

津貼學校公積金
截至2019年11月30日為止一季
的財務簡報

主要財務數據

		截至2019年11月30日 為止的一季	截至2019年8月31日 為止的一季 (已審核)
供款人帳目(百萬港元) (已計及二零一八/一九學年度的5%股息)	(a)	75,312	78,492
淨資產(百萬港元)	(b)	89,910	90,261
資產覆蓋率 (%)	(b) / (a) * 100	119.4	115.0

市場概況

- 美國聯邦儲備局分別在2019年9月和10月減息0.25%，符合市場預期。
- 市場預期中美貿易談判有望於短期內達成局部協議，美國10年期債券孳息率由2019年8月底的約1.5%上升至2019年11月底的約1.8%。
- 截至2019年11月30日的季度，恒生指數由2019年8月底的25,724點，上升約2.4%至2019年11月底的26,346點，而美國道瓊斯工業平均指數則由2019年8月底的26,403點，上升約6.2%至2019年11月底的28,051點。

主要市場變化（百份比）

	貨幣 (對比港元的變動)	股票 (按當地貨幣計算)	債券 (按當地貨幣計算)
香港	不適用	+2.42	-0.68
美國	-0.10	+7.33	-1.07
加拿大	-0.06	+3.64	-1.26
英國	+6.11	+1.93	-2.41
德國	+0.03	+10.86	-2.89
日本	-3.17	+12.51	-2.35
澳洲	+0.30	+3.73	-0.49
中國內地	+1.62	-0.49	不適用

季內主要投資活動

香港股票	繼續持有
香港及境外人民幣債券	繼續持有
海外股票	因應資產分配調整而減持
海外債券	繼續持有
現金及淨應收帳款	繼續持有

淨資產分佈及價值

	30.11.2019 (百萬港元)	31.8.2019 (百萬港元)
香港股票	17,025	16,405
香港及境外人民幣債券	13,579	13,583
海外股票	35,408	34,903
海外債券	13,098	13,293
現金及淨應收帳款(現金/應收帳)	10,800	12,077
	<u>89,910</u>	<u>90,261</u>

淨資產分佈 (百分比)

