

產品

認可

在截至9月30日止季度內，我們認可了在香港公開發售的40隻單位信託及互惠基金(包括25隻在香港註冊成立的基金)，一項與投資有關的人壽保險計劃(投資相連壽險計劃)，及73項非上市結構性投資產品。

7月，我們認可了追蹤滬深300指數(內地股票基準之一)表現的首兩組槓桿及反向產品。

我們亦於7月根據本會適用於採用聯接基金結構的交易所買賣基金(exchange-traded fund，簡稱ETF)的新簡化規定¹，認可了首隻有關ETF。

基金互認安排

截至9月30日，在內地與香港基金互認安排下，獲本會認可的內地基金共有50隻(包括兩隻傘子基金)，而獲中國證券監督管理委員會(中國證監會)批准的香港基金則有29隻。

截至9月30日，內地基金的累計淨認購額約為人民幣4.3358億元，而香港基金的累計淨認購額約為人民幣145.8億元。季內，內地基金錄得約人民幣1.0321億元的淨認購額，較上一季的人民幣618萬元有所上升。香港基金在今季錄得約人民幣23.5億元的淨贖回額，而上一季則錄得人民幣16.5億元的淨認購額。

開放式基金型公司

我們於9月發表了有關建議優化開放式基金型公司制度的諮詢總結。主要變動包括撤銷對香港私人開放式基金型公司施加的所有投資限制，以及將私人開放式基金型公司的保管人資格規定的範圍擴大至涵蓋證券經紀行。這些改動已於9月11日生效。適用於海外公司型基金將註冊地轉移至香港的法定機制，將在有關立法程序完成後生效。

我們亦就適用於開放式基金型公司的客戶盡職審查規定的建議展開進一步諮詢，使有關規定能夠更貼近香港其他基金的做法。

房地產基金

我們於11月發布了有關建議修訂《房地產投資信託基金守則》(《房地產基金守則》)的諮詢總結，為香港的房地產基金在投資方面提供更大靈活性。經修訂的《房地產基金守則》已於12月4日生效。

香港與內地ETF互掛

本會與中國證監會在8月宣布，根據一項便利香港與內地市場ETF互掛的計劃批准了四隻ETF。當中包含的兩隻內地ETF及兩隻香港ETF，已於10月分別在香港聯合交易所有限公司及深圳證券交易所互掛上市。這四隻ETF全部採用聯接基金結構，並通過人民幣合格境外機構投資者(Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor，簡稱RQFII)或合格境內機構投資者的渠道投資於相關的主ETF。該計劃為兩地市場的投資者提供了更多的產品選擇及投資機會。

將2019新冠疫情下的紓緩措施常規化

我們在8月刊發了《常見問題》，將因應2019新型冠狀病毒爆發而就產品相關申請提供的臨時紓緩措施常規化，例如容許基金經理只以電子方式提交文件，以及在繳費方面提供靈活性。

資產及財富管理活動調查

本會於8月發布的《2019年資產及財富管理活動調查》顯示，儘管環球市場面對挑戰，香港的資產及財富管理業務仍蓬勃增長。管理資產按年增加20%至28.769萬億元，而同期的淨資金流入為1.668萬億元²。

1 請參閱2019年12月16日的《有關採用聯接基金結構的合資格交易所買賣基金所適用的簡化規定的通函》(只備有英文版)。

2 部分資金流入是因為國際金融機構於2019年進行業務重組，藉此將更多管理資產投放在香港所致。

認可集體投資計劃

	截至 30.9.2020	截至 31.3.2020	變動 (%)	截至 30.9.2019	按年變動 (%)
單位信託及互惠基金－香港註冊成立	800	762	5	792	1
單位信託及互惠基金－非香港註冊成立	1,375	1,373	0.1	1,417	-3
投資相連壽險計劃	300	299	0.3	299	0.3
集資退休基金	33	33	0	33	0
強制性公積金(強積金)計劃	27	29	-6.9	29	-6.9
強積金匯集投資基金	210	206	1.9	192	9.4
其他	25 ^a	26	-3.8	25	0
總計	2,770	2,728	1.5	2,787	-0.6

a 包含13項紙黃金計劃及12隻房地產基金。

在香港註冊成立的認可單位信託及互惠基金－按種類劃分的資金流向^a

截至9月30日止六個月，在香港註冊成立的基金的整體淨流入額為70.62億美元，主要源於債券基金及指數基金。

	截至30.9.2020止六個月			截至31.3.2020止六個月			截至30.9.2019止六個月		
	認購 (百萬美元)	贖回 (百萬美元)	淨認購/ (贖回) (百萬美元)	認購 (百萬美元)	贖回 (百萬美元)	淨認購/ (贖回) (百萬美元)	認購 (百萬美元)	贖回 (百萬美元)	淨認購/ (贖回) (百萬美元)
債券基金	11,047	6,516	4,531	8,813	8,402	411	10,207	5,723	4,484
股本基金	8,912	9,164	(252)	7,579	8,583	(1,004)	6,641	8,376	(1,735)
混合基金	2,401	3,284	(883)	3,828	3,952	(124)	3,192	4,240	(1,048)
貨幣市場基金	8,612	8,409	203	6,356	5,071	1,285	3,153	2,604	549
基金中的基金	2,413	2,532	(119)	2,275	2,167	108	2,252	2,199	53
指數基金 ^b	17,437	13,849	3,588	13,576	13,380	196	11,517	13,626	(2,109)
保證基金	0	6	(6)	0	4	(4)	1	7	(6)
其他專門性基金 ^c	0	0	0	0	0	0	25	31	(6)
總計	50,822	43,760	7,062	42,427	41,559	868	36,988	36,806	182

a 基於在香港註冊成立的基金所匯報的數據。

b 包括ETF和槓桿及反向產品。

c 包括期貨及期權基金、結構性基金，及投資於金融衍生工具基金的基金。

認可非上市結構性投資產品

	截至 30.9.2020	截至 31.3.2020	變動 (%)	截至 30.9.2019	按年變動 (%)
非上市結構性投資產品 ^a	145	146	-0.7	148	-2

a 以“每份產品資料概要只涉及一項產品”為計算基礎，包括股票掛鉤投資及存款。

證監會認可人民幣投資產品

	截至 30.9.2020
非上市產品	
主要投資於內地境內證券市場 ^a 或離岸人民幣債券、固定收益工具或其他證券的非上市基金	51
具人民幣股份類別的非上市基金(並非以人民幣計價)	241
具人民幣特色的紙黃金計劃	1
根據內地與香港基金互認安排獲認可的內地基金	50
以人民幣發行的非上市結構性投資產品 ^b	145
上市產品	
主要投資於內地境內證券市場 ^a 或離岸人民幣債券、固定收益工具或其他證券的ETF	32
具人民幣交易櫃台的ETF(並非以人民幣計價)	18
人民幣槓桿及反向產品	2
人民幣黃金ETF ^c	1
人民幣房地產基金	1

a 指通過RQFII、股票市場交易互聯互通機制、債券通及內地銀行間債券市場而進行的內地境內投資。

b 有關數據以“每份產品資料概要只涉及一項產品”為計算基礎。

c 只包括以人民幣計價的黃金ETF。