

津貼學校公積金
截至2014年11月30日為止一季
的財務簡報

主要財務數據

		截至2014年11月30日 為止的一季	截至2014年8月31日 為止的一季
供款人帳目(百萬港元)	(a)	56,602	58,489
淨資產(百萬港元)	(b)	69,619	71,395
資產覆蓋率 (%)	(b) / (a)	123.0	122.1

市場概況

- 「滬港股票市場交易互聯互通計劃」在2014年11月正式推出，唯未能為香港股市帶來刺激。港股方面更連續四日告跌，累積跌幅達3%。
- 歐洲央行總裁在2014年11月時表示，考慮到歐元區的經濟增長前景及通縮壓力，歐洲央行管理委員會承諾會進一步採用非常規金融工具以刺激經濟。有關言論令歐洲股市上揚。

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	N/A	-3.05	+1.61
美國	+0.06	+3.20	+1.21
加拿大	-4.81	-5.64	+1.30
英國	-5.64	-1.42	+4.02
德國	-5.30	+5.39	+1.38
日本	-12.42	+13.19	+1.35
澳洲	-8.69	-5.80	+2.39
中國內地	-0.14	+21.00	N/A

季內主要投資活動

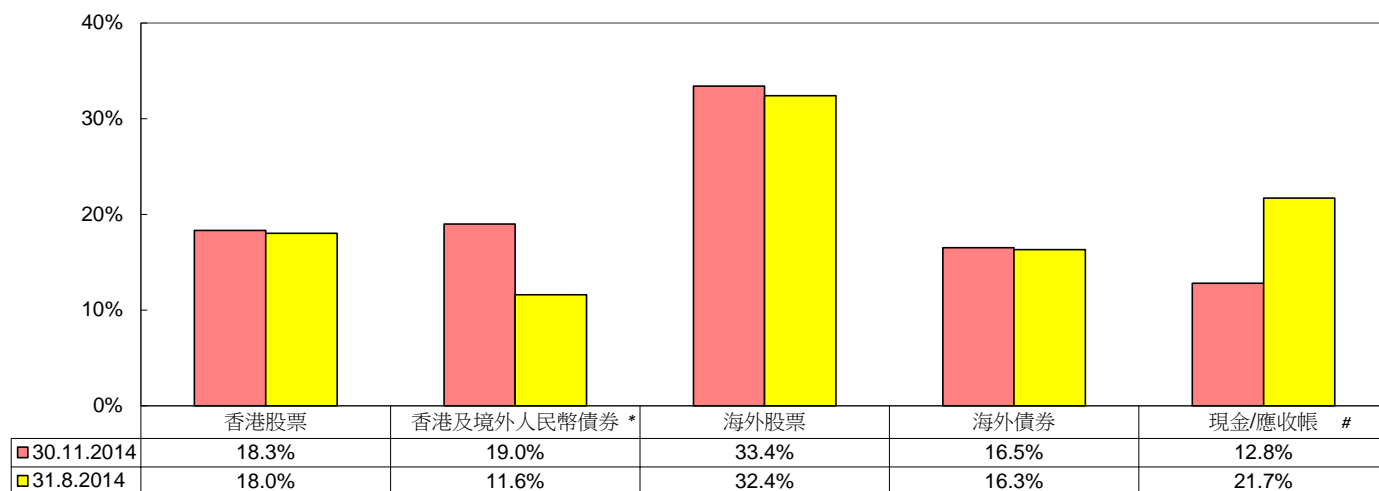
香港股份	持有
香港及境外人民幣債務證券*	持有
海外股份	持有
海外債務證券	持有
現金及淨應收帳款	高持

* 包括人民幣存款證。

淨資產分佈及價值

	30.11.2014 (百萬港元)	31.8.2014 (百萬港元)
香港股份(香港股票)	12,733	12,852
香港及境外人民幣債務證券(香港及境外人民幣債券)*	13,230	8,333
海外股份(海外股票)	23,232	23,125
海外債務證券(海外債券)	11,496	11,605
現金及淨應收帳款(現金/應收帳)#	8,928	15,480
	69,619	71,395

淨資產分佈 (百分比)



* 包括境外人民幣債券。

包括人民幣存款。