

2023年03月13日 (星期一)



國泰君安輪證焦點

| | | | |
|---|--|--|--|
| 購 13907 滙豐國君 ▶ 實際槓桿 8.1 倍 ▶ 行使價 69.93 ▶ 到期日 2023-12-22 | 沽 25242 滙豐國君 ▶ 實際槓桿 10.4 倍 ▶ 行使價 38.95 ▶ 到期日 2023-04-04 | 購 13821 美團國君 ▶ 實際槓桿 4.1 倍 ▶ 行使價 180.1 ▶ 到期日 2023-10-18 | 沽 14527 美團國君 ▶ 實際槓桿 3.1 倍 ▶ 行使價 112.7 ▶ 到期日 2023-08-28 |
| 購 13222 騰訊國君 ▶ 實際槓桿 10.2 倍 ▶ 行使價 455.2 ▶ 到期日 2023-07-04 | 沽 11998 騰訊國君 ▶ 實際槓桿 7.8 倍 ▶ 行使價 283.751 ▶ 到期日 2023-05-31 | 購 29340 阿里國君 ▶ 實際槓桿 6.5 倍 ▶ 行使價 92.05 ▶ 到期日 2023-06-21 | 沽 27398 阿里國君 ▶ 實際槓桿 3.6 倍 ▶ 行使價 62.83 ▶ 到期日 2023-09-21 |



國泰君安視野

市場一覽



▶ 市場關注週五美國公布新增非農數據，港股走勢偏弱，恒指低開344點，報19580點，午後曾跌643點一度低見19281點，全日跌605點，收19319點，總成交額1665億

恒指牛 54655

恒指熊 55738

個股焦點



▶ 有報導指百度 (9888) 仍未完成部分「文心一言」的聊天機械人的基本功能，受該消息影響，百度早市大幅低開6.83%報128.2元，其後有輕微反彈，尾市收報129.5元，跌5.89%

百度購 25659

走勢指標



▶ 內地車企掀起減價戰，比亞迪(1211) 捱沽，週五開報215元，跌1.83%，其後跌幅擴大，尾市收報201.2元，跌8.13%，跌穿100天線

比迪購 11595

比迪沽 13220



恒指牛熊證街貨分佈圖

牛 60% 牛熊街貨比例 40% 熊



指數區域 相對期指張數 [括號內為一日變化]

| | |
|---------------|-------------|
| 20,800-20,899 | 48張 [-46] |
| 20,700-20,799 | 107張 [-185] |
| 20,600-20,699 | 123張 [-215] |
| 20,500-20,599 | 523張 [-26] |
| 20,400-20,499 | 866張 [-57] |

3月10日收市價 19,319.92

| | |
|---------------|-----------------|
| 19,200-19,299 | 1,382張 [+1,198] |
| 19,100-19,199 | 264張 [+192] |
| 19,000-19,099 | 790張 [+538] |
| 18,900-18,999 | 415張 [+372] |
| 18,800-18,899 | 438張 [+226] |

■ 牛證 ■ 熊證

最後更新時間: 2023-03-13 06:33



五大認股證資金流入/流出

| | 資金流出 | 資金流入 | 國泰君安精選 |
|--------|---------|-----------------|---------|
| 五大資金流入 | | 恒指 (認購) +30.2百萬 | |
| | | 騰訊 (認購) +18.2百萬 | 購 13222 |
| | | 阿里 (認購) +12.5百萬 | 購 29340 |
| | | 比迪 (認購) +8.6百萬 | 購 11595 |
| | | 京東 (認購) +7.9百萬 | 購 13832 |
| 五大資金流出 | -19.2百萬 | 恒指 (認沽) | |
| | -2.5百萬 | 海油 (認購) | 購 13152 |
| | -2.2百萬 | 滙豐 (認沽) | 沽 13295 |
| | -2.0百萬 | 京東 (認沽) | 沽 14372 |
| | -1.6百萬 | 中聯 (認購) | |

最後更新時間: 2023-03-10



港股通資金流

滬港通(南向)成交資金流入

滬港通(南向)成交資金流出

| 相關資產 | 現價 | 變化(%) | 國泰君安 精選 | 相關資產 | 現價 | 變化(%) | 國泰君安 精選 |
|--------|--------|--------|--|--------|--------|--------|--|
| 騰訊控股 | 331.60 | -2.53% | 13222 購 11998 沽 | 美團-W | 127.40 | -1.55% | 13821 購 14527 沽 |
| 中國移動 | 62.00 | -2.97% | 14654 購 13820 沽 | 小米集團-W | 11.36 | -3.73% | 11945 購 26591 沽 |
| 中國電信 | 4.21 | -4.75% | | 理想汽車-W | 83.75 | -4.12% | |
| 中國海洋石油 | 11.40 | -6.86% | 13152 購 | 比亞迪股份 | 201.20 | -8.13% | 11595 購 13220 沽 |
| 藥明生物 | 52.00 | -2.26% | | 中國聯通 | 5.71 | -9.08% | |

深港通(南向)成交資金流入

深港通(南向)成交資金流出

| 相關資產 | 現價 | 變化(%) | 國泰君安 精選 | 相關資產 | 現價 | 變化(%) | 國泰君安 精選 |
|--------|--------|--------|--|--------|--------|--------|--|
| 美團-W | 127.40 | -1.55% | 13821 購 14527 沽 | 騰訊控股 | 331.60 | -2.53% | 13222 購 11998 沽 |
| 理想汽車-W | 83.75 | -4.12% | | 中國海洋石油 | 11.40 | -6.86% | 13152 購 |
| 小鵬汽車-W | 32.40 | -2.99% | | | | | |
| 快手-W | 50.20 | -5.46% | 28623 購 11789 沽 | | | | |
| 新東方在線 | 36.95 | +1.79% | | | | | |



認股證

| 代號 | 名稱 | 購/沽 | 行使價 | 到期日 | 實際槓桿 | 引伸波幅 |
|-------|--------------|-----|---------|-------------|--------|-------|
| 13907 | 滙豐國君A12月CW23 | 購 | 69.93 | 2023年12月22日 | 8.1 倍 | 27.0% |
| 13295 | 滙豐國君A7月PW23 | 沽 | 49.95 | 2023年07月21日 | 7.9 倍 | 33.0% |
| 11596 | 銀河國君A5月CW23 | 購 | 68.93 | 2023年05月25日 | 11.6 倍 | 44.0% |
| 12283 | 吉利國君A6月CW23 | 購 | 15.53 | 2023年06月23日 | 7.8 倍 | 60.1% |
| 27048 | 吉利國君A5月PW23 | 沽 | 8.57 | 2023年05月15日 | 5.6 倍 | 57.6% |
| 13910 | 港交國君B9月CW23 | 購 | 378.2 | 2023年09月21日 | 6.8 倍 | 35.6% |
| 11788 | 港交國君A11月PW23 | 沽 | 265.68 | 2023年11月27日 | 4.5 倍 | 38.9% |
| 11997 | 騰訊國君A8月CW23 | 購 | 464.08 | 2023年08月28日 | 7.8 倍 | 40.2% |
| 13222 | 騰訊國君C7月CW23 | 購 | 455.2 | 2023年07月04日 | 10.2 倍 | 39.6% |
| 11998 | 騰訊國君A5月PW23 | 沽 | 283.751 | 2023年05月31日 | 7.8 倍 | 44.0% |
| 20595 | 鐵塔國君A6月CW23 | 購 | 1.19 | 2023年06月23日 | 8.4 倍 | 47.4% |
| 13152 | 海油國君A12月CW23 | 購 | 11.666 | 2023年12月19日 | 4.6 倍 | 45.4% |
| 14654 | 中移國君B9月CW23 | 購 | 70.93 | 2023年09月21日 | 9.0 倍 | 30.5% |
| 13820 | 中移國君A8月PW23 | 沽 | 50.75 | 2023年08月14日 | 10.3 倍 | 27.6% |
| 27051 | 中芯國君A3月CW23 | 購 | 17.57 | 2023年03月24日 | 15.5 倍 | 62.3% |
| 22380 | 聯想國君A4月CW23 | 購 | 8.69 | 2023年04月25日 | 10.6 倍 | 51.5% |
| 28623 | 快手國君A5月CW23 | 購 | 62.93 | 2023年05月25日 | 5.4 倍 | 74.3% |
| 11789 | 快手國君A9月PW23 | 沽 | 55.95 | 2023年09月21日 | 1.6 倍 | 75.0% |
| 11595 | 比迪國君A6月CW23 | 購 | 245.2 | 2023年06月21日 | 7.2 倍 | 48.1% |
| 13220 | 比迪國君A7月PW23 | 沽 | 211.91 | 2023年07月26日 | 3.5 倍 | 48.2% |
| 21771 | 友邦國君A6月CW23 | 購 | 90.05 | 2023年06月23日 | 10.6 倍 | 30.7% |
| 25657 | 友邦國君A12月PW23 | 沽 | 67.95 | 2023年12月22日 | 5.2 倍 | 33.6% |
| 11945 | 小米國君A6月CW23 | 購 | 14.3 | 2023年06月23日 | 6.9 倍 | 51.0% |
| 26591 | 小米國君A7月PW23 | 沽 | 7.94 | 2023年07月21日 | 4.9 倍 | 58.7% |
| 25869 | 金沙國君A3月CW23 | 購 | 24.43 | 2023年03月27日 | 8.3 倍 | 57.5% |
| 24793 | 瑞聲國君A6月CW23 | 購 | 17.9 | 2023年06月27日 | 5.0 倍 | 54.8% |
| 11790 | 平安國君B6月CW23 | 購 | 70.05 | 2023年06月01日 | 11.8 倍 | 44.1% |
| 12284 | 平安國君A6月PW24 | 沽 | 49.95 | 2024年06月25日 | 3.2 倍 | 29.7% |
| 25555 | 長汽國君A6月CW23 | 購 | 13.01 | 2023年06月23日 | 6.4 倍 | 61.6% |
| 19096 | 中壽國君A12月CW23 | 購 | 16.9 | 2023年12月20日 | 7.3 倍 | 32.0% |



認股證

| 代號 | 名稱 | 購/沽 | 行使價 | 到期日 | 實際槓桿 | 引伸波幅 |
|-------|--------------|-----|--------|-------------|-------|-------|
| 13821 | 美團國君A10月CW23 | 購 | 180.1 | 2023年10月18日 | 4.1 倍 | 60.3% |
| 14527 | 美團國君A8月PW23 | 沽 | 112.7 | 2023年08月28日 | 3.1 倍 | 59.2% |
| 13832 | 京東國君C6月CW23 | 購 | 228.2 | 2023年06月23日 | 7.5 倍 | 54.3% |
| 14372 | 京東國君A9月PW23 | 沽 | 161.9 | 2023年09月21日 | 2.6 倍 | 54.8% |
| 25659 | 百度國君A8月CW23 | 購 | 160.98 | 2023年08月28日 | 4.7 倍 | 54.2% |
| 13290 | 阿里國君B7月CW23 | 購 | 128.98 | 2023年07月24日 | 7.3 倍 | 52.2% |
| 13906 | 阿里國君A12月CW23 | 購 | 99.93 | 2023年12月20日 | 4.0 倍 | 47.9% |
| 29340 | 阿里國君D6月CW23 | 購 | 92.05 | 2023年06月21日 | 6.5 倍 | 47.8% |
| 12501 | 阿里國君A7月PW23 | 沽 | 91.95 | 2023年07月05日 | 3.3 倍 | 48.3% |
| 27398 | 阿里國君A9月PW23 | 沽 | 62.83 | 2023年09月21日 | 3.6 倍 | 56.0% |
| 25658 | 網易國君A6月CW23 | 購 | 160.1 | 2023年06月27日 | 6.6 倍 | 51.7% |



牛熊證

| 代號 | 名稱 | 牛/熊 | 收回價 | 到期日 | 槓桿比率 | 換股比率 |
|-------|--------------|-----|--------|-------------|--------|--------|
| 53822 | 恒指國君C4月RP25 | 熊 | 21,400 | 2025年04月29日 | 10.1 倍 | 10,000 |
| 53240 | 恒指國君B4月RP25 | 熊 | 21,300 | 2025年04月29日 | 10.5 倍 | 10,000 |
| 53824 | 恒指國君P3月RP25 | 熊 | 21,200 | 2025年03月28日 | 10.9 倍 | 10,000 |
| 55526 | 恒指國君T3月RP25 | 熊 | 21,000 | 2025年03月28日 | 11.9 倍 | 10,000 |
| 55525 | 恒指國君S3月RP25 | 熊 | 20,800 | 2025年03月28日 | 13.4 倍 | 10,000 |
| 54654 | 恒指國君N11月RC23 | 牛 | 19,200 | 2023年11月29日 | 84.0 倍 | 10,000 |
| 67149 | 恒指國君B11月RC25 | 牛 | 19,100 | 2025年11月27日 | 52.2 倍 | 10,000 |
| 54655 | 恒指國君T12月RC23 | 牛 | 19,000 | 2023年12月28日 | 42.0 倍 | 10,000 |
| 67148 | 恒指國君A11月RC25 | 牛 | 18,900 | 2025年11月27日 | 32.2 倍 | 10,000 |
| 64851 | 恒指國君A10月RC25 | 牛 | 18,700 | 2025年10月30日 | 24.1 倍 | 10,000 |

本文件由香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)持牌人國泰君安證券(香港)有限公司(CE Reference: "ABY236",「國泰君安」)編制,惟並不代表本文件已獲證監會認可。本文件的任何內容僅供參考,並不構成對任何投資買賣證券或金融產品(包括本文件所述在交易所上市的認股權證、牛熊證或其他結構性產品)的要約、招攬或邀請、誘使、申述、建議或推薦。過往的表現並非未來表現的指標。

結構性產品如認股證及/或牛熊證的價格可跌可升,且其價值可在到期時或到期前變成毫無價值,投資者可能因而蒙受全盤損失。謹請注意,牛熊證設有強制收回機制,因此有可能提早終止,在此情況下(i)N類牛熊證投資者會損失於牛熊證的全部投資;而(ii)R類牛熊證之剩餘價值則可能為零。此外,由國泰君安或其聯屬公司所發行的結構性產品是沒有相應擔保,投資者應當自行留意發行商的信譽可靠性及償債能力,以判斷發行商是否有能力履行其所發行的結構性產品內應負之責任和義務。

本產品並無抵押品,如發行人無力償債或違約,投資者可能無法收回部份或全部應收款項。本產品為複雜產品,投資者應就本產品審慎行事。投資前,投資者應仔細參閱認股證及/或牛熊證的有關上市文件(及任何該文件之附錄)及有關補充上市文件所載的詳情(包括風險因素),充份瞭解產品的性質及風險,考慮投資是否適合閣下的個別情況,如有需要,應諮詢其法律、財務、稅務、會計及其他專業顧問。

國泰君安是認股證及/或牛熊證之唯一流通量提供者及買賣報價者。國泰君安及其聯屬公司(統稱「國泰君安國際」)對認股證及/或牛熊證之流通量概不作任何聲明或保證。國泰君安國際努力確保所提供資料的正確性和可靠性,惟國泰君安國際並不能保證該等資料的完整性、可靠性及準確性,故此國泰君安國際不對任何資料的不準確或遺漏而引致的損失或損害負責。

國泰君安國際為一間提供全方位服務及一間從事多種證券交易及經紀活動的證券公司,並且向廣大客戶提供投資銀行、資產管理、融資、財務顧問服務。因此,國泰君安國際可能就閣下向我們購入的證券從中潛在利益衝突。尤其是國泰君安國際可能就交易所買賣基金的股份作為認可參與者或參與證券商,作為交易所買賣基金股份的莊家或大宗股票承購人,對交易所買賣基金的組建作出注資,並可能於交易所買賣基金的股份中擁有重大權益。該等活動可能對閣下可能購入的證券表現造成負面影響。國泰君安國際的活動可能為其帶來豐厚回報,同時令交易所買賣基金的股份價值下跌。

國泰君安國際不論作為自營買賣商、代理人或莊家,可能持有自營買賣倉盤,並可能於結構性產品持有好倉或淡倉或其他權益,並可能隨時在公開市場上或以其他方式購買及/或出售結構性產品。國泰君安國際可能涉及其他財務、投資及專業活動例如為結構性產品相關股份的公司提供意見或貸款或參與該公司的責任承保或重組,該等活動可能引發有關證券或結構性產品的利益或利益衝突。

本文件之內容受版權法保護。此等資料未經國泰君安國際事前書面同意不得以任何形式複製、傳送、傳播、出售、分發、出版、傳閱、或其它任何商業用途。