



Strategic Business Innovator

2022 综合报告书

FORWARD TO NEW FRONTIERS

SELF-EVOLUTION AND CO-CREATION

通过把握时代潮流的集团整体战略 实现可持续增长

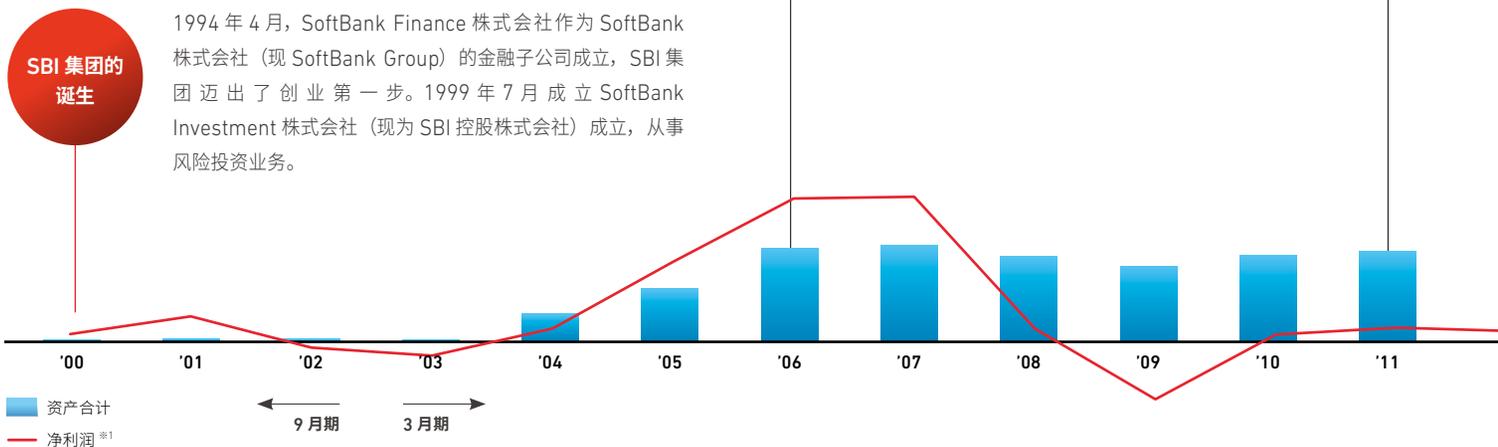
SBI 集团成立于 1999 年，是日本互联网金融服务的先驱，构建了全球独一无二的“互联网金融生态系统”，经营证券、银行、保险等广泛的金融服务。除此之外，集团还拥有以投资、培育初创企业和海外金融服务业务为主的资产管理业务、以及开展药品和保健食品的研发、制造和销售的生物 / 医疗保健和医疗信息业务。以三大业务为轴心，通过始终把握时代潮流的集团整体战略，不断进行自我进化，实现增长。

本集团自成立以来培育的“互联网金融生态系统”与新技术有机结合，转变为现在的“数字金融生态系统”。未来，集团的目标是捕捉快速扩张的数字空间（数字世界）的增长，实现从数字金融生态系统发展成为“数字空间生态系统”的飞跃。

整体战略的变迁

从日本的 SBI 成长为世界的 SBI

2005 年，日本在海外的投资收益超过了贸易收支，以此为契机，SBI 集团开始围绕亚洲具有较高潜在成长性的各新兴国家，加速构建投资体制，与当地有实力的合作伙伴一起设立基金，展开投资。目前，集团在进一步巩固全球投资体制的同时，也在推进以亚洲为核心的金融服务业务的发展。



社会动向

- 日本版金融大爆炸
- 互联网革命

- 日本对海外的投资收益超过贸易收支

- 雷曼危机

截至 2022 年 3 月的财年

净利润^{※1}

3,669 亿日元

资产合计

17 兆 8,382 亿日元

选择与集中

美国次贷危机爆发之后，经济环境不断恶化。在这一背景下，从 2011 年 3 月开始的财政年度起，SBI 集团开始贯彻业务的“选择与集中”，旨在实现从集团规模的扩大到向重视收益性的经营战略转变。具体包括，在金融服务业务板块，将与三大核心业务协同效应较低的不动产业务等非核心业务进行出售，对有助于进一步发挥协同效应的集团内部部门进行整合等。通过将现金利润等集团资源集中投入金融服务业务、资产管理业务、生物 / 医疗保健和医疗信息业务这三大主要业务板块，强化了集团整体的收益性，使亏损业务实现了早期扭亏为盈，盈利业务收益得到了进一步扩大。

为地方创生做出贡献

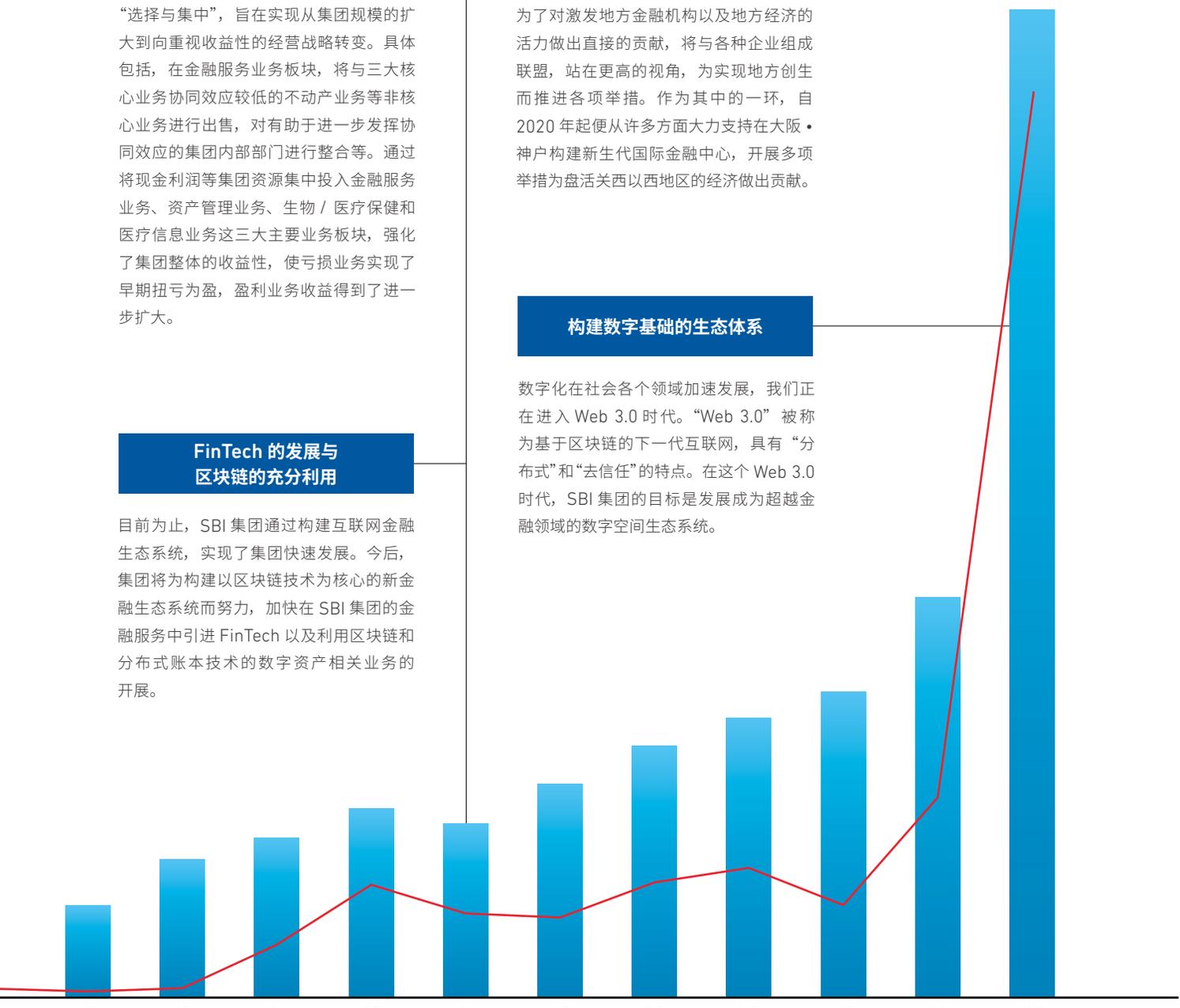
SBI 集团为了为实现日本国家级战略的地方创生做出贡献，正在扩大与全国各地的地方金融机构的合作，以地方金融机构的收益能力的提升以及由此带来的企业价值的提升为目标，正在推进各项举措。今后为了对激发地方金融机构以及地方经济的活力做出直接的贡献，将与各种企业组成联盟，站在更高的视角，为实现地方创生而推进各项举措。作为其中的一环，自 2020 年起便从许多方面大力支持在大阪・神戸构建新生代国际金融中心，开展多项举措为盘活关西以西地区的经济做出贡献。

FinTech 的发展与区块链的充分利用

目前为止，SBI 集团通过构建互联网金融生态系统，实现了集团快速发展。今后，集团将为构建以区块链技术为核心的新金融生态系统而努力，加快在 SBI 集团的金融服务中引进 FinTech 以及利用区块链和分布式账本技术的数字资产相关业务的开展。

构建数字基础的生态体系

数字化在社会各个领域加速发展，我们正在进入 Web 3.0 时代。“Web 3.0”被称为基于区块链的下一代互联网，具有“分布式”和“去信任”的特点。在这个 Web 3.0 时代，SBI 集团的目标是发展成为超越金融领域的数字空间生态系统。



变更为国际会计 (IFRS) 准则

※1 1999 年 9 月期至 2012 年 3 月期为基于日本会计准则的当期净利润，自 2013 年 3 月财政年度起，开始适用国际会计准则，使用母公司所有者当期利润。

※2 2012 年 3 月财政年度以前的“资产合计”填写的是适用日本会计准则时的“总资产。”

※3 2003 年 3 月期伴随决算期的变更，变为 6 个月的决算。

● Fintech 的兴起
● 安倍经济学

● 促进地方创生

● 新冠疫情的蔓延

● 俄乌战争



北尾 吉孝
董事长
会长兼 总裁 (CEO)

FORWARD TO NEW FRONTIERS

SBI 集团自创业以来，通过单一企业无法实现的协同效应和相互进化实现高成长潜力，从而构建了新的组织形态“企业生态系统^①”。如今，社会正在转向一个数字空间发展的新世界。基于这些趋势，本集团旨在迈向数字空间生态系统^②，推动以金融为核心，超越金融的业务发展。

通过“自我进化”与“共创”迈向新阶段

以“客户中心主义”为基准，实现可持续发展

SBI 集团自 1999 年成立以来，抓住了“互联网革命^③”和“日本版金融大爆炸^④”两大时代潮流，实现了成长发展。从那时起，作为常规理念在业务建设中深入贯彻“客户中心主义^⑤”。我们认为，互联网时代，以客户为中心至关重要，客户可以自由、即时地访问大量信息，并根据这些信息做出更好的选择。这一理念自公司成立以来一贯秉持，因此在截至 2022 年 3 月的财政年度的合并财务业绩中，收入为 7,636 亿日元（同比增长 41.1%），税前利润为 4,127 亿日元（同比增长 194.0%），归属于母公司所有者的净利润为 3,669 亿日元（同比增长 352.4%），均创下历史新高。

进一步深化开放式联盟

除了推进把握时代潮流的战略、贯彻“客户中心主义”实现“自我进化”外，本集团还与许多集团外部公司在各个业务领域合作，推进实现双赢的“开放式联盟”。2022 年 6 月，SBI 证券和三井住友金融集团（以下简称“SMFG”，与该公司集团统称“SMBC 集团”）、三井住友银行、三井住友信用卡有限公司之间就全面资本业务合作相关签署了基本协议，并由 SMFG 承销了本公司的第三方配股。我们相信，两家集团全面的资本和业务联盟将使 SBI 集团迈上新的台阶。

根据 2020 年 4 月签订的战略资本和业务合作基本协议，本集团和 SMBC 集团一直致力于发挥双方的优势，为客户提供更大的利益。例如，我们加强了各领域的合作，如共同创办大阪数字交易所，投资开展面对面证券业务的 SBI MONEYPLAZA，派遣三井住友日兴证券的员工等。自 2020 年 7 月起，SBI 证券与三井住友信用卡公司在个人资产的资产管理服务领域开展业务合作，并提供投资信托储备服务，允许使用三井住友信用卡公司发行的信用卡购买投资信托，服务启动后不到一年，设定的储备金金额已超过 100 亿日元，深受好评。

通过这种全面的资本业务合作进一步加强关系，大致基于两个目的。一是要确保集团管理层的稳定性，扩大融资体系以实现进一步的高速增长。随着本集团近期发展战略的推进，预计未来投资金额和业务规模将进一步扩大。在这种情况下，我们认为建立健全的融资体系是必不可缺的。除了集团的主银行瑞穗银行和新定位为“准主银行”的三井住友银行这两家银行之外，还得到了与我们推进合资业务的三井住友信托银行的支持，支持本集团的进一步飞跃。通过建立如此完善的融资体系，我们将比以往更加大胆、果断地推进国内外 M&A 战略，为集团带来进一步的飞跃。

第二点是通过 SBI 集团和 SMBC 集团的协同合作，促进业务的进一步发展和深化。通过有效结合两个集团的管理资源，努力寻求吸引新的客户，并有效扩大我们的客户群。例如，SBI 证券将成为 SMBC 集团个人数字渠道中的证券相关业务的服务提供商，为 SMBC 集团客户无缝提供证券服务，并推进结算和卡业务的合作。我们相信，通过这些努力进一步扩大客户群将有助于早日实现 Neo 证券化。此外，展望未来的数字空间时代，我们希望调动双方在先进金融领域的所有知识，建立创新方案。

通过这种强有力的合作伙伴关系，两家集团提供极具竞争力的产品和服务，创造引领市场的创新和尖端业务，确立独特的市场地位，从而为金融市场的健全的发展做出贡献，实现共同的可持续发展。

KEYWORD

① 企业生态系统

→ P.13 参照

② 数字空间生态系统

→ P.24 参照

③ 互联网革命

随着互联网的迅速普及，任何人都可以通过互联网获得想要的信息，这推动了消费者主权的确立，并使金融服务发生了变化。

④ 日本版金融大爆炸

是指 1996 年至 2001 年，日本政府实施的大规模金融制度改革，统称日本版“金融大爆炸”。该制度改革实行了股票交易手续费自由化以及批准成立金融持股公司。

⑤ 客户中心主义

→ P.13 参照

KEYWORD

6 白标格式的银行应用程序

SBI Neo 金融服务是向区域金融机构提供的替代银行窗口功能的应用程序。除了余额查询、存款 / 取款明细查询、开户等银行柜台功能外，还可以根据地区金融机构的要求，利用 SBI 集团投资对象的各种金融科技服务扩展功能。可以提供给客户应用程序形式的区域金融机构。截至 2022 年 6 月末，已提供给 13 家区域性金融机构。

捕捉时代潮流，实行灵活的管理决策

从截至 2023 年 3 月的财年起，因为俄罗斯乌克兰冲突等地区政治风险加剧，对资源价格上涨的预期升温，当前的商业环境可能会经历长期的高通胀。在全球金融市场，长期利率正在快速上升，以欧美为首应该加速金融政策管理的正常化，预计不久的将来日本也会出现类似的情况。

不言而喻，这种利率上升情况对于作为债务业务的银行业务非常有利。假设 2021 年 12 月成为合并子公司的新生银行的业绩对本集团截至 2022 年 3 月的财政年度的合并税前利润作出贡献，则估计银行事业业绩占总业绩的比率约 40%，超过了证券业务。

鉴于上述经营环境，本集团已启动将管理资源按不同比例配置至银行及非银行业务的策略。特别是，我们期待与在两个业务上都具有不同优势的新生银行集团发挥协同效应，目前正在就双方各个领域的业务合作进行具体讨论。首先开展的是“三角战略”。为加快推进地方创生战略，积极利用新生银行的经营资源，是 SBI 集团、新生银行集团、地方金融机构三位一体、携手共创的战略。例如 (1) 利用新生银行的专有技术开展结构性金融业务的合作，以及 (2) 通过本集团的银行应用程序 6 与新生银行集团旗下 Aplus 组织的金融平台“BANKIT® 7”的合作，推进地方金融机构的银行应用程序的高级化和、(3) 与新生银行集团的子公司昭和租赁合作，实施促进加强租赁业务等措施。除了三角战略之外，我们还将通过本集团（以 SBI 证券为首）与新生银行集团各公司之间的合作，积极实施各种措施。

→ P.27

业务板块的变化

BEFORE



AFTER

金融领域				非金融领域
金融服务业务	资产管理业务	投资业务	加密资产业务	非金融业务
<ul style="list-style-type: none"> • 证券业务 (外汇业务和海外金融服务业务) • 保险业务 • 银行业务 (包括新生银行、SBI 储蓄银行等包括海外银行及非银行业务) 	<ul style="list-style-type: none"> • 资产管理业务 (Morningstar Japan、SBI 资产管理集团等) 	<ul style="list-style-type: none"> • 私募股权 (PE) 业务 (风险投资、LBO、商业继承等各种基金的运营) 	<ul style="list-style-type: none"> • 加密资产相关业务 (B2C2、SBI VC 交易等) 	<ul style="list-style-type: none"> • 生物 / 医疗保健和医疗信息业务 • Web 3.0 • 与非洲等新的海外市场相关

在聚焦银行和非银行业务的同时，作为本集团传统利润支柱的证券业务，继续朝着 Neo 证券化的早日实现而努力。Neo 证券化旨在为实现新生代证券业务的模式，免除投资者在网上交易中承担以实物买卖国内股份的委托佣金。为了实现该模式的 Neo 证券化，建立不依赖于股份交易佣金的业务基础是必不可少的。到目前为止，我们实施了推动包括并购在内的利润来源多样化和增强盈利能力的各种举措。我们认为，在确保能够应对 Neo 证券化的利润水平方面，我们已经达到了一定程度，预计最迟在 2024 年 3 月的财政年度上半年可实现这一目标。此外，通过稳步实现有望大幅扩大顾客基础的 Neo 证券化，我们希望引领已经发生公司重组和业务结构变化等动向的证券行业的转型，并通过主导变革，提高行业地位以及证券市场和金融产品服务的成熟度。

为了把握当前趋势，做出灵活的管理决策，我们决定从 2023 年 3 月的财政年度开始，将传统的三个管理会计业务部门变更为五个。在过去的业务板块类别中，包括国内外股票市场在内的市场状况对每个业务板块内的特定业务产生了重大影响。2023 年 3 月的财政年度开始，我们将把业务大致分为金融和非金融领域，通过明确金融领域中容易受到市场波动影响的业务，建立一个体系，使我们能够进行迅速和恰当的管理决策。此外，我们通过将作为未来重点领域的数字空间相关业务等划分为非金融领域，我们相信先进的举措的效果会变得更加清晰。

实施中长期经营战略， 以金融为核心，超越金融

SBI 集团今后 2-3 年的重点战略和措施

除了上述当前的经营战略外，我们还在制定未来两到三年的重点战略。SBI 集团顾名思义，作为“Strategic Business Innovator（战略业务创新者）”，其使命是将新技术传播到金融领域以外的各个行业，并带来新一代社会变革。为了让这个想法成为现实，我们从“Must（= 必须达到）”和“Want（= 在关注法规和制度改革的同时，实现集团目标）”两个角度出发，分别在金融和非金融领域确立了 10 个重点战略。

KEYWORD

金融平台「BANKIT®」

注册为资金转账业务和预付支付方式发行业务的 APLUS 将作为主要业务实体，通过自助餐厅形式向合作企业提供新生银行集团的结算、兑换和信贷功能等金融服务（一种可以自由选择所需的功能）的金融平台。

KEYWORD

⑧ SBI DX 数据库

SBI 集团向地区金融机构提供的一项服务，该服务创建了一个数据库，其中包含有助于中小企业数字化转型（DX）的各种解决方案。它是通过利用 SBI 集团的风险投资事业以及与外部公司的合作建立起来的网络，分析全国中小企业的数据库构建而成的。截至 2022 年 3 月，共处理了大约 20 家公司的数据。通过基于该数据库汇总信息和分析每个行业类别的信息，加速当地企业的 DX，为提高客户便利性和振兴当地经济做出贡献。

⑨ 国际金融中心

在全球金融交易和投资活动中发挥核心作用的城市和地区，资金从世界各地集中于此，典型的例子是美国的纽约和英国的伦敦。在日本，东京都政府制定了支持吸引外国公司的措施，以提高其作为国际金融中心候选地的地位。

⑩ 堂岛交易所

起源于江户时代世界最早的期货交易场所堂岛米交易所的期货交易场所。1952 年以重建战前的堂岛米会为目标而成立，自成立以来，将谷物类作为上市商品，在关西地区的经济功能中发挥了作用。2021 年 4 月，公司经组织机构变更改制为股份制公司。2021 年 8 月，公司名称由大阪堂岛商品交易所株式会社更名为堂岛交易所株式会社，旨在实现未来成为综合性交易的目标。

金融领域中的重点战略

在金融领域，我们把两点定为必须，第一点是“实现 10 家与我们有资本和业务合作的区域性金融机构并完成真正的全面的质的改变”。本集团将促进作为国家项目的地方创生作为总体战略之一，旨在通过与作为当地社区和经济基石的区域金融机构的共同携手来实现区域的振兴。截止到 2022 年 6 月末，我们与岛根银行、福岛银行、筑邦银行、清水银行、东和银行、Kirayaka 银行、仙台银行、筑波银行、大光银行等 9 家银行建立战略资本和业务联盟，考虑到集团的管理资源，预计合作银行最多为 10 家。今后，我们将支持实现“从地方到全国”的业务发展，并采取措施加快为地方金融机构和地方客户公司实现振兴。我们还致力于开发包括基于云的银行系统在内的新生代银行系统，以解决对地方金融机构利润不足的问题。该系统正在通过 SBI 地方振兴服务公司和未来建筑公司的业务合作开发。已决定由福岛银行作为第一个用户，到 2030 年力争达到 10 家。今后，计划通过扩展“SBI DX 数据库⑧”的阵容，构建高效的客户支持系统。

第二点是“实现将整个 SBI 集团的管理资产余额提高到 10 万亿日元以上的目标”。截至 2022 年 3 月，包括私募股权在内的集团管理资产余额已扩大至 6.1 万亿日元，部分来自于新转变为集团合并子公司的新生银行。2022 年 5 月，我们签署了一项基本协议，将冈三证券集团的子公司冈三资产管理有限公司变为合并子公司，今后将继续积极利用 M&A 等措施，在截至 2026 年 3 月的财政年度实现这一目标。

作为金融领域 Want 的重要战略，我们正在通过积极提供 iDeCo 和 NISA 来加强促进“从储蓄到资产形成”的措施。日本的个人金融资产是世界上最大的资产之一，如果占资产 50% 以上的“现金和存款”成为新的可运用资金，世界各地的投资者都会关注日本的潜力。日本的政策之一是打造向世界开放的国际金融中心⑨，为了在大阪实现这一目标，本集团与大阪府、大阪市建立了合作关系。本集团与三井住友银行集团共同成立的大阪数字交易所（ODX），以及 2021 年 4 月实现股份化的堂岛交易所⑩，将成为支援国际金融中心建设的核心机构。并且，ODX 于 2022 年 6 月开始运营 PTS 业务，并计划于 2023 年处理日本首个证券型通证（ST）。除此之外，为了稳定发展金融服务业务，我们制定了重点战略方案并加以落实。例如通过 Neo 证券化引领证券业重组以提高产品和服务，以及扩大保险业务等。

非金融领域的重点战略

SBI 集团的目标是在未来的重点领域——数字空间领域建立一个极其先进的数字空间生态系统。因此，非金融领域中作为 Must 的重点战略是“发展品牌，获得作为数字空间时代先驱者的知名度”，并通过 SNS 和视频发布强化通往数字世代的道路。

我们在这个领域作为 Want 的重点战略，第一个是“SBI 集团通过与拥有先进技术和资源的被投公司和其他合作伙伴公司合作，开展与日本国家战略相匹配的环境和能源等各种事业。一个例子是与“路边站”相关的商业概念，其理念是通过路边站提供与集团旗下的地方金融机构的网络、充电基础设施、可再生能源等经营资源，为地方振兴做出贡献。

另一个 Want 重要战略是“支持平台业务、尤其是包括元宇宙在内的 Web 3.0 ⑪行业的制度和基础设施的构建”。2019 年 10 月在集团的领导下成立了日本 STO 协会，致力于为日本的 STO ⑫业务寻求商机、贯彻法律合规，以及保护投资者。在 2022 年 4 月成立了日本数字空间经济联盟，作为综合性的跨行业经济组织，致力于数字空间的开发。

此外，为建立数字空间生态系统，我们将构建一个提供 ST 相关的从发行到流通和托管的全功能系统，通过全面进入 NFT 市场业务，以及有效利用区块链⑬和分布式账本技术 (DLT) ⑭，提供可追溯性服务。 → P.24

「Must」的重要战略 金融

- 1 实现 10 家区域金融机构的资本和商业联盟并完成旨在全面质量转型的举措。
- 2 实现 SBI 集团管理资产总额超过 10 万亿日元的目标。

「Want」的重要战略 金融

- 3 通过实现 Neo 证券化大幅扩大客户基础，引领证券行业的重组，为行业发展作出贡献。
- 4 强化“由储蓄转资产”举措，推动个人金融资产中“现金存款”占比由 50% 降至 30%。
- 5 通过在日本和海外的收购大幅扩大保险业务规模。
- 6 整合资本效率高的非银行业务，未来成立“SBI 非银行控股”。

- 7 SBI 集团将携手支持大阪战略特区，支持全球金融中心概念。

「Must」的重要战略 非金融

- 8 为获得作为数字空间时代先驱者的知名度，加强实现品牌。

「Want」的重要战略 非金融

- 9 SBI 集团与拥有尖端技术和资源的被投资企业和合作公司合作，开发与日本国家战略一致的环境和能源等各种业务。
- 10 为平台业务，尤其是元宇宙等 Web 3.0 业务的系统和基础设施建设做出贡献。

KEYWORD

⑪ Web 3.0

→ P.63 参考

⑫ STO (Security Token Offering)

一种新筹资机制，发行以股票、债券、房地产等各种实物资产价值为后盾的“代币来实现”。

⑬ 区块链

一种利用密码技术的分布式账本技术，它是一种通过将加密信息块按时间序列（链）连接起来，使数据无法篡改的技术。如果试图篡改过去的信息（区块），那么与之前和之后连接的区块的核对信息就会出现差异。它最初是作为加密货币比特币结算的基本技术而开发的，但现在它不仅用于金融交易，而且还用于房地产交易、物流和医疗等许多领域。

⑭ 分布式账本技术 (DLT: Distributed Ledger Technology)

组成网络的多个参与者在相互监控交易记录的同时共享信息，并作为一个整体维护相同的数据库，并根据发生的变化更新每个参与者拥有的分布式账本。与传统的集中管理所有交易记录的中心化网络相比，去中心化网络没有单点故障，因此具有安全便捷、管理成本低等优点。区块链是一个实现示例。

成为与社会共同成长的可持续发展企业

实现可持续发展的社会

近年来，公众对可持续性经营的兴趣日益浓厚，公司寻求在环境、社会关系与业务可持续性之间取得平衡。SBI 集团自创业以来，本着“客户中心主义”的理念，开展了造福消费者等广泛利益相关者的活动。这与当今可持续性经营的理念是一致的，我们的发展目标应是成为“强大且受人尊敬的公司”。

为了实现这一点，我们认为在从事各种业务时，有必要从获得社会认可、获得企业荣誉和提高“企业道德”这三个角度出发。换言之，我们必须认清企业的社会本质，认清企业是社会的组成部分。此外，还需要在公司内外宣传公司的价值观、经营理念和愿景，通过开展符合这些的企业活动来获得社会公信力。我认为，正如人有美德一样，企业也有“企业美德”。为了提升这种“企业道德”，所有干部和员工都必须提高自身的道德品质，保持正确的道德价值观。

KEYWORD

SBI 集团可持续发展

P.18 参照



通过这种方式，本集团一直致力于实现可持续社会、以及企业价值的持续提升。截至 2022 年 3 月的财政年度，我们制定了 SBI 集团可持续发展¹⁶的基本方针和重要性原则。

企业价值持续提升

SBI 集团提出了“提高企业价值的机制”的概念，以实现企业价值的持续提升。通过在整个集团内彻底贯彻“客户中心主义”，增加客户价值，促进业务绩效的提高，从而增加股东价值。通过集结优秀人材、提高待遇并不断提升人材价值，以创造更好的产品和服务，从而更进一步提升客户价值。换言之，通过与利益相关者建立良性循环，在中长期实现企业价值的可持续增长。

首先，在客户价值方面，如前所述，本集团的常见做法是彻底坚持“客户中心主义”的方针。最近，虽然我们一直在积极参与 M&A，但我们仍坚持将这种思维方式彻底灌输给新加入集团的公司。最近集团旗下新增了新生银行集团，我本人也亲自组织了新生银行管理人员和年轻员工交流的论坛，传达了集团的企业理念。

其次，关于股东价值，从截至 2023 年 3 月的财政年度开始，我们修改了股东回报的基本政策，这直接有助于提升股东回报。具体而言，目前我们将事业板块分类调整后的金融服务业务税前利润的约 30% 作为总回报金额，即股利总额加上购买库存股金额。这是一个金融服务业务产生现金流相对稳定的业务板块，其目的也是为了让股东和投资者更容易预测回报收益。此外，本集团股东构成中，境外机构投资者比例不断推高，为实现股东构成均衡，今后将积极实施针对日本国内个人投资者的措施。

最后，在人才价值方面，我们正在积极采取措施，确保作为集团发展动力的人才资源。从 2022 年 4 月开始，将应届毕业生的起薪提高 16.8%，并对进入公司 3 年以内的年轻员工的工资按其 3 年工资总额提高 16.7%，使其进入公司 3 年以内的工资达到业界最高标准。我们想借此机会进一步加强对新毕业生的招聘活动，扩大我们对优秀和国际化人才的招聘。此外，为了充分奖励在职员工的努力，我们引入了反映本集团综合绩效的薪酬制度。此外，本公司集团为年轻员工提供新业务提案的机会，积极推动年轻人才的启用，对于业务提案被采纳的提案者，聘用其担任该业务的高级管理人员。最近，成立于 2020 年的 SBI e-Sports 任命了一名在公司工作了 5 年的员工担任董事长，除此以外，成立于 2019 年的 SBI Africa 的董事是应届毕业生加入公司后的第 9 年的员工，SBI Africa 与 Sompo 集团的合资企业的董事是应届毕业生加入公司后第 7 年的员工。

随着世界进入新时代，SBI 集团将继续携手创造新价值。衷心恳请我们所有的利益相关者继续给予一如既往的指导和支持。

SBI 集团定义的企业价值的三大构成要素

客户价值

客户价值是公司向其客户提供的价值，是 SBI 集团提供的商品和服务的内在价值。SBI 集团自成立以来，一直倡导“客户中心主义”的原则，利用互联网在证券、银行、保险等金融服务业务中提供具有压倒性价格竞争力的产品和服务。目前，我们正在努力通过扩展利用人工智能和区块链等先进技术的产品和服务来提高客户价值，这些技术是创新技术，并专注于开发新的金融服务。

股东价值

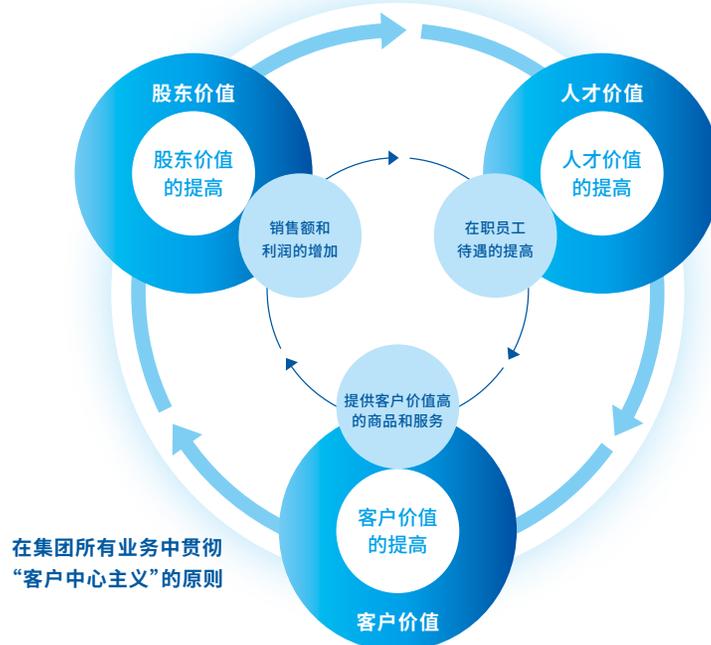
SBI 集团认为股东价值是股东和债权人未来预期获得的自由现金流的总现值。股本回报率（ROE）是与提高股东价值相关的重要管理指标之一，我们的目标是将其保持在 10% 或更高的水平。另一方面，从企业持续稳健发展的角度来看，只强调 ROE 的管理层只会带来短期的增长。因此，SBI 集团不仅将通过提高客户价值而提高业务绩效所产生的利润和现金分配给股东回报，而且还通过均衡的方式分配给未来进一步增长的投资，增加股东价值。

人才价值

SBI 集团认为，人才是竞争力的源泉，是我们与众不同的主要因素，我们持续地进行招聘活动，以确保在海内外拥有优秀的人才团队。推动员工在 SBI 大学院大学的研修、女性管理人员的起用、不分国籍、人种、年龄、性别的人事评价体系和人才培育体系的采用，都将进一步提升人才价值。另外，通过推动员工的健康保持、重视员工的自我职业规划等，来为员工提供更好的职场环境，提高员工的积极性。

SBI 集团的企业价值是上述三个价值的综合

提高企业价值的机制



INTEGRATED REPORT 2022

编辑方针

发行本综合报告书的目的是作为与广大股东、投资家进行交流的一环，希望大家能全面综合地理解 SBI 集团所创造的企业价值。为此，本集团重点围绕财务和非财务两方面所采取的举措，并顺应如今流行的“价值协同指南”进行介绍和解说。今后，我们也将不断提高编辑水平，不负广大读者的期待。



关于预测的附注事项

本综合报告书记载了 SBI 控股株式会社及其集团公司当前的计划、战略以及关于未来业绩的预测等。这些均是资料公布时根据 SBI 集团的经营方针，所获资讯，且 SBI 集团认为合理的前提而作出的。因此，可能由于主要市场的经济形势、对服务的需求趋势以及外汇市场的变动等各种因素的变化，实际业绩与所载预测内容有所出入，敬请周知。另外，本综合报告书中任何内容均不包含税务、法务、财务等方面的专业建议。同时，也无劝诱对 SBI 集团进行投资的意图。

CONTENTS

SBI GROUP STORY 11

价值创造故事篇

SBI 集团存在的意义	12
SBI 集团整体图	14
SBI 集团的创造价值	16
SBI 集团的重要性原则	18
SBI 集团的 KPI	20
SBI 集团的客户价值	22
特集①：旨在发展成为“数字空间生态系统”	24
特集②：与新生银行集团创造协同效应	27

SBI GROUP ACTION 29

财务和非财务活动篇

财务报告：

会计 / 财务董事 (CFO) 寄语	30
At a Glance	34

非财务活动报告：

环境	36
社会	37
治理	40

财务及企业信息 50

过去 10 年合并财务报表概要	50
概况报告	52
与地方金融机构的合作情况	57
合并财务报表	58
关于资产管理业务的会计处理	62
用语集	63
SBI 集团关联图	64
公司资料	66
沿革	67
董事长会长兼总裁 北尾吉孝的主要著作	68



价值创造故事篇

SBI GROUP STORY

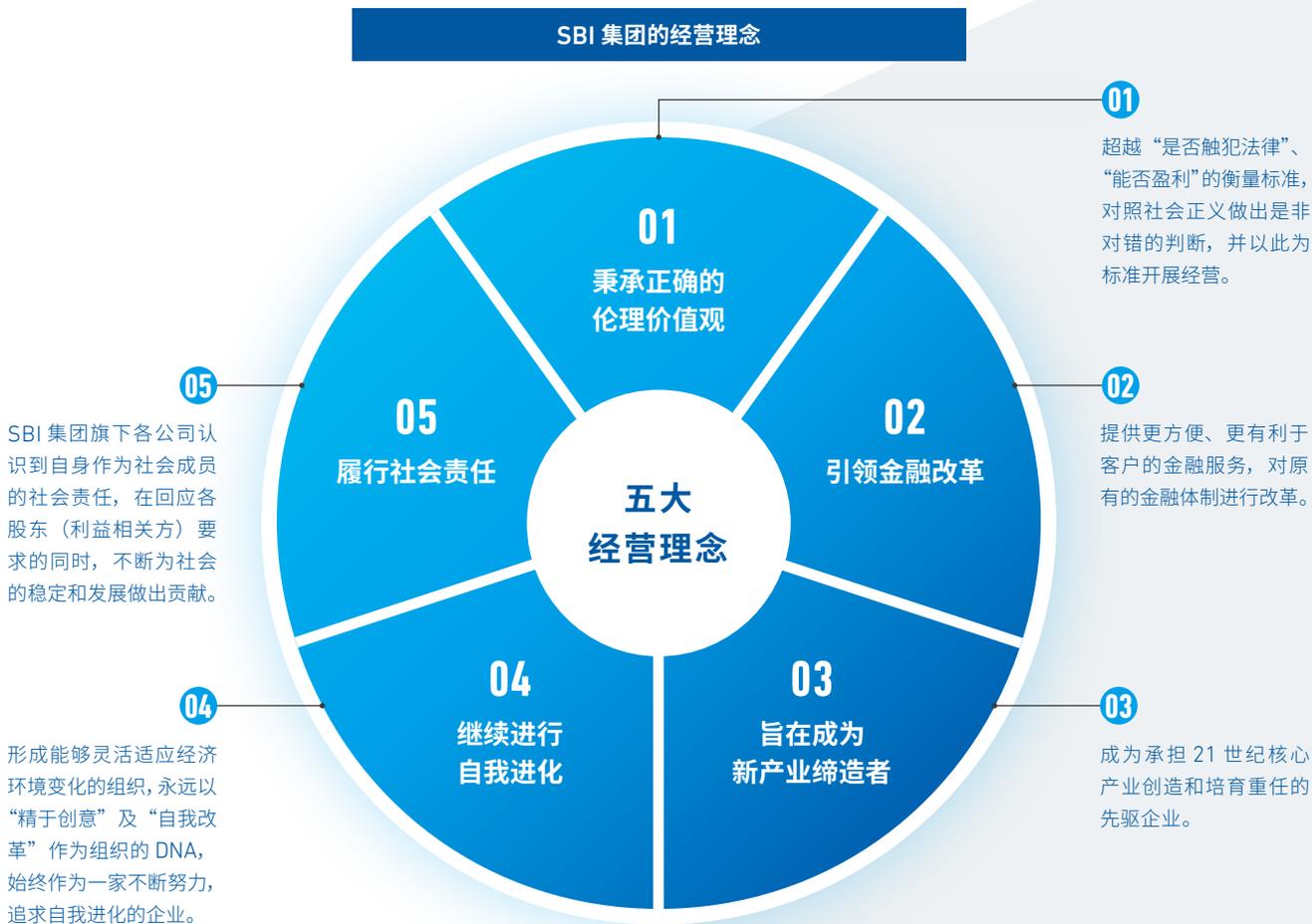
SBI 集团存在的意义

PURPOSE

自创立伊始，不断捕捉时代潮流，
 打造出“造福社会、造福人民”的创新业务，
 一直就是我们的愿景

“经营理念”是指即使高层变动或经营环境发生改变也不会轻易变更的企业的普世价值和存在理由。它是企业的立足之本，根据这个经营理念可以让企业明确的长期目标，让员工分享工作的目的。SBI 集团在 1999 年成立之初，已确立了以下“五大经营理念”。

除了这“五大经营理念”之外，基于公司是社会的组成部分，正是因为它属于社会才能生存，所以我们努力为维护社会及其发展做出贡献。自成立以来，我们的目标始终是把握时代潮流，打造“造福社会、造福人民”的创新企业。



体现 SBI 集团 经营理念的具体事例

SBI 集团成立于互联网技术的黎明时期，进军在线证券业务⁰²。坚持“客户中心主义”的原则，持续性的、逐步降低股票经纪佣金，真正地从客户的角度提供服务⁰¹，成为在零售市场取得最高的份额的证券公司。这样，本集团通过创造造福社会和人民的创新业务，实现了可持续发展，为社会的维护和发展做出了贡献⁰⁵。但是，我们不会沉浸在过去成功的经验中，将在未来不断进化，准确把握瞬息万变的数字世界的趋势⁰⁴，开发转向证券通证（ST）和非同质化代币（NFT）等数字空间领域⁰³。

业务构筑的基本思想

彻底贯彻“客户中心主义”

创业以来，SBI 集团提出了顾客利益优先的“客户中心主义”。不仅通过互联网提供具有价格竞争力的商品和服务，如将股票交易委托手续费降至最低、提供高利率存款产品、落实行业最低保费等，还致力于扩充符合顾客需求的产品阵容，同时促进线上平台和线下实体店铺的融合。

形成“企业生态系统”，彻底追求集团协同效应

“企业生态系统”指的是由相互作用的组织基础支撑的经济共同体。SBI 集团基于“复杂系统科学”的命题，即“整体大于部分之和”和“整体中存在着以局部角度所无法发现的新性质”打造单一企业所无法成就的协同效应和相互进化，进而构建出具备高速发展潜能的“企业生态系统”。

彻底信奉技术创新

SBI 集团积极运用 AI（人工智能）、区块链、大数据、IoT（物联网）等新技术。除了 FinTech 技术这类在全球迅速发展的革新性技术研发领域，还向人工智能、区块链领域富有前景的国内外的初创企业进行“投资”，将被投资方持有的新技术等“导入”集团内部各大金融服务公司，继而将这些技术“扩散”至整个行业，通过这三大步骤，推进集团发展。

制定并贯彻执行有未来预见性的战略

为了动员集团各企业向着同一个方向前进，在产生高效的协同效应的同时加强相互之间的凝聚力，SBI 集团制定了“整体战略”和“个别战略”，以便开展各项业务。整体战略指的是与社会问题和国家目标相一致的、根据时代变迁与时俱进的整个集团层面的举措。整体战略有效传播到各个子公司后，将变成具体的个别战略，并为实现统一的目标而提供保障。

SBI 集团整体图

SELF- EVOLUTION

以金融为核心、 超越金融、 拓展业务领域

SBI 集团以网络证券、银行、保险等金融服务事业为中心，辅以风险投资公司为主要投资对象的资产管理业务，医药、保健食品、化妆品的开发销售以及提供医疗信息等生物 / 医疗保健和医疗信息业务。围绕这三大业务版图，获得了飞跃性的成长。

2022 年 4 月起的财政年度开始，我们已将管理会计的业务分部分类更改为五大业务体系。迄今为止的业务板块结构中，股票市场等市场环境对各业务板块内的具体业务产生了重大影响，且预计未来 Web 3.0 相关的非金融领域业务将继续扩大，隶属关系不明确的问题凸显，带来了这次变更的契机。变更后，通过明确哪些板块易受市场环境的影响，哪些板块不易受市场环境的影响，可以做出更灵活的管理决策，且一旦明确了能带来稳定现金流量的板块，于金融服务事业中可更容易预见分配等股东回报。此外，还将明确集团在 Web 3.0 和新海外市场的业务发展等先进举措。

未来，我们将继续专注于改进利用先进技术的产品和服务，创造新业务，以求在五大业务体系下实现“以金融为核心，超越金融”的目标。

资产管理业务

提供与资产管理相关的服务

由 Morningstar Japan 和 SBI 资产管理集团等提供资产管理相关服务的集团公司组成。

资产管理
业务

加密资产业务

加密资产做市商、加密资产（虚拟货币）的兑换及交易服务、系统的提供

由开发与加密资产相关的业务的集团公司组成，该业务被定位为增长领域，并已成为一个独立的业务板块，以明确盈利能力。

加密资产
业务



新的
五个业务板块

金融服务
业务

金融服务业务

证券相关业务、银行相关业务、保险相关业务

包括证券、银行和保险领域的集团公司，以及之前被归类为其他板块的 SBI 储蓄银行等海外金融服务业务也收归于此。

投资业务

投资业务

**风险投资、杠杆收购、
业务继承等各种基金的管理**

以 SBI Investment 这样的风险投资公司为首，囊括了开展各私募基金管理业务的的集团公司。

非金融
业务

非金融业务

**生物 / 医疗保健和医疗信息业务，
Web 3.0 相关，
与非洲等新海外市场相关的业务**

由生物 / 医疗保健和医疗信息业务、与 Web 3.0 相关的业务以及在非洲等新海外市场开展业务的集团公司组成。此外，在未来加入 SBI 集团的公司中，采取先进策略的公司将被纳入该业务板块。

SBI 集团的创造价值

VALUE CREATION

发挥业务优势持续创造 社会和经济价值

SBI 集团的所有业务活动均以“五大经营理念”、彻底的“客户中心主义”和“公共利益导向私人利益”的考量为基础。

我们相信，通过集团自成立以来培养的优势以及基于这些优势的业务活动，追求“造福社会，造福人民”的社会价值，终将带来个人利益，即增加公司的经济价值。

STRENGTH

SBI 集团的优势

客户基础

- 集团整体获得超过 **4,200** 万人的客户群
- SBI 集团的证券账户数量及个人股份委托买卖款份额为证券行业中 **No.1**
- SBI 证券 IPO 参与率达 **97.5%**
自 2012 年 4 月起保持行业 **No.1**
- SBI 証券、住信 SBI 网银、SBI 财险获得各领域的客户满意度 **No.1**
- SBI 投资
投资金额 **累计 5,153 亿日元**
约定出资金额 **累计 6,887 亿日元**
- 总金额 1,000 亿日元的国内最大风险投资基金「SBI 4 + 5 基金」出资 **206 家**

※ 截止到 2022 年 1 月 6 日的本公司调查数据。

▣ P.22-23 SBI 集团的客户价值

ECONOMIC VALUES

经济价值

2021 年财政年度 (2021.4-2022.3) 的实际业绩

• 合并税前利润	4,127 亿日元
• ROE	49.4%
• 集团资产余额	6.1 兆日元

中期愿景 (2021 年 4 月开始的 3~5 年) 目标值

• 合并税前利润	3,000 亿日元以上
• ROE	稳定保持 10% 以上
• 集团资产余额高	10 兆日元以上

五大经营理念

▶ P.12-13 | SBI 集团存在的意义

集团内外的联盟

通过与不同公司的联盟，
建立双赢的关系

- 与地域金融机构合作的数量：
100 家以上
- 由 SBI 投资
1,067 家基金投资目标企业中，
SBI 证券承销了 **113 家**的 IPO

知识资本

积极培育和利用创新技术

- 通过投资风险企业等，支持具有
创新技术和知识的企业的发展。
- 提供利用创新技术的新金融服务，
以及公司外部技术的跨行业传播

财务资本

基于规定的高度稳健的财务基础

- 长期发行人评级 (R&I)：
A - (稳定)
- 合并总资产：
178,382 亿日元

人才资本

支持持续增长的多元化人才资源

- 集团
合并职员人数：
17,496 名
- 通过企业派遣制度进入 SBI 研究生院的
MBA 人数：
143 名

▶ P.38-39 | 多样性&包容性

※ 截止至 2022 年 3 月末的数值。

BUSINESS ACTIVITIES

企业活动

在五个业务板块发展业务

SBI 集团整体图

▶ P.14-15

实施捕捉当前趋势的策略

CEO 寄语

▶ P.2-9

特集 ① ②

▶ P.24-28

推进可持续性经营

SBI 集团的重要性原则

▶ P.18-19

SOCIAL VALUES

社会价值

有助于增加社会价值的事例

- 使用创新技术提供金融服务
→ 进一步提高客户的便捷性
- 与地区金融机构等合作推进地区振兴战略
→ 有助于振兴地方经济乃至整个日本经济
- 针对基于 SBI 集团风险投资基本战略的三个流程开展的新业务，积极的进行投资和开发
→ 21 世纪核心产业的创造与发展
- 专注于促进健康的 5-ALA 的利用和医疗信息业务
→ 为提高医疗水平和促进人们的健康做贡献
- 发展员工技能并促进多元化和包容性
→ 打造多元化人才发挥能力的舞台



▶ P.18-19 | SBI 集团的重要性原则

SBI 集团的重要性原则

SUSTAINABILITY

已成为与社会共同成长的企业为目标

可持续发展的基本方针

SBI 集团于 2021 年 12 月制定了《可持续发展基本方针》，以实现 SBI 集团的社会的可持续发展和集团的可持续发展。

SBI 集团自成立以来，本着“企业是社会的组成部分，只有属于社会才能生存”的不变信念，立志为社会的维护和发展做出贡献。

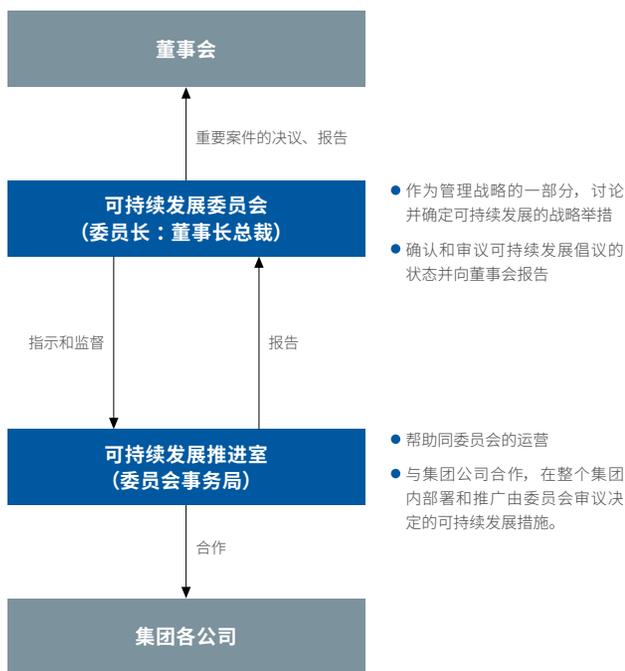
我们认为，履行社会责任、实现可持续发展的关键是始终与时俱进，创造造福社会和人民的创新企业。此外，正如人有美德一样，公司也有“企业美德”，通过履行我们的企业社会责任，我们将提升我们的企业道德，成为一家受广泛利益相关者信赖的强大和受人尊敬的公司。

这些方针和想法体现在 SBI 集团的经营理念中，为了继续成为社会一直需要的企业集团，管理人员和员工在事业活动的推进中体现了这种企业理念。

SBI 集团将在社会正义的基础上实践正确的方针，同时作为“战略业务创新者”，不断审视自己现状是否可以接受、能否继续发展各种业务。我们的目标是有助于解决社会问题，实现可持续发展的社会，不断提升社会价值。

促进可持续发展的体制

SBI 集团自成立以来，一直致力于通过各种业务活动为社会的维护和发展做出贡献。鉴于通过解决社会问题和可持续提高企业价值来平衡实现可持续发展社会的重要性日益增加，我们于 2021 年 11 月新成立了“可持续发展委员会”。



SBI 集团的重要性原则

SBI 集团为实现与社会共存的可持续发展，基于 GRI 标准和可持续发展目标 (SDGs) 等国际框架和指导方针，确定应通过其业务解决的问题，整理出沿着“有待解决的社会和环境问题”和“提高 SBI 集团的企业价值”这两个轴心寻找商机和预防风险。

“什么样的贡献可以解决这个问题”、“解决问题的措施是否与集团中长期战略一致”等角度确定应优先着手的问题，并将其制定为“SBI 集团的重要性原则”。并且，根据中长期集团经营战略的变化和改革以及社会状况的变化，继续审视这一重要性。

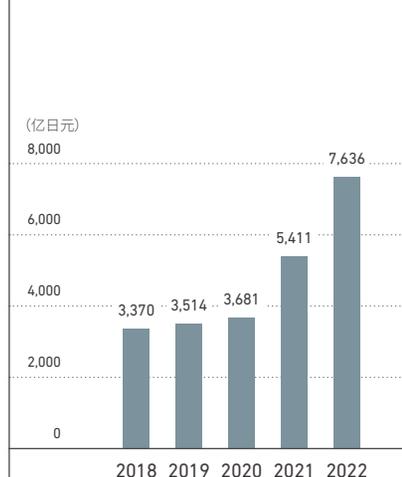
SBI 集团的重要性原则	举措案例	关联社会问题
<p>创造捕捉新社会趋势和客户需求的附加值</p> <p>SBI 集团始终坚持自成立以来的经营理念，在实践中不断发展壮大。通过集团所有业务中追求的“客户中心主义”和通过协同作用和相互进化实现高增长潜力的“企业生态系统”，继续成为一家为整个社会做出贡献的、创造革新型金融解决方案的公司。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 提供与每个人的生活方式相匹配的资产形成的机会 提供进一步提高客户便利性的金融服务 构建基于数字资产的企业生态系统 <p>→ P.22, P.24</p>	
<p>对新兴产业发展和技术创新的贡献</p> <p>本着技术创造社会新趋势的信念，我们积极投资拥有创新技术的风险企业，并将这些技术引入 SBI 集团内的公司，通过向合作伙伴等的“扩散”，推动可持续的业务扩展和加速 DX（数字化转型）社会的变革。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 21 世纪核心产业的创造与发展革新 提供新的金融服务 跨界的技术扩散 	
<p>与利益相关者合作解决社会问题和振兴经济</p> <p>通过与所有业务类型的利益相关者合作，并结合他们的管理资源和专业技能，创造新的商机，为共同的可持续增长和日本经济整体的振兴做出贡献。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 推进有助于地区振兴的业务 扩大和深化与合作伙伴公司的联盟 通过价值共创促进创新 <p>→ P.2, P.28</p>	
<p>实现繁荣、健康和可持续发展的社会</p> <p>基于企业在全社会应肩负的作用，我们将通过旨在应对气候变化风险和机遇、促进人们健康和提高生活质量的举措，为可持续发展社会的维护和发展做出贡献。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 实施有助于解决环境问题的投资和贷款 提供各种保险服务以减少自然灾害造成的损失 研究开发使用 5-ALA 等增进健康的医药品和功能性食品 通过医疗信息的数字化和大数据的使用，为医疗的进步做出贡献 	
<p>培养尊重和接受多元化价值观的企业文化</p> <p>SBI 集团认为，人是创造力的源泉，为竞争力带来差异化的主要因素。为了不拘泥于现有观念，继续维护一家创新的公司，我们将努力营造一个多元化的人力资源能够充分发挥他们的能力并发挥积极作用的环境。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 推进多样性和包容性 通过开发员工能力不断提高人才价值 发展灵活的工作方式，尊重个性和人与人之间的差异 <p>→ P.38</p>	
<p>强化和充实企业结构以实现可持续发展</p> <p>SBI 集团构建能够快速灵活地应对业务环境急剧变化的经营基础，同时深知企业的社会性的重要性。为了进一步加深与所有利益相关者的信任关系、促进共同发展，我们将努力加强和完善有助于企业价值可持续提高的公司治理体制。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 建立确保透明度和独立性的决策过程 根据业务机会和风险制定管理策略并实施风险管理 内部控制制度的建立和运行 <p>→ P.40</p>	

详情请参阅本公司集团官网  <https://www.sbigroup.co.jp/english/sustainability/policy.html>

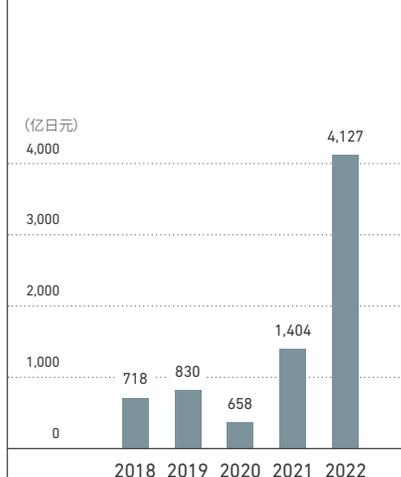
SBI 集团的 KPI

合并财务概况一栏 (IFRS)

收入



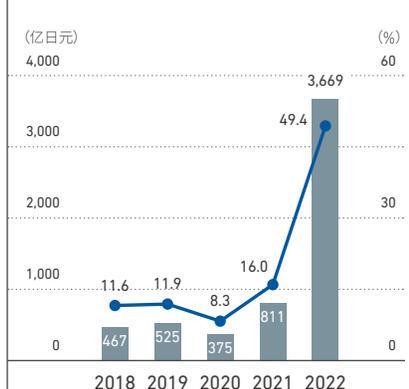
税前利润



归属于母公司股东的本期利润

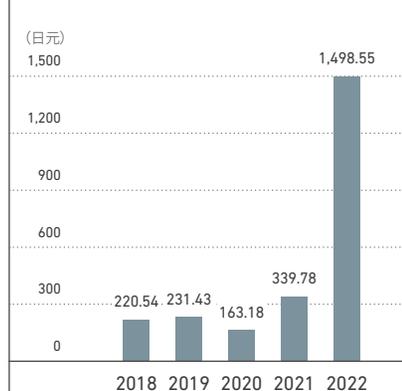
归属于母公司股东的本期净资产收益率 (ROE)

■ 归属于母公司股东的本期利润 (左轴)
● 归属于母公司股东的本期净资产收益率 (右轴)



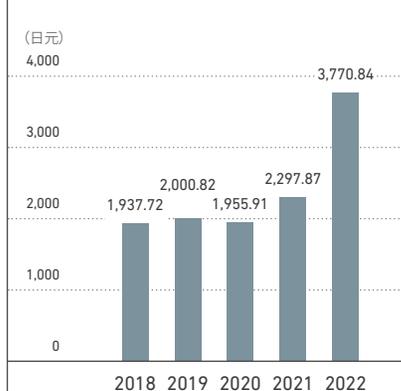
基本每股收益 (EPS)

(归属于母公司股东)



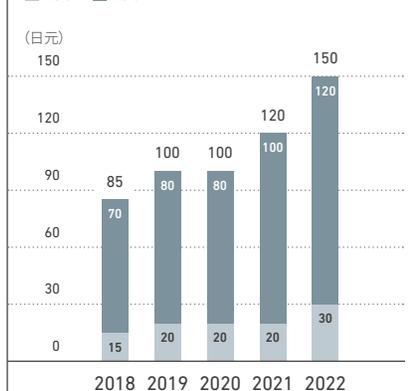
归属母公司股东的

每股收益 (BPS)



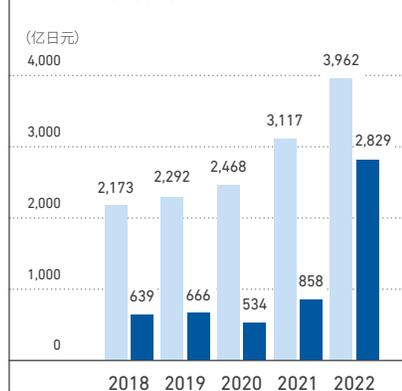
每股分红

■ 期中 ■ 期末



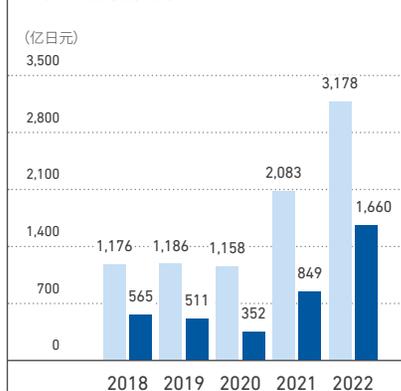
金融服务业务*

■ 收入 ■ 税前利润



资产管理业务*

■ 收入 ■ 税前利润



生物 / 医疗保健和

医疗信息业务*

■ 收入 ■ 税前利润



* 从截止到 2018 年 3 月的财政年度开始到截止到 2022 年 3 月的财政年度, 由于集团公司中有所属业务分部发生变化的情况, 因此上述数据分别使用当年度公布的财务数据, 会有数据不连续性的情况产生。

* 合并抵销不包括在各板块的数字。

非财务概况一览

业务开展国家及地区数量

25 个国家和地区

(截止 2022 年 6 月末)

以拥有较高成长性市场的亚洲新兴国家为中心，设立海外据点，在各业务领域推进全球化业务的开展。

海外据点员工人数占合并报表员工总数的比例

22.9 %

(截止 2022 年 3 月末)

在“从日本的 SBI 成长为世界的 SBI”的全球化业务开展过程中，海外据点员工人数所占的比例约占 20% 以上。

截至目前已实现 IPO 的集团企业数量

15 家

(截止 2022 年 3 月末)

为彰显本公司的潜在企业价值，目前正在推进集团企业的首次市场公开发行 (IPO)。

女性董事人数 / 比率

2 人 / **14.3** %

(截止 2022 年 7 月末)

SBI 控股株式会社选聘了 2 名女性董事，占全体董事人数 14 名的 14.3%。

独立外部董事人数 / 比率

7 人 / **50.0** %

(截止 2022 年 7 月末)

SBI 控股株式会社选聘了 7 名独立外部董事，占全体董事人数 14 名的 50%。

董事会的出席率

99.2 %

(截止 2022 年 3 月的财政年度)

董事和监事的董事会出席率为 99.2%。

长期债券发行机构评级

A-

(截止 2022 年 4 月 27 日)

日本评级投资信息中心株式会社 (R&I) 将本公司主体长期信用等级于 2022 年 4 月由 BBB + 提升 1 级 A-，评级展望为稳定。

机构投资者在股东构成中所占的比例

76.1 %

(截止 2022 年 3 月末)

日本国内外机构投资者对本公司的持股比例不断上升，其中外国机构投资者的持股比例达到 48.6%。未来，我们将提高个人股东比例，努力实现股东结构均衡。

SBI 儿童希望财团累计捐赠金额

约 **11.2** 亿 2 千万日元

(截止 2022 年 3 月末)

通过设立公益财团法人 SBI 儿童希望财团，SBI 集团积极致力于解决儿童的福利问题。截至 2022 年 3 月的财政年度，已累计捐款约 11 亿 2 千万日元。

SBI 集团的客户价值

金融服务事业各公司的客户满意度（截止 2022 年 6 月末）



2021 年 HDI 评级基准
国内最高评级 三星级

SBI 証券

咨询对应评级
网络客服评级

三星级



2022 年 oricon 客户满意度[®] 调查
“网上银行”第 1

住信SBIネット銀行
SBI Sumishin Net Bank

网络银行
客户满意度

第 1 位



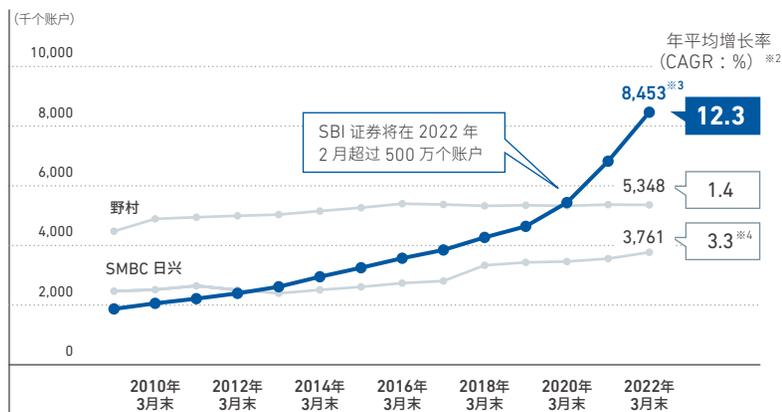
2022 年 oricon 客户满意度[®] 调查
汽车保险费第 1

SBI 損保

汽车保险费
客户满意度

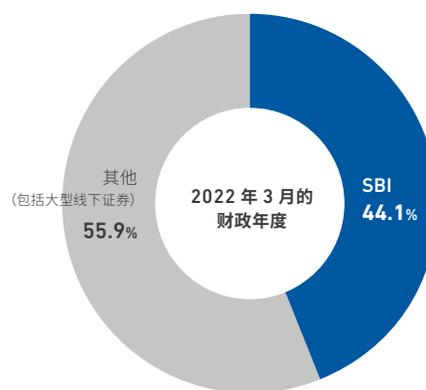
第 1 位

SBI 証券及大型线下証券 2 家公司^{※1} 的账户数量的趋势



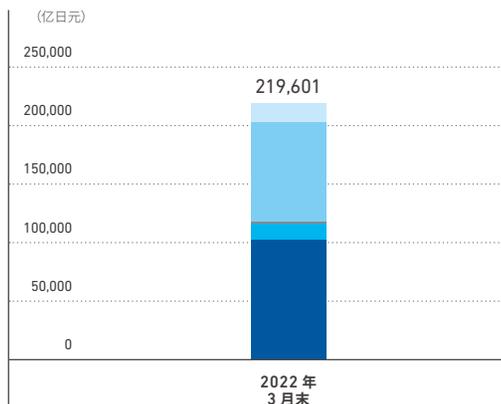
※1 大和証券截至 2017 年 3 月末的账户数为 388.6 万户，2017 年 4 月末后的账户数未披露。
 ※2 2009 年 3 月末~2022 年 3 月末
 ※3 包括从 2019 年 4 月开始的 SBI Neomobile 证券账户、从 2020 年 10 月开始的 SBI Neotrade 证券账户和从 2021 年 9 月开始的 FOLIO 账户
 ※4 2018 年 1 月与 SMBC Friend 证券合并
 资料来源：各公司公布的数据

个人股票委托交易金额份额



※ 包括 SBI Neotrade 証券的数据。
 ※ 各公司个人委托 (信用) 买卖价款 ÷ { 个人股票委托 (信用) 买卖价款 (东证和名证的总数) + ETF/REIT 买卖价款 } 计算
 资料来源：东京证券交易所统计、各公司公布的数据

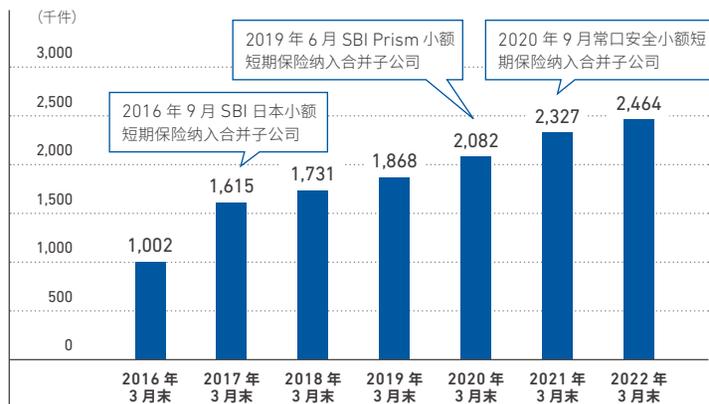
SBI 集团银行板块总资产



■ 新生銀行 ■ SBI 儲蓄銀行 ■ SBI LY HOUR Bank
 ■ SBI Bank ■ 住信 SBI 网络銀行 ■ TPBank

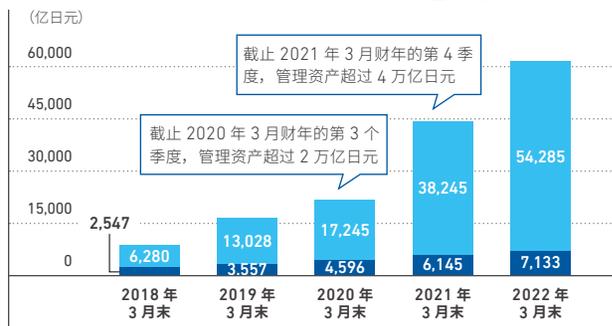
※1 日本国内銀行数据合并 / 基于日本公认会计准则，海外銀行数据基于各国标准。
 ※2 截至 2022 年 3 月 31 日各公司的总资产。
 ※3 汇率计算如下：1USD=129.1 日元，1KRW=0.1 日元，1VND=0.0053 日元。

SBI Insurance Group 的合同数量的变化



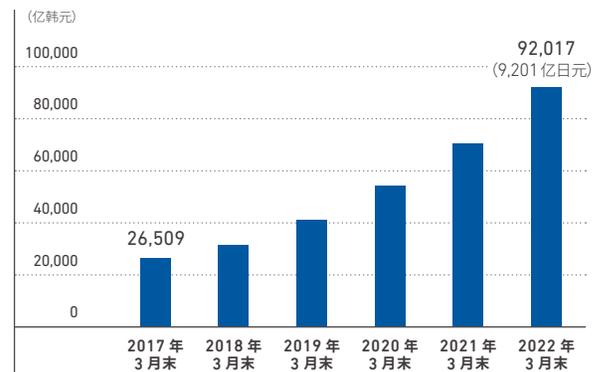
※ SBI 财产保险株式会社、SBI 人寿保险株式会社、SBI 活力小额短期保险株式会社、SBI 日本小额短期保险株式会社、SBI Resta 小额短期保险株式会社、SBI PRISM 小额短期保险株式会社、常口 SAFETY 小额短期保险的保单份数合计

SBI 集团运营资产金额的变化



※ 采用每年三月最后一日的汇率。
 ※ 未达亿日元的四舍五入。
 ※ 私募股权等不包括现存款和未付款金额。
 ※ 投资信托等是投资信托和投资顾问的总和。但是，如果晨星资产管理为 SBI 资产管理提供管理指示的基金提供投资建议，则分别计入了投资信托和投资顾问的数值，数值有一些重复。

韩国 SBI 储蓄银行的正常债权余额的变化



※ 基于韩国会计公认标准。
 ※ 按 1 韩元 = 0.100 日元的汇率折合成日元。

运行中的 CVC 基金

基金名称	认缴出资总金额 (亿日元)	
NiKon 株式会社	Nikon-SBI Innovation Fund	100
INTAGE 控股	INTAGE Open Innovation 投资事业有限责任公司	50
三井金属矿业	Mitsui Kinzoku-SBI Material Innovation Fund	50
好侍集团总公司	好侍食品集团 -SBI 创新投资事业有限责任公司	50
SUBARU	SUBARU-SBI Innovation Fund	100
FUSO	FUSO-SBI Innovation Fund	50
DIP	DIP Labor Force Solution 投资事业有限责任公司	90
三井住友信托	SuMi TRUST 创新投资事业有限责任公司	50
住友生命保险相互株式会社	SUMISEI-SBI 投资事业有限责任公司	80
MEDIPAL 控股	MEDIPAL Innovation 投资事业有限责任公司	100
阪急阪神控股	阪急阪神创新合伙投资事业有限责任公司	30
Restar 控股	Restar-SBI Innovation 投资事业有限责任公司	50
KDDI	KDDI Green Partners 投资事业有限责任公司	约 50

※2022年6月末
 ※除上述外，还有3个基金（总投资承诺200亿日元）。

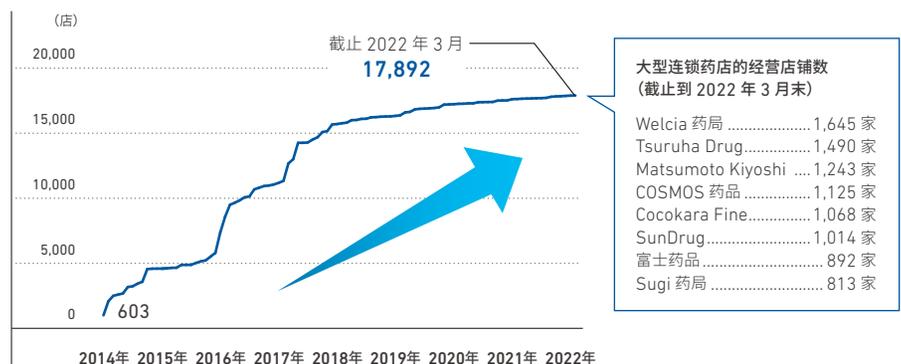
SBI 4 + 5 基金投资者数量



开展使用 5-ALA 的 癌症中诊断剂的国家数量



经营含有 5-ALA 的保健食品的店铺数量的变化



特集 ①：旨在发展成为“数字空间生态系统”

开始行动的下一代趋势和措施

SBI 集团自成立以来，构建了世界上独一无二的“互联网金融生态系统”。

现在，通过有机结合包括区块链在内的新技术，

它已经转变为一个新的“数字金融生态系统”。

此外，在有望正式到来的 Web 3.0 时代，

致力于发展为“数字空间生态系统”，实现业务的多元化发展。

DIGITAL SPACE ERA

Fintech1.0

互联网金融生态系统

Fintech1.5

Fintech2.0

数字金融生态系统

Web 3.0

数字空间生态系统

早期在数字资产领域实施各项措施

SBI 集团自成立以来，构建了以线上为主要渠道的互联网金融生态系统。近年来，机构投资者进入传统上以个人投资者为中心的数字货币相关市场的势头越来越猛烈。例如，美国主要的加密资产交易所 Coinbase Global 在 2021 年处理的机构投资者的加密资产交易，达到 1.14 万亿美元（约 132 万亿日元）。展望金融的进一步数字化，2015 年前后成立 Fintech 基金，启动与加密资产和基础技术区块链相关的各种业务，以推进金融生态系统发展成为数字金融生态系统。

未来，数字化趋势不仅在金融领域，在社会各个领域都将加速发展，可以预见数字化空间时代将全面到来。对此，我集团完善内部体制，早在 2016 年就设立了区块链推进办公室等，构建全球化的组织架构，全面拓展区块链业务。

融入数字空间时代不可或缺的基础技术

SBI 集团以“投资”、“引进”、“传播”三大基本战略为基础，迅速将新技术融入集团，扩大业务。比如分布式账本技术（DLT），2016 年我们在美国投资了 Ripple，2019 年我们成立了 Money Tap，利用 Ripple 的技术向地区金融机构提供汇款和结算基础设施服务。我们不断与拥有创新基础技术的公司合作，2022 年投资了美国 Digital Asset 公司开发不同区块链之间高度互通的智能合约语言“Daml”，着手成立合资公司。

此外，为了整个数字空间产业的发展，参与了（1 家日本 STO 协会（成立于 2019 年）和（1 家）日本数字空间经济联盟（成立于 2022 年）等跨行业组织的创建。2021 年，我们成立了 SBI 金融经济研究所，作为研究新一代金融和数字金融的智囊团。通过这些组织，我们将在日本寻求和实现完全遵守法律法规并保护投资者的商机，并通过调查、研究和政策建议为各种制度的建立做出贡献。

立志成为数字空间时代的 下一代金融平台

目前，SBI 集团正专注于四个领域，旨在成为利用以区块链为中心的各种新技术的新一代金融平台。

首先是下一代金融产品安全代币（ST），**→ P.63** 2021 年，集团公司积累业绩，在日本首次面向普通投资者公开发行人公司债券型 STO 和资产支持 ST。此外，为了成为日本第一个 ST 的分销市场，我们成立了大阪数字交易所（ODX），经营 PTS。三井住友金融集团公司、野村控股公司和大和证券集团总公司也作为股东参与了 ODX。2022 年 6 月开始承销日本国内股票，并计划在 2023 年之后开始承销 ST。中长期来看，SBI 集团投资并与德国 Börse Stuttgart 集团、瑞士 SIX 集团等海外证券交易所合作联手，从 ST 的发行到流通，提供全套连贯的托管（保管业务）相关的功能，旨在打造全球最大级别的数字资产流通通道。

二是非同质化代币（NFT），2021 年将日本第一个拥有整合型 NFT 平台的（株）智能应用（现 SBINFT）合并为子公司，正式进军市场应用业务。另外，在 SBI 艺术拍卖会上，我们策划和管理艺术品拍卖，于 2021 年 10 月举办日本首届 NFT 艺术品拍卖会，从而进入数字艺术领域。

三是积极利用区块链 /DLT，利用合作的美国 R3 公司提供的面向企业、法人的 DLT “Corda” 的供应链金融平台和可追溯平台以及美国 Ripple 公司开发的 “XRP Ledger”，提供国际汇款等服务。

第四，未来我们关注的是央行数字货币（CBDC）**→ P.63**。瑞典的克朗、中国的数字人民币等已经开始了 CBDC 的实证实验，美国也颁布了总统令，要求加快对数字美元发行的研究，在世界范围内 CBDC 的研究进展迅速。本集团将关注各国的动向。同时，希望在新技术的使用和体制建设方面做出贡献。

在数字化发展的 Web 3.0 时代， 以金融为核心，超越金融

在以区块链为基础，以“分布式”和“去信任”为特征的 Web 3.0 时代，预计数字化将在社会各个领域加速发展。SBI 集团长期倡导“以金融为核心，超越金融”，以在金融业以外拥有核心地位的综合性企业集团为目标，为了赢得更多的商机，在数字空间中发展多元化业务，进一步推动数字金融生态系统升级发展为数字空间生态系统。

展望数字空间领域的发展，集团正在为未来创造更多的客户而努力。数字一代的主要目标人群往往更倾向于接触互联网媒体，如 SNS 和视频分发网站，而传统广告则难以覆盖。本集团在 2020 年设立的 SBI 电子竞技中加入了电子体育领域，通过管理运营职业游戏战队等，加强了与数字一代的联系。

此外，我们正在努力促进对生活方式和新社会的理解，并在数字空间时代获得知名度。从截至 2023 年 3 月的财年开始，以已经开始体现出生活方式的年轻一代为目标客户，为提高 SBI 集团的认知度，我们将实施全面的品牌战略。

在地方振兴方面，通过 SBI 电子竞技支持岛根银行在 2021 年 8 月举行的电子竞技赛事、与地方政府和区域经济组织合作发行的区域货币（高端礼券等）业务以及为 100 多家公司计划参与的区域金融机构提供“SBI DX 数据库”服务，我们利用技术为振兴地区做出贡献。

此外，近年来，包括美国前 Facebook 和麦当劳等进入 Metavers **→ P.63** 业务的公司数量急剧增加，据说，在现实世界中度过的一些生活时间转移到虚拟空间和内部经济活动只是时间问题。SBI 集团还专注于元宇宙领域，包括 SBINFT 于 2021 年在和歌山县白滨市举办的与街头艺术项目相关的元宇宙计划。



高长德
SBINFT
董事长

NFT 带来新的生活体验

SBI 集团于 2021 年 9 月将日本首个开展
综合型 NFT 交易平台业务的智能应用公司
(现为 SBINFT) 合并为子公司。

自 NFT 开始在日本开展 NFT 相关业务以来，
集团一直着手开展的数字资产领域的业务有望进一步扩大。

我从 2019 年开始就任董事长职务的智能应用公司加入 SBI 集团的契机，是 2021 年 4 月成立的日本首个 NFT PLACE “nanakusa”（现为 SBINFT Market）。这是一个由我们公认的艺术师制作的，可以在区块链上进行交易的、与 NFT 相关的数字艺术的市场。发布后不久就被各种媒体介绍，受到了广泛的关注。在进一步扩大事业的经营策略计划中，考虑到经营金融事业的 SBI 集团的信用力和品牌力，以及在 SBI 集团旗下的 SBI Art Auction 经营艺术品等可以期待业务上的协同效应，因此决定成为集团的一员。

SBINFT 于 2022 年开始全面运营，主营三大业务。首先是在从“nanakusa”更名为“SBINFT Market”中创建认证数字艺术家作品的一级和二级分销市场。我们拥有近 200 名获得认证的艺术师，产品包括例如插图、3D 艺术、视频和音乐等多种领域。除了通过分享数字艺术的拥有和买卖乐趣来扩大市场外，我们还将为艺术家提供可靠的利润回报，为艺术开辟新的世界。

另一个是我们称之为“NFT 社会实施”的措施。这是通过在现有的服务中加入 NFT 的功能来实现新的体验。从 2022 年 3 月开始，与罗森娱乐公司联合推出提供将音乐会、体育赛事等电子门票和 NFT 相结合的服务。NFT 票在活动结束后作为纪念品仍具有价值，向持有票券的人提供特别的体验，诸如通过特别视频重温当日活动的服务，以及仅限针对回头客发送特别消息等的服务。

最后一点是我们为 NFT 市场上的其他公司提供 OEM (Original Equipment Manufacturing)。随着人们对 NFT 的认知和关注不断扩大，在自己的网站上导入 NFT 市场的需求越来越多。本公司开发的市场应用功能的 OEM 交付和咨询活动，正因为是在日本国内率先开展且积累了实际成果，所以可靠性更高，成为我们的一个巨大的优势。

我们的近期目标是在日本普及 NFT 并获得绝对性的认可和市场份额。国内各大 IT 公司都在涉足 NFT 业务，但我们是唯一一家运营基于以太坊（区块链平台之一）的 NFT 交易平台，作为 NFT 发行平台在全球市场占有率有压倒性优势。考虑到数字空间没有国界，NFT 的买卖也当然可以跨越国界。我们符合全球标准的 NFT 交易平台具有巨大的增长潜力。

另一个重要目标是更广泛地发挥集团的协同效应。通过向使用 SBI 集团提供的证券和保险等金融服务的客户提供利用我们的区块链技术和知识的新服务和体验，为整个集团的发展做出贡献。

BANKING STRATEGY

新加入的银行战略中轴

SBI 集团迄今为止，在境内外银行业务方面积累了丰富的业绩。例如作为互联网专业银行的住信 SBI 网络银行，以科技为武器实现了急速成长；再如 2013 年吸收为子公司的韩国 SBI 储蓄银行，成长为仅次于 SBI 证券的收益支柱。我们相信，2021 年新加入集团的新生银行将在 SBI 集团的银行业务中发挥重要作用。本集团将进一步聚焦银行及非银行业务，以实现中长期稳定增长。

SBI 集团与新生银行集团 经营资源的有机结合

新生银行于 2021 年 12 月成为合并子公司，新加入 SBI 集团。截至 2022 年 3 月 31 日，新生银行集团的客户群超过 800 万，SBI 集团的客户群正在扩大至超过 4,200 万。新生银行为我们的业务组合中增加了消费金融和其他非银行相关业务，而本集团以前并不拥有这些业务。截至 2022 年 3 月 31 日，新生银行总资产 103,114 亿日元，我集团总资产扩大至 178,382 亿日元。

我集团和新生银行集团均提供广泛的金融服务，如下图所示，两家集团的业务结合具有高度互补性。通过有机结合两个集团的管理资源，努力成为一个更大、更有竞争力的综合性金融集团。作为一项具体举措，SBI 证券和新生银行计划于今年夏天在金融工具中介业务方面建立全面合作伙伴关系。通过此

次合作，除了 SBI 证券经营的股票、债券、投资信托等以外，还可以为新生银行的客户提供房地产相关金融产品、全自动人工智能投资“SBI wrap”等多种产品。同时，着手建立 SBI 证券作为银行代理业者，与新生银行无缝合作证券购买专用存款的业务框架。由此，可以期待双方的顾客基础的扩大和新生银行的存款量的增加。SBI 证券已经与住信 SBI 网络银行构筑了同样业务结构的「SBI 混合存款」的商品服务，到 2022 年 3 月末约占住信 SBI 网络银行全体存款余额的 35%。

此外，期待在本集团定位为下一代成长领域的密码资产领域中产生协同效应。新生银行集团内经营综合消费信贷业务的 APLUS 与经营日本最大的加密资产交易所之一的 bitFlyer 公司合作，发行日本第一张按使用金额返还比特币的信用卡“bitFlyer 信用卡”。自 2021 年 12 月开始服务以来，短短三天申请量已突破 1 万张，反响良好，APLUS 客户对 SBI 集团一直关注的加密资产领域兴趣浓厚。

互补的业务组合



BANKING STRATEGY

区域振兴战略进一步发展的“三角战略”

我们相信，通过将新生银行集团纳入合并子公司，SBI 集团迄今为止一直在推动的地区振兴举措将进入下一个发展阶段。为此，我们将有效利用本集团与地区金融机构的网络，全面推进本集团、新生银行集团和地区金融机构的职能相结合的“三角战略”。在“三角战略”中，区域性金融机构将通过在本区域展示品牌力，挖掘业务需求。对于这样的业务机会，本集团和新生银行集团相互合作，从本集团开始，将本集团以及本集团投资企业所具有的尖端技术、知识和本集团广阔的商务网络提供给地区金融机构。新生银行集团所有的银行和非银行功能提供给地区金融机构等。这样一来，通过灵活利用各自拥有的优势和功能，为区域振兴做出贡献。

一项具体措施是在结构性融资业务中的合作。本集团利用与各行各业的网络开发新项目并招揽和协调机构投资者。新生银行提供其在结构性融资方面的专业知识，例如构建银团贷款等。区域性金融机构可以利用区域网络和品牌力探索新项目，并以机构投资者的身份参与每个项目。我们的目标是通过充分利用三方的功能，通过识别每个地区的需求和开展新项目，解决地方问题并进一步扩大我们的业务。

此外，我们将在此构想下推进使用 APLUS 系统化的金融平台 BANKIT®。通过将集团拥有的银行应用程序与目前仍保留钱包功能的 BANKIT® 平台相结合，将其用作区域金融机构开发 BaaS（银行即服务）模式的枢纽。一直以来，本集团向区域金融机构提供了银行应用程序，通过将其与 APLUS 的 BANKIT® 相结合，进一步支持 DX 在区域金融机构的推广，并为当地居民提供更便捷的金融服务。

此外，基于这一理念的协同效应也有望在租赁业务中发挥作用。昭和租赁是新生银行集团的子公司，提供广泛的租赁相关产品，包括工程机械、工厂设备、信息和通信、环境能源、医疗保健和房地产。新生银行通过将昭和租赁的相关租赁产品提供给 SBI 集团的业务合作伙伴以及与其有战略资本和业务联盟的区域金融机构的业务合作伙伴，实现其业务基础的扩大。此外，还可以向新生银行集团客户提供本集团旗下的 SBI 租赁服务以飞机、船舶、集装箱等资产组成的金融产品。

这些非银行业务等是比银行业务具有更高资本效率的业务，也是本集团至今欠缺的业务领域。通过推进这“三角战略”，我们将为作为国家目标的地区振兴做出贡献，并为包括新生银行集团在内的 SBI 集团实现可持续发展。

三角战略
(概念图)





财务和非财务活动篇

SBI GROUP ACTION

继续扩大业务路线 加强和扩展 SBI 集团的 财务职能

胜地 英之

SBI 控股
常务执行董事 会计 / 财务担当 (CFO)



尽管经济状况不稳定，但仍取得了创纪录的业绩

在截至 2022 年 3 月的财政年度的商业环境中，正当经济活动在克服冠状病毒危机后有望在下半年恢复正常时，俄罗斯乌克兰冲突事件意外引发地缘政治因素导致资源价格上涨，波及通货膨胀。直到现在，全球利率都趋于保持低位，但从下半年开始，利率开始回升。与欧美利息上升相反，日本持续低利率，日元在主要国际货币中仍然极度疲软。尽管如此，SBI 集团截至 2022 年 3 月 31 日的财政年度的合并业绩如下：收入 7,636 亿日元（同比增长 41.1%），税前利润 4,127 亿日元（同比增长 194.0%）。归属于母公司所有者的利润为 3,669 亿日元（同比增长 352.4%）。为创业以来连续两年度创下历史最高业绩。

这些业绩包括一次性损益，例如 2021 年 12 月合并新生银行为子公司相关的负商誉收益，除去该影响的新生银行合并前的 SBI 合并报表仍均创下过去最高的业绩。收入为 6,987 亿日元（同比增长 29.1%），税前利润为 2,001

亿日元（同比增长 42.6%），归属于母公司所有者的利润为 1,301 亿日元（同比增长 60.5%）。

2022 年 3 月财政年度的业绩按业务板块来看，金融服务业务收入为 3,962 亿日元（同比增长 26.1%），资产管理业务为 3,178 亿日元（同比增长 54.4%），生物 / 医疗保健和医疗信息业务为 99 亿日元（同比增长 76.3%），收入业绩均创历史最高。

迅速展现与新生银行的协同效应

刚才提到的新生银行合并子公司化对业绩方面的影响，在 2022 年 3 月的财年中，第 3 季度计入的负商誉收益等加上 2022 年 1 月～3 月的期间损益后的金额编入到合并业绩中。其中税前利润 2,126 亿日元，归属于母公司所有者的净利润 2,368 亿日元。2023 年 3 月的财年开始编入新生银行整年的利润，2022 年 3 月财年的一次性因素消失后，新生

银行通过与本集团的强力合作，一定会为集团带来稳定的收入。关于本集团与新生银行的合作，我们正在考虑各种能够产生协同效应的措施，同时密切关注利益冲突。新生银行拥有超过 800 万的广大客户群，今后我们将仔细研究这些客户的属性，并努力将其与集团的各项业务相匹配。

基本方针是继续扩大业务路线

SBI 集团迄今为止已经实现了业务的快速增长，但基本方针是继续将资本集中投资在确定为重点领域的业务上并实施业务扩展战略。因此，考虑到投资和回收之间的平衡，预计今后投资额也会继续超过回收额。回收很大程度上取决于市场情况，例如从经过一定年限的投资项目中实现回收。在扩大投资规模的同时，目标做好财务管理，逐年更新所持有的资产。

在投资方面，如果好的机会出现，我们会积极投资，同时密切关注内部留存收益与外部融资的平衡。在投资领域方

面，我们继续专注于金融科技、加密资产、外汇、资产管理等领域。关于加密资产业务，集团自 2017 年左右以来一直致力发展，是持续高度关注的领域。我们还专注于资产管理业务，因为我们预计无论个人和企业，都会对如何在高利率和日元疲软的情况下关心保护自己的资产。2022 年 5 月，我们与冈三资产管理公司签署了成立合资企业的基本协议，后者是冈三证券集团旗下经营资产管理业务的公司。我们将继续积极投资能够与现有业务产生协同效应的重点领域，不仅限于加密资产和资产管理。

业务扩大路线方针中，我们认为企业的合并・收购 (M&A) 中并购后的整合 (Post-Merger integration: PMI)，在新事业中 PDCA 循环更为重要。以新生银行为例，从 SBI 集团和新生银行集团的前台到中后台的所有部门都开始寻求协同效应。我相信在不久的将来，与本公司集团实现合作的领域中一定会看到成果的。此外，在未来充满不确定性的时代，快速决策十分重要。因此集团所珍视的创新精神对新生银行集团产生积极影响，由此产生的变化将引领其提高盈利能力。

2022 年 3 月财政年度的合并财务报表 (IFRS)

	2021 年 3 月	合并新生银行前*		合并新生银行后	
		2022 年 3 月	前年相比的增减率 (%)	2022 年 3 月	前年相比的增减率 (%)
收入 (亿日元)	5,411	6,987	+29.1	7,636	+41.1
税前利润 (亿日元)	1,404	2,001	+42.6	4,127	+194.0
本期净利润 (亿日元)	975	1,485	+52.3	3,557	+264.8
其中、归属母公司股东的本期净利润 (亿日元)	811	1,301	+60.5	3,669	+352.4
归属母公司股东的本期净资产收益率 (ROE) (%)	16.0	20.8	+4.8 point	49.4	+33.4 point

* 不包括因将新生银行合并为子公司而产生的负商誉收益和新生银行 2022 年 1 月至 3 月的合并损益表的数值。

注重资本成本的财务战略

融资大致可分为两种方法：集团各公司的利润、以及从投资项目回收的资金等内部融资，和金融机构借款等外部融资。由于本集团近年来一直积极投资，其负债呈上升趋势，但我们仍具足够的融资能力。实际上，根据股票评级投资信息中心 (R&I) 的评级，2022 年 4 月 SBI 控股公司为 A- 级、SBI 证券为 A 级，分别提高了 1 级。这是由于通过将新生银行合并子公司化，扩大了与新生银行具有互补关系的业务基础。但从惯例来看，通过 M&A 使评级提高是非常罕见的。鉴于此次评级上调的利好因素，我们希望在抑制利率上升压力的同时扩大融资能力。另外，希望在严格判断是否与资本成本上升相匹配的投资，保持内部和外部融资的资金平衡的同时，从财务上支持业务成长。

强调与利益相关者对话的经营

长期以来，股东、投资者和其他利益相关者一直指出 SBI 集团的业务领域分类难以理解。作为集团给予的反馈，在截至 2023 年 3 月的财政年度之后，我们决定把此前的三个业务板块改为五个业务板块。例如，韩国的 SBI 储蓄银行等海外金融业务，最初定位为投资，属于资产管理业务。但考虑到实际的业务内容，将其归类为金融服务业务。此外，将资产管理业务分为投资业务和资产管理业务，作为重点领域的加密资产业务则是独立的业务板块。因此，新的金融服务业务将以日本国内外证券、银行和保险业务为核心。此外，针对生物 / 医疗保健和医疗信息业务，重新审视了投资方向和规模，包括在 2022 年 2 月出售了作为亏损主要原因的美国公司 Quark 的所有股份等，与之前分属于“其他板块”的数字空间相关业务一起归类为“非金融板块”。此次业务板块分类的变化将明确哪些业务更易受市场环境的影响，哪些业务不易受市场环境的影响，这些措施有助于加深对本集团的了解。

关于股东构成的考量

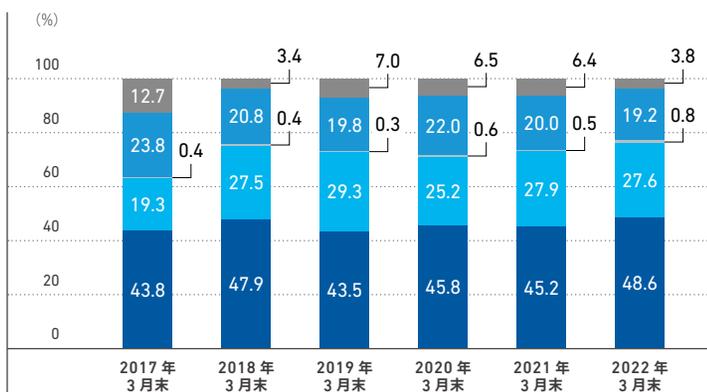
- 股东人数为 **134,576 人**，其中持有单位股份的股东人数 **88,261 人** ^{※1}
- 日本国内外的机构投资者所持股份比率为 **76.1%**

积极推进面向个人投资者的方针，以提高个人股东的比例，实现股东构成的平衡性。

■ 外国人 ■ 国内机构投资者 ■ 国内事业法人 ■ 个人 ■ 其他 ^{※2}

※1 持有单位股份的股东数包括自有股份。
 ※2 自有股份包含在其他中。

股东构成比例的变化



有关股东回报的方针

随着上述业务板块的变化，我们决定从 2023 年 3 月以后的财政年度起，改变我们关于股东回报的基本政策。到目前为止，股息总额加上自有股份取得额的总回报政策是① 40% 为下限、②根据对合并税前利润的贡献程度而定，例如从合并税前利润中扣除不涉及现金流量的利润等，进行调整后确定回报金额。但近两年，资产管理业务在税前利润中的比重上升，适用于②的情形，股东和投资者可能有难以理解的地方。因此，我们决定以新业务板块的金融服务业务税前利润的约 30% 为目标，从 2023 年 3 月以后的财政年度开始作为确定总回报的标准。通过将集团内部利润水平相对稳定的金融服务业务作为股东回报的标准，努力让大家更容易理解。

此外，在过去两年左右的时间里，由于新冠疫情的影响，与个人股东和投资者的对话非常有限。因此，从 2022 年 6 月起，我们将在日本恢复针对个人股东的说明会，以促进更积极的沟通。在本公司的股东构成中，海外机构投资者占 48.6%（截止到 2022 年 3 月末），因此今后将积极推进倾向个人股东、投资者的措施，以实现股东构成的平衡性。

我的使命和想法

如 SBI 集团这样具有强烈成长动力的金融机构，即使在全球范围内也是极其独特的，我认为这就是我们的优势所在。为了使本集团始终保持作为一家独特的金融机构，我的首要任务是加强和扩大支持金融功能。在不稳定的经济环境下，金融机构往往会采取谨慎的态度，但我觉得这也是一个可以展示本集团决策迅速优势的经济环境。正因为处于这样的时期，我们希望发挥集团的独特性，保持领先于其他公司的、积极进入和投资新领域的精神，以及彻底实施 PDCA 循环。

IR 活动情况（截止 2022 年 3 月财政年度）

活动名称	次数	活动内容
面向机构投资者和分析家的说明会	4 次	以决算业绩和业务前景为主，每季度召开一次决算说明会
面向海外机构投资者的 IR 会议	1 次	证券公司主办的 IR 碰头会，通过线上形式与海外机构投资者进行的会议
面向股东的经营近况报告会	1 次	每年 6 月在股东大会召开以后立即举办
机构投资者和分析家的单独面谈	随时	根据国内外机构投资者和分析家的要求，随时举办
在官网上登载 IR 资料和说明视频	随时	登载决算信息等适时公开的资料、各种新闻稿、说明会的视频和企业的社会责任

※ 每年举行的面向个人投资者的说明会、面向日本国内机构投资者的碰头会由于新冠疫情的影响，2022 年 3 月财政年度推迟举行。

At a Glance

SBI 集团的业务概况

SBI GROUP AT A GLANCE (截至 2022 年 3 月财年)

各项业务板块的收入占比 ※1.2

生物 / 医疗保健和
医疗信息业务

收入 **99 亿日元**

较上一财年增加 76.3% ↑

1.4%

资产管理业务

收入 **3,178 亿日元**

较上一财年增加 54.4% ↑

43.9%

54.7%

金融服务业务

收入

3,962 亿日元

较上一财年增加 26.1% ↑

税前利润 ※2

金融服务业务

2,829 亿日元

较上一财年增加 1,965 亿日元 ↑

资产管理业务

1,660 亿日元

较上一财年增加 818 亿日元 ↑

生物 / 医疗保健和
医疗信息业务

(118) 亿日元

较上一财年减少 32 亿日元 ↓

变更为新业务板块

从截至 2023 年 3 月的财年起，我们将把在管理会计上的业务板块分类由之前的金融服务业务、资产管理业务和生物 / 医疗保健和医疗信息业务三个业务板块结构更改为五个业务板块结构。迄今为止的业务板块结构中，股票市场等市场环境对各业务板块内的具体业务产生了重大影响，预计未来 Web3.0 相关等非金融领域的业务不断扩大，隶属关系不明确等问题变得更为明显，因此对业务板块进行了变更。

※1 每项业务在收入中所占的比例是按照各项业务在金融服务业务、资产管理业务、生物 / 医疗保健和医疗信息业务的收入合计中所占的份额计算的。

※2 因一些集团公司进行了业务板块变更，去年比与为该业务板块变更后的 2021 年 3 月财年的数值相比的值。

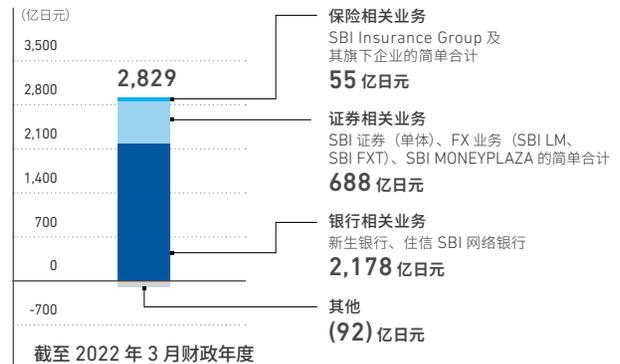
金融服务业务

主要企业

SBI 証券
SB Liquidity Market (SBI LM)
SBI FX TRADE (SBI FXT)
SBI VC TRADE
SBI MONEYPLAZA
SBI NEO MOBILE 証券
SBI NEO TRADE 証券
Rheos Capital Works
SBI Benefit Systems
SBI BITS
SBI NEO FINANCIAL SERVICES
SBI Japannext 証券
大阪数字交易所
住信 SBI 网络银行
新生银行
新生 FINANCIAL

APLUS
昭和租赁
新生企业投资
SBI Insurance Group (保险持股公司)
SBI 财产保险
SBI 人寿保险
SBI 活力小额短期保险
SBI 日本小额短期保险
SBI Resta 小额短期保险
SBI PRISM 小额短期保险
常口 SAFETY 小额短期保险
SBI FinTech Solutions
SBI Remit
SBI Business Solutions
SBI Ripple Asia
B2C2

截至 2022 年 3 月财政年度各业务领域 合并税前利润的详情 (IFRS)



※ 包括从截至 2022 年 3 月 31 日财政年度的第三季度开始，金融服务业务中包含的新生银行相关的 2,638 亿日元的负商誉收益

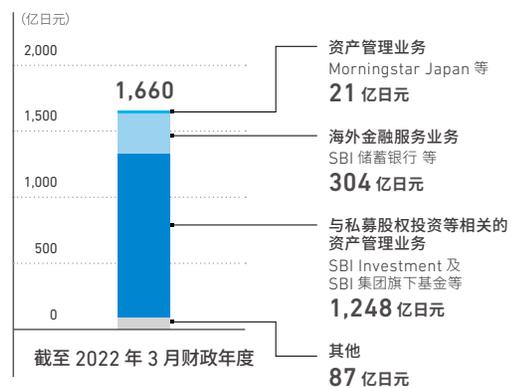
资产管理业务

主要企业

SBI Investment
SBI FinTech Incubation
SBI VEN CAPITAL
SBI Hong Kong Holdings
思佰益 (中国) 投资有限公司
SBI & TH (Beijing) Venture Capital Management
SBI Ventures Malaysia
SBI GLOBAL ASSET MANAGEMENT
Morningstar Japan
SBI ASSET MANAGEMENT
Carret Asset Management
SBI 储蓄银行
SBI Investment KOREA
SBI Royal Securities
SBI Thai Online Securities

SBI Bank
PT BNI SEKURITAS
SBI LY HOUR BANK
SBI 地银控股
SBI Estate Finance
SBI 租赁服务

截至 2022 年 3 月 财政年度各业务领域合并税前利润的详情 (IFRS)



生物 / 医疗保健和 医疗信息业务

主要企业

SBI ALApharma
SB 生物科技
Quark Pharmaceuticals*
SBI Pharmaceuticals
SBI ALApharm
photonamic

NX Development
SBI ALApharma Canada
Photonics Healthcare
Medical · Date · Vision

※ 所有股份于 2021 年 2 月完成出售

生物 / 医疗保健和医疗信息业务的合并税前利润 (IFRS)

(百万日元)

	截至 2021 年 3 月	截至 2022 年 3 月
SBI Biotech	(278)	366
Quark	(4,234)	(68)
SBI Pharmaceuticals	(1,726)	(1,103)
5-ALA 相关	348	298
Photonamic	71	328
Medical · Date · Vision (适用权益法)*	36	239

※ 上一季度的收益作为依据 SBI 控股持股法计入投资收益，截至 2021 年 3 月财年的数字仅计入了取得股份后的 2020 年 12 月的数值。在截至 2022 年 3 月财年中计入了该公司截至 2021 年 12 月财年的全年业绩中本公司的出资持股。

含有 5-ALA 的产品介绍 (截至 2022 年 6 月在售的产品)

医疗用医薬品



ALAGLIO®
颗粒包装 1.5g

健康食品·化粧品等



ALAplus
GOLD EX



ALAplus
降血糖



ALAplus
降血糖 Alasia



ALAplus
深睡眠



ALAplus
GOLD 消除疲劳



ALAplus
护肤品系列

应对气候的变化 (基于 TCFD 建议的举措)

SBI 集团认识到气候变化是对社会和集团经营产生重大影响的重要经营战略课题，从 2022 年 7 月起，按照 TCFD 推荐的信息披露框架，披露了四个项目：“治理”、“战略”、“风险管理”和“指标与目标”。第一次课题分析以 2020 年度的数据为基础，在 SBI 集团的主要证券业务和投资业务（私募股权）中使用国际组织等公布的课题进行分析和考虑。

治理

SBI 控股在董事会下设“可持续发展委员会”，由业务执行董事组成，总裁兼代表董事担任主席。作为 SBI 集团经营战略的一部分，委员会不仅讨论和决定与包括气候变化在内的可持续发展相关的战略举措，还确认和审议举措的状态，并根据需要向董事会报告内容。由委员会审议决定的可持续发展措施通过作为委员会事务局的“可持续发展推进室”在整个集团内进行部署和推广。

风险管理

SBI 集团作为风险管理的常规框架的一部分，将识别出可能阻碍包括气候变化在内的企业活动的风险，并任命一名风险管理负责人作为风险管理专员，以便对其进行适当的评估和管理。同时，设立了集团风险管理部作为风险管理部门，实施全面的风险管理。

→ P.48

战略：风险和机会识别与方案分析

在方案分析中，以 2020 年度的数据为基础，假设地球的平均气温与产业革命以前相比，2100 年时分别上升 4°C、1.5°C 的两个方案为预想，分析验证了“风险和机会”以及财务性的影响。

风险和机会（例）

类别	种类	预估的风险和机会		影响度	
		证券业务	投资业务（私募股权）	4°C	1.5°C
风险	变化的风险※1	导入以碳税为首的碳定价，通过应对与可再生能源的使用和节能相关的政策使得成本增加		—	低
	物理性风险※2 (异常天气的增加)	由于异常气象（台风、洪水、海啸等）对店铺办公室的物理损害及系统故障的应对而发生的成本		高	低
机会	脱碳社会的发展	<ul style="list-style-type: none"> 增加为开展利于脱碳业务的企业发行股份等金融商品的交易量。 由于该事业领域 M & A 需求的增加，相关事业提供机会的增加。 扩大与 ESG 投资偏好高涨相关业务的机会。 	<ul style="list-style-type: none"> 随着投资开展利于脱碳业务的企业价值的提高，增加收益机会。 通过增加对风险资本（VC）基金的投资需求，增加基金投资者的获得机会。 	低	高

※1 为了解决气候变化问题，行政、企业、消费者的行动带来的事业上的风险 ※2 由于异常气象造成的自然灾害、平均气温上升和海面上升等带来的事业上的风险

2030 年度财务影响预测（与 2020 年度相比）

4°C 方案：66 百万日元

1.5°C 方案：169 百万日元

(参考) SBI 控股 2021 年度 税前利润 412,724 百万日元

SBI 集团为解决环境和社会问题而采取的措施实例

- 支持发行以绿色债券为代表的 SDGs 债券（SBI 证券）
- 促进可持续性金融（新生银行）
- 表彰优秀 ESG 相关基金（Morningstar Japan）

指标与目标

SBI 集团为实现国家目标 2050 年碳中和，将本集团的 CO₂ 排放量 (Scope1,2) 在 2050 年度之前控制为零网络作为目标，作为中间目标，提出了到 2030 年度为止与 2018 年度相比削减 33% 的目标。

CO₂ 排放量的趋势

	2019 年度	2020 年度	2021 年度
CO ₂ 排放量 (Scope1)	107	85	1,299
CO ₂ 排放量 (Scope2)	4,140	4,463	18,191
合计	4,246	4,548	19,490

※ 合计范围：记载 SBI 控股公司及集团公司的国内网点的 GHG 协议中定义的 Scope1 (伴随化石燃料等的使用的直接排出)、Scope2 (伴随购买使用的电力、热力的间接排出) 各排出量从 2021 年度开始包括 UDC Finance

※ 计算方法：以 SBI 控股及集团公司的用电量为基础，利用环境省公布的各种排放系数，计算该合计范围的 CO₂ 排放量

※ 在 2019-2021 财政年度，由于 M&A 和其他因素的影响，数据收集的范围有所扩大，所以数字可能不连续

关于 TCFD 公开的全文，请参照以下网站。



<https://www.sbigroup.co.jp/english/sustainability/environment/tcdf.html>

向持续性成长和利益相关者的交往

在外部环境的不确定性不断提高的情况下，SBI 集团为了在中长期内提高企业价值，通过对话等交流活动准确把握各种各样的利益相关者的要求和期待，反映到经营上是很重要的。

客户



SBI 集团秉承“客户中心主义”作为业务建设的基本理念，一直以客户的便捷性为第一要务。此外，本集团打造了全球独一无二的“互联网金融生态系统”。在互联网特有的非面对面交易中，服务提供商和消费者无需面对面。为此，我们努力采取各种措施，例如彻底保护个人信息，以便客户可以安心和信任地进行交易。

具体实例

- SBI 证券的股票买卖委托手续费的降低。
- HDI-Japan 主办的 2021 年“咨询窗口评级”（SBI 証券、SBI 损害保险）、在“Web 支持评级”（SBI 証券、住信 SBI 网络银行、SBI 损害保险）中获得三星级。

股东及投资者



通过积极的信息公开、股东大会和决算说明会，与股东、投资者进行充分沟通的同时，努力构筑更好的关系，进行健全透明性高的经营。上市公司的自我成长和企业价值的增值自不必说，依据未上市公司的股份发行实现集团企业的价值以外，通过 M&A 和合资公司的设立，以及战略的合作等，谋求股东价值的扩大。

具体实例

- 召开面向机构投资者和分析师的说明会，实施个别面谈。
- 召开面向个人投资者的信息会议和面向股东的经营近况报告会。

员工



不局限于现有的概念，作为实现创新的“综合企业集团”，提供开放的雇佣机会，完善 SBI 研究生院大学的企业派遣制度等充实的教育体制，实施着各种各样的对策。同时，通过实现满足热情和实际成果的公正的评价以及待遇制度等，培育独特的企业文化，培养可持续的人才资源。营造提高健全的劳动热情的氛围。

具体实例

- 健康经营、分集管理。
- 通过 SBI 大学院大学培养人才。

合作伙伴（客户）



SBI 集团与集团以外的许多公司在各种业务类别中建立了合作伙伴关系，推进“开放合作战略”，实现双赢。通过开放的联盟，我们将与各个合作伙伴一起构建一个可以提供单一公司无法实现的综合服务的体系，以满足客户的各种需求。

具体实例

- 住信 SBI 网络银行的 Neo 银行构想的推进。
- SBI 証券与集团外企业的各种共同点的合作。

地区社会



SBI 集团认为，公司是整个社会的一部分，企业活动会产生各种影响。为了发挥公司作为社会主体的作用，我们将通过主要业务以各种方式解决社会问题，为社会的维持和发展做出贡献。

具体实例

- 可持续性基本方针・重要性原则的制定。
- 区域振兴举措。

地球环境



SBI 集团确立了集团的环境方针，认识到与自然环境和社会长期共存的重要性，以及环境问题对企业和社会的影响、风险和机遇。基于这一方针，我们将继续通过我们的业务活动为可持续发展社会的维护和发展做出贡献。

具体实例

- 应对气候的变化（基于 TCFD 建议的举措）。
- 进可持续金融、ESG 投资教育活动。

多样性 & 包容性

将人才视为创造力和竞争力的源泉，
着力提升人才价值。

白神 克巳

SBI 控股
执行官 分管人力及总务



对于人才的方针

SBI 集团认为，人才是发挥创造力、产生竞争力的源泉差异化的主要因素。我们 90% 以上的员工都是社会招聘的员工。校招和社招员工能够发挥积极作用，依赖于 SBI 集团为促进集团理念和企业文化的宣传、实施持续培训以全面了解整个集团的情况另外，高层管理人员在书籍中积极传播管理理论和企业观点，对于提高员工在人间学和经营管理方面的教育，加深他们对管理原则的理解，有助于培养公司内部的团结感。

我们认识到，为了执行我们的管理战略，确保优秀的、国际化人才尤为重要。2018 年，我们建立了一个高专业性职位体系，是可以体现出现有的薪酬和框中不同反馈的制度，专注于确保发挥战略重要作用的人才资源。从 2022 年 4 月起，我们将大幅提高应届毕业生的起薪和入职第三年以内的员工的工资待遇。同时通过 M&A 等的手法获得优秀人才，促进提高总体的人才价值。

通过多样性和包容性

实现员工们的职业转换我们认识到人权是所有人平等和普遍拥有的基本权利，尊重人权是我们业务运营中理所当然的事情。2021 年，我们将这一理念明确为我们的“人权理念”。此外，为了继续成为一家不受现有观念束缚而创造创新的公司，我们认为多元化的人才资源必须不分种族、国籍、性别等，要最大限度地发挥他们的能力，需要一个共同激励和成长的环境。SBI 集团在 25 个国家和地区开展业务，海外网点的员工比例达 22.9%。对于优秀的人才资源，无论其属性如何，均都贯彻积极录用和提拔的原则。目前女性管理人员（日本国内合并）的比例为 18.3%。认识到未来多元化的重要性，本集团的目标是到 2025 年将集团内女性管理人员的比例和外籍员工的比例继续分别提高到 20% 以上和 40% 以上，努力保持和提高现有比率（在 2022 年 3 月末 26.5%，36.5%）。

点击此处查看“人权理念”。

 https://www.sbigroup.co.jp/english/sustainability/social/human_rights.html

营造舒适的工作环境

为最大限度的发挥员工的工作状态，保持员工身心健康非常重要。为此，公司制定了《健康管理宣言》，以创造促进员工保持和增强健康的环境。除了为员工提供实现自我的机会外，我们还引入了“职业开放制度”，旨在有效利用人力资源，实现因才施用的地方。

该制度允许员工向集团内的业务公司等提交自己的调动申请，推动导入 RPA，实现各种日常业务的自动化。建立全职员工短时出勤及错峰出勤的制度，创造一个易于工作的环境。

员工的奖励机制

自成立以来，我们一直坚持“功高者厚俸禄，德高者升官位”的方针，不仅注重结果，还重视带来成果的过程。为实现公正，公平的评判，进行除了上司外，还有下属和同事参与的 360 度评价。此外，为进一步增强集团的凝聚力，进一步提高综合业绩的动力和士气，我们向本公司及子公司的董事提供有偿股票期权，并向员工免费提供符合税收制度的股票期权。

对于人才培养的方针

SBI 集团为了培养引领未来的人才，在集团各公司实施获取各种专业知识的在职培训 (OJT)，依靠 SBI 集团的全力支持，利用 2008 年开设的 SBI 大学院大学进行培训。对于以高级管理人员为目标的员工，完成“SBI 集团高级管理人员培训”是晋升的必要条件，对于希望进一步了解管理的员工，我们建立了 SBI 研究生院的企业派遣制度。截至 2022 年 3 月末，已有 143 名员工通过该制度获得 MBA 学位。此外，对于新员工，我们提供自己的主题培训，以便他们能够从早期阶段获得 SBI 集团管理的知识和管理观点。每两周一次，要求新员工提交一篇小论文，由包括总裁在内的管理团队对其进行评估。

在集团公司宣传经营理念

为了与 2021 年 12 月成为本公司合并子公司的新生银行共享经营理念和企业文化，我们为新生银行集团的干部和员工举办了说明会。并且，也会定期为年轻员工和 SBI 集团旗下的各主要分公司的董事举行圆桌讨论会。董事长会长兼总裁北尾先生首次以“SBI 集团的目标”为主题进行了信息交流。圆桌讨论视频已准备好，供双方管理人员和员工观看。



SBI 集团人才培养的流程



人才数据 (年度)

员工情况 (合并)	2019	2020	2021
员工人数 (人)	8,003	9,209	17,496
海外网点的员工所占比例 (%)	35.4	39.1	22.9

女性员工的情况		2019	2020	2021
合并	女性员工人数 (人)	3,393	3,898	7,630
	女性员工比例 (%)	42.4	42.3	43.6
	女性董事人数 (人)	5	13	20
	女性董事比例 (%)	6.0	12.6	9.4
国内合并	女性员工录用人数 * (人)	367	750	933
	录用的正式员工中女性员工所占的比例 (%)	22.9	32.1	39.1
	女性管理人员人数 (人)	219	262	688
	女性管理人员比例 (%)	16.5	16.0	18.3

员工情况 (合并)	2019	2020	2021
平均工作年数 (男) (年)	6.6	5.2	10.1
平均工作年数 (女) (年)	5.5	5.1	8.4
平均薪酬 (男) (日元)	7,997,157	6,617,207	8,239,218
平均薪酬 (女) (日元)	4,885,217	4,959,279	4,793,669
离职率 (%)	14.2	23.2	14.9

单体	2019	2020	2021
平均加班小时数	18小时 1分钟	15小时 19分钟	17小时 41分钟
年度带薪假期休假率 (%)	69.8	60.9	65.4
女性社员育儿假期休假率 (%)	100	100	100
管理人员中外籍员工比例 (%)	12.3	12.3	11.4
有工作经验员工在管理人员中的比例 (%)	81.5	84.4	81.1

※ 由于计算方法的变更和 M&A 等的影响，从 2019 财年到 2021 财年的数字可能不连续。

本公司关于人才的目标数值 (持续至 2025 年)

※1 本公司非合并 (数据)
 ※2 本公司集团合并 (数据)

女性管理人员比例 ※1
20% 以上

外籍员工比例 ※2
40% 以上

“提高人才价值措施”的详情请查看此处

<https://www.sbigroup.co.jp/english/sustainability/social/employee.html>

加强和扩大支持可持续发展的经营基础

截至 2022 年 3 月财年实施举措的实际成果

召开定期董事会会议的次数	13 次
外部独立董事参加董事会的平均出席率	100%
外部独立监事参加董事会的平均出席率	100%
召开监事会的次数	15 回
外部监事参加监事会的平均出席率	100%

董事会主要讨论的事项

- 新市场的分类选择和申请
- SBI 地银控股对新生银行普通股的公开收购
- 成立可持续发展委员会
- 根据企业管理守则的修订制定和修改政策
- 新代表董事体制及管理负责内容的变更

企业管理的基本思路

企业的利益相关方，除了客户、股东和员工外，广义上来说还包括普通消费者、交易对象及地区社会等。SBI 集团充分认识到企业的社会性，为社会的稳定和发展做出贡献，将“客户中心主义”的基本观作为基础，在贯彻开展顾客导向型业务的同时，始终认识到在经营事业的过程中，来自社会的信任是不可或缺的。在确保决策的透明性和公正性的同时，构建能够迅速应对经营环境变化的组织体制，致力于不断充实完善企业管理，以提高企业价值。

以《企业管理准则》为基础制定了《企业管理基本方针》

<https://www.sbigroup.co.jp/english/sustainability/governance/policy.html>

企业管理体制

本公司选择设有监事会的公司作为组织形态，设有董事会和监事会。董事会由包含 7 名外部董事在内的 14 名董事（截至 2022 年 7 月 27 日）组成，对经营的合理性进行监督强化。董事会会议原则上每月召开一次，对重要事项的决定以及业务执行情况进行监督管理。在业务执行方面，业务执行董事包括总裁以及副总裁、专务等，除此以外还有和董事并列的具有专业性和远见卓识的 11 名执行官。我们采取这种管理体制，以便明确业务执行董事、执行官以及董事会的功能及责任，对经营环境的急剧变化做出迅速、灵活的应对。

同时，监事则负责通过对董事的职务执行进行监查等方式，以确定企业管理体制不辜负社会信任。监事确保与外部董事和财务审计师等的协作，力求实现更具高实效性的企业管理体制。

董事会及监事会不局限人种、国籍、以及性别，由能够对我司的企业管理体制强化带来帮助的拥有高度专业知识的多种类型的人才构成。 [▶ P.42](#)

企业管理体制的概要（截至 2022 年 7 月 27 日）

形态	设有监事会的公司
董事人数（其中外部独立董事人数）	14 名（7 名）
董事的任期	1 年
董事的平均年龄	57.5 岁
监事人数（其中独立外部监事人数）	4 名（2 名）
作为独立董事进行申报的董事人数	9 名
经营咨询委员会的人数（其中外部独立董事人数）	8 名（7 名）
独立外部董事是否参与报酬的确定（有/无）	有

提高董事会的实效性

1. 分析和评价的方法

本公司于 2022 年 2 月至 3 月期间，面向所有董事和监事就董事会的实效性进行了问卷调查。根据该问卷的结果以及 2022 年 3 月召开的董事会会议上的讨论，对董事会的实效性进行了相关分析和评价。

实效性评价中的评价项目

- 董事会等的机构设计、构成
- 董事会的运营
- 董事会的议题、审议、决策
- 董事会的监督体制
- 与股东及其他利益相关方的关系
- 其他
- 自我评价

2. 分析、评价结果的概要等

本公司的董事会作为业务执行和监督机构，有效地发挥着职能，实效性充分得到了保证。

另一方面，为了进一步提高董事会的实效性，在国际形势变化和技术进步引起的各种社会变化中，集团的业务规模以各种方式不断扩大。所对应的，我们会确保在处理这些问题方面具有优势的人才，对关联交易进行充分监控，并加强风险管理体系。此外，由于SDGs和ESG举措的推进，也有意见认为应在集团战略中更加明确这些活动的定位。

本公司的董事会今后也将立足于这些实效性相关的分析和评价结果，进一步提高董事会的实效性，致力于为持续提高本集团公司的企业价值做出贡献。

董事培训

本公司不断完善培训环境，帮助各位董事、监事及时学习、更新作为一名经营者必备的知识。在截至2022年3月的财政年度中，2021年11月，德勤华永会计师事务所董事总经理

森滋彦先生受邀对气候相关财务披露(TCFD)和ESG进行培训。

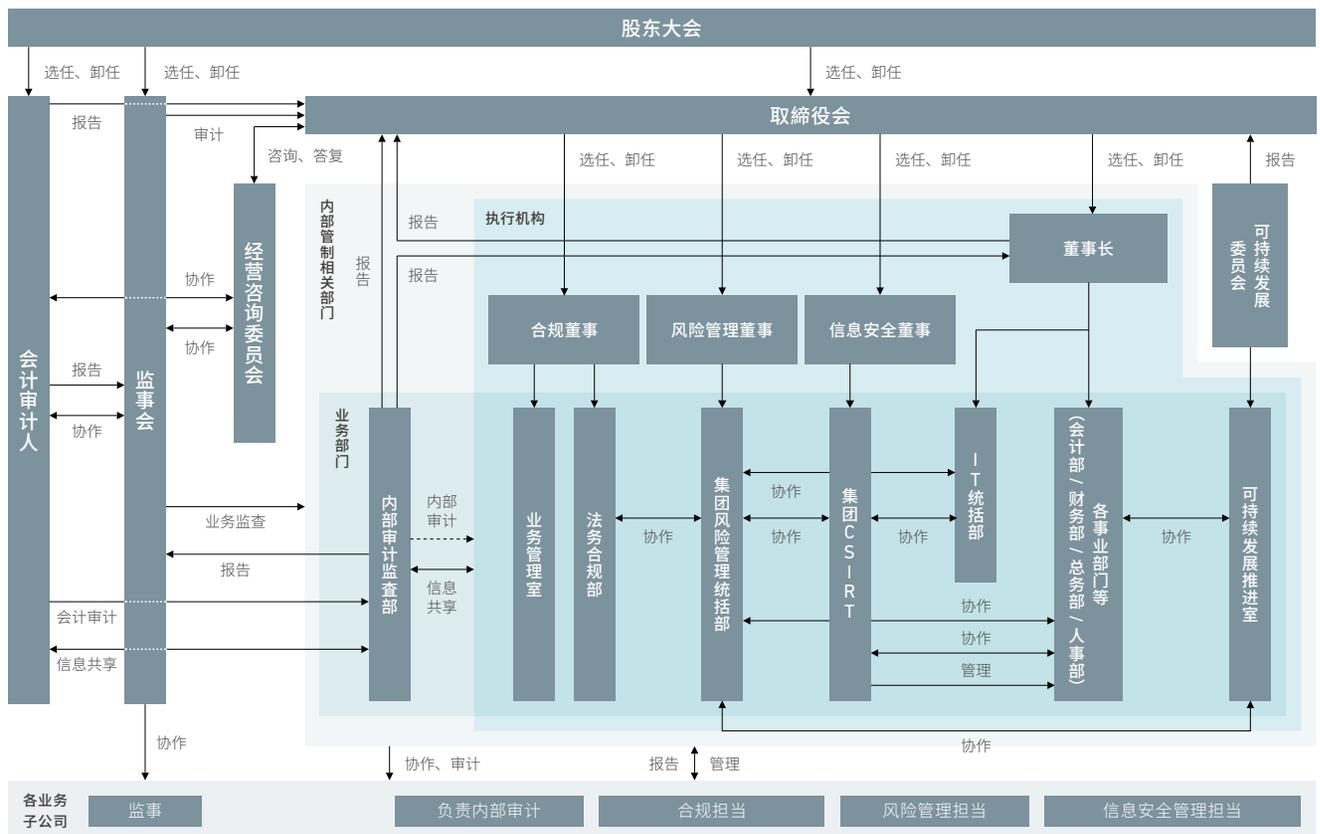
在董事培训中进行研讨的主要课题

- 有关企业管理守则的修订
- TCFD的应对要点
- 有关本公司ESG评估的分析
- 日本国内外的相关规定



董事培训会的情景

企业管理体制图



董事及监事一览 (截至 2022 年 7 月 27 日)

董事

①董事会出席情况 ②持股数量 ③主要专业领域 ④当选理由

姓名/在本公司担任的职务	其他主要兼任职务	参考信息
<p>北尾 吉孝</p> <p>董事长 会长兼总裁 (CEO)</p> 	<p>SBI Investment 株式会社董事长、会长兼总裁 株式会社 SBI 证券董事长兼会长 SBI Pharmaceuticals 株式会社董事长执行董事兼总裁 SBI VC Trade 株式会社董事 SBI Digital Asset Holdings 株式会社董事长兼会长 SBI FINANCIAL SERVICES 株式会社董事兼会长 SBI Capital Management 株式会社代表董事兼总裁 SBI Global Asset Management 株式会社董事长兼总裁 株式会社地方创生 Partners 董事长兼总裁</p>	<p>① 13 次中 13 次 ② 4,007,960 股 ③ 整体经营管理(金融、生物科技) ④ 自创业以来,作为董事长兼总经理发挥其卓越的经营才能,在涉及证券、银行、保险以及广泛领域的金融服务业务板块确立起以互联网金融为中心的金融生态系统,并统帅在日本国内外开展资产管理业务和生物/医疗保健和医疗信息业务等,构筑起 SBI 集团坚固的业务基础。</p>
<p>高村 正人</p> <p>代表董事兼副总裁 (COO)</p> 	<p>株式会社 SBI 证券董事长兼总裁 SBI FINANCIAL SERVICES 株式会社董事长兼总裁 SBI NEO FINANCIAL SERVICES 株式会社董事 RHEOS CAPITAL WORKS 株式会社董事 株式会社 ASCOT 外部董事 株式会社 THE GLOBAL 董事 株式会社 ALBERT 外部董事</p>	<p>① 13 次中 13 次 ② 310,000 股 ③ 整体经营管理(金融) ④ 担任 SBI 证券董事长兼总裁,为证券业务的发展做出了巨大贡献。2018 年 6 月起担任 SBI FINANCIAL SERVICES 董事长兼总裁,统筹管理金融服务业务。</p>
<p>中川 隆</p> <p>董事兼副总裁</p> 	<p>SBI Wellness Bank Co., Ltd. 董事长兼总裁 SBI Investment KOREA Co., Ltd. 董事</p>	<p>① 13 次中 13 次 ② 292,000 股 ③ 整体经营管理(金融) ④ 在资产管理业务和金融服务业务这两个本集团的核心业务板块,历任 SBI Investment 董事长、SBI FINANCIAL SERVICES 董事长兼总裁等重要职务。另外,作为分管人事和总务的董事,统筹管理 SBI 集团相关人事措施的制定和推进等工作。</p>
<p>朝仓 智也</p> <p>董事兼副总裁</p> 	<p>Morningstar Japan 株式会社 董事长执行董事兼总裁 SBI 资产管理集团株式会社 董事长 SBI 资产管理株式会社 董事 住信 SBI 网络银行 董事 SBI 保险集团株式会社 董事</p>	<p>①— ② 285,000 股 ③ 整体经营管理(金融) ④ 在本公司集团核心业务-资产管理业务中,担任 Morningstar 株式会社的董事长执行董事兼总裁,为资产管理整体的信息服务事业及投资运营事业的发展做出巨大贡献,作为经营管理人员,具有丰富的经验和广泛的洞察力。</p>
<p>森田 俊平</p> <p>专务董事</p> 	<p>SBI 地银控股株式会社 董事长 株式会社岛根银行董事 SBI 储蓄银行董事 SBI NEO FINANCIAL SERVICES 株式会社 董事 SBI 商业解决方案株式会社 董事 SBI 安全解决方案株式会社 董事 SBI 艺术品拍卖株式会社 董事 SBINFT 株式会社 董事</p>	<p>① 13 次中 13 次 ② 70,000 股 ③ 财务会计 ④ 担任本公司董事后,从 2011 年 10 月起作为最高财务负责人从会计和财务角度为 SBI 集团的经营战略提供支持,在财务和会计领域不只具备丰富的专业知识还拥有高度的职业道德,另外,作为 SBI 地银控股的董事长,还努力振兴地方以及提升所投资的地方金融机构的价值。</p>
<p>日下部 聪惠</p> <p>常务董事</p> 	<p>株式会社 SBI 证券常务董事兼风险管理部 SBI VC Trade 株式会社董事 Japannext 证券株式会社董事</p>	<p>① 13 次中 13 次 ② 2,000 股 ③ 内审、法务及合规 ④ 作为注册会计师负责企业的内部审计等,在该领域拥有丰富的经验,在 SBI 证券主要从事内审部门和风险管理部的工作。近期,她有望在 AML/CFT 领域利用其宽广的知识与见解,为进一步强化和完善本集团的风险管理体制作出贡献。</p>
<p>山田 真幸</p> <p>董事</p> 	<p>SBI 全球资产管理株式会社 监事 SBI 资本管理株式会社 董事</p>	<p>① 13 次中 13 次 ② 14,030 股 ③ 内审、法务及合规 ④ 作为一名美国纽约州律师,在 SBI 集团担任董事,负责法务及合规等,拥有丰富的实战经验和高度的职业道德。</p>

董事会指定董事候补及监事候选的手续和方针

请查阅本公司官网的《公司治理基本方针》III -1-(3)、III -2-(3)。

<https://www.sbigroup.co.jp/english/sustainability/governance/policy.html>

独立外部董事

①董事会出席状况 ②持股数量 ③最主要专业领域 ④当选理由

姓名 / 在本公司担任的职务	其他主要兼任职务	参考信息
 佐藤 辉英 外部独立董事	BEENEXT PTE. LTD. 总监 BEENEXT CAPITAL MANAGEMENT PTE. LTD. 总监 Sen Do Technology Joint Stock Company 总监	① 13次中13次 ② 2,820股 ③ 整体经营管理(先进技术)、海外 ④ 参与成立 CYBER CASH 株式会社(现株式会社 DG FINANCIAL TECHNOLOGY) 的日本法人, 就任株式会社 NET PRICE(现 BEENOS 株式会社) 董事长兼 CEO 等, 尤其对亚洲的网络业务拥有丰富的经验和深刻的见解等。
 竹中 平藏 外部独立董事	株式会社 Pasona 集团董事兼会长 株式会社 THREE DOM 联盟董事 株式会社 MAYA SYSTEM 外部董事 株式会社 XICA 董事 Academy Hills 理事长 庆应义塾大学名誉教授	① 13次中13次 ② — ③ 整体经营管理(金融)、财务、会计 ④ 历任经济财政政策担当大臣、金融担当大臣、总务大臣等, 并执教于庆应义塾大学, 此外还拥有在民间企业担任独立外部董事的丰富工作经验。
 铃木 康弘 外部独立董事	株式会社 Digital Shift Wave 董事长兼总裁 一般财团法人 Omni Channel 协会会长 信息经营创新专科大学 客座教授	① 13次中13次 ② — ③ 整体经营管理(先进技术) ④ 历任株式会社 Seven & i Net Media 董事长兼总裁、株式会社 Seven & i Holdings 董事兼执行总裁 CIO 等, 在互联网业务等广泛的领域拥有丰富的经验。
 伊藤 博 外部独立董事	SBI INSURANCE GROUP 株式会社顾问	① 13次中13次 ② — ③ 整体经营管理(金融)、风险管理 ④ 历任 Marsh Japan 株式会社(提供保险及风险管理相关服务的世界领先公司) 董事长等重要职务, 在 SBI 集团重点推进的保险业务领域拥有专业知识。
 竹内 香苗 外部独立董事	自由主播 DIP 株式会社 外部董事	① 13次中13次 ② — ③ 宣传 ④ 使董事会拥有“女性视角”并加以强化是本公司的一大课题, 她一直以来都活跃于传媒领域, 非常适合将包含众多个人股东在内的本公司利益相关方的意见反映至董事会。
 福田 淳一 外部独立董事	SBI 大学院大学 委托讲师 瓜生 & 丝贺律师事务所 律师 特别顾问	① 11次中11次 ② — ③ 整体金融领域 ④ 历任财务事务次官等, 在整体金融领域拥有丰富的经验, 在 SBI 集团的整体金融事业, 期待他在扩大与地域金融机构的合作以及地方创生领域提供建设性的意见。
 末松 广行 外部独立董事	东京农业大学 综合研究所 教授 TRE 控股株式会社 外部董事(监事等委员) 株式会社 Nexyz Group 外部董事(监事等委员)	① 11次中11次 ② — ③ 农林水产业、食品产业 ④ 历任农林水产事务次官等, 在农林水产业, 食品产业拥有丰富的经验, 参与到 SBI 集团中负责商品期货的堂岛交易所的经营中, 在灵活运用至区块链的供应链管理领域, 提供建设性的意见。

监事

①董事会/监事会出席情况 ②持股数量 ③主要专业领域 ④当选理由

姓名 / 在本公司担任的职务	其他主要兼任职务	参考信息
 市川 亨 专职外部监事	株式会社岛根银行 外部监事	① 13次中13次 / 15次中15次 ② 1,000股 ③ 财务/会计、内部控制/法务及合规 ④ 历任金融厅主任总括检查官等, 在金融领域拥有丰富的经验。
 多田 稔 监事	株式会社 SBI 证券监事 株式会社 SBI NEOMOBILE 证券监事	① 13次中13次 / 15次中15次 ② 26,510股 ③ 内部控制、法务及合规 ④ 多年任职于金融机构, 并且长年担任本公司和本集团的监事, 精通审计业务。
 关口 泰央 外部监事	株式会社 Global Partners Consulting 董事长	① 13次中13次 / 15次中15次 ② — ③ 财务/会计、海外 ④ 拥有注册会计师和税务师资格, 具有丰富的财务和会计相关知识。
 望月 明美 监事	明星审计法人职员 津村株式会社外部董事监事等委员 旭化成株式会社外部监事	① — / — ② — ③ 财务/会计 ④ 拥有多年注册会计师的丰富经验和高见, 以及财务、会计和公司审计工作的高深专业知识和丰富经验。

※持有股数所记载的是截至 2022 年 3 月底的持有情况。

董事的技能矩阵

职务	姓名	经营/ 业务战略	重点业务/ 行业经验	海外经验	技术科技	学识经验	财务/会计	法务/合规	可持续性 (ESG/风险管理)
董事长、会长兼总裁 (CEO)	北尾 吉孝	●	●	●		●	●		
代表董事、副总裁 (COO)	高村 正人	●	●						
董事、副总裁	中川 隆	●	●						●
董事、副总裁	朝仓 智也	●	●	●					
专务董事	森田 俊平	●	●				●		
常务董事	日下部 聪惠		●				●		●
董事	山田 真幸			●				●	
独立外部董事	佐藤 辉英	●	●	●	●				
独立外部董事	竹中 平藏	●	●	●		●			●
独立外部董事	铃木 康弘	●			●				
独立外部董事	伊藤 博	●	●	●					●
独立外部董事	竹内 香苗			●					●
独立外部董事	福田 淳一		●	●		●	●	●	
独立外部董事	末松 广行		●			●			●

独立外部董事寄语



在发生巨大变化的时期，整体战略和个体战略很重要

佐藤 辉英

技术进步带来的环境变化、地缘政治问题带来的新业务风险、人口和宏观经济变化带来的新客户需求等重大变化正在陆续发生。我认为集团一直以来都制定并实施了以变革为契机的战略，但随着集团内公司数量的增加，除了整体战略之外，各业务领域的短期、中期和长期战略在董事会议上的进一步讨论也越来越有必要。

期待强大的领导力和多样性的协同效应

竹中 平藏

我觉得目前的董事会构成是合适的，但在未来，我相信在管理和业务战略领域增加 1 名女性董事以及 1 名具有环境和气候变化领域知识的人将会进一步拓宽讨论并使其更有效。为中长期提高企业价值而追求多元化的程度因董事会的性质而异，相信在北尾总裁的强有力领导下，尽可能多地感受多样性，会与强有力的领导力产生协同效应。





科技人才的培养，为今后的成长助力

铃木 康弘

新的社会趋势之一是数字社会的到来，而科技将成为本集团日益重要的问题。在我们集团，以数字技术为核心的价值创造是经营的支柱，我们相信，如果我们的内部董事中有更多精通科技的人，我们将拥有更加完善的体系。在未来的董事会会议上，我想深入讨论培养能够理解数字技术并将其应用于业务的人才资源。

期待采取与日益重要的人才资源相符合的措施

未来，由于年轻人口减少和企业活动低迷，预计日本的经济形势将不景气。在这种情况下，各板块的新事业开发、面向海外扩张的人才培养和组织建设将成为课题。人力资本的重要性近年来越来越受到关注，但集团也需要在管理层层面进行更深入的讨论，例如加强员工敬业度和包容性以及旨在提高企业价值的人力资源战略。此外，在开展这些领域的业务时，我希望能够意识到作为外部董事的制衡功能。

伊藤 博



采取基于社会情况变化的 ESG 举措

竹内 香苗

在经营咨询委员会，我们就集团如何独特地应对 ESG 和 SDGs 进行讨论，并就积极披露可持续发展信息、投资举措和减少环境负荷等措施进行意见交流。2021 年 12 月制定的“SBI 集团的重要性原则”将根据社会状况等的变化继续进行修订，我认为根据需要最好在经营咨询委员会进一步进行讨论。

经营符合公司成长阶段的董事会

SBI 集团为了获得利益相关者的信任，必须实现可持续发展，并迅速做出适当的投资决策。我相信现任董事会已具备满足这些要求的能力。我们将继续遵守《企业管理准则》，保持能够根据集团成长阶段和当时情况灵活决策的制度，并将董事会作为中长期的基础运作提高企业价值。

福田 淳一



旨在利用技能矩阵提高董事会的质量

未松 广行

我认为 SBI 集团需要为解决地区振兴等社会问题做出贡献，并与利益相关者共同发展。从这个角度来看，除了金融领域的许多专家之外，我认为有必要任命一位从民生和区域发展的角度了解业务的董事。为此，我们认为定期审查董事会的最佳技能矩阵并根据经营战略努力提高董事会的质量非常重要。

独立外部董事

姓名	选任理由	董事会出席情况
佐藤 辉英	参与成立 CYBER CASH 株式会社（现株式会社 DG FINANCIAL TECHNOLOGY）的日本法人，就任株式会社 NET PRICE（现 BEENOS 株式会社）董事长兼 CEO 等，尤其对亚洲的网络业务拥有丰富的经验和深刻的见解等。	13 次中 13 次 (100%)
竹中 平藏	历任经济财政政策担当大臣、金融担当大臣、总务大臣等，并执教于庆应义塾大学，此外还拥有在民间企业担任独立外部董事的丰富工作经验。	13 次中 13 次 (100%)
铃木 康弘	历任株式会社 Seven & i Net Media 董事长兼总裁、株式会社 Seven & i Holdings 董事兼执行总裁 CIO 等，在互联网业务等广泛的领域拥有丰富的经验。	13 次中 13 次 (100%)
伊藤 博	历任 Marsh Japan 株式会社（提供保险及风险管理相关服务的世界领先公司）董事长等重要职务，在 SBI 集团重点推进的保险业务领域拥有专业知识。	13 次中 13 次 (100%)
竹内 香苗	使董事会拥有“女性视角”并加以强化是本公司的一大课题，她一直以来都活跃于传媒领域，非常适合将包含众多个人股东在内的本公司利益相关方诸位的意见反映至董事会。	13 次中 13 次 (100%)
福田 淳一	历任财务事务次官等，在整体金融领域拥有丰富的经验，在 SBI 集团的整体金融事业，期待他在扩大与地域金融机构的合作，地方创生领域提供建设性的意见。	11 次中 11 次 (100%)
末松 广行	历任农林水产事务次官等，在农林水产业，食品产业拥有丰富的经验，参与到 SBI 集团中负责商品期货的堂岛交易所的经营中，在灵活运用至区块链的供应链管理领域，期待他提出建设性的意见。	11 次中 11 次 (100%)

经营咨询委员会

本公司通过多个独立外部董事，在积极致力于通过外部观点提高经营透明性的同时，强化董事会的监督功能。从 2019 年 6 月 27 日开始，为了进一步强化对于经营妥当性的监督并提高经营的透明性，在选任满足本公司制定的独立性标准的独立外部董事时，除保证其人数占董事会人数比例超过三分之一外，还设置了“经营咨询委员会”。作为董事会的咨询机构，该委员会的委员超过半数以上由独立外部董事担任。

和过去的“外部董事联络会”一样，“经营咨询委员会”能让外部董事基于客观立场进行信息交换并共享认知，同时也构筑了外部董事可在董事会上适当并积极讨论的环境。

该委员会通过适度参与董事和监事候选人的指定、管理团队干部（总裁、副总裁、专务和常务等带有职衔的董事）的选任和解职、董事报酬，以及下一代管理团队干部的培养等相关的董事会职能和审议流程，来提高这些决策的客观性和透明性，进一步充实本公司的企业管理体制。

在 2021 年 9 月份召开的 2021 年度第 3 届经营咨询委员会会议上，大家在可持续发展领域，尤其是在环境领域就披露政策和战略进行了坦诚的讨论。今后，企业将被要求进一步应对可持续发展和 ESG，随着其重要性的提高，人们就改善内部制度和积极披露信息的必要性交换了意见。

经营咨询委员会的委员（截至 2022 年 7 月 27 日）

经营咨询委员长	竹中 平藏*
经营咨询委员	佐藤 辉英*
经营咨询委员	浅枝 芳隆
经营咨询委员	铃木 康弘*
经营咨询委员	伊藤 博*
经营咨询委员	竹内 香苗*
经营咨询委员	福田 淳一*
经营咨询委员	末松 广行*

*我公司的独立外部董事

关于董事报酬

关于董事报酬，为了确保相关决定过程的公正性及透明性，原则上经过上述经营咨询委员会表述意见后，在获得股东大会批准的报酬总额范围内，由董事会来决定支付金额。

从 2019 年 6 月开始，针对外部董事以外的董事，本公司正在引进具有转让限制的股权激励制度，以持续提升企业价值，同时推进与各位股东之间进一步的价值共有。通过本制度，对象董事可以将将从本公司得到的全部货币报酬债权作为实物出资财产支付，相当于接受本公司的普通股票发行或者库存股的出售。

有关决定董事报酬的金额以及计算方法的方针

- (1) 我公司为了确保董事报酬等决定过程的公正性及透明性，设置了经营咨询委员会，其成员超过半数由独立外部董事构成。决定董事报酬的金额以及计算方法的相关方针，是在经过经营咨询委员会表述意见后，由董事会最终决定。该事业年度中董事会的报酬等金额以及计算方法的相关方针，也是在经过经营咨询委员会报告、表述意见后，由董事会决定。
- (2) 董事报酬（除外部董事）的构成，除了作为固定报酬的基本报酬之外，还有基于公司业绩等的奖金以及附带转让限制的股权报酬，经过经营咨询委员会表述意见后，在获得股东大会批准的报酬总额范围内，由董事会来决定支付给每位董事的金额。此外，外部董事的报酬由作为固定报酬的基本报酬和奖金构成，在获得股东大会批准的报酬总额范围内，由董事会来决定每位董事的支付金额。需要注意的是，不管是董事还是外部董事，如果董事会把决定权交给董事长，那么由董事长来决定支付给每位董事的金额。

基本报酬作为每月的金钱报酬，是在考虑如下事项后，来明确给每位董事的支付金额。

- 员工工资的最高金额
- 社会上董事报酬的行情
- 对公司未来业绩的预估
- 就任情况
- 对本公司业绩等的贡献度
- 其他
- 过去给相同级别董事实际支付的报酬

奖金原则上一年一次，附带转让限制的股权报酬在综合考虑各董事的职责和职务执行状况等基础上，立足于经营环境，在综合考量该董事的贡献度后来决定支付金额。因此没有特别设定量化的目标。

此外，基本报酬、奖金以及附带转让限制的股权报酬的比例，应根据经营环境及其他公司的报酬水平，充分发挥奖金对提升企业价值的功能来妥善决定。

- (3) 监事的报酬仅由作为固定报酬的基本报酬构成，在获得股东大会批准的报酬总额范围内，在与监事协议后，来决定支付给各位监事的金额。

不同董监事报酬等的总额、分类以及对对象董监事的总数（2022年3月的财政年度）

董事区分	报酬等总额 (百万日元)	不同类别的报酬总额 (百万日元)			对象董事人数 (名)
		固定报酬	奖金	非金钱报酬等	
董事 (外部董事除外)	1,168	196	582	390	8
监事 (外部监事除外)	13	13	—	—	1
外部董监事	111	101	10	—	9

有关母、子公司上市和保护少数股东的观点

由于 SBI 控股株式会社涉及的业务范围多样，部分机构投资者指出难以从整体上把握 SBI 控股的情况。为了解决这一困扰，我们决定推进集团子公司的新股公开发行，让更多人了解本集团各事业体的业务价值，以此展现出本公司集团整体的企业价值。我们考虑可以让集团各公司通过首次公开发行，在提高募集资金能力的同时，财务方面也能得以强化，从而走向自立。

另一方面，在保护少数股东的问题上，本公司集团尊重各公司的经营独立性，确保基于独立交易原则（Arm's Length Principle）开展公正且合理的交易。

Morningstar Japan 是一家已经在东京证券交易所 Prime 市场上市的公司。当该公司与本公司集团发生交易时，董事会已决定将以客观且公正的交易为基本方针，遵守和其他交易方相同的基本条件，并以公正的市场价格来开展交易，以

确保交易的适当性。另外，在开展内部审计、监事监查时，也将这些关联公司与本公司集团开展交易时，制定的交易条件是否与一般性的交易条件一致作为重点监查项目。在东京证券交易所 Standard 市场上市的新生银行在涉及 SBI 集团与其直接利益冲突的交易中，从保护小股东利益的角度构建了更加谨慎的管理体系，建立了“母公司交易咨询委员会”，引入了预先筛选和事后监控的机制。该委员会由全体独立外部董事组成，监事会成员也可以出席并发表意见，建立了与本集团完全利益相反的管理制度。另外，在东京证券交易所 Growth 市场上市的 SBI Insurance Group 株式会社，与本公司集团的交易也是本着与一般性交易条件一样的基本方针，遵循恰当条件开展交易，并在有意向与本公司集团开展交易时，就事先在董事会等场合，就交易条件的恰当性进行充分审议后再做出决定。这些举措都是在致力于保护除控股股东外的其他少数股东的利益。

内部控制系统的构建和运用

本公司认为强化内部控制系统以提升企业管理，通过健全的内部控制系统来执行业务是至关重要的。为了强化内部控制系统，通过董事长已经让所有董事、监事和员工深刻认识到遵守法令和采取合乎伦理的行动是实行公司经营理念和实现公司愿景的前提。

为了把握合规方面的问题，通过董事会的决议来确定负责合规的董事，并在其直接管辖下，设置了法务合规部来作为合规管理的部门。

同时，为了使董事和使用者在本公司发现违反法令和规章的行为以及其它与合规相关的重要事实时可以报告，我们还强化了内部通报制度，可以直接向独立于合规风控部门和管理部门的组织——内部监察部门和监事进行报告。

关于业务活动，在所有流程中遵守法令自不待言，在运营中还必须彻底遵守合同和规章等规定。我们正在建立不同部门之间互相制衡、最大限度重视合规的体制。为了增强员工对合规相关知识的认知并唤醒员工的合规意识，公司以 e-Learning 等形式定期开展合规相关研修。

此外，负责合规的董事及合规部门定期与本集团各公司的负责人召开相关会议，在集团内部进行信息交换。

内部控制

<https://www.sbigroup.co.jp/english/sustainability/governance/internalcontrol.html>

政策持股方针及持股情况

本公司在进行 SBI 集团的事业发展和提升本公司企业价值的事业合作等时，如预估将来对方的企业价值提升存在合理性，出于通过将来的股票出售获得利益的考量，会取得并持有对方的股票。因此，董事会每年都会对个别交叉持股的持股目的和合理性进行验证。具体来说，从持有股票是否有助于维持和强化与合作方关系的定性面，以及从与股利和合作方相关交易中获得的收益是否与本公司的资本成本相符等定量面进行详细调查后，如果持有的合理性不被认可，原则上会出售持有的股份。

如本公司为交叉持股的股东，不进行损害该企业 and 公司、股东共同利益的缺乏经济合理性的交易。另外，该交叉持股的股东表示将出售该股票时，不得通过暗示缩减交易等而妨碍出

售，而应将采取妥当的处理作为基本方针。

此外，截至 2022 年 3 月底，本公司没有战略持股。在本集团主要事业之一的风险投资事业中，通过风险投资基金等出资而持有的风投企业股票均计入本公司的合并财务报表和营业投资有价证券中。

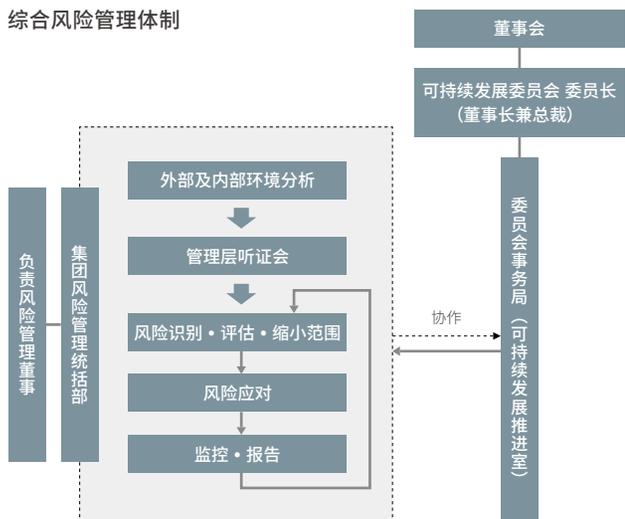
风险管理体制的强化

本公司以金融业为中心，在全球开展业务，为了把控风险，针对有可能妨碍企业活动的因素，本公司将进行合理评价和管理，我们在任命负责风险管理董事作为风险管理相关负责人的同时，还设置了专门的风险管理部门。

如发生了或有可能发生对公司存续产生重大影响的经营危机时，负责风险管理董事将作为总负责人收集、评价、应对信息，并向相关机构报告、进行信息公开。

另外，关于信息管理及系统风险，从 2018 年起，在选任负责信息安全董事的同时，推进横跨集团的信息安全措施，并设置实施本集团安全自我评估的 IT 统括部门，不断努力维护和提高整个集团的信息安全等级。

综合风险管理体制



风险管理

<https://www.sbigroup.co.jp/english/sustainability/governance/risk.html>

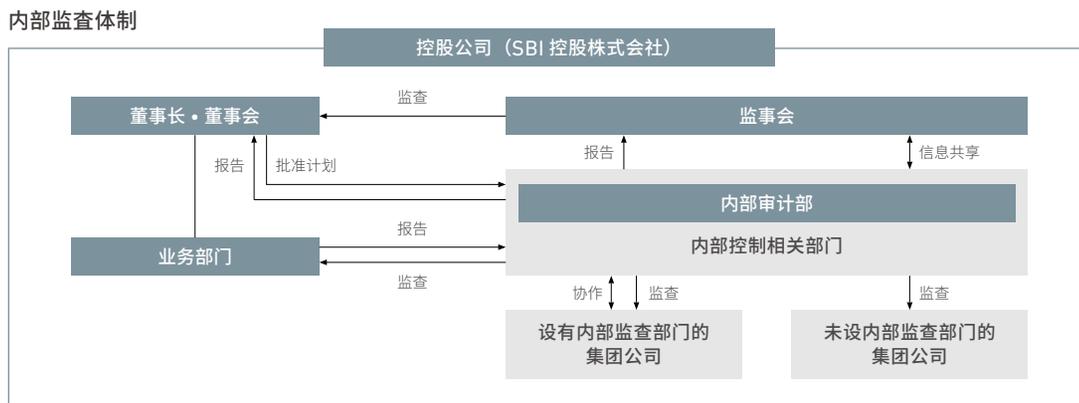
内部监督

内部监督部门除了对合规性、业务适当性、内部控制的合理运用等内部管理的适当性作出综合、客观的评价之外，还对监督结果所列举课题的改善提出建议并进行跟进。监督结果在单项监督完成之后会被立刻报告董事长和董事会，同时根据需要对相关部门就问题的改正和改善提出建议。

另外，关于与监事会的协作，在单项内部监督完成之后，会定期向监事会进行报告，除了交换意见外，还会在确定监督

主题和选定监督对象时参考监事会的意见，进行有机协作。

内部监督部门的部长及成员都具备内部监督、财务审计、内部控制等监督相关的专业知识，以一般的内部监督基准等为参考，完成监督手续。根据资本关系等将监督对象进行分组归类后，再基于信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险和其他风险对各组进行评分，并根据综合得分高低来确定监督频率。内部监督综合采用书面监督、采访、实地检查等方式，对子公司及有需要的适用于权益法的关联公司进行监督。



监事的视角



多田 稔
监事

通过对话加强集团治理

为了了解在金融行业中占有重要地位的 SBI 集团的现状，并进行适当的审计，我不断提高对各种信息的敏感性，并获得更先进的知识。在我的审计活动中，注重对话，向管理层传达现场情况或是直接的意见，努力充当现场与管理层之间的桥梁。

截至 2022 年 3 月的财政年度的重点审计项目之一是检查集团的 IT 控制。在 IT 控制方面，我们从业务角度对 IT 环境进行了评估，并进行了现场访谈，了解信息安全领域安全系统的发展状况。其结果是人才、资材、资金等重要的管理资源被集中投资于 IT 领域，我们认识到 IT 控制的复杂性正在稳步推进。

为了成为名符其实的日本金融界领导企业，作为营利企业不仅要追求合理的利润，更需要高度透明的企业经营、高度完善的管理体制。



关口 泰央
外部监事

为获得作为可持续发展基石的可靠性做贡献

SBI 集团作为一家金融集团，不仅在日本国内，而且可以在海外提供一站式的金融服务。我们相信通过快速为客户提供数字资产等新型金融产品，可以发挥与其他金融机构不同的作用。

未来，可靠性对于本集团以金融业为核心的可持续发展至关重要。因此，在截至 2022 年 3 月的财政年度，我们将：(1) 审计信息安全管理体系和系统风险管理体系；(2) 审计反洗钱和恐怖融资体系；(3) 劳务风险应对状况的监查；(4) 海外据点风险应对状况的监查；(5) 集团管理体系的监查五方面列为重点项目。作为外部监事，并非专职监查委员，应积极收集信息，努力参加代表董事的面谈、会计审计人的报告等重要会议，定期向执行官和总经理汇报，并交换意见。

随着公司治理的加强，公司监事的作用变得越来越重要，我们将继续努力保持审计的独立性。

过去 10 年合并财务报表概要

自截至 2013 年 3 月的财政年度起适用国际会计准则 (IFRS)

(截至 3 月末的财政年度)	2013	2014
营业收入/收入 ※1	154,285	232,822
税前利润	15,022	38,899
归属母公司股东的本期净利润	3,817	21,439
资产合计	2,494,387	2,875,304
归属母公司股东的权益	303,299	325,631
营业活动产生的现金流量净额	(36,984)	29,401
投资活动产生的现金流量净额	(19,060)	16,811
筹资活动产生的现金流量净额	25,699	92,538
现金及现金等价物的期末余额	133,362	276,221

※1 自截至 2016 年 3 月的财政年度起, 收入项目不再分为“营业收入”和“其他金融收入”, 统一表示为“收入”。
2013 年 3 月财政年度至 2015 年 3 月财政年度, 表示为营业收入。

收入 ※1	金融服务业务	113,340	147,835
	资产管理业务	33,011	72,725
	生物 / 医疗保健和医疗信息业务	970	2,195
	其他	9,240	11,626
	调整项目	(2,276)	(1,559)
税前利润	金融服务业务	18,741	37,298
	资产管理业务	6,259	8,990
	生物 / 医疗保健和医疗信息业务	(3,900)	(2,432)
	其他	1,659	2,438
	调整项目	(7,737)	(7,395)

从截至 2013 年 3 月的财政年度起至 2022 年 3 月的财政年度中, 由于有所属业务板块调整的情况, 上述公示数据采用当年公布的公开数据, 因此会有数据不连续的情况产生。

归属母公司股东的权益比率	12.2	11.3
归属母公司股东的本期净资产收益率 (ROE)	1.3	6.8

归属母公司股东的每股净资产 (BPS)	1,401.39	1,504.19
基本每股收益 (归属母公司股东) (EPS)	17.58	99.04
每股现金股息	10.00	20.00

市盈率 (PER)	47.27	12.56
市净率 (PBR)	0.6	0.8

PER = 各期末本公司东京证券交易所的股票收盘价 ÷ 基本每股收益 (归属母公司股东)

PBR = 各期末本公司东京证券交易所的股票收盘价 ÷ 归属母公司股东每股所有者权益

截至 2022 年 3 月财政年度的期末的股票收盘价为 3,100 日元。(单位: 百万日元)

股息总额	2,170	4,340
库存股回购额 ※2	0	0
股东分红总额	2,170	4,340

※2 根据该财政年度的业绩, 本公司回购的库存股总额, 计入股东分红。

但是, 截至 2018 年 3 月的财政年度回购的 95.19 亿日元的库存股, 截至 2019 年 3 月财政年度回购的 100 亿日元的库存股, 并不是作为股东分红实施的, 故未列示于此项之中。

股息率	56.9	20.2
股息支付率	56.9	20.2

员工人数	5,007	5,352
------	-------	-------

(单位：百万日元)

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
245,045	261,744	261,939	337,017	351,411	368,055	541,145	763,618
63,067	52,227	43,139	71,810	83,037	65,819	140,380	412,724
45,721	34,115	32,455	46,684	52,548	37,487	81,098	366,854
3,400,763	3,126,784	3,850,001	4,535,964	5,034,124	5,513,227	7,208,572	17,838,200
383,491	371,590	377,992	427,815	456,675	451,476	562,116	924,603
(36,197)	32,478	(17,952)	(33,235)	(71,665)	26,849	(178,403)	(314,046)
52,305	11,179	2,437	7,881	(54,731)	(70,887)	(82,071)	1,838,517
(15,524)	(76,230)	159,467	74,575	407,746	181,626	210,822	163,302
290,826	248,050	391,572	437,148	713,974	843,755	802,702	2,499,370

(单位：百万日元)

162,645	159,012	176,989	217,272	229,239	246,753	311,724	396,179
65,843	98,725	80,392	117,572	118,631	115,767	208,332	317,831
2,182	4,021	5,530	4,199	3,729	3,920	5,627	9,920
15,710	2,259	883	1,213	3,677	5,512	21,740	44,293
(1,335)	(2,273)	(1,855)	(3,239)	(3,865)	(3,897)	(6,278)	(4,605)
67,309	50,458	48,853	63,888	66,568	53,379	85,755	282,924
8,132	17,996	13,940	56,491	51,107	35,165	84,853	165,962
(7,310)	(6,572)	(9,574)	(37,252)	(19,179)	(11,431)	(8,630)	(11,845)
2,779	(835)	(830)	(1,328)	(6,912)	(1,771)	(10,595)	(11,990)
(7,843)	(8,820)	(9,250)	(9,989)	(8,547)	(9,523)	(11,003)	(12,327)

(单位：%)

11.3	11.9	9.8	9.4	9.1	8.2	7.8	5.2
12.9	9.0	8.7	11.6	11.9	8.3	16.0	49.4

(单位：日元)

1,771.19	1,792.08	1,856.47	1,937.72	2,000.82	1,955.91	2,297.87	3,770.84
211.18	160.83	159.38	220.54	231.43	163.18	339.78	1,498.55
35.00	45.00	50.00	85.00	100.00	100.00	120.00	150.00

(单位：倍)

6.89	7.11	9.74	11.03	10.66	9.67	8.83	2.07
0.8	0.6	0.8	1.3	1.2	0.8	1.3	0.8

(单位：百万日元)

7,594	9,393	10,153	18,711	22,984	23,077	29,324	36,770
10,000	5,000	8,000	0	19,427	0	0	0
17,594	14,393	18,153	18,711	42,412	23,077	29,324	36,770

(单位：%)

16.6	28.0	31.4	38.5	43.2	61.3	35.3	10.0
38.5	42.2	55.9	40.1	80.7	61.6	36.2	10.0

(单位：人)

6,094	5,480	4,455	5,391	6,439	8,003	9,209	17,496
-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	--------

概况报告

金融服务业务的主要指标

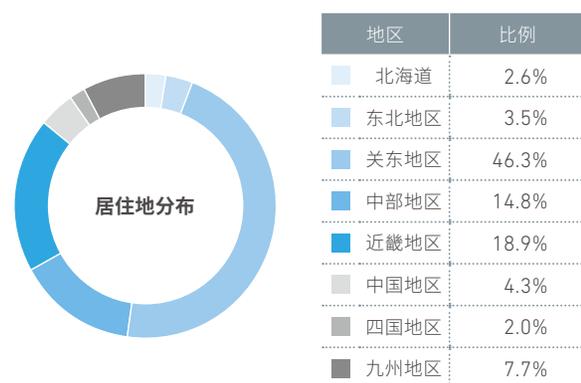
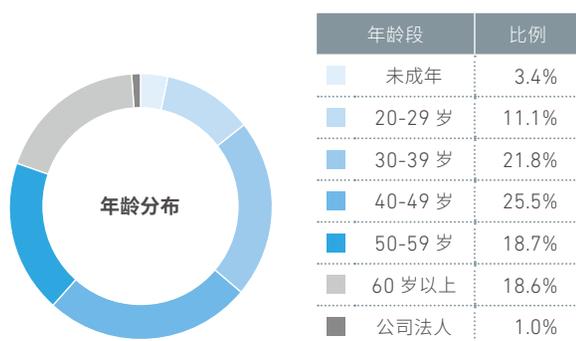
主要金融服务业务公司税前利润 (IFRS) 的推移

	单位	截至 2017 年 3 月财政年度	截至 2018 年 3 月财政年度	截至 2019 年 3 月财政年度	截至 2020 年 3 月财政年度	截至 2021 年 3 月财政年度	截至 2022 年 3 月财政年度
SBI 证券 (单体)	百万日元	33,043	46,169	45,597	31,604	47,394	51,186
FX 业务 *1	百万日元	5,734	5,188	9,334	8,138	10,684	14,327
SBI MONEYPLAZA	百万日元	1,975	2,768	1,956	995	3,762	3,305
住信 SBI 网络银行 [基于日本会计准则的本期净利润]	百万日元	3,185 [9,873]	3,770 [10,447]	7,249 [11,975]	5,845 [12,570]	7,240 [13,928]	5,040 [17,113]
新生银行 [基于日本会计准则的本期净利润]	百万日元	—	—	—	—	—	212,780 [20,385]
保险业务 *2	百万日元	1,881	2,263	1,480	(1,291)	5,771	5,519

证券 (SBI 证券、SBI Liquidity Market、SBI MONEYPLAZA)

	单位	截至 2017 年 3 月财政年度	截至 2018 年 3 月财政年度	截至 2019 年 3 月财政年度	截至 2020 年 3 月财政年度	截至 2021 年 3 月财政年度	截至 2022 年 3 月财政年度
证券账户数 *3	千户	3,840	4,261	4,631	5,428	6,813	8,453
账户净增加数	千户	276	422	369	797	1,385	1,640
经由住信 SBI 网络银行的累计账户数	千户	452	538	600	668	732	798
NISA 账户数	千户	974	1,197	1,404	1,656	2,135	2,816
存放资产总额 *3	万亿日元	10.8	12.9	13.0	12.9	19.7	23.2
个人存放资产总额占个人家庭金融资产的比率 *4	%	11.2	11.7	12.7	13.9	15.5	17.9
基点	bp	2.9	3.0	2.9	3.2	2.9	2.4
个人股票委托交易金额份额 *5、6	%	34.7	35.1	36.2	36.4	42.8	44.1
个人信用交易委托交易金额份额 *5、6	%	35.9	36.4	37.1	37.1	45.0	45.6
信用交易持仓量	十亿日元	799	1,001	838	647	1,149	1,115
投资信托 (余额)	十亿日元	1,323	1,675	1,874	2,101	3,657	5,571
投资信托 (信托报酬额)	百万日元	4,215	5,181	5,200	4,935	5,256	7,466
IPO 承销业绩 *7	家	77	75	90	86	80	117
IPO 主承销数	家	13	6	11	9	15	20
资本充足率	%	276.2	372.7	349.9	338.2	231.9	264.4
FX 账户数 (SBI 集团 *8)	千户	906	1,066	1,196	1,334	1,527	1,726
SBI MONEYPLAZA 的存放资产总额	百万日元	801,279	1,105,023	937,327	756,356	1,332,959	1,173,014

SBI 证券的客户属性 (截至 2022 年 3 月末)



银行（住信 SBI 网络银行）

	单位	截至 2017 年 3 月财政年度	截至 2018 年 3 月财政年度	截至 2019 年 3 月财政年度	截至 2020 年 3 月财政年度	截至 2021 年 3 月财政年度	截至 2022 年 3 月财政年度
银行账户数	千户	2,827	3,210	3,543	3,929	4,510	5,353
账户净增加数	千户	242	383	333	386	581	843
经由 SBI 证券的累计账户数	千户	1,073	1,259	1,430	1,633	1,999	2,459
存款余额合计 ^{*9}	亿日元	40,068	44,260	48,571	53,923	62,938	71,158
存款余额（hybrid 存款）	亿日元	13,861	14,501	15,388	18,363	23,206	24,678
存款余额（外币）	亿日元	1,739	2,460	2,327	2,681	2,859	2,921
住房贷款保有额 ^{*10}	亿日元	7,293	6,970	8,199	8,509	8,566	10,897

银行（新生银行）

	单位	截至 2017 年 3 月财政年度	截至 2018 年 3 月财政年度	截至 2019 年 3 月财政年度	截至 2020 年 3 月财政年度	截至 2021 年 3 月财政年度	截至 2022 年 3 月财政年度
零售业务账户数	千户	—	—	—	—	—	3,050
存款余额合计 ^{*11}	亿日元	—	—	—	—	—	63,980
消费贷款总额	亿日元	—	—	—	—	—	4,140
存贷比（期末计算）	%	—	—	—	—	—	81.9
核心资本充足率	%	—	—	—	—	—	11.72

保险（SBI Insurance Group 各公司）

	单位	截至 2017 年 3 月财政年度	截至 2018 年 3 月财政年度	截至 2019 年 3 月财政年度	截至 2020 年 3 月财政年度	截至 2021 年 3 月财政年度	截至 2022 年 3 月财政年度
保单签约量（SBI 财产保险）	千	925	985	1,052	1,091	1,137	1,172
保单签约量（SBI 人寿保险） ^{*12}	千	108	121	141	189	248	316
保单签约量 （5 家小额短期保险公司的合计） ^{*13、14}	千	582	625	675	801	942	976
综合成本率（SBI 财产保险）	%	96.7	91.9	98.4	103.2	86.6	88.7
综合赔付率	%	82.5	80.7	84.1	85.5	68.3	68.7
综合费用率	%	14.2	11.2	14.3	17.7	18.3	20.0
责任准备金余额（SBI 财产保险）	百万日元	13,333	14,456	15,338	15,255	18,262	17,702
偿付能力比率（SBI 人寿保险）	%	1,165.5	1,172.2	1,045.4	957.6	898.1	821.3
总资产（SBI 人寿保险）	百万日元	131,484	125,348	120,011	119,095	124,035	123,640
责任准备金余额（SBI 人寿保险）	百万日元	103,400	98,049	90,915	86,202	90,918	90,724

※ 1 SBI Liquidity Market 株式会社和 SBI FXTRADE 株式会社税前利润的简单合计。

※ 2 SBI Insurance Group 株式会社及其旗下保险公司税前利润的简单合计。

※ 3 截至 2022 年 3 月末的数值是 SBI 证券、SBI NEOMOBILE 证券、SBI Neotrade 证券和 FOLIO 账户数的合计。

※ 4 根据日本银行“资金循环统计”，通过存入资产余额 ÷ 家庭金融资产余额（上市股票）计算出的结果。

※ 5 截至 2021 年 3 月财政年度的数值是 SBI 证券和 SBI Neotrade 证券账户数的合计。

※ 6 根据个人委托（信用）交易金额 ÷ [个人股票委托（信用）交易金额（东证和名证的总数）+ETF/REIT 交易金额] 计算出的结果。

※ 7 统计对象为日本国内新上市企业，不包含增发股票企业和海外资本市场上市企业。

※ 8 SBI FXTRADE 株式会社、株式会社 SBI 证券、SBI NEOMOBILE 证券和住信 SBI 网络银行株式会社的账户数的合计。

※ 9 住信 SBI 网络银行株式会社（单体）的数值。

※ 10 保有额指，住信 SBI 网络银行株式会社销售的住房贷款（“MR. 住房贷款”、“共同住房贷款”）、本行为株式会社三井住友信托银行代理销售的住房贷款（“网上专用住房贷款”）、由合作各方代理销售的住房贷款（MR. 住房贷款 REAL），以及“FLAT35”等贷款发放额的合计。

※ 11 零售存款和公司存款的合计数值。

※ 12 保单签约数量包括团体保险中的被保险人数量。

※ 13 SBI 活力小额短期保险株式会社、SBI 日本小额短期保险株式会社、SBI Resta 小额短期保险株式会社、SBI PRISM 小额短期保险株式会社以及常口 SAFETY 小额短期保险株式会社五家公司的保单签约数量的合计。

※ 14 自 2020 年 3 月期的财政年度起包含 SBI PRISM 小额短期保险株式会社的保单签约数量，2021 年 3 月期的财政年度起包含常口 SAFETY 小额短期保险株式会社的保单签约数量。

资产管理业务的主要指标

资产管理业务税前利润 (IFRS) 的推移

	单位	截至 2017 年 3 月财政年度	截至 2018 年 3 月财政年度	截至 2019 年 3 月财政年度	截至 2020 年 3 月财政年度 *1	截至 2021 年 3 月财政年度	截至 2022 年 3 月财政年度
公允价值变动损益及处置损益	百万日元	6,836	44,409	33,699	20,305	66,342	133,042
SBI 储蓄银行	百万日元	5,649	14,018	17,473	18,230	28,364	34,178

资产管理业务中私募股权投资相关的投资和 EXIT 业绩的推移

	单位	截至 2017 年 3 月财政年度	截至 2018 年 3 月财政年度	截至 2019 年 3 月财政年度	截至 2020 年 3 月财政年度	截至 2021 年 3 月财政年度	截至 2022 年 3 月财政年度
投资余额 *2	百万日元	152,765	254,671	355,683	459,574	614,462	713,320
实际投资额 *3	百万日元	41,762	56,540	108,125	140,465	107,056	118,192
实际投资数	家	132	193	230	206	195	258
EXIT 数 *4	家	15	13	20	24	22	22

私募股权投资的投资额明细 *5 (截至 2022 年 3 月末)

产业类别	金额 (百万日元)	公司数
互联网、人工智能、物联网	177,560	133
金融科技服务	104,926	54
数字资产、区块链	77,397	33
金融	97,228	54
生物、健康、医疗	42,545	59
环境、能源相关	8,111	6
机械、汽车	13,784	16
服务业	30,555	42
零售、餐饮	1,126	8
材料、化学相关	8,173	4
建筑、不动产	915	5
其他	5,701	11
对外部/非合并基金投资额	39,782	62
合计	607,802	487

地区	金额 (百万日元)	公司数
日本	263,061	331
中国	8,084	20
韩国	6,801	7
东南亚	102,731	25
印度	7,090	8
美国	92,811	23
欧洲	56,327	30
其他	70,897	43
合计	607,802	487

非纳入合并的由本集团 管理的基金的投资情况	金额 (百万日元)	公司数
企业风险投资 (CVC)	22,967	87
其他 (海外合资基金等)	82,551	173
合计	105,519	260

私募股权投资等的实际投资额明细前三位 *3 (截至 2022 年 3 月末)

产业类别	金额 (百万日元)	公司数
互联网、人工智能、物联网	36,413	34
生物、健康、医疗	15,376	25
金额	11,061	31

投资和 EXIT 实际业绩明细^{※4} (截至 2022 年 3 月末, 公司数)

累计投资数	国内		海外	
	IPO	M&A	IPO	M&A
1,876	1,091	785		
累计 EXIT 数	国内		海外	
316	141	22	115	38

SBI Investment 株式会社的项目发掘情况^{※6}

各阶段执行情况	单位	项目开发	尽职调查	实际投资
2020 年 3 月财政年度	家	1,649	88	60
2021 年 3 月财政年度	家	1,428	67	43
2022 年 3 月财政年度	家	1,588	66	58

SBI Investment 株式会社的投资情况^{※6、7}

认缴出资额 (亿日元)	累计分配额 (亿日元)	汇报率 (倍)	IRR (%)
2,826	3,858	1.37	6.1

SBI 储蓄银行的情况

	单位	截至 2017 年 3 月财政年度	截至 2018 年 3 月财政年度	截至 2019 年 3 月财政年度	截至 2020 年 3 月财政年度	截至 2021 年 3 月财政年度	截至 2022 年 3 月财政年度
正常贷款余额	亿韩元	41,065	50,296	61,234	75,966	95,311	121,915
其中：个人贷款	亿韩元	26,509	31,596	41,065	54,120	70,421	92,017
逾期率	%	8.8	5.3	3.9	2.3	1.6	1.38
其中：个人贷款	%	5.0	4.2	3.8	2.7	1.8	1.7

投资信托等的投资额明细^{※8}

	单位	截至 2017 年 3 月财政年度	截至 2018 年 3 月财政年度	截至 2019 年 3 月财政年度	截至 2020 年 3 月财政年度	截至 2021 年 3 月财政年度	截至 2022 年 3 月财政年度
投资信托	亿日元	2,547	4,900	9,694	14,274	33,544	48,937
投资顾问	亿日元	886	1,380	3,334	2,971	4,701	5,347
投资法人	亿日元	46	—	—	—	—	—
合计	亿日元	3,479	6,280	13,028	17,245	38,245	54,284

※1 2020 年 3 月财政年度的公允价值的变动引起的损益及销售损益, 编入 2021 年 3 月财政年度的部分子公司的所属板块的变更。

※2 截至 2017 年 3 月财政年度的投资余额, 对于直接投资的投资额, 根据公允价值进行计量。对于投资业务组合的投资额, 若为上市股, 则以市场价格计量, 若为没有市场价格的非上市股, 则以取得时的原价进行计量 (若已进行减值处理, 则以减值处理后的金额计量)。自 2018 年 3 月财政年度开始, 将非合并的本公司运营基金的投资额纳入合并财务状况表 (相当于中国企业会计准则的合并资产负债表) 中“经营投资有价证券”科目。

※3 SBI 集团的直接投资以及 SBI 集团运营的投资业务组合进行的投资的总和。

※4 所投资的公司首次公开募股 (IPO) 数量以及所投资的公司与上市公司换股或并购 (M&A) 的数量。

※5 私募股权投资等的投资额与合并财务状况表 (相当于中国企业会计准则的合并资产负债表) 中“经营投资有价证券”科目的余额一致, 并计入在明细中。

※6 不包括仅由特定投资者作为合伙人所运营的基金的投资额。

※7 计入 SBI Investment 株式会社运营的投资业务组合等的还本付息实际业绩 (累计)。

※8 有关截至 2019 年 3 月财政年度的明细, 由 SBI Asset Management 株式会社发出投资指令, 并由 Morningstar Asset Management 株式会社提供投资建议的基金, 会分别计入投资信托和投资顾问, 所以有部分金额重复记录。

生物 / 医疗保健和医疗信息业务的业绩与产品研发

主要生物 / 医疗保健和医疗信息业务中各公司税前利润 (IFRS) 的推移*

	单位	截至 2017 年 3 月财政年度	截至 2018 年 3 月财政年度	截至 2019 年 3 月财政年度	截至 2020 年 3 月财政年度	截至 2021 年 3 月财政年度	截至 2022 年 3 月财政年度
SBI Biotech	百万日元	737	(432)	(166)	16	(278)	366
Quark	百万日元	(8,270)	(7,902)	(8,193)	(7,668)	(4,234)	(68)
SBI Pharmaceuticals	百万日元	91	42	(1,395)	(1,272)	(1,726)	(1,103)
SBI ALApromo	百万日元	(233)	40	263	193	348	298
Photonamic	百万日元	(41)	55	412	173	71	328

* 新药研发产品的减损损失除外。

SBI Biotech 株式会社主要新药研发产品的进展情况

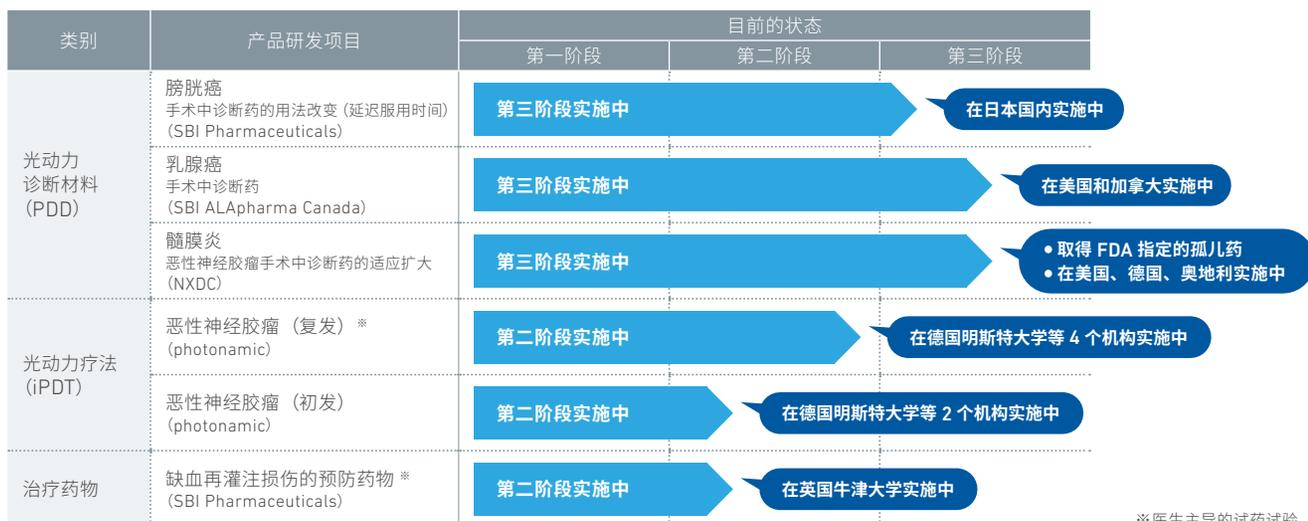
研发产品	主要对应病症	专利取得人
ILT7 (HZN-7734)	SLE (全身性红斑狼疮)、CLE (皮肤红斑狼疮)、AA (斑秃)、DLE (上性红斑狼疮)、LN (狼疮性肾炎)、DM (皮炎)	Viela Bio ^{*1}
SBI-9674	各种免疫疾病	协和麒麟 ^{*2}
SBI-3150	各种免疫疾病 (pDC/ 活性化 B 细胞引起的各种疾病)	旭化成制药 ^{*3}
Cdc7 (AS-0141)	固形型癌	卡纳生物科学公司 ^{*4}

- *1 2008 年转让给阿斯利康集团的 Medimune。2018 年 2 月 Medimune 将其移交给分出的 VielaBio。
- *2 2016 年冬，由协和发麒麟 (现为协和麒麟) 转让。
- *3 2020 年 3 月，由旭化成制药转让。
- *4 2014 年，卡纳生物科学公司向本公司转让了该知识产权。

SBI Pharmaceuticals 株式会社主要新药研发产品的进展情况

上市及专利转让 (总共 5 项) :

- 脑肿瘤的光动力诊断用药物 “ALAGLIO® 口服药 1.5g” (2013 年 9 月上市)
- 糖尿病与疟疾的治疗药物 (2016 年 10 月, 转让给 UAE 制药企业 Neopharma 公司)
- 膀胱癌的光动力诊断用药物 “ALAGLIO® 颗粒 1.5g” (自 2017 年 12 月开始, 通过在日本国内拥有独家销售权的中外制药株式会社开展销售。2021 年 6 月开始, 通过日本化药株式会社开展销售)
- 包括 MENA 及印度 “ALAGLIO® 颗粒 1.5g” 的医药产品 (于 2018 年 3 月转让给 Neopharma)



* 医生主导的试药试验

SBI Pharmaceuticals 株式会社
在国内外取得的专利数

	注册登记
国内	53
海外	277

* 截止 2022 年 3 月

SBI ALApromo 根据《功能性标示食品的制度》进行申请,
消费者厅受理的功能性标示商品 () : 开始上市的时间

- ALAplus 降血糖 (2015 年 12 月)
- SBI 银杏叶 (2017 年 12 月)
- ALAplus 降血糖 RICH (2018 年 11 月)
- ALAplus 深睡眠 (2019 年 3 月)
- ALAplus 身体 Active (2019 年 10 月)
- 发芽玄米的功力 (2021 年 4 月)
- ALAplus 改善心理健康 (2021 年 7 月)
- ALAplus 降血糖 Alasia (2021 年 12 月)
- ALAplus 黄金抗疲劳 (2022 年 5 月)

* 截止 2022 年 6 月末

与地方金融机构的合作情况

SBI 集团为地方金融机构提供的商品和服务

- ① SBI 证券：金融商品经纪服务方面的业务合作
- ② SBI MONEYPLAZA：共同店铺的运营
- ③ Money Tap：出资
- ④ SBI 地方创生资产管理：出资
- ⑤ SBI 人寿保险：销售团体信用人寿保险
- ⑥ SBI 财产保险：销售保险产品
- ⑦ SBI NEO FINANCIAL SERVICES：银行应用程序的导入
(其中一部分由 SBI FinTech Incubation 提供)
- ⑧ SBI Business Solutions：商业联盟向客户推出基于云的后台支持服务产品

中国、四国

- 阿南信用金库 ⑧
- 阿波银行 ①③
- 爱媛银行 ①②③④⑤⑦⑧
- 香川银行 ④⑧
- 高知银行 ①④
- 山阴合同银行 ③
- 四国银行 ①⑧
- 岛根银行 ①②③④⑤⑥⑦⑧
- 玉岛信用金库 ⑧
- 德岛大正银行 ①②④
- 鸟取银行 ④
- 广岛银行 ①③
- Momiji 银行 ⑤⑦⑧
- 山口银行 ⑤⑦⑧
- 山口金融集团 ③④
- YMLP (山口金融集团) ①⑥

甲信越、北陆

- 阿尔卑斯中央信用金库 ⑤
- 饭田信用金库 ⑤
- 上田信用金库 ⑤
- 协荣信用组合 ⑤
- 诹访信用金库 ⑤
- 大光银行 ①②⑥⑧
- 第四北越银行 ④
- 富山银行 ①
- 富山信用金库 ⑧
- 富山第一银行 ④
- 长野银行 ①④
- 长野县信用组合 ①
- 长野信用金库 ⑤⑥
- 福井银行 ①③④
- 福邦银行 ⑧
- 北陆银行 ③⑧
- 松本信用金库 ⑤⑥

北海道、东北

- 青森银行 ①④⑧
- 秋田银行 ①④⑧
- 北日本银行 ①③④⑤⑧
- Kirayaka 银行 ①②④⑥⑧
- 庄内银行 ①
- 仙台银行 ①②③④⑤⑥⑦⑧
- 大东银行 ④
- 东邦银行 ③④
- 东北银行 ①④
- 福岛银行 ①②③④⑤⑥⑦⑧
- 北都银行 ①
- 北洋银行 ④
- 北海道银行 ④⑧
- MICHINOKU 银行 ①②③⑧
- 山形银行 ④

关东

- 足利银行 ③④
- 足银 Money Design (足利银行) ①
- 神奈川银行 ①④
- 神奈川信用金库 ⑤
- 川崎信用金库 ⑤
- Kiraboshi 银行 ①③
- 群馬银行 ③
- 京叶银行 ①②③
- 埼玉县信用金库 ⑧
- 常阳银行 ⑧
- 西武信用金库 ⑤⑧
- 筑波银行 ①②④⑥⑦⑧
- 东荣信用金库 ⑥
- 东京东信用金库 ①
- 东和银行 ①②③④⑥⑦⑧
- 栃木银行 ③
- 饭能信用金库 ⑤⑥
- 横浜信用金库 ⑧

东海

- 爱知银行 ①
- 远州信用金库 ⑥
- 大垣共立银行 ③④
- 冈崎信用金库 ①⑥
- 三十三银行 ①②③
- 静岡银行 ③
- 清水银行 ①②③④⑦⑧
- Suruga 银行 ③
- 东浓信用金库 ⑤⑥
- 丰田信用金库 ⑤
- 名古屋银行 ⑧
- 浜松 IWATA 信用金库 ⑤⑥⑧
- 碧海信用金库 ①⑧

近畿

- 池田泉州银行 ⑤
- 纪阳银行 ①
- 滋贺银行 ③④
- 南都银行 ④
- 大和信用金库 ①

九州、冲绳

- 大分银行 ⑧
- 冲绳银行 ⑤
- 北九州银行 ⑤⑦⑧
- 佐贺共荣银行 ①
- 佐贺银行 ④
- 佐银资本 & 咨询 (佐贺银行) ①
- 筑邦银行 ①②③④⑥⑦⑧
- 肥后银行 ③
- 福岡中央银行 ③④
- 丰和银行 ①④
- 南日本银行 ①④
- 宫崎银行 ③
- 宫崎太阳银行 ①④
- 琉球银行 ①

SBI Investment：面向风险基金投资的公司等……………79家
Morningstar Japan：导入平板电脑应用程序“Wealth Advisors”……………150家

※ 这里记载的是截至 2022 年 6 月底 SBI 集团各公司的合作方或者出资 SBI 集团各公司的地方金融机构 (地方银行、信用金库、信用组合) 以及部分关联公司。

合并财务报表

合并资产负债表

(单位：百万日元)

	期初金额 (2021年3月31日)	期末金额 (2022年3月31日)
资产		
现金及现金等价物	802,702	2,499,370
应收账款及其他债权	1,183,896	8,399,588
证券业相关财产		
预存保证金	2,292,743	2,361,620
信用交易资产	972,573	929,730
其他证券相关资产	631,305	615,967
证券业相关资产小计	3,896,621	3,907,317
其他金融资产	58,715	471,607
营业性证券投资	528,154	607,802
其他证券投资	209,545	1,076,780
(其中，担保抵押金融产品)	—	247,299
通过权益法核算的投资	103,807	129,141
不动产的投资	—	34,868
固定资产	64,290	123,737
无形资产	225,607	293,086
其他资产	123,071	277,016
递延所得税资产	12,164	17,888
资产合计	7,208,572	17,838,200
负债		
应付债券及借款	1,394,137	3,364,860
应付账款及其他应付款项	189,729	487,846
证券相关负债		
信用交易负债	269,152	254,345
证券担保负债	602,921	599,159
客户存款	1,277,808	1,375,599
已收保证金	961,651	997,678
其他证券业行管借款	410,270	449,551
证券相关负债小计	3,521,802	3,676,332
吸收存款	1,042,132	7,673,324
保险合同负债	150,123	155,216
应付所得税	20,125	13,351
其他金融负债	30,333	538,512
其他负债	107,301	287,577
递延所得税负债	35,795	57,924
负债合计	6,491,477	16,254,942
所有者权益		
实收资本	98,711	99,312
资本公积	147,753	151,390
库存股	(40)	(62)
其他资本构成要素	18,197	42,865
留存收益	297,495	631,098
归属母公司的权益合计	562,116	924,603
少数股东权益	154,979	658,655
所有者权益合计	717,095	1,583,258
负债和所有者权益合计	7,208,572	17,838,200

合并利润表

(单位：百万日元)

	上年度 (自2020年4月1日 至2021年3月31日)	本年度 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)
收入	541,145	763,618
(其中, 利息收入)	143,364	209,419
费用		
与金融收入相关的金融费用	(26,773)	(33,603)
信贷损失坏账准备	(41,147)	(99,489)
营业成本	(142,519)	(221,822)
销售费用及管理费用	(163,326)	(229,834)
其他金融费用	(5,803)	(8,555)
其他费用	(30,655)	(28,260)
费用合计	(410,223)	(621,563)
负商誉收益	—	263,847
以权益法核算的投资收益	9,458	6,822
税前利润	140,380	412,724
法人所得税	(42,868)	(57,000)
本期利润	97,512	355,724
本期利润归属		
母公司的权益合计	81,098	366,854
少数股东权益	16,414	(11,130)
本期利润	97,512	355,724
本期每股利润 (归属于母公司所有者)		
基本 (日元)	339.78	1,498.55
稀释后 (日元)	296.92	1,285.90

合并综合利润表

(单位：百万日元)

	上年度 (自2020年4月1日 至2021年3月31日)	本年度 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)
本期利润	97,512	355,724
其他综合利润		
不能结转至净损益的项目		
按公允价值结算的其他综合利润金融资产	(18)	(493)
信用风险变动引起的变动金额	—	234
重新计量设定受益计划	—	(1,091)
适用权益法的公司其他综合利润的权益	109	130
	91	(1,220)
可结转至净损益的项目		
按公允价值结算的其他综合利润金融资产	(168)	(4,692)
境外业务换算的汇总差额	23,871	30,241
适用权益法的公司其他综合利润的权益	881	767
	24,584	26,316
税后其他综合利润	24,675	25,096
本期综合利润	122,187	380,820
本期综合利润的归属		
母公司的权益	105,680	390,080
少数股东权益	16,507	(9,260)
本期综合利润	122,187	380,820

合并所有者权益变动报表

(单位：百万日元)

	归属母公司所有者权益						少数 股东权益	所有者权益 合计
	实收资本	资本公积	库存股	其他资本 构成要素	留存收益	合计		
2020年4月1日余额	92,018	139,993	(13,874)	(6,385)	239,724	451,476	142,223	593,699
本期利润	—	—	—	—	81,098	81,098	16,414	97,512
其他综合利润	—	—	—	24,582	—	24,582	93	24,675
本期综合利润合计	—	—	—	24,582	81,098	105,680	16,507	122,187
发行新股	2,652	2,271	—	—	—	4,923	—	4,923
发行附新股预约权的 可转换债券	—	2,756	—	—	—	2,756	—	2,756
转换附新股预约权的 可转换债券	4,041	(484)	12,805	—	—	16,362	—	16,362
合并范围变动	—	—	—	—	—	—	(9,788)	(9,788)
利润分配	—	—	—	—	(23,327)	(23,327)	(15,018)	(38,345)
增持库存股	—	—	(39)	—	—	(39)	—	(39)
出售库存股	—	(378)	1,068	—	—	690	—	690
股权激励	—	799	—	—	—	799	(5)	794
未丧失控制权的 子公司权益变动	—	2,796	—	—	—	2,796	21,060	23,856
2021年3月31日余额	98,711	147,753	(40)	18,197	297,495	562,116	154,979	717,095
本期利润	—	—	—	—	366,854	366,854	(11,130)	355,724
其他综合利润	—	—	—	23,226	—	23,226	1,870	25,096
本期综合利润合计	—	—	—	23,226	366,854	390,080	(9,260)	380,820
发行新股	601	482	—	—	—	1,083	—	1,083
合并范围变动	—	—	—	—	—	—	496,303	496,303
利润分配	—	—	—	—	(31,809)	(31,809)	(15,001)	(46,810)
增持库存股	—	—	(23)	—	—	(23)	—	(23)
出售库存股	—	0	1	—	—	1	—	1
股权激励	—	682	—	—	—	682	(731)	(49)
未丧失控制权的 子公司权益变动	—	2,473	—	—	—	2,473	32,365	34,838
其他权益组成部分 转入留存收益	—	—	—	1,442	(1,442)	—	—	—
2022年3月31日残高	99,312	151,390	(62)	42,865	631,098	924,603	658,655	1,583,258

 关于本报告中刊登的财务信息的详细情况，请参阅在以下链接中提供的“有价证券报告书”及“业绩公告”。

各位股东及投资者 (IR图书馆)

有价证券报告书 (<https://www.sbigroup.co.jp/english/investors/library/filings/>)

业绩公告 (<https://www.sbigroup.co.jp/english/investors/disclosure/fiscalresults/index.html>)

合并现金流量报表

(单位：百万日元)

	上年度 (自2020年4月1日 至2021年3月31日)	本年度 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)
经营活动产生的现金流量净额		
税前利润	140,380	412,724
折旧及摊销	24,291	32,207
负商誉收益	—	(263,847)
以权益法核算的投资收益	(9,458)	(6,822)
利息及股息收入	(150,325)	(222,612)
利息支出	32,573	42,553
营业性投资证券	(131,448)	(164,644)
应收账款及其他应收款项	(246,508)	(373,371)
应付账款及其他应付款项	88,237	25,653
证券业务相关资产及负债	(221,904)	145,057
吸收存款	220,081	184,308
公司债券及借款（银行业）的增减	—	(26,148)
债券借贷交易收取担保金的增减	—	(165,985)
其他	(17,223)	(69,182)
小计	(271,304)	(450,109)
已收利息及股息收入	145,959	218,586
已付利息支出	(29,281)	(37,551)
已付所得税	(23,777)	(44,972)
经营活动产生的现金流量净额	(178,403)	(314,046)
投资活动产生的现金流量金额		
购买无形资产支出	(15,419)	(25,965)
投资有价证券的现金支出	(77,392)	(321,150)
出售投资有价证券的现金收入	40,735	512,343
购买子公司股权的支出（扣除取得的现金及现金等价物）	(8,026)	1,734,730
出售子公司股权的收入	—	718
偿还贷款支出	(70,172)	(95,491)
回收应收账款	49,860	65,181
其他	(1,657)	(31,849)
投资活动产生的现金流	(82,071)	1,838,517
筹资活动产生的现金流量净额		
短期借款	69,808	(257,418)
长期借款收到现金	54,936	154,290
偿还长期借款	(21,953)	(84,387)
发行债券所得款项	228,124	541,125
偿还债券支出	(112,576)	(158,994)
发行股权所得款项	4,923	693
少数股东权益的红利所得	6,356	5,008
投资业务组合中少数股东的出资收到的现金	15,572	27,262
支付现金股息	(23,313)	(31,795)
向少数股东支付股息	(763)	(1,372)
向投资业务组合中的少数股东分配利润	(14,243)	(13,610)
购买库存股支出的现金	(39)	(23)
向非控制关联方出售子公司股份获得的收入	9,223	3,182
向非控制关联方购买子公司股份的支出	(155)	(11,507)
其他	(5,078)	(9,152)
筹资活动产生的现金流量净额	210,822	163,302
现金及现金等价物增减净额	(49,652)	1,687,773
年初现金及现金等价物的期初余额	843,755	802,702
汇率变动对现金及现金等价物的影响	8,599	8,895
年末现金及现金等价物的期末余额	802,702	2,499,370

关于资产管理业务的会计处理

本公司关于资产管理业务会计处理是各位股东所关心的问题，因此，在这里向大家做详细说明。

1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（FVTPL）的公允价值变动

SBI 控股股份公司采用 IFRS 作为会计准则，因此，SBI 集团每季度对资产管理业务的各投资对象企业的股票等金融资产（经营投资证券及其他投资证券）的公允价值进行重新评估。

对于具有市场性的有价证券的公允价值，我们用市场价格进行评估。对于没有市场价格的非上市股等有价证券的公允价值，我们根据成本法、市场价格比较法等进行计算，或采用最近面向第三方的新股发行时的价格，等等。

金融资产的公允价格发生变动时，我们进行以下会计处理。

被投资企业的公允价值的会计处理

例：假设被投企业的公允价值一季度增加了 20%。

	(单位：亿日元)	
	2022 年 1Q	2022 年 2Q
公允价值	100	120

➔ 增加了 20 亿日元

①由 SBI 的全资子公司进行投资时

	(单位：亿日元)
	2022 年 2Q
利润	20
税前利润	20
税金 (30%)	-6
季度利润	14
归属母公司的本期利润	14
非控制性权益	—

②合并基金进行投资时（基金持有份额：20%）

	(单位：亿日元)
	2022 年 2Q
利润	20
税前利润	20
税金 (30%)	-1.2
季度利润	18.8
归属母公司的本期利润	2.8
非控制性权益	16

与基金持有份额相关的税金支出
-20 亿日元 × 20% × 30% = -1.2 亿日元

(20 亿日元 × 20% (基金持有份额) - 1.2 亿日元 (税金)) = 2.8 亿日元

20 亿日元 × 80% (非控制性权益) = 16 亿日元

2. SBI 集团担任 GP 的合并基金的管理报酬

对于 SBI 集团担任 GP 的合并基金的管理报酬，进行以下会计处理。

由合并基金支付的管理报酬的会计处理

例：假设 SBI 控股株式会社向 SBI Investment 株式会社担任 GP 的总金额 1,000 亿日元的基金（管理报酬 5%）出资 20%。

为了便于理解，仅简单表示与管理报酬的发生相关的会计处理，省略部分与合并调整相关的会计处理。

(单位：亿日元)		(单位：亿日元)		(单位：亿日元)	
SBI 控股 + SBI Investment		基金		合并 P/L	
收入	50	收入	0	收入	0
费用	0	费用	-50	费用	0
税前利润	50	税前利润	-50	税前利润	0
税金 (30%)	-12	税金	0	税金 (30%)	-12
净利润	38	净利润	-50	净利润	-12
				归属母公司的本期净利润	28
				非控制性权益	-40

1,000 亿日元 × 5% = 50 亿日元

作为内部交易抵消

SBI Investment 的管理报酬产生的税金费用 (-15 亿日元) 及基金支付的管理报酬中 SBI 控股持有份额 (20%) 产生的税金费用 (计入损失, 有 3 亿日元的减税费用) 的合计数。
※ -15 亿日元 + (50 亿日元 × 20% × 30%) = -12 亿日元

※此外，SBI 集团担任 GP 的基金中，SBI 集团的出资比率极低的 CVC 基金等不作为合并对象，因此其管理报酬计入收入。

用语集

本页面作为补充材料，以便大家进一步了解 SBI 集团的整体业务环境。

元宇宙 (Metaverse)	英语的“超越 (meta)”和“宇宙 (universe)”组合而成的新词，是指在互联网上电子构筑的虚拟空间和在那里提供的服务。在虚拟空间上创造出被称为阿凡达的自己的分身，可以与世界各地的人交流，进行购物等经济活动。随着虚拟现实 (VR)、扩展现实 (AR)、复合现实 (MR) 等 XR 技术的发展，以及区块链的出现，今后生活时间的一部分将转移到元宇宙中活动。由于从事 SNS 业务的美国 Facebook 公司致力于元宇宙业务，所以公司名称改为“Meta”，随着社会关注的高涨，企业的投资也急剧加速。
AML / CFT	Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (反洗钱和恐怖主义融资) 的缩写。金融机构有义务遵守反洗钱/打击资助恐怖主义的准则和规定。到目前为止，日本在 FATF (反洗钱金融行动特别工作组) 的审查中收到了非常严厉的警告，因此制定适当的对策和措施已成为各金融机构等面临的紧迫问题。
CBDC	Central Bank Digital Currency (中央银行数字货币) 的缩写。日本银行定义满足以下 3 要素。①数字化。②以日元等法定货币计价。③作为中央银行的债务发行。瑞典的“e-克朗”、“中国的”数字人民币“等已开始进行实证实验，虽然已经有进行具体研究的国家了，但是中央银行发行数字货币代替现金，对于给民营银行的存款、资金筹措的影响等，应该讨论研究的问题还有很多，包括日本在内的很多主要的中央银行，还在继续讨论研究中，对于数字货币的引入持有谨慎的态度。
DeFi	Decentralized Finance (分散型金融) 的缩写。指区块链上构筑的分散型金融生态系统。没有中央集权管理主体，只要能连接互联网，无论居住地在哪儿，经济状况如何，都可以连接。由于分散型交易所 (DEX) 及分散型贷款等 DeFi 服务的增加，通过使用在区块链上实现的自动程序化 (即智能合同等)，实现了不通过任何人工及组织，可以提供从前由银行、证券、保险公司、加密资产交易所等中央集权的金融系统提供的金融功能。虽然存在安全及 AML / CFT 方面的问题，但是由于外部服务更加简单，用户可以自我管理资产，且成本低，高透明性的交易等诸多优点，可能会改变现有的金融商品及服务。
NFT	Non-fungible token (不可替代代币) 的缩写。通过使用区块链赋予数字艺术、游戏资产、脚本数据等容易复制或篡改的数字内容和权利唯一性，实现价值的可视化和交易。2021 年 NFT 销售总额为 239 亿美元 (约 2.7 万亿日元)，比 2020 年 9,490 万美元 (约 108 亿日元) 高出 250 倍以上 (根据新加坡 CoinGecko 公司的调查)。作为全球趋势，从大型企业到新兴企业，广泛的玩家加入进来，NFT 的市场规模急剧扩大，同时也要求完善相应的法律和制度。
STO	STO (Security Token Offering) 指的是通过发行被股票、债券和房地产等各种实际存在的资产价值证明的“Token (代用货币)”来筹集资金的新结构。该 Token 作为使用区块链技术的电子证券，可以分配给 Token 持有者收益等，具有安全性 (证券) 类似的性质。在海外，STO 根据各国的金融产品相关法律作为金融产品发行，投资家的可靠性和交易的透明性等与现存金融商品同样能够被担保。在日本，在 2020 年 5 月实施的资金结算法和金融商品交易法的修改法中，明确规定了 STO 是金融商品交易法所的规定对象。
Web 3.0	“Web 3.0”被称为以区块链为基础，以“分布式”和“去信任”为特征的新一代互联网。在其前身“Web 2.0”中，数据不通过中心化的巨头公司就无法拥有或交易，因此被指出存在信息集中在一个地方的安全风险、个人信息被大型企业垄断等问题。“Web 3.0”则被认为能够通过使用在连接到互联网的多个用户之间分布式管理交易信息的区块链来解决这些问题。

SBI 集团关联图

(集团旗下主要公司)

SBI控股株式会社

东证PRIME

金融服务业务

证券业务

1 株式会社 SBI 证券	
网络综合证券	100.0%
1 株式会社 SBI NEOMOBILE 证券	
移动证券	98.9%
1 株式会社 SBI Neotrade 证券	
金融商品交易业 (证券交易)	100.0%
1 SBI Benefit Systems 株式会社	
对固定收益型养老金进行运营管理等	100.0%
1 SBI MONEYPLAZA 株式会社	
开设销售金融产品的店铺	66.6%
1 SBI Liquidity Market 株式会社	
提供外汇保证金 (FX) 交易之市场基础设施提供	100.0%
1 SBI FXTRADE 株式会社	
FX 专门公司	100.0%
1 株式会社 SBI BITS	
金融系统的开发运行	100.0%
1 株式会社 FOLIO 控股	
网络证券、提供全权委托投资管理系统平台	60.8%
1 SBI Thai Online Securities Co., Ltd.	
泰国网络专门证券公司	100.0%
2 PT BNI SEKURITAS	
印度尼西亚的证券公司	25.0%
1 SBI Royal Securities Plc.	
柬埔寨综合证券公司	65.3%
1 Osaka Digital Exchange 株式会社	
PTS (专用交易系统) 的运营	70.0%
2 Janpannext 证券株式会社	
PTS (专用交易系统) 的运营	48.8%

银行相关业务

	东证 STANDARD
1 株式会社新生银行	
银行业	48.8%
1 新生 FINANCIAL 株式会社	
个人贷款业务	100.0%
1 株式会社 APLUS	
一般信贷业务	100.0%

1 昭和租赁株式会社	
综合租赁业务	100.0%
1 新生企业投资株式会社	
私募股权	100.0%
2 住信 SBI 网络银行株式会社	
网络专门银行	50.0%
1 株式会社 SBI 储蓄银行	
韩国的储蓄银行	99.5%
1 SBI LY HOUR BANK PLC.	
柬埔寨的商业银行	70.0%
1 SBI Bank LLC	
俄罗斯的商业银行	90.7%
1 SBI 地银控股株式会社	
开展资本业务合作的地方金融机构相关业务、运营	100.0%

保险业务

	东证 GROWTH
1 SBI Insurance Group 株式会社	
保险持股公司	68.9%
1 SBI 财产保险株式会社	
财产保险业	99.2%
1 SBI 人寿保险株式会社	
人寿保险	100.0%
1 SBI 小额短期保险控股株式会社	
小额短期保险业的持股	100.0%
1 SBI 活力小额短期保险株式会社	
小额短期保险业	100.0%
1 SBI 日本小额短期保险株式会社	
小额短期保险业	100.0%
1 SBI Resta 小额短期保险株式会社	
小额短期保险业	99.6%
1 SBI PRISM 小额短期保险株式会社	
小额短期保险	100.0%
1 常口 SAFETY 小额短期保险株式会社	
小额短期保险业	100.0%

其他

1 SBI Remit 株式会社	
国际汇款业务	100.0%

1 SBI Business Solutions 株式会社	
提供后台支付服务	100.0%
1 SBI Ripple Asia 株式会社	
国际清算系统的销售代理业务等	60.0%
1 SBI NEO FINANCIAL SERVICES 株式会社	
支持引入 FinTech 等新技术以及相关业务的运营和监督	100.0%
	韩国 KOSDAQ
1 SBI FinTech Solutions 株式会社	
EC 决算业务以及集团 FinTech 相关业务的总控、运营	77.5%
1 SBI Estate Finance 株式会社	
不动产担保融资的贷款业务等	100.0%
1 SBI Estate Management 株式会社	
不动产投资	100.0%
1 SBI Guarantee 株式会社	
住宅租赁的房租保证业务	100.0%
	东证 STANDARD
2 株式会社 Ascot	
不动产开发业务及不动产解决业务	35.0%
1 东西 Asset Management 株式会社	
不动产资产的管理和运营	70.1%
2 地方创生伙伴株式会社	
推进地方创生的企划和立项	89.0%
1 SBI 地方创生服务株式会社	
有关地方创生项目的企划、立项、实施	99.0%
1 SBI 地方创生投融资株式会社	
有关地方创生的投融资业务	99.0%
	东证 PRIME
2 株式会社 CHANGE	
通过数字化提高运营效率 通过 DX 支援地方创生	20.3%
	东证 GROWTH
2 株式会社 ALBERT	
运用人工智能进行数据分析业务	31.0%

※ 截至 2022 年 7 月 1 日 (% 为集团持股比例, 按照本公司及国际会计准则符合子公司的公司、基金所拥有决议权的合计比例)
 ※ 间接持股时, 记入的控股公司的持有比例。



集团各公司的业务内容敬请浏览办公网站（英文）<https://www.sbigroup.co.jp/english/company/group/>

① 合并子公司 ② 适用权益法的关联公司

资产管理业务

东证 PRIME

① Morningstar Japan 株式会社	
投资信托信用评级等	41.5%
① SBI ASSET MANAGEMENT 集团株式会社	
Morningstar Japan 集团 资产运用服务的总括、运营	100.0%
① Morningstar Asset Management 株式会社	
投资顾问等	100.0%
① SBI Asset Management 株式会社	
投资管理、投资顾问等	100.0%
① Carret Asset Management LLC	
投资管理和投资顾问	100.0%
① Rheoth Capital Works 株式会社	
投资管理业务和投资信托销售	51.3%

投资业务

① SBI Investment 株式会社	
风险投资	100.0%
① SBI VENTURES SINGAPORE PTE. LTD.	
M&A 咨询业务	100.0%
① SBI VEN CAPITAL PTE. LTD.	
海外投资管理业务	100.0%
	韩国 KOSDAQ
② SBI Investment KOREA Co., Ltd.	
韩国的风险投资	43.9%
① 思佰益（中国）投资有限公司	
在中国的投资运营业务	100.0%
① 中国华汇通创业投资管理有限公司	
在中国的投资运营业务	100.0%
① SBI FinTech Incubation 株式会社	
为导入 FinTech 服务提供支持等	85.1%
① SBI Crypto Investment 株式会社	
有价证券的持有、管理、运营 以及取得等投资业务	100.0%
① SBI Leasing Service co.,Ltd.	
经营租赁安排业务	95.6%

密码资产业务

① B2C2 Ltd.	
密码资产做市商	90.0%
① SBI Alpha Trading 株式会社	
密码资产做市商	100.0%
① SBI VC Trade 株式会社	
密码资产（虚拟货币）的 交换及交易服务的系统提供	100.0%
① 株式会社 Bitpoint Japan	
密码资产（虚拟货币）的交换及交易服务	51.0%

非金融事業

① SBI ALApharma Co., Ltd.	
5-氨基乙酰胺（5-ALA） 相关业务的总括、运营	97.0%
① SBI Pharmaceuticals 株式会社	
将 5-氨基乙酰胺（5-ALA）作为 有效成分，进行医药品、健康食品 及化妆品的研发、生产和销售	100.0%
① SBI ALApromo 株式会社	
将 5-氨基乙酰胺（5-ALA）作为有效成分， 进行健康食品和化妆品的生产和销售。	100.0%
① photonamic GmbH & Co. KG	
将 5-氨基乙酰胺（5-ALA）作为有效成分， 进行医药品的研发、生产、销售。	100.0%
① NX Development Corp.	
在美国销售口服体内诊断药物 “Gleolan”	100.0%
① SBI ALApharma Canada Inc.	
利用 5-氨基乙酰胺（5-ALA）进行 光动力诊断的医疗用光源设备的研发	100.0%
① Photonics Healthcare B.V.	
利用 5-氨基乙酰胺（5-ALA）进行 细胞内氧浓度测试设备的研发	51.0%

① SBI Biotech 株式会社	
医药品的研发	95.7%
	东证 PRIME
② Medical Data Vision 株式会社	
医疗信息综合系统的开发和制作、 销售、维修业务	21.0%
① SBI Digital Markets Pte. Ltd.	
企业财务咨询、数字资产管理服务	83.3%
① SBI e-Sports 株式会社	
e-Sports 业务	100.0%
① SBI R3 Japan 株式会社	
提供分布式记账平台 Corda 及相关业务	51.0%
① SBINFIT 株式会社	
利用区块链的平台业务	83.8%
① SBI Wellness Bank 株式会社	
会员制健康相关服务业务	100.0%

① SBI ENERGY 株式会社	
使用可再生能源的发电事业等	100.0%
① SBI Security Solutions 株式会社	
安全系统运行开发等业务	100.0%
① SBI Traceability 株式会社	
提供使用区块链等商品的追溯性信息	100.0%
② 株式会社 叮之轮	
优惠电子商品券及地区货币事业	46.1%
① SBI 金融经济研究所株式会社	
数字资产领域的调查研究及政策提案等	100.0%
① SBI Africa 株式会社	
主要面向非洲各国等新兴国家 开展二手车出口业务、金融服务业务等	100.0%

公司资料

公司概况 (截至 2022 年 3 月 31 日)

公司名称	SBI 控股株式会社
设立时间	1999 年 7 月 8 日
总部所在地	邮编 106-6019 东京都港区六本木 1-6-1 泉花园大厦 (Izumi Garden Tower) 19 层 电话: 03-6229-0100 传真: 03-3589-7958
员工人数	17,496 名 (集团合并后)
股本	99,312 百万日元
经营年度	每年 4 月 1 日至次年 3 月 31 日

股票资料 (截至 2022 年 3 月 31 日)

上市证券交易所	东京
证券代码	8473
可发行股数	341,690,000 股
已发行股数	245,220,890 股 (包括库存股)
股东名簿管理人	瑞穗信托银行株式会社

大股东

股东名	持股数量 (股)	持股比例 (%)
日本 Master Trust 信托银行株式会社 (信托账户)	42,466,500	17.3
日本新国银行株式会社 (信托账户)	14,866,028	6.1
NORTHERN TRUST COMPANY (AVFC) ACCOUNT NON-TREATY	12,881,498	5.3
The Bank of New York Mellon 140051	10,772,536	4.4
The Bank of New York Mellon 140042	7,117,095	2.9
北尾 吉孝	4,007,960	1.6
State Street Bank West Client Treaty 505234	3,923,117	1.6
State Street Bank and Trust Company 505223	3,576,131	1.5
JP Morgan 证券	3,280,615	1.3
JP Morgan Chase Bank 385781	3,131,186	1.3

持股比例不包括库存股。

除上述主要股东外，本公司持有 22,486 股作为库存股。

各类股东股份分布状况



*包括 SBI 控股株式会社员工持股会所持股份。

债券及评级信息 (截至 2022 年 4 月 27 日)

评级机构名称	评级投资信息中心 (R & I)
长期	A- (评级的方向性: 稳定)
短期	a-1

海外网点 (截至 2022 年 6 月 30 日)

美国

- NX Development (NXDC)

加拿大

- SBI ALApharma Canada

俄罗斯

- SBI Bank
- SBI RI Advisory

英国

- B2C2
- Shinsei International

德国

- photonamic
- Strategic Business Innovator Berlin
- Future Industry Ventures

荷兰

- Photonics Healthcare

巴林

- SBI Pharmaceuticals 巴林代表处

以色列

- SBI JI INNOVATION ADVISORY

马来西亚

- SBI Ventures Malaysia
- OSK-SBI Venture Partners
- VentureTECH SBI

新加坡

- SBI Securities (Singapore)
- SBI VEN CAPITAL

印度

- Milestone River Venture Advisory
- NIRVANA VENTURE ADVISORS

斯里兰卡

- Strategic Business Innovator

韩国

- SBI Investment KOREA
- SBI 储蓄银行
- SBI Capital

中国

- 思佰益 (中国) 投资有限公司
- 上海思佰益仪电股权投资管理有限公司
- 无锡国联益华股权投资管理有限公司
- 华鑫思佰益融资租赁有限公司
- SBI & TH (Beijing) Venture Capital Management
- 宁波益学投资管理有限公司
- 南京江北思佰益股权投资管理有限公司
- 成都思佰益私募基金管理有限公司
- 重庆思佰益私募基金管理有限公司

香港

- SBI Hong Kong Holdings
- SBI Securities (Hong Kong)
- BYFIN
- EasyLend Finance

台湾

- SBI Capital 22 Management
- SNSI Capital Management

菲律宾

- ICCP SBI Venture Partners
- 菲律宾代表处

印度尼西亚

- BNI SEKURITAS
- 雅加达代表处
- SBI Kejora Venture Partnership

文莱

- SBI (B)

越南

- FPT Securities
- TPBank
- FPT Capital Fund Management
- MB Shinsei Finance

柬埔寨

- SBI Royal Securities
- SBI LY HOUR BANK

泰国

- SBI Thai Online Securities

澳大利亚

- Latitude Group

新西兰

- UDC Finance



沿革



董事长会长兼总裁 北尾吉孝の著作



《向智者学习》
财界研究所
2022年4月



《养心》
财界研究所
2021年4月



《挑战地方创生》
金財
2021年1月



《ALA 创作未来》
PHP 研究所
2020年11月



《洗涤心灵》
经济界
2019年10月



《经营的挑战和进化》

幻冬舎 2019年6月
(韩) 毎日经济新闻 2020年6月
(英) One Peace Books, Inc. 2020年12月



《虚拟货币的重大突破
将从现在开始!》

SB Creative
2018年11月



《睁开心灵的眼睛》

经济界
2018年10月



《实践 Fin Tech
(日经 MOOK)》

日本经济新闻出版社
2017年12月



《古典照我心》

经济界
2017年10月



《学习成功企业的实践互联网金融》

日本经济新闻出版社
(英) John Wiley & Sons, Inc. /
(中) 复旦大学出版社 / (韩) News1 /
(越) ThaiHaBooks JSC
2017年3月



《谈如何修身》

致知出版社
2016年12月



《日日新》

经济界
2016年11月



《自修自得》

经济界
2015年11月



《实践版 安冈正笃》

PRESIDENT 出版社
2015年7月



《带来好运的千支智慧》

致知出版社
2014年12月
(增订版) 2019年12月



《人生的维新》

经济界
(越) ThaiHaBooks JSC
2014年11月



《纠正时弊》

经济界
2013年11月



《日本人，回归到
出光佐三时代》

朝出版
2013年10月



《向先哲学习》

经济界
2012年11月



《通过论语解答工作
中的迷津》

朝日新闻出版
2012年8月



《日本经济顺风而行》

产经新闻出版
2012年6月



《“论语”在经营中的活用》
致知出版社
2012年5月



《北尾吉孝经营问答!》
广济堂出版
2012年3月



《识时务》
经济界
2011年11月



《向森信三学习人性之力量》
致知出版社
2011年2月



《日本人的潜力》
PHP 研究所
(中) 复旦大学出版社
2011年4月



《睁开明锐的双眼》
经济界
2010年11月



《人生之大义》
讲谈社
2010年8月
(与夏野刚先生的共同著作)



《创业教科书新时代领军企业家所需具备的资质与能力》
东洋经济新报社
2010年7月



《安冈正笃笔记》
致知出版社
2009年12月



《冲出逆境 - 一个日本企业家理解的先哲箴言》
朝日新闻出版
(中) 清华大学出版社
2009年12月



《穷则思变》
经济界
2009年10月



《北尾吉孝的经营道场》
企业家网络
2009年6月



《要做君子勿为小人》
致知出版社
2009年1月



《洞察时局》
经济界
2008年9月



《为何工作?》
致知出版社
(韩) Joongang Books
2007年3月
(文库版)



《不断进化的经营》
东洋经济出版社
(英) John Wiley & Sons, Inc.
(中) 清华大学出版社
2005年10月



《从中国古籍获取“不可思议的力量”》
三笠书房
(中) 北京大学出版社
2005年7月
(文库版)



《造就人才》
PHP 研究所
(中) 世界知识出版社
2003年4月
(文库版)



《不变的经营 成长的经营》
PHP 研究所
(中) 世界知识出版社
(韩) Dongbang Media Co. Ltd.
2000年10月



《电子金融的挑战II》
东洋经济出版社
(韩) Dongbang Media Co. Ltd.
2000年4月



《电子金融的挑战I》
东洋经济出版社
(中) 商务印书馆出版
(韩) Dongbang Media Co. Ltd.
1999年12月



《“价值创造”的经营》
东洋经济新报社
(中) 商务印书馆出版
(韩) Dongbang Media Co. Ltd.
1997年12月



Strategic Business Innovator

SBI 控股株式会社

邮编 106-6019 东京都港区六本木 1-6-1 泉花园大厦 (Izumi Garden Tower) 19 层

电话：81-3-6229-0100 传真：81-3-3589-7958

公司网站介绍 (英文)



SBI 控股株式会社官网

<https://www.sbigroup.co.jp/english/>

致股东及投资者的信息

<https://www.sbigroup.co.jp/english/investors/>