充流通股份二发行权证。

### 二、期权激励方案中，期权持有者行权所买的股票是源自哪里？

- 1、是上市公司赠与或者低价售与的，可以从市场够买也可以定向增发，或者大股东通过一定方式拿出来，然后赠与激励对象。
- 2、赠与或售与的价格一般都大幅低于市场价格；
- 3、一是有锁定时间，二是有条件限制，满足后可以行权处置。

### 三、认股权的行权问题

认股权行权问题认股权的行权即受益人向公司作出行使权利的意思表示之后，公司向其支付股份的过程，即将期权转化为现实的权利的过程。

基于认股权的内涵和特点，行权主要涉及行权过程中的股份来源问题。

认股权在发达国家已经存续了相当长的时间，关于行权股份来源已经没有了法律上的障碍。

总的来说，股份有以下两个来源：1.公司取得自己的股份公司取得自己股份，是指发行股份的公司将其股份收回、收买或收为质物。

其中，公司收买自己的股份系指公司取得自己股份时，须支付一定的对价；

公司收回自己的股份系指取得其发行在外的特别股份、清算工破产股东的股份以及股东抛弃的股份；

公司收质自己的股份系指公司作为质押权人，将自己的股份作为质押的标的。

2.增发新股证券发行依是否附有设立公司目的，可以分为设立发行和增资发行，前者是指发行人以募集资金和设立股份公司为目的而发行股票；

后者以称新股发行，是指已设立并合法存续的股份公司单纯为增加资本向股东或社会投资者发行股票的行为。

## 四、行权的股票来自何方？

行权的股票来自上市公司的大股东，行权后公司总股本不变，流通股增加，非流通股减少，数量为行权的股数。

## 五、乐视网股权激励属于什么方式？是单一方式，还是混合方式？

形式主要有以下几种：（1）业绩股票是指在年初确定一个较为合理的业绩目标，如果激励对象到年末时达到预定的目标，则公司授予其一定数量的股票或提取一定的奖励基金购买公司股票。

业绩股票的流通变现通常有时间和数量限制。

另一种与业绩股票在操作和作用上相类似的长期激励方式是业绩单位，它和业绩股票的区别在于业绩股票是授予股票，而业绩单位是授予现金。

（2）股票期权是指公司授予激励对象的一种权利，激励对象可以在规定的时期内以事先确定的价格购买一定数量的本公司流通股，也可以放弃这种权利。

股票期权的行权也有时间和数量限制，且需激励对象自行为行权支出现金。

目前我国有些上市公司中应用的虚拟股票期权是虚拟股票和股票期权的结合，即公司授予激励对象的是一种虚拟的股票认购权，激励对象行权后获得的是虚拟股票。

（3）虚拟股票是指公司授予激励对象一种虚拟的股票，激励对象可以据此享受一定数量的分红权和股价升值收益，但没有所有权，没有表决权，不能转让和出售，在离开企业时自动失效。

（4）股票增值权是指公司授予激励对象的一种权利，如果公司股价上升，激励对象可通过行权获得相应数量的股价升值收益，激励对象不用为行权付出现金，行权后获得现金或等值的公司股票。

（5）限制性股票是指事先授予激励对象一定数量的公司股票，但对股票的来源、抛售等有一些特殊限制，一般只有当激励对象完成特定目标（如扭亏为盈）后，激励对象才可抛售限制性股票并从中获益。

(6) 延期支付 是指公司为激励对象设计一揽子薪酬收入计划，其中有一部分属于股权激励收入，股权激励收入不在当年发放，而是按公司股票公平市价折算成股票数量，在一定期限后，以公司股票形式或根据届时股票市值以现金方式支付给激励对象。

(7) 经营者/员工持股 是指让激励对象持有一定数量的本公司的股票，这些股票是公司无偿赠与激励对象的、或者是公司补贴激励对象购买的、或者是激励对象自行出资购买的。

激励对象在股票升值时可以受益，在股票贬值时受到损失。

(8) 管理层/员工收购 是指公司管理层或全体员工利用杠杆融资购买本公司的股份，成为公司股东，与其他股东风险共担、利益共享，从而改变公司的股权结构、控制权结构和资产结构，实现持股经营。

(9) 帐面价值增值权 具体分为购买型和虚拟型两种。

购买型是指激励对象在期初按每股净资产值实际购买一定数量的公司股份，在期末再按每股净资产期末值回售给公司。

虚拟型是指激励对象在期初不需支出资金，公司授予激励对象一定数量的名义股份，在期末根据公司每股净资产的增量和名义股份的数量来计算激励对象的收益，并据此向激励对象支付现金。

以上第一至第八种为与证券市场相关的股权激励模式，在这些激励模式中，激励对象所获收益受公司股票价格的影响。

而帐面价值增值权是与证券市场无关的股权激励模式，激励对象所获收益仅与公司的一项财务指标——每股净资产值有关，而与股价无关。

## 六、认购期权的股票来自哪里，定增吗

认购期权的股票来自二级市场。

认购期权的标的证券股票或ETF基金都是二级市场流通的股票或ETF基金，认购期权与标的证券两者有联动关系，行权时认购期权买方向卖方买入股票。

认购期权是看涨期权，如果标的证券上涨了，合约的收益也会上升。

## 七、请问权证股的来历？

权证实质反映的是发行人与持有人之间的一种契约关系，持有人向权证发行人支付一定数量的价金之后，就从发行人那获取了一个权利。

这种权利使得持有人可以在未来某一特定日期或特定期间内，以约定的价格向权证发行人购买/出售一定数量的资产。

持有人获取的是一个权利而不是责任，其有权决定是否履行契约，而发行者仅有被执行的义务，因此为获得这项权利，投资者需付出一定的代价（权利金）。

权证（实际上所有期权）与远期或期货的分别在于前者持有人所获得的不是一种责任，而是一种权利，后者持有人需有责任执行双方签订的买卖合同，即必须以一个指定的价格，在指定的未来时间，交易指定的相关资产。

而这种交易被称为权证交易。

权证交易的地点：投资者可以在经交易所认可的具有会员资格的证券公司的营业部买卖权证。

如果营业部不能代理买卖权证，可能是该营业部交易权证的资格受到限制，请与该券商联系确认。

如何才能开通权证交易：投资者买卖权证前应在其券商处了解相关业务规则和可能产生的风险，并签署由上海证券交易所统一制定的风险揭示书。

只有在签署风险揭示书后，投资者才能进行权证交易。

（有些营业部可以电话申请后再补办手续）怎样进行权证交易：权证的买卖与股票相似，投资者可以通过券商提供的诸如电脑终端、网上交易平台、电话委托等申报渠道输入帐户、权证代码、价格、数量和买卖方向等信息就可以买卖权证。

所需帐户就是股票帐户，已有股票帐户的投资者不用开设新的帐户。

权证买卖报单的规定：单笔申报数量不超过100万份，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的整数倍。

如可以买入100份、1200份等，但不得申报买入99份、160份等。

申报价格最小变动单位为0.001元人民币。

权证交易与股票的区别：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。

权证的停牌：权证作为证券衍生产品，其价值主要取决于对应正股的价值，由此证价格和对应正股的价格存在密切的联动关系。

根据交易所规定：对应正股停牌的，权证相应停牌；

对应正股复牌的，权证复牌。

此外，交易所还规定根据市场需要有权单独暂停权证的交易。

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。

权证交易的涨跌幅计算：权证实行价格涨跌幅限制，但与股票涨跌幅采取的百分之十的比例限制不同，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格 - 标的证券前一日收盘价) × 125% × 行权比例（目前品种都是1）  
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，对应正股的收盘价是10元。

第二天，对应正股涨停至11元，如果权证也涨停，按上面的公式计算，权证的涨停价格为： $1 + (11 - 10) \times 125\% = 2.25$ 元，此时权证的涨幅百分比为  $(2.25 - 1) / 1 \times 100\% = 125\%$

## 参考文档

[下载：行权股票来自哪里.pdf](#)

[《解禁股票多久可以派到账户》](#)

[《今天买入股票最快多久能打新》](#)

[《股票还要回调多久》](#)

[《股票合并多久能完成》](#)

[《股票交易后多久能上市》](#)

[下载：行权股票来自哪里.doc](#)

[更多关于《行权股票来自哪里》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/subject/20458505.html>