

**津貼學校公積金**  
截至2016年2月29日為止一季  
的財務簡報

**主要財務數據**

		截至2016年2月29日 為止的一季	截至2015年11月30日 為止的一季
供款人帳目(百萬港元)	(a)	63,015	62,459
淨資產(百萬港元)	(b)	66,004	68,796
資產覆蓋率 (%)	(b) / (a) * 100	104.7	110.1

**市場概況**

- 美國在2015年12月加息0.25%。
- 截至2016年2月29日為止的一季，環球股市均受原油價格下滑影響而極之波動。香港恒生指數由2015年11月底的21,996點，下跌約13.1%至2016年2月底的19,112點。而美國道瓊斯工業平均指數亦由2015年11月底的17,720點，下跌約6.8%至2016年2月底的16,517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	N/A	-13.11	+1.18
美國	+0.31	-7.12	+2.83
加拿大	-1.39	-4.52	+2.57
英國	-7.13	-4.07	+4.19
德國	+3.20	-16.58	+3.03
日本	+9.56	-18.84	+4.33
澳洲	-1.12	-5.18	+3.28
中國內地	-1.26	-21.98	N/A

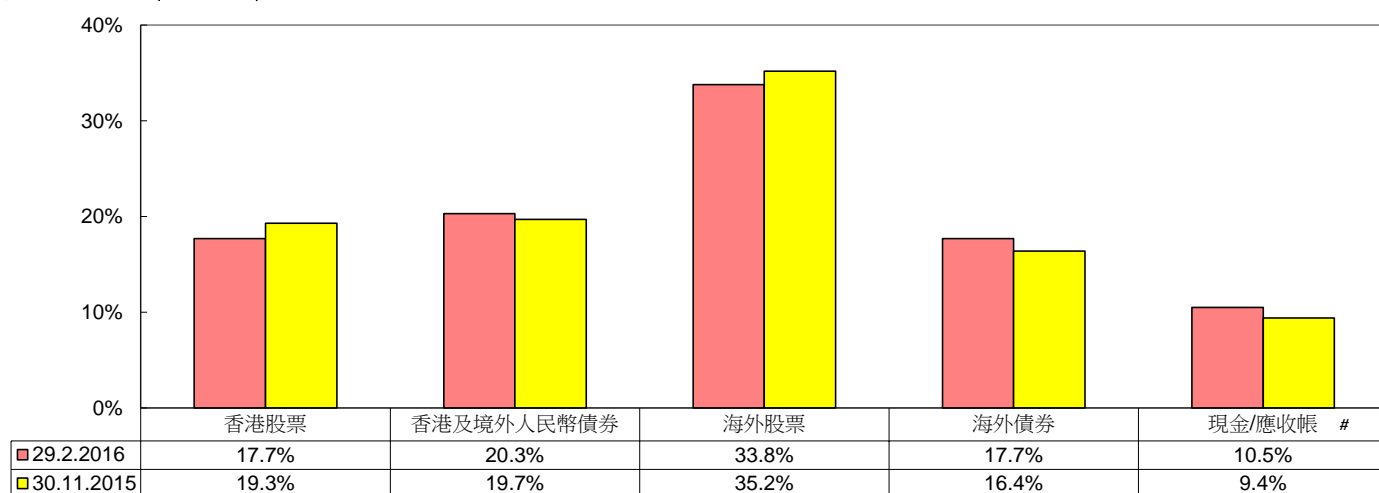
### 季內主要投資活動

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

### 淨資產分佈及價值

	29.2.2016 (百萬港元)	30.11.2015 (百萬港元)
香港股票	11,682	13,263
香港及境外人民幣債券	13,389	13,565
海外股票	22,297	24,215
海外債券	11,673	11,306
現金及淨應收帳款(現金/應收帳)#	6,963	6,447
	<b>66,004</b>	<b>68,796</b>

### 淨資產分佈 (百分比)



# 包括人民幣存款。