

**津貼學校公積金**  
**截至2021年11月30日為止一季**  
**的財務簡報**

**主要財務數據**

		截至2021年11月30日 為止的一季	截至2021年8月31日 為止的一季 (已審核)
供款人帳目(百萬港元) (已計及二零二零/二一學年度的5.15%股息)	(a)	77,678	84,264
淨資產(百萬港元)	(b)	101,802	111,535
資產覆蓋率 (%)	(b) / (a) * 100	131.1	132.4

**市場概況**

- 美國聯邦儲備局在2021年11月宣布開始縮減買債規模。
- 美國10年期債券孳息率由2021年8月底的約1.3%輕微上升至2021年11月底的約1.4%。
- 截至2021年11月30日的季度，恒生指數由2021年8月底的25,878點，下跌約9.3%至2021年11月底的23,475點；而美國道瓊斯工業平均指數則由2021年8月底的35,360點，下跌約2.5%至2021年11月底的34,483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	-9.29	-1.60
美國	+0.24	+0.98	-0.33
加拿大	-1.26	+0.37	-1.45
英國	-3.64	-0.85	+1.65
德國	-4.42	-4.64	+0.46
日本	-3.02	-0.95	-0.30
澳洲	-2.75	-3.01	-3.32
中國內地	+1.46	+0.56	+0.75

## 季內主要投資活動

香港股票	繼續持有
香港及人民幣債券	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

	30.11.2021 (百萬港元)	31.8.2021 (百萬港元)
香港股票	17,673	19,430
香港及人民幣債券	14,809	14,893
海外股票	39,428	43,997
海外債券	13,259	13,430
現金及淨應收帳款(現金/應收帳)	16,633	19,785
	<u>101,802</u>	<u>111,535</u>

## 淨資產分佈 (百分比)

