

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## SBI HOLDINGS, INC.

(於日本註冊成立的有限公司)

(股份代號：6488)

### 截至 2011 年 6 月 30 日止 第一季度報告及恢復買賣

SBI HOLDINGS, INC. (「本公司」) 董事會 (「董事」) 欣然公佈本公司及綜合附屬公司 (統稱「本集團」) 截至 2011 年 6 月 30 日止 2012 年財政年度的綜合業績。

應本公司要求，本公司香港預託證券自 2011 年 7 月 28 日 (星期四) 下午一時三十分起暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司將會向聯交所申請於 2011 年 7 月 29 日 (星期五) 上午九時恢復香港預託證券買賣。

(省略百萬日圓個位以後數字)

#### 1. 截至 2012 年 3 月 31 日止財政年度第一季度綜合財務業績 (2011 年 4 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日)

##### (1) 綜合經營業績

(百分比為年度變幅)

	<u>銷售淨額</u>		<u>經營收入</u>		<u>經常性收入</u>		<u>收入淨額</u>	
	百萬日圓	%	百萬日圓	%	百萬日圓	%	百萬日圓	%
第一季度 (截至 2012 年 3 月 31 日止 財政年度)	33,512	2.4	3,063	14.1	2,467	137.7	1,515	19.9
第一季度 (截至 2011 年 3 月 31 日止 財政年度)	32,743	(6.5)	2,685	(15.6)	1,038	(58.5)	1,264	(33.4)

注：全面損益總額  
 第一季度(截至 2012 年 3 月 31 日止財政年度): 772 百萬日圓 (—%)  
 第一季度(截至 2011 年 3 月 31 日止財政年度): (5,451) 百萬日圓 (—%)

	<u>基本每股淨收益</u> 日圓	<u>稀釋每股淨收益</u> 日圓
第一季度(截至 2012 年 3 月 31 日止財政年度)	70.12	62.79
第一季度(截至 2011 年 3 月 31 日止財政年度)	74.12	62.69

## (2) 綜合財務狀況表

	<u>資產總值</u> 百萬日圓	<u>資產淨值</u> 百萬日圓	<u>股東權益對</u> <u>資產總值比例</u> %
第一季度 (截至 2012 年 3 月 31 日止 財政年度)	1,320,168	471,647	30.8
第一季度 (截至 2011 年 3 月 31 日止 財政年度)	1,293,606	456,982	30.2

注：股東權益 截至第一季度(截至 2012 年 3 月 31 日止財政年度)：406,168 百萬日圓  
截至第一季度(截至 2011 年 3 月 31 日止財政年度)：390,828 百萬日圓

## 2. 股息

(記錄日期)	<u>每股股息</u>				
	第一季末 日圓	第二季末 日圓	第三季末 日圓	年末 日圓	全年 日圓
截至 2011 年 3 月 31 日止財政年度	—	0.00	—	120.00	120.00
截至 2012 年 3 月 31 日止財政年度	—				
截至 2012 年 3 月 31 日止財政年度 (預測)		—	—	—	—

注：截至 2012 年 3 月 31 日止財政年度股息未定。

## 3. 已發行股份(普通股)總數

(1) 季末已發行股份 數目(包括庫存股)	： 第一季度(截至 2012 年 3 月 31 日止財政年度)： 21,944,018 股 截至 2011 年 3 月 31 日止財政年度： 19,944,018 股
(2) 季末庫存股數目	： 第一季度(截至 2012 年 3 月 31 日止財政年度)： 14,621 股 截至 2011 年 3 月 31 日止財政年度： 14,621 股
(3) 第一季度已發行 股份平均數	： 截至 2012 年 3 月 31 日止財政年度： 21,613,462 股 截至 2011 年 3 月 31 日止財政年度： 17,058,863 股

## 1. 業績

### (1) 業績分析

截至2011年6月30日止財政年度的經營成果為：銷售淨額33,512百萬日圓（同比增加2.4%）、經營收入3,063百萬日圓（同比增加14.1%）、經常性收入2,467百萬日圓（同比增加137.7%）、收入淨額1,515百萬日圓（同比增加19.9%）。

按業務部門劃分之銷售淨額載列如下。

分部	截至2011年3月31日止財政年度第一季度 (2010年4月1日至2010年6月30日)		截至2012年3月31日止財政年度第一季度 (2011年4月1日至2011年6月30日)	
	百萬日圓	%	百萬日圓	%
資產管理業務	6,058	18.5	7,487	22.4
證券投資	5,566		6,985	
營業投資證券收益	5,230		6,636	
投資基金收費	335		349	
投資諮詢服務及其他	492		501	
經紀及投資銀行業務	13,135	40.1	11,037	32.9
金融服務業務	7,170	21.9	9,598	28.6
金融市場業務	1,594		1,220	
金融產品業務	2,035		2,282	
金融解決方案業務	1,918		2,293	
其他業務	1,622		3,802	
房屋及房地產業務	4,178	12.8	4,004	12.0
房地產業務	1,528		1,394	
金融房地產業務	2,275		2,336	
生活網絡業務	373		273	
小計	30,542	93.3	32,128	95.9
其他	3,596	11.0	3,095	9.2
分部間收益	(1,395)	(4.3)	(1,710)	(5.1)
銷售淨額	32,743	100.0	33,512	100.0

注：「其他」一欄包括不屬於呈報分部之銷售額。

## <銷售淨額>

### 1) 資產管理業務

資產管理業務銷售淨額來自兩大業務類別，即證券投資業務及投資諮詢服務／其他業務。

#### (證券投資業務)

本集團投資於日本國內外的信息技術、生物科技、環境及能源和金融市場等不同行業之風險投資公司。證券業務投資的收益有兩個主要來源：(1)以獲取資本利得為目的持有之股份「營業投資證券」所產生的收益「營業投資證券收益」，及(2)「投資基金收費」，包括基金組建費、基金管理費及基金業績報酬。倘本公司或其合併子公司投資本集團經營之基金，則合併入賬之基金銷售淨額總額，包括其他投資者所佔收益，將列為營業投資證券收益。

於本季度，營業投資證券收益較去年同期增加26.9%至6,636百萬日圓，主要是由於海外投資事業基金之收益所致。投資基金收費所得收益為349百萬日圓，較去年同期增加4.2%，主要是由於自SBI BROADBAND CAPITAL Silent Partnership及SBI BB Media Investment Limited Partnership所得管理費用所致。

#### (投資諮詢服務及其他業務)

於本季度，投資諮詢服務及其他業務所得銷售淨額較去年同期增加1.8%至501百萬日圓。收益主要來自投資信託管理費用及應收營運貸款之利息收入。

### 2) 經紀及投資銀行業務

經紀及投資銀行業務的銷售淨額主要來自證券交易之經紀佣金、首次公開發售之包銷及銷售費用、配售及銷售股份所得佣金、來源於外匯擔保金交易價格差業務的交易損益及金融收益。

於本季度，此業務銷售淨額較去年同期減少16.0%至11,037百萬日圓，該收益主要來自SBI SECURITIES Co., Ltd.及SBI Liquidity Market Co., Ltd.。

### 3) 金融服務業務

金融服務業務的銷售淨額包括金融市場業務、金融產品業務、金融解決方案業務及其他業務四個業務分部的收益。

#### (金融市場業務)

此業務分部中，本集團經營多種金融相關的比較網站，如保險門戶網站「InsWeb」及提供金融市場服務的「E-LOAN」，消費者可上網搜索並比較金融產品及服務的資料。

於本季度，金融服務業務銷售淨額較去年同期下降23.5%至1,220百萬日圓，該收益主要由本公司貢獻。

### **(金融產品業務)**

金融產品業務方面，我們提供廣泛的金融產品及服務，包括信用卡、綜合租賃服務、汽車貸款及擔保服務、特定金錢債權管理及回收、以及應收醫療費保理及基金提供之收據融資等。

於本季度，金融產品業務銷售淨額較去年同期上升12.1%至2,282百萬日圓。該等收益主要來自SBI Card Co., Ltd.、SBI Lease Co., Ltd.、SBI Credit Co., Ltd.、SBI Servicer Co., Ltd.及SBI Receipt Co., Ltd.。

### **(金融解決方案業務)**

金融解決方案業務方面，我們主要為電子商務運營商提供在線結算服務，及為金融機構提供呼叫中心服務。

於本季度，此業務銷售淨額較去年同期上升19.5%至2,293百萬日圓，該收益主要來自SBI VeriTrans Co., Ltd.及SBI Business Support Co., Ltd.。

### **(其他業務)**

本集團的其他業務包括利用網絡作為主要服務渠道的非人壽保險業務及在網上提供金融產品（特別是投資信託）評估資料的業務。

於本季度，該類業務銷售淨額較去年同期上升134.4%至3,802百萬日圓，該收益主要來自SBI Insurance Co., Ltd.及Morningstar Japan K.K.。

## **4) 房屋及房地產業務**

房屋及房地產分部方面，主要包括房地產業務、金融房地產業務及生活網絡業務之銷售淨額。

### **(房地產業務)**

房地產業務方面，我們主要從事投資性房地產的開發及銷售，並提供相關的規劃及設計服務以及建築及房地產的諮詢服務。

於本季度，銷售淨額較去年同期下降8.8%至1,394百萬日圓，該收益主要來自本公司及SBI Life Living Co., Ltd.。

### **(金融房地產業務)**

金融房地產業務包括房屋貸款及房地產抵押貸款。

於本季度，此業務銷售淨額較去年同期上升2.7%至2,336百萬日圓。該收益主要來自SBI Mortgage Co., Ltd.及CEM Corporation。

### **(生活網絡業務)**

生活網絡業務方面，我們主要經營提供在線媒介服務以及比較及評估服務之網站。

於本季度，此業務銷售淨額較去年同期下降26.8%至273百萬日圓。該收益主要來自SBI Life Living Co., Ltd.。

## 5) 其他

不屬於呈報分部之業務的收益包括系統相關業務，藥物研發業務等，於本季度，該類業務銷售淨額較去年同期下降13.9%至3,095百萬日圓。

注：按業務分部列賬之銷售淨額未扣除分部間交易收入。

### <銷售成本>

#### 1) 資產管理業務

於本季度，資產管理業務銷售成本較去年同期下降56.3%至1,819百萬日圓，主要來自營業投資證券成本。

#### 2) 經紀及投資銀行業務

於本季度，此業務銷售成本較去年同期下降10.3%至1,118百萬日圓，主要包括與信用交易或借貸交易相關之利息開支及融資費用等融資成本。

#### 3) 金融服務業務

於本季度，此業務銷售成本較去年同期增加56.8%至8,050百萬日圓，主要與租賃營運成本有關。

#### 4) 房屋及房地產業務

於本季度，此業務於之銷售成本較去年同期下降7.2%至1,563百萬日圓，主要為待售房地產之銷售成本。

#### 5) 其他

不屬於呈報分部之業務的成本主要為系統相關業務成本，於本季度，此業務銷售成本較去年同期下降13.6%至2,552百萬日圓。

注：按業務分部劃分之銷售成本未扣除分部間交易成本

### <銷售、一般及行政開支>

於本季度銷售、一般及行政開支為15,833百萬日圓，較去年同期上升4.9%，主要包括人事費用及證券系統外包成本。

### <非經營收入>

於本季度，非經營收入為1,045百萬日圓，較去年同期上升70.5%，主要為分佔聯屬公司業績。

### <非經營開支>

於本季度，非經營開支達1,642百萬日圓，較去年同期下降27.4%，主要包括利息開支。

### <非經營性收入>

於本季度，非經營性收入為1,524百萬日圓，較去年同期下降35.9%。此項收入主要來自投資證券銷售。

### <非經營性開支>

於本季度，非經營性開支達264百萬日圓，較去年同期下降89.7%，主要損失來自投資證券銷售。

## (2) 財務狀況分析

截至2012年3月31日止財政年度第一季度季末資產總值為1,320,168百萬日圓，較去年同期末的1,293,606百萬日圓增加26,562百萬日圓。總資產淨值較去年同期增加14,664百萬日圓，為471,647百萬日圓。本季度末的現金及現金等價物為166,951百萬日圓，較去年同期的148,786百萬日圓增加18,164百萬日圓。以下為現金流量及相關因素之概述。

### (經營活動所得現金淨額)

經營活動所得現金淨額合共為33,589百萬日圓，而去年同期之所用現金淨額則為10,281百萬日圓，主要反映孖展交易資產淨額增加導致現金流出47,140百萬日圓，而以證券作抵押的應付貸款增加導致現金流入45,115百萬日圓、獨立成為存款的現金減少導致現金流入24,000百萬日圓。

### (投資活動所用現金淨額)

投資活動所用現金淨額合共為3,307百萬日圓，而去年同期之所用現金淨額為4,229百萬日圓，主要是由於儘管收回應收貸款得到7,417百萬日圓，然而由於購買投資證券及應收貸款付款而導致現金流出分別為8,549百萬日圓及3,757百萬日圓所致。

### (融資活動所用現金淨額)

融資活動所用現金淨額合共為12,003百萬日圓，而去年同期融資活動所得現金淨額為38,979百萬日圓，主要是由於雖然自發行應付債券的所得款項導致現金流入29,824百萬日圓及發行股票所得款項16,714百萬日圓，但應付短期貸款減少導致現金流出46,127百萬日圓，贖回應付債券導致現金流出9,030百萬日圓，已付現金股息導致現金流出2,238百萬日圓。

## 2. 財務資料

(除另有指明外，均以百萬日圓計值，並省略百萬個位以後數字，每股股份的資料除外)

### (1) 綜合資產負債表

	於 2010 年 3 月 31 日	於 2011 年 6 月 30 日
<b>資產</b>		
<b>流動資產</b>		
現金及存款 . . . . .	150,268	168,297
應收票據及賬款—貿易 . . . . .	10,658	11,108
短期投資證券 . . . . .	292	130
獨立成爲存款的現金 . . . . .	347,865	326,965
營業投資證券 . . . . .	132,773	139,734
應收經營貸款 . . . . .	27,905	26,358
房地產存貨 . . . . .	16,812	17,099
交易工具 . . . . .	2,701	6,752
孖展交易資產 . . . . .	250,399	275,140
其他 . . . . .	93,118	82,251
呆賬準備金 . . . . .	(4,017)	(3,707)
流動資產總值 . . . . .	1,028,779	1,050,133
<b>非流動資產</b>		
物業及設備 . . . . .	28,431	28,133
無形資產		
商譽 . . . . .	126,297	125,500
其他 . . . . .	13,946	13,922
無形資產總值 . . . . .	140,244	139,422
投資及其他資產 . . . . .	90,250	95,698
非流動資產總值 . . . . .	258,926	263,255
遞延支出 . . . . .	5,900	6,779
資產總值 . . . . .	1,293,606	1,320,168

	於 2011 年 3 月 31 日	於 2011 年 6 月 30 日
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
應付短期貸款 . . . . .	97,164	49,523
應付長期貸款的短期部分 . . . . .	12,147	11,741
應付債券的短期部分 . . . . .	70,060	91,060
應計所得稅 . . . . .	4,574	2,616
孖展交易負債 . . . . .	143,757	121,357
已收保證金 . . . . .	309,134	301,625
撥備 . . . . .	527	790
其他 . . . . .	143,231	213,948
流動負債總值 . . . . .	780,597	792,663
<b>非流動負債</b>		
應付債券 . . . . .	540	510
應付長期貸款 . . . . .	31,366	30,583
撥備 . . . . .	930	575
其他 . . . . .	17,991	19,759
非流動負債總值 . . . . .	50,828	51,428
<b>法定儲備</b>		
金融產品交易負債儲備 . . . . .	5,196	4,429
價格波動儲備 . . . . .	0	0
法定儲備總值 . . . . .	5,197	4,429
<b>負債總值</b> . . . . .	836,623	848,521
<b>資產淨值</b>		
<b>股東權益</b>		
股本 . . . . .	73,236	81,663
資本盈餘 . . . . .	236,920	245,348
保留盈利 . . . . .	88,073	87,275
庫存股 . . . . .	(246)	(246)
股東權益總值 . . . . .	397,983	414,040
<b>累計其他全面收入 (虧損)</b>		
可供出售證券的未變現虧損 . . . . .	(3,902)	(2,125)
按對沖會計法入賬的衍生工具遞延虧損 . . . . .	(239)	(1,473)
外幣換算調整 . . . . .	(3,012)	(4,274)
累計其他全面收入 (虧損) 總值 . . . . .	(7,155)	(7,872)
股份收購權 . . . . .	11	11
少數股東權益 . . . . .	66,142	65,467
總資產淨值 . . . . .	456,982	471,647
<b>負債及資產淨值總值</b> . . . . .	1,293,606	1,320,168

(2) 綜合運營表及綜合全面收益表  
綜合運營表

	第一季度	
	截至 2011 年 3 月 31 日止財政年度	截至 2012 年 3 月 31 日止財政年度
銷售淨額 . . . . .	32,743	33,512
銷售成本 . . . . .	14,956	14,615
毛利 . . . . .	17,786	18,897
銷售、一般及行政開支 . . . . .	15,100	15,833
經營收入 . . . . .	2,685	3,063
非經營收入		
利息收入 . . . . .	60	104
股息收入 . . . . .	137	125
分佔聯屬公司業績 . . . . .	217	623
其他 . . . . .	197	192
非經營收入總值 . . . . .	613	1,045
非經營開支		
利息開支 . . . . .	679	581
匯兌虧損 . . . . .	1,037	298
其他 . . . . .	543	762
非經營開支總值 . . . . .	2,261	1,642
經常性收入 . . . . .	1,038	2,467
非經常性收入		
銷售投資證券的收益 . . . . .	45	611
法定儲備回撥 . . . . .	2,022	767
其他 . . . . .	311	145
非經常性收入總值 . . . . .	2,378	1,524
非經常性開支		
減值虧損 . . . . .	677	—
法定儲備撥備 . . . . .	—	0
出售投資證券的虧損 . . . . .	3	68
於綜合附屬公司及權益法核算被投資公司 的權益變動的虧損 . . . . .	1	55
出售附屬公司及聯屬公司的虧損 . . . . .	635	—
應用資產報廢責任的會計準則影響 . . . . .	501	—
其他 . . . . .	756	140
非經常性開支總值 . . . . .	2,575	264
扣除所得稅前收入 . . . . .	841	3,727
所得稅—即期 . . . . .	2,291	1,855
所得稅—遞延 . . . . .	(1,832)	496
所得稅總值 . . . . .	459	2,351
除少數股東權益前收入淨額 . . . . .	381	1,375
少數股東權益虧損 . . . . .	(882)	(140)
收入淨額 . . . . .	1,264	1,515

## 綜合全面收益表

	第一季度	
	截至 2011 年 3 月 31 日止財政年度	截至 2012 年 3 月 31 日止財政年度
除少數股東權益前收入淨額 . . . . .	381	1,375
其他全面收入（虧損）		
可供出售證券的未變現虧損 . . . . .	(3,947)	1,686
按對沖會計法入賬的衍生工具遞延收入 . . . . .	—	0
外幣換算調整 . . . . .	(994)	(1,330)
分佔以權益法核算聯屬公司的其他全面收入(虧損) . . . . .	(891)	(960)
其他全面收入（虧損）總值 . . . . .	(5,833)	(603)
全面收入（虧損）總值 . . . . .	(5,451)	772
應佔全面收入（虧損）總值：		
— 母公司擁有人 . . . . .	(4,200)	798
— 少數股東權益 . . . . .	(1,250)	(26)

### (3) 綜合現金流量報表

第一季度

	截至 2011 年 3 月 31 日止財政年度	截至 2012 年 3 月 31 日止財政年度
經營活動所得(所用)現金淨額		
扣除所得稅前收入 . . . . .	841	3,727
以下各項調整：		
折舊及攤銷 . . . . .	1,412	1,878
商譽攤銷 . . . . .	2,343	1,933
撥備增加 . . . . .	1,653	425
分佔聯屬公司業績 . . . . .	(217)	(623)
投資證券估值的虧損 . . . . .	266	771
於基金盈利的權益 . . . . .	(1,145)	99
銷售投資證券的收益 . . . . .	(42)	(542)
匯兌虧損 . . . . .	1,814	837
利息及股息收入 . . . . .	(4,995)	(4,413)
利息開支 . . . . .	1,735	1,417
資產及負債變動：		
營業投資證券增加 . . . . .	(6,860)	(6,387)
應收經營貸款減少(增加) . . . . .	(1,426)	1,283
房地產存貨減少(增加) . . . . .	289	(350)
應收票據及賬款減少(增加)－貿易 . . . . .	(900)	176
應付票據及賬款增加－貿易 . . . . .	(1,196)	(1,071)
獨立成為存款的現金減少 . . . . .	14,000	24,000
交易工具增加 . . . . .	(7,331)	(3,434)
孖展交易資產淨額增加 . . . . .	(74,534)	(47,140)
以證券作抵押的應付貸款增加 . . . . .	46,892	45,115
其他，淨額 . . . . .	17,946	16,761
小計 . . . . .	(9,455)	34,463
已收利息及股息收入 . . . . .	5,216	4,099
已付利息開支 . . . . .	(1,589)	(1,230)
已付所得稅 . . . . .	(4,452)	(3,742)
經營活動所得(所用)現金淨額 . . . . .	(10,281)	33,589
投資活動所用現金淨額		
購買無形資產 . . . . .	(771)	(925)
購買投資證券 . . . . .	(6,237)	(8,549)
銷售投資證券的所得款項 . . . . .	3,001	620
銷售於附屬公司的投資的所得款項 . . . . .	249	124
購買於附屬公司的投資導致綜合入賬範圍變動 . . . . .	(248)	—
購買於附屬公司的投資 . . . . .	—	(866)
應收貸款付款 . . . . .	(3,307)	(3,757)
收回應收貸款 . . . . .	2,539	7,417
租賃及擔保按金付款 . . . . .	(68)	(142)
收回租賃及擔保按金的所得款項 . . . . .	82	88
其他，淨額 . . . . .	531	2,682
投資活動所用現金淨額 . . . . .	(4,229)	(3,307)

第一季度

	截至 2011 年 3 月 31 日止財政年度	截至 2012 年 3 月 31 日止財政年度
融資活動所得（所用）現金淨額		
應付短期貸款增加（減少）	15,031	(46,127)
應付長期貸款的還款項	(1,331)	(1,188)
發行應付債券的所得款項	10,490	29,824
贖回應付債券	(21,300)	(9,030)
發行股票所得款項	35,755	16,714
向少數股東權益發行股票的所得款項	1,681	41
少數股東向綜合投資基金注資	1,349	733
已付現金股息	(1,523)	(2,238)
向少數股東派付現金股息	(147)	(180)
分配予綜合投資基金的少數股東	(762)	(277)
其他，淨額	(264)	(275)
融資活動所得（所用）現金淨額	38,979	(12,003)
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(1,426)	(790)
現金及現金等價物增加淨額	23,041	17,488
新綜合的附屬公司產生的現金及現金等價物增加	—	695
取消綜合附屬公司導致現金及現金等價物減少	—	(19)
期初現金及現金等價物	142,581	148,786
期末現金及現金等價物	165,623	166,951

## 財務報表附註

### I. 分部資料

#### 1. 有關呈報分部的資料

截至 2011 年 3 月 31 日止 財政年第一季度	呈報分部						
	資產管理 業務	經紀及投資 銀行業務	金融服務 業務	房屋及房地 產業務	小計	其他(注)	總值
銷售淨額	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓
來自客戶的收益 . . . . .	6,8	12,571	6,740	4,177	29,547	3,195	32,743
分部間收益 . . . . .	0	563	430	0	994	400	1,395
總值 . . . . .	<u>6,058</u>	<u>13,135</u>	<u>7,170</u>	<u>4,178</u>	<u>30,542</u>	<u>3,596</u>	<u>34,138</u>
分部經營收入(虧損)	1,109	2,806	476	525	4,917	(749)	4,168

註：劃分為「其他」的業務分部為不列為呈報分部的部份，包括系統相關業務、藥物研發業務及服裝業務。

截至 2012 年 3 月 31 日止 財政年第一季度	呈報分部						
	資產管理 業務	經紀及投資 銀行業務	金融服務 業務	房屋及房地 產業務	小計	其他(注)	總值
銷售淨額	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓	百萬日圓
來自客戶的收益 . . . . .	7,487	10,563	8,952	4,004	31,008	2,504	33,512
分部間收益 . . . . .	—	474	645	0	1,120	590	1,710
總值 . . . . .	<u>7,487</u>	<u>11,037</u>	<u>9,598</u>	<u>4,004</u>	<u>32,128</u>	<u>3,095</u>	<u>35,223</u>
分部經營收入(虧損)	4,788	927	(705)	331	5,341	(674)	4,667

註：劃分為「其他」的業務分部為不列為呈報分部的部份，包括系統相關業務、藥物研發業務及服裝業務。

## 2. 呈報分部總額與綜合財務報表所錄得總額之間的差額對賬

經營收入	第一季度	
	截至2011年3月 31日止財政年度	截至2012年3月 31日止財政年度
	百萬日圓	百萬日圓
呈報分部總值	4,917	5,341
「其他」虧損	(749)	(674)
分部間抵銷	(419)	(344)
總部開支(注)	(1,063)	(1,259)
綜合財務報表的經營收入	2,685	3,063

注：總部開支指一般行政開支，不屬於呈報分部。

## 3. 各分部的商譽結餘

減值虧損	第一季度	
	截至2011年3月 31日止財政年度	截至2012年3月 31日止財政年度
	百萬日圓	百萬日圓
資產管理業務	—	—
經紀及投資銀行業務(注1)	350	—
金融服務業務	—	—
房屋及房地產業務	—	—
其他(注2)	326	—
總部開支及分部間抵銷	—	—
總值	677	—

注 1：安裝新的網上營運系統需要出售過往營運系統的資產

2：「其他」包括保健相關業務

## II. 重大淨資產變更

為籌備本公司於香港聯交所主板上市及香港預託證券發售，本公司發行新股其支付日為2011年4月12日及5月9日。已發行股份數為2,000,000股，股本及資本盈餘增加8,427百萬日圓至81,663百萬日圓及245,348百萬日圓。

### 3. 暫停買賣

應本公司要求，本公司香港預託證券自2011年7月28日（星期四）下午一時三十分起暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司將會向聯交所申請於2011年7月29日（星期五）上午九時恢復香港預託證券買賣。

謹代表  
SBI Holdings, Inc.董事會  
北尾吉孝  
行政總裁

本公告宣布之日，公司執行董事為北尾吉孝先生、澤田安太郎先生、中川隆先生、平井研司先生、朝倉智也先生、沖田貴史先生、円山法昭先生、森田俊平先生、山内信二先生、宮崎誠先生、高橋良已先生與高柳真樹先生；非執行董事為井土太良先生、城戶博雅先生、木村紀義先生與田坂廣志先生；獨立非執行董事為吉田正樹先生、永野紀吉先生、渡邊啓司先生、夏野剛先生與玉木昭宏先生。

#### 4. 補充資料

##### 資產管理業務

資產管理業務中所管理投資合夥企業的規模達 4,734億日圓，包括信息技術及生物科技類基金1,115億日圓（按各基金於最近期財務結算日之市值計算的資產淨值總和）、環境及能源類基金63億日圓（同上）、海外基金1,047億日圓（同上）、併購及夾層類基金314億日圓（同上）、投資信託、投資顧問及其他類別基金1,885億日圓（按2011年6月30日的固定市值計算的資產淨值）以及房地產類基金306億日圓（2011年6月30日的總投資額）。

投資合夥企業的管理狀況及投資經營業績如下。

##### (i) 所管理的投資合夥企業

下表載述主要基金於2011年6月30日的最近期財務結算業績（包括中期及季度財務結算業績）的資料。

	運營公司	成立日期	財務結算日 (中期或其他)	主要投資目標	審計公司	資產組合公司數目	承諾金額 (百萬日圓)	SBI投資比例 (本集團投資比例) (%)	資產淨值 (百萬日圓)	業績報酬 (百萬日圓)
		合約到期日 (續期後的到期日)				投資結餘 (百萬日圓)	累計股息 (百萬日圓)		按市值計算的資產淨值 (百萬日圓)	
SBI BROADBAND CAPITAL Silent Partnership	SBI BROADBAND CAPITAL Co., Ltd.	2004年9月1日	8月 (2月)	日本及海外的寬帶公司	Deloitte Touche Tohmatsu LLC	115	20,791	0.0 (0.2)	10,608	—
		2011年8月31日				9,403	2,079		9,750	
SBI BROADBAND FUND No.1 LIMITED PARTNERSHIP (注 7)	SBI Investment Co., Ltd.	2004年10月1日	6月 (12月)	日本及海外的寬帶公司	Yusei Audit & Co.	117	32,600	39.6 (39.9)	22,742	—
		2011年8月31日				23,073	—		21,844	
SBI BB MEDIA INVESTMENT LIMITED PARTNERSHIP	SBI Investment Co., Ltd.	2005年3月24日	12月 (6月)	日本及海外的內容、傳媒、寬帶公司	Yusei Audit & Co.	94	20,000	9.5 (10.0)	13,182	—
		2012年6月30日				13,684	—		11,820	
SBI BB Mobile Investment LPS (注 7)	SBI Investment Co., Ltd.	2006年3月30日	12月 (6月)	日本及海外的移動技術公司	Deloitte Touche Tohmatsu LLC	111	32,000	35.9 (36.9)	25,725	—
		2011年12月31日 (2013年12月31日)				19,231	—		25,211	
SBI NEO Technology Investment LPS (注 7, 8)	SBI Investment Co., Ltd.	2008年7月1日	12月 (6月)	日本及海外的信息技術、環境以及其他領域的未上市企業	Deloitte Touche Tohmatsu LLC	33	10,400	43.5 (48.5)	9,388	—
		2013年12月31日 (2015年12月31日)				3,750	—		9,322	
SBI Advanced Technology No.1 Investment LPS (注 7)	SBI Investment Co., Ltd.	2010年4月20日	12月 (6月)	日本及海外的信息科技、生物科技、環境、能源及其他領域的上市及非上市公司	Deloitte Touche Tohmatsu LLC	3	3,500	31.4 (37.1)	3,352	—
		2018年12月31日 (2020年12月31日)				104	—		3,350	

	運營公司	成立日期	財務結算日 (中期或其他)	主要投資目標	審計公司	資產組合公 司數目	承諾金額 (百萬日圓)	SBI投資比 例(本集 團投資比 例) (%)	資產淨值 (百萬日圓)	業績報酬 (百萬日 圓)
		合約到期日 (續期後的到期日)				投資結餘 (百萬日圓)	累計股息 (百萬日圓)		按市值計算 的資產淨值 (百萬日圓)	
SBI Mezzanine Fund No2 LIMITED PARTNERSHIP (注 7, 9)	SBI Capital Solutions Co., Ltd.	2005年4月12日	1月 (7月)	需要DIP融資 的日本及海外 公司	Deloitte Touche Tolmatsu LLC	8	9,710	61.8 (73.2)	518	668
		2013年1月31日 (2015年3月31日)				423	11,866		518	
Metropolitan Enterprise Revitalization Fund, Limited Liability Investment Partnership (注 7)	SBI Capital Solutions Co., Ltd.	2006年3月13日	1月 (7月)	於東京都地區 經營業務且需 要DIP融資的公 司	Deloitte Touche Tolmatsu LLC	3	2,700	0.0 (7.4)	154	192
		2013年1月31日				107	3,169		154	
SBI Mezzanine Fund No3 LIMITED PARTNERSHIP (注 7, 9)	SBI Capital Solutions Co., Ltd.	2008年10月30日	1月 (7月)	需要DIP融資 的日本及海外 公司	Deloitte Touche Tolmatsu LLC	19	7,300	82.2 (100.0)	7,313	27
		2016年1月31日 (2018年3月31日)				3,265	97		7,313	
Metropolitan Enterprise Revitalization Fund, Limited Liability Investment Partnership No.2 (注 7)	SBI Capital Solutions Co., Ltd.	2009年9月10日	1月 (7月)	需要DIP融資 的日本及海外 公司	Deloitte Touche Tolmatsu LLC	17	2,700	0.0 (7.4)	2,693	-
		2016年1月31日 (2018年3月31日)				1,193	38		2,693	
SBI Value Up Fund No.1 Limited Partnership (注 7)	SBI CAPITAL Co., Ltd.	2006年9月1日	11月 (5月)	併購投資、企業 融資投資及於 上市公司的少 數股權投資	Deloitte Touche Tolmatsu LLC	5	23,100	43.3 (49.8)	20,845	114
		2014年11月30日 (2016年8月31日)				16,517	438		20,813	
SBI Selective Target Investment LPS (注 7)	SBI Investment Co., Ltd.	2010年2月2日	12月 (6月)	主要是本集團 已投資並具有 龐大上市潛力 的公司	Yusei Audit & Co.	2	900	27.8 (33.3)	890	-
		2013年1月31日 (2015年1月31日)				849	-		833	
SBI Innovation Fund No.1 (注 7)	SBI Investment Co., Ltd.	2010年3月31日	12月 (6月)	日本的上市及 非上市公司	Yusei Audit & Co.	9	3,000	96.7 (100.0)	2,899	-
		2020年6月30日 (2022年6月30日)				2,914	-		2,899	
SBI Entertainment Fund No.2	SBI Investment Co., Ltd.	2010年3月31日	12月 (6月)	日本及海外的 上市及非上市 公司	Yusei Audit & Co.	2	2,102	0.0 (0.1)	2,067	-
		2015年6月30日 (2017年6月30日)				3,567	-		1,610	

	運營公司	成立日期	財務結算日 (中期或其他)	主要投資目標	審計公司	資產組合公司數目	承諾金額 (百萬日圓)	SBI投資比例(本集團投資比例) (%)	資產淨值 (百萬日圓)	業績報酬 (百萬日圓)
		合約到期日 (續期後的到期日)				投資結餘 (百萬日圓)	累計股息 (百萬日圓)		按市值計算的 資產淨值 (百萬日圓)	
SBI Real Incubation No.1 Limited Partnership (注 7)	SBI Investment Co., Ltd.	2003年9月1日	8月 (2月)	特種經營企業及其他	Yusei Audit & Co.	15	1,800	10.0 (26.7)	941	-
		2013年8月31日				799	91		1,056	
Biovision Life Science Fund No.1 (注 7)	SBI Investment Co., Ltd.	2003年12月24日	11月	日本及海外的生物科技相關公司	Deloitte Touche Tohmatsu LLC	14	4,200	50.0 (61.9)	2,736	-
		2012年9月30日 (2014年9月30日)				2,930	-		2,376	
SBI Bio Life Science Investment LPS (注 7)	SBI Investment Co., Ltd.	2005年8月1日	11月 (5月)	日本及海外的生物科技相關公司	Deloitte Touche Tohmatsu LLC	19	6,300	46.0 (47.6)	3,684	-
		2012年11月30日 (2014年11月30日)				3,521	-		3,298	
SBI LIFE SCIENCE TECHNOLOGY INVESTMENT LPS (注 7,10)	SBI Investment Co., Ltd.	2007年3月1日	11月 (5月)	日本及海外的生物科技相關公司	Deloitte Touche Tohmatsu LLC	18	9,800	51.0 (54.1)	8,114	-
		2015年11月30日 (2017年11月30日)				6,705	-		7,926	
Energy & Environment No. 1 Limited Partnership	Energy & Environment, Inc.	2007年9月5日	12月 (6月)	主要是日本及海外從事電力、能源、及環境業務的公司	Ernst & Young ShinNihon LLC	14	7,510	49.9 (50.1)	6,147	-
		2016年12月31日 (2018年12月31日)				1,846	-		6,394	
NEW HORIZON FUND, L.P. (注 11, 14)	NEW HORIZON PARTNERS LTD.	2005年5月30日	12月	主要是前景明朗的中國公司	Price Waterhouse Coopers	6	8,073	0.0 (50.0)	1,771	4,528
		2012年5月30日 (2014年5月30日)				2,424	30,661		5,079	
SBI & TH Venture Capital Enterprise (注 7, 12)	SBI & TH (Beijing) Venture Capital Management Co., Ltd.	2008年1月18日	12月	主要是前景明朗的中國公司	ShineWing Certified Public Accountants	6	2,809	86.1 (87.1)	2,727	-
		2016年1月17日				968	-		2,727	
SBI & BDJB CHINA FUND, L.P. (注 12)	SBI & BDJB Management Limited	2008年2月25日	12月	主要是前景明朗的中國公司	RSM Nelson Wheeler Certified Public Accountants	2	8,152	50.0 (50.1)	7,765	-
		2013年2月25日 (2015年2月25日)				1,847	-		7,765	
SBI Zhaoxin L.P. (注 7, 12)	SBI Zhaoxin Advisor Limited	2009年3月11日	12月	主要是非上市中國公司	Ernst & Young	-	1,667	100.0 (100.0)	1,604	-
		2014年3月10日 (2016年3月10日)				-	-		1,604	
SBI & Capital 22 JV Fund, L.P. (注 7, 12)	SBI & Capital 22 Management Co. Ltd.	2008年10月29日	12月	台灣及中國的非上市公司及其他	Ernst & Young	3	1,832	66.7 (66.7)	1,579	-
		2013年11月14日 (2015年11月14日)				104	196		1,837	
India Japan Fund (注 7, 13)	SS Venture Services Limited	2008年4月29日	3月	主要是前景明朗的印度公司	Ernst & Young	-	8,315	0.0 (100.0)	7,479	-
		2013年4月29日 (2015年4月29日)				-	-		7,479	

	運營公司	成立日期	財務結算日 (中期或其他)	主要投資目標	審計公司	資產組合公司 數目	承諾金額 (百萬日圓)	SBI投資比例 (本集團投資 比例) (%)	資產淨值 (百萬日圓)	業績報酬 (百萬日圓)
		合約到期日 (續期後的到期日)				投資結餘 (百萬日圓)	累計股息 (百萬日圓)		按市價計算 的資產淨值 (百萬日圓)	
THE VIETNAM JAPAN FUND (注. 7, 15)	FPT Fund Management Joint Stock Company	2008年4月3日	12月	主要是前景明 朗的越南公司	Ernst & Young	8	6,660	0.0 (96.0)	6,461	—
		2014年3月19日 (2017年3月19日)				3,284	—		6,302	
SBI SOI Limited Partnership	SBI Discovery Fund Management Limited	2008年6月4日	12月	主要是亞洲的 大學創投公司	待定	—	500	0.0 (100.0)	500	—
		2016年6月4日 (2018年6月4日)				—	—		500	
PNB-SBI ASEAN Gateway Fund Ltd.P. (注 12)	PNB-SBI ASEAN Gateway Investment Management Limited	2009年12月10日	12月	東盟國家、中 國、印度等的前景 明朗的公司及 其他	Ernst & Young	—	4,072	50.0 (50.0)	4,008	—
		2015年3月31日 (2017年3月31日)				—	—		4,008	
SBI Islamic Fund (Brunei) Limited (注 16)	SBI (B) SDN BHD	2010年6月28日	12月	全球符合回教 教規的公司及 其他	Deloitte	—	4,721	50.0 (50.0)	4,674	—
		2015年9月16日 (2017年9月16日)				—	—		4,674	
SBI Jefferies Asia Fund L.P. (注 7, 12)	SBI-Jefferies Strategic Investments Asia Ltd.	2010年7月16日	12月	前景明朗的南 亞、東南亞公司 及其他	Ernst & Young	—	4,072	80.0 (80.0)	4,061	—
		2015年7月16日 (2017年7月16日)				—	—		4,061	
Jefferies SBI USA Fund L.P. (注 12)	Jefferies-SBI Strategic Investments USA LLC	2010年6月25日	12月	美國的非上市 公司	Price Waterhouse Coopers	1	12,216	50.0 (50.0)	12,164	—
		2020年6月25日 (2022年6月25日)				1,387	—		12,164	
SBI European Fund (注 7, 17)	Elan SBI Capital Partners Fund Management Private Limited Company	2009年5月7日	12月	匈牙利及其他 中歐、東歐其他 國家的公司	KPMG	1	11,222	0.0 (60.0)	10,727	—
		2015年5月7日 (2017年5月7日)				379	—		10,835	
SBI-Metropol Investment Fund Cooperatieve U.A. (注 12)	SBI-Metropol Fund Management Company Cooperatieve U.A.	2010年11月19日	12月	俄羅斯上市及 非上市公司	Ernst & Young	—	8,144	0.0 (50.0)	8,135	—
		2017年11月19日 (2019年11月19日)				—	—		8,135	
INVEST AD/SBI AFRICA FUND, L.P. (注 14)	Invest AD/SBI Limited	2011年1月11日	12月	前景明朗的北 非及中非公司	待定	—	6,054	50.0 (50.0)	6,054	—
		2016年1月11日 (2018年1月11日)				—	—		6,054	
INVEST AD/SBI TURKEY FUND, L.P. (注 14)	Invest AD/SBI Turkey Limited	2011年5月22日	12月	前景明朗的土 耳其公司	待定	—	8,073	50.0 (50.0)	8,073	—
		2016年5月22日 (2018年5月22日)				—	—		8,073	
總計						645	296,995	34.1 (46.5)	231,780	5,529
						124,274	48,635		230,477	

注

1. 現正處於清盤程序的基金。

	運營公司	成立日期	財務結算日 (中期或其他)	主要投資目標	審計公司	資產組合公司 數目	承諾金額 (百萬日圓) 累計股息 (百萬日圓)	SBI投資比例 (本集團投資 比例) (%)	業績報酬 (百萬日圓)
		合約到期日 (續期後的到期日)			投資結餘 (百萬日圓)	投資結餘 (百萬日圓)		按市值計算的 資產淨值 (百萬日圓)	
Softbank Internet Fund	SOFT TREND CAPITAL Corp.	1999年7月1日	日本及海外的互 聯網相關及其他 公司	Yusei Audit & Co.	4	12,300	0.0 (11.4)	839	—
		2010年9月30日			839	10,739		710	
MASDAR-SBI Fund, L.P.	MASDAR-SBI Alternative Energy Fund Ltd.	2008年12月22日	日本可替代能源 公司及其他	Ernst & Young	—	1,614	0.0 (50.0)	—	—
		2010年9月10日			—	—		—	

2. 資產組合公司數目除證券投資外，包括對合夥企業的投資，但不包括已全面採用減值入賬的項目。倘投資目標被多隻基金投資，則於資產組合公司數目中入賬一次以上。
3. SBI 投資比例及本集團的投資比例為各基金於最近項務結算日(包括中期及季度財務結算日)的投資比例
4. 資產淨值以獲取成本(倘資產值大幅下降則為減值處理后的金額)為基準計算倘撥備已入賬，則為扣除撥備後的金額。計算時亦計及未付的承諾金額。
5. 按市值計算的資產淨值指證券資產淨值，連同未實現利得／損失對於各基金最近期財政期(包括中期及季度財政期)末的影響。計算市值時，各上市證券採用各基金最近期財政期(包括中期及季度財政期)末的市場收市價計算，若為非上市證券等，則按獲取成本計算。計算時亦計及未付的承諾金額。
6. 倘自基金設立以來並未進行首次財政結算，則並不記錄投資組合公司的數目及投資結餘，而資產淨值之中的承諾金額及資產淨值均按市值計算。
7. 根據日本會計準則理事會於2006年9月8日刊發的第20號實務處理方案報告「對投資會社採用控制及影響準則的實務處理方案」，該基金納入合併的範疇。
8. SBI NEO Technology Investment LPS的數據為SBI NEO Technology A Investment LPS及SBI NEO Technology B Investment LPS的數據總和。SBI的投資比率／本集團的投資比率包括SBI NEO Technology C Investment LPS(於2009年6月19日成立)的投資部分。
9. SBI的投資比例包括SBI Mezzanine Fund No. 1的投資部分。
10. SBI LIFE SCIENCE TECHNOLOGY INVESTMENT LPS的數據包括SBI LIFE SCIENCE TECHNOLOGY NO2 INVESTMENT LPS。
11. NEW HORIZON FUND, L.P. 按季進行財政結算，有關數據反映2011年6月30日的臨時財政結算結果。
12. 該基金基於美元編撰報告。為在此呈列，於計算投資結餘、承諾金額、資產淨值及按市值計算的資產淨值時採用2010年12月31日的匯率(1美元=81.44日圓)計算美元數據。
13. 該基金基於美元編撰報告。為在此呈列，於計算投資結餘、承諾金額、資產淨值及按市值計算的資產淨值時採用2011年3月31日的匯率(1美元=83.15日圓)計算美元數據。

14. 該基金基於美元編撰報告。為在此呈列，於計算投資結餘、承諾金額、資產淨值及按市值計算的資產淨值時採用 2011 年 6 月 30 日的匯率（1 美元=80.73 日圓）計算美元數據。
15. 該基金基於越南盾編撰報告。為在此呈列，於計算投資結餘、承諾金額、資產淨值及按市值計算的資產淨值時採用 2010 年 12 月 31 日的匯率（VND10,000=41.63 日圓）計算越南盾數據。
16. 該基金基於新加坡元編撰報告。為在此呈列，於計算投資結餘、承諾金額、資產淨值及按市值計算的資產淨值時採用 2010 年 12 月 31 日的匯率（1 新元=62.95 日圓）計算新加坡元數據。
17. 該基金基於匈牙利福林編撰報告。為在此呈列，於計算投資結餘、承諾金額、資產淨值及按市值計算的資產淨值時採用 2010 年 12 月 31 日的匯率（1 福林=0.39 日圓）計算匈牙利福林數據。
18. 由本公司綜合附屬公司 SBI-HIKARI P.E. Co., Ltd. 管理各基金按照於 2011 年 6 月 30 日最近期財政結算（包括中期結算）末的數據計算，各基金投資組合公司總數為 100 間。投資結餘總額為 4,457 百萬日圓，資產淨值為 8,077 百萬日圓，而按市值計算的資產淨值為 8,046 百萬日圓。倘投資目標被多隻基金投資，則於投資組合公司數目入賬一次以上。
19. 由本公司綜合附屬公司 SBI Trans-Science Co., Ltd. 管理各基金按照於 2011 年 6 月 30 日最近期財政結算（包括中期結算）末的數據計算，各基金投資組合公司總數為 41 間。投資結餘總額為 1,267 百萬日圓，資產淨值為 1,662 百萬日圓，而按市值計算的資產淨值為 1,484 百萬日圓。倘投資目標被多隻基金投資，則於投資組合公司數目入賬一次以上。
20. 本公司按權益法入賬的聯屬公司 SBI Investment KOREA Co., Ltd. 管理各基金按照於 2011 年 6 月 30 日最近期財政結算（包括中期結算）末的數據計算，各基金投資組合公司總數為 45 間。投資結餘總額為 6,696 百萬日圓，資產淨值為 13,558 百萬日圓，而按市值計算的資產淨值為 13,472 百萬日圓。倘投資目標被多隻基金投資，則於投資組合公司數目入賬一次以上。各基金基於新加坡元編撰報告。為在此呈列，於計算上述投資結餘、承諾金額、資產淨值及按市值計算的資產淨值時採用各基金最近期財政結算的匯率計算韓圓數據。

(ii) 投資業務

(ii)-1 按證券類型及投資結餘劃分的投資

由本集團管理之投資合夥企業進行的投資

證券類型	已落實之投資			
	截至2011年3月31日止 綜合財政年度		截至2012年3月31日止 綜合財政年度	
	(2010年4月1日至2010年6月30日)		(2011年4月1日至2011年6月30日)	
	百萬日圓	公司數目	百萬日圓	公司數目
股票	6,404	26	10,414	30
附認股權證債券	168	2	224	1
認股權證	—	1	—	—
其他(公司債券等)	6,157	20	7,561	14
總計	12,730	49	18,200	45

證券類型	投資結餘			
	截至2011年3月31日止 綜合財政年度		截至2012年3月31日止 綜合財政年度	
	(於2011年3月31日)		(於2011年6月30日)	
	百萬日圓	公司數目	百萬日圓	公司數目
股票	142,534	344	142,003	347
附認股權證債券	4,018	22	3,758	21
認股權證	946	10	949	11
其他(公司債券等)	11,619	49	13,252	46
總計	159,119	425	159,964	425

注:

- 倘對一家公司進行多次投資，則該公司只計算一次以避免重複並計入公司數目。倘對一家公司的多種證券進行投資，則每種證券均將該公司計算在內，因而體現為多次。消除所有重複後，截至2011年3月31日及2012年3月31日止綜合財政年度第一季度所投資之公司數目分別為46家及45家，截至2011年及2012年3月31日止綜合財政年度第一季度末，投資組合中的公司數目分別為397家及396家。
- 投資結餘以市值呈列。截至2011年3月31日止綜合財政年度末及截至2012年3月31日止綜合財政年度第一季度末之上市股份的市值採用2011年3月31日及2012年6月30日的收市價計算，而未上市股份則採用獲取成本（倘市值已大幅縮水，則採用經減值處理之金額）評估。

## 本集團的直接投資

證券類型	已落實之投資			
	截至2011年3月31日止 綜合財政年度		截至2012年3月31日止 綜合財政年度	
	(2010年4月1日至2010年6月30日)		(2011年4月1日至2011年6月30日)	
	百萬日圓	公司數目	百萬日圓	公司數目
股票	5,196	4	880	1
附認股權證債券	10	1	224	2
認股權證	—	—	—	—
其他(公司債券等)	—	—	17	1
總計	5,206	5	1,122	4

證券類型	投資結餘			
	截至2011年3月31日止 綜合財政年度		截至2012年3月31日止 綜合財政年度	
	(於2011年3月31日)		(於2011年6月30日)	
	百萬日圓	公司數目	百萬日圓	公司數目
股票	34,622	77	39,678	70
附認股權證債券	1,789	11	386	5
認股權證	—	—	—	—
其他(公司債券等)	858	4	2,004	11
總計	37,270	92	42,070	86

注:

- 倘對一家公司的多種證券進行直接投資，則每種證券均將該公司計算在內，因而體現為多次。消除所有重複後，截至2011年3月31日止綜合財政年度末及截至2012年3月31日止綜合財政年度第一季度末所投資之公司數目分別為89家及81家。於截至2011年及2012年3月31日止綜合財政年度第一季度，投資組合中的公司數目中無重複。
- 於綜合資產負債表錄得之經營投資證券(2011年3月31日132,773百萬日圓；2011年6月30日139,734百萬日圓)指上述直接投資結餘(2011年3月31日37,270百萬日圓；2011年6月30日42,070百萬日圓)、計入綜合範圍的投資合夥企業的投資結餘(2011年3月31日72,864百萬日圓；2011年6月30日75,266百萬日圓)及並非計入綜合範圍的於投資合夥企業的投資(2011年3月31日31,746百萬日圓；2011年6月30日31,147百萬日圓)之和減投資虧損撥備。
- 於截至2011年3月31日及2012年3月31日止綜合財政年度第一季度作出之投資及投資合夥企業於截至2011年3月31日止綜合財政年度末及截至2012年3月31日止綜合財政年度第一季度末之投資結餘(計入綜合範圍)計入前頁所述於本集團管理之投資合夥企業的投資。

## (ii)-2 投資組合公司上市

下文提供截至2011年3月31日止綜合財政年度及2012年3月31日止綜合財政年度第一季度本集團及投資夥伴管理的投資組合公司上市及其他情況。

截至2011年3月31日止綜合財政年度（2010年4月1日至2011年3月31日）

公司數目	公司名稱	上市年月及其他	上市及其他	業務描述	總部地點
日本：1間公司 海外：10間公司	MEDICAMOBILE, INC.	2010年4月	併購	銷售及供應護理設施所需的各種產品及服務	日本東京
	Azalea Networks Inc.	2010年9月	併購	設計、開發、製造（外包及銷售網狀網絡裝置及通信設備，安裝、維修、升級及處理相關軟件	美國
	Wisol Co., Ltd.	2010年9月	上市 (KOSDAQ)	生產電子零件	韓國
	ITEK Semiconductor, Inc.	2010年10月	上市 (KOSDAQ)	半導體測試裝置	韓國
	Betfair Group plc	2010年10月	上市 (倫敦證券交易所)	主要於英國以「Betfair」名稱經營網絡博彩網站	英國
	CIG Pannonia Life Insurance Plc.	2010年11月	上市 (布達佩斯證券交易所)	人壽保險	匈牙利
	Airtac International Group	2010年12月	上市 (台灣證券交易所)	生產氣動組件	中國
	Everpia Vietnam JSC	2010年12月	上市 (胡志明證券交易所)	生產床及床上用品	越南
	Sino Polymer New Materials Co., Ltd.	2011年1月	併購	開發及生產與高新聚合材料、PPS（聚苯硫醚）相關的產品	中國
	LB Semicon Inc.	2011年1月	上市 (KOSDAQ)	半導體生產	韓國
Aonemecha Co., Ltd.	2011年3月	併購	生產自動化生產顯示器如TFT-LCD所需的設施	韓國	

注：

1. 各海外公司的總部地點即主要經營地點或實質總部地址。
2. 「併購」表示產業公司與上市公司進行換股或合併。
3. 除上述者外，本公司以有限合夥人身份所投資的New Horizon Capital, L.P.的投資組合公司中，北京四維圖新科技股份有限公司及哈爾濱譽衡藥業股份有限公司先後於2010年5月及6月成為深圳證券交易所的上市公司，融創中國控股有限公司於2010年10月於香港聯交所上市，重慶商社集團的New Century Department Store Limited Company與河北梅花味精集團有限公司於2010年12月完成併購，而華銳風電科技（集團）股份有限公司於2011年1月於上海證券交易所上市。

截至2012年3月31日止綜合財政年度第一季度（2011年4月1日至2011年6月30日）

公司數目	公司名稱	上市年月及其他	上市及其他	業務描述	總部地點
日本: 0間公司 海外: 2間公司	PCHOMESTORE Inc.	2011年4月	上市 (GTSM)	經營EC網站	台灣
	Renren, Inc.	2011年5月	上市 (紐約證券交易所)	於中國經營No.1SNS「Renren.com」 「nuomi.com」、「jingwei.com」網站	中國

注:

1. 各海外公司的總部地點指主要經營地點或實質總部地址。
2. 除上述者外，本公司以有限合夥人身份所投資的New Horizon Capital, L.P.的投資組合公司中，「NIBEC Co., Ltd.」於2011年7月於KOSDAQ上市、「MEBIOPHARM Co., Ltd.」於TOKYO AIM上市。