

技术采用、实物期权和资产价格

程兵, 黄海平

收稿日期 修回日期 网络版发布日期 接受日期

摘要 针对技术进步的不确定性、嵌入性以及技术采用的不可逆性, 将公司的技术更新机会表示为一交换期权, 得到了最优的投资规则, 并探讨了模型的资产定价含义. 通过将Beta值表示的风险与公司特征联系起来, 模型为从风险角度理解股票收益横截面上表现出的规模和价值效应提供了一个视角.

关键词 [不可逆投资](#) [实物期权](#) [技术采用](#) [资产定价](#)

分类号

DOI:

对应的英文版文章: [2009040050](#)

通讯作者:

作者个人主页: 程兵; 黄海平

| 扩展功能 |
|---------------------------------------|
| 本文信息 |
| ▶ Supporting info |
| ▶ PDF (844KB) |
| ▶ [HTML全文] (0KB) |
| ▶ 参考文献 [PDF] |
| ▶ 参考文献 |
| 服务与反馈 |
| ▶ 把本文推荐给朋友 |
| ▶ 加入我的书架 |
| ▶ 加入引用管理器 |
| ▶ 引用本文 |
| ▶ Email Alert |
| 相关信息 |
| ▶ 本刊中 包含“不可逆投资”的 相关文章 |
| ▶ 本文作者相关文章 |
| · 程兵 |
| · 黄海平 |