FACT BOOK

1st Half, FY 2005

Apr.1,2005～Sep.30,2005

日本証券金融株式会社
JAPAN SECURITIES FINANCE CO., LTD.

目次(Contents)

1. 主な業務内容 1
（Contents of Our Business）

2. 2005 年 9 月期業績概要 2
（Highlights of the 1st Half, FY2005 （from Apr.1 to Sep. 30, 2005））

3. 貸付の状況 2
（Conditions of Loans and Securities Lending Transaction）

4. 業績推移 2
（Transition of Performance）

5. 連結損益計算書 5
（Consolidated Statements of Income）

6. 連結貸借対照表 7
（Consolidated Balance Sheets）

7. 連結剰余金計算書 9
（Consolidated Statements of Capital Surplus and Retained Earnings）

8. 日証金グループ会社 10
（JSF Group Companies）

9. 単独損益計算書 11
（Non-consolidated Statements of Income）

10. 単独貸借対照表 12
（Non-consolidated Balance Sheets）

11. 当社株価と日経平均の推移 13
（JSF Stock prices and Nikkei 225）

12. 全国証券金融会社業績 13
（Non-Consolidated performance of All Securities Finance Companies）

1.主な業務内容（Contents of our Business）

(P は該当するページ数、L は行番号、数字は 2005 年 9 月期実績を示している。)
("P" or "L" indicate page or line in this FactBook. Each figure shows financial results of 1st half of FY2005.)

貸借取引業務 Loans for Margin Transactions

種　　類	融資 Margin Loan (貸借取引貸付金)	貸株 Stock Loan (貸借取引貸付有価証券)
主な収益 Revenues	貸付金利息 interest on loans P05,L02……3,688 百万円 mil 借入有価証券代り金利息 Interest on collateral money for securities borrowed P05,L06……..…….544 百万円 mil	品貸料 Premium charges P05,L10……4,794 百万円 mil 貸株料 Lending fees P05,L11……1,257 百万円 mil
主な費用 Expenses	－	貸借取引有価証券借入料 Premium charges P05,L24……4,772 百万円 mil
平均貸付残高 Average loan balance	P02,L22……...11,886 億円 100mil	5,938 億円 100mil
金利･貸株料 Loan rate & fee	融資金利 Loan rate:0.60％	貸株料 Lending fee:0.40% 貸株等代り金金利 Interest on collateral money for securities lent:0.00％

有価証券貸付業務 Securities Lending

種　　類	一般貸株 General Stock Lending	債券貸借取引 Bond Lending
貸付額/成約額 Lend balance/ Trading volume	P02,L26……..…3,619 億円 100mil	P02,L27……...843,120 億円 100mil

証券会社向け貸付業務 Loan to Securities Companies

種　　類	公社債貸付金 Bond Financing	一般貸付(証券会社向け) General Loans
主な収益 Revenues	公社債貸付金利息 Interest on bond financing P05,L03……...……3 百万円 mil	一般貸付金利息(証券) Interest on general loans 101 百万円 mil
平均貸付残高 Average loan balance	P02,L23……....17 億円 100mil	228 億円 100mil
金利･料率 Loan rate	0.21％（国債）	0.90％(極度貸付)

個人、一般事業法人向け貸付業務 Loan to Individual Investors

種　　類	一般貸付(証券担保ローン)
主な収益 Revenues	一般貸付金利息(ローン) Interest on general loans to individual investors……..313 百万円 mil
平均貸付残高 Average loan balance	P02,L25……171 億円 100mil
金利･料率 Loan rate	3.675％

2. 2005年9月期業績概要(Highlights of the First Half of FY 2005)

	連結(Consolidated performance)		94期 04年3月期		95期 05年3月期		96期 06年3月期(予想)	
			03年9月期 Apr1,2003-Sep30,2003	Apr1,2003-Mar31,2004	04年9月期 Apr1,2004-Sep30,2004	Apr1,2004-Mar31,2005	**05年9月期 Apr1,2005-Sep30,2005**	Apr1,2005-Mar31,2006 (forecast)
1	営業収益 Operating Revenues	百万円 ¥mils.	14,748	30,896	18,362	36,145	**17,751**	*35,000*
2	証券金融業 Securities Financing Business	百万円 ¥mils.	13,218	27,519	16,906	33,178	**16,289**	
3	情報処理サービス業 Information Processing Business	百万円 ¥mils.	1,529	3,376	1,456	2,966	**1,462**	
4	営業費用 Operating Expenses	百万円 ¥mils.	12,494	24,901	12,688	25,996	**13,925**	
5	証券金融業 Securities Financing Business	百万円 ¥mils.	10,802	21,392	11,144	22,903	**12,431**	
6	情報処理サービス業 Information Processing Business	百万円 ¥mils.	1,691	3,508	1,543	3,092	**1,493**	
7	営業利益 Operating Income	百万円 ¥mils.	2,254	5,995	5,674	10,149	**3,826**	
8	証券金融業 Securities Financing Business	百万円 ¥mils.	2,415	6,127	5,762	10,274	**3,857**	
9	情報処理サービス業 Information Processing Business	百万円 ¥mils.	▲161	▲131	▲87	▲125	**▲ 31**	
10	経常利益 Ordinary Income	百万円 ¥mils.	1,980	6,548	5,658	9,579	**3,042**	*6,600*
11	当期純利益 Net Income	百万円 ¥mils.	1,051	4,001	3,282	5,519	**1,493**	*4,000*
12	1株利益(円) Net Income per Share	円 ¥.	10.41	38.76	33.19	54.08	**15.11**	*39.37*
13	総資産 Total Assets	億円 ¥100mil.	73,563	100,621	90,300	92,299	**81,563**	
14	純資産 Stockholders' Equity	億円 ¥100mil.	1,072	1,142	1,195	1,263	**1,248**	

	単体(Non-Consolidated performance)		04年3月期		05年3月期		06年3月期(予想)	
			03年9月期 Apr1,2003-Sep30,2003	Apr1,2003-Mar31,2004	04年9月期 Apr1,2004-Sep30,2004	Apr1,2004-Mar31,2005	**05年9月期 Apr1,2005-Sep30,2005**	Apr1,2005-Mar31,2006 (forecast)
15	営業収益 Operating Revenues	百万円 ¥mils.	11,266	21,880	11,564	24,070	**13,553**	*27,000*
16	営業利益 Operating Income	百万円 ¥mils.	1,146	2,116	1,574	3,632	**2,244**	
17	経常利益 Ordinary Income	百万円 ¥mils.	1,520	2,678	2,609	4,771	**3,935**	*7,000*
18	当期純利益 Net Income	百万円 ¥mils.	1,069	1,786	1,909	3,400	**3,366**	*5,400*
19	1株利益(円) Net Income per Share	円 ¥.	10.52	17.18	19.16	33.47	**33.82**	*53.68*
20	総資産 Total Assets	億円 ¥100mil.	40,582	53,170	52,063	60,915	**59,349**	
21	純資産 Stockholders' Equity	億円 ¥100mil.	872	907	943	995	**1,013**	

3.貸付の状況(Conditions of Loans and Securities Lending Transaction)

	貸付金平均残高(Average outstanding balance of loans)		04年3月期		05年3月期		06年3月期(予想)	
			03年9月期 Apr1,2003-Sep30,2003	Apr1,2003-Mar31,2004	04年9月期 Apr1,2004-Sep30,2004	Apr1,2004-Mar31,2005	**05年9月期 Apr1,2005-Sep30,2005**	Apr1,2005-Mar31,2006 (forecast)
22	貸借取引 Loans for margin transactions	億円 ¥100mil.	4,480	6,506	11,880	10,986	**11,886**	
23	公社債貸付 Bond financing	億円 ¥100mil.	8	36	14	35	**17**	
24	一般貸付 General loans	億円 ¥100mil.	405	425	430	418	**400**	
25	うち顧客貸付金 Loans for Individual investors	億円 ¥100mil.	215	212	212	203	**171**	

	有価証券貸付額・成約額(Trading Volume of Securities Lending Transaction)		04年3月期		05年3月期		06年3月期(予想)	
			03年9月期 Apr1,2003-Sep30,2003	Apr1,2003-Mar31,2004	04年9月期 Apr1,2004-Sep30,2004	Apr1,2004-Mar31,2005	**05年9月期 Apr1,2005-Sep30,2005**	Apr1,2005-Mar31,2006 (forecast)
26	株券(一般貸株) General Stock Lending	億円 ¥100mil.	3,587	6,802	3,325	6,637	**3,619**	
27	債券(債券貸借仲介) Bond Lending	億円 ¥100mil.	153,430	335,090	315,266	825,765	**843,120**	

4.業績推移(Transition of Performance) ・・・「FACT BOOK FY2004」をご覧下さい。
Please look at "FACT BOOK FY2004".

（参考１）貸借取引貸付金の状況

(Statistics of Loans for Margin Transactions)

単位：億円、¥100mils.

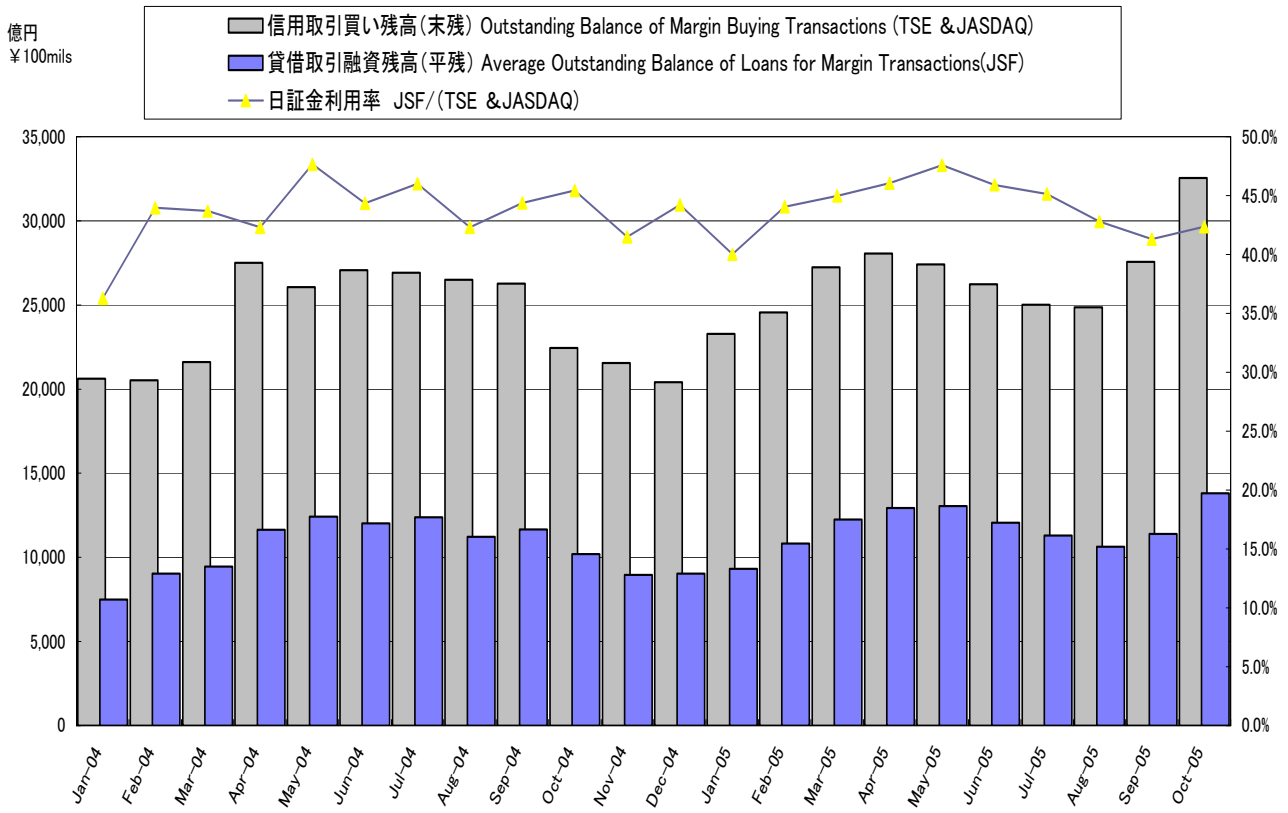
貸借取引融資残高（平残）
Average Outstanding Balance of Loans for Margin Transactions(JSF)

04年3月期 FY2003			05年3月期 FY2004					06年3月期 FY2005				
		東京市場分 TSE			東京市場分 TSE	JASDAQ分*	合計			東京市場分 TSE	JASDAQ分*	合計
4月	Apr-03	3,254	4月	Apr-04	11,559	82	11,641	4月	Apr-05	12,342	582	12,925
5月	May-03	3,238	5月	May-04	12,244	172	12,416	5月	May-05	12,468	582	13,050
6月	Jun-03	3,665	6月	Jun-04	11,751	255	12,007	6月	Jun-05	11,438	603	12,042
7月	Jul-03	4,702	7月	Jul-04	12,038	347	12,386	7月	Jul-05	10,598	691	11,290
8月	Aug-03	5,224	8月	Aug-04	10,891	322	11,213	8月	Aug-05	9,885	753	10,638
9月	Sep-03	6,806	9月	Sep-04	11,296	365	11,661	9月	Sep-05	10,597	788	11,385
10月	Oct-03	9,066	10月	Oct-04	9,886	315	10,202	10月	Oct-05	13,004	785	13,790
11月	Nov-03	8,880	11月	Nov-04	8,667	277	8,944	11月	Nov-05			
12月	Dec-03	7,340	12月	Dec-04	8,727	299	9,026	12月	Dec-05			
1月	Jan-04	7,485	1月	Jan-05	8,962	352	9,314	1月	Jan-06			
2月	Feb-04	9,026	2月	Feb-05	10,342	473	10,816	2月	Feb-06			
3月	Mar-04	9,440	3月	Mar-05	11,696	555	12,252	3月	Mar-06			

信用取引買い残高（末残）
Outstanding Balance of Margin Transactions (Tokyo Stock Exchange ＆JASDAQ)

04年3月期 FY2003				05年3月期 FY2004				06年3月期 FY2005				
		TSE	JSF/TSE			TSE(A)	JASDAQ(B)	JSF/(A＋B)			TSE(A)	JASDAQ(B)	JSF/(A＋B)
4月	Apr-03	9,202	35.4%	4月	Apr-04	27,232	285	42.3%	4月	Apr-05	27,047	1,019	46.1%
5月	May-03	9,167	35.3%	5月	May-04	25,719	331	47.7%	5月	May-05	26,350	1,076	47.6%
6月	Jun-03	10,240	35.8%	6月	Jun-04	26,625	441	44.4%	6月	Jun-05	25,079	1,145	45.9%
7月	Jul-03	12,768	36.8%	7月	Jul-04	26,373	544	46.0%	7月	Jul-05	23,638	1,379	45.1%
8月	Aug-03	14,237	36.7%	8月	Aug-04	25,926	573	42.3%	8月	Aug-05	23,541	1,318	42.8%
9月	Sep-03	17,700	38.5%	9月	Sep-04	25,696	579	44.4%	9月	Sep-05	26,104	1,460	41.3%
10月	Oct-03	21,815	41.6%	10月	Oct-04	21,955	499	45.4%	10月	Oct-05	30,892	1,662	42.4%
11月	Nov-03	19,377	45.8%	11月	Nov-04	21,020	535	41.5%	11月	Nov-05			
12月	Dec-03	18,158	40.4%	12月	Dec-04	19,896	515	44.2%	12月	Dec-05			
1月	Jan-04	20,626	36.3%	1月	Jan-05	22,550	719	40.0%	1月	Jan-06			
2月	Feb-04	20,528	44.0%	2月	Feb-05	23,648	906	44.0%	2月	Feb-06			
3月	Mar-04	21,602	43.7%	3月	Mar-05	26,251	986	45.0%	3月	Mar-06			

＊ JASDAQ市場の決済機構を利用した貸借取引貸付は、平成16年4月19日より開始しました。



（参考２）貸付有価証券の状況

(Statistics of Stock Loans for Margin Transactions)

単位：億円、¥100mils

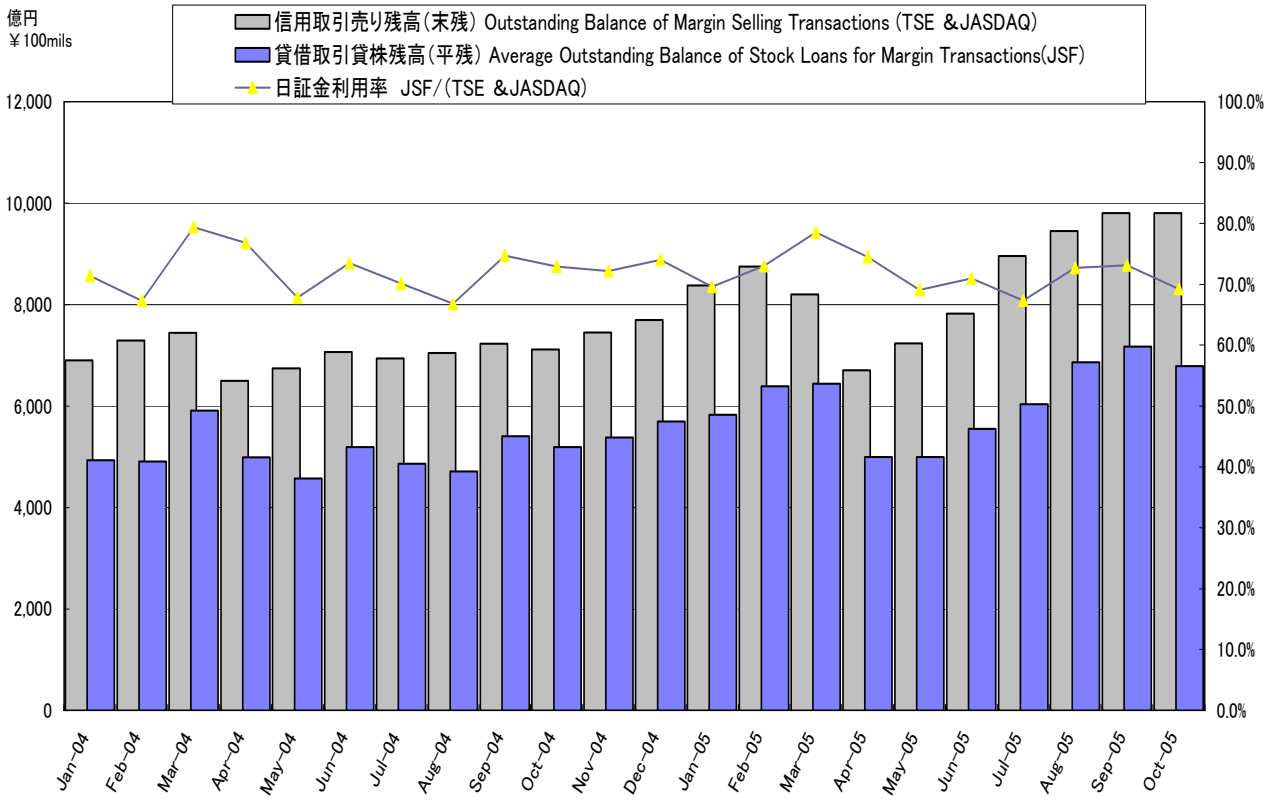
貸借取引貸株残高（平残）
Average Outstanding Balance of Stock Loans for Margin Transactions(JSF)

04年3月期 FY2003			05年3月期 FY2004					06年3月期 FY2005				
		東京市場分 TSE			東京市場分 TSE	JASDAQ分*	合計			東京市場分 TSE	JASDAQ分*	合計
4月	Apr-03	4,106	4月	Apr-04	4,988	2	4,991	4月	Apr-05	4,963	34	4,998
5月	May-03	4,371	5月	May-04	4,566	7	4,574	5月	May-05	4,967	32	4,999
6月	Jun-03	5,215	6月	Jun-04	5,180	8	5,188	6月	Jun-05	5,471	79	5,551
7月	Jul-03	5,220	7月	Jul-04	4,848	16	4,864	7月	Jul-05	5,907	127	6,035
8月	Aug-03	4,940	8月	Aug-04	4,677	32	4,709	8月	Aug-05	6,709	158	6,868
9月	Sep-03	6,125	9月	Sep-04	5,363	42	5,405	9月	Sep-05	7,057	117	7,174
10月	Oct-03	5,472	10月	Oct-04	5,161	27	5,188	10月	Oct-05	6,690	99	6,789
11月	Nov-03	4,581	11月	Nov-04	5,355	28	5,383	11月	Nov-05			
12月	Dec-03	4,651	12月	Dec-04	5,655	42	5,698	12月	Dec-05			
1月	Jan-04	4,928	1月	Jan-05	5,805	28	5,834	1月	Jan-06			
2月	Feb-04	4,912	2月	Feb-05	6,353	38	6,391	2月	Feb-06			
3月	Mar-04	5,907	3月	Mar-05	6,387	52	6,440	3月	Mar-06			

信用取引売り残高（末残）
Outstanding Balance of Margin Selling Transactions (Tokyo Stock Exchange ＆JASDAQ)

04年3月期 FY2003				05年3月期 FY2004					05年3月期 FY2005				
		TSE	JSF/TSE			TSE(A)	JASDAQ(B)	JSF/(A＋B)			TSE(A)	JASDAQ(B)	JSF/(A＋B)
4月	Apr-03	5,518	74.4%	4月	Apr-04	6,489	10	76.8%	4月	Apr-05	6,657	51	74.5%
5月	May-03	6,228	70.2%	5月	May-04	6,705	39	67.8%	5月	May-05	7,171	65	69.1%
6月	Jun-03	6,542	79.7%	6月	Jun-04	7,033	30	73.5%	6月	Jun-05	7,696	126	71.0%
7月	Jul-03	6,535	79.9%	7月	Jul-04	6,891	44	70.1%	7月	Jul-05	8,745	214	67.4%
8月	Aug-03	7,206	68.6%	8月	Aug-04	6,990	59	66.8%	8月	Aug-05	9,284	163	72.7%
9月	Sep-03	6,513	94.0%	9月	Sep-04	7,172	62	74.7%	9月	Sep-05	9,665	142	73.2%
10月	Oct-03	6,522	83.9%	10月	Oct-04	7,053	63	72.9%	10月	Oct-05	9,663	142	69.2%
11月	Nov-03	6,373	71.9%	11月	Nov-04	7,387	67	72.2%	11月	Nov-05			
12月	Dec-03	6,240	74.5%	12月	Dec-04	7,668	30	74.0%	12月	Dec-05			
1月	Jan-04	6,902	71.4%	1月	Jan-05	8,333	46	69.6%	1月	Jan-06			
2月	Feb-04	7,295	67.3%	2月	Feb-05	8,682	70	73.0%	2月	Feb-06			
3月	Mar-04	7,442	79.4%	3月	Mar-05	8,118	80	78.6%	3月	Mar-06			

＊ JASDAQ市場の決済機構を利用した貸借取引貸付は、平成16年4月19日より開始しました。



5.連結損益計算書(Consolidated Statements of Income)

単位:百万円　¥1mils

		94期 04年3月期		95期 05年3月期		96期 06年3月期(予想)	
		03年9月期 Apr1,2003-Sep30,2003	Apr1,2003-Mar31,2004	04年9月期 Apr1,2004-Sep30,2004	Apr1,2004-Mar31,2005	05年9月期 Apr1,2005-Sep30,2005	Apr1,2005-Mar31,2006 (forecast)
0	**営業収益 Operating Revenues**	**14,748**	**30,896**	**18,362**	**36,145**	**17,751**	***35,000***
1	貸付金利息 Interest on Loans	2,364	6,109	4,706	8,758	4,701	
2	貸借取引貸付 Loans for Margin Transactions	1,407	4,060	3,675	6,794	3,688	
3	公社債貸付金 Bond Financing	3	15	3	14	3	
4	一般貸付金 Genelal Loans	475	943	446	873	414	
5	借入有価証券代り金利息 Interest on Collateral Money for Securities Borrowed	806	1,459	498	1,177	716	
6	貸借取引貸付 Loans for Margin Transactions	701	1,238	364	889	544	
7	貸債券取引 Bond Lending Transactions	95	170	93	217	153	
8	有価証券貸付料 Fees on Lending Securities	5,959	10,034	5,255	11,044	7,107	
9	貸借取引 Stock Loans for Margin Transactions	5,182	8,454	4,129	9,040	6,052	
10	貸借取引品貸料 Premium Charges	4,124	6,322	3,079	6,773	4,794	
11	貸借取引貸株料 Lending Fees on Stock Loans	1,057	2,132	1,049	2,267	1,257	
12	その他の有価証券貸付料 Other Fees on Lending Securities	774	1,579	1,125	2,004	1,054	
13	その他の営業収益 Other Operating Revenues	5,618	13,293	7,902	15,164	5,226	
14	不動産賃貸 Real Estate Leasing	489	962	472	938	453	
15	信託報酬 Trust Charges	99	229	124	227	61	
16	情報処理サービス業 Information Processing Business	1,529	3,376	1,456	2,966	1,462	
17	**営業費用 Operating Expenses**	**8,187**	**16,482**	**8,086**	**16,429**	**9,230**	
18	支払利息 Interest Paid	514	1,293	795	1,512	694	
19	コール･マネー利息 Interest on Call Money	4	10	8	17	8	
20	借入金利息 Interest on Borrowings	138	305	219	478	257	
21	貸付有価証券代り金利息 Interest on Collateral Money for Securities Lent	113	214	166	335	211	
22	コマーシャル･ペーパー利息 Interest on Commercial Paper	19	40	16	27	13	
23	有価証券借入料 Fees on Borrowing Securities	4,639	7,318	3,533	7,615	5,266	
24	貸借取引 Premium Charges	4,124	6,318	3,078	6,733	4,772	
25	その他の有価証券借入料 Other Fees on Borrowing Securities	515	1,000	455	882	493	
26	その他の営業費用 Other Operating Expenses	3,013	7,829	3,740	7,274	3,255	
27	情報処理サービス業 Information Processing Business	1,691	3,508	1,543	3,092	1,493	
28	**営業総利益 Operating Profit**	**6,561**	**14,413**	**10,276**	**19,715**	**8,521**	

※19～21は日証金単体の決算数値

※19～21 indicate Non-consolidated Figure

5.連結損益計算書(Consolidated Statements of Income)

単位:百万円　¥1mils

		94期 04年3月期		95期 05年3月期		96期 06年3月期(予想)	
		03年9月期 Apr1,2003-Sep30,2003	Apr1,2003-Mar31,2004	04年9月期 Apr1,2004-Sep30,2004	Apr1,2004-Mar31,2005	05年9月期 Apr1,2005-Sep30,2005	Apr1,2005-Mar31,2006 (forecast)
29	**一般管理費 General and Administrative Expenses**	**4,306**	**8,418**	**4,601**	**9,566**	**4,695**	
30	報酬給与等 Salaries	1,306	3,045	1,361	3,187	1,457	
31	退職給付費用 Retirement and Serverance(Employees)	258	505	161	323	216	
32	役員退職慰労引当金繰入 Provision for Retirement and Serverance Benefits (Directors and Corporate Auditors)	85	172	103	203	93	
33	賞与引当金繰入 Allowed of Allowance for Bonuses	525	441	461	450	484	
34	事務計算費 Administrative and Computer Expenses	576	1,155	626	1,265	606	
35	減価償却費 Depreciation	390	824	688	1,475	728	
36	貸倒引当金繰入 Expense for Doubtful Debts	188	296	130	407	62	
37	その他 Other Expences	975	1,976	1,067	2,253	1,044	
38	**営業利益 Operating Income**	**2,254**	**5,995**	**5,674**	**10,149**	**3,826**	
39	**営業外収益 Non-Operating Revenues**	**250**	**570**	**125**	**215**	**125**	
40	受取利息 Interest Received	95	193	5	15	5	
41	受取配当金 Dividend Received	88	98	43	54	51	
42	持分法による投資利益 Equity in Earnings of Affiliates	—	152	—	—	—	
43	その他 Other Revenues	66	125	75	145	68	
44	**営業外費用 Non-Operating Expenses**	**524**	**17**	**141**	**784**	**909**	
45	支払利息 Interest Paid	2	5	2	4	1	
46	持分法による投資損失 Equity in Losses of Affiliates	517	—	138	777	904	
47	**経常利益 Ordinary Income**	**1,980**	**6,548**	**5,658**	**9,579**	**3,042**	***6,600***
48	**特別利益 Extraordinary Profit**	**231**	**340**	**221**	**279**	—	
49	貸倒引当金戻入益 Reversal of Allowance for Doubtful Receivables	—	—	—	—	—	
50	投資有価証券売却益 Gain on Sale of Investments in Securities	231	340	175	234	—	
51	**特別損失 Extraordinary Loss**	**18**	**48**	**327**	**354**	**120**	
52	投資有価証券売却損 Loss on Sale of Investments in Securities	4	4	—	—	—	
53	投資有価証券評価損 Loss on Devaluation of Investments in Securities	—	—	—	—	—	
54	**税金等調整前当期純利益 Net Income before Income Taxes**	**2,193**	**6,841**	**5,551**	**9,505**	**2,922**	
55	法人税・住民税及び事業税 Income Taxes	1,456	3,264	2,147	4,022	1,223	
56	法人税等調整額 Deferred Income Taxes	▲315	▲425	122	▲37	206	
57	**当期純利益 Net Income**	**1,051**	**4,001**	**3,282**	**5,519**	**1,493**	***4,000***

6.連結貸借対照表(Consolidated Balance Sheets)

単位:百万円　¥1mils

		94期 04年3月31日現在 March31.2004		95期 05年3月31日現在 March31.2005		96期中間 05年9月30日現在 September30.2005	
0	**流動資産合計** **Current Assets**		**7,344,042**		**7,810,626**		**7,487,217**
1	現金預金 Cash	35,368		95,955		6,317	
2	コール・ローン Call Loans	333,000		136,000		137,000	
3	受取手形・売掛金 Notes and Account Receivable-Trade	665		592		364	
4	有価証券 Short-term Investments	857,590		1,085,894		1,527,196	
5	貸付金 Short-term Loans Receivable	2,480,332		2,528,075		2,521,817	
6 *	貸付有価証券 Securities Lent	639,824		604,539		764,164	
7 *	保管有価証券 Securities in Custody	374,761		255,467		151,141	
8 *	寄託有価証券 Securities in Deposit	757,591		955,998		760,322	
9	繰延税金資産 Deferred Tax Assets	782		1,014		937	
10	借入有価証券代り金 Collateral Money for Securities Borrowed	1,839,526		2,031,907		1,612,968	
11	その他 Other Current Assets	25,506		116,499		6,373	
12	貸倒引当金 Allowance for Doubtful Receivables	▲906		▲1,318		▲ 1,385	
13	**固定資産合計** **Non-current Assets**		**2,718,119**		**1,419,347**		**669,172**
14	**有形固定資産合計** **Tangible Non-current Assets**		**7,035**		**6,973**		**6,859**
15	建物及び構築物 Buildings and Structures	7,679		7,695		7,533	
16	減価償却累計額 Accumulated Depreciation	▲4,426		▲4,413		▲ 4,264	
17	車輌及び運搬具 Machinery, Equipment and Vehicles	1		1		1	
18	減価償却累計額 Accumulated Depreciation	▲1		▲0		▲0	
19	器具及び備品 Tools, Furniture and Fixtures	2,433		2,301		2,207	
20	減価償却累計額 Accumulated Depreciation	▲1,838		▲1,778		▲ 1,708	
21	土　地 Land	3,129		3,063		3,063	
22	**無形固定資産** **Intangible Non-current Assets**		**4,116**		**4,454**		**3,996**
23	**投資その他の資産合計** **Investments and other assets**		**2,706,968**		**1,407,918**		**658,316**
24	投資有価証券 Investments in Securities	2,701,593		1,397,824		648,062	
25	社内貸付金 Loan to Employees	380		424		401	
26	繰延税金資産 Deferred Tax Assets	4,704		450		654	
27	その他 Other Investments and Other Assets	378		9,270		9,244	
28	貸倒引当金 Allowance for Doubtful Receivables	▲87		▲50		▲ 46	
29	**資産合計** **Total Assets**		**10,062,162**		**9,229,973**		**8,156,390**

6.連結貸借対照表(Consolidated Balance Sheets)

単位:百万円　¥1mils

		94期 04年3月31日現在 March31.2004		95期 05年3月31日現在 March31.2005		96期中間 05年9月30日現在 September30.2005	
30	**負債合計** **Liabilities**		**9,947,962**		**9,103,636**		**8,031,556**
31	**流動負債合計** **Current Liabilities**		**9,942,934**		**9,087,032**		**8,015,522**
32	買掛金 Trade Account Payable	109		112		27	
33	コール・マネー Call Money	1,428,400		1,410,200		1,567,900	
34	売渡手形 Bills sold	2,461,600		2,135,100		1,179,900	
35	短期借入金 Short-Term Borrowings	1,223,820		959,820		964,820	
36	売現先勘定 Payables under Repurchase Agreements	82,265		26,697		124,436	
37	コマーシャル・ペーパー Commercial Paper	210,000		172,000		139,000	
38	未払法人税等 Accrued Income Taxes	2,283		2,962		995	
39	賞与引当金 Allowance for Bonuses	642		602		643	
40	貸付有価証券代り金 Collateral Money for Securities Lent	2,009,414		2,328,595		2,165,330	
41 *	預り担保有価証券 Collateral Securities Deposited	1,100,666		1,386,619		1,241,196	
42 *	借入有価証券 Securities Borrowed	671,510		423,565		425,594	
43 *	貸付有価証券見返 Securities Lent Opposite Account	—		5,820		8,836	
44	その他 Other Current Liabilities	752,221		234,936		196,840	
45	**固定負債合計** **Non-current Liabilities**		**5,028**		**16,603**		**16,034**
46	長期借入金 Long-term Borrowings	—		2,500		2,500	
47	繰延税金負債 Deferred Tax Liabilities	135		224		—	
48	退職給付引当金 Retirement and Serverance Benefits (Employees)	3,471		3,386		3,252	
49	役員退職慰労引当金 Retirement and Serverance Benefits (Directors & Corporate Auditors)	742		766		556	
50	その他 Other Non-current Liabilities	679		9,726		9,725	
51	**資本合計** **Stockholders' Equity**		**114,200**		**126,337**		**124,833**
52	資本金 Common Stock	10,000		10,000		10,000	
53	資本剰余金 Capital Surplus	5,181		5,181		5,181	
54	利益剰余金 Retained Earnings	101,927		107,473		107,398	
55	土地再評価差額金 Gain on Revaluation of Land	▲13		150		150	
56	その他有価証券評価差額金 Net Unrealized Gain on Other Securities	▲2,698		3,784		2,542	
57	自己株式 Treasury Stock	▲197		▲252		▲ 440	
58	**負債・資本合計** **Total Liabilities and Stockholders' Equity**		**10,062,162**		**9,229,973**		**8,156,390**

*印　6+7+8=42+43+44

7.連結剰余金計算書(Consolidated Statements of Capital Surplus and Retained Earnings)

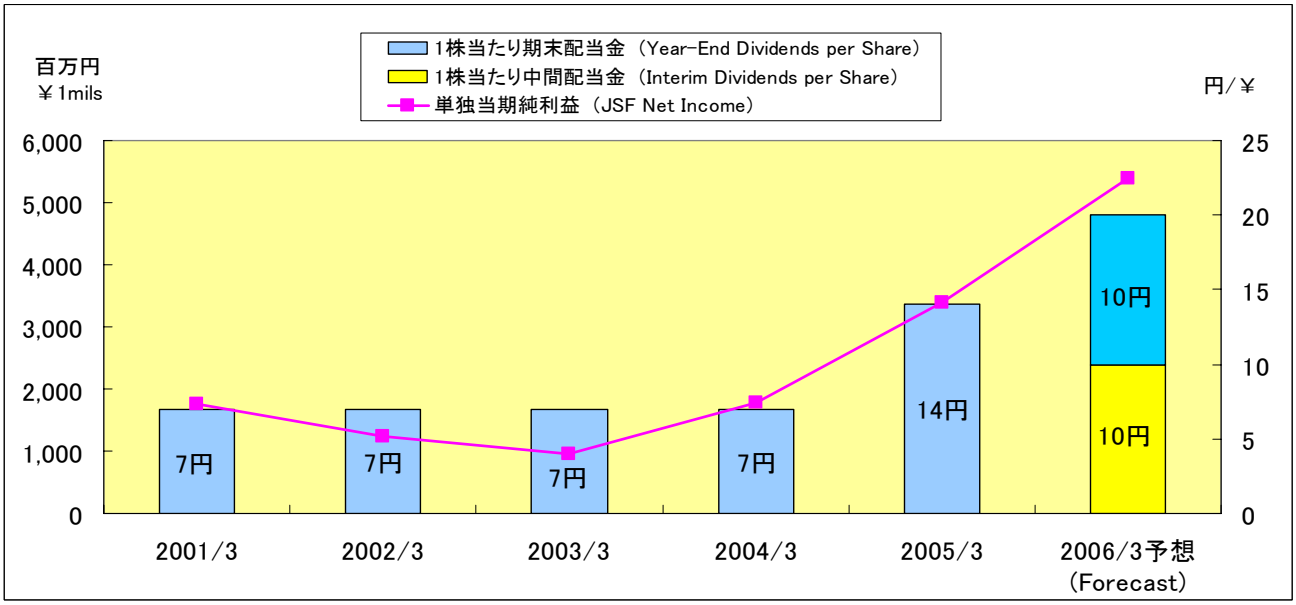
単位:百万円　¥1mils

		94期 04年3月期		95期 05年3月期		96期 06年3月期	
		03年9月期 Apr1,2003-Sep30,2003	Apr1,2003-Mar31,2004	04年9月期 Apr1,2004-Sep30,2004	Apr1,2004-Mar31,2005	**05年9月期 Apr1,2005-Sep30,2005**	Apr1,2005-Mar31,2006
1	資本剰余金期首残高 Opening Balance of Capital Surplus	5,181	5,181	5,181	5,181	**5,181**	
2	資本剰余金増加高 Increase in Capital Surplus	—	—	—	—	**—**	
3	資本剰余金減少高 Decrease in Capital Surplus	—	—	—	—	**—**	
4	資本剰余金期末残高 End Balance of Capital Surplus	5,181	5,181	5,181	5,181	**5,181**	
5	利益剰余金期首残高 Opening Balance of Retained Earnings	99,494	99,494	101,927	101,927	**107,473**	
6	利益剰余金増加高 Increase in Retained Earnings	1,359	4,310	4,285	6,522	**1,493**	
7	当期純利益 Net Income	1,051	4,001	3,282	5,519	**1,493**	
8	利益剰余金減少高 Decrease in Retained Earnings	1,522	1,877	976	976	**1,567**	
9	配当金 Cash Dividends	712	712	697	697	**1,394**	
10	役員賞与 Bonuses to Directors and Corporate Auditors	76	76	115	115	**172**	
11	自己株式消却額 Retirement of Treasury Stock	732	1,088	—	—	**—**	
12	利益剰余金期末残高 End Balance of Retained Earnings	99,331	101,927	105,235	107,473	**107,398**	

参考　日証金(単体)の当期純利益と配当金推移
(Transition of JSF Net Income & Dividends applicable to the Year)

	2001/3	2002/3	2003/3	2004/3	2005/3	*2006/3予想 (Forecast)*
単独当期純利益(百万円) (JSF Net Income/¥1mils)	1,765	1,248	957	1,786	3,400	*5,400*
1株当たり中間配当金(円) (Interim Dividends per Share/¥)	—	—	—	—	—	10
1株当たり期末配当金(円) (Year-End Dividends per Share/¥)	7	7	7	7	14	*10*
1株当たり年間配当金(円) (Annual Dividends per Share/¥)	7	7	7	7	14	*20*

中間配当制度導入
Interim Dividend Distribution



8.日証金グループ会社 (JSF Group Companies)

子会社 (Subsidiary Company)

日証金信託銀行(JSF Trust and Banking Co.,Ltd.) 100%保有

		03年3月期	04年3月期	05年3月期		06年3月期(予想)	
				04年9月期		05年9月期	
		Apr1,2002-Mar31,2003	Apr1,2003-Mar31,2004	Apr1,2004-Sep30,2004	Apr1,2004-Mar31,2005 (forecast)	Apr1,2005-Sep30,2005	Apr1,2005-Mar31,2006 (forecast)
1	経常収益 Ordinary Revenues 百万円 ¥mils.	3,132	4,711	4,957	8,299	2,317	3,800
2	経常利益 Ordinary Income 百万円 ¥mils.	2,091	3,228	3,838	6,086	1,061	1,880
3	当期純利益 Net Income 百万円 ¥mils.	1,210	1,947	2,275	3,612	633	1,100
4	総資産 Total Assets 百万円 ¥mils.	1,007,244	4,917,498	4,127,920	3,252,406	2,248,205	
5	純資産 Stockholders' Equity 百万円 ¥mils.	10,459	22,674	24,156	25,580	23,812	

日本ビルディング(Nihon Building Co.,Ltd) 100%保有

6	営業収益 Operating Revenues 百万円 ¥mils.	1,201	1,175	579	1,157	568	1,100
7	営業利益 Operating Income 百万円 ¥mils.	350	380	213	362	163	
8	経常利益 Ordinary Income 百万円 ¥mils.	386	408	240	399	195	270
9	当期純利益 Net Income 百万円 ¥mils.	225	236	143	231	50	100
10	総資産 Total Assets 百万円 ¥mils.	5,868	5,998	6,101	6,088	5,900	
11	純資産 Stockholders' Equity 百万円 ¥mils.	4,530	4,684	4,746	4,835	4,808	

ジェイエスフィット(JSF Information Technology Co.,Ltd) 100%保有 (H16.4.1付で日本事務サービスより商号変更)

12	営業収益 Operating Revenues 百万円 ¥mils.	3,714	3,736	1,627	3,315	1,616	3,350
13	営業利益 Operating Income 百万円 ¥mils.	85	72	16	69	28	
14	経常利益 Ordinary Income 百万円 ¥mils.	99	92	38	105	43	120
15	当期純利益 Net Income 百万円 ¥mils.	44	40	18	53	32	60
16	総資産 Total Assets 百万円 ¥mils.	3,714	3,847	3,608	3,653	3,630	
17	純資産 Stockholders' Equity 百万円 ¥mils.	1,915	1,933	1,924	1,963	1,975	

持分法適用関連会社(Equity Method Company)

日本電子計算 9777 (Japan Information Processing Service Co.,Ltd) 29.50%保有

		03年3月期	04年3月期	05年3月期		06年3月期(予想)	
				04年9月期		05年9月期	
		Apr1,2002-Mar31,2003	Apr1,2003-Mar31,2004	Apr1,2004-Sep30,2004	Apr1,2004-Mar31,2005 (forecast)	Apr1,2005-Sep30,2005	Apr1,2005-Mar31,2006 (forecast)
18	売上高 Operating Revenues 百万円 ¥mils.	38,252	31,139	15,230	34,285	14,456	35,000
19	営業利益 Operating Income 百万円 ¥mils.	1,708	46	▲1,476	▲1,258	192	
20	経常利益 Ordinary Income 百万円 ¥mils.	1,697	25	▲1,469	▲1,322	227	750
21	当期純利益 Net Income 百万円 ¥mils.	353	▲207	▲964	▲1,226	126	350
22	総資産 Total Assets 百万円 ¥mils.	33,382	35,239	33,802	33,275	28,478	
23	純資産 Stockholders' Equity 百万円 ¥mils.	13,511	13,230	11,993	11,538	11,587	

日本証券代行 8691(Japan Securities Agents,Ltd) 41.01%保有

		03年3月期 (決算期変更)	04年3月期	05年3月期		06年3月期(予想)	
				04年9月期		05年9月期	
		Dec1,2002-Mar31,2003	Apr1,2003-Mar31,2004	Apr1,2004-Sep30,2004	Apr1,2004-Mar31,2005 (forecast)	Apr1,2005-Sep30,2005	Apr1,2005-Mar31,2006 (forecast)
24	売上高 Operating Revenues 百万円 ¥mils.	3,055	9,802	4,976	10,527	4,921	10,000
25	営業利益 Operating Income 百万円 ¥mils.	▲586	▲2,054	▲1,220	▲2,625	▲1,284	
26	経常利益 Ordinary Income 百万円 ¥mils.	▲498	▲1,910	▲1,118	▲2,387	▲1,171	▲1,840
27	当期純利益 Net Income 百万円 ¥mils.	▲966	275	▲120	▲1,804	▲2,642	▲3,400
28	総資産 Total Assets 百万円 ¥mils.	26,859	32,227	30,321	37,127	33,256	
29	純資産 Stockholders' Equity 百万円 ¥mils.	21,887	25,664	24,166	24,309	20,723	

日本協栄証券(NIHON KYOEI Securities Co,Ltd.) 30.66%保有 (2004年9月期より持分法非適用→持分法適用へ変更)

		03年3月期	04年3月期	05年3月期		06年3月期(予想)	
				04年9月期		05年9月期	
		Apr1,2002-Mar31,2003	Apr1,2003-Mar31,2004	Apr1,2004-Sep30,2004	Apr1,2004-Mar31,2005 (forecast)	Apr1,2005-Sep30,2005	Apr1,2005-Mar31,2006 (forecast)
30	営業収益 Operating Revenues 百万円 ¥mils.	1,996	2,783	1,732	3,339	1,880	3,660
31	営業利益 Operating Income 百万円 ¥mils.	▲156	485	332	569	330	
32	経常利益 Ordinary Income 百万円 ¥mils.	▲146	496	334	562	333	650
33	当期純利益 Net Income 百万円 ¥mils.	▲986	276	394	483	156	260
34	総資産 Total Assets 百万円 ¥mils.	36,123	71,343	81,241	95,669	104,081	
35	純資産 Stockholders' Equity 百万円 ¥mils.	4,998	5,366	5,690	5,860	6,070	

9.単独損益計算書(Non-consolidated Statements of Income)

単位:百万円　¥1mils

		94期 04年3月期		95期 05年3月期		96期 06年3月期(予想)	
		03年9月期 Apr1,2003-Sep30,2003	Apr1,2003-Mar31,2004	04年9月期 Apr1,2004-Sep30,2004	Apr1,2004-Mar31,2005	05年9月期 Apr1,2005-Sep30,2005	Apr1,2005-Mar31,2006 (forecast)
0	**営業収益 Operating Revenues**	**11,266**	**21,880**	**11,564**	**24,070**	**13,553**	***27,000***
1	貸付金利息 Interest on Loans	1,891	5,030	4,130	7,690	4,111	
2	借入有価証券代り金利息 Interest on Collateral Money for Securities Borrowed	799	1,423	487	1,150	705	
3	受取手数料 Fees Earned	303	752	353	727	374	
4	有価証券貸付料 Fees on Lending Securities	5,915	9,806	5,049	10,762	7,074	
5	貸借取引品貸料 Premium Charges	4,124	6,322	3,079	6,773	4,794	
6	貸借取引貸株料 Lending Fees on Stock Loans	1,057	2,132	1,049	2,267	1,257	
7	**営業費用 Operating Expenses**	**10,120**	**19,764**	**9,989**	**20,437**	**11,308**	
8	支払利息 Interest Paid	299	633	421	875	494	
9	ｺﾏｰｼｬﾙ･ﾍﾟｰﾊﾟｰ利息 Interest on Commercial Paper	13	31	16	27	13	
10	支払手数料 Fees Payable	290	612	525	756	550	
11	有価証券借入料 Fees on Borrowing Securities	4,639	7,330	3,552	7,629	5,242	
12	一般管理費 General and Administrative Expenses	3,560	6,888	3,708	7,397	3,678	
13	**営業利益 Operating Income**	**1,146**	**2,116**	**1,574**	**3,632**	**2,244**	
14	営業外収益 Non-Operating Revenues	379	571	1,035	1,139	1,690	
15	営業外費用 Non-Operating Expenses	5	8	0	0	0	
16	**経常利益 Ordinary Income**	**1,520**	**2,678**	**2,609**	**4,771**	**3,935**	***7,000***
17	特別利益 Extraordinary Profit	228	337	218	279	414	
18	特別損失 Extraordinary Loss	14	15	339	347	12	
19	**税引前当期純利益 Net Income before Taxes**	**1,735**	**3,000**	**2,488**	**4,703**	**4,336**	
20	法人税、住民税及び事業税 Income Taxes	926	1,583	425	1,214	727	
21	法人税等調整額 Deferred Income Taxes	▲260	▲368	154	88	242	
22	**当　期　純　利　益 Net Income**	**1,069**	**1,786**	**1,909**	**3,400**	**3,366**	***5,400***
23	前期繰越利益 Surplus Brought Forward from Previous Term	2,841	2,841	2,789	2,789	2,767	
24	自己株式消却額 Retirement of Treasury Stocks	▲732	▲1,088	—	—	—	
25	当期未処分利益 Unappropriated Retained Earnings at the End of the Term	3,178	3,540	4,535	6,026	6,134	

10.単独貸借対照表(Non-Consolidated Balance Sheets)

単位:百万円　¥1mils

		94期 04年3月31日現在 March31.2004	95期 05年3月31日現在 March31.2005	96期中間 05年9月30日現在 September30.2005	
0	**流動資産合計** **Current Asset**	**4,811,569**	**5,734,196**		**5,621,136**
1	現金預金 Cash	3,456	4,695	**5,177**	
2	有価証券 Short-term Investments	701,944	1,082,274	**965,641**	
3	貸付金 Short-term Loans Receivable	1,165,588	1,439,833	**1,334,351**	
4 *	貸付有価証券 Securities Lent	639,824	604,539	**764,164**	
5 *	保管有価証券 Securities in Custody	374,761	255,467	**151,141**	
6 *	寄託有価証券 Securities in Deposit	757,591	955,998	**760,322**	
7	借入有価証券代り金 Collateral Money for Securities Borrowed	1,163,927	1,386,872	**1,638,075**	
8	その他 Other Current Assets	5,406	5,657	**2,994**	
9	貸倒引当金 Allowance for Doubtful Receivables	**▲931**	**▲1,142**	**▲732**	
10	**固定資産合計** **Non-current Assets**	**505,475**	**357,376**		**313,812**
11	**有形固定資産合計** **Tangible Non-current Assets**	**2,299**	**2,144**		**2,199**
12	**無形固定資産** **Intangible Non-current Assets**	**3,938**	**4,286**		**3,858**
13	**投資その他の資産合計** **Investments in Securities**	**499,236**	**350,944**		**307,754**
14	投資有価証券 Investments in Securities	493,883	349,883	**306,811**	
15	その他 Other Investments and Other Assets	5,441	1,111	**989**	
16	貸倒引当金 Allowance for Doubtful Receivables	**▲87**	**▲50**	**▲46**	
17	**資産合計** **Total Assets**	**5,317,044**	**6,091,572**		**5,934,948**
18	**負債合計** **Liabilities**	**5,226,250**	**5,992,045**		**5,833,634**
19	**流動負債合計** **Current Liabilities**	**5,223,185**	**5,986,456**		**5,828,244**
20	コール・マネー Call Money	836,000	968,800	**871,500**	
21	売渡手形 Bills sold	360,400	700,700	**510,100**	
22	短期借入金 Short-Term Borrowings	286,230	387,830	**462,950**	
23	売現先勘定 Payables under Repurchase Agreements	82,265	26,697	**89,322**	
24	コマーシャル・ペーパー Commercial Paper	210,000	172,000	**139,000**	
25	貸借取引担保金 Collateral Money Received for Margin Transactions	72,056	56,762	**94,308**	
26	貸付有価証券代り金 Collateral Money for Securities Lent	1,523,275	1,843,585	**1,950,224**	
27 *	預り担保有価証券 Collateral Securities Deposited	1,100,666	1,386,619	**1,241,196**	
28 *	借入有価証券 Securities Borrowed	671,510	423,565	**425,594**	
29 *	貸付有価証券見返 Securities Lent Opposite Account	—	5,820	**8,836**	
30	その他 Other Current Liabilities	80,781	14,074	**35,211**	
31	**固定負債合計** **Non-current Liabilities**	**3,065**	**5,589**		**5,389**
32	退職給付引当金 Retirement and Serverance Benefits(Employees)	2,646	2,549	**2,431**	
33	その他 Other Non-current Liabilities	418	3,040	**2,957**	
34	**資本合計** **Stockholders' Equity**	**90,794**	**99,526**		**101,314**
35	資本金 Common Stock	10,000	10,000	**10,000**	
36	資本剰余金 Capital Surplus	5,181	5,181	**5,181**	
37	利益剰余金 Retained Earnings	80,278	82,764	**84,672**	
38	土地再評価差額金 Gain on Revaluation of Land	▲13	150	**150**	
39	その他有価証券評価差額金 Net Unrealized Gain on Other Securities	▲4,651	1,476	**1,544**	
40	自己株式 Treasury Stock	▲0	▲46	**▲234**	
41	**負債・資本合計** **Total Liabilities and Stockholders' Equity**	**5,317,044**	**6,091,572**		**5,934,948**

*印　4+5+6=27+28+29

11.当社株価と日経平均の推移(月末ベース)

(JSF Stock Prices and Nikkei 225(As of End of the Month))

		日証金 JSF	日経平均 nikkei225			日証金 JSF	日経平均 nikkei225			日証金 JSF	日経平均 nikkei225
		¥	¥			¥	¥			¥	¥
平成15年4月	Apr-03	376	7,831.42	平成16年4月	Apr-04	708	11,761.79	平成17年4月	Apr-05	771	11,008.90
平成15年5月	May-03	396	8,424.51	平成16年5月	May-04	625	11,236.37	平成17年5月	May-05	738	11,276.59
平成15年6月	Jun-03	424	9,083.11	平成16年6月	Jun-04	684	11,858.87	平成17年6月	Jun-05	707	11,584.01
平成15年7月	Jul-03	492	9,563.21	平成16年7月	Jul-04	605	11,325.78	平成17年7月	Jul-05	747	11,899.60
平成15年8月	Aug-03	539	10,343.55	平成16年8月	Aug-04	587	11,081.79	平成17年8月	Aug-05	858	12,413.60
平成15年9月	Sep-03	508	10,219.05	平成16年9月	Sep-04	635	10,823.57	平成17年9月	Sep-05	1,196	13,574.30
平成15年10月	Oct-03	608	10,559.59	平成16年10月	Oct-04	665	10,771.42	平成17年10月	Oct-05	1,335	13,606.50
平成15年11月	Nov-03	509	10,100.57	平成16年11月	Nov-04	675	10,899.25	平成17年11月	Nov-05		
平成15年12月	Dec-03	563	10,676.64	平成16年12月	Dec-04	667	11,488.76	平成17年12月	Dec-05		
平成16年1月	Jan-04	537	10,783.61	平成17年1月	Jan-05	678	11,387.59	平成18年1月	Jan-06		
平成16年2月	Feb-04	578	11,041.92	平成17年2月	Feb-05	717	11,740.60	平成18年2月	Feb-06		
平成16年3月	Mar-04	664	11,715.39	平成17年3月	Mar-05	821	11,668.95	平成18年3月	Mar-06		

12.全国証券金融会社業績(Non-Consolidated performance of All Securities Finance Companies) 単位:百万円 ¥1mils

		03年3月期	04年3月期	05年3月期		06年3月期(予想)	
				04年9月期		05年9月期	
		Apr1,2002-Mar31,2003	Apr1,2003-Mar31,2004	Apr1,2004-Sep30,2004	Apr1,2004-Mar31,2005	Apr1,2005-Sep30,2005	Apr1,2005-Mar31,2006 (forecast)
0	営業収益 Operating Revenues						
1	日証金 Japan Securities Finance Co.,Ltd.	21,190	21,880	11,564	24,070	**13,553**	*27,000*
2	大証金 Osaka Securities Finance Co.,Ltd.	3,623	3,575	1,860	3,611	**2,229**	*4,400*
3	中証金 Chubu Securities Finance Co.,Ltd	998	1,050	530	1,002	*(forecast)* ***460***	*900*
4	当期純利益 Net Income						
5	日証金 Japan Securities Finance Co.,Ltd.	957	1,786	1,909	3,400	**3,366**	*5,400*
6	大証金 Osaka Securities Finance Co.,Ltd.	▲547	633	302	622	**1,094**	*1,550*
7	中証金 Chubu Securities Finance Co.,Ltd	55	194	127	175	*(forecast)* ***75***	*125*