



的情况下，诸如腾讯、美团、阿里等内地互联网龙头企业，在香港市场股价向上突破再创新高，具有指标意义。

在贝莱德智库亚太区首席投资策略师庞文博 (Ben Powell) 看来，由于新冠肺炎疫情的原因，世界经济整体上看，短期内不容乐观。这有可能拖累港股中的国际金融股以及香港本地地产股走弱，然而，恒指中的中资概念的科技股和医疗股仍有可能表现强劲。“中资概念科技股占比逾三分之一的 MSCI 中国指

数短期内上升 7.15%，反映的恰恰是中国内地经济近年转型，由科技推动增长的成果。”在庞文博看来，香港股市中资概念股的强势表现，的确具备基本因素支持——虽然内地今年初暴发新冠肺炎疫情，可中国政府及时采取了措施成功遏制疫情，而中国内地经济本身具备的坚韧力与适应力，加上政府推出的刺激政策，使得经济能很快复苏。“事实上，我认为，中国经济已经率先复苏了。”庞文博此语，在香港市场引起较大关注。

瑞银 7 月初报告显示，中国内地名义整体固定资产投资可能从同比下跌 16% 转为同比增长 3%，与此同时，中国的名义贸易顺差同比大幅扩大。庞文博认为，这些数据足以证明中国内地经济已经复苏。

7 月 10 日，欧康维视、永泰生物、中国蜀塔等三家企业在香港联交所上市。助力这三家企业上市的博达浩华国际传讯集团主席张力仁先生告诉《新民周刊》记者：“从今年初至今，我们已助力十余家企业在港上市。从今年以来的情况看，1 月到 6 月香港市场比较淡。这期间一段时间，香港正经历新冠肺炎疫情。到了 7 月份，一方面国安法落地，使得市场心理预期趋于稳定，另一方面从年初至今积累下来的筹备上市的企业纷纷运作起来，近期更是形成了 17 家企业连番上市的高潮。”近期，毕马威针对上半年港股 IPO

市场的总结也已披露——2020 年上半年，港交所共有 59 只新股上市，总集资金额为 873 亿港元，较去年同期增长 22%。

博达浩华主要担负上市公司的财经公关、国际路演等工作。在张力仁看来，公司业务多寡，堪称香港资本市场活力的晴雨表。“进入 7 月，形势确实非常好。”张力仁慨道，“然而，也必须注意到，由于新冠肺炎疫情导致的一些国家经济状况不稳，使得一些国家大规模‘印钱’，特别是美联储无限量宽松政策，事实上也使得市面上出现热钱。香港资本市场与国际市场充分连通，相信也确实有国际资本热钱涌入的可能。这一点，不得不防。”

如果有热钱涌入，到底是好事还是坏事？张力仁向记者直言——就过往经验来看，无论是 1997 年亚洲金融危机，还是 2008 年国际金融危机以后，一些放水的钱，大概率不会由各国政府自己去收回，但按照市场规律，钱是会流动的，市场也是能够消化的。关键看投资在哪些领域。

《新民周刊》注意到，今年因疫情推迟到 7 月的香港苏富比春拍，竟然真的如夏天般火热——最终以 32.2 亿港元收官，其中 5 件作品过亿、37 件作品超千万成交，同时刷新了 16 项世界拍卖纪录。富艺斯春拍“胆敢”抢先苏富比一步开槌。市场反应显示了艺术品市场有热钱涌入香

中资概念科技股占比逾三分之一的 MSCI 中国指数短期内上升 7.15%，**反映的恰恰是中国内地经济近年转型，由科技推动增长的成果。**