

津貼學校公積金
截至2014年2月28日為止一季
的財務簡報

主要財務數據

		截至2014年2月28日 為止的一季	截至2013年11月30日 為止的一季
供款人帳目(百萬港元)	(a)	57,091	56,627
淨資產(百萬港元)	(b)	67,290	66,536
資產覆蓋率 (%)	(b) / (a)	117.9	117.5

市場概況

- 縱使市場依然存在很多不明朗因素影響投資市場的表現，本季公積金的資產增長1.1%。
- 新任的美國聯邦儲備委員會主席耶倫在2014年2月中召開的國會會議上重申，美國將繼續在失業率降至6.5%前維持零利率政策。對此，環球股市反應正面。

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	-4.37	+0.41
美國	+0.11	+2.97	+0.68
加拿大	-4.26	+6.08	+1.94
英國	+2.42	+2.39	+1.05
德國	+1.55	+3.05	+1.08
日本	+0.40	-5.24	+0.55
澳洲	-1.97	+1.90	+1.92
中國內地	+0.01	-7.39	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*	減持
海外股份	低持
海外債務證券	持有
現金及淨應收帳款	高持

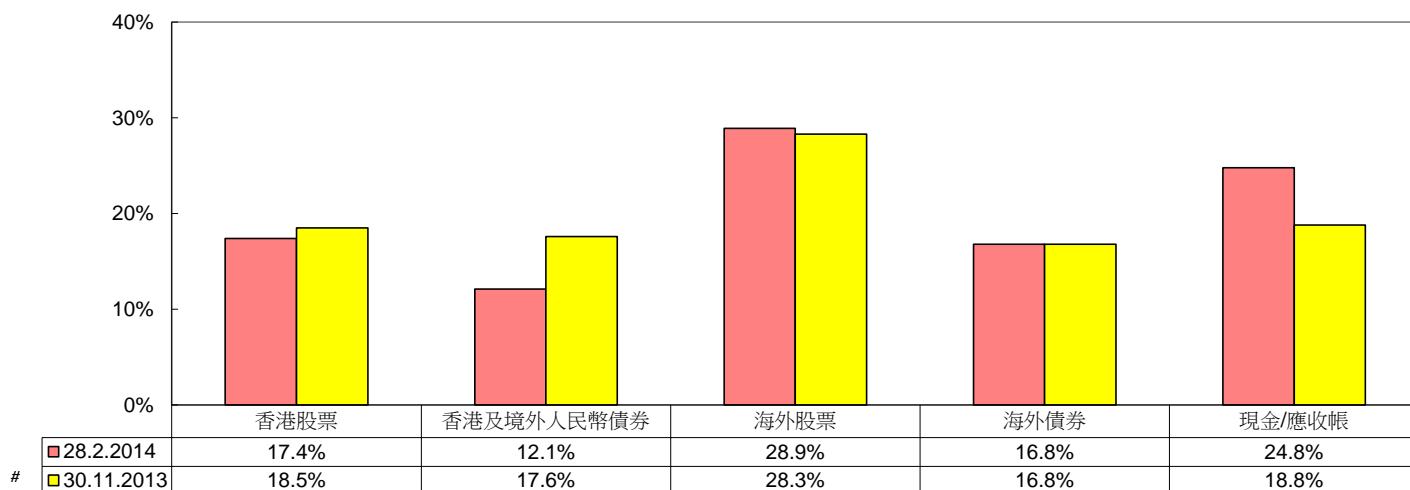
* 包括人民幣存款證。

淨資產分佈及價值

	28.2.2014 (百萬港元)	30.11.2013 (百萬港元)
香港股份(香港股票)	11,682	12,317
香港及境外人民幣債務證券(香港及境外人民幣債券)*	8,141	11,695 #
海外股份(海外股票)	19,471	18,815
海外債務證券(海外債券)	11,328	11,162
現金及淨應收帳款(現金/應收帳)	16,668	12,547 #
	67,290	66,536

* 包括人民幣存款證。

淨資產分佈 (百分比)



上季度(截至2013年11月30日為止)的比較數字已經重列，以便對照2013/14年度公積金策略性資產分佈的修訂。