

補助學校公積金
截至2020年5月31日為止一季
的財務簡報

主要財務數據

| | | 截至2020年5月31日 為止的一季 | 截至2020年2月29日 為止的一季 |
|-------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 供款人帳目(百萬港元) | (a) | 3,330 | 3,284 |
| 淨資產(百萬港元) | (b) | 3,768 | 3,773 |
| 資產覆蓋率 (%) | (b) / (a) * 100 | 113.1 | 114.9 |

市場概況

- 環球多國央行及政府實施多項特別貨幣及財政刺激措施，以控制新型冠狀病毒(COVID-19)對經濟帶來的下行風險。美國聯邦儲備局已將利率減至近乎零，並推出「無上限量化寬鬆政策」，同時提供巨額貸款支持經濟。環球股票市場在2020年3月經歷大跌後有所回穩。
- 由於疫情加劇市場避險情緒，美國10年期債券孳息率由2020年2月底的約1.1%下跌至2020年5月底的約0.7%。
- 截至2020年5月31日的季度，恒生指數由2020年2月底的26,130點，下跌約12.1%至2020年5月底的22,961點，而美國道瓊斯工業平均指數則由2020年2月底的25,409點，下跌約0.1%至2020年5月底的25,383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 | -12.13 | +0.70 |
| 美國 | -0.54 | +3.05 | +3.30 |
| 加拿大 | -3.41 | -6.58 | +3.16 |
| 英國 | -3.73 | -7.66 | +5.17 |
| 德國 | +0.72 | -2.55 | -1.51 |
| 日本 | -0.42 | +3.48 | -2.15 |
| 澳洲 | +2.40 | -9.82 | -0.09 |
| 中國內地 | -2.73 | -0.97 | 不適用 |

季內主要投資活動

| | |
|----------|------|
| 香港股票 | 繼續持有 |
| 香港債券 | 繼續持有 |
| 海外股票 | 繼續持有 |
| 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

| | 31.5.2020 (百萬港元) | 29.2.2020 (百萬港元) |
|------------------|---------------------|---------------------|
| 香港股票 | 606 | 667 |
| 香港債券 | 496 | 497 |
| 海外股票 | 1,301 | 1,306 |
| 海外債券 | 686 | 711 |
| 現金及淨應收帳款(現金/應收帳) | 679 | 592 |
| | <u>3,768</u> | <u>3,773</u> |

淨資產分佈 (百分比)

