000967

cninf
巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

2 12

3 12

4

8 250

5%

10

11

. 7
. 8
. 9
. 10
. 10
. 11
. 11
. 12
. 12
. 12
. 12
. 12
. 14

. 33

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

“ ”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

6

7

250

A

6,534.00

3,163,062,146.00 2.07%

1

	0	0	0
12	820	12.55%	0.26%
238	5,714	87.45%	1.81%
250	**6,534**	**100.00%**	**2.07%**

1

1%

10%

2

3 5%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

12

24

1

4

5

6

7

1

1

2

3 36

4

5

2

1 12

2 12

3 12

4

5

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

6

7

1

2

3

2019 -2021

3 80

“ ”

80 “

”

	80 80	80

5

[redacted]

cninf
巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

1

P $P_0 \div$ 1 n

P_0 n

P

2

P $P_0 \div n$

P_0 n P

3

P P_0-V

P_0 V P

4

P $P_0 \times (P_1$ $P_2 \times n)$ $P_1 \times (1$ n)

P_0 P_1 P_2

n ( ) P

5

11 ——

1

— Black-Scholes Model

2

3

4

“ — ” “ — ”

22 ——

— Black-Scholes Model

,

1 X 6.45 /

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2 S 6.42 / 2019 10 23

,

3 T-t , 1 2 3

4 σ 24.68% 23.82% 20.88%

1 2 3

5 r 1.50% 2.10% 2.75%

1 2 3

6 q

1.03%

6,534

5,641.58

t			
	1,960.20	0.63	1,225.34
	1,960.20	0.89	1,741.06
	2,613.60	1.02	2,675.19

“Black-Scholes”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

000967

cninf
巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

1

2

1

2

1

2

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

/

1

2

3 36

4

5

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

cninf
巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

1

2

1

2

60

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn