

二维信息不对称下的实物期权投资研究

梁砾¹, 唐小我², 倪得兵²

1. 中国海洋大学管理学院, 山东青岛266071;
2. 电子科技大学管理学院, 四川成都610054

Real Option Investment under Two-Dimensional Information Asymmetry

LIANG Shuo¹, TANG Xiao-wo², NI De-bing²

1. Management School, China Ocean University, Qingdao 266071, China;
2. Management School, Electronics Science and Technology University, Chengdu 610054, China

- [摘要](#)
- [参考文献](#)
- [相关文章](#)

Download: [PDF \(0KB\)](#) | [HTML \(1KB\)](#) | Export: [BibTeX](#) or [EndNote \(RIS\)](#) | [Supporting Info](#)

摘要 在二维信息不对称的委托代理框架下分析了实物期权投资问题。在两种信息不对称因素均为两点分布的假设下,随参数取值不同实物期权投资临界值会出现离均衡,两种部分混同均衡以及完全混同均衡等四种情况。给出了四种均衡出现的条件,分析了混同均衡的特点和成因,并着重研究了两种信息不对称因素之间的相关性对于均衡状态的影响。

关键词: [实物期权](#) [二维信息不对称](#) [委托代理](#)

Abstract: Studied real option investment in a two-dimensional information asymmetry framework. Under the assumption that two asymmetric parameters' distribution function is two-point distribution, we found that the trigger values of different type agents have four kinds of equilibriums, which are separated equilibrium, bunching equilibrium and two kinds of partially bunching equilibriums. We analyzed the conditions for each kind of equilibrium to exist, and the effect of correlation change on equilibrium status.

收稿日期: 2007-01-02;

基金资助:

教育部科学技术研究重点项目(105149); 高等学校博士学科点专项科研基金资助课题(20030614011)

作者简介: 梁砾(1975-),男(汉族),山东青岛人,中国海洋大学管理学院,博士,研究方向:技术经济及管理、实物期权。

引用本文:

梁砾, 唐小我, 倪得兵. 二维信息不对称下的实物期权投资研究[J]. 中国管理科学, 2008, V16(3): 137-144

没有本文参考文献

- [1] 朱立龙, 于涛, 夏同水. 两级供应链产品质量控制契约模型分析[J]. 中国管理科学, 2013, (1): 71-79
- [2] 黄炎. 负债企业控制权转移的时机和均衡价格[J]. 中国管理科学, 2012, 20(5): 178-184
- [3] 罗彪, 李嘉玲. 子公司绩效目标虚减操纵行为与激励机制对策研究[J]. 中国管理科学, 2012, (4): 125-135
- [4] 白少布, 刘洪. EPR制度意义下制造商和零售商激励契约研究 [J]. 中国管理科学, 2012, (3): 122-130
- [5] 杨金强, 杨招军. 部分信息下实物期权的定价和风险对冲[J]. 中国管理科学, 2011, 19(4): 9-16
- [6] 谷晓燕, 何锋, 蔡晨. 风险条件下基于实物期权的研发项目多阶段评价模型[J]. 中国管理科学, 2011, 19(4): 68-75
- [7] 朱立龙, 尤建新. 非对称信息供应链质量信号传递博弈分析[J]. 中国管理科学, 2011, 19(1): 109-118
- [8] 戴春爱, 钟林, 唐小我, 杨华刚. 基于净值的项目管理多业绩指标激励合同研究[J]. 中国管理科学, 2010, 18(6): 113-121

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

- [梁砾](#)
- [唐小我](#)
- [倪得兵](#)

- [9] 邢小强, 仝允桓. 新技术商业化过程中的不确定性、学习与投资决策[J]. 中国管理科学, 2010,18(5): 137-144
- [10] 张新华, 赖明勇, 叶泽. 寡头发电商投资阈值与容量选择模型及其分析[J]. 中国管理科学, 2010,18(5): 106-112
- [11] 孙卫, 尚磊, 梁帆华. 基于削减量与交易费用的垄断厂商治污技术投资决策模型研究[J]. 中国管理科学, 2010,18(3): 33-37
- [12] 薛明皋, 苏丽丽. 风险溢价、不确定性与专利投资的多阶段性[J]. 中国管理科学, 2010,18(3): 1-9
- [13] 钟渝, 刘名武, 马永开. 基于实物期权的光伏并网发电项目成本补偿策略研究[J]. 中国管理科学, 2010,18(3): 68-74
- [14] 代建生, 孟卫东. 团队生产中的利益分享机制研究[J]. 中国管理科学, 2010,18(1): 120-127
- [15] 刘丽文, 郭祥雷. 武器装备保障供应链中基于绩效的整体外包机制[J]. 中国管理科学, 2009,17(6): 91-97