

2023年03月14日 (星期二)



國泰君安輪證焦點

購 13907 滙豐國君 ▶ 實際槓桿 8.2 倍 ▶ 行使價 69.93 ▶ 到期日 2023-12-22	沽 25242 滙豐國君 ▶ 實際槓桿 10.5 倍 ▶ 行使價 38.95 ▶ 到期日 2023-04-04	購 13821 美團國君 ▶ 實際槓桿 4.0 倍 ▶ 行使價 180.1 ▶ 到期日 2023-10-18	沽 14527 美團國君 ▶ 實際槓桿 3.2 倍 ▶ 行使價 112.7 ▶ 到期日 2023-08-28
購 14103 騰訊國君 ▶ 實際槓桿 7.4 倍 ▶ 行使價 429.08 ▶ 到期日 2023-07-26	沽 11998 騰訊國君 ▶ 實際槓桿 8.4 倍 ▶ 行使價 283.751 ▶ 到期日 2023-05-31	購 29340 阿里國君 ▶ 實際槓桿 6.6 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



▶ 美國週一宣布為矽谷銀行存戶存款「包底」，以及市場調整對美聯儲加息預期，受該消息帶動下港股回升，恒指高開91點後升幅擴大，曾一度升至接近19800點水平，尾市輕微回落，收報19695點，升376點，總成交額1452億

恒指牛 54654

恒指熊 55935

個股焦點



▶ 市場依然關注內地車企的減價戰，汽車股股價受壓，其中比亞迪(1211)跑輸大市，開報201元，跌0.10%，曾一度倒升至201.8元，及後反彈乏力，尾市收報200元，跌0.60%

比迪購 11595

比迪沽 13220

走勢指標



▶ 即將發放業績的中移動(941) 預計2022年的全年派息率將比上年進一步提升，其股價表現相當強勢，開報62.7元，升1.13%，其後升幅擴大，尾市收報64.85元，升4.60%。升穿10天線

中移購 14654

中移沽 13820



恒指牛熊證街貨分佈圖

牛 43% 牛熊街貨比例 57% 熊



指數區域 相對期指張數 [括號內為一日變化]

20,400-20,499	1,227張 [+361]
20,300-20,399	70張 [+70]
20,200-20,299	127張 [+127]
20,100-20,199	199張 [+199]
20,000-20,099	788張 [+788]

3月13日收市價 19,695.97

19,200-19,299	794張 [-589]
19,100-19,199	383張 [+119]
19,000-19,099	634張 [-156]
18,900-18,999	276張 [-139]
18,800-18,899	270張 [-168]

牛證 熊證

最後更新時間: 2023-03-14 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 (認沽)	+15.2百萬	
	騰訊 (認沽)	+12.7百萬	沽 11998
	中油 (認購)	+6.1百萬	
	中移 (認沽)	+2.1百萬	沽 13820
	吉利 (認購)	+1.9百萬	購 12283
五大 資 金 流 出	騰訊 (認購)	-15.5百萬	購 13222
	阿里 (認購)	-5.9百萬	購 29340
	恒指 (認購)	-5.7百萬	
	中移 (認購)	-2.5百萬	購 14654
	阿里 (認沽)	-2.1百萬	沽 27398

最後更新時間: 2023-03-13



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
中國移動	64.85	+4.60%	14654 購 13820 沽	盈富基金	19.92	+2.21%	
騰訊控股	344.80	+3.98%	11997 購 11998 沽	藥明生物	50.20	-3.46%	
嗶哩嗶哩-W	163.00	+10.66%		美團-W	129.00	+1.26%	13821 購 14527 沽
建設銀行	4.99	+2.04%		中國海洋石油	12.08	+5.96%	13152 購
				中國聯通	6.00	+5.08%	

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
騰訊控股	344.80	+3.98%	11997 購 11998 沽	恒生中國企業	66.46	+2.25%	
中國移動	64.85	+4.60%	14654 購 13820 沽	盈富基金	19.92	+2.21%	
美團-W	129.00	+1.26%	13821 購 14527 沽	南方恒生科技	3.832	+3.29%	
中國電信	4.48	+6.41%		藥明生物	50.20	-3.46%	
中國海洋石油	12.08	+5.96%	13152 購				



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	8.2 倍	27.1%
13295	滙豐國君A7月PW23	沽	49.95	2023年07月21日	8.0 倍	33.0%
11596	銀河國君A5月CW23	購	68.93	2023年05月25日	11.3 倍	44.2%
12283	吉利國君A6月CW23	購	15.53	2023年06月23日	7.6 倍	63.1%
27048	吉利國君A5月PW23	沽	8.57	2023年05月15日	5.5 倍	58.0%
13910	港交國君B9月CW23	購	378.2	2023年09月21日	6.7 倍	35.6%
11788	港交國君A11月PW23	沽	265.68	2023年11月27日	4.6 倍	39.1%
11997	騰訊國君A8月CW23	購	464.08	2023年08月28日	7.7 倍	39.2%
11998	騰訊國君A5月PW23	沽	283.751	2023年05月31日	8.4 倍	45.2%
20595	鐵塔國君A6月CW23	購	1.19	2023年06月23日	8.6 倍	46.6%
13152	海油國君A12月CW23	購	11.666	2023年12月19日	4.8 倍	40.2%
14654	中移國君B9月CW23	購	70.93	2023年09月21日	8.4 倍	30.2%
13820	中移國君A8月PW23	沽	50.75	2023年08月14日	11.1 倍	28.2%
27051	中芯國君A3月CW23	購	17.57	2023年03月24日	17.6 倍	59.9%
22380	聯想國君A4月CW23	購	8.69	2023年04月25日	11.2 倍	49.1%
28623	快手國君A5月CW23	購	62.93	2023年05月25日	5.3 倍	74.0%
11789	快手國君A9月PW23	沽	55.95	2023年09月21日	1.6 倍	78.4%
11595	比迪國君A6月CW23	購	245.2	2023年06月21日	7.3 倍	48.6%
13220	比迪國君A7月PW23	沽	211.91	2023年07月26日	3.4 倍	49.8%
21771	友邦國君A6月CW23	購	90.05	2023年06月23日	10.3 倍	29.4%
25657	友邦國君A12月PW23	沽	67.95	2023年12月22日	5.3 倍	34.3%
11945	小米國君A6月CW23	購	14.3	2023年06月23日	7.0 倍	50.3%
26591	小米國君A7月PW23	沽	7.94	2023年07月21日	5.1 倍	58.9%
25869	金沙國君A3月CW23	購	24.43	2023年03月27日	8.5 倍	44.0%
24793	瑞聲國君A6月CW23	購	17.9	2023年06月27日	5.0 倍	54.9%
11790	平安國君B6月CW23	購	70.05	2023年06月01日	12.2 倍	43.4%
12284	平安國君A6月PW24	沽	49.95	2024年06月25日	3.2 倍	30.3%
25555	長汽國君A6月CW23	購	13.01	2023年06月23日	6.6 倍	63.1%
19096	中壽國君A12月CW23	購	16.9	2023年12月20日	7.3 倍	32.0%
13821	美團國君A10月CW23	購	180.1	2023年10月18日	4.0 倍	60.9%



認股證

代號	名稱	購/沽	行使價	到期日	實際槓桿	引伸波幅
14527	美團國君A8月PW23	沽	112.7	2023年08月28日	3.2 倍	58.9%
13832	京東國君C6月CW23	購	228.2	2023年06月23日	7.9 倍	52.7%
14372	京東國君A9月PW23	沽	161.9	2023年09月21日	2.5 倍	57.7%
25659	百度國君A8月CW23	購	160.98	2023年08月28日	4.6 倍	54.3%
13290	阿里國君B7月CW23	購	128.98	2023年07月24日	7.3 倍	51.9%
13906	阿里國君A12月CW23	購	99.93	2023年12月20日	3.9 倍	48.5%
29340	阿里國君D6月CW23	購	92.05	2023年06月21日	6.6 倍	46.0%
12501	阿里國君A7月PW23	沽	91.95	2023年07月05日	3.3 倍	51.6%
27398	阿里國君A9月PW23	沽	62.83	2023年09月21日	3.6 倍	56.9%
25658	網易國君A6月CW23	購	160.1	2023年06月27日	6.4 倍	51.9%



牛熊證

代號	名稱	牛/熊	收回價	到期日	槓桿比率	換股比率
55526	恒指國君T3月RP25	熊	21,000	2025年03月28日	14.9 倍	10,000
55757	恒指國君W3月RP25	熊	20,900	2025年03月28日	15.9 倍	10,000
55525	恒指國君S3月RP25	熊	20,800	2025年03月28日	17.1 倍	10,000
55752	恒指國君V3月RP25	熊	20,700	2025年03月28日	18.4 倍	10,000
55738	恒指國君U3月RP25	熊	20,600	2025年03月28日	20.3 倍	10,000
54654	恒指國君N11月RC23	牛	19,200	2023年11月29日	31.3 倍	10,000
67149	恒指國君B11月RC25	牛	19,100	2025年11月27日	24.6 倍	10,000
54655	恒指國君T12月RC23	牛	19,000	2023年12月28日	23.4 倍	10,000
67148	恒指國君A11月RC25	牛	18,900	2025年11月27日	19.9 倍	10,000
64851	恒指國君A10月RC25	牛	18,700	2025年10月30日	16.6 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。