

津貼學校公積金
截至2014年8月31日為止一季
的財務簡報

主要財務數據

		截至2014年8月31日 為止的一季	截至2014年5月31日 為止的一季
供款人帳目(百萬港元)	(a)	58,489	57,768
淨資產(百萬港元)	(b)	71,395	69,024
資產覆蓋率 (%)	(b) / (a)	122.1	119.5

市場概況

- 歐洲央行在2014年6月宣布將基準利率削減至0.15%的歷史新低，並修訂存款利率為-0.1%。受歐洲央行積極推行的貨幣寬鬆措施刺激，歐洲股市一度大幅上漲。
- 匯豐公布中國採購經理人指數由7月的51.7下跌至8月的50.3，為近三個月以來新低，顯示中國經濟復甦可能失去動力。

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	+7.19	+1.17
美國	-0.04	+4.15	+0.74
加拿大	+0.07	+7.00	+1.65
英國	-1.03	-0.36	+4.16
德國	-3.50	-4.76	+3.14
日本	-2.10	+5.41	+0.88
澳洲	+0.46	+2.75	+2.50
中國內地	+1.57	+8.73	N/A

季內主要投資活動

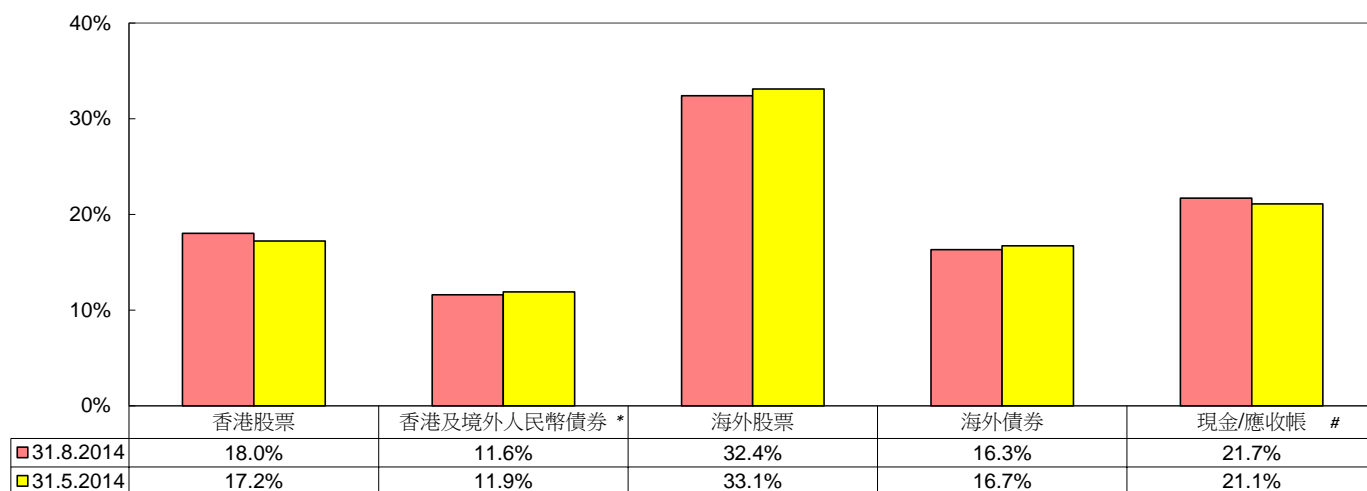
香港股份	持有
香港及境外人民幣債務證券*	持有
海外股份	持有
海外債務證券	持有
現金及淨應收帳款	高持

* 包括人民幣存款證。

淨資產分佈及價值

	31.8.2014 (百萬港元)	31.5.2014 (百萬港元)
香港股份(香港股票)	12,852	11,871
香港及境外人民幣債務證券(香港及境外人民幣債券)*	8,333	8,248
海外股份(海外股票)	23,125	22,833
海外債務證券(海外債券)	11,605	11,498
現金及淨應收帳款(現金/應收帳)#	15,480	14,574
	71,395	69,024

淨資產分佈 (百分比)



* 包括人民幣存款證。

包括人民幣存款。