

產品

認可及註冊

截至12月31日，獲本會認可進行公開發售的集體投資計劃有2,761項。我們在季內認可了50隻單位信託及互惠基金、一項紙黃金計劃、一隻房地產投資信託基金和18項非上市結構性投資產品。

基金互認安排

截至12月31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批准的香港基金則有23隻。

截至12月31日，內地基金的累計淨認購額約為人民幣2.642億元，而香港基金的累計淨認購額約為人民幣161.8億元。季內，內地基金錄得約人民幣673萬元的淨贖回額，而香港基金則錄得約人民幣4.7944億元的淨贖回額。

優化開放式基金型公司制度

為鼓勵更多私人基金在香港成立，我們於12月就優化開放式基金型公司制度的建議展開諮詢。有關的修訂將容許持牌或註冊證券經紀行擔任私人開放式基金型公司的保管人，並擴大私人開放式基金型公司的投資範圍至涵蓋貸款及香港私人公司的股份和債權證。我們亦建議引入法定機制以便利海外的公司型基金將註冊地轉移至香港，並要求開放式基金型公司須備存實益股東登記冊，藉以加強打擊洗錢及恐怖分子資金籌集方面的措施。

經修訂《單位信託及互惠基金守則》

有關落實經修訂《單位信託及互惠基金守則》的12個月過渡期已於2019年12月31日結束。相關修改包括為結構簡單的基金（即非衍生產品基金）的衍生工具投資設定明確的上限。為提供透明度，本會網站上現已將證監會認可的基金指明為衍生產品基金或非衍生產品基金。截至12月31日，共有1,777隻非衍生產品基金及114隻衍生產品基金。

關於聯接ETF的規定

我們於12月刊發一份有關交易所買賣基金（exchange-traded fund，簡稱ETF）簡化規定的通函，容許證監會認可的聯接ETF投資於非證監會認可的海外主ETF，惟須受相關條件約束，並視乎每宗個案而定。此舉將使ETF產品的開發更具成本效益，並為投資者提供更多投資選擇。

綠色基金及ESG基金

我們在12月推出一個中央數據庫，以提升證監會認可的綠色基金和環境、社會及管治（environmental, social and governance，簡稱ESG）基金的透明度，令其更易於被識別。截至季度末，有21隻基金已遵從本會在2019年4月就加強綠色和ESG基金的披露所公布的指引。

認可及註冊集體投資計劃^a

| | 截至 31.12.2019 | 截至 31.3.2019 | 變動 (%) | 截至 31.12.2018 | 按年變動 (%) |
|---------------|------------------|-----------------|-----------|------------------|-------------|
| 單位信託及互惠基金 | 2,165 | 2,216 | -2.3 | 2,195 | -1.4 |
| 與投資有關的人壽保險計劃 | 299 | 300 | -0.3 | 300 | -0.3 |
| 集資退休基金 | 33 | 34 | -3 | 34 | -3 |
| 強制性公積金(強積金)計劃 | 29 | 31 | -6 | 31 | -6 |
| 強積金匯集投資基金 | 206 | 191 | 8 | 195 | 6 |
| 私人開放式基金型公司 | 2 | 0 | 不適用 | 0 | 不適用 |
| 其他 | 27 ^b | 25 | 8 | 25 | 8 |
| 總計 | 2,761 | 2,797 | -1 | 2,780 | -0.7 |

^a 不包括非上市結構性投資產品。

^b 包含15項紙黃金計劃及12隻房地產投資信託基金(房地產基金)。

非上市結構性投資產品

| | 截止 31.12.2019 止季度 | 截止 31.12.2019 止九個月 | 截止 31.12.2018 止九個月 | 按年變動 (%) |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------|
| 非上市結構性投資產品 ^a | 18 | 116 | 98 | 18.4 |
| 根據《證券及期貨條例》第105條給予的認可 ^b | 11 | 79 | 68 | 16 |

^a 以“每份產品資料概要只涉及一項產品”為計算基礎，在期內獲認可的非上市結構性投資產品的數目，它們主要是股票掛鉤投資及存款。

^b 銷售予香港公眾的非上市結構性投資產品的銷售文件及廣告。

證監會認可人民幣投資產品

| | 截至 31.12.2019 |
|---|------------------|
| 非上市產品 | |
| 非上市基金（只限於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） | 60 |
| 具人民幣股份類別的非上市基金（並非以人民幣計價） | 229 |
| 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 | 146 |
| 上市產品 | |
| ETF（只限於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） | 28 |
| 具人民幣交易櫃檯的ETF（並非以人民幣計價） | 20 |
| 人民幣黃金ETF ^c | 1 |
| 人民幣房地產基金 | 1 |

^a 指通過人民幣合格境外機構投資者額度、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。