

2023年03月29日 (星期三)



國泰君安輪證焦點

| | | | |
|--|---|---|---|
| 購 12286 滙豐國君 ▶ 實際槓桿 11.2 倍 ▶ 行使價 65.93 ▶ 到期日 2023-07-24 | 沽 15406 滙豐國君 ▶ 實際槓桿 5.2 倍 ▶ 行使價 40.2 ▶ 到期日 2023-09-15 | 購 13821 美團國君 ▶ 實際槓桿 4.2 倍 ▶ 行使價 180.1 ▶ 到期日 2023-10-18 | 沽 14527 美團國君 ▶ 實際槓桿 3.8 倍 ▶ 行使價 112.7 ▶ 到期日 2023-08-28 |
| 購 14103 騰訊國君 ▶ 實際槓桿 6.9 倍 ▶ 行使價 429.08 ▶ 到期日 2023-07-26 | 沽 14755 騰訊國君 ▶ 實際槓桿 5.6 倍 ▶ 行使價 303.8 ▶ 到期日 2023-08-29 | 購 14751 阿里國君 ▶ 實際槓桿 4.1 倍 ▶ 行使價 120.1 ▶ 到期日 2023-12-22 | 沽 14757 阿里國君 ▶ 實際槓桿 5.7 倍 ▶ 行使價 77.83 ▶ 到期日 2023-06-27 |



國泰君安視野

市場一覽



▶ 港股跟隨美股反覆向上，恒指高開120點，初段一度倒跌8點，其後倒升，午後升幅曾擴大至307點，全日收報19784點，升216點，總成交額1061億

恒指牛 58012 **恒指熊 55752**

個股焦點



▶ 有報導指百度(9888)將推出企業級大語言模型服務的平台「文心千帆」，受該消息影響，其股價跑贏大市，早市高開2.34%，其後股價反覆上落，尾市收報152.2元，升1.81%

百度購 25659

走勢指標



▶ 有傳騰訊(700)將運用AI加快遊戲開發，其股價扭轉週一跌勢，高開高走。早市開報366.8元，其後持續上升，尾市收報378.2元，升4.24%，升穿10天線及20天線

騰訊購 11997 **騰訊沽 12715**



恒指牛熊證街貨分佈圖

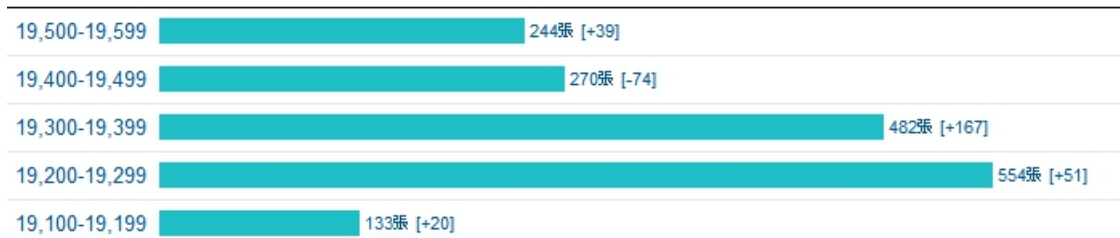
牛 55% 牛熊街貨比例 45% 熊



指數區域 相對期指張數 [括號內為一日變化]



3月28日收市價 19,784.65



■ 牛證 ■ 熊證

最後更新時間: 2023-03-29 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 | | 騰訊 (認沽) +11.0百萬 | 沽 12715 |
| | | 港交 (認購) +2.6百萬 | 購 13565 |
| | | 恒指 (認沽) +2.2百萬 | |
| | | 快手 (認購) +1.0百萬 | 購 14369 |
| | | S金 (認購) +0.9百萬 | |
| 五大 資 金 流 出 | 恒指 (認購) -16.9百萬 | | |
| | 騰訊 (認購) -11.7百萬 | | 購 11997 |
| | 美團 (認購) -11.2百萬 | | 購 13821 |
| | 阿里 (認沽) -8.5百萬 | | 沽 14757 |
| | 滙豐 (認購) -4.5百萬 | | 購 12286 |

最後更新時間: 2023-03-28



港股通資金流

滬港通(南向)成交資金流入

| 相關資產 | 現價 | 變化(%) | 國泰君安 精選 | 國泰君安 精選 | 相關資產 | 現價 | 變化(%) | 國泰君安 精選 |
|--------|--------|--------|----------------|------------|------|-------|--------|------------|
| 騰訊控股 | 389.40 | +2.96% | 11997 12715 | 購 沽 | 中芯國際 | 17.68 | 0 | 14756 購 |
| 美團-W | 141.20 | +4.90% | 13821 14527 | 購 沽 | 聯想集團 | 8.52 | -0.81% | 22380 購 |
| 中國電信 | 3.95 | -0.75% | | | 商湯-W | 2.70 | +0.75% | |
| 中國移動 | 61.95 | -0.32% | 14654 13820 | 購 沽 | 中國神華 | 24.15 | +0.42% | |
| 中國海洋石油 | 11.58 | +1.05% | 13152 | 購 | | | | |

滬港通(南向)成交資金流出

深港通(南向)成交資金流入

| 相關資產 | 現價 | 變化(%) | 國泰君安 精選 | 國泰君安 精選 | 相關資產 | 現價 | 變化(%) | 國泰君安 精選 |
|--------|--------|--------|----------------|------------|------|-------|--------|------------|
| 騰訊控股 | 389.40 | +2.96% | 11997 12715 | 購 沽 | 中國神華 | 24.15 | +0.42% | |
| 美團-W | 141.20 | +4.90% | 13821 14527 | 購 沽 | | | | |
| 快手-W | 57.50 | +3.79% | 14369 11789 | 購 沽 | | | | |
| 小鵬汽車-W | 40.50 | +1.63% | | | | | | |
| 中國電信 | 3.95 | -0.75% | | | | | | |

深港通(南向)成交資金流出



認股證

| 代號 | 名稱 | 購/沽 | 行使價 | 到期日 | 實際槓桿 | 引伸波幅 |
|-------|--------------|-----|--------|-------------|--------|-------|
| 12286 | 滙豐國君A7月CW23 | 購 | 65.93 | 2023年07月24日 | 11.2 倍 | 32.9% |
| 15406 | 滙豐國君A9月PW23 | 沽 | 40.2 | 2023年09月15日 | 5.2 倍 | 46.5% |
| 11596 | 銀河國君A5月CW23 | 購 | 68.93 | 2023年05月25日 | 13.7 倍 | 44.1% |
| 13909 | 吉利國君A9月CW23 | 購 | 13.02 | 2023年09月21日 | 5.2 倍 | 52.4% |
| 27048 | 吉利國君A5月PW23 | 沽 | 8.57 | 2023年05月15日 | 8.7 倍 | 54.6% |
| 13565 | 港交國君A9月CW23 | 購 | 410.2 | 2023年09月26日 | 6.8 倍 | 37.7% |
| 11788 | 港交國君A11月PW23 | 沽 | 265.68 | 2023年11月27日 | 5.1 倍 | 39.9% |
| 11997 | 騰訊國君A8月CW23 | 購 | 464.08 | 2023年08月28日 | 7.0 倍 | 39.0% |
| 12715 | 騰訊國君A7月PW23 | 沽 | 321.68 | 2023年07月26日 | 6.8 倍 | 42.9% |
| 20595 | 鐵塔國君A6月CW23 | 購 | 1.19 | 2023年06月23日 | 8.3 倍 | 52.3% |
| 13152 | 海油國君A12月CW23 | 購 | 11.666 | 2023年12月19日 | 5.2 倍 | 40.4% |
| 14654 | 中移國君B9月CW23 | 購 | 70.93 | 2023年09月21日 | 8.5 倍 | 34.7% |
| 13820 | 中移國君A8月PW23 | 沽 | 50.75 | 2023年08月14日 | 10.8 倍 | 28.2% |
| 14756 | 中芯國君A11月CW23 | 購 | 22.05 | 2023年11月27日 | 4.3 倍 | 49.3% |
| 22380 | 聯想國君A4月CW23 | 購 | 8.69 | 2023年04月25日 | 10.2 倍 | 51.0% |
| 14369 | 快手國君A12月CW23 | 購 | 74.05 | 2023年12月19日 | 2.9 倍 | 72.3% |
| 11789 | 快手國君A9月PW23 | 沽 | 55.95 | 2023年09月21日 | 2.0 倍 | 76.5% |
| 11595 | 比迪國君A6月CW23 | 購 | 245.2 | 2023年06月21日 | 7.6 倍 | 46.3% |
| 13220 | 比迪國君A7月PW23 | 沽 | 211.91 | 2023年07月26日 | 4.1 倍 | 49.6% |
| 15192 | 友邦國君A9月CW23 | 購 | 85.05 | 2023年09月21日 | 5.7 倍 | 36.4% |
| 25657 | 友邦國君A12月PW23 | 沽 | 67.95 | 2023年12月22日 | 4.8 倍 | 37.7% |
| 11945 | 小米國君A6月CW23 | 購 | 14.3 | 2023年06月23日 | 7.2 倍 | 49.5% |
| 26591 | 小米國君A7月PW23 | 沽 | 7.94 | 2023年07月21日 | 5.7 倍 | 61.4% |
| 15322 | 金沙國君A9月CW23 | 購 | 35.05 | 2023年09月26日 | 4.9 倍 | 53.5% |
| 24793 | 瑞聲國君A6月CW23 | 購 | 17.9 | 2023年06月27日 | 4.7 倍 | 55.5% |
| 29102 | 平安國君A6月CW23 | 購 | 68.93 | 2023年06月27日 | 10.5 倍 | 44.9% |
| 12284 | 平安國君A6月PW24 | 沽 | 49.95 | 2024年06月25日 | 2.9 倍 | 33.5% |
| 25555 | 長汽國君A6月CW23 | 購 | 13.01 | 2023年06月23日 | 7.1 倍 | 60.4% |
| 19096 | 中壽國君A12月CW23 | 購 | 16.9 | 2023年12月20日 | 7.0 倍 | 34.5% |
| 13821 | 美團國君A10月CW23 | 購 | 180.1 | 2023年10月18日 | 4.2 倍 | 56.1% |



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 | 3.8 倍 | 59.1% |
| 15187 | 京東國君A12月CW23 | 購 | 190.1 | 2023年12月21日 | 3.7 倍 | 51.5% |
| 14372 | 京東國君A9月PW23 | 沽 | 161.9 | 2023年09月21日 | 2.8 倍 | 57.2% |
| 25659 | 百度國君A8月CW23 | 購 | 160.98 | 2023年08月28日 | 4.1 倍 | 55.8% |
| 14368 | 阿里國君A11月CW23 | 購 | 110.1 | 2023年11月27日 | 4.0 倍 | 49.6% |
| 14751 | 阿里國君B12月CW23 | 購 | 120.1 | 2023年12月22日 | 4.1 倍 | 49.6% |
| 14757 | 阿里國君B6月PW23 | 沽 | 77.83 | 2023年06月27日 | 5.7 倍 | 56.1% |
| 25658 | 網易國君A6月CW23 | 購 | 160.1 | 2023年06月27日 | 6.5 倍 | 50.4% |



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 | 23.3 倍 | 10,000 |
| 55757 | 恒指國君W3月RP25 | 熊 | 20,900 | 2025年03月28日 | 27.0 倍 | 10,000 |
| 55525 | 恒指國君S3月RP25 | 熊 | 20,800 | 2025年03月28日 | 30.7 倍 | 10,000 |
| 55752 | 恒指國君V3月RP25 | 熊 | 20,700 | 2025年03月28日 | 36.2 倍 | 10,000 |
| 55738 | 恒指國君U3月RP25 | 熊 | 20,600 | 2025年03月28日 | 44.1 倍 | 10,000 |
| 58012 | 恒指國君H9月RC23 | 牛 | 19,500 | 2023年09月28日 | 22.5 倍 | 10,000 |
| 58011 | 恒指國君G9月RC23 | 牛 | 19,300 | 2023年09月28日 | 18.8 倍 | 10,000 |
| 57048 | 恒指國君D9月RC23 | 牛 | 19,200 | 2023年09月28日 | 17.5 倍 | 10,000 |
| 57492 | 恒指國君F9月RC23 | 牛 | 18,900 | 2023年09月28日 | 13.7 倍 | 10,000 |
| 57488 | 恒指國君E9月RC23 | 牛 | 18,800 | 2023年09月28日 | 12.8 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。