



網址: GJ-warrants.com.hk

電郵: warrants@gtjas.com.hk

熱線: 2782 7288

2023年09月22日 (星期五)



## 國泰君安輪證焦點

|                                                                                   |                                                                                   |                                                                                  |                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>購</b> <b>19458</b><br>港交國君<br>▶ 實際槓桿 7.3 倍<br>▶ 行使價 330.2<br>▶ 到期日 2024-03-25  | <b>沽</b> <b>19805</b><br>港交國君<br>▶ 實際槓桿 4.3 倍<br>▶ 行使價 257.3<br>▶ 到期日 2024-07-24  | <b>購</b> <b>17479</b><br>美團國君<br>▶ 實際槓桿 4.3 倍<br>▶ 行使價 145.1<br>▶ 到期日 2024-06-25 | <b>沽</b> <b>18504</b><br>美團國君<br>▶ 實際槓桿 3.3 倍<br>▶ 行使價 113.4<br>▶ 到期日 2024-04-23 |
| <b>購</b> <b>19348</b><br>騰訊國君<br>▶ 實際槓桿 10.6 倍<br>▶ 行使價 380.2<br>▶ 到期日 2024-01-26 | <b>沽</b> <b>19396</b><br>騰訊國君<br>▶ 實際槓桿 5.8 倍<br>▶ 行使價 284.24<br>▶ 到期日 2024-03-22 | <b>購</b> <b>18429</b><br>阿里國君<br>▶ 實際槓桿 8.2 倍<br>▶ 行使價 125.1<br>▶ 到期日 2024-03-25 | <b>沽</b> <b>17863</b><br>阿里國君<br>▶ 實際槓桿 6.9 倍<br>▶ 行使價 81.95<br>▶ 到期日 2023-11-29 |



## 國泰君安視野

市場一覽



▶ 美聯儲暗示年內將再加息，港股隨外圍下跌。恒指低開89點，初段跌幅收窄至61點後跌幅再擴大，全日最終收報17655點，跌230點，總成交額774億。昨日有6800萬元資金流入牛熊證好倉

**恒指牛 52471**

**恒指熊 54545**

個股焦點



▶ 科技股再度下跌，其中阿里巴巴(9988)跌幅較大，其股價開報84.25元，跌0.3%，其後跌勢加劇，尾市收報82.65元，跌2.19%

**阿里購 18429**

**阿里沽 17863**

走勢指標



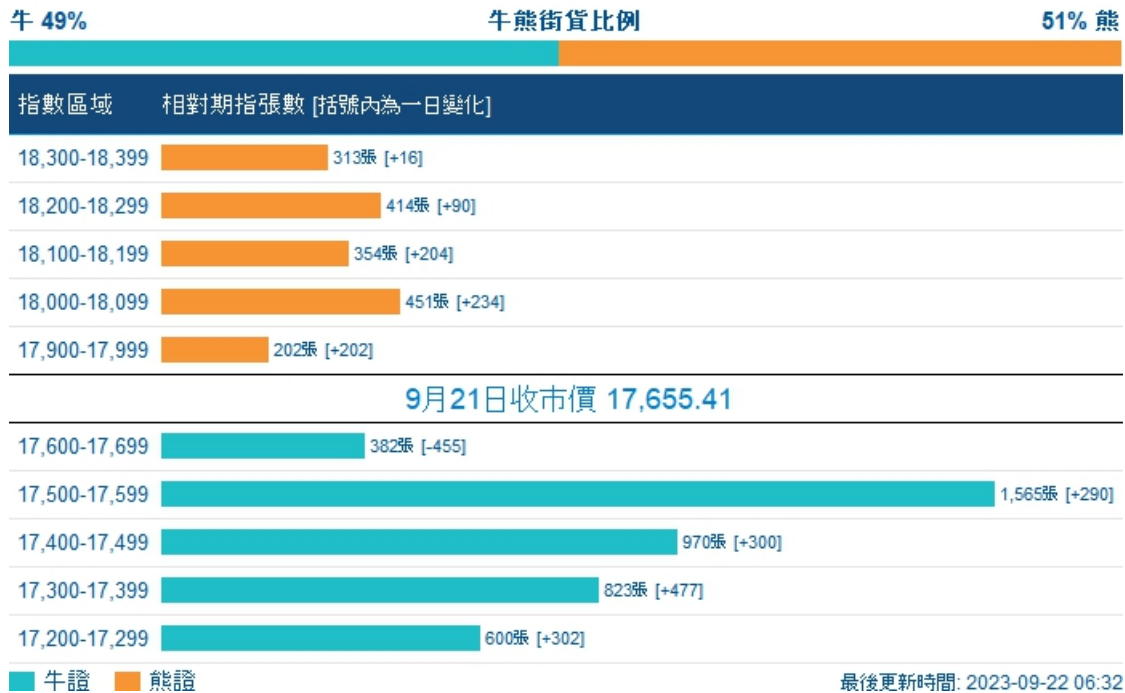
▶ 汽車股下跌，其中比亞迪(1211)低開低走，其股價早市開報242.6元，跌0.74%，其後持續下跌，尾市收報240.4元，跌1.64%並跌穿20天線

**比亞購 16753**

**比亞沽 18465**



## 恒指牛熊證街貨分佈圖



## 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<br>資<br>金<br>流<br>入 | 恒指 (認購) | +15.5百萬 |         |
|                        | 美團 (認購) | +7.2百萬  | 購 17479 |
|                        | 騰訊 (認購) | +6.3百萬  | 購 19348 |
|                        | 阿里 (認購) | +4.7百萬  | 購 18429 |
|                        | 比迪 (認購) | +3.5百萬  | 購 16753 |
| 五大<br>資<br>金<br>流<br>出 | 恒指 (認沽) | -5.9百萬  |         |
|                        | 中移 (認購) | -2.2百萬  | 購 18847 |
|                        | 阿里 (認沽) | -1.5百萬  | 沽 17863 |
|                        | 比迪 (認沽) | -1.0百萬  | 沽 18465 |
|                        | 小米 (認沽) | -0.7百萬  | 沽 18169 |

最後更新時間: 2023-09-21



## 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<br>精選         | 相關資產     | 現價     | 變化(%)  | 國泰君安<br>精選         |
|--------|--------|--------|--------------------|----------|--------|--------|--------------------|
| 中國移動   | 68.05  | +0.52% | 18847 購<br>18849 沽 | 騰訊控股     | 303.00 | -2.00% | 19348 購<br>19396 沽 |
| 建設銀行   | 4.41   | -0.68% | 19350 購            | 快手-W     | 60.40  | -2.42% | 18078 購<br>19064 沽 |
| 工商銀行   | 3.76   | -1.05% |                    | 融創中國     | 2.57   | -2.65% |                    |
| 中國海洋石油 | 13.70  | -1.01% | 16826 購            | 友聯國際教育租賃 | 2.07   | -5.48% |                    |
| 美團-W   | 116.30 | -2.43% | 17479 購<br>18504 沽 |          |        |        |                    |

### 深港通(南向)成交資金流入

| 相關資產   | 現價     | 變化(%)  | 國泰君安<br>精選         | 相關資產   | 現價     | 變化(%)  | 國泰君安<br>精選         |
|--------|--------|--------|--------------------|--------|--------|--------|--------------------|
| 中國平安   | 45.40  | -1.73% | 19281 購<br>12284 沽 | 美團-W   | 116.30 | -2.43% | 17479 購<br>18504 沽 |
| 小鵬汽車-W | 63.40  | -6.90% |                    | 李寧     | 34.00  | -1.73% |                    |
| 騰訊控股   | 303.00 | -2.00% | 19348 購<br>19396 沽 | 快手-W   | 60.40  | -2.42% | 18078 購<br>19064 沽 |
| 藥明生物   | 40.75  | -2.86% | 18463 購            | 中國海洋石油 | 13.70  | -1.01% | 16826 購            |
| 中國移動   | 68.05  | +0.52% | 18847 購<br>18849 沽 |        |        |        |                    |



## 認股證

| 代號    | 名稱           | 購/沽 | 行使價    | 到期日         | 實際槓桿   | 引伸波幅   |
|-------|--------------|-----|--------|-------------|--------|--------|
| 19698 | 滙豐國君A3月CW24  | 購   | 65.05  | 2024年03月25日 | 9.5 倍  | 28.0%  |
| 18320 | 滙豐國君A12月PW23 | 沽   | 55.5   | 2023年12月20日 | 14.8 倍 | 23.1%  |
| 15608 | 銀河國君A6月CW24  | 購   | 62.05  | 2024年06月25日 | 5.9 倍  | 34.6%  |
| 15907 | 吉利國君B12月CW23 | 購   | 11.52  | 2023年12月22日 | 9.6 倍  | 40.6%  |
| 19065 | 吉利國君A4月PW24  | 沽   | 8.87   | 2024年04月25日 | 3.2 倍  | 49.2%  |
| 19458 | 港交國君A3月CW24  | 購   | 330.2  | 2024年03月25日 | 7.3 倍  | 32.9%  |
| 19805 | 港交國君A7月PW24  | 沽   | 257.3  | 2024年07月24日 | 4.3 倍  | 34.6%  |
| 19348 | 騰訊國君D1月CW24  | 購   | 380.2  | 2024年01月26日 | 10.6 倍 | 32.6%  |
| 19536 | 騰訊國君A3月CW24  | 購   | 399.8  | 2024年03月25日 | 8.3 倍  | 34.0%  |
| 19396 | 騰訊國君A3月PW24  | 沽   | 284.24 | 2024年03月22日 | 5.8 倍  | 33.2%  |
| 16008 | 國信國君A9月CW23  | 購   | 5.41   | 2023年09月26日 | 13.5 倍 | 154.5% |
| 16825 | 鐵塔國君A6月CW24  | 購   | 1.06   | 2024年06月21日 | 6.8 倍  | 37.9%  |
| 16826 | 海油國君B12月CW23 | 購   | 14.24  | 2023年12月20日 | 8.7 倍  | 32.7%  |
| 19350 | 建行國君A1月CW24  | 購   | 4.61   | 2024年01月19日 | 10.3 倍 | 24.2%  |
| 18847 | 中移國君A1月CW24  | 購   | 75.05  | 2024年01月26日 | 11.9 倍 | 23.8%  |
| 18849 | 中移國君A1月PW24  | 沽   | 55.15  | 2024年01月24日 | 16.1 倍 | 23.9%  |
| 18550 | 中芯國君A1月CW24  | 購   | 25.05  | 2024年01月26日 | 5.9 倍  | 54.5%  |
| 19855 | 中芯國君A6月PW24  | 沽   | 16.98  | 2024年06月20日 | 3.0 倍  | 49.2%  |
| 16009 | 聯想國君A12月CW23 | 購   | 10.24  | 2023年12月20日 | 8.0 倍  | 51.2%  |
| 18078 | 快手國君A2月CW24  | 購   | 70.05  | 2024年02月26日 | 4.6 倍  | 53.5%  |
| 19064 | 快手國君A6月PW24  | 沽   | 57.75  | 2024年06月06日 | 2.4 倍  | 56.1%  |
| 16753 | 比亞國君A12月CW23 | 購   | 289.08 | 2023年12月19日 | 10.8 倍 | 36.2%  |
| 18465 | 比亞國君B12月PW23 | 沽   | 230.3  | 2023年12月22日 | 6.7 倍  | 39.1%  |
| 25556 | 友邦國君A12月CW23 | 購   | 74.05  | 2023年12月19日 | 13.1 倍 | 28.9%  |
| 28145 | 友邦國君B12月CW23 | 購   | 68.05  | 2023年12月12日 | 10.2 倍 | 30.6%  |
| 25657 | 友邦國君A12月PW23 | 沽   | 67.95  | 2023年12月22日 | 6.8 倍  | 30.3%  |
| 17966 | 小米國君A3月CW24  | 購   | 12.52  | 2024年03月25日 | 5.2 倍  | 40.1%  |
| 18169 | 小米國君A6月PW24  | 沽   | 8.91   | 2024年06月21日 | 4.1 倍  | 44.4%  |
| 19066 | 金沙國君A12月CW23 | 購   | 37.55  | 2023年12月20日 | 10.0 倍 | 49.6%  |
| 18463 | 藥明國君A3月CW24  | 購   | 48.05  | 2024年03月28日 | 4.6 倍  | 50.0%  |



## 認股證

| 代號    | 名稱           | 購/沽 | 行使價    | 到期日         | 實際槓桿   | 引伸波幅  |
|-------|--------------|-----|--------|-------------|--------|-------|
| 19281 | 平安國君A12月CW23 | 購   | 57.95  | 2023年12月22日 | 11.1 倍 | 38.0% |
| 12284 | 平安國君A6月PW24  | 沽   | 49.95  | 2024年06月25日 | 3.2 倍  | 35.2% |
| 16333 | 長汽國君A2月CW24  | 購   | 10.3   | 2024年02月21日 | 4.4 倍  | 58.5% |
| 18501 | 中壽國君A1月CW24  | 購   | 12.7   | 2024年01月26日 | 6.7 倍  | 35.3% |
| 17479 | 美團國君A6月CW24  | 購   | 145.1  | 2024年06月25日 | 4.3 倍  | 45.5% |
| 18504 | 美團國君A4月PW24  | 沽   | 113.4  | 2024年04月23日 | 3.3 倍  | 46.4% |
| 19404 | 京東國君A3月CW24  | 購   | 143.53 | 2024年03月21日 | 5.3 倍  | 46.5% |
| 19405 | 京東國君A6月PW24  | 沽   | 96.13  | 2024年06月25日 | 2.8 倍  | 53.4% |
| 18299 | 百度國君A3月CW24  | 購   | 180.1  | 2024年03月25日 | 6.2 倍  | 46.4% |
| 18429 | 阿里國君B3月CW24  | 購   | 125.1  | 2024年03月25日 | 8.2 倍  | 39.2% |
| 18994 | 阿里國君A1月CW24  | 購   | 102.3  | 2024年01月22日 | 8.2 倍  | 39.8% |
| 17863 | 阿里國君A11月PW23 | 沽   | 81.95  | 2023年11月29日 | 6.9 倍  | 40.5% |
| 18300 | 網易國君A3月CW24  | 購   | 200.2  | 2024年03月20日 | 6.8 倍  | 40.7% |
| 18031 | 恒指法興E12月CW23 | 購   | 19,899 | 2023年12月28日 | 16.0 倍 | 22.8% |



## 牛熊證

| 代號    | 名稱           | 牛/熊 | 收回價    | 到期日         | 槓桿比率    | 換股比率   |
|-------|--------------|-----|--------|-------------|---------|--------|
| 53804 | 恒指國君K4月RP26  | 熊   | 18,600 | 2026年04月29日 | 20.8 倍  | 10,000 |
| 53588 | 恒指國君I4月RP26  | 熊   | 18,500 | 2026年04月29日 | 22.6 倍  | 10,000 |
| 54085 | 恒指國君N4月RP26  | 熊   | 18,400 | 2026年04月29日 | 24.9 倍  | 10,000 |
| 54545 | 恒指國君S4月RP26  | 熊   | 18,300 | 2026年04月29日 | 28.5 倍  | 10,000 |
| 54250 | 恒指國君Q4月RP26  | 熊   | 18,200 | 2026年04月29日 | 32.1 倍  | 10,000 |
| 52939 | 恒指國君H12月RC23 | 牛   | 17,600 | 2023年12月28日 | 117.7 倍 | 10,000 |
| 53154 | 恒指國君F12月RC23 | 牛   | 17,550 | 2023年12月28日 | 88.3 倍  | 10,000 |
| 63400 | 恒指國君E6月RC25  | 牛   | 17,500 | 2025年06月27日 | 65.4 倍  | 10,000 |
| 53273 | 恒指國君E12月RC23 | 牛   | 17,450 | 2023年12月28日 | 53.5 倍  | 10,000 |
| 68775 | 恒指國君G7月RC24  | 牛   | 17,400 | 2024年07月30日 | 45.3 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。