

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 12 月 31 日止 九個月之第三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 12 月 31 日止九個月之綜合業績。

應本公司要求，本公司香港預託證券自 2012 年 1 月 31 日 (星期二) 上午九時起暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司將會向聯交所申請於 2012 年 1 月 31 日 (星期二) 下午一時三十分恢復香港預託證券買賣。

(省略百萬日圓個位以後數字)

1. 綜合財務業績

(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	%
截至 2011 年 12 月 31 日止 九個月	104,720	8.5	9,069	92.2	7,187	728.6	310	(79.4)
截至 2010 年 12 月 31 日止 九個月	96,561	6.3	4,719	13.1	867	(61.5)	1,510	1.7

注：全面損益總額

截至 2011 年 12 月 31 日止九個月：(7,291) 百萬日圓 (— %)

截至 2010 年 12 月 31 日止九個月：(7,565) 百萬日圓 (— %)

	<u>基本每股淨收益</u>	<u>稀釋每股淨收益</u>
	日圓	日圓
截至 2011 年 12 月 31 日止九個月	14.12	8.30
截至 2010 年 12 月 31 日止九個月	79.63	69.76

(2) 綜合財務狀況

	<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 資產總值比例</u> %
2011年12月31日	1,546,025	459,748	25.6
2011年3月31日	1,293,606	456,982	30.2

注：股東權益
2011年12月31日：395,039百萬日圓
2011年3月31日：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	—	0.00	—		
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) 已發行股份數目 (包括庫存股)	: 2011年12月31日	: 22,376,234股
	: 2011年3月31日	: 19,944,018股
(2) 庫存股數目	: 2011年12月31日	: 469,821股
	: 2011年3月31日	: 14,621股
(3) 已發行股份平均數	: 截至2011年12月31日止九個月	: 21,990,326股
	: 截至2010年12月31日止九個月	: 18,972,108股

截止本公告發佈之日，截至2012年12月31日止九個月之業績正在本公司獨立核數師審閱中。

1. 業績

(1) 業績分析

截至2011年12月31日止九個月的經營成果為：銷售淨額104,720百萬日圓（同比增加8.5%）、經營收入9,069百萬日圓（同比增加92.2%）、經常性收入7,187百萬日圓（同比增加728.6%）、收入淨額310百萬日圓（同比減少79.4%）。

按業務部門劃分之銷售淨額載列如下。

分部	截至12月31日止九個月			
	2010		2011	
	百萬日圓	%	百萬日圓	%
資產管理業務	14,973	15.5	27,221	26.0
證券投資	13,258		25,700	
營業投資證券收益	12,243		24,843	
投資基金收費	1,014		857	
投資諮詢服務及其他	1,715		1,520	
經紀及投資銀行業務	35,145	36.4	32,413	31.0
金融服務業務	22,194	23.0	30,796	29.4
金融市場業務	4,348		3,693	
金融產品業務	6,568		7,071	
金融解決方案業務	6,140		7,037	
其他業務	5,136		12,993	
房屋及房地產業務	17,079	17.7	12,716	12.1
房地產業務	7,270		3,462	
金融房地產業務	8,612		8,059	
生活網絡業務	1,196		1,193	
小計	89,393	92.6	103,147	98.5
其他	12,246	12.7	7,484	7.1
分部間收益	(5,078)	(5.3)	(5,911)	(5.6)
銷售淨額	96,561	100.0	104,720	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。

截至2011年12月31日止九個月內，營業投資證券收益較去年同期增加102.9%至24,843百萬日圓，主要是由於合併入賬之基金銷售淨額及海外投資事業基金之收益所致。投資基金收費所得收益為857百萬日圓，較去年同期減少15.5%，主要來自SBI BROADBAND CAPITAL Silent Partnership及SBI BB Media Investment Limited Partnership所得管理費用。

(投資諮詢服務及其他業務)

截至2011年12月31日止九個月內，投資諮詢服務及其他業務所得銷售淨額較去年同期減少11.4%至1,520百萬日圓。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。

截至2011年12月31日止九個月內，此業務銷售淨額較去年同期減少7.8%至32,413百萬日圓，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。

截至2011年12月31日止九個月內，金融市場業務銷售淨額較去年同期下降15.1%至3,693百萬日圓，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。

截至2011年12月31日止九個月內，金融產品業務銷售淨額較去年同期上升7.7%至7,071百萬日圓。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。

截至2011年12月31日止九個月內，此業務銷售淨額較去年同期上升14.6%至7,037百萬日圓，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。

截至2011年12月31日止九個月內，該類業務銷售淨額較去年同期上升152.9%至12,993百萬日圓，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。

截至2011年12月31日止九個月內，銷售淨額較去年同期下降52.4%至3,462百萬日圓，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。

截至2011年12月31日止九個月內，此業務銷售淨額較去年同期下降6.4%至8,059百萬日圓。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。

截至2011年12月31日止九個月內，此業務銷售淨額較去年同期下降0.2%至1,193百萬日圓。該收益主要來自SBI Life Living Co., Ltd.。

5) 其他

截至2011年12月31日止九個月內，不屬於呈報分部之業務的收益包括系統相關業務及藥物研發業務等，該類業務銷售淨額較去年同期下降38.9%至7,484百萬日圓。

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

截至2011年12月31日止九個月內，資產管理業務銷售成本較去年同期增加29.1%至10,090百萬日圓，主要來自營業投資證券成本。

2) 經紀及投資銀行業務

截至2011年12月31日止九個月內，此業務銷售成本較去年同期下降1.6%至3,500百萬日圓，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

截至2011年12月31日止九個月內，此業務銷售成本較去年同期增加63.1%至26,573百萬日圓，主要為保險承保費用。

4) 房屋及房地產業務

截至2011年12月31日止九個月內，此業務於之銷售成本較去年同期下降51.2%至3,924百萬日圓，主要為待售房地產之銷售成本。

5) 其他

截至2011年12月31日止九個月內，不屬於呈報分部之業務的成本主要為系統相關業務成本，此業務銷售成本較去年同期下降37.7%至6,052百萬日圓。

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〉

截至2011年12月31日止九個月內銷售、一般及行政開支為47,095百萬日圓，較去年同期下降0.7%，主要包括人事費用及證券系統外包成本。

〈非經營收入〉

截至2011年12月31日止九個月內，非經營收入為3,050百萬日圓，較去年同期上升121.0%，主要為分佔聯屬公司業績。

〈非經營開支〉

截至2011年12月31日止九個月內，非經營開支為4,933百萬日圓，較去年同期下降5.7%，主要包括利息開支。

〈非經常性收入〉

截至2011年12月31日止九個月內，非經常性收入為2,527百萬日圓，較去年同期下降52.4%。此項收入主要來自投資證券銷售收益。

〈非經常性開支〉

截至2011年12月31日止九個月內，非經常性開支為2,165百萬日圓，較去年同期下降33.9%，此項開支主要來自投資證券銷售損失。

(2) 財務狀況分析

截至2011年12月31日，資產總值為1,546,025百萬日圓，較截至2011年3月31日止上個綜合財政年度末1,293,606百萬日圓增加252,419百萬日圓。由於在香港股票交易所主板市場發售以本公司普通股為原股的香港預托證券而發行新股，總資產淨值較上個綜合財政年度末增加2,765百萬日圓，為459,748百萬日圓。

截至2011年12月31日，現金及現金等價物為128,469百萬日圓，較上個綜合財政年度末的148,786百萬日圓減少20,317百萬日圓。以下為現金流量及相關因素之概述。

(經營活動所用現金淨額)

截至2011年12月31日止九個月內，經營活動所用現金淨額合共為13,228百萬日圓，而去年同期之所得現金淨額則為41,911百萬日圓，儘管客戶存款增加得到275,230百萬日圓，然而由於獨立成為存款的現金和孖展交易資產淨額增加分別導致現金流出252,000百萬日圓和31,275百萬日圓，以及已收保證金減少導致現金流出29,312百萬日圓所致。

(投資活動所用現金淨額)

截至2011年12月31日止九個月內，投資活動所用現金淨額合共為14,561百萬日圓，而去年同期之所用現金淨額為12,486百萬日圓，儘管收回應收貸款得到19,122百萬日圓，然而由於購買投資證券及應收貸款付款而分別導致現金流出11,867百萬日圓及17,139百萬日圓所致。

(融資活動所得現金淨額)

截至2011年12月31日止九個月內，融資活動所得現金淨額合共為9,946百萬日圓，而去年同期融資活動所得現金淨額為12,503百萬日圓，主要是由於儘管購買庫存股導致現金流出2,940百萬日圓，發行股票獲得16,714百萬日圓。

2. 中期綜合財務報表

(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) 中期綜合資產負債表

	於 2011 年 3 月 31 日	於 2011 年 12 月 31 日
資產		
流動資產		
現金及存款	150,268	128,825
應收票據及賬款—貿易	10,658	12,162
短期投資證券	292	171
獨立成爲存款的現金	347,865	607,065
營業投資證券	132,773	140,349
應收經營貸款	27,905	36,085
房地產存貨	16,812	16,970
交易工具	2,701	223
子展交易資產	250,399	242,390
其他	93,118	96,548
呆賬準備金	(4,017)	(3,415)
流動資產總值	1,028,779	1,277,377
非流動資產		
物業及設備	28,431	27,967
無形資產		
商譽	126,297	122,701
其他	13,946	14,376
無形資產總值	140,244	137,077
投資及其他資產	90,250	95,440
非流動資產總值	258,926	260,485
遞延支出	5,900	8,162
資產總值	1,293,606	1,546,025

	於 2011 年 3 月 31 日	於 2011 年 12 月 31 日
負債		
流動負債		
應付短期貸款	97,164	97,077
應付長期貸款的短期部分	12,147	11,149
應付債券的短期部分	70,060	70,060
應計所得稅	4,574	2,109
孖展交易負債	143,757	104,472
已收保證金	309,134	279,822
客戶存款	37,819	310,007
撥備	527	1,156
其他	105,411	152,021
流動負債總值	780,597	1,027,877
非流動負債		
應付債券	540	480
應付長期貸款	31,366	30,085
撥備	930	766
其他	17,991	22,635
非流動負債總值	50,828	53,968
法定儲備		
金融產品交易負債儲備	5,196	4,431
價格波動儲備	0	0
法定儲備總值	5,197	4,431
負債總值	836,623	1,086,277
資產淨值		
股東權益		
股本	73,236	81,663
資本盈餘	236,920	248,728
保留盈利	88,073	85,574
庫存股	(246)	(3,167)
股東權益總值	397,983	412,798
累計其他全面收入 (虧損)		
可供出售證券的未變現虧損	(3,902)	(5,946)
按對沖會計法入賬的衍生工具遞延虧損	(239)	(3,710)
外幣換算調整	(3,012)	(8,102)
累計其他全面收入 (虧損) 總值	(7,155)	(17,759)
股份收購權	11	10
少數股東權益	66,142	64,698
總資產淨值	456,982	459,748
負債及資產淨值總值	1,293,606	1,546,025

(2) 中期綜合運營表

	截至 12 月 31 日止九個月	
	2010	2011
銷售淨額	96,561	104,720
銷售成本	44,403	48,555
毛利	52,157	56,165
銷售、一般及行政開支	47,438	47,095
經營收入	4,719	9,069
非經營收入		
利息收入	295	343
股息收入	184	205
分佔聯屬公司業績	533	2,036
其他	367	465
非經營收入總值	1,380	3,050
非經營開支		
利息開支	2,049	1,713
保險業法第 113 條遞延經營開支攤銷	591	1,131
匯兌虧損	1,591	963
其他	1,000	1,125
非經營開支總值	5,233	4,933
經常性收入	867	7,187
非經常性收入		
銷售投資證券的收益	2,729	1,414
法定儲備回撥	2,022	765
其他	561	347
非經常性收入總值	5,313	2,527
非經常性開支		
減值虧損	716	—
出售投資證券的虧損	3	1,065
出售附屬公司及聯屬公司的虧損	635	421
應用資產報廢責任的會計準則影響	501	—
法定儲備撥備	0	0
其他	1,420	678
非經常性開支總值	3,276	2,165
扣除所得稅前收入	2,903	7,549
所得稅—即期	(6,225)	(6,150)
所得稅—遞延	2,383	1,555
所得稅總值	(3,841)	(4,595)
除少數股東權益前收入(虧損)淨額	(937)	2,954
少數股東權益收入(虧損)	(2,448)	2,643
收入淨額	1,510	310

(3) 中期綜合全面收益表

	截至 12 月 31 日止九個月	
	2010	2011
除少數股東權益前收入（虧損）淨額	(937)	2,954
其他全面收入（虧損）		
可供出售證券的未變現虧損	(3,512)	(1,280)
按對沖會計法入賬的衍生工具遞延收入（虧損）.	(15)	1
外幣換算調整	(2,170)	(4,223)
分佔以權益法核算聯屬公司的其他全面收入（虧損）.	(928)	(4,742)
其他全面收入（虧損）總值	(6,627)	(10,245)
全面收入（虧損）總值	(7,565)	(7,291)
應佔全面收入（虧損）總值：		
— 母公司擁有人	(4,800)	(10,112)
— 少數股東權益	(2,765)	2,820

(4) 中期綜合現金流量報表

	截至 12 月 31 日止九個月	
	2010	2011
經營活動所得(所用)現金淨額		
扣除所得稅前收入	2,903	7,549
以下各項調整：		
折舊及攤銷	4,612	6,064
商譽攤銷	6,221	5,872
撥備增加	3,461	4,686
分佔聯屬公司業績	(533)	(2,036)
投資證券估值的虧損	1,345	1,960
於基金盈利的權益	(1,681)	269
銷售投資證券的收益	(2,726)	(349)
匯兌虧損	3,832	3,149
利息及股息收入	(13,015)	(11,948)
利息開支	5,026	4,341
資產及負債變動：		
營業投資證券增加	(18,672)	(21,249)
應收經營貸款增加	(1,075)	(8,476)
房地產存貨減少(增加)	2,375	(831)
應收票據及賬款減少—貿易	964	96
應付票據及賬款減少—貿易	(888)	(1,346)
獨立成為存款的現金增加	(4,000)	(252,000)
交易工具減少(增加)	(8,173)	4,694
孖展交易資產淨額減少(增加)	9,660	(31,275)
客戶存款增加	3,602	275,230
已收保證金增加(減少)	1,751	(29,312)
以證券作抵押的應付貸款增加	49,118	38,546
其他，淨額	(2,374)	(7,297)
小計	41,737	(13,661)
已收利息及股息收入	13,364	11,123
已付利息開支	(4,798)	(4,293)
已付所得稅	(8,392)	(6,396)
經營活動所得(所用)現金淨額	41,911	(13,228)
投資活動所用現金淨額		
購買無形資產	(3,673)	(3,188)
購買投資證券	(12,629)	(11,867)
銷售投資證券的所得款項	5,642	1,043
銷售於附屬公司的投資的所得款項	249	524
購買於附屬公司的投資導致綜合入賬範圍變動	(99)	68
出售於附屬公司的投資所得款項導致綜合入賬範圍變動	—	(264)
購買於附屬公司的投資	(109)	(4,470)
應收貸款付款	(10,629)	(17,139)
收回應收貸款	9,062	19,122
租賃及擔保按金付款	(496)	(296)
收回租賃及擔保按金的所得款項	405	390
其他，淨額	(207)	1,515
投資活動所用現金淨額	(12,486)	(14,561)

	截至 12 月 31 日止九個月	
	2010	2011
融資活動所得現金淨額		
應付短期貸款增加(減少)	(6, 597)	2, 215
應付長期貸款的所得款項	2, 000	1, 430
應付長期貸款的還款項	(4, 631)	(3, 708)
發行應付債券的所得款項	61, 029	59, 948
贖回應付債券	(73, 100)	(60, 060)
發行股票所得款項	35, 690	16, 714
向少數股東權益發行股票的所得款項	1, 681	101
少數股東向綜合投資基金注資	2, 655	1, 479
已付現金股息	(1, 670)	(2, 380)
向少數股東派付現金股息	(150)	(182)
分配予綜合投資基金的少數股東	(3, 668)	(1, 898)
購買庫存股	(3)	(2, 940)
其他，淨額	(730)	(773)
融資活動所得現金淨額	12, 503	9, 946
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(3, 504)	(3, 327)
現金及現金等價物增加(減少)淨額	38, 423	(21, 171)
新綜合的附屬公司產生的現金及現金等價物增加	—	874
取消綜合附屬公司導致現金及現金等價物減少	(28)	(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	180, 976	128, 469

中期財務報表附註

I. 分部資料

1. 有關呈報分部的資料

截至2010年12月31日止 九個月	呈報分部						總值
	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)	
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	14,971	33,215	20,636	17,077	85,901	10,659	96,561
分部間收益	1	1,929	1,558	1	3,491	1,586	5,078
總值	14,973	35,145	22,194	17,079	89,393	12,246	101,639
分部經營收入(虧損)	4,674	4,169	171	2,483	11,498	(1,405)	10,092

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2011年12月31日止 九個月	呈報分部						總值
	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)	
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	27,221	30,650	29,002	12,714	99,589	5,131	104,720
分部間收益	0	1,763	1,793	1	3,558	2,353	5,911
總值	27,221	32,413	30,796	12,716	103,147	7,484	110,632
分部經營收入(虧損)	14,194	2,557	(1,846)	2,110	17,016	(2,366)	14,649

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

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	截至 12 月 31 日止九個月	
	2010	2011
	百萬日圓	百萬日圓
呈報分部總值	11,498	17,016
「其他」虧損	(1,405)	(2,366)
分部間抵銷	(1,390)	(1,336)
總部開支(注)	(3,982)	(4,243)
綜合財務報表的經營收入	4,719	9,069

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	截至 12 月 31 日止九個月	
	2010	2011
	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	5	—
房屋及房地產業務	—	—
其他(注2)	360	—
總部開支及分部間抵銷	—	—
總值	716	—

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

1. 發行在外股份和庫存股份

截至 2011 年 12 月 31 日止九個月	於 2011 年 3 月 31 日 (股)	增加 (股)	減少 (股)	於 2011 年 12 月 31 日 (股)
已發行股本普通股(注 1, 2)	19,944,018	2,432,216	—	22,376,234
庫存股普通股(注 2, 3, 4)	14,621	455,200	—	469,821

注：

- 1: 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。已發行股本數量增加 2,000,000 股，股本及資本盈餘增加 8,427 百萬日圓。
- 2: 本公司發行新股並通過 2011 年 8 月 1 日的換股使其綜合附屬公司 SBI VeriTrans Co., Ltd. 成為全資附屬公司。受此次換股影響，已發行股本數量增加 432,216 股，資本盈餘增加 3,379 百萬日圓，庫藏股數量增加 60,000 股。
- 3: 本公司回購其股份合共 321,373 股，回購成本為 1,999 百萬日圓。回購旨在提高資金效率並通過庫存股制定靈活財務策略，考慮到本公司股價表現相對市場及行業平均處於較低水平。
- 4: 股票福利信託購買 73,827 股本公司股票作為庫存股，購買成本為 462 百萬日圓。詳情參照 IV. 其他資料-“股票福利信託”。
經過上述調整，已發行股本，資本盈餘，及庫存股分別增加至 81,663 百萬日圓，248,728 百萬日圓，及 3,167 百萬日圓。

2. 股息

已付股息

截至 2011 年 12 月 31 日止九個月

決議	股票類型	股息金額 (百萬日圓)	每股金額 (日圓)	宣派日期	生效日期	股息來源
2011 年 4 月 27 日 舉行的董事會會議	普通股	2,391	120	2011 年 3 月 31 日	2011 年 6 月 9 日	保留收益

III. 重大會計政策變更

本公司採用 ASBJ Statement No. 24「Accounting Standard for Accounting Changes and Error Corrections」(於 2009 年 12 月 4 日頒佈)及 ASBJ Guidance No. 24「Guidance on Accounting Standard for Accounting Changes and Error Corrections」(於 2009 年 12 月 4 日頒佈)會計基準並於 2011 年 3 月 31 日後開始應用於會計變更和誤差修正。

IV. 其他資料

股票福利信託

於 2011 年 9 月 29 日董事會會議決議通過了本公司股票福利信託(員工持股協會購股類型)”(統稱「計劃」及「信託」)。

此計劃旨在通過持續供給員工持股協會股份及分享信託資產管理所產生的利潤改善員工福利，鼓勵員工認識股價表現，提高工作績效，從而提升公司價值。本信託之資產，負責，收入，開支已併入本集團綜合財務報表。由於本信託所持本公司股票被視為庫存股，本信託所持股數將被計入庫存股而不計入已發行在外股份。本信託於 2011 年 12 月 31 日持有股數為 73,827 股，截至 2011 年 12 月 31 日九個月內平均所持股數為 13,840 股。

稅務改革 2011

由於 2011 稅務改革，用於計算遞延稅務資產及負債的實際稅率由 40.69%根據時期不同，將適用新實際稅率 38.01%及 35.64%用於計算可扣除及應課稅額度的暫時差異。稅務改革同時設定適用過去年度損失抵當年度收入的上限為當年度扣除損失前收入的 80%。

因此遞延稅務淨資產減少 2,134 百萬日圓，遞延所得稅增加 2,236 百萬日圓。

V. 重大報告期後事項

發行無擔保直接債券

本公司根據 2011 年 12 月 22 日舉行的董事會議發行 300 億日圓無擔保直接債券（“本債券”）。本債券在日本發行。關於本債券的詳情如下。

SBI Holdings, Inc. 第四系列無擔保直接債券（附帶債券間同等優先償還條款）

- | | |
|------------|---|
| (1) 發行總額 | 300 億日圓 |
| (2) 債券每張面額 | 100 萬日圓 |
| (3) 利息 | 年息 2.16% |
| (4) 發行價格 | 100 日圓認購面值 100 日圓的債券 |
| (5) 認購期 | 2012 年 1 月 16 日至 26 日 |
| (6) 支付日期 | 2012 年 1 月 30 日 |
| (7) 到期日期 | 2015 年 1 月 30 日 |
| (8) 資金用途 | 所得款項將用於贖回公司的債券。 |
| (9) 承銷機構 | Daiwa Securities Capital Markets Co., Ltd.
SBI Securities Co., Ltd.
Mizuho Securities Co., Ltd. |
| (10) 受託管理人 | Resona Bank, Limited |

3. 暫停買賣

應本公司要求，本公司香港預託證券自2012年1月31日（星期二）上午九時起暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司將會向聯交所申請於2012年1月31日（星期二）下午一時三十分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

本公告宣佈之日，公司執行董事為北尾吉孝先生、井土太良先生、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、山內信二先生、宮崎誠先生、高橋良己先生與高柳真樹先生；非執行董事為澤田安太郎先生、城戶博雅先生、木村紀義先生與田阪廣志先生；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 4,268億日圓，包括信息技術及生物科技類基金774億日圓（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80億日圓（同上）、海外基金975億日圓（同上）、併購及夾層類基金342億日圓（同上）、投資信託、投資顧問及其他類別基金1,794億日圓（按2011年12月31日的固定市值計算的資產淨值）以及房地產類基金301億日圓（2011年12月31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12月31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 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.	88	20,000	9.5 (10.0)	13,534	—
		2012年6月30日				13,302	—		12,102	
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)	26,297	—
		2013年12月31日				22,976	—		26,528	
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	32	10,400	43.5 (48.5)	9,293	—
		2013年12月31日 (2015年12月31日)				3,656	—		9,207	
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	6	3,500	31.4 (37.1)	3,305	—
		2018年12月31日 (2020年12月31日)				184	—		3,298	
SBI Mezzanine Fund No2 LIMITED PARTNERSHIP (注 7)	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 Tohmatsu LLC	6	9,710	61.8 (73.2)	322	676
		2013年1月31日 (2015年3月31日)				254	12,092		322	
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 Tohmatsu LLC	3	2,700	0.0 (7.4)	98	192
		2013年1月31日				101	3,223		98	

	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 No.3 LIMITED PARTNERSHIP (注 7)	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 Tohmatsu LLC	18	7,300	82.2 (100.0)	7,424	60
		2016年1月31日 (2018年3月31日)				3,373	111		7,424	
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)	於東京都地區 經營業務且需 要DIP融資的公 司	Deloitte Touche Tohmatsu LLC	16	2,700	0.0 (7.4)	2,738	—
		2016年1月31日 (2018年3月31日)				1,227	38		2,738	
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 靈活投資及於 上市公司的少 數股權投資	Deloitte Touche Tohmatsu LLC	5	23,100	43.3 (49.8)	20,728	114
		2014年11月30日 (2016年8月31日)				16,517	438		20,601	
SBI Value Up Fund No. 2 Limited Partnership (注 7)	SBI CAPITAL Co., Ltd.	2011年12月1日	12月 (6月)	併購投資	Deloitte Touche Tohmatsu LLC	—	3,100	16.1 (64.5)	3,091	—
		2021年11月30日 (2023年11月30日)				—	—		3,091	
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)	891	—
		2013年1月31日 (2015年1月31日)				849	—		821	
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.	10	3,000	96.7 (100.0)	2,861	—
		2020年6月30日 (2022年6月30日)				2,991	—		2,876	
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)	2,047	—
		2015年6月30日 (2017年6月30日)				3,567	—		388	

	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)	業續範圍 (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)	
SBI Real Incubation No. 1 Limited Partnership (注 7)	SBI Investment Co., Ltd.	2003年9月1日	8月 (2月)	特許經營企業及 其他	Yusei Audit & Co.	15	1,800	10.0 (26.7)	896	—
		2013年8月31日				864	124		901	
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	12	4,200	50.0 (61.9)	2,064	—
		2012年9月30日 (2014年9月30日)				2,248	—		1,665	
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	16	6,300	46.0 (47.6)	3,559	—
		2012年11月30日 (2014年11月30日)				3,303	—		3,102	
SBI LIFE SCIENCE TECHNOLOGY INVESTMENT LPS (注 7, 9)	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	19	9,800	51.0 (54.1)	8,174	—
		2015年11月30日 (2017年11月30日)				6,744	—		7,941	
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	3,504	49.9 (50.1)	1,824	—
		2016年12月31日 (2018年12月31日)				1,610	—		1,997	
EEI Clean Technology Investment Limited Partnership	Energy & Environment, Inc.	2011年9月30日	12月 (6月)	主要是日本國內 外從事競爭科技 和相關服務業務 的公司	Ernst & Young ShinNihon LLC	2	6,070	32.9 (34.1)	6,023	—
		2021年9月30日 (2023年9月30日)				175	—		6,023	
NEW HORIZON FUND, L.P. (注 10, 11)	NEW HORIZON PARTNERS LTD.	2005年5月30日	12月	主要是前景明 的中國公司	Price Waterhouse Coopers	5	7,773	0.0 (50.0)	1,611	4,439
		2012年5月30日 (2014年5月30日)				2,229	29,956		3,591	
SBI & TH Venture Capital Enterprise (注 7, 11)	SBI&TH (Beijing) Venture Capital Management Co., Ltd.	2008年1月18日	12月	主要是前景明 的中國公司	ShineWing Certified Public Accountants	7	2,681	86.1 (87.1)	2,631	—
		2016年1月17日				1,339	—		2,631	
SBI & BDJB CHINA FUND, L.P. (注 11)	SBI & BDJB Management Limited	2008年2月25日	12月	主要是前景明 的中國公司	RSM Nelson Wheeler Certified Public Accountants	4	7,780	50.0 (50.1)	7,271	111
		2013年2月25日 (2015年2月25日)				4,399	—		7,271	
SBI Zhaoxin L.P. (注 7, 11)	SBI Zhaoxin Advisor Limited	2009年3月11日	12月	主要是中國的非 上市公司	Ernst & Young	2	1,591	100.0 (100.0)	1,491	—
		2014年3月10日 (2016年3月10日)				415	—		1,491	
SBI & Capital 22 JV Fund, L.P. (注 7, 11)	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	5	1,749	66.7 (66.7)	1,409	—
		2013年11月14日 (2015年11月14日)				388	333		1,424	

	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)	
Kingston/SBI Credence Fund, L.P. (注 11)	Kingston /SBI Credence Limited	2011年9月14日	3月	中國、台灣及 香港的上市及 非上市公司	待定	—	7,773	50.0 (50.0)	7,773	—
		2016年9月14日 2018年9月14日				—	—		7,773	
SNSI Investment Fund Ltd. (注 11)	SNSI Capital Management Inc.	2011年7月15日	12月	中國、台灣及 香港的前景明 朗的公司	待定	—	1,399	33.3 (33.3)	1,399	—
		2018年9月9日				—	—		1,399	
India Japan Fund (注 7, 12)	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	
THE VIETNAM JAPAN FUND (注 7, 13)	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	7	5,880	0.0 (96.0)	5,615	—
		2014年3月19日 (2017年3月19日)				3,075	—		5,333	
SBI SOI Limited Partnership	SBI Discovery Fund Management Limited	2008年6月4日	12月	主要是亞洲的 大學創股公司	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 11)	PNB-SBI ASEAN Gateway Investment Management Limited	2009年12月10日	12月	東盟國家、中 國、印度的前 景明朗的公司及 其他	Ernst & Young	2	3,886	50.0 (50.0)	3,744	—
		2015年3月31日 (2017年3月31日)				798	—		3,744	
SBI Islamic Fund (Brunei) Limited (注 14)	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	—	4,491	50.0 (50.0)	4,345	—
		2015年9月16日 (2017年9月16日)				—	—		4,345	
SBI Jefferies Asia Fund L.P. (注 7, 11)	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	Ernst & Young	3	3,886	80.0 (80.0)	3,787	—
		2015年7月16日 (2017年7月16日)				688	—		3,787	
Jefferies SBI USA Fund L.P. (注 11)	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	2	11,659	50.0 (50.0)	11,290	—
		2020年6月25日 (2022年6月25日)				3,417	—		11,290	

	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)	業績評級 (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)	
SBI-Metropol Investment Fund Cooperatieve U.A. (注 11)	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	10	7,773	0.0 (50.0)	7,747	—
		2017年11月19日 (2019年11月19日)				742	—		7,464	
INVEST AD/SBI AFRICA FUND, L.P. (注 11)	Invest AD/SBI Limited	2011年1月11日	12月	前景明朗的北 非及中非公司	Ernst & Young	1	5,829	50.0 (50.0)	5,708	—
		2016年1月11日 (2018年1月11日)				238	—		5,706	
INVEST AD/SBI TURKEY FUND, L.P. (注 11)	Invest AD/SBI Turkey Limited	2011年5月22日	12月	前景明朗的土 耳其公司	Ernst & Young	—	7,773	50.0 (50.0)	7,773	—
		2016年5月22日 (2018年5月22日)				—	—		7,773	
總計						425	242,924	37.8 (50.4)	196,742	5,592
						101,669	46,315		194,124	

注：

1. 現正處於清盤程序的基金。

	運營公司	成立日期	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)	業績報表 (百萬日圓)
		合約到期日			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)	
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.	3	12,300	0.0 (11.4)	525	—
		2010年9月30日			512	10,739		453	
SBI BROADBAND FUND No1 LIMITED PARTNERSHIP	SBI Investment Co., Ltd.	2004年10月1日	日本及海外的 寬帶公司	Yusei Audit & Co.	85	32,600	39.6 (39.9)	21,024	—
		2011年8月31日			18,877	1,793		20,304	
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	—	1,554	0.0 (50.0)	—	—
		2010年9月10日			—	—		—	

- 投資組合公司數目除證券投資外，包括對合夥企業的投資，但不包括已全額採用減值入賬的項目。倘投資目標被多隻基金投資，則於投資組合公司數目將重複計算。
- 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(包括中期及季度項務結算日)的投資比例
- 資產淨值以獲取成本(倘資產值大幅下降則為減值處理後的金額)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。
- 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。
- 自基金設立以來並未進行首次財政結算的基金，則並不記錄投資組合公司的數目及投資結餘，而資產淨值及按市值計算的資產淨值均按照承諾出資金額記載。
- 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。
- 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。
- SBI LIFE SCIENCE TECHNOLOGY INVESTMENT LPS 的數據包括 SBI LIFE SCIENCE TECHNOLOGY NO2 INVESTMENT LPS。
- NEW HORIZON FUND, L.P. 按季進行財政結算，有關數據反映2011年12月31日的臨時財政結算結果。
- 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12月31日的匯率(1美元=77.73日圓)計算美元數據。
- 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。
- 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2011年12月31日的匯率(VND10,000=36.75日圓)計算越南盾數據。

14. 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 2011 年 12 月 31 日的匯率（1 新元=59.88 日圓）計算新加坡元數據。
15. 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 12 月 31 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 95 間。投資結餘總額為 4,289 百萬日圓，資產淨值為 7,617 百萬日圓，而按市值計算的資產淨值為 7,340 百萬日圓。倘投資目標被多隻基金投資，則投資組合公司數目將重複計算。
16. 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 12 月 31 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 32 間。投資結餘總額為 1,108 百萬日圓，資產淨值為 1,473 百萬日圓，而按市值計算的資產淨值為 1,271 百萬日圓。倘投資目標被多隻基金投資，則投資組合公司數目將重複計算。
17. 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 12 月 31 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 39 間。投資結餘總額為 4,964 百萬日圓，資產淨值為 14,600 百萬日圓，而按市值計算的資產淨值為 14,532 百萬日圓。倘投資目標被多隻基金投資，則投資組合公司數目將重複計算。各基金基於韓圓編撰報告。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2010年12月31日止九個月		截至2011年12月31日止九個月	
	百萬日圓	公司數目	百萬日圓	公司數目
股票	15,943	72	26,114	70
附認股權證債券	727	7	1,291	5
認股權證	946	5	—	1
其他(公司債券等)	19,665	45	17,446	30
總計	37,282	129	44,853	106

證券類型	投資結餘			
	於2011年3月31日		於2011年12月31日	
	百萬日圓	公司數目	百萬日圓	公司數目
股票	142,534	344	126,502	310
附認股權證債券	4,018	22	3,345	17
認股權證	946	10	949	11
其他(公司債券等)	11,619	49	14,868	54
總計	159,119	425	145,666	392

注:

1. 倘多家基金對一家公司進行投資，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2010年12月31日止九個月內所投資公司數目為122家，而截至2011年12月31日止九個月內所投資公司數目為94家，於2011年3月31日及2011年12月31日，投資組合中的公司數目分別為397家及364家。
2. 投資結餘以市值呈列。在計算市值時採用2011年3月31日及2011年12月31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2010年12月31日止九個月		截至2011年12月31日止九個月	
	百萬日圓	公司數目	百萬日圓	公司數目
股票	11,854	12	3,278	43
附認股權證債券	534	5	316	2
認股權證	—	—	—	—
其他（公司債券等）	59	2	169	3
總計	12,448	19	3,764	48

證券類型	投資結餘			
	於2011年3月31日		於2011年12月31日	
	百萬日圓	公司數目	百萬日圓	公司數目
股票	34,622	77	41,071	96
附認股權證債券	1,789	11	625	7
認股權證	—	—	—	—
其他（公司債券等）	858	4	1,561	8
總計	37,270	92	43,257	111

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2010年12月31日止九個月內所投資公司數目為18家，而截至2011年12月31日止九個月內所投資公司數目為47家，於2011年3月31日及2011年12月31日，投資組合中的公司數目分別為89家及107家。
- 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12月31日140,349百萬日圓）指上述直接投資結餘（2011年3月31日37,270百萬日圓；2011年12月31日43,257百萬日圓）、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12月31日76,542百萬日圓）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12月31日26,757百萬日圓）之和減投資虧損撥備。
- 截至2010年12月31日及2011年12月31日止九個月內作出之投資及投資合夥企業於2011年3月31日及2011年12月31日之投資結餘（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截至2012年12月31日止九個月內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（截至2011年3月31日止12個月內）

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PFT-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2011年12月31日止九個月內

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: 6間公司 海外: 4間公司	PCHOMESTORE Inc.	2011年4月	上市 (GTSM)	經營EC網站	臺灣
	Renren, Inc.	2011年5月	上市 (紐約證券交易所)	於中國經營No. 1 SNS 「Renren.com」 「nuomi.com」、「jingwei.com」網站	中國
	NIBEC Co., Ltd.	2011年7月	上市 (KOSDAQ)	研發和製造人造骨骼	韓國
	Mebiopharm Co., Ltd.	2011年7月	上市 (TOKYO AIM)	研發使用獨特特殊糖體技術的藥物	日本東京
	KLab Inc.	2011年9月	上市 (東京證券所創業板)	社交網絡、系統整合、雲計算及授權服務	日本東京
	FRROUTE Corporation	2011年10月	併購	針對手機用戶提供內容推送服務	日本東京
	Symbio Pharmaceuticals Limited	2011年10月	上市 (JASDAQ)	特殊疾病(癌、血液及免疫系統疾病)藥物的 研發及商業化	日本東京
	Best Create Corporation	2011年11月	併購	為訪問實體門店的客戶提供是欄服務及 廣告素材	日本東京
	Redwood Group Ltd	2011年12月	上市 (GTSM)	提供奢侈品牌店鋪的店面設計及裝修	臺灣
	W-SCOPE Corporation	2011年12月	上市 (東京證券所創業板)	鋰離子二次電池隔膜的生產及銷售	日本神奈川

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，本集團以有限合夥人身份所投資的投資組合公司中，「博彥科技」於2012年1月在深圳證券交易所上市。