

## 期权定价理论的基本思路、方法及其在企业战略投资领域的应用

黄凯

东南大学经济管理学院, 南京210096

## Application of OPT in Corporation Strategic Investment——A Case Study

Huang Kai

School of Management & Economics, Southeast University, Nanjing

- 摘要
- 参考文献
- 相关文章

Download: PDF (909KB) [HTML](#) (KB) Export: BibTeX or EndNote (RIS) Supporting Info

**摘要** 期权定价理论(OPT)在企业战略投资领域的应用代表近期西方管理决策研究方面的一大突破。该理论为决策者评价投资的战略价值并争取管理运作中的灵活度,提供了新的思路与量化工具。本文运用期权定价理论的基本思路方法,对一个简化的企业案例作具体分析,试探讨结合我国国情的应用性研究途径。

**关键词:** 期权定价 战略投资 管理灵活度 中国案例研究

**Abstract:** Option Pricing Theory(OPT), developed to assist corporation strategic investment decision making, represents the recent breakthrough in the field in the West. OPT provides the decision makers with a new approach and quantitative tools to value strategic alternatives and obtain managerial flexibility. This paper, using option approach and basic techniques is an efforts to an alyse a slightly modified actual Chinese case for its further application in real- life implementation in China.

收稿日期: 1997-09-10;

基金资助:国家自然科学基金,项目号:79470020

引用本文:

黄凯 .期权定价理论的基本思路、方法及其在企业战略投资领域的应用[J] 中国管理科学, 1998,V(2): 14-21

[1]



[1] 郑红 游春 .补充医疗保险的障碍期权定价方法及其应用[J]. 中国管理科学, 2011,19(6): 169-176

[2] 何蛟 傅强 潘璐 .引入外资战略投资者对我国商业银行效率的影响[J]. 中国管理科学, 2010,18(5): 49-57

[3] 张鸿彦 .基于人工智能的隐含波动率的敏感度的研究[J]. 中国管理科学, 2008,16(3): 125-130

[4] 吴崇 胡汉辉 .经营者投资组合管理下的长期激励问题研究[J]. 中国管理科学, 2007,15(6): 125-131

[5] 马蒙蒙, 蔡晨, 王兆祥.基于二叉树期权定价模型的企业R&D项目价值评估研究[J]. 中国管理科学, 2004,(3): 22-27

[6] 吴云, 何建敏.上升敲出期权定价模型的求解方法研究[J]. 中国管理科学, 2002,(6): 23-26

[7] 郑长德.论经理人股票期权激励的有效性[J]. 中国管理科学, 2001,(5): 74-80

[8] 陈占锋, 章珂.期权定价原理的数理逻辑探析[J]. 中国管理科学, 2001,(2): 10-15

### Service

把本文推荐给朋友  
加入我的书架  
加入引用管理器

Email Alert  
RSS

### 作者相关文章

黄凯

