



網址: GJ-warrants.com.hk

電郵: warrants@gjas.com.hk

熱線: 2782 7288

2023年11月02日 (星期四)



## 國泰君安輪證焦點

|                                                                                  |                                                                                  |                                                                                  |                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>購</b> <b>20818</b><br>中移國君<br>▶ 實際槓桿 9.4 倍<br>▶ 行使價 70.05<br>▶ 到期日 2024-06-25 | <b>沽</b> <b>20648</b><br>中移國君<br>▶ 實際槓桿 7.9 倍<br>▶ 行使價 56.83<br>▶ 到期日 2024-06-25 | <b>購</b> <b>20089</b><br>美團國君<br>▶ 實際槓桿 3.8 倍<br>▶ 行使價 140.1<br>▶ 到期日 2024-08-27 | <b>沽</b> <b>16011</b><br>美團國君<br>▶ 實際槓桿 9.4 倍<br>▶ 行使價 99.95<br>▶ 到期日 2023-12-19 |
| <b>購</b> <b>20194</b><br>騰訊國君<br>▶ 實際槓桿 9.6 倍<br>▶ 行使價 360.2<br>▶ 到期日 2024-03-25 | <b>沽</b> <b>20753</b><br>騰訊國君<br>▶ 實際槓桿 8.3 倍<br>▶ 行使價 239.8<br>▶ 到期日 2024-02-27 | <b>購</b> <b>17762</b><br>阿里國君<br>▶ 實際槓桿 7.4 倍<br>▶ 行使價 100.1<br>▶ 到期日 2024-03-25 | <b>沽</b> <b>20280</b><br>阿里國君<br>▶ 實際槓桿 4.2 倍<br>▶ 行使價 79.95<br>▶ 到期日 2024-04-25 |



## 國泰君安視野

市場一覽



▶ 港股反覆偏軟。恒指高開26點後向下，早段最多曾跌133點，其後回升並收復失地。尾市窄幅上落，全日最終收報17101點，跌10點，總成交額680億。昨日有1819萬元資金流入恒指牛熊證淡倉

**恒指牛 52674**

**恒指熊 57426**

個股焦點



▶ 科技股個別發展，其中阿里巴巴(9988)先升後回，早市開報80.1元，微升0.06%，其後窄幅上落，尾市收報79.6元，跌0.56%及連跌3天

**阿里購 17762**

**阿里沽 20280**

走勢指標



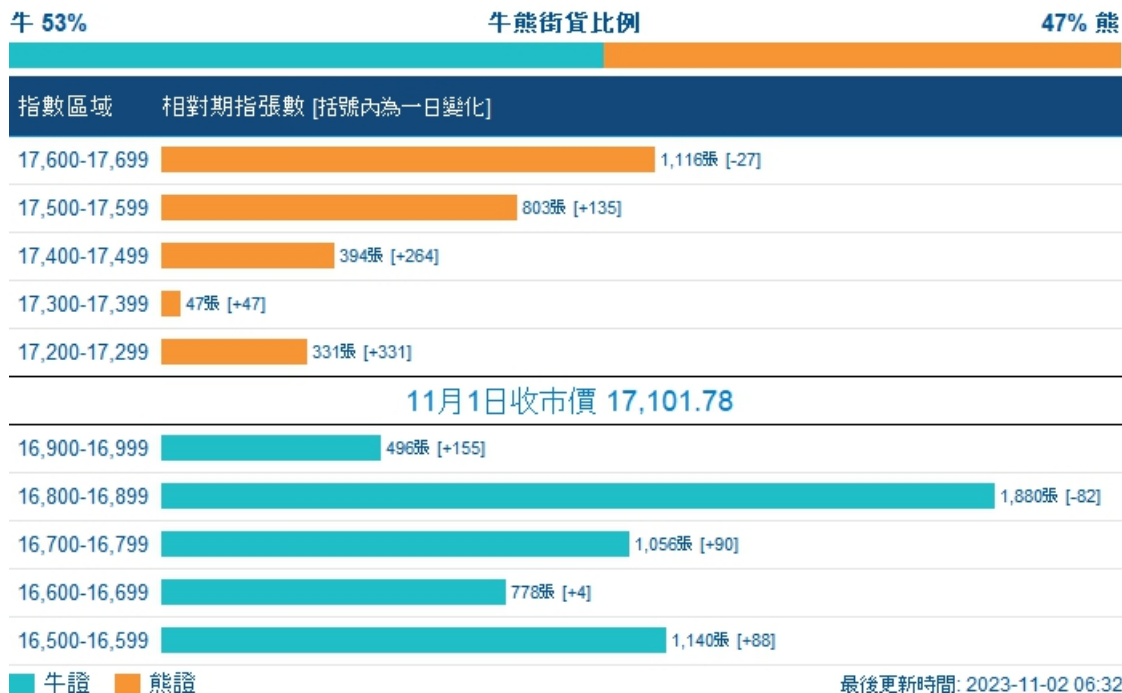
▶ 巴菲特減持比亞迪(1211)套現2.02億，其股價受影響下跌，早市平開報237.4元，其後反覆向下，尾市收報233.2元，跌1.77%並創近10日新低

**比亞購 19370**

**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





## 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     |        |
|--------|-------|--------|----------------|--------|-------|--------|--------|----------------|--------|
| 中芯國際   | 24.55 | +2.29% | 18550<br>19855 | 購<br>沽 | 海底撈國際 | 16.72  | -1.99% |                |        |
| 小米集團-W | 14.92 | +4.92% | 19592<br>18169 | 購<br>沽 | 騰訊控股  | 292.40 | +1.88% | 20194<br>20753 | 購<br>沽 |
| 巨子生物   | 33.95 | +0.89% |                |        |       |        |        |                |        |
| 石藥集團   | 6.81  | -0.15% |                |        |       |        |        |                |        |
| 中國移動   | 62.65 | +0.97% | 20818<br>20648 | 購<br>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     |        |
|--------|-------|--------|----------------|--------|------|--------|--------|----------------|--------|
| 小米集團-W | 14.92 | +4.92% | 19592<br>18169 | 購<br>沽 | 騰訊控股 | 292.40 | +1.88% | 20194<br>20753 | 購<br>沽 |
| 快手-W   | 52.35 | +1.95% | 20820<br>19064 | 購<br>沽 | 美團-W | 111.10 | +1.93% | 20089<br>16011 | 購<br>沽 |
| 中國海洋石油 | 13.00 | +0.78% | 20784          | 購      | 巨子生物 | 33.95  | +0.89% |                |        |
| 珍酒李渡   | 12.14 | +0.17% |                |        | 中芯國際 | 24.55  | +2.29% | 18550<br>19855 | 購<br>沽 |
| 藥明生物   | 47.35 | 0      | 18463          | 購      |      |        |        |                |        |



## 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 | 12.4 倍 | 29.0% |
| 19459 | 滙豐國君A3月PW24  | 沽   | 47.95  | 2024年03月25日 | 9.9 倍  | 27.1% |
| 20644 | 銀河國君A4月CW24  | 購   | 55.05  | 2024年04月25日 | 6.6 倍  | 40.9% |
| 20087 | 吉利國君A4月CW24  | 購   | 12.02  | 2024年04月29日 | 6.4 倍  | 43.5% |
| 19065 | 吉利國君A4月PW24  | 沽   | 8.87   | 2024年04月25日 | 3.5 倍  | 47.4% |
| 19458 | 港交國君A3月CW24  | 購   | 330.2  | 2024年03月25日 | 9.8 倍  | 31.3% |
| 19805 | 港交國君A7月PW24  | 沽   | 257.3  | 2024年07月24日 | 4.3 倍  | 35.5% |
| 19536 | 騰訊國君A3月CW24  | 購   | 399.8  | 2024年03月25日 | 11.2 倍 | 32.6% |
| 20086 | 騰訊國君A2月CW24  | 購   | 371.08 | 2024年02月26日 | 11.9 倍 | 32.0% |
| 20194 | 騰訊國君B3月CW24  | 購   | 360.2  | 2024年03月25日 | 9.6 倍  | 32.4% |
| 18431 | 騰訊國君A5月PW24  | 沽   | 268.68 | 2024年05月23日 | 5.1 倍  | 35.5% |
| 20753 | 騰訊國君A2月PW24  | 沽   | 239.8  | 2024年02月27日 | 8.3 倍  | 37.8% |
| 16825 | 鐵塔國君A6月CW24  | 購   | 1.06   | 2024年06月21日 | 6.6 倍  | 42.8% |
| 20784 | 海油國君A5月CW24  | 購   | 16.3   | 2024年05月22日 | 6.3 倍  | 38.8% |
| 19350 | 建行國君A1月CW24  | 購   | 4.61   | 2024年01月19日 | 10.9 倍 | 26.6% |
| 20818 | 中移國君A6月CW24  | 購   | 70.05  | 2024年06月25日 | 9.4 倍  | 23.7% |
| 20648 | 中移國君A6月PW24  | 沽   | 56.83  | 2024年06月25日 | 7.9 倍  | 23.9% |
| 18550 | 中芯國君A1月CW24  | 購   | 25.05  | 2024年01月26日 | 5.7 倍  | 50.3% |
| 19855 | 中芯國君A6月PW24  | 沽   | 16.98  | 2024年06月20日 | 4.3 倍  | 49.9% |
| 16009 | 聯想國君A12月CW23 | 購   | 10.24  | 2023年12月20日 | 8.3 倍  | 54.3% |
| 20820 | 快手國君A4月CW24  | 購   | 58.05  | 2024年04月25日 | 3.8 倍  | 59.5% |
| 19064 | 快手國君A6月PW24  | 沽   | 57.75  | 2024年06月06日 | 2.2 倍  | 57.5% |
| 19370 | 比迪國君A3月CW24  | 購   | 300.4  | 2024年03月18日 | 8.6 倍  | 37.8% |
| 18465 | 比迪國君B12月PW23 | 沽   | 230.3  | 2023年12月22日 | 9.2 倍  | 37.1% |
| 20193 | 友邦國君B2月CW24  | 購   | 80.05  | 2024年02月26日 | 9.6 倍  | 33.3% |
| 20035 | 友邦國君A3月PW24  | 沽   | 54.75  | 2024年03月14日 | 8.6 倍  | 36.0% |
| 19592 | 小米國君A4月CW24  | 購   | 16.9   | 2024年04月25日 | 5.5 倍  | 41.8% |
| 18169 | 小米國君A6月PW24  | 沽   | 8.91   | 2024年06月21日 | 4.9 倍  | 50.3% |
| 20645 | 金沙國君A6月CW24  | 購   | 27.32  | 2024年06月21日 | 5.5 倍  | 42.3% |
| 18463 | 藥明國君A3月CW24  | 購   | 48.05  | 2024年03月28日 | 4.2 倍  | 52.3% |



## 認股證

| 代號    | 名稱           | 購/沽 | 行使價   | 到期日         | 實際槓桿   | 引伸波幅  |
|-------|--------------|-----|-------|-------------|--------|-------|
| 20278 | 平安國君C2月CW24  | 購   | 52.05 | 2024年02月26日 | 9.4 倍  | 38.7% |
| 20754 | 平安國君B2月PW24  | 沽   | 35.95 | 2024年02月19日 | 7.0 倍  | 39.9% |
| 16333 | 長汽國君A2月CW24  | 購   | 10.3  | 2024年02月21日 | 4.2 倍  | 48.4% |
| 18501 | 中壽國君A1月CW24  | 購   | 12.7  | 2024年01月26日 | 10.4 倍 | 37.8% |
| 20089 | 美團國君A8月CW24  | 購   | 140.1 | 2024年08月27日 | 3.8 倍  | 49.9% |
| 16011 | 美團國君A12月PW23 | 沽   | 99.95 | 2023年12月19日 | 9.4 倍  | 46.6% |
| 20678 | 京東國君A7月CW24  | 購   | 118.1 | 2024年07月24日 | 4.1 倍  | 46.8% |
| 19405 | 京東國君A6月PW24  | 沽   | 96.13 | 2024年06月25日 | 2.6 倍  | 54.5% |
| 20817 | 百度國君A5月CW24  | 購   | 128.1 | 2024年05月23日 | 5.1 倍  | 45.5% |
| 17762 | 阿里國君A3月CW24  | 購   | 100.1 | 2024年03月25日 | 7.4 倍  | 39.6% |
| 20280 | 阿里國君A4月PW24  | 沽   | 79.95 | 2024年04月25日 | 4.2 倍  | 41.0% |
| 18300 | 網易國君A3月CW24  | 購   | 200.2 | 2024年03月20日 | 6.8 倍  | 41.2% |



## 牛熊證

| 代號    | 名稱           | 牛/熊 | 收回價    | 到期日         | 槓桿比率   | 換股比率   |
|-------|--------------|-----|--------|-------------|--------|--------|
| 56726 | 恒指國君X4月RP26  | 熊   | 17,900 | 2026年04月29日 | 30.4 倍 | 10,000 |
| 56609 | 恒指國君V4月RP26  | 熊   | 17,800 | 2026年04月29日 | 35.4 倍 | 10,000 |
| 57426 | 恒指國君B4月RP26  | 熊   | 17,700 | 2026年04月29日 | 43.4 倍 | 10,000 |
| 56920 | 恒指國君Y4月RP26  | 熊   | 17,600 | 2026年04月29日 | 56.0 倍 | 10,000 |
| 57427 | 恒指國君E4月RP26  | 熊   | 17,500 | 2026年04月29日 | 78.9 倍 | 10,000 |
| 54753 | 恒指國君Z1月RC24  | 牛   | 16,850 | 2024年01月30日 | 26.3 倍 | 10,000 |
| 55035 | 恒指國君D1月RC24  | 牛   | 16,800 | 2024年01月30日 | 24.1 倍 | 10,000 |
| 52674 | 恒指國君S12月RC23 | 牛   | 16,700 | 2023年12月28日 | 21.2 倍 | 10,000 |
| 52675 | 恒指國君A12月RC23 | 牛   | 16,600 | 2023年12月28日 | 19.1 倍 | 10,000 |
| 57038 | 恒指國君T1月RC24  | 牛   | 16,550 | 2024年01月30日 | 17.4 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。