



Strategic Business Innovator

2024 综合报告书



缘寻机妙

明治时代的知识巨匠安冈正笃在他的著作《师与友》中写道：“良缘会寻找更好的缘分而不断发展，这真是一种奇妙的现象，这被称为缘寻机妙。而与优秀的人交往就会得到好的结果——这被称为多逢圣因。人应该尽可能地去考虑与好的机会、好的场所、好的人、好的书籍相遇”。

SBI 集团自 1999 年创业以来致力于构建“企业生态系统”，使生态系统中的各公司相互协同，在相互进化、相互成长的过程中实现了集团整体的发展。近年来，为了实现“以金融为核心，超越金融”的目标，集团也正在积极开拓超越金融业框架的新业务领域。

SBI 集团至今为止走过的 25 年历程，正是实践了作为企业集团通过善缘从一项事业最终发展成另一项事业的过程。

CONTENTS

01	SBI 集团成长的源泉	
VALUE CREATION	SBI 集团的理念	8
	SBI 集团的价值创造	10
	SBI 集团的变迁	12
	SBI 集团的业务领域	14
	SBI 集团的概述	16
02	进一步发展的事业战略	
STRATEGY	特辑：关键人物寄语	18
	会计·财务负责人寄语	28
	各板块业务概况	32
03	支撑可持续发展的力量	
SUSTAINABILITY	旨在让 SBI 集团持续不断地发展	36
	特辑：集团代表 X 外部董事 对谈	38
	非财务活动报告	
	环境	41
	社会	42
	公司治理	46
	• 风险管理	54
	• 网络安全	55

04	财务及企业信息	
DATA	过去 10 年合并财务报表简报	56
	概况报告	58
	与地方金融机构的合作情况	63
	SBI 集团的客户价值	64
	合并财务报表	66
	关于投资业务的会计处理	70
	用语集	71
	SBI 集团关联图	72
	公司资料	74
	沿革	75
	董事长、会长兼总裁 北尾吉孝的主要著作	76

编辑方针

发行本综合报告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，本集团公司重点围绕财务和非财务两方面所采取的举措，并顺应当今流行的“价值协同指南”等趋势进行介绍和解说。今后，我们也将不断努力提高编辑水平，不负广大读者的期待。

关于预测的附注事项

本综合报告记载了 SBI 控股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 控股的经营方针，基于所获资讯以及 SBI 控股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 控股进行投资的意图。



创业 25 年—— SBI 集团成长为 1 兆日元的企业

1999 年, SBI 集团抓住了“互联网革命”和“日本版金融大爆炸”两大历史潮流, 迈出了关键一步。以彻底贯彻“顾客中心主义”和对创新技术的坚定信念为基础, 实践通过构筑“企业生态系统”来创造集团内的协同效应和相互进化。终在集团创立 25 年后发展成为一家市值和收益均超过 1 兆日元的大型企业集团。在证券事业领域, SBI 集团率先实施了日本国内网上股票买卖委托手续费免费化的“ZERO 革命”, 开展了诸多创新举措的同时, “以金融为核心, 超越金融”, 从金融向其他事业领域扩大发展。

SBI 集团今后也将通过事业活动为社会的稳定和发展做出贡献, 谋求与社会的共存共荣, 实现集团的永久性发展。

北尾 吉孝

董事长
会长兼总裁 (CEO)

KEYWORD

① 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取信息，从而确立了消费者主权，给金融服务方式带来了变化。

② 日本版金融大爆炸

1996～2001 年度政府实施的大规模金融制度改革的通称。允许股票买卖委托手续费的完全自由化以及金融控股公司设立。

③ “ZERO 革命”

参照 → P.18

④ 区块链

这是一种利用加密手段的分布式台账技术，通过将加密后的信息块 (block) 与时间序列 (chain) 相连接，来阻止数据被篡改的技术。在试图篡改过去的信息 (block) 时，由于与后面连接的块的核对信息产生偏差，所以具有对篡改和删除的耐性优良的数据结构，这是其最大的特点。原本是作为加密资产比特币的基础技术而出现的，现在不仅是金融交易，还扩大到了房地产交易、物流、医疗等诸多领域。

25 周年的发展轨迹及今后的成长方向

通过解决社会问题而发展起来的 SBI 集团

在截至 2024 年 3 月的财政年度，SBI 集团的合并营业额达到了 1 兆 2,105 亿日元，终于突破了 1 兆日元的关口。税前利润也达到 1,416 亿日元，除去 2022 年 3 月财政年度因收购 SBI 新生银行而产生负商誉收益外，创历史最高利润。在证券业务方面，SBI 集团首次在日本获得了 1,300 万个账户，并在个人股票委托买卖资金方面，在所有证券公司中也拥有了 No.1 的市场占有率。不仅是证券事业，在银行事业、投资事业等各个领域都取得了国内一流的成绩。截止到 2024 年 3 月末，集团整体的客户数量超过了 5,000 万个，自创业以来一直在飞速扩大。

本集团之所以能在短短 25 年里取得今天的成就，正是因为始终抓住时代潮流，通过事业活动为解决社会问题做出贡献。1999 年创立之初，我认为以下三点是重大的社会课题：第一点，与欧美相比，日本在金融领域的法律法规放宽方面进展缓慢，投资者仅限于高收入阶层，“证券投资的大众化”起步较晚。第二点，日本金融业本身以护航的方式限制了竞争，无法振兴金融业。第三点，日本互联网行业的发展落后美国 5 年左右。因此，我认为当时掀起的“互联网革命①”和“日本版金融大爆炸②”这两大潮流带来了打破上述课题的契机，从而决定创业。SBI 证券通过持续、阶段性地降低股票买卖委托手续费，打破证券行业的价格，扩大投资者层的范围，获得了众多投资者的支持，实现了飞跃性的成长。再加上从 2023 年 9 月开始的“ZERO 革命”③，可以说为投资的大众化做出了巨大贡献。

随着互联网的普及，顾客可以自由且瞬间获取大量的信息，并根据这些信息做出更恰当的选择，也就是所谓的消费者主权时代。我们敏锐地察觉到这一变化，真正站在顾客的立场提供服务，作为互联网金融的先驱者实现了飞跃性的成长。本集团将“对创新技术的坚定信念”作为业务建设的基本观之一，通过将当时的尖端技术引入集团内部并加以活用，实现了发展。区块链④、人工智能等尖端技术正在催生新的市场，并给竞争环境带来变化。这些革新性技术大多诞生于初创企业，本集团信奉技术已成为一种根深蒂固的公司文化，除此之外，集团内部还具有风险投资功能，这是我们集团最大的优势。通过风险投资向国内外有潜力的企业进行投资，将所投企业的革新技术引入集团内各企业，并将这些技术在业界范围内进行推广，通过这一系列的过程，创造出有利于初创企业和本集团双方成长的良性循环。

缘与善的良性循环

在谈到 SBI 集团的成长时，不得不提及的一个关键词是“企业生态系统”这一组织形态。本集团以“整体大于部分的总和”、“整体中存在着以局部角度无法发现的新性质”这两大“复

杂系统的科学”命题为基础，自1999年创业以来，在世界上首创了涵盖证券、银行、保险、投资、资产管理等所有领域的独特的“企业生态系统”，实现成为了单一企业无法达到的，具有协同效应和相互进化作用的，展现出高增长潜力的经济共同体。虽然业务间关联较弱、多元化的集团可能会担心集团化折价^⑤的影响，但在SBI集团的企业生态系统中，集团各公司通过相互协作、相互进化、相互成长实现了发展。

因此，在进军新领域时，我一直在思考的是，通过创造协同效应和相互进化能带来多大的增长效益。随着时间的推移，我的思考逐渐转变为把重点放在强化相互依存关系上。另外就是决定顺应缘分，即“随缘”。但是，随缘并不是随便的缘分，而是要顺应良缘。我认为，要想获得良缘并发挥作用，关键在于要站在主动的立场上，充分利用被赋予的奇妙机会。只要随缘行善，就能产生好结果、得福报。

这在商业上也是一样的，所谓商业上行善实践，就是通过相互结合形成组织，致力于为社会、为他人做好工作。这将带来更好的缘分，并促进业务的发展。SBI集团发展至今，正是得益于将“缘分”所体现的“相互依存关系”落实为“企业生态系统”，追求协同效应这一背景。我们25年的历史正是“缘与善的良性循环”的结果，展示了如何通过良缘，推动一个业务向其他业务发展。

业务组合的重新构建

创业25年来，SBI集团不断自我进化，实现了成长。今后，SBI集团将根据事业环境及事业结构的变化，重新构建业务组合，并在此基础上推进下一步战略。

另外，本集团在2021年4月制定了中期愿景，提出了实现合并税前利润超过3,000亿日元、ROE（股东权益回报率）维持在10%以上等目标。在2022年3月期，合并税前利润已达到4,127亿日元（ROE为49.4%），早实现了超过3,000亿日元的目标。另外，SBI证券实施的“ZERO革命”以及对SBI新生银行的大型收购，业务结构比制定愿景时发生了迅速而巨大的变化。预计今后也会通过积极的并购等方式使业务结构发生进一步的变化，因此我们认为有必要从根本上重新审视该愿景。

1. 通过“ZERO革命”扩大客户数量

SBI证券在2023年9月开始的“ZERO革命”，旨在将国内股票在线交易的委托手续费免费化，随着“ZERO革命”的开始，SBI证券估计在2024年3月期的业绩中损失了约158亿日元的收益。尽管如此，SBI证券2024年3月期的合并业绩为营业收入2,034亿日元（比前期增加16.2%），营业利润687亿日元（比前期增加10.6%），创下历史最高纪录。“ZERO革命”构想被提出的4年多前，SBI集团就致力于强化金融收益、交易收益和批发业务等，此次的纪录正是我们在充分发挥综合实力的同时，推进收益来源多样化的成果。

KEYWORD

⑤ 集团化折价

是指拥有多个业务的复合企业的企业价值小于各业务的企业价值之和的状态。由于业务多元化难以看到业务的全貌和协同效应，市场对其的评价会偏低，股价也容易下跌。

KEYWORD

⑥ 负利率政策

是中央银行对民间金融机构的部分活期存款给予负利的金融政策。日本长期处于通货紧缩环境中，日本银行于 2016 年 1 月首次引入该制度，旨在通过增加民间银行的贷出来刺激经济。

“ZERO 革命”启动仅 4 个月，SBI 证券就获得了 100 万个账户，本集团的证券综合账户数也在加速增长。“ZERO 革命”带来的 SBI 证券客户数量的显著扩张开始给本集团的整个企业生态系统带来积极影响，截至 2024 年 3 月末，本集团的客户数量比上一期末增长了 10% 以上，达到 5,050 万件。未来，可以预见的是，这些以“ZERO 革命”为契机，在 SBI 证券开设账户的个人客户不仅将对 SBI 证券的其他金融产品展现兴趣，还可以成为了解集团企业提供的产品和服务的入口。我们计划通过各种渠道将这些客户引导至集团内其他公司，从而带动集团整体的成长。→ P.18

2. 彻底强化银行业务

SBI 集团一直以来以证券业务为盈利支柱，但近年来银行业务的存在感显著增强。截至 2024 年 3 月，金融服务业务的税前利润中，银行业务占 53.8%，超过证券业务的 42.0%。另外，2024 年 3 月日本央行解除了负利率政策⑥，原本为负 0.1% 的政策利率上调至 0~0.1% 的区间，这一利率政策的大转变也为我们集团的银行业务送来一阵东风。基于这种业务结构的变化，SBI 集团将向银行业务重点配置集团的经营资源，全面提升其盈利能力。

2021 年 12 月成为本公司合并子公司的 SBI 新生银行，与本集团实现一体化后共同推进的各项措施正在稳步取得成果。

特别是在零售领域，SBI 新生银行和 SBI 证券在金融商品代理、银行代理中的业务合作产生了巨大效果，自 2022 年 10 月起，SBI 新生银行开始提供与 SBI 证券同时开设账户的服务，这极大促进了 SBI 新生银行的账户数和存款余额的增加。SBI 新生银行的零售账户数和零售存款余额从 2021 年 12 月末加入集团时的 305 万户、4.7 兆日元增长至 2024 年 3 月末的 353 万户、5.9 兆日元。

另一方面，在对公业务中，通过增加营销活动以及与集团内各公司的合作伙伴联动，SBI 新生银行大幅扩张了企业和金融公司的关系网。加入集团后不久的 2022 年 3 月末和 2024 年 3 月末对比显示，企业存款增加 250%，达到 5.6 兆日元，新客户数增长了 231%，达到 116 家，对地方银行的分销金额增加 48%，达到 4,287 亿日元等等，在很多方面都取得了明显的成果。

今后，除了借助利率上升的东风实现有机增长外，还将通过加强集团内部的合作以及利用并购等手段实现非有机增长，以期进一步提升收益。

同时，偿还注资 SBI 新生银行的公共财政资金，是本集团必须完成的重要义务。SBI 新生银行已于 2024 年 2 月回购了非上市及相关程序中产生的零头股，并通过收购存款保险机构持有的零头股，偿还了约 3,500 亿剩余公共财政资金中的 193 亿日元。接下来，2025 年 3 月末前，我们将向存款保险机构及整理回收机构株式会社提出有关偿还该公共财政资金的具体方案，并计划在 2025 年 6 月末之前，与包括 SBI 新生银行在内的四方达成协议。→ P.20

3. 提升海外业务的盈利能力

SBI 集团一直秉持“从日本的 SBI、到世界的 SBI”的口号，不断扩大海外业务。今后，本公司的目标是推进国内外销售一体化，进一步提高海外业务的盈利能力。

为了高效且有效地推进这一目标，本公司将设立海外事业统括本部，并将集团海外业务子公司整合到其下。我们计划将在金融服务、投资和其他业务领域具备经验丰富的人才输送到海外各业务子公司中，我们的目标是将海外业务的税前利润提高至本集团合并税前利润的 20-30%。

主要的重点地区是经济快速增长的东盟各国。在经济规模上看，目前已经是值得关注的存在，未来的发展前景也值得期待。资本从低利率市场流向高利率市场，从经济增长缓慢的成熟国家流向经济增长快速的国家，基于这种金融的本质，本集团从很早开始就致力于在东南亚开展业务，未来将继续推动在这一地区的进一步扩张。

除了东南亚，我们今后还将致力于在其他地区开展金融服务。其中之一就是强化以伦敦为中心的海外日本股票业务，SBI Shinsei International 将发挥核心作用。该公司除了向 SBI 新生银行提供欧洲及中东地区的投融资项目资讯，还向英国投资者提供 SBI 证券在日本市场的调查分析信息、公司交流、顾问服务，以及作为本集团各公司的欧洲网点的功能等，在欧洲发挥广泛的作用。

此外聚集了全球资本的中东对本集团来说也是关键市场。2023 年 12 月，本集团与世界最大的综合能源和化学企业 Aramco 探讨业务合作，签订了业务合作基本协议外，2024 年 2 月，为了进一步扩大在中东地区的业务，在沙特阿拉伯首都利雅得开设了当地企业 SBI Middle East。5 月，我们与沙特阿拉伯投资部以及多家有实力的企业签署了在多个领域开展合作的基本协议书，稳步推进合作事宜。此外，我们在阿联酋 (UAE) 也扩大了与实力企业的业务合作，通过与英国金融巨头渣打银行旗下的 SC Ventures 的业务合作，从 2024 年 1 月开始在 UAE 运营规模达 1 亿美元的合资基金，投资于 DeFi ⑦ 和元宇宙 ⑧ 等领域。

作为最后的前沿，我们还将目光投向今后有望快速成长的非洲地区，2023 年 11 月与投资非洲的英国风险投资机构 Novastar 签订了战略资本合作协议。我们将向该公司管理的基金投资 4,000 万美元，并支持日本投资者对该基金的投资。Novastar 将推进与 SBI 集团的共同投资机会并向我们提供其对非洲市场的见解。

4. 将资产管理业务作为新的盈利支柱

在 SBI 集团的五大业务板块中，SBI 集团将金融服务业务和资产管理业务定位为相对稳定的盈利部门，并致力于将资产管理业务发展为新的盈利支柱。

为了扩大资产管理余额，除了灵活运用并购之外，集团还致力于开发和提供新的经营产品和服务，其中作为新的增长领域值得关注的是“另类投资 ⑨”。由于美国美联储从 2022 年下半年开始的快速加息，以及对 2024 年开始再度出现的通货膨胀的担忧，传统的股票和债券

KEYWORD

⑦ DeFi

参照 → P.71

⑧ 元宇宙

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。可以在虚拟空间上创造出自己的虚拟分身，与全世界的人进行交流和购物等经济活动。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，今后一部分生活时间可能将转移到元宇宙内。

⑨ 另类投资

参照 → P.71

分散投资的效果将难以发挥作用。因此，与传统资产不同的另类资产受到了越来越多的关注。另外，作为国家提出的“资产管理立国实现计划”的支柱，提倡“管理对象的多样化”，扩大提供另类投资商品也是顺应时代潮流的举措。2024年2月，SBI集团与美国KKR共同成立了SBI Alternative Asset Management，KKR在私募股权投资、融资和房地产等“另类资产”方面具有优势。该公司将向SBI Asset Management (SBI AM) 提供与另类资产相关的信息，SBI AM计划将在2024年度上半年基于这些信息开始提供相关产品。进一步准备就绪后，该合资公司将自发组织及提供产品。2024年5月，SBI集团与擅长非传统“另类投资战略”的英国Man Group成立了SBI-Man Asset Management，将于2024年8月开始提供新产品。

2024年5月，SBI集团的管理资产余额突破了10兆日元，我们将继续致力于实现在2027年倍增至20兆日元的目标。 [▶ P.23](#)

5. 进军半导体业务

金融业本身就是信息产业，而且物资、服务的流动与金融是表里一体的关系，所以我认为通过金融业进军其他行业具有一定的优势。正因为如此，SBI集团作为综合金融集团，在推进金融事业的同时，还跨越金融领域，进军其他事业领域，致力于提供各种生活局面所必需的资产、服务、信息。在这种情况下，由于地缘政治风险的提高，考虑到今后半导体生产在日本的重要性将会增加，SBI集团宣布于2023年7月进军半导体相关业务。我们在国内外拥有强大的资金筹措力和关系网，可以在提供稳定且长期的资金筹措方面做出贡献，这对于该业务的可持续发展是不可或缺的。

6. 扩大数字资产领域

2024年1月，美国证券交易委员会(SEC)首次通过批准现货比特币ETF(交易所交易基金)，加速了机构投资者进入加密资产市场，预计今后该市场还会进一步扩大，加密资产将不再是投机商品。另外，作为加密资产基础技术的分布式台帐技术具有广泛的应用前景，SBI集团正致力于创造灵活运用该特性的革新性商品和服务。

其中有一种商品值得期待进一步发展，那就是Stable Coin。由于Stable Coin与法定货币的价格变动相关联，因此可以抑制众多加密资产面临的价格变动剧烈问题，因此，Stable Coin不仅可以作为投资对象，还可以在购买商品和服务的结算和汇款等方面得到广泛应用。着眼于这一发展前景，SBI集团于2023年11月与发行USDC的美国Circle签署了旨在开展全面业务合作的基本协议书。SBI VC Trade目前正在申请中的电子结算业务一经业界许可，我们集团将成为国内唯一一家拥有银行、信托银行、电子结算业务这三项与Stable Coin有关的经营许可证的企业。今后将充分利用这一优势，先行开拓市场，为USDC在日本国内的流通做准备。 [▶ P.25](#)



另外，2022年6月开始运营PTS^⑩的大阪数字交易所(Osaka Digital Exchange)，2023年12月开始运营日本首个安全令牌(ST)^⑪的二级流通市场“START”。START有望作为前所未有的投融资手段，为发展中的ST提供流动性，促进ST的普及。

成为基业长青的企业集团

提升企业价值

SBI集团始终抓住时代潮流，通过业务活动为解决社会问题做出贡献，并实现飞跃性成长。为了今后也能与社会共生，成为基业长青的企业集团，必须不断地自我变革和自我进化，不断提升企业价值。SBI集团以“顾客价值”为基础，加上“股东价值”和“人才价值”，将这三种价值相互关联，形成良性循环，以助企业实现价值的持续增长。“企业价值提升机制”一直是我们开展业务活动的基础，重视客户价值的“顾客中心主义”理念是我们创业以来的追求。实现国内股票在线交易委托手续费免费的“ZERO革命”，可以说正是“顾客中心主义”这一理念的具象。[▶ P.10](#)

在提升股东价值的举措中，我们认为近年来与股东和经营层的对话变得越来越重要，因此除了增加和机构投资者的个别会议以外，我们还召开面向个人股东的说明会，采取直接了沟通的方式。2023年3月开始，我们重建了管理会计上的业务板块，这也是为了向投资者更清晰地披露信息而实行的举措。我们认为这些积极的举措是2024年3月末PBR从上年度的0.70倍提高到0.91倍的主要原因之一。[▶ P.28](#)

在人才价值提升方面，我们计划重新评估评价制度、教育体系、薪酬制度等，以期在集团内确保优秀人才。例如，随着本集团的业务在海外迅速扩张，扩充全球人才成为重要课题，因此我们也积极招聘海外大学的人才。此外，在2024年4月，我们将实施上调薪酬的重点放在年轻及中坚阶层员工，同时决定扩充激励计划，让职员们更加强烈地意识到本公司的股价和企业价值来进行业务运营。[▶ P.43](#)

SBI集团坚信，企业只有在与社会共生的过程中才能繁荣，只有建设更好的社会，才能为企业的未来带来更好的成果。自创业以来，我们始终贯彻“顾客中心主义”，并得到了广泛的支持，也取得了不俗的业绩，在集团内外建立了良好的关系。今后，我们将以正确的伦理价值观为基础，努力解决各种各样的社会问题，以实现可持续发展的社会以及与社会共同成长的企业集团为目标。值此SBI集团迎来25周年之际，希望各位事业伙伴能期待我们的进一步成长，给予我们更多的指导和支持。

KEYWORD

^⑩ PTS (Proprietary Trading System)

可以在东京证券交易所（东证）等国家交易所以外的地方买卖股票的私设交易系统。2024年6月末，日本有Japannext证券、Osaka Digital Exchange、Cboe Japan 株式会社三家公司，前两家属于SBI集团。美国通过国家交易所和PTS的市场竞争降低了交易成本，而在日本，东证占据了上市股票交易的大半份额，PTS尚未渗透市场。

^⑪ 安全令牌(ST)

参照 [▶ P.71](#)

SBI 集团的理念

实现与社会共存共荣的 “经营理念”和“业务建设的基本观”

所谓“经营理念”，是指即使管理层更换或事业环境变化，也不会轻易改变的企业普遍的价值观和存在理由。即它是组织赖以生存的基石，使企业可以明确长期目标，使员工可以共享工作目的。

SBI 集团以经营理念为轴心，基于“业务建设的基本观”开展事业，通过主要经营活动为社会做贡献，谋求与社会的共存共荣。

SBI 集团的经营理念

01 秉承正确的伦理价值观

超越“是否触犯法律”、“能否盈利”的衡量标准，对照社会正义做出是非对错的判断，并以此为标准开展经营。

02 引领金融创新

通过引进革新技术，提供更方便、更有利于客户的金融服务，改革原有的金融体制。

03 旨在成为新产业创造者

成为承担 21 世纪核心产业创造和培育重任的先驱企业。

04 继续进行自我进化

通过“精于创意”及“自我改革”，能够灵活适应经济环境变化，继续自我进化。

05 履行社会责任

SBI 集团各公司认识到作为社会的一个构成要素的社会性，在满足各种利益相关者的要求的同时，为社会的维持和发展做出贡献。

五大 经营理念

为了社会，为了他人

— 社会和 SBI 集团的可持续发展 —

紧抓时代潮流，创造“为了社会、为了他人”的革新性事业，是我们从创业之初就坚持不懈的想法。同时，企业是社会的一个组成部分，只有归属于社会才能生存下去，在这样的想法下，我们一直致力于为社会的维持和发展不断做出贡献。在这样的方针下，SBI 集团以五大经营理念为起点，基于业务建设的基本观开展业务。并且，通过开展业务为解决社会问题做出贡献，努力确保社会和本集团的可持续发展和成长性，是本集团的核心理念。

可持续发展 >>> P.36

业务建设的 基本观

业务建设的基本观

彻底贯彻“顾客中心主义”

SBI 集团自创业以来一直贯彻“顾客中心主义”，打破股票买卖代理手续费的价格，提供良好利率的存款商品，实现业界最低水平的保险费等。除了利用革新性技术提供具有价格竞争力的商品和服务，还努力扩充符合顾客需求的商品阵容。

彻底追求“企业生态系统”的形成和协同效应

以“整体大于部分的总和”、“整体中存在着以局部角度无法发现的新性质”这两大“复杂系统科学”的命题为基础，SBI 集团作为一个经济共同体，实现单个企业无法成就的协同效应和相互进化，进而构建出具备高增长潜力的“企业生态系统”。

彻底信奉革新性技术

SBI 集团聚焦于金融科技、人工智能、区块链、数字资产、量子计算、核聚变等全球范围内技术创新迅速发展的领域，对国内外有潜力的风投企业进行“投资”。

制定并贯彻执行有未来预见性的战略

SBI 集团制定了“整体战略”和“个别战略”来推进业务，以实现有效的协同效应。整体战略是与社会问题、国家目标等相一致，根据时代的变迁，以集团为单位共同努力的战略，将整体战略有效地传播到各子公司，成为具体的个别战略，形成统一的达成目标的行动。

公益关系到私人利益

在“没有社会就没有企业，没有企业就没有社会”的思想基础上，SBI 集团认为从事“为了社会、为了他人”的“公益”企业活动，最终也会关系到自己公司的利益。

以金融为核心，超越金融

所有商品和服务的流动与金融是同一枚硬币的两个面，SBI 集团作为金融领域的专业人士，将继续推进金融业务的同时，探索与金融业产生协同效应的新业务领域，成为一家勇于挑战解决国内外各种社会问题的实体企业。

SBI 集团的价值创造

彻底贯彻“顾客中心主义”， 是保障 SBI 集团企业价值创造的源泉

SBI 集团认为企业价值是“顾客价值”“股东价值”“人才价值”的总和。而通过贯彻“顾客中心主义”创造出“顾客价值”，进一步增加“股东价值”和“人才价值”，就是能实现价值总和即企业价值的增加。

客户价值是创造企业价值的基础

SBI 集团认为，企业价值是以创造“顾客价值”为基础，与“股东价值”和“人才价值”相互关联而产生并不断增大的。

随着互联网的普及，在企业如果不贯彻“顾客中心主义”就无法生存的时代，顾客价值成为比以往更加重要的价值。SBI 集团将顾客价值的最大化视为经营战略上的最大课题，SBI 集团的所有业务均彻底贯彻“顾客中心主义”。

如果能在所有事业中贯彻“顾客中心主义”，提供顾客价值

高的商品和服务，销售额和利润就会增加，股东价值也会提高。如果能提高股东价值，就能提高激励机制。通过激励机制的提高，招聘到优秀的人才，人才价值也会提高。拥有高超技能和伦理观的人才能够进一步为提高顾客价值做出贡献，顾客价值、股东价值、人才价值相互关联，形成良性循环，企业价值将会呈现飞跃性的增加。

客户价值高的商品和服务是指

SBI 集团贯彻的“顾客中心主义”以各种形式实施。比如提供手续费更低、利息更好的服务、提供有吸引力的投资机会、提供可对金融商品进行一览比较的服务、提供高安全性和可靠性的服务、提供丰富且优质的金融内容等等。SBI 集团坚信，所有业务如此彻底贯彻“顾客中心主义”，助力支援普惠全社会的“公益”事业，从而履行 SBI 集团的社会责任。

在贯彻“顾客中心主义”的过程中，我们重视的指标是由第三方机构对 SBI 集团各公司的商品和服务的评估，比如顾客满意度评级等。今后将在顾客服务方面继续努力保持高水准的顾客满意度评级。→ P.64

此外，SBI 集团的努力得到了认可，截至 2024 年 3 月末，SBI 集团的客户数量已超过 5,000 万户，自成立以来大幅增长。

“战略价值”是组成企业价值极其重要的要素

SBI 集团除了“顾客价值”“股东价值”“人才价值”之外，还认为“战略价值”（经营理念和长期战略）是构成企业价值极其重要的要素。

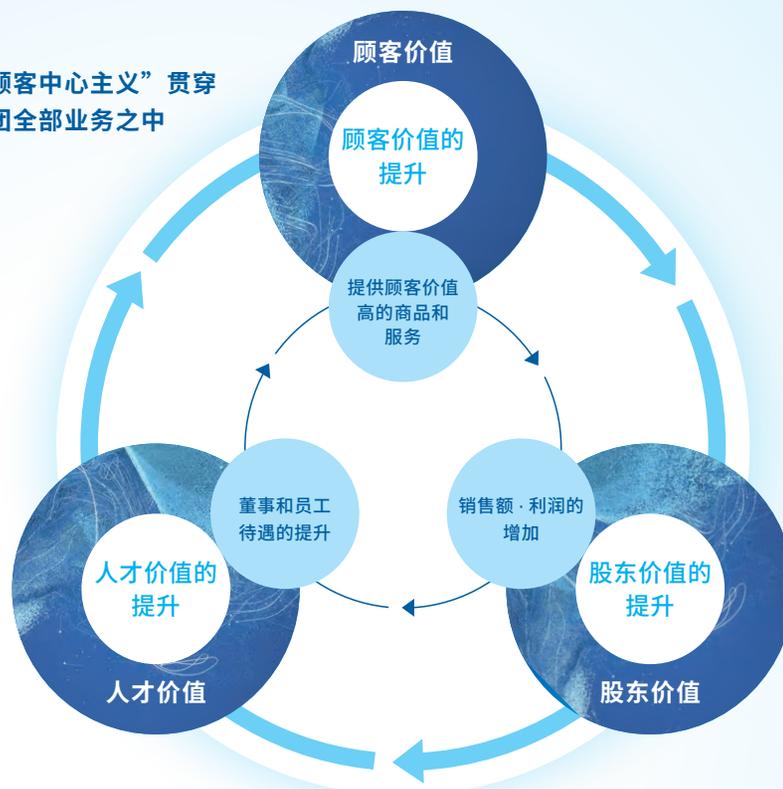
SBI 集团的重大业务使命是，用技术的力量改变社会中各种不合理的部分，特别是在金融方面的改变，创造新的附加价值。正如经营理念所倡导的那样，SBI 集团作为“金融

创新者”和“新产业创造者”，将不断适应环境变化并进行自我进化。

SBI 集团与所有集团公司共享经营理念，并以业务构建的基本理念为基础，将紧抓时代潮流的整体战略通过切合实际且适合各公司活动的个别战略来具象化。

提升企业价值的机制

将“顾客中心主义”贯穿
于集团全部业务之中



企业价值是指顾客价值、股东价值和人才价值的总和

顾客价值

所谓顾客价值，是指企业为顾客提供的价值，即 SBI 集团所提供的金融和服务的根本性价值。SBI 集团创立以来，高举“顾客中心主义”理念，在证券、银行和保险事业等领域利用互联网提供具有压倒性价格竞争力的商品和服务。现在更是充分利用 AI、区块链等先进的创新技术提供更广范围内的商品和服务，推进加密资产交易所等数字资产相关业务，并致力于开发全新的金融服务，通过这些措施努力提高顾客价值。

股东价值

在 SBI 集团，股东价值指的是股东和债权人未来预期收到的自由现金流的现在价值的总和。我们将股东权益回报率 (ROE) 定位为与提升股东价值相关的重要管理指标之一。另一方面，从持续经营 (Going Concern) 这一企业健康成长的角度来看，只重视 ROE 的经营方式无疑只能带来短期的成长。由顾客价值增长导致业绩提升所获得的利润和创造出的现金，除了有一部分被返还给股东，还会均衡分配给用于促进今后企业成长的投资中，进而实现股东价值的增长。

人才价值

在 SBI 集团，我们认为人才是竞争力的源泉，是带来差异化的主要原因。我们一直在持续地录用新员工，引进国内外的优秀人才。SBI 集团积极采取各项措施——包括在集团全面支持的 SBI 大学院大学进行研修、在集团公司提拔年轻人才做董事、录用女性担任管理人员等等——不分国籍、人种、年龄、性别，根据实力对人才进行评估，通过这些举措大力培养人才，致力于提升人才的价值。此外，集团还致力于改善员工的健康情况，让员工保持一个好的身体。并为员工自己制定的职业发展规划提供全面的支持，为员工创造一个良好的职场环境，提高员工的敬业度。

抓住时代潮流，通过集团整体战略实现持续性增长

SBI集团在“业务建设的基本观”的指导下，敏锐察觉时代的变化，并通过实施应对变化的战略实现了业务增长。今后也会不断重复“自我否定”、“自我变革”、“自我进化”的过程，成为不断自我变革和进化的企业。

SBI集团的诞生

1999年4月，由软银株式会社（现软银集团株式会社）的金融子公司软银金融株式会社设立，SBI集团开启业务。1999年7月，经营风险投资业务的软银投资株式会社（现SBI控股）成立。

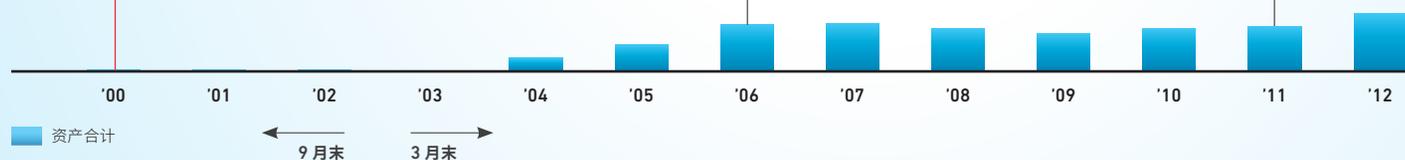
从日本的SBI到世界的SBI

SBI集团以2005年日本所得收支逆转贸易收支为契机，加快了以中国为中心的亚洲地区等具有高增长潜力的新兴国家的投资体系的开发，并与当地有实力的合作伙伴共同设立基金进行投资。目前，SBI集团正在在进一步巩固全球投资体系，推动以亚洲为中心的金融服务业务的开展。

选择和集中

以巴黎经济危机为开端，经济环境不断恶化，为了从扩大集团规模向重视收益性的经营转变，SBI集团从2011年3月财政年度开始彻底贯彻了事业的“选择与集中”。具体来说，包括出售与金融服务业务中的三大核心业务协同作用较弱的非核心业务，以及对集团内部组织进行重组，使其更容易发挥协同作用。通过将由此创造出的现金等集团资源集中投入到金融服务业务、资产管理业务、生物医药相关业务*上，实现了使赤字事业尽早扭亏为盈，并进一步扩大盈余事业，强化了集团整体的收益性。

*从截至2023年3月财政年度开始转变为金融服务业务、资产管理业务、投资业务、加密资产业务、非金融业务等5个业务板块体系。



社会动向

- 日本金融危机
- 互联网革命

- 日本贸易收支和所得收支的逆转

- 雷曼危机

	创业当时 1999年	2009年3月
收益 (销售额)	0	1,309 亿日元
净利润 (本期净利润、归属于母公司所有者的本期利润)	0	(184) 亿日元
集团公司数	11 家	91 家
集团客户数量	0	800 万
员工人数	55 人	2,492 人



金融科技的发展与区块链的应用

迄今为止，SBI 集团通过构建互联网金融生态系统实现了集团的飞跃性成长。以革命性技术之一的区块链为核心，以数字金融生态系统为目标，在 SBI 集团的金融服务中导入各种金融科技，以及利用区块链和分布式账本技术 (DLT) 开展了数字资产相关业务。

业务组合的重新构建

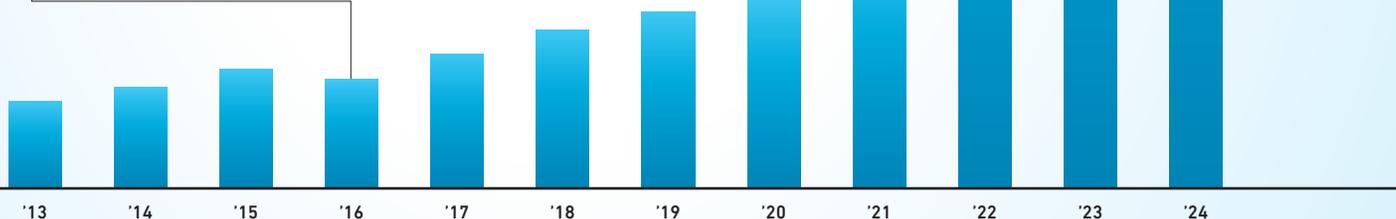
通过实施 SBI 证券在线交易的国内股票买卖委托手续费免费的“ZERO 革命”，以及收购 SBI 新生银行等大型银行，SBI 集团的业务结构发生了巨大变化。在这样的情况下，瞄准国内政策利率上升、地缘政治风险加剧等国内外经济环境的变化，通过扩大银行业务、强化海外业务的盈利能力等，重新构建业务组合。

对区域振兴的贡献

SBI 集团区域振兴扩大了与全国各地的地方金融机构的合作，为区域振兴这一国家战略做出贡献。借此促进地区金融机构进行质的转变，强化盈利能力，提高企业价值。今后，以 SBI 新生银行为核心的广域地域平台化为目标，实现“第 4 大银行的构想”。

构建数字空间生态系统

随着社会各个领域数字化的加速发展，Web3 时代即将到来。Web3 是以区块链为基础，以“去中心化”“分布式应用”为特征的新一代互联网形态。在 Web3 时代，SBI 集团的目标是超越金融领域，向数字空间生态系统进化。



变更为国际会计准则 (IFRS)

※1 截至 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。”

※2 截至 2003 年 3 月财政年度伴随决算期的变更，变为 6 个月的决算。

● 金融科技 (Fintech) 的兴起
● 安倍经济学

● 推进区域振兴

● 新冠疫情的蔓延

● 俄乌战争

● 负利率政策的解除

2014 年 3 月	2019 年 3 月	2024 年 3 月
2,328 亿日元	3,514 亿日元	12,105 亿日元
214 亿日元	525 亿日元	872 亿日元
213 家	259 家	721 家
1,753 万	2,520 万	5,050 万
5,352 人	6,439 人	19,097 人

SBI 集团的业务领域

25 年来，不断挑战与进化，不断拓展业务领域

SBI 集团自创立以来，在引领日本互联网金融发展的同时，主张成为“以金融为核心，超越金融”的企业集团，并抓住时代潮流不断迎接新的挑战。正因如此，SBI 集团现在拥有多样化的业务组合，形成了能够做出更灵活的管理决策的体系。

开始经营证券业务

1999 年，E-TRADE 证券（现 SBI 证券）开始进行网上交易。抓住了金融业在线化的时代潮流，成为日本在线综合证券的先驱者，确立了现在国内 No.1 的地位。

建立金融生态系统

住信 SBI 网络银行是一家网络银行，于 2007 年开始运营。此外，继 2008 年 SBI 财产保险开始运营后，于 2015 年进行了业务整合，成为合并子公司的 SBI 人寿保险于 2016 年恢复保险承保。由此，SBI 集团经营证券、银行、保险等所有主要金融业务，完成了自创业时所构想的“金融生态系统”。

资产管理业务的起步和金融服务业务的拓展

为了有效活用集团内的资产，2015 年成立了统一管理集团内资产管理功能的 SBI GLOBAL ASSET MANAGEMENT（现 SBI Asset Management 集团）。

此外，日本政府为了完成将个人金融资产“由储蓄到投资”的转变，2014 年开始允许 NISA 的开设。跟随这一潮流，SBI 集团致力于扩充金融商品阵容，并利用所投资企业的技术如金融科技等开发多种新服务。

以风险投资事业起家

2000 年组成当时日本规模最大、总额达 1,505 亿日元的风险投资基金“软银互联网技术基金”。旨在成为公司经营理念中提出的“新产业创造者”，以 21 世纪的成长产业—互联网领域为主要目标进行了重点投资。2005 年与新加坡的政府系投资公司共同成立了以具有发展前景的中国企业为投资对象的 New Horizon 基金。以此为开端，以亚洲为中心，在具有较高潜在增长力的新兴国家与当地有实力的合作伙伴共同设立多家基金，构筑全球化的投资体制。

依次组成以尖端技术为投资对象的基金

2015 年，设立“Fintech 基金”，致力于投资拥有金融科技领域要素技术的国内外有潜力的初创企业。并于 2018 年成立以人工智能及区块链领域为主要投资对象的“SBI AI & Blockchain 基金”。2021 年，结合“Society 5.0 for SDGs”和“Industry4.0”等概念，以运用广泛行业的革新技术与服务领域为主要投资对象的“SBI4+5 基金”也开始运营，对率先利用新技术的初创企业进行投资。

投身加密资产行业

着眼于区块链技术的未来，为了满足投资者的多样化需求以及提供运用新价值资产的机会，我司投身加密资产的交易所运营事业。2017 年 SBI Virtual Currencies（现 SBI VC Trade）注册成立，运营加密资产交换业务，2018 年开始提供交易所服务。在 2020 年又将英国 B2C2 子公司化，加入加密资产做市商业业务等，与金融业务一样，SBI 在加密资产领域也推进生态系统的构建。

进军生物技术领域

专注于药品开发的初创企业 SBI Biotech 于 2007 年开始运营，进军生物领域。在从事生物相关业务的过程中，着眼于 5-氨基乙酰丙酸 (5-ALA)，研发和制造了活用 5-ALA 成分的产品。2012 年，SBI ALApromo 在日本成立，主要销售含有 5-ALA 成分的健康食品和化妆品。

进军数字空间领域

以 2016 年在 SBI 控股旗下成立的区块链推进室为起点，在同一年及 2019 年，SBI Ripple Asia 与 SBI R3 Japan 分别与美国 Ripple、美国 R3 成立合资公司，推进基于区块链技术的“Web3”相关业务。另外，2021

年 Smartapp（现 SBINFT）合并为子公司，正式进军 NFT 事业。在 2022 年又设立的 SBI Digital Hub，通过为利用数字技术的企业提供咨询，在日本支持 Web3 相关项目的创设。

持续快速增长的
金融服务业务

2021年，将新生银行（现SBI新生银行）合并为子公司，使其成为SBI集团的核心银行，扩大了集团的银行业务。

SBI证券于2019年发表了日本国内在线股票交易委托手续费的免费构想，并于2023年以“ZERO革命”的形式开始推行。随后SBI集团的证券综合账户数飞速增加，对集团整体的效益也带来了积极效果，为集团核心业务 - 金融服务板块的发展做出了巨大贡献。

在海外，作为风险投资的一环，从2002年起陆续投资韩国现代瑞士储蓄银行（现SBI储蓄银行），并于2013年3月将其正式纳入集团麾下。此外，还在越南、柬埔寨、俄罗斯等地收购了多家当地银行，以东南亚为中心不断开拓金融服务事业。

将 20 兆日元
作为资产管理规模的目标

在资产管理业务方面，分别于2020年及2022年收购了Rheos Capital Works和Okasan Asset Management（现SBI Okasan Asset Management）。至此SBI集团的资产管理规模在2024年5月突破10兆日元，并保持持续性扩大的势头。为了达到2027年末资管规模20兆日元的目标，集团推进了包括企业并购在内的各种措施。作为其中的一环，集团内外广泛提供可以捕捉到个人投资者多样化需求的商品，2023年SBI Asset Management的公开募集投资信托的资产管理余额的增长率位居日本国内的第一位*。同时，以普及可以替代传统投资品的另类投资标的为目标，与英国Man Group和美国KKR等全球大型资产管理公司开展合作。

* 在日本国内资管规模前15位的公司中



围绕高成长以及高潜力行业开拓事业

投资业务方面，将继续致力于对成长产业和未来可期领域的投资。除了从前就被定位为增长领域的人工智能和金融科技之外，以Web3和元宇宙等“数字空间”为主要投资领域的SBI Digital Space基金于2023年11月正式设立（规模1,000亿日元）。目前正在加速推进该计划，目前为止设定的基金规模超过8,000亿日元。另外，还通过与有实力的企业进行合作，推进非洲、中东等海外的投资。

加密资产业务方面，除了在SBI VC Trade和BITPOINT中持续扩大经营项目之外，还以业界最高水准的报酬率提供了定制服务等，旨在通过扩充商品和服务阵容来扩大客户数量。另外，与发行Stable Coin USDC（与法定货币价值联动的一种加密资产）的美国Circle合作，以实现该产品在日本国内的流通。



进军半导体相关产业

SBI集团考虑到要实现一直以来全集团所致力地方振兴，重要的是要重振日本制造业，因此于2023年7月进军了半导体领域。本集团在全球范围内拥有强大的资金筹措网络，为实现事业的可持续发展提供不可

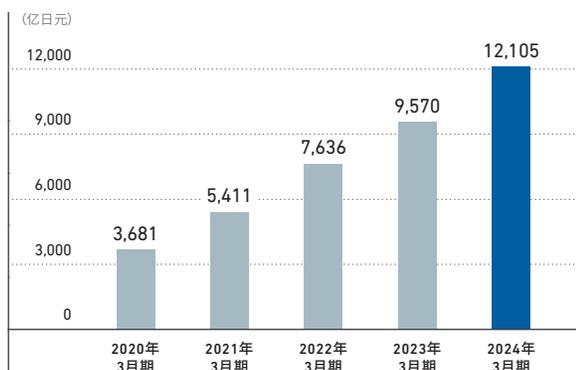
或缺且长期稳定的资金筹措支持。并将集团企业、集团投资对象企业、合作方、政府·自治体·学术机关等纳入其中，将本集团的金融生态系统与半导体相关事业相融合，确立“半导体生态系统”。



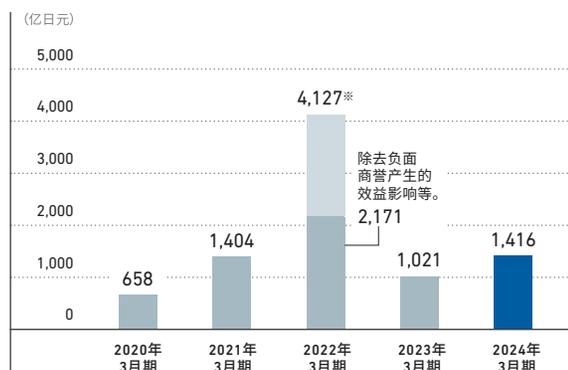
SBI 集团的概述

Financial Highlight

收益

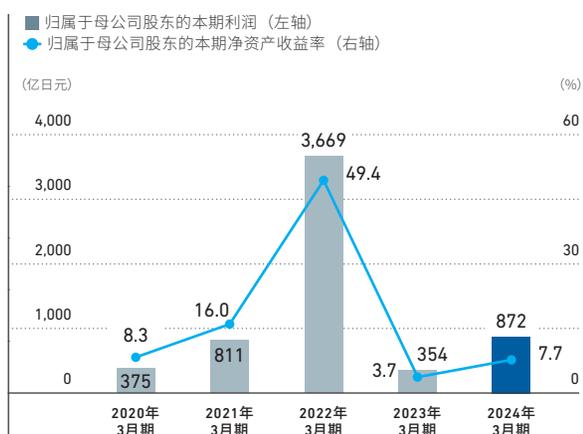


税前利润

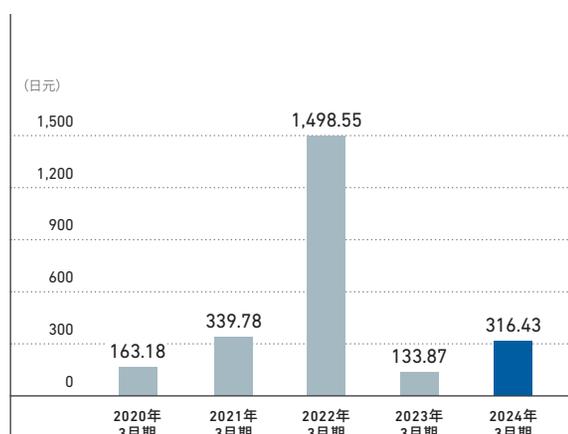


归属于母公司股东的本期利润

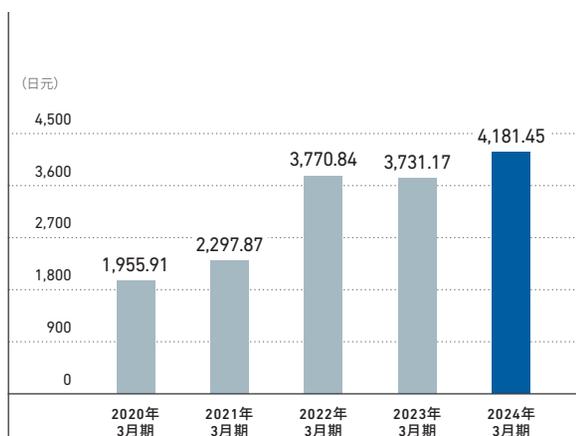
归属于母公司股东的本期净资产收益率(ROE)



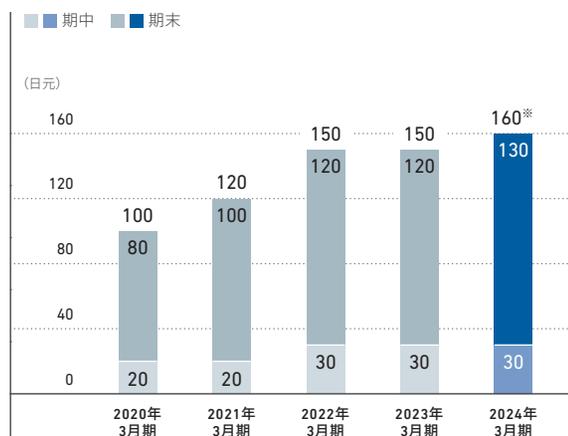
基本每股收益(EPS) (归属于母公司股东)



母公司每股账面价值(BPS) 日元

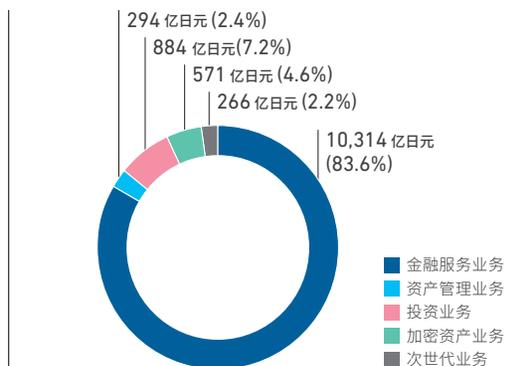


每股分红



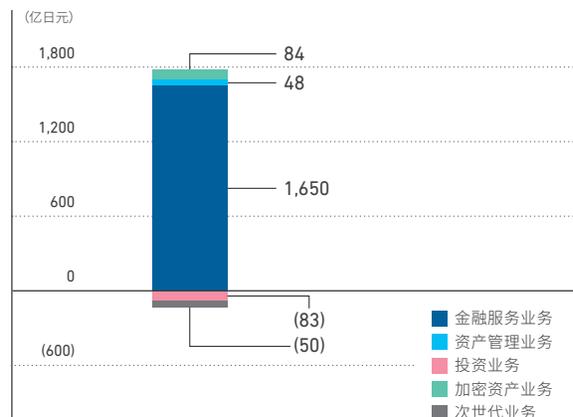
*包含SBI成立25周年纪念分红(10日元)

▶ 各业务板块收益占比* (2024年3月期)



*各业务板块的收益构成比率记载的是各板块所占收益合计的比率。

▶ 税前利润 (2024年3月期)



Corporate Highlight

业务开展国家及地区数量

26 个国家和地区

(截止 2024 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。

长期信用评级

A-

(截止 2023 年 4 月 26 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，评级调整为 A- (评级展望：稳定)。

截至目前已实现上市的集团企业数量

18 家

(截止 2024 年 6 月末)

为彰显本公司的潜在企业价值，目前正在推进集团内企业的首次公开市场发行。

机构投资者在股东构成中所占的比例

56.9 %

(截止 2024 年 3 月末)

截至 2024 年 3 月末，以往占比较高的外国投资者的持股比例从 2022 年 3 月末的 48.6% 减少到 33.9%。今后集团也将努力实现股东结构的平衡。

客户数量

5,050 万

(截止 2024 年 3 月末)

集团内各公司的客户数量顺利持续增加，当前目标是集团客户数超过 1 亿。

集团员工数量

19,097 人

(截至 2024 年 3 月末)

通过积极的并购以及旗下子公司数量的增加，本集团的国内外员工总数历年都在增加。

*From the Key Person***证券相关业务**

高村 正人

SBI 证券
董事兼总裁

深入贯彻“顾客中心主义” 以“ZERO 革命”为契机 以进一步的成长为目标

贯彻“顾客中心主义” 在证券界确立稳固的地位

SBI 证券于 1999 年 10 月开始提供网络交易服务。现在，SBI 集团的证券综合账户数已突破 1,300 万户，在包括大型线下券商在内的证券业界名列前茅。我认为 SBI 集团实现这种成长的原动力正是彻底贯彻了“顾客中心主义”这一集团的基本理念。

其中具有代表性的例子之一就是 2001 年 SBI 证券大幅降低了股票买卖委托手续费。因此获得了众多个人投资者的支持，2003 年在线上证券行业中占据头部位置。随着客户

数量的增加，在扩充产品阵容以满足多样化需求的同时，通过增强系统来应对不断增加的客户数量，从而形成客户数量不断增加的良性循环，实现加速成长。这也体现了“量质转化法则”。

但是，要想在顾客流入流出变动剧烈的线上服务中持续获得支持，不仅要有价格优势，及时提供最合适的交易环境、服务以及需求高的商品也是非常重要的。特别是重视顾客直接提出的改善服务的建议，我自己也在关注。特别是要重视 UI/UX，改进要及时。在第三方评价机构关于顾客满意度的调查中，本公司得到了很高的评价，我认为这也可以归于此种努力的结果。 [▶ P.64](#)

在持续增长中实现的“ZERO 革命”

2023 年 9 月开始的日本国内线上股票买卖委托手续费全免的“ZERO 革命”也是“顾客中心主义”的延续。之前我们预测，始于美国的股票交易委托手续费的免费政策迟早会在日本出现，并于 2019 年 6 月发表了这一构想，之后为了将其实现，我们率先在业界阶段性地采取了各种措施。

在“ZERO 革命”开始之际，为了弥补由此减少的收益，收益来源的多样化是必不可少的。为此，除了扩大 FX 等的交易收益、投资信托的信托报酬等的股票型收益、IFA 业务等线上以外的收益之外，SBI 证券进一步强化对公业务、扩充外国股票和房地产的小额信托收益产品等的商品阵容，全面致力于收益来源的多样化。这样，在 SBI 证券的营业收入中，通过在线交易的国内股票买卖委托手续费所占的比例下降到 10% 左右的时候，SBI 证券就开始了该举措。

结果“ZERO 革命”得到了意料之外的反响，SBI 集团的证券综合账户数在 2023 年 9 月达到 1,100 万个，之后仅 4 个月就又突破了 1,200 万个，账户数量的增长速度进一步加快。另外，在业绩方面，由于实施“ZERO 革命”，虽然 SBI 证券在 2024 年 3 月期的合并报表中估算损失了约 158 亿日元的收益，但与前期相比仍实现了增收增利。

证券业务是发挥集团内部协同效应的起点

SBI 集团作为具有单一企业无法实现的协同效应以及相互进化的具有高成长潜力的经济共同体，构筑了“企业生态系统”，从很早以前就开始产生各种协同效应，并将集团各企

业的成长联系在一起。其中，“ZERO 革命”之后证券业务板块客户数量的扩大对集团内各企业的积极影响尤为显著。具体来说，包括 FX 业务的账户数和预存保证金余额的快速增长，以及提供开户服务的 SBI 新生银行和住信 SBI 网络银行的账户数和存款余额的增加。

此外，不仅限于“ZERO 革命”，还包括 SBI Asset Management 开发的投资性信托产品的销售、以及为强化对公业务而与 SBI 新生银行的合作、对于 SBI Investment 所投资企业进行上市支持等各种领域也实现了协同效应。

“ZERO 革命”之后打出的下一张牌

“ZERO 革命”开始以后，SBI 集团相继推出了作为第二弹的新 NISA 的美国股票及海外 ETF 买卖手续费的免费化，作为第三弹的美元 / 日元的实时汇兑手续费的免费化的举措，

接下来具体的实施方案也在讨论中。

另外，作为获得众多顾客支持的平台，从 2024 年 7 月到 2025 年，SBI 证券将依次实施各网站页面的多设备支持和 APP 功能扩充等。除此之外我们还致力于提高 UI/UX，为客户提供更舒适的交易环境。

今后，我们还将加强对海外业务的拓展。目前已经建立了香港、新加坡、伦敦三大据点体系。虽然主要服务于机构投资者，但通过“ZERO 革命”等先进的举措，SBI 证券在海外的知名度不断提高，各网点的业务规模也在顺利逐步扩大。

SBI 集团的业务建设的基本观之一是“以金融为核心，超越金融”，SBI 证券今后也将不拘泥于现有的框架，不断成长，将自身作为 SBI 集团金融服务业务的核心，始终成为支撑 SBI 集团整体成长的存在。



FX 相关业务 以外汇交易 支持 SBI 集团



尾崎 文纪

SBI Liquidity Market
董事兼总裁

SBI Liquidity Market 负责提供外汇交易相关的市场功能和系统开发，除了主要的零售外汇 (FX) 业务外，还为 SBI 集团推进的业务多元化和全球化提供必要的外汇交易支持。自 2008 年成立以来，我们作为专业的外汇交易公司与集团共同成长，现已拥有 FX 业界首屈一指的客户数量（222 万账户，预存保证金余额 4,050 亿日元，截至 2024 年 3 月底）。

以零售业务为中心的 FX 业务所产生的外汇交易量现在每年已超过 2,000 兆日元。在管理庞大的外汇流动性的同时，通过有效利用外汇流动性，为顾客提供远低于现有金融机构成本的外汇交易服务，并且让更多的顾客加入到本公司正在构建的市场是我们的重大任务。

眼下，SBI 证券的“ZERO 革命”使集团证券业务的客户数量飞跃性地增加，同时对 FX 业务的账户数增加产生了有利影响。此外，随着新 NISA（日本的个人储蓄账户新制度）的推出，公众的投资意识高涨，预计 FX 业务的客户交易量今后也会进一步增长，因此本公司目前正在进行史上最大规模的系统改进计划。我们在考虑顾客多样化需求的同时，汇集了外汇专业人士的知识，以构建更快捷、更方便使用的交易系统为目标。

走向有利率的世界，不仅是汇率，企业、社会的环境今后也有可能发生巨大的变化。本公司始终以集团的理念“顾客中心主义”为核心，在本公司的外汇业务中体现出 SBI 集团的优势，致力于进一步的业务发展。

*From the Key Person***银行相关业务**

作为 SBI 集团 核心银行的作用

川岛 克哉

SBI 新生银行
董事长兼总裁

通过创造协同效应扩大事业基础

SBI 集团自 1999 年创业以来，构建了以在线证券、银行、保险为核心的“企业生态系统”，形成了在全球范围内独树一帜的综合金融集团。SBI 新生银行自 2021 年 12 月加入 SBI 集团以来，在其生态系统中发挥核心银行的作用，通过贯彻追求与 SBI 集团各公司的协同作用，努力扩大客户数量并提高盈利能力。

在零售领域，在“从储蓄到投资”的社会潮流全面兴起的背景下，我们致力于充实商品和服务、强化竞争力，通过与 SBI 证券及 SBI MONEYPLAZA 的合作为中心取得了丰硕成果。具体来说，从 2022 年 8 月开始在金融商品代理业务和银行代理业方面展开合作之后，实施了运营共同店铺、提供委托投资服务、同时开设账户、自动存取款服务等多种合作措施。因此，在加入 SBI 集团之初的 2021 年 12 月末，零售账户数和零售存款余额分别为 305 万户、4.7 兆日元，经过两年的迅速发展，到 2024 年 3 月末时已经扩大到为 353 万户、5.9 兆日元。特别是于 2023 年 9 月起 SBI 证券开展“ZERO 革命”后，这一趋势更加明显，2023 年 12 月，单月账户净增数首次超过 4 万户。2024 年 1 月，随着“新 NISA（日本的个人储蓄账户新制度）”开始实施等利好因素，今后有望通过集团合作进一步扩大客户数量。

在法人领域，以结构化融资和法人销售为核心，致力于客户开拓和交易深耕，取得了显著成效，营业资产大幅增加，盈利能力稳步提升。特别是通过 SBI 集团、SBI 新生银行集团、地区金融机构三位一体推进区域振兴的“三角战略”，与地区金融机构的合作不断扩大。具体来说，除了将 SBI 新生银行组成的融资案件介绍给地区金融机构、与地区金融机构联合对当地企业进行融资，还包括近年来社会需求高涨的可持续发展领域的金融的组合和提供等，在广泛领域与地方金融机构的关系不断深化，与全国 99 家地方银行中的 93 家银行均达成了多种形式的合作。

另外，从与 SBI 集团的合作这一观点来看，对 SBI Investment 的已投企业提供债务融资、对 SBI 证券担任主要干事的 STO 案件实行非利润贷款等的投融资以及证券化项目中，实现了累计 128 件、5,587 亿日元（截至 2024 年 3 月末）的协同效应。此外，APLUS、新生 Financial、昭和 Leasing 也以与地方金融机构的合作为中心，与 SBI 集团创造协同效应。

此外，为了通过集团内部功能的整合、融合，推进优势的进化和深化以及生态系统的构建，我们还致力于与 SBI 集团进行组织重组。当时以 SBI 新生银行子公司的新生 Investment Management 与 SBI Asset Management 合并为开端，新生 Bridge（现在的 SBI Healthcare）将业务转让给 SBI 集团，新生证券的证券业务移交给 SBI 证券等，通过合并重复业务和提高系统效率，每年可以节约 15 亿日元左右的成本。

以上所述的各项措施都是在 2021 年进入集团后的两年多时间里实施的，我感到每一项措施都在切实地显现出好的结果。

洞悉事业环境的变化，追求更大的飞跃

在 2024 年 3 月 19 日的日本银行金融政策决定会议上，时隔 8 年解除了负利率政策，随着利率世界的临近股市和汇率也持续大幅波动，我们预测 2024 年将是金融环境的一大转折点。在这样的环境下，以往隐藏的风险很可能会浮出水面，而未来风险的种子很可能会生长，这一点必须铭记在心。以我们经营的银行业为例，我们有必要警惕诸如利率上升导致的信贷相关费用的增加和有价值证券的价值的下降等风险。但是，即使加上这样的风险，我们仍然认为，长期利率和短期利率的上升将成为 SBI 新生银行业务的重大增长机会，预测增收效果主要集中在法人贷款和住房贷款业务，整体上的收益有望进一步提升。

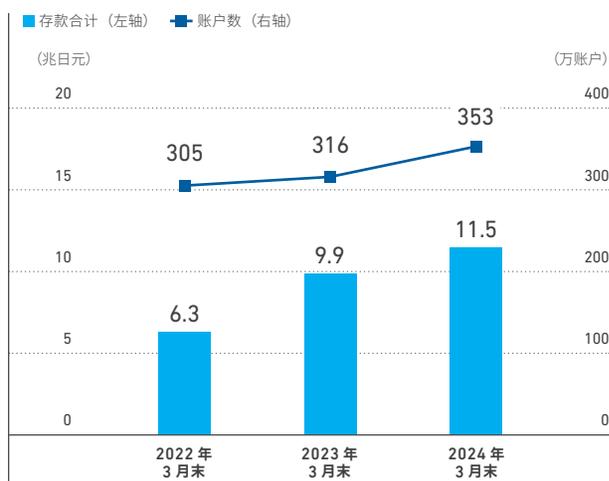
要有效利用这样的事业环境，首先必须切实达成以 2024 年度为最终年度的中期经营计划中提出的合并净利润 700 亿日元的目标。为了偿还 SBI 新生银行持有的公共资金，根据 SBI 新生银行及 SBI 控股、存款保险机构、株式会社整

理回收机构 4 方签订的合同，在 2025 年 6 月之前就偿还方案达成一致，并全力共同推进该方案。

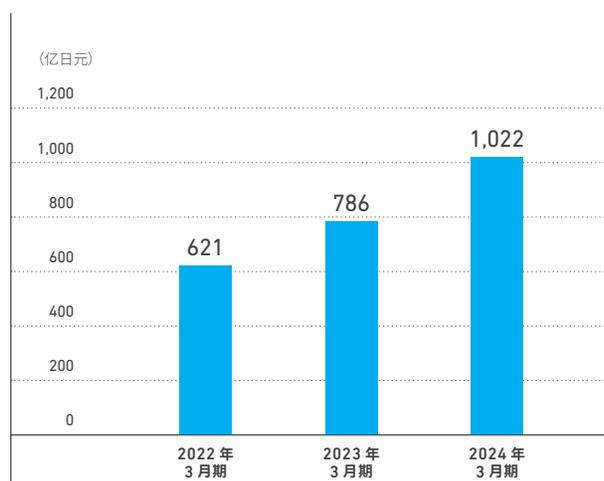
为此，我认为仅由 SBI 新生银行集团单独采取行动是远远不够的，更重要的是要加深与上述 SBI 集团企业和集团外的合作伙伴的合作，提高盈利能力。2024 年 3 月，SBI 新生银行宣布，到 2024 年度末，除办事处以外的所有分行将与 SBI MONEYPLAZA 建立共同店铺。另外，基于 SBI 集团推进的“第 4 大银行构想”，企业的有机增长自不用说，SBI 新生银行还将灵活运用并购等手段，进一步扩大已经扩大到 11.4 兆日元的营业性资产。此外，作为 SBI 集团的核心银行，我认为有必要涉足 SBI 集团正在推进“以金融为核心，超越金融”的半导体相关业务，致力于创造新的增长机会。

2024 年 2 月，SBI 新生银行以购买存款保险机构持有的股份中没有表决权的零头股的形式，偿还了 3,500 亿日元中约 193 亿日元的公共资金。虽然只是其中的一小部分，但是对于时隔 18 年首次还款这一事实来说是很有意义的。成为 SBI 集团的一员已经过了两年多的时间，如前文所述，这期间发生了各种各样的变化，并取得了各种各样的成果。今后，SBI 集团的速度感和创业精神将更加深入人心，推动我们与 SBI 集团整体共同成长。

SBI 新生银行的零售账户数・总存款余额变化



SBI 新生银行的实际业务净利润



*From the Key Person***保险相关事业****乙部 辰良**SBI Insurance Group
董事长 执行董事 会长兼总裁**利用技术和
集团协同促进
保险业务的
进一步发展****致力于有机增长的保险业务**

保险与证券、银行一起作为 SBI 集团金融生态系统的一个重要部分，始于 2008 年开始营业的 SBI 财产保险，如今已成长为由损害保险、人寿保险、小额短期保险 6 家公司组成的综合性保险企业集团。SBI 财产保险以外的公司都是通过并购方式加入集团的，这样的成长战略是为了更快地扩充保险事业的客户数量。

SBI 财产保险是从直接型汽车保险起步的。汽车保险是从顾客购买汽车那一刻开始就能显现需求的商品。另外，由于顾客容易比较价格和赔偿的内容，与互联网的亲和性也很高，所以 SBI 财产保险顺利地增加了合同的数量。另一方面，死亡保险等人寿保险的需求难以显现，如果从零开始创业，构筑客户数量需要很长时间。因此，通过并购增加了拥有一定客户数量的企业，发挥 SBI 集团特有的优势，加速了企业发展。

新进的保险公司要想发展壮大，就必须与现有的保险公司进行竞争，以更便宜的价格提供更好的保险产品。为此，我们积极利用新技术提高业务效率，降低业务费用，努力向顾客提供更有优势的保险商品。虽然其他保险公司也在致力于技术的运用，但 SBI 集团从管理层到员工都对技术非常关心，而且能够迅速吸收集团投资的初创企业的新技术，这是一个很大的优势。

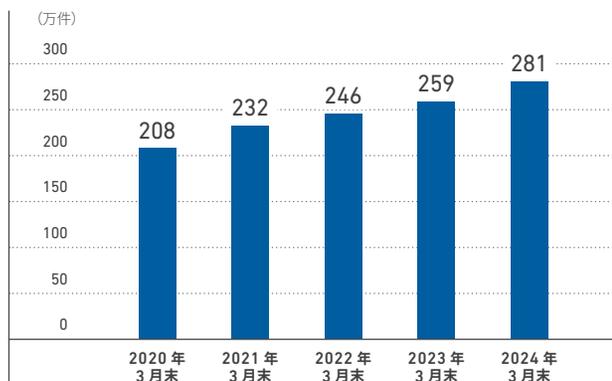
此外，为了提高商品的渗透率，SBI 集团充分发挥了自身的综合实力。具体的例子之一，就是扩大使用住房贷款时必要的团体信用生命保险（团信）的服务。SBI 人寿保险从 2017 年开始向住信 SBI 网络银行提供团信服务，因其保费低、覆盖范围广而大受好评，许多地方金融机构也开始采用团信服务，截至 2024 年 3 月末，包括集团内的 SBI 新生银

行和 SBI ARUHI 在内，已经扩大到总计 100 家机构使用了团信服务。

扩大集团合作，谋求中长期的飞跃

SBI Insurance Group 在以 2024 年 3 月财政年度为第一年的 5 年中期经营计划中，提出了营业收入比 2023 年 3 月财政年度增加约 1.6 倍、归属于母公司股东的当期净利润增加约 3.2 倍的目标。为了达成目标，进一步活用技术是不可缺少的，我们将更深入地利用人工智能和大数据，根据顾客的特点推进高效有效的商品提案。另外，在集团协同方面，将合作范围扩大到 SBI 集团的交易对象，进一步扩大客户数量。

虽然提出的目标看起来较激进，但是本集团在财产保险行业的市场占有率为 0.5%，在人寿保险行业的市场占有率为 0.05% 左右，未来有较大的增长空间。为了达成目标，我们将以技术为核心实现更大的成长。

SBI 保险集团持有合同数量的变化

※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、SBI 常口 SAFETY 小额短期保险、SBI 宠物小额短期保险的持有合同件数的简单合计。

开拓资产管理领域成为集团成长的新关键



From the Key Person

资产管理业务

朝仓 智也

SBI Global Asset Management
董事长兼总裁

规模急剧扩大的资产管理业务

2023年4月SBI集团内部进行了组织重组，成立了SBI Global Asset Management，统管以下两大业务领域：以提供投资信息和投资教育为主的金融服务业务，以及提供投资管理和投资建议为主的资产管理业务。作为管理两个业务领域的中间控股公司，在SBI集团的资产管理业务中处于核心地位。

本公司最初的起步要追溯到SBI集团创立之前，由软银集团株式会社和美国Morningstar于1998年共同创立的Morningstar株式会社。该公司长期以来致力于提供投资信息、开展与投资相关的教育和启蒙活动，这是客户服务的基础，在吸引更广泛的人群“从储蓄到投资”方面起着重要作用。该业务于2023年3月由更名后的Wealth Advisor继承。

资产管理业务方面，SBI Asset Management在国内，Carret Asset Management在美国开展资产管理业务。从2020年左右SBI集团强化资产管理业务以来，SBI Global Asset Management集团的管理资产余额急速增长。SBI集团的资产管理余额在2024年5月突破了10兆日元，其中SBI全球资产管理集团占据了约6兆日元。

与金融服务业务产生协同效应

本集团的优势在于彻底贯彻SBI集团的DNA即“顾客中心主义”，及速度感、先进性等，就像在证券事业上迅速着手“ZERO革命”一样，在资产管理事业上也能推进开发和提供降低投资者负担成本的产品。在这样的努力中诞生的

“SBI日本高分红股票（分配）基金”，虽然只在SBI证券渠道销售，但从2023年12月开始运行起的138个交易日中，净资产就突破了800亿日元。“SBI iShares印度股票指数基金”也在同样的条件下，从同年9月开始的196个交易日内，实现了净资产突破700亿日元。

本公司提供投资信息、开发并提供投资产品等业务与SBI集团特别是集团的金融服务业务有着极为密切的关系。通过“ZERO革命”等急剧扩大的客户数量，也流向了本公司提供的便宜便利的商品，为SBI证券的收益来源多样化做出了贡献。另外，在SBI集团推进的区域振兴战略中，通过向地方金融机构等提供投资商品，发挥了协同效应。

通过全球联盟挑战更大的飞跃

近年来，政府大力支持NISA・iDeCo的扩充，日本也越来越重视资产的形成，但我一直觉得日本的资产管理的定位远远落后于美国和欧洲。SBI集团从10多年前开始就着眼于资产管理，并一直致力于加强整个SBI集团的体系。近年来，安全令牌(ST) [▶ P.71](#) 取代了股票、债券等传统投资商品，基于加密资产、私募股权投资等另类产品备受关注的情况，集团开始与领先的海外企业合作，目前已与在另类投资方面具有优势的英国Man Group、美国KKR达成了合作。

SBI集团的管理资产余额在2024年5月突破了10兆日元，我们认识到，为了实现在2027年度内将其翻倍到20兆日元的目标，本公司要发挥重要的作用。今后除了通过开发和提供先进的投资商品等实现有机增长外，还将在活用并购的同时，努力扩大管理资产余额。

*From the Key Person***投资事业****后藤 健**SBI Investment
董事 执行董事、副总裁**旨在加强对有
潜力的国内外
初创企业的投资，
确立成长支持体系****支撑 SBI 集团成长的投资业务**

SBI Investment 是 SBI 集团中最早成立的公司，风险投资业务是集团的祖业。自 1999 年创业以来，SBI 集团的业务范围和规模都不断扩大，在此期间，我们通过风险投资为 21 世纪的核心产业的创造和培育做出了贡献，同时，通过灵活运用已投企业的先进技术和服务，支撑了集团的成长。现在我们公司自身也成长为日本最大规模的风险投资公司，累计投资了超过 2,500 家国内外有潜力的初创企业。

SBI 集团投资业务的特征是，集团内拥有 SBI 证券和 SBI 新生银行等多种金融业务公司，对被投资企业，不仅提供融资和客户介绍等成长支援，还提供上市支援和上市后的资金支援等一站式服务。另外，在这样的背景下，集团内拥有各种各样的人才，因此在投资对象的选择和评价上，能够得到技术评价和业务支援等各方面的协助也是一大优势。

投资领域方面，在“旨在成为新产业创造者”的经营理念下，从 IT、生命科学等领域开始，在人工智能、区块链、Fintech（金融科技）等领域，特别近年来在数字空间、硬科技（半导体等）和循环经济相关的成长领域进行重点投资。关于基金的募集成绩，包括 2015 年规模为 300 亿日元的“Fintech 基金”、2018 年规模为 600 亿日元的“SBI AI & Blockchain 基金”、2020 年 1,000 亿日元规模的“SBI 4+5 基金”、2023 年规模 1,000 亿日元的“SBI Digital Space 基金”等大型基金的持续设立，到目前为止设立的基金总额已经超过了 8,000 亿日元。

为 SBI 集团的区域振兴战略做出贡献

今后将继续按照 SBI 集团的成长战略进行投资，同时亲自实践支持初创企业的成长和先进技术的引进，通过在集团内扩散这些先进的服务和技术，为集团整体的成长贡献力量。我们认为这是投资业务需要发挥的作用。

今后重点发展的领域之一是 SBI 集团一直以来重点发展的区域振兴战略相关领域。通过承担集团窗口功能 SBI NEO FINANCIAL SERVICES，将我们投资的企业所拥有的尖端技术、优秀的商品和服务提供给地方金融机构和地方企业，用科技的力量推动区域变革。此外，我们还致力于与地方金融机构设立共同基金，或者与地方大学合作，支持培育大学创业公司。如果通过这些措施，能够诞生带动该地区发展的企业，那么也可以促进区域整体的发展。前面提到的我们的基金，得到了很多地方金融机构和地区事业公司的出资，我们希望将这些恩惠回馈给当地，更进一步促进地方经济的繁荣。

过去几年被称为第四次风险投资热潮，SBI 集团的投资业务也迎来了顺风车。创业者的数量固然在增加，但回顾过去的热潮，我们认为这次的热潮才刚刚开始。通过加强与 SBI 新生银行的合作，本公司对初创企业的支持力度将大幅提高。我们将尽快发现拥有先进技术、服务和商业模式的初创企业，通过将其培养成能够在全世界活跃的企业，为 SBI 集团今后的发展做出贡献。

充分利用集团的 综合实力和客户数量， 向社会推广加密资产



From the Key Person

加密资产业务

近藤 智彦

SBI VC Trade
董事长兼总裁

综合金融集团开展加密资产业务的意义

SBI 集团的加密资产业务始于 2016 年本公司前身 SBI Virtual Currencies 的成立。第二年公司完成了虚拟货币兑换商业者的注册，从 2018 年开始提供加密资产的现货交易服务，2019 年更名为当前的公司名称 SBI VC Trade。

另外，由于全球大型加密资产做市商英国 B2C2 于 2020 年加入本集团，作为日本唯一同时具备加密资产交易和做市商两种功能的集团，本集团与加密资产有关的企业、团体的合作伙伴关系也得到了加强，为加密资产业务带来了各种各样的好处。

在 SBI 集团内开展加密资产业务的最大优势在于，SBI 集团是一个拥有社会信誉的综合金融集团。2021 年 SBI 新生银行加入本集团也成为了重要的转机。作为传统金融业的银行，不仅在日本，在全球范围内都对加密资产业务持有强烈的保守态度，成为扩大加密资产业务的一大障碍。SBI 新生银行的加入，意味着拥有共同理念的银行也加入了这一行列，预计今后的合作将十分顺利。

未来加密资产的应用将会更加广泛

在 2023 年发表的与美国 Circle 的全面业务合作的意向达成中，SBI 新生银行起到了很大的推动作用。Circle 发行了全球最大级别的稳定币 (Stable Coin)^{*1} USDC，并与 SBI 集团共同致力于推进 USDC 在日本的流通。由于 SBI 新生银行集团的存在，SBI 集团已经拥有银行和信托银行，并且 SBI VC Trade 取得了电子结算方式等交易行业许可证，是日

本国内唯一拥有处理稳定币的 3 个重要许可证的事业体。能够灵活运用集团的综合实力开展这样的新举措，我认为这正是作为 SBI 集团一员的优势所在。

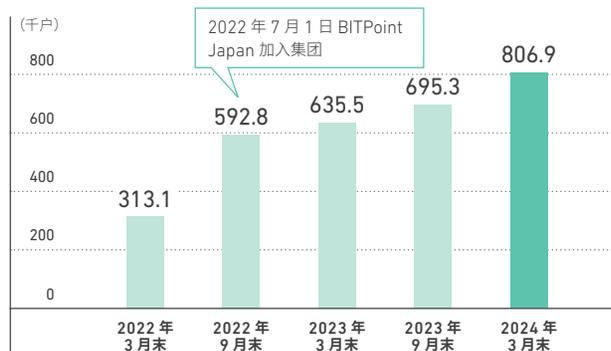
一直以来，加密资产都是被追求升值的投机性投资，但 SBI VC Trade 开创推出了顾客只要在账户中持有加密资产就能自动获得报酬等服务^{*2}，我们一直在努力创造能够灵活运用加密资产的环境，使其可以成为一种资产管理的手段。

在美国和主要国家认可比特币 ETF 的背景下，2024 年比特币价格首次超过 1,000 万日元。今后，在加密资产作为资产管理的选项得到更多认可的情况下，与 SBI 证券和 SBI 新生银行等一样，SBI VC Trade 致力于成为更多顾客熟悉的存在，将充分利用 SBI 集团的综合力量和多达 5,000 万人的客户数量，继续发展壮大。

^{*1} 一种与美元、日元等特定法定货币的价格变动挂钩的加密资产。

^{*2} Staking service (质押服务) [▶ P.71](#)

加密资产业务的客户数量在 2 年内增加了近 2.5 倍



^{*} SBI VC Trade 和 BITPOINT 账户数的合计

以上市为目标， 成为 5-ALA 的 顶尖企业



From the Key Person

5-ALA 相关事业

竹崎 泰史

SBI ALA Promo
董事长兼总裁

建立 5-ALA 行业领先企业的稳固地位

SBI 集团在“旨在成为新产业创造者”的经营理念的指导下，从 2008 年开始着眼于一种氨基酸——5-氨基乙酰丙酸 (5-ALA) 的实用性，致力于将其应用在医药品、健康食品和化妆品中。5-ALA 在每天的能量代谢中扮演着重要的角色，是人类生存所不可缺少的生物氨基酸。以 5-ALA 原料的大量生产技术的研发为契机，作为有益于增进人们健康的成分不断推进研究开发，以 5-ALA 为核心的相关健康市场正在迅速扩大。

本公司灵活运用 2015 年消费者厅设立的功能性标示食品制度，将 5-ALA 的实用性作为具体的消费者利益诉求，使业务取得了大幅增长。2015 年上市的功能性标示食品“ALA PLUS 降糖（营养品）”通过以临床试验数据为基础的空腹血糖值和餐后血糖值的双重改善，成为史无前例的革新商品，获得了消费者的大力支持。如今，该产品已经发展为降血糖营养品市场的代表性产品。此外，本公司还受理了 16 种与 5-ALA 相关的功能标识食品，构建了仅靠 5-ALA 就能解决睡眠质量、缓解疲劳等主要健康问题的体系。

作为 5-ALA 的健康实用性，能够改善随着年龄的增长日益加重的生活习惯病和衰老现象受到了很大的关注。本公司致力于让更广泛的年龄层可以有效利用 5-ALA。2022 年，“ALApplus 降糖饮料”上市，作为更实惠的健康饮料在日本全国的便利店打开销路，提高了消费者的选择和便利性。2024 年还将发售两种更方便食用的软糖类型商品，5-ALA 将逐渐渗透到日常生活中。

本公司在挖掘 5-ALA 的潜在需求方面看到了巨大的潜力，业务扩展反应良好。

市在市场急速扩大的预期中以股票上市为目标

我们自信地认为，这是我们先行一步努力的结果，我们建立了“想到 5-ALA 的话，就想到 SBI”的信赖和品牌。今后，随着 5-ALA 市场的扩大，会有越来越多关注 5-ALA 的公司加入到 5-ALA 市场中来，这种市场变化将成为提高 5-ALA 知名度和扩大市场的强劲动力。

今后，为了增进全世界人民的健康，以日本国内的成功事例为基础，将正式在亚洲和中东开展海外事业此外，为了进一步强化国内市场的事业基础，目标在 2025 年完成股票上市。

作为单一物质 5-ALA 的制造商，我们的目标是普及 5-ALA 这种有价值的物质，这是史无前例的挑战。珍视这个独一无二的上市事迹并将其实现，为人们的健康和 SBI 集团的成长做出贡献。

5-ALA (5-氨基乙酰丙酸) 是什么

- 被称为生命根源物质的天然氨基酸。
- 存在于从人类到植物的各种各样的生物体内，并转换为生存不可缺少的物质。
在动物体内作用于产生能量和呼吸，在植物内部作用于光合作用。
- 据报告，它能干预随着年龄增长出现的各种身体现象。
- 经过多年的研究，通过“发酵法”成功实现了大量生产。

目标是打造 支持数字资产 从发行到流通 整个价值链的 平台



From the Key Person

Web3 相关业务

Fernando Luis Vázquez Cao

SBI Digital Asset Holdings
董事长兼 CEO

立志成为下一代 Web3 时代的领军企业

SBI 集团迄今为止通过投资尖端技术，将其导入并应用到集团中来实现了快速增长。2009 年比特币发行后，SBI 集团正式开始关注加密资产和分布式账本技术等，致力于资金和技术的灵活运用和实用性。在这种情况下，作为 SBI 集团数字资产领域的核心企业而成立的 SBI Digital Asset Holdings，旨在构建数字资产从发行到流通的价值链，为金融业界带来了革新。

我们从一开始就着眼于全球业务的发展，选择新加坡作为连接世界的枢纽，设立了两家子公司。一家是 SBI DIGITAL MARKETS，作为数字资产的发行和流通平台，由新加坡金融管理局 (MAS) 提供 CMS (Capital Markets Services) 等的执照，支持包括最终顾客在内的各持有人的 DX 的同时，适当地运用代币化等技术推进从各种债券到投资信托、REIT 等多方面的商品的经营。另一家是与经营瑞士证券交易所的 SIX 集团旗下的 SIX Digital Exchange 合资成立的。从 2024 年 1 月起开始，该公司在面向机构投资者的全球数字资产交易所 AsiaNext (兼顾了传统交易所特有的稳定性和加密资产交易所特有的便利性和革新商品) 提供加密资产衍生品服务，并且加密资产的现货交易和 ST 平台的筹备工作正在进行中。

此外，本公司也从 2022 年开始作为创始会员加入 MAS 主导的“Project Guardian”。这是 MAS 与国际金融机构和各国监管当局合作，探索资产代币化和 DeFi → P.71 可能性的项目，评估了该项目的日本金融厅也从第二年开始参与该

项目。在 2023 年 10 月之前进行的试点项目中，瑞银集团和美国 J.P. 摩根合作开展了代币化金融商品的跨境交易，对商业化的课题进行了梳理。

本集团为了创造数字时代的新金融产品，正在与世界一流的企业和金融机构合作，推进各种各样的举措。我相信通过这些努力，将来 SBI 集团各公司的商品阵容会更加丰富，优化服务，从而强化集团的金融生态体系。首先，我们的目标是成为数字资产流通和结算领域的国际平台、并为成为基于区块链的下一代 Web3 时代的行业领先企业而努力。

SBI 集团在 Web3 领域建立了一个生态系统

在集团各公司开展加密资产、ST、NFT 相关业务等多样化的服务中，SBI Digital Asset 控股负责在海外开展数字资产相关业务。





2024 年 3 月财政年度为止的成果

我是西川，从 2024 年 2 月开始担任本公司的会计和财务负责人。回顾 2024 年 3 月财政年度，从事业环境来看，2023 年 5 月，新型冠状病毒在传染病防治法上被定义为 5 类传染病，在经济活动正式正常化的情况下，通过春季斗争 30 年来首次提高了工资水平。并且因为入境游客的增加，日本国内经济持续回升。另一方面，在汇率方面，除了日元历史性贬值之外，俄乌冲突、中东局势紧张等地缘政治风险也在加大，经济环境越来越难以预测。在这样的情况下，股票市场在年度末时，日经平均股价突破了 4 万日元，全年持续上升。我认为这是从 2024 年 1 月开始实施新 NISA（日本的个人储蓄账户新制度）的原因，SBI 证券决定从 2023 年 9 月开始实施国内股票在线交易委托手续费免费化（ZERO 革命）也是其中原因之一。另外，3 月日本央行决定解除负利率政策等一系列决策，给人的印象是日本国内金融环境出

现了一个重大转换期。

在这样的环境下，2024 年 3 月财政年度本公司的合并业绩，收益为 1 兆 2,105 亿日元（同比增长 26.5%），首次突破 1 兆日元。利润方面，税前利润为 1,416 亿日元（同比增长 38.6%），归属于母公司所有者的本期利润达到 872 亿日元（同比增长 146.1%），表现出了高速增长。

五大业务板块的收益全部创下历史新高，特别是金融服务业务在良好的金融市场环境下收益增长尤为突出。SBI 证券从 2023 年 9 月 30 日开始实施前述的“ZERO 革命”。由此推算 2024 年 3 月财政年度的逸失收益约为 158 亿日元，但通过一直以来致力于实现收益来源的多样化，不仅可以弥补这部分损失，SBI 证券 2024 年 3 月财政年度的合并业绩较上一财年也有所增加，实现了历史最高的业绩。今后的目标是，通过交叉销售和向上销售，将“ZERO 革命”获得的客户数量拓展到整个集团，即利用本集团构建的金融生态系统，通过协同效应力争早日获得盈利机会。

另外，上一财年大幅亏损的加密资产业务，在本财年扭亏为盈也是一大亮点。鉴于上一财年部分客户的破产而造成了损失，本财年重新审视了风险管理定位，彻底进行了风险控制，加之下半财年以来加密资产市场的蓬勃发展成为了实现盈利的背景。如果这种行情得以持续，下一财年及以后也有望获得稳定的利润。

兼顾业绩稳定增长和前瞻性投资的财务战略

作为本公司的财务战略，在现在利率上升的局面下，我认为最重要的是要提前采取措施。现状是，一般来说公司债券等的利率肯定会上升，但考虑到本公司今后也会进行积极的投资，在早期阶段进行资产置换和资金筹措是很重要的。

从资产重组的角度来说，本公司为了不断创造革新性的业务，一直在实行对成长性产业的投资，为了在这样的情况下进行可持续的经营，需要确保稳定的收益来源。因此，在重点投资领域以外的领域，将有稳定回报的资产留在集团内，对于其他资产，将根据其对业绩的贡献度和市场价值等，灵活地判断是否重新组合。也就是说，本公司从以前开始就致

力于通过子公司的上市来体现潜在的企业价值，在这个过程中回收一部分投资也是一种手段。

另外，从以前开始，公司以银行业务和资产管理业务为中心，积极采用并购等方式实现成长，今后也打算维持同样的方针。为此，有必要确保多种筹资方式并维持可进行灵活投资的财务状况。目前，本公司与主要银行及公司债券投资者保持着良好的信赖关系，我们认为本公司已经具备了稳定的融资环境。再加上2020年发行的2025年到期的欧元日元可转换债券型附新股认购权公司债券(CB)，到2024年3月为止已经转换了700亿日元，通过实际的增资强化了财务方面的健全性。今后，我也将继续分析日新月异的经济环境，实施先发制人的财务战略。

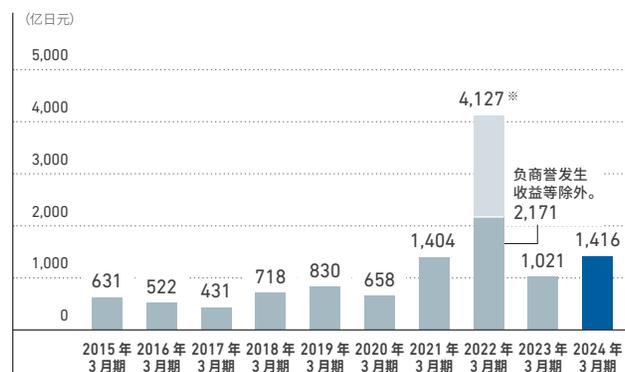
致力于通过对话彰显潜在的企业价值

本公司一直把获得股票市场的合理评价作为经营上的重要课题之一。就本财年的业绩而言，截至2023年3月末时本公司的股价市净率(PBR)为0.70倍，到2024年3月末时提高到了0.91倍。据分析，这是SBI证券在实施“ZERO

收益



税前利润



※2022年3月财政年度的数值，包含SBI新生银行合并子公司化时计入的暂时性因素(负商誉发生收益等1,956亿日元)

革命”后成功确保了替代收益的来源，以及SBI新生银行的收益能力稳步提高等方面得到的肯定结果。此外，从2023年3月财政年度开始变更业务板块等，努力向各位投资者进行易于理解的信息披露也起到了一定作用。

此外，为了将本公司的PBR提高到1倍以上的水平，我认为在集团中所占比重不断增加的银行业将继续发挥重要作用。日本银行业的PBR从10多年前开始就处于超低水平，我想对本公司的企业价值评估也有不小的影响，不过，最近的利率上升对银行业是一个利好因素，利率上升时银行业的市场价值评估会提高，所以可以期待对本公司企业价值评估的提高。另外，在业绩方面，SBI新生银行随着此次负利率政策的解除，预计每年将获得约20亿日元的增收效果，收益能力有望进一步改善。今后在提高集团整体收益能力的同时，希望通过与各位投资者的积极对话来促进对本公司的理解，从而进一步提高企业价值。

另外，本公司从以前开始在经营上始终重视资本效率，定期委托多家证券公司计算资本成本，预计2024年3月财政年度的资本成本将与前期相同，约为8~9%。另一方面，截止到2024年3月，归属于母公司所有者的净资产(ROE)

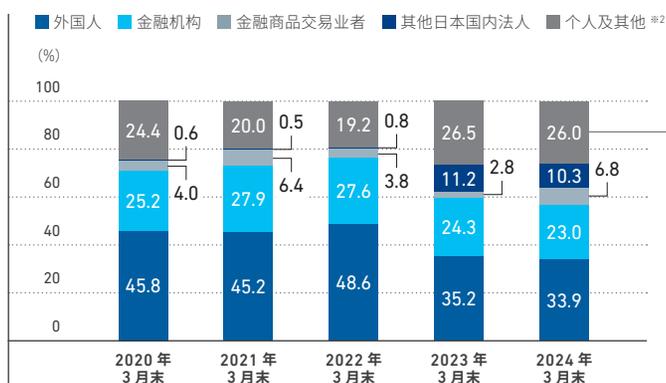
虽然受到上述CB转换资本积累的影响，但仍比前期改善了4.0个百分点，达到7.7%。本公司今后也将以长期维持ROE在10%以上为目标，努力提高盈利能力。

本集团不仅局限于金融业，还广泛开展多种业务，因此各业务的投资阶段和回收时期在时间轴上也各不相同。鉴于我们把积极地进行前瞻性投资作为基本方针，所以认识到财务的健全性非常重要。在此基础上，为了实现企业的可持续发展，我们计划在确保财务健全性的同时，进一步提高资本效率。

另外，目前投资者们最关心的主题是进军半导体相关事业。关于该业务，我们不仅期待它带来的收益与贡献，还期待通过与半导体相关企业的合作，扩大集团整体的协同效应。另一方面，投资者们对总投资额和资金筹措方法等资金方面的问题比较关心。本集团希望能尽早确定事业计划，以便从财务的角度说明投资及资金筹措计划。并且，我们预计对半导体相关事业的投资不是一次性完成的，而是分阶段筹集。因此如前所述，我们将确保多种筹措手段，并将其组合起来进行最合适的资源调配。

2024年3月末股东构成

所持股份的比例 ※1



※1 保留小数点后第2位。

※2 包含SBI控股职工持股会的持股和自有股份。

※3 持有公司股份的股东数包括自有股份。

- 股东数为 **243,393名**，其中持有单元股的股东数为 **172,761名** ※3
- 国内外机构投资者的持股比例为 **56.9%**

荣获“J.D. Power 2024年个人股东满意度调查 SM”《证券部门》第一名

“盈利能力/股东回报”“业务内容和商品·服务”“财务稳定性”“确保股东的权利和平等性”“确保适当的信息披露和透明性”“董事会等的职责”“与股东以外的利益相关者的适当协作”等7项，测定个人股东对企业的满意度调查

为长期与股东和投资者建立良好的关系

本公司在 2024 年 3 月财政年度，为了谋求与各位股东、投资家的积极沟通，以董事长和 IR 负责人出席的形式，举办了面向机构投资者、分析师的说明会和个别面谈及面向个人股东的说明会。到目前为止，本公司的股东构成中，外国人股东占比非常高，但是到 2024 年 3 月末，个人股东、外国人股东、国内法人股东的比例大致相同，成为非常均衡的股东构成局面。我们将继续致力于与各位股东建立长期良好的关系，同时也将致力于引进新股东。

关于本公司的股东返还，在 2023 年 3 月财政年度重新评估了基本方针，即分红金总额加上自持股份取得额后的总返还额在当前的金融服务业务中，除去子公司等股份出售收益等特殊因素后的税前利润的 30% 左右。将 SBI 集团中利润水平比较稳定的金融服务事业作为股东回报的基准，是为了使股东和投资者更容易理解而做出的努力。根据本公司的回报规划，2024 年 3 月财政年度回报率为 29.0%。

以金融为核心，超越金融，实现快速成长的 SBI 集团

SBI 集团将“引领金融改革”作为经营理念之一，正如“ZERO 革命”等措施代表的，不断为传统金融带来革新。另外，在经营证券、银行、保险等传统金融业的同时，还在加密资产业务等数字资产领域，以及 Web3 相关业务和半导体相关业务等不局限于金融业的领域，拓展活跃空间。作为这些努力的结果，本集团在创业仅仅 25 年的时间里就成长为市值超过 1 兆日元的企业集团。以金融业为业的企业集团能够实现如此快速的成长，我认为这是本集团的魅力之一，也是其在上社会上存在的意义。各位利益相关者作为金融业的专家，在构筑稳定的财务基础的同时，谋求资本效率和资本成本的改善，可以期待本集团实现以往金融企业无法实现的成长。

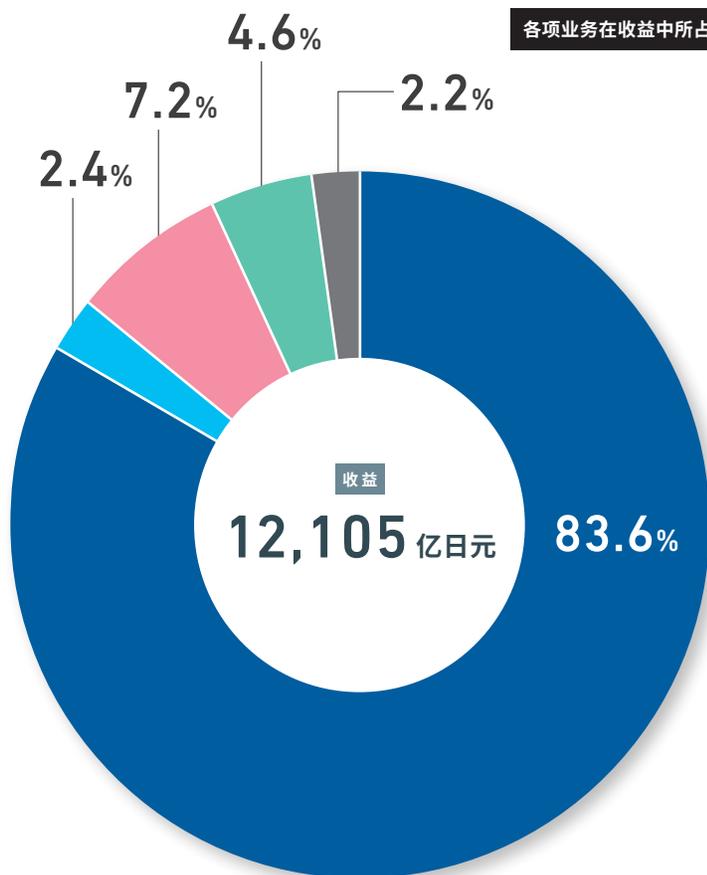
IR 活动情况（截至 2024 年 3 月财政年度）

活动名	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	4 次	证券公司主办的 IR 碰头会，与海外机构投资者进行的会议
面向个人股东的说明会	6 次	每半期在东京、大阪、名古屋举办
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
机构投资者的个人访谈	142 次 (其中海外 65 次)	根据国内外机构投资者的要求，随时举办
在官网上登载 IR 资料和说明视频	随时	及时披露资料，包括财务信息、各种新闻稿、说明会的视频和企业的社会责任

SBI GROUP AT A GLANCE

(2024年3月期)

各项业务在收益中所占的比例^{※1}



金融服务业务

收益 **10,314 亿日元** 同比增长 22.0%

资产管理业务

收益 **294 亿日元** 同比增长 5.3%

投资业务

收益 **884 亿日元** 同比增长 140.8%

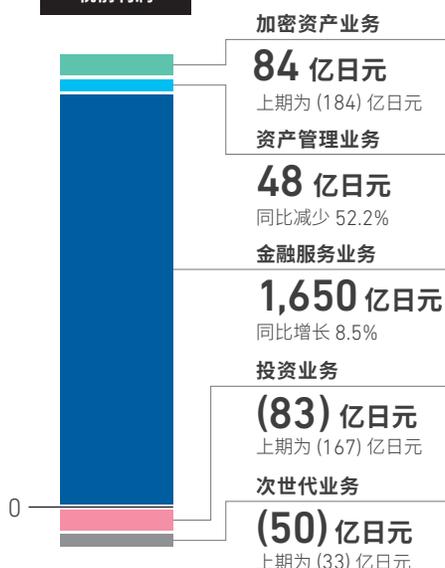
加密资产业务

收益 **571 亿日元** 同比增长 88.5%

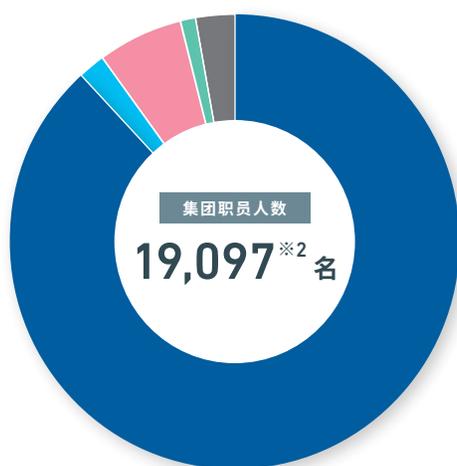
次世代业务

收益 **266 亿日元** 同比增长 1.5%

税前利润



各项业务板块的职员构成比例



金融服务业务	16,614 名
资产管理业务	357 名
投资业务	1,149 名
加密资产业务	242 名
次世代业务	472 名

※1 各版块收益构成比率记载了各版块收益合计的构成比率。

※2 包括全公司共通人员等 263 名。

金融服务业务

收益

10,314 亿日元

同比增长 22.0%

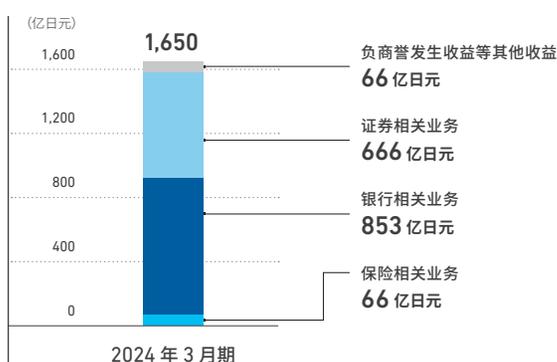
税前利润

1,650 亿日元

同比增长 8.5%*

※ 分别包括 2023 年 3 月会计年度 ALBERT 股票出售收益 51 亿日元和住信 SBI 网络银行 IPO 出售股票收益 107 亿日元、以及 2024 年 3 月会计年度住信 SBI 网络银行 IPO 时实施超额的股票出售收益 15 亿日元。考虑到这些特殊因素的影响，同比增加 20.0%

税前利润明细



※ 亿日元未满足四舍五入

主要企业

证券相关业务

SBI 证券
SB Liquidity Market
SBI FXTRADE
SBI MONEYPLAZA
SBI Neotrade 证券
FOLIO 控股
SBI Benefit Systems
Japannext 证券
Osaka Digital Exchange
FPT Securities Joint Stock Company
SBI Royal Securities
SBI Thai Online Securities
PT BNI SEKURITAS

银行相关业务

SBI 新生银行
新生 Financial
APLUS
昭和 Leasing
DIAMOND ASSET FINANCE
住信 SBI 网络银行
SBI ARUHI
SBI 储蓄银行
SBI Bank

SBI LY HOUR BANK
TIEN PHONG COMMERCIAL JOINT STOCK BANK (TPBank)
SBI 地银控股

保险相关业务

SBI Insurance Group
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
SBI 常口 SAFETY 小额短期保险
SBI 宠物小额短期保险*
Ly Hour SBI Insurance

其他金融服务相关业务

SBI NEO FINANCIAL SERVICES
SBI FinTech Solutions
SBI Remit
SBI Business Solutions
SBI Ripple Asia

※ 原住生活小额短期保险

截至 2024 年 3 月财政年度的业务概况

证券相关业务

- SBI 证券从 2023 年 9 月 30 日开始实施在线国内股票买卖委托手续费免费化 (ZERO 革命)，但仍实现了环比增收增益。
- SBI 集团的证券综合账户数加速增长，国内首次突破 1,200 万个账户。另外，在“ZERO 革命”的开始和新 NISA (日本的个人储蓄账户新制度) 的带动下，截至 2024 年 3 月财年第 4 季度的新开设账户数达到 77 万个，创下季度历史最高记录。
- 金融收益、交易收益以及投资信托余额均创历史新高，替代性收益来源稳步推进。
- SBI 证券为了创造新的盈利机会，设立了财富管理部，以法人和高净值客户为对象、执行从一般销售到运营管理的一切事物。

银行相关业务

- SBI 新生银行随着法人业务中贷款余额的收益增加和 APLUS 的分期付款收益的增加，按照日本会计准则，实现了同比大幅增长。实际业务净利润时隔 13 年突破 1,000 亿日元。
- 关于住信 SBI 网络银行，随着 2023 年 3 月在东京证券交易所标准市场上市，本集团的持股比例减少 (50% → 34.19%)。住房贷款业务持续稳步扩大，根据 IFRS 的权益法计算的投资收益约 45 亿日元。
- 柬埔寨的 SBI LY HOUR BANK 和越南的 TPBank 等海外银行子公司，根据市场环境和各国形势，注重审慎经营，保持稳定的盈利能力。
- 韩国的 SBI 储蓄银行虽然基本收支保持稳定，但由于伴随着韩国国内经济持续恶化，信贷恶化和拖欠增加导致的贷款偿还压力增加等因素的影响，利润环比减少。

保险相关业务

- SBI 保险集团由于有效保单量的稳步增加，在日本会计准则下的营业收入、营业利润、归属于母公司股东的当期净利润均创历史最高纪录。
- 截至 2024 年 3 月财年，SBI Insurance Group 派发期末分红 18 日元，其中定期分红 15 日元，外加上市 5 周年的纪念分红 3 日元。

资产管理业务

收益

294 亿日元

同比增长 5.3%

税前利润

48 亿日元

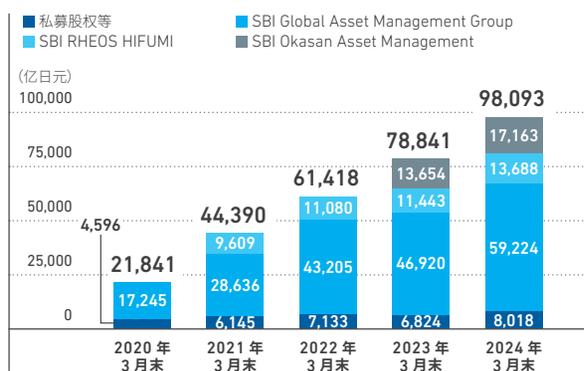
同比减少 52.2%

主要企业

SBI Global Asset Management
SBI Asset Management
Wealth Advisor
Carret Asset Management
SBI RHEOS HIFUMI

Rheos Capital Works
SBI Okasan Asset Management
SBI Alternative Asset Management
SBI-Man Asset Management

管理资产余额的变化



截至 2024 年 3 月财年的业务概况

- 截至 2023 年 3 月财年加入 SBI 集团的 SBI 冈三 Asset Management 的业绩为全财年做出贡献，收益创历史新高。
- 在截至 2023 年 3 月财年，因“Morningstar”品牌归还收取的对价 80 亿日元的收益，2024 财年的税前利润较上一有所减少。
- 从 2024 年 4 月 1 日起，Rheos Capital Works 将转变为由 SBI RHEOS HIFUMI 控股的全资子公司。

投资业务

收益

884 亿日元

同比增长 140.8%

税前利润

(83) 亿日元

上期为 (167) 亿日元

主要企业

SBI Investment
新生企业投资
SBI VENTURES SINGAPORE
SBI VEN CAPITAL
SBI Investment KOREA
思佰益（中国）投资有限公司

思佰益（北京）创业投资管理有限公司
SBI FinTech Incubation
SBI Digital Strategic Investment
SBI Leasing Services*

*SBI Leasing Services 将从 2025 年 3 月开始转入金融服务业务

因公允价值评估变动产生的损益及销售损益的明细

	2023 年 3 月期	2024 年 3 月期
公允价值评估变动产生的损益及销售损益	(14,358)	(4,930)
上市品牌	(32,538)	7,929
未上市品牌	18,181	(12,859)

截至 2024 年 3 月财年的业务概况

- 虽然部分未上市股份因前期变动而计入了评估损失，但由于上市股票的复苏，公允价值评估变动损益及销售损益较上一年均有所改善。
- SBI Leasing Services 运营的匿名合伙企业因外币贷款产生的汇兑损失 79 亿日元。

加密资产业务

收益

571 亿日元

同比增长 88.5%

税前利润

84 亿日元

上期为 (184) 亿日元

主要企业

SBI VC Trade
BITPoint Japan
B2C2
SBI Alpha Trading
HashHub

加密资产业务的交易品牌 (截至 2024 年 6 月末)

合计交易品牌数：33 个品牌



VC Trade (合计 23 个品牌)



BITPOINT (合计 24 个品牌)

★ = SBI VC Trade 的交易品牌 ★ = BITPOINT 的交易品牌

★ XTZ	★ APT	★★ BTC	★★ LINK	★ TRX	★ TSUGT
★ AVAX	★ ZPG	★★ ETH	★★ ADA	★ IOST	★ TON
★ XLM		★★ XRP	★★ MATIC	★ BAT	★ OSHI
★ OAS		★★ BCH	★★ SHIB	★ JMY	
★ XDC		★★ FLR	★★ SOL	★ DEP	
★ DAI		★★ LTC	★★ ATOM	★ KLAY	
★ HBAR		★★ DOT	★★ DOGE	★ GXE	

截至 2024 年 3 月财年的业务概况

- 在加密资产市场强劲的背景下，得益于 B2C2 通过吸收海外加密资产交易流量的贡献等，实现大幅增收。
- 在截至 2024 年 3 月的财年中，SBI VC Trade 新增了 6 个交易品种、BITPOINT 新增了 5 个交易品种，除此之外，质押服务也表现良好，在加密资产交易业务的产品多元化方面取得了进展。
- SBI VC Trade 和 BITPOINT 合计的存款余额到 2024 年 3 月期末突破 2,600 亿日元。

次世代业务

收益

266 亿日元

同比增长 1.5%

税前利润

(50) 亿日元

上期为 (33) 亿日元

主要企业

SBI Pharmaceuticals
SBI ALApromo
SBI Biotech
Medical Data Vision
SBI Digital Asset Holdings
SBI Security Solutions
SBI DIGITAL MARKETS
ASIA DIGITAL EXCHANGE HOLDINGS

SBI R3 Japan
SBINFT
SBI Wellness Bank
SBI Smart Energy
SBI Traceability
Machi no Wa

生物保健 & 医药信息业务的
合并税前利润 (IFRS)

(百万日元)

	2023 年 3 月期	2024 年 3 月期
SBI Biotech	(205)	(271)
5-ALA 相关业务	(929)	(1,977)
SBI Pharma	(1,245)	(2,919)
SBI ALApromo	195	55
海外子公司	121	887

截至 2024 年 3 月财年的业务概况

- 生物保健和医疗信息业务中，5-ALA 相关业务因健康食品业务原材料库存重估而计入非常损失。
- SBI ALApromo 2025 年上市准备中。

旨在让 SBI 集团持续不断地发展

SBI 集团的社会贡献

SBI 集团将通过核心业务活动为社会做出贡献作为首要目标，不断证明集团的成长将为社会的发展以及社会的可持续发展做出贡献。在与社会联系的过程中，作为持续经营者存在，并使集团持续不断地发展。

SBI 集团认为的可持续发展

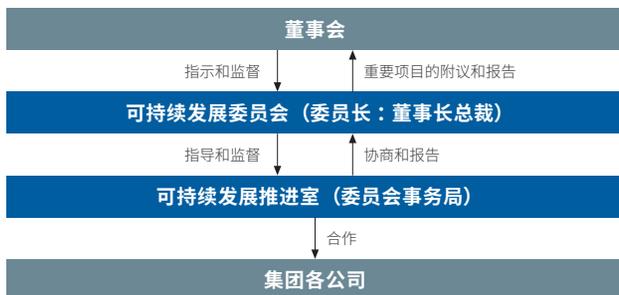
围绕企业的利益相关者，不仅仅是顾客、股东和员工。除此之外，还包括普通消费者、客户以及广泛的地区社会等。

正因为如此，SBI 集团必须强烈认识到企业的社会性，为社会的维持和发展做出贡献。以核心业务活动为社会做贡献作为首要目标，同时构建并实践更直接地为社会做贡献的战略可以持续提高企业的社会性。基于这样的认识，在经营业务的过程中获得社会信用是不可或缺的。SBI 集团自创业以来，以“顾客中心主义”的基本理念为基础，彻底以顾客为导向的业务，同时特别关注社会上各种不合理的社会问题，在金融领域不断改变，不断创造新的附加价值。

今后，SBI 集团为了作为与社会连结的持续经营者，将进一步强化可持续发展，开展以获得社会信用为目标的业务。

促进可持续发展的体制

本公司董事会下设“可持续发展委员会”，由业务执行董事组成，董事长为委员长。该委员会原则上每年召开 2 次以上，作为 SBI 集团经营管理战略的一环，不仅讨论和决定可持续发展相关的战略性举措，还对实施情况进行确认和审议，根据需要向董事会报告会议的内容。此外，通过担任委员会秘书处的“可持续发展推进室”，与集团各公司进行合作，将经委员会审议决定的可持续发展政策向 SBI 集团全体展开和推进。

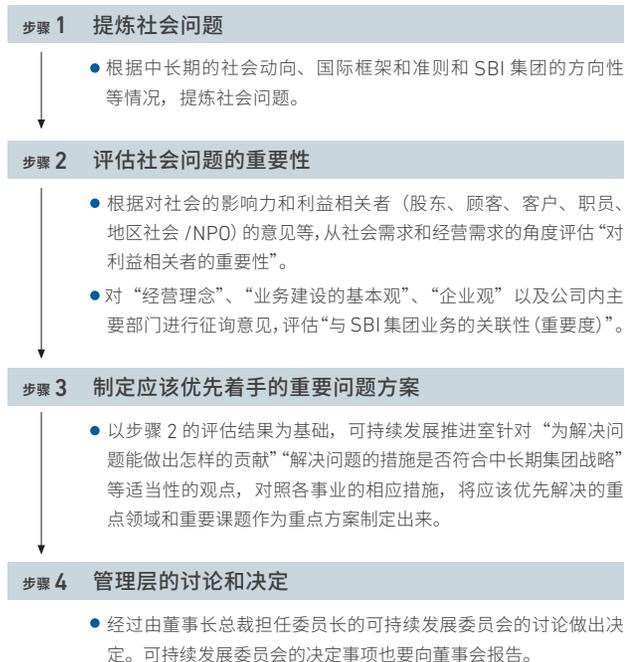


本公司通过解决社会问题来实现社会的可持续发展，同时为了实现企业价值的持续提升，完善相应的体制，确保举措的实效性。可持续发展委员会在 2023 年召开了两次会议。

SBI 集团的重要课题 (可持续提高企业价值的重要课题)

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。此外，还制定了“SBI 集团的重要课题(可持续提高企业价值的重要课题)”。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，将持续审视这一重要课题。

重要课题的特定程序



重要课题	举措示例	目标 (KPI)	截至 2024 年 3 月财年的业绩
创造捕捉新社会趋势和客户需求的附加值	<ul style="list-style-type: none"> 提供与每个人的生活方式相匹配的资产积累机会。 为客户提供便利性更高的金融服务。 构建基于数字资产的企业生态系统。 	<ul style="list-style-type: none"> 通过顾客满意度评估等第三方评价, 保持高水准的客户服务。 目标在 2024 年 3 月财年上半年度实现 SBI 证券国内股票在线交易委托手续费免除。 通过提供满足社会趋势和需求的多样化产品, 力争 2027 年度内资产管理规模达到 20 兆日元。 	<ul style="list-style-type: none"> 来自外部评估机构的高度评价 → P.64 从 2023 年 9 月 30 日开始, 以“ZERO 革命”为题, 免除日本国内股票在线交易委托手续费。之后将逐步扩大服务范围。 2024 年 3 月末 SBI 集团的资产管理规模约 9.8 兆日元。
对新兴产业发展和技术创新的贡献	<ul style="list-style-type: none"> 21 世纪核心产业的创造与发展。 提供创新金融服务。 跨界技术的扩散。 	<ul style="list-style-type: none"> 在 2023 年设立 1,000 亿日元规模的新基金, 用于投资尖端服务和技术。 在 2023 年创建安全令牌 (ST) 二级市场, 以推广 ST 等新一代金融产品。 为普及下一代金融产品 ST, 目标到 2026 年 3 月大阪数字交易所实现 1,000 亿日元市值。 	<ul style="list-style-type: none"> 新设立 1,000 亿日元规模的旗舰基金“SBI Digital Space 基金”, 于 2023 年 11 月开始正式运营。 从 2023 年 12 月 25 日起, 大阪数字交易所上线 ST 专有交易系统“START”进行交易。
与利益相关者合作解决社会问题和振兴经济	<ul style="list-style-type: none"> 推进有助于区域振兴的业务。 扩大和深化与合作伙伴的联盟。 通过价值共创促进创新。 	<ul style="list-style-type: none"> 为了支援日本全国的业务继承, 目标到 2025 年累计设立 1,000 亿日元规模的基金。 为降低和均衡地方金融机构的系统成本, 开发新一代银行系统, 目标在 2030 年度之前实现导入 10 家地方金融机构。 	<ul style="list-style-type: none"> SBI 为地方业务继承投资累计设立约 400 亿日元的基金。 导入新一代银行系统的内定银行数 2 家。
实现繁荣、健康和可持续发展的社会	<ul style="list-style-type: none"> 提供可持续发展金融。 以绿色创新和 ESG 为导向的影响力投资, 以及投向生命科学和医疗保健相关领域有潜力的初创企业。 为应对老龄化社会, 通过 5-氨基乙酰丙酸 (5-ALA) 业务等提供健康支持。 通过医疗信息数字化和大数据的运用, 为医疗进步做出贡献。 	<ul style="list-style-type: none"> 到 2030 年度末, 累计实现可持续金融规模达 5 兆日元。 SBI 集团为了实现 2050 年碳中和的国家目标, 本集团的目标是在 2050 年之前使 GHG 排放量 (Scope 1,2) 为零, 中期目标是在 2030 年实现较 2018 年减少 33% 排放量。 	<ul style="list-style-type: none"> 2024 年 3 月财年 SBI 新生银行可持续发展金融发行金额 9,396 亿日元。 SBI 集团的 GHG 排放量 → P.41
对未来一代的支持	<ul style="list-style-type: none"> 通过公益财团法人 SBI 儿童希望财团为加强及改善儿童福利做出贡献。 通过学校法人 SBI 大学培养下一代人才。 		<ul style="list-style-type: none"> SBI 儿童希望财团累计实施捐款金额约 12 亿 1 千万日元。 SBI 大学院大学累计培养了 576 名毕业生。
培养尊重和接受多元化价值观的企业文化	<ul style="list-style-type: none"> 促进多样性和包容性。 通过开发员工能力, 不断提高人才价值。 发展尊重个性与差异的灵活工作方式。 	<ul style="list-style-type: none"> SBI Holdings 的女性管理人员比例到 2025 年将继续保持在 20% 以上。 SBI 集团的目标是外籍员工比例到 2025 年达 40% 以上。 	<ul style="list-style-type: none"> 2024 年 3 月末本公司女性管理人员比率 26.1% 2024 年 3 月末本公司的外籍员工比例为 35.5% (SBI 新生银行集团除外)。
强化和优化企业结构以实现可持续发展	<ul style="list-style-type: none"> 建立确保透明度和独立性的决策流程。 根据业务机会和风险制定管理策略并实施风险管理。 内控制度的建立和妥善运行。 	<ul style="list-style-type: none"> 为了构建集团合规体系, 定期举行会议和面向员工及管理层的合规培训。 每年进行 1 次以上关于董事会的有效性分析和评估, 并公布结果。 	<ul style="list-style-type: none"> 实施 2024 年 3 月财年的合规研修 (面向新员工 10 次, 面向全体员工 1 次)。 实施并公布关于董事会有效性的自我评估。

关于“可持续发展基本方针”和“重要课题”的详细内容, 请访问本公司主页。



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

SPECIAL CROSS TALK

决心“为了社会，为了他人”，
无论现在还是今后，
都将成为不断挑战
自我的企业。

25th Anniversary

竹内 香苗
外部董事



北尾 吉孝
董事长 会长兼总裁 (CEO)

外部董事竹内香苗女士和集团代表北尾吉孝就 SBI 集团创业 25 周年以来的成长轨迹，
以及集团今后继续为建设更美好的社会做出贡献的重要意义交换了意见。

回顾 25 年历史

竹内：首先恭喜 SBI 集团创业 25 周年。迎来 25 周年，作为创业者您是什么样的心情？

北尾：谢谢。25 年过去了，但我认为“为了社会、为了他人”。这一创业之初的决心没有改变。创立于 1999 年，我们顺应“日本金融大爆炸”和“互联网革命”这两大趋势，以金融服务业务为中心实现了飞速发展，从根本上始终贯彻“顾客中心主义”，致力于从顾客角度出发提供服务。我相信这样的态度受到了顾客的认可，也

造就了今天的 SBI 集团。

竹内：我在 2020 年就任 SBI 控股的外部董事，随着我对集团了解的加深，深感其先见之明及执行力之强。集团从创业之初就瞄准了今后对日本来说具有重要意义的经济振兴、国民资产积累、尖端技术培育、区域振兴、医疗、教育等领域，投身相关事业并做出贡献。SBI 集团业务建设的基本观之一是“以金融为核心，超越金融”，作为互联网金融的先驱，SBI 集团的发展轨迹恰恰体现了金融的广泛可能性和对社会的高度贡献吧？

北尾：我从创业之初就完全信奉技术，想

通过技术打破现有秩序，为金融行业带来重大革新。互联网是该项技术的核心，2016 年前后，我们完成了以互联网为核心的金融生态系统。此后，区块链、人工智能、大数据等新技术相继诞生，SBI 集团在每次吸收这些新技术的同时不断发展壮大。

竹内：最近，SBI 证券实现了日本国内股票在线交易委托手续费为零的“ZERO 革命”，以及进军半导体相关业务等，我一直在思考这些对 SBI 集团乃至整个社会的意义所在，坚持挑战和发展是集团的强项，您对此怎么看？



“ 北尾
25 年间能取得长足发展，是因为拥有为社会（贡献）的信念，才能广结良缘。”

北尾：您说得对。我认为，持续致力于为社会和客户服务，正是 SBI 集团 25 年来成长至今的原动力。例如，日本国内股票在线交易委托手续费免除政策，原本是一项令大多数证券公司望而却步的举措，会带来强烈的冲击。但这对于客户来说有益无害，SBI 证券的账户数超过 1,300 万，这超过 1,300 万的客户就是我们的伙伴。正因为有了顾客的支持，才得以实现这个举措。正因为有了这种为社会着想的信念才能广结良缘，特别是在这 5 年里，我感觉变革的速度一下子加快了。

旨在让 SBI 集团持续不断的发展

北尾：我希望 SBI 集团能成为今后几十年、几百年持续发展的企业。为此，不仅是我们，整个日本都必须繁荣昌盛。但遗憾的是，日元汇率处于 34 年来的最低水平，名义 GDP 也跌落至全球第 4 位，国力正在衰退。我们必须再次为此做些什么。也正因为如此，SBI 集团在“公共利益与私人利益息息相关”的理念下，举集团之力致力于区域振兴战略，在“以金融为核

心，超越金融”的原则下，进军被称为产业之源的半导体相关领域。所有经济活动的背后都离不开金融，所以作为金融集团的 SBI 集团理应在这一领域发挥其核心作用，我们深信这将促进 SBI 集团的进一步发展，最终推动日本经济的复兴。

竹内：就像北尾先生刚才说的那样，我深感社会期待 SBI 集团通过金融业为社会做出贡献。特别是近年来，人们对通过投资来积累和运用资产的关注度越来越高，今后对 SBI 集团贯彻的基于“顾客中心主义”政策提供创新和多样化金融商品及服务的期待也会越来越高。在这样的情况下，今后重要的是确保和扩充包括人才在内的经营资源，以及为了业务的可持续性增长而建立适当的风险管理制度。关于前者，虽然正在通过营造舒适的工作环境、完善各

种制度等措施不断地推进，但考虑到今后将更加重视海外业务，我认为引入全球化视角也变得越来越重要。关于后者，考虑到今后在国内外发展的业务范围和规模会比现在更多样化，我认为构建覆盖整个集团的治理体系非常重要。作为一名公司外部董事，我希望我能从公司外部的角度出发，运用自己的国际经验提出一些建议。

北尾：竹内女士从 2020 年开始担任公司的外部董事，您具备与金融业完全不同的背景，国际经验也很丰富，我觉得我们从金融业界所不具备的全新视角获得了意见和建议。我认为随着 SBI 集团今后进一步扩大业务领域并在全球范围内发展，来自各种背景下外部董事们的富有启发的意见将变得越来越重要。今后也请您多多帮助和支持。

竹内：我会按照您的期待继续努力。今后也请多多关照。

“ SBI 集团的轨迹
展现了金融的广泛可能性和对社会的高度贡献。”

竹内



可持续发展指标的关键

Environment

SBI 证券支持发行绿色债券的数量 / 金额

45 只 / 173 亿日元

(截至 2024 年 6 月末)

SBI 证券支持发行以绿色债券为首的各类 SDGs 债券，包括日元及外币债券在内共计 45 只，发行金额为 173 亿日元。

GHG 排放量

11,573 t-CO₂

(截至 2024 年 3 月)

SBI 集团 * 中的 Scope1 及 Scope2 合计的 GHG 排放量为 11,573 t-CO₂。

水资源的保护

约 11 t

(截至 2024 年 3 月)

SBI 集团采用以石灰石为主要原料，不使用水和木浆的“LIMEX”作为高管和职员的名片制作材料，每年节约约 11 吨的水资源。

※ 以 SBI 控股及集团主要公司的日本国内网点为对象 (包括 SBI 新生银行集团)。

Social

女性管理人员的比率

26.1%

(截至 2024 年 3 月末)

SBI 控股的女性管理人员比例为 26.1%，到 2025 年，将继续努力把目标数值维持并提高在 20% 以上。

SBI 集团的外籍员工比率

35.5%

(截至 2024 年 3 月末)

SBI 集团合并 * 的外籍员工比率为 35.5%，到 2025 年将继续朝着 40% 以上的数值目标努力。

SBI 儿童希望财团累计实施捐款金额

约 12 亿 1 千万日元

(截至 2024 年 3 月末)

通过 SBI 儿童希望财团积极致力于解决儿童福利问题，截至 2024 年 3 月，累计捐赠金额约为 12 亿 1 千万日元。

※SBI 新生银行集团除外。

Governance

独立外部董事人数 / 比率

7 人 / 46.7%

(截至 2024 年 6 月末)

SBI 控股选任了 7 名独立董事，占全体董事 (共计 15 名) 的比例为 46.7%。

女性董事人数 / 比率

2 人 / 13.3%

(截至 2024 年 6 月末)

SBI 控股选任了 2 名女性董事，占全体董事 (计 15 名) 的比例为 13.3%。

董事会的出席率

97.3%

(2024 年 3 月期)

SBI 控股的董事及监事的董事会出席率为 97.3%。

应对气候变化 (基于 TCFD 建议的措施)

SBI 集团将气候变化视为社会面临的重要挑战之一，通过假设全球平均气温比工业革命前上升 4°C 和 1.5°C 这两种情况来识别与气候变化有关的风险和机会。对 2030 财年的 SBI 集团的主营业务—证券业务和投资业务（私募股权投资）进行了财务影响的预测。另外，关于银行业务，SBI 新生银行正在预测截至 2050 财年的（累计）财务影响。

公司治理

SBI 控股在董事会之下设立了由业务执行董事组成、董事长为委员长的“可持续发展委员会”。▶ P.36

风险管理

作为风险管理的稳定框架，SBI 集团对包括气候变化在内的可能阻碍企业活动的风险，进行适当的评估和管理，制定了风险管理负责董事作为风险管理的负责人，同时设置了集团风险管理统括部作为风险管理部门，推进构建综合评价和管理体制，旨在应对气候变化给 SBI 集团整体带来的影响。▶ P.54

战略

在情景分析中，假设 2100 年地球平均气温与工业革命之前相比将分别上升 4°C 和 1.5°C，使用上述两种假设情况，分析和验证其对“风险和机遇”以及财务的影响。

2030 财年财务影响预测 (与 2020 财年相比 / 证券业务和投资业务)

4°C 的情形：6.6 千万日元

1.5°C 的情形：1.69 亿日元

(参考) SBI 控股 2023 财年税前利润 1,415.69 亿日元

※ 记载了证券业务和投资业务（私募股权投资）引入碳税和排放权交易导致成本增加、电力价格成本增加、ZEB 对应成本增加、气温上升导致制冷成本增加、年平均洪涝损失额、年平均高潮损失额、年平均停业损失额的财务影响预测的总额。

2050 财年财务影响预测 (截至 2050 财年累计 / 银行业务)

SBI 新生银行对财务影响额进行了如下估算。

实物风险：累计信贷相关成本约 55 亿日元 -90 亿日元

转移风险：累计信贷相关成本约 65 亿日元 -280 亿日元

※ 此估算中受到实物风险影响的业务包括日本国内房地产无担保贷款、日本国内项目融资、住房贷款、新生金融的面向个人无担保贷款。

※ 此估算中面临转移风险的业务为电力公用事业、石油和燃气、海运。

致力于解决环境和社会问题

SBI 集团的举措事例

- 支持绿色债券等 SDGs（可持续发展目标）债券的发行（SBI 证券及 SBI 新生银行）
- 促进可持续金融 / 影响力金融（SBI 新生银行）
- 可持续发展存款（SBI 新生银行）
- 根据 SDGs 选择投资标的（SBI Investment）
- 农业太阳能发电开发项目（SBI Smart Energy）

指标和目标

SBI 集团为了实现 2050 年国家碳中和目标，本集团的目标是到 2050 财年本集团 GHG 排放量为净零 (Scope1,2)，中期目标是到 2030 财年比 2018 财年减少 33%。此外，本集团已经开始各个类别进行计算，以把握本集团 Scope3 排放量的规模。

GHG 排放量的变化

(单位：t-CO₂)

	2021 年度	2022 年度	2023 年度
Scope1	1,299	1,482	1,206
Scope2	18,191	12,030	10,367
合计	19,490	13,512	11,573
Scope3	—	1,286	5,496

※ 计算范围：以 SBI 控股及主要集团公司的国内网点为计算对象，表中列出了 GHG 协议中规定的 Scope1（化石燃料等的使用导致的直接排放）、Scope2（购买的电和热的使用导致的间接排放）、Scope3（与业务活动相关的其他排放）的各排放量。从 2021 财年起，SBI 新生银行集团被纳入其中到 Scope1 和 Scope2 的统计中。

※ Scope3 适用于出差（第 6 类）、通勤（第 7 类）。2023 年度开始包括了 SBI 新生银行集团。

关于基于 TCFD 建议的披露全文，请参考下面的网站。

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

持续性增长的利益相关者参与度

在外部环境的不确定性不断提高的情况下，SBI 集团认识到要在中长期内提高企业价值，通过对话等参与形式来准确掌握不同利益相关者的要求和期待，并反映到经营管理上是很重要的。



顾客

SBI 集团秉承“顾客中心主义”作为业务建设的基本观，一直以顾客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，服务的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，以便顾客可以安心和信任地进行交易。

具体事例

- SBI 证券从 2023 年 9 月 30 日开始实施网上国内股票买卖委托手续费免费化的“ZERO 革命”
- 在“2024 年 Oricon 顾客满意度® 调查”中，荣获“网上证券”“网上银行”“银行信用卡贷款”“定期型癌症保险 综合”榜单的第一名（SBI 证券、SBI 新生银行、住信 SBI 网上银行、SBI 财产保险）



股东及投资者

对于各位股东和投资者，SBI 集团通过积极的信息披露、股东大会和业绩发布会进行沟通，努力构建良好的关系，进行健康透明的管理。上市公司的自我成长和企业价值的提升自不必说，未上市企业通过股票公开发行带来的集团企业价值的提升也非常显著，SBI 集团还通过并购、设立合资公司或者战略合作等方式，谋求股东价值的扩大化。

具体事例

- 召开面向机构投资者和分析师的说明会并进行个别面谈
- 召开面向个人投资者的说明会（情况说明会及经营近况的报告会）
- 扩充可持续发展相关信息的披露等



员工

SBI 集团认为，人是创造力的源泉，也是竞争力的源泉，是导致差异化的主要因素，因此提供了开放的雇佣机会，完善了 SBI 大学院大学的企业派遣制度等教育体制，实施了各种政策措施。此外，还通过建立与工作热情、实际业绩相符的公正的评价和待遇制度等，培育独特的企业文化的传承者，并提高健全的工作热情。

具体事例

- 开展健康经营、敬业度调查和员工满意度调查
- 提高员工持股计划和股票期权制度的激励授予率
- 通过 SBI 大学院大学培养人才



合作伙伴（客户）

SBI 集团正在推行“开放式联盟战略”，通过与涉及各种业态的众多集团外企业合作，形成双赢关系。通过开放式联盟，与各合作伙伴共同构建一个能够提供单个公司无法提供的综合服务体系，以满足客户的各种需求。

具体事例

- 通过 SBI 证券与集团外企业的各种共通积分和联名卡的合作
- SBI MONEYPLAZA 与地方金融机构等共同运营网点
- 在住信 SBI 网络银行推行 Neo-bank 的概念



地区社会

SBI 集团认为，企业是社会整体中的一部分，企业活动本来就会带来各种各样的影响。为了发挥企业作为社会实体的作用，SBI 集团努力通过主营业务以多种方式解决社会问题，为社会的维护和发展做出贡献。

具体事例

- 制定可持续发展基本方针和实质性内容
- 以 SBI 新生银行为核心的广域区域平台化为目标，进一步强化与地方金融机构的合作



地球环境

SBI 集团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组织和社会的影响、风险和机遇，制定了 SBI 集团环境方针。基于这一方针，SBI 集团今后也将通过业务活动为社会的可持续发展做出贡献。

具体事例

- 应对气候变化（基于 TCFD 建议采取措施）
- 促进高管和员工为保护生物多样性做出贡献的举措



SBI 集团以实现经营战略为目标的人才战略

白神 克巳

SBI 控股

执行董事 人力及总务负责人

所需的人才和人才组合

SBI 集团在基于经营战略在扩大业务领域的过程中，主要通过社会招聘来确保拥有必要知识、能够创造新业务机会的人才。因此，本集团的人才特征是 90% 以上是社会招聘录用的，本公司单体的社招员工中管理人员的比例达 86.4%，作为核心人才发挥着积极作用。为了能够让应届毕业生和社招员工一起充分发挥工作活力，持续实施涵盖集团整体视野的研修，以促进 SBI 集团理念和企业文化的渗透。另外，经营高层积极将自己的经营论、企业观通过书籍等方式传播出去，提高了员工对人性学和经营管理学的知识，加深了对经营理念的理解，培养公司内部的团结意识。

SBI 集团认识到，为了执行 SBI 集团的管理战略，确保优秀且国际化的人才尤为重要的。在积极从海外大学录用员工的同时，本集团还对评价制度、教育体系、薪酬制度等进行调整，并在整个集团内推进确保优秀人才的措施。2018 年，在工资待遇及工作形态方面，设立了与之前框架不同的高级专业岗位制度，致力于确保能够担当重要战略角色的人才。2022 年 4 月，大幅上调应届毕业生起薪及入社第 3 年职员的工资。同时，2024 年 4 月，以留住人才为目的，工资上调重点从年轻阶层转到中坚阶层。此外，还将通过并购等方式获取优秀的即战人才，并结合本集团的经营管理战略形成合适的人力资源组合。

人才战略的历程

本集团通过贯彻“自我否定”“自我变革”“自我进化”的不断进化姿态，实现了飞跃性的成长。只有人才才能产生创造性，人才是竞争力的源泉，也是带来差异化的主要原因，在人才战略上要准确捕捉公司内部的声音和外部环境的变化、潮流，最大限度地发挥员工的能力，以谋求制度和措施的扩充。

- 2005** 开始招聘应届毕业生
- 2009.10** SBI 大学院大学 MBA 课程的企业派遣制度开始
- 2015.03** 取消退休后再雇用的年龄上限
- 2016.10** 导入资格证考取补贴制度
- 2018.08** 颁布《健康管理宣言》
- 2018.10** 新设高级专业岗位制度
(对负责需要高度专业性的业务或具有一定资格证书的人才进行认定，并允许灵活的工作方式和考评方法的制度)
- 2022.04** 大幅上调应届毕业生的起薪和
入职三年员工的工资水平
- 2022.06** 为全体高管和职员导入反映集团综合业绩的
报酬制度
- 2022.10** 导入全职员工短时间出勤制度及错时出勤制度化
- 2023.03** 扩大资格证考取补贴制度的资格证书范围
(原制度覆盖的 33 个资格证新增了 19 个资格证，考试费
补贴范围扩大到 52 个资格证。)
- 2023.04** 开始内推录用
- 2023.04** SBI 控股实施敬业度调查
- 2024.01** 决定扩充高管和员工激励计划的政策
- 2024.04** 重点关注年轻员工及中坚层员工的薪资水平提高

关于“提高人才价值的举措”的详细内容请[点这里](https://www.sbigroup.co.jp/english/sustainability/social/employee.html)。

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

以持续创造价值为目标的多样性和包容性

SBI 集团认为，人类平等而普遍拥有的基本权利是人权，尊重人权在企业运营中也是理所当然的事情。2021 年，这一想法被明文规定为“人权理念”。此外，为了成为一家不被现有的概念所束缚而持续创造创新的企业，SBI 集团认为，需要一个多元化的人才资源可以不论年龄、种族、国籍、性别、性取向、身体有无残疾等，最大限度地发挥各自的能力并激励彼此成长的环境。本集团在 26 个国家和地区开展业务，海外据点的员工比例为 20.3%。对于优秀人才，不管其属性如何，都

要积极录用和晋升，从2015年3月开始，取消了退休后再雇用的年龄上限。

认识到今后进一步提高多样性的重要性，本集团的目标是到2025年将集团中管理职位中的女性比例和非日本员工比例分别维持在20%以上和40%以上，并努力维持和提高目前的比率（截至2024年3月末为26.1%和35.5%*）。此外，本公司及集团各公司正在推进响应《女性职场活跃推进法》和《下一代培养支援对策推进法》，并以此为基础制定数值目标和行动计划。

*SBI 新生银行集团除外。

“人权理念”请点这里。

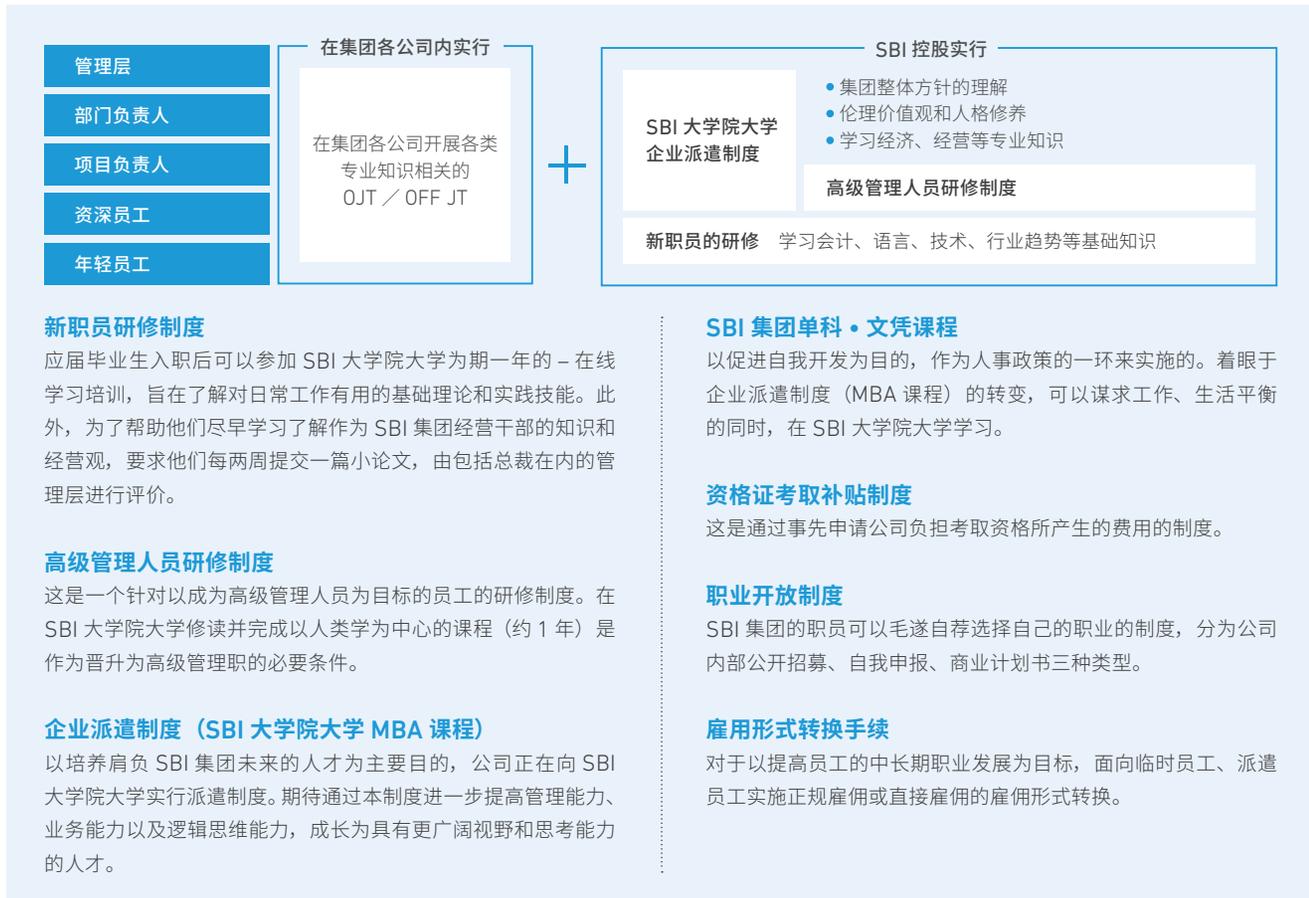
https://www.sbigroup.co.jp/english/sustainability/social/human_rights.html

担负下一代经营管理的人才的培养

SBI 集团为了培养未来的人才，利用集团各公司的各种专业知识的 OJT，以及在 SBI 集团的全面支援下于 2008 年开校的 SBI 大学院大学进行研修。对于想要成为高级管理人员的员工，除了将完成“SBI 集团高级管理人员研修”作为晋升条件之外，对于想要更广泛地学习管理的员工，还设立了到 SBI 大学院大学学习的企业派遣制度。截至 2024 年 3 月末，共有 171 人通过该制度获得了 MBA 学位。另外，对于新员工，除了在 SBI 大学院大学进行研修之外，为了帮助他们尽早掌握作为 SBI 集团经营干部的知识和经营观，公司要求他们每两周提交一篇小论文，由包括总裁在内的管理层进行评价，这是独具集团特色的课题研修。如上所述，本公司致力于通过研修培养人才，每位员工每年的研修时间为 13 小时 45 分钟*，本公司单独的教育研修费用为 1 亿 9 百万日元（每人平均研修费用为 33 万日元）。

*对象为日本国内合并子公司（SBI 新生银行集团除外）的员工。

SBI 集团的人才培养流程



改善职场环境以提高生产力

为了让员工始终发挥最大限度的工作能力，身心健康是非常重要的。本公司制定了《健康管理宣言》，积极营造易于员工保持和增进健康的环境。公司将员工的健康考虑在内，由产业医生每月举办“个人健康咨询”，并根据高管或员工偏好的方式进行面对面、电话、书面等方式的访谈。从2024年开始，我们开始为有意愿的员工提供生活习惯病重症化预防项目。此外，为了通过医疗领域积极地进行直接的社会贡献，在2007年设立了SBI Wellness Bank，通过该公司合作支援的医疗法人“东京国际诊所”，维护SBI集团内部高管和员工的健康。长时间工作可能会导致心理健康状况不佳，因此本公司从2015年开始在全公司积极实施削减工作时间的措施。例如，公司会通过提醒功能定期通知员工及其上司来跟踪加班时间及带薪休假的申请情况。从2016年开始，公司面向员工进行强制性压力测试，计划充分利用收集到的定量数据来研究出有效地维持员工健康的措施。

另外，旨在为员工提供自我实现的工作环境，本公司导入了“职业开放制度”，有效利用人力资源，做到人尽其才。该制度允许员工自行申请调动到集团内的事业公司，2023财年有140人利用该制度实现了职业转换。

公司还致力于营造舒适的工作环境，如产假、育儿假制度等，设立全职员工短时间出勤制度和错时出勤制度等，推进制度的扩充。另外，本公司的女性育儿休假获得率为100%，男性育儿休假获得率为50%。为了提高业务效率和生产效率，集团正在推进RPA和人工智能的导入，实现各种日常业务的自动化。

从2023年开始，公司将比以往任何时候都更加加强员工与公司之间的联系，在公司开展了敬业度调查。将本调查的结果有效利用到提高员工的敬业度上，旨在进一步营造舒适的职场环境。

对贡献突出的员工予以奖励

自创业以来，SBI集团一直贯彻着“功高者厚俸禄，德高者升官位”的方针，不仅注重结果，也重视实现结果的过程。另外，从力求公正公平的角度出发，不仅从上司，还有下属、同事等多角度参与评价，实行360度评价。此外，为了提高集团的凝聚力，同时提高对综合业绩的动力和士气，向本公司及子公司的董事发行有偿股票期权；并向员工发行符合纳税条件的无偿股票期权。

人才数据 (年度) ※1

员工情况 (合并)	2021	2022	2023
员工人数 (人)	17,496	18,756	19,097
海外网点的员工所占比例 (%)	22.9	21.7	20.3
外籍员工比例 ※2 (%)	42.3	37.7	35.5

女性员工的情况		2021	2022	2023
合并	女性员工录用人数 (人)	7,630	8,133	8,287
	女性员工比例 (%)	43.6	43.4	43.4
	录用的正式员工中女性员工所占的比例 (%)	36.8	37.5	34.2
	女性管理人员人数 (人)	768	920	1,050
	女性管理人员比例 (%)	18.4	19.9	20.1
	女性执行董事人数 (人)	20	22	19
	女性执行董事比例 (%)	9.4	8.7	6.5
国内合并	女性员工录用人数 (人)	933	1,327	1,101
	录用的正式员工中女性员工所占的比例 (%)	39.1	38.1	36.2
	女性管理人员人数 (人)	688	727	834
	女性管理人员比例 (%)	18.3	18.4	18.5

※1 由于计算方法的变更和并购等的影响，年度统计可能会出现数值没有连续性的情况。
 ※2 SBI 新生银行集团除外。

国内合并	2021	2022	2023
平均工作年数 (男) (年)	10.1	10.2	10.3
平均工作年数 (女) (年)	8.4	8.7	9.0
平均薪酬 (男) (日元)	7,564,601	7,854,752	7,856,678
平均薪酬 (女) (日元)	4,515,359	4,820,899	5,011,492
离职率 (%)	14.9	15.4	13.6
每位员工每年的研修时间 ※2	15小时 38分钟	13小时 23分钟	13小时 45分钟

单体	2021	2022	2023
月平均加班小时数	17小时 41分钟	17小时 1分钟	14小时 8分钟
年度带薪假期休假率 (%)	65.4	75.6	75.6
女性员工育儿假期休假率 (%)	100	100	100
社招员工在管理人员中的比例 (%)	81.1	83.1	86.4
教育研修费 (日元)	56,410,000	60,781,642	108,738,000
管理人员女性员工比例 (%)	26.5	24.7	26.1

本公司关于人才的目标数值 (持续到2025年之前)

女性管理人员比率 (本公司单体)	20% 以上	外籍员工比率 (本集团合并)	40% 以上
------------------	---------------	----------------	---------------

强化、扩充支撑可持续发展的经营基础

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，致力于加强良好的公司治理，以提高企业价值。

2024年3月财年的主要举措成果

定期召开董事会的次数	12次
外部独立董事的董事会平均出席率	96.4%
外部监事的董事会平均出席率	93.3%
召开监事会的次数	14次
外部监事的监事会平均出席率	100%

董事会主要讨论的事项

- 国内普通公司债券发行事宜
- 扩充激励计划的方针
- 关于与 Mynavi 的资本业务合作的报告
- 集团风险管理统括部的实绩报告
- 关于与投资者等的沟通情况的报告
- 关于可持续发展相关工作情况的报告

公司治理体制

本公司选择了设置监事会的公司作为组织形态，设置了董事会和监事会。本公司的董事会由包括7名独立外部董事在内的15名董事（截至2024年6月27日）组成，以加强对经营妥当性的监督。董事会会议原则上每月召开一次，对重要事项进行决策，对业务执行情况进行监督。关于业务执行，除了社长以外，包括副社长、专务等在内的业务执行董事，还有19名具有相当于董事的专业性和见识的执行董事。在明确执行董事和董事会的功能、责任的同时，完善了能够迅速灵活地应对急剧变化的经营环境的体制。

监事通过监察董事的职务执行情况等，肩负着建立回馈社会信赖的优质公司治理体制的责任。监事与独立外部董事、会计审计师等保持联系，谋求实现实效性更高的公司管理体制。

关于董事会及监事会，不论人种、国籍、性别等，都将

由具有高度专业知识的、能够强化本公司公司治理体制的各种人才组成。 [▶ P.48](#)

提高董事会的实效性

1. 分析和评价的方法

本公司于2024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2024年3月召开的董事会上讨论的讨论，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和组成
- 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

公司治理体制的概要（截至2024年6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）	15名（7名）
董事的任期	1年
董事的平均年龄	59.2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

2. 分析、评价结果的概要等

本公司的董事会作为业务执行机构和监督机构发挥着作用，实效性充分得到了保证。

另一方面，鉴于以人工智能为代表的科技的飞速发展，为了进一步提高董事会的实效性，我们希望能够确保精通该领域的专业人才，获得更迅速、更详细的构建网络安全体制的意见。

此外，针对业务多样化和集团规模扩大带来的风险增大，在合规风险管理方面采取更为全面的应对措施，例如持续监控并购后的 PMI（经营整合过程）的必要性等应对措施提出。

本公司董事会今后也将立足于这些实效性的分析和评价结果，努力进一步提高董事会的实效性，为本集团持续提高企业价值而努力。

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 2024 年 3 月的财年中，邀请了 Owls Consulting 集团株式会社的代表董事兼 CEO 羽生田庆介先生在 2024 年 1 月对本公司新加入的半导体相关事业进行了相关的研修。

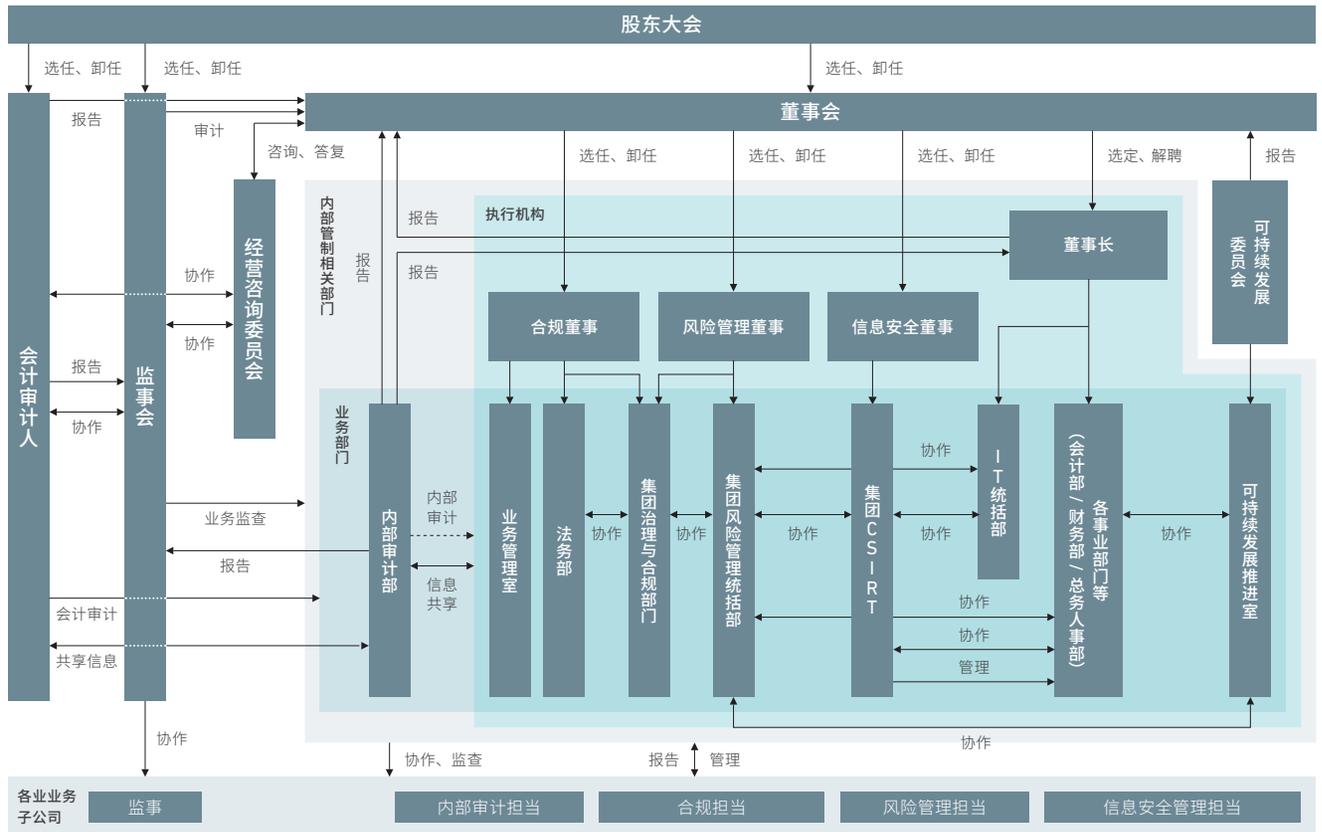
在董事培训中进行研讨的主要课题

- 关于日本半导体产业的补助金政策
- 关于世界各国半导体相关产业政策
- 全球半导体市场的业务战略



董事培训会的情景

企业管理体制图



董事及监事一览 (截至 2024 年 6 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 董事长 会长兼总裁 (CEO)</p>	SBI Investment 株式会社 董事长、执行董事会会长兼总裁 株式会社 SBI 证券 董事长兼会长 SBI Pharmaceuticals 株式会社 董事长、执行董事兼总经理 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 董事兼会长 SBI Asset Management 集团株式会社 董事兼会长 株式会社地方创生 Partners 董事长兼总经理	① 12 次中 12 次 ② 4,327,960 股 ③ 整体经营管理(金融、生物科技) ④ 自创业以来,作为董事长兼总裁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科技相关业务等,构筑起 SBI 集团坚固的业务基础。
 <p>高村 正人 董事长兼副总裁 (COO)</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 ASCOT 株式会社 外部董事 The Global 株式会社 外部董事 SBI 地方创生 Services 株式会社 董事	① 12 次中 12 次 ② 450,000 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等。
 <p>朝仓 智也 董事 副总裁</p>	SBI Asset Management 集团株式会社 董事长兼总裁 SBI Global Asset Management 株式会社 董事长、执行董事兼总裁 SBI Asset Management 株式会社 董事长、会长兼 CEO Wealth Advisor 株式会社 董事长兼总裁 SBI Insurance Group 株式会社 董事 SBI Okasan Asset Management 株式会社 董事 SBI Alternative Asset Management 株式会社 董事 SBI RHEOS HIFUMI 株式会社 董事 SBI Crypto Asset Holdings 株式会社 董事	① 12 次中 12 次 ② 355,000 股 ③ 整体经营管理(金融) ④ 担任 SBI Global Asset Management 中担任董事长、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>森田 俊平 专务董事</p>	SBI 地银控股株式会社 董事长 SBI 地方创生 Banking System 株式会社 董事长 株式会社岛根银行 董事 株式会社 SBI 储蓄银行 董事 SBI NEO FINANCIAL SERVICES 株式会社 董事 SBI Business Solutions 株式会社 董事 SBI Security Solutions 株式会社 董事 SBI Art Auction 株式会社 董事 SBINET 株式会社 董事	① 12 次中 12 次 ② 150,000 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,特别是作为注册会计师,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,还努力为地方创生以及提升所投资的地方金融机构的价值。
 <p>日下部 聪惠 常务董事</p>	株式会社 SBI 证券 常务董事兼分管风险管理部 SBI VC Trade 株式会社 董事 Japannext 证券株式会社 董事 SBI Remit 株式会社 董事	① 12 次中 12 次 ② 9,600 股 ③ 风险管理 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。期待在 AML/CFT 领域利用其广泛的知识与见解,为进一步强化和完善本集团的风险管理体制作出贡献。
 <p>山田 真幸 董事</p>	SBI 控股株式会社 法务部长 SBI Asset Management 株式会社 监事 SBI Capital Management 株式会社 董事 SBI Ventures Two 株式会社 董事 SBI Incubation 株式会社 董事 SBI Capital 株式会社 董事	① 12 次中 12 次 ② 39,030 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>松井 真治 董事</p>	SBI AutoSupport 株式会社 董事长 SBI Benefit Systems 株式会社 董事长、执行董事兼总经理 SBI Africa 株式会社 董事长 SS Trading 株式会社 董事 Benefit solutions 株式会社 董事	① 10 次中 10 次 ② 115,050 股 ③ 整体经营管理(金融)、海外 ④ 在 SBI Benefit Systems 株式会社担任董事长、执行董事兼总经理;在 SBI AutoSupport 常年担任董事长,作为金融服务事业的经营者,拥有丰富的经验和广博的见识,并作为 SBI Africa 株式会社的董事长,带领在海外新市场开展新业务。
 <p>椎野 充昭 董事</p>	SBI 控股株式会社 公司交流部总经理 SBI Non-Bank 控股株式会社 董事长 SBI Digital Community 株式会社 董事	① 10 次中 10 次 ② 5,000 股 ③ 财务、会计、宣传 ④ 作为本公司的公司交流部总经理,长年负责 SBI 集团的宣传和 IR 战略,精通集团战略,并通过这些工作实践,拥有丰富的实务经验和高度的专业性。

董事会指定董事候补及监事候补的手续和方针

请查阅本公司官网的《公司管理基本方针》III-1-(3)、III-2-(3)。
https://www.sbigroup.co.jp/english/sustainability/governance/pdf/governance_policy240314.pdf

独立外部董事

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
 佐藤 辉英 独立外部董事	BEENEXT PTE. LTD. 总监 BEENEXT CAPITAL MANAGEMENT PTE. LTD. 总监	① 12次中11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DG FINANCIAL TECHNOLOGY株式会社)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 独立外部董事	庆应义塾大学 名誉教授 XICA株式会社 董事 Investcorp Japan LLC 非行政总经理	① 12次中10次 ② — ③ 整体经营管理(金融)、财务、会计 ④ 历任经济财政政策分管大臣、金融分管大臣、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等。
 铃木 康弘 独立外部董事	株式会社 digitalshiftwave 董事长兼总经理 (一社)日本 Omni Channel 协会会长 信息经营创新专科大学 客座教授 Vertex株式会社 外部董事 学校法人五岛育英会 东京都市大学 教授	① 12次中12次 ② — ③ 整体经营管理(先进技术) ④ 历任株式会社 Seven & i Netmedia 董事长兼总经理、株式会社 Seven & I Holdings 董事兼执行董事 CIO 等,在互联网业务等广泛的领域拥有丰富的经验等。
 伊藤 博 独立外部董事	SBI Insurance Group 株式会社 顾问 (一社)东京 American Club 财务委员会委员	① 12次中12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等。
 竹内 香苗 独立外部董事	自由节目主持人 dip株式会社 外部董事	① 12次中12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诸位的意见反映至董事会等。
 福田 淳一 独立外部董事	SBI 大学院大学 委托讲师 律师法人瓜生及系贺法律事务所 律师 特别顾问	① 12次中12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,地方创生领域提供建设性的意见。
 末松 广行 独立外部董事	东京农业大学综合研究所 特命教授 TRE 控股株式会社 外部董事(监事等委员)	① 12次中12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,期待他提出建设性的意见。

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选任理由

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 12次中12次 / 14次中14次 ② 1,000股 ③ 财务 / 会计、内部管理、法务及合规、风险管理 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等。
 吉田 孝弘 专职监事	SBI 证券株式会社 监事 SBI FINANCIAL SERVICES 株式会社 监事	① 10次中9次 / 10次中10次 ② — ③ 财务 / 会计、金融领域整体 ④ 拥有长期在金融机构工作的经验,在SBI新生银行担任集团业务部门的执行董事等,具有丰富的实务经验和较高的伦理观等。
 关口 泰央 外部监事	株式会社 Global Partners Consulting 董事长	① 12次中12次 / 14次中14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等。
 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 旭化成株式会社 外部监事	① 12次中10次 / 14次中14次 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。

※ 持股数量所记载的是截至 2024 年 3 月底的持有情况。

董事的技能矩阵

职务	姓名	经营 / 事业战略	重点事业 从业经验	国际经验	科学技术	学识经验	财务 / 会计	法务 / 合规	可持续发展 (ESG/ 风险管理)
董事长 会长兼 总裁 (CEO)	北尾 吉孝	●	●	●		●	●		
董事长兼副总裁 (COO)	高村 正人	●	●						
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			●				●	
董事	松井 真治	●	●	●	●				
董事	椎野 充昭		●				●		●
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		●			●			●

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视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”。作为董事会下设的咨询机构，该委员会中超过半数的委员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观点，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）的选任和解聘、董事报酬，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公司治理体制。

在 2023 年 9 月召开的 2023 年度第二次经营咨询委员会上，就信息安全风险管理态势进行了讨论。针对 SBI 集团旗下的新设公司和收购后的企业，以及客户企业的安全对策强化措施等，进行了广泛的意见交换。

经营咨询委员会的成员（截至 2024 年 6 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

关于董事报酬等

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问答后，在获得股东大会批准的报酬总额的范围，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享。通过本制度，对象董事可以将本公司得到的全部货币报酬债权作为实物出资财产支付，以获得本公司发行或者转让的普通股。

有关决定董事报酬的金额以及计算方法的方针

- (1) 本公司为了确保董事报酬等的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问答后，由董事会最终决定。当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、问答后，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问答后，在获得股东大会批准的报酬总额的范围内，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的范围内，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，来确定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
- 任职情况
- 对本公司业绩等的贡献度
- 其他
- 过去给相同级别的董事实际支付的报酬额

奖金原则上每年一次，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决定支付金额。因此没有特别设定定量的目标。

此外，基本报酬、奖金以及附带转让限制的股权报酬的比例，是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的范围内，通过与监事协商来决定支付给各位监事的金额。

不同管理职的报酬等的总额、报酬等的各类别的总额及各自对应的管理职人数（2024年3月期）

管理职类别	报酬等的总额 (百万日元)	报酬等的各类别的总额 (百万日元)			对应的董事人数 (人)
		固定报酬	奖金	退休慰劳金	
董事（外部董事除外）	775	214	461	100	9
监事（外部监事除外）	13	13	—	—	2
外部董事	123	109	14	—	9

有关母、子公司上市和保护小股东的方针

由于 SBI 集团涉及的业务领域广泛，部分投资人指出难以从整体上把握 SBI 集团的情况。为了解决的这一困扰，我们决定推进集团子公司的新股公开发行，让各事业体的业务价值更清晰，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，在保护小股东的问题上，本集团尊重各公

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。

例如，本集团与各上市子公司签订经营管理合同，设置只接受适时披露事项等报告的体制，主要包括合并业绩管理、与其他公司的业务合作、投资有价证券（涉及政策性持有）的取得、处置等事项。除此之外，对于该子公司，规定了在有损本集团声誉之虞的情况下，本公司具有调查权。但本公司尊重各上市子公司的独立性，委托其经营管理。

内部控制系统的构建

本公司认为强化内部控制系统以提升公司治理，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（最高伦理责任人）已经让所有董、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发现违反法令和章程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的规定。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。

关于企业伦理的思考

SBI 集团开展业务不是以“是否触犯法律”、“是否赚钱”为判断标准，而是以“这样做是否符合社会正义”为判断标准，经营理念的首要的是“秉承正确的伦理价值观”。本公司北尾董事长担任最高伦理负责人，带领全体职员贯彻实现本公司经营理念的前提，即遵守法律及伦理行为。另外，公司制定了关于集团合规的伦理性、规范性的最上层规则的“行为规范”，其下制定了作为实际合规的基本事项的“合规规程”等相关规则，实施相关分层制度。

交叉持股的持股方针及持股情况

本公司在进行有利于 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，如可以合理预估将来合作方的企

业价值也能提升时，考虑到可以通过将来出售股票来获利，会取得并持有合作方的股票。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，以及从与分红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。

如存在本公司的交叉持股股东，本公司将不进行有损该企业、公司或股东共同利益或缺乏经济合理性的交易。另外，在该交叉持股的股东表示将出售本公司股票时，不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 2024 年 3 月底，本公司没有交叉持股。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的股票均计入本公司合并财务报表中的营业投资有价证券中。

内部审计

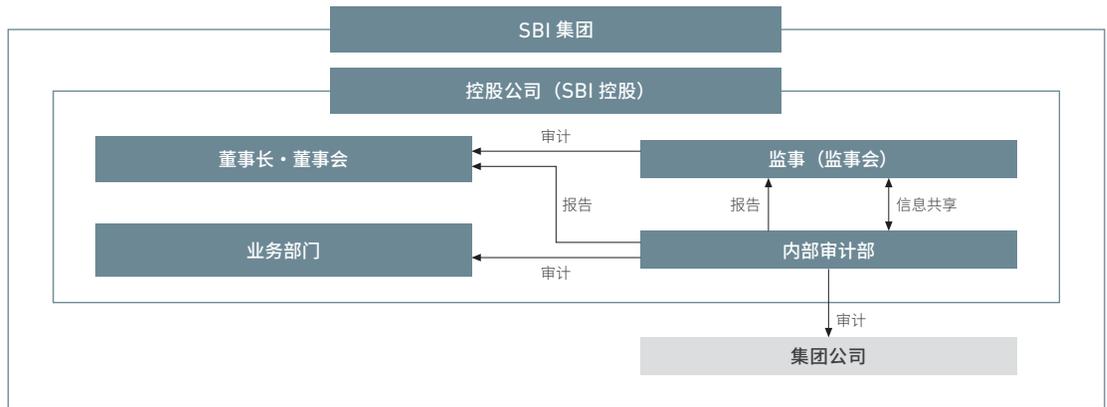
本公司设置了独立于业务部门和管理部门的内部审计部门。该部门对由遵守法令、业务适当性、内部控制的适当运用等构成的内部管理状态的适当性进行综合、客观评价的同时，对审计结果中提取的课题，实施提出改善建议和跟进。实施审计时，除了管理人员以外，必要时还会得到外部专家的帮助。审计结果在个别审计结束后不会拖欠，除了每 6 个月向代表董事及董事会报告一次外，还会定期向监事报告。

内部审计部门由具有审计（内部审计、会计审计、内部控制等）相关专业知识的部长及员工组成，参照一般的内部审计标准等实施审计程序。对审计对象实施基于信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、其他风险的评分。根据结果确定审计频率。在内部审计时，采用书面审计、访谈、现场调查相结合的方式实施，除子公司外，还根据需要对适用权益法的相关公司进行审计。

内部管理及内部审计

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

内部审计体制



监事的视角



吉田 孝弘
专职监事

为了持续增长，必须提高集团治理

在地缘政治风险高涨的背景下，SBI集团的业务活动从经济安全保障的角度出发进行考量也是不可或缺的。另外，在事业环境方面，日本央行解除负利率政策，改变了金融政策。另一方面，欧美也有看法认为本年内将下调利率，面临着难以预测未来的局面。在这样的环境下，我作为监事，为了能够使SBI集团的事业活动保持可持续的状态坚持公平公正的态度，为SBI集团的健康且持续的成长做出贡献。

另外，现在SBI集团正在积极推进业务扩张，我认为提高集团治理必不可少。在2024年3月期，与主要子公司的监事定期举行个别信息交换会，听取了对各种风险的应对状况以及今后可能出现的风险等的说明。本集团监事召开了两次“集团监事联络会”，各负责人对“网络安全相关的应对状况及课题”、“人事相关课题及对策”等进行了说明，同时监事之间进行了信息收集和意见交换。

今后，在谋求集团内部审计功能合作的同时，通过与董事、执行董事等定期的面谈，确认业务执行情况，听取各种风险的应对情况，并基于审计提出相关建议。



关口 泰央
外部监事

期待开展符合社会需求的商业活动

在2024年3月期，为了监督SBI控股作为母公司是否发挥了指导和监督功能，监事会将焦点集中在5个重点监察领域实施了监查。具体包括：①网络安全风险管理体制；②防止洗钱及恐怖活动融资的体制；③人才风险应对状况；④海外网点风险应对状况；⑤本集团的风险管理体制。与这些风险相关的管理体制大体上可以评价为良好。

因为我是非专职监事，所以除了出席与代表董事和审计法人的面谈外，在与其他董事的面谈时，我会全部浏览专职监事制作的面谈记录，并随时进行提问，努力把握现状。从我的角度来看，我认为目前的公司治理体系已经达到了一定的水准。

SBI集团自身近年来也标榜“以金融为核心，超越金融”，希望在以金融业务为核心的同时，开展符合社会需求的业务。在开拓这些新业务的过程中，可以预见到会产生前所未有的多种风险，监事的作用也会变得更加重要，因此我在加深对新业务的理解的同时，作为注册会计师的我也想以自己的经验为基础，在公司治理方面做出贡献。

SBI 集团的风险管理

支撑提高企业价值的风险管理

SBI 集团基于风险偏好 (Risk Appetite。为了实现战略需要承担什么样的风险, 承担什么程度的风险) 进行经营管理和风险管理。因此, 本集团在风险管理方面的职责是, 在维持集团成长性的同时, 确定回避阻碍业务的因素和对社会的负面影响的方针, 并作为判断经营的材料提供给董事会。对事业战略的推进做出了怎样的贡献是风险管理的重要作用, 风险管理的 KPI 也将其贡献度作为指标, 这是本集团的风险管理的一大特征。

本集团的业务开展范围很广, 因此对各个业务领域和区域的风险因素进行管理。通过重新划分现有的业务类别, 在风险管理方面也可以根据业务的性质采取相应的措施。另外, 地缘政治风险的重要性近年来进一步增加, 地缘政治风险如何影响与具体的财务、成长性、回报相关的各种风险, 这一观点也成为风险管理的重要主题。

有助于及时做出经营判断的风险管理体制

作为本集团风险管理核心的集团风险管理统括部, 除

了本公司的员工之外, 还有 SBI 新生银行集团的派遣人员、SBI 证券的兼任者等集团公司从业人员等构成, 根据本集团的战略、文化以及银行业、证券业等的事业特性, 采取多种视角是风管管理体制的特征。

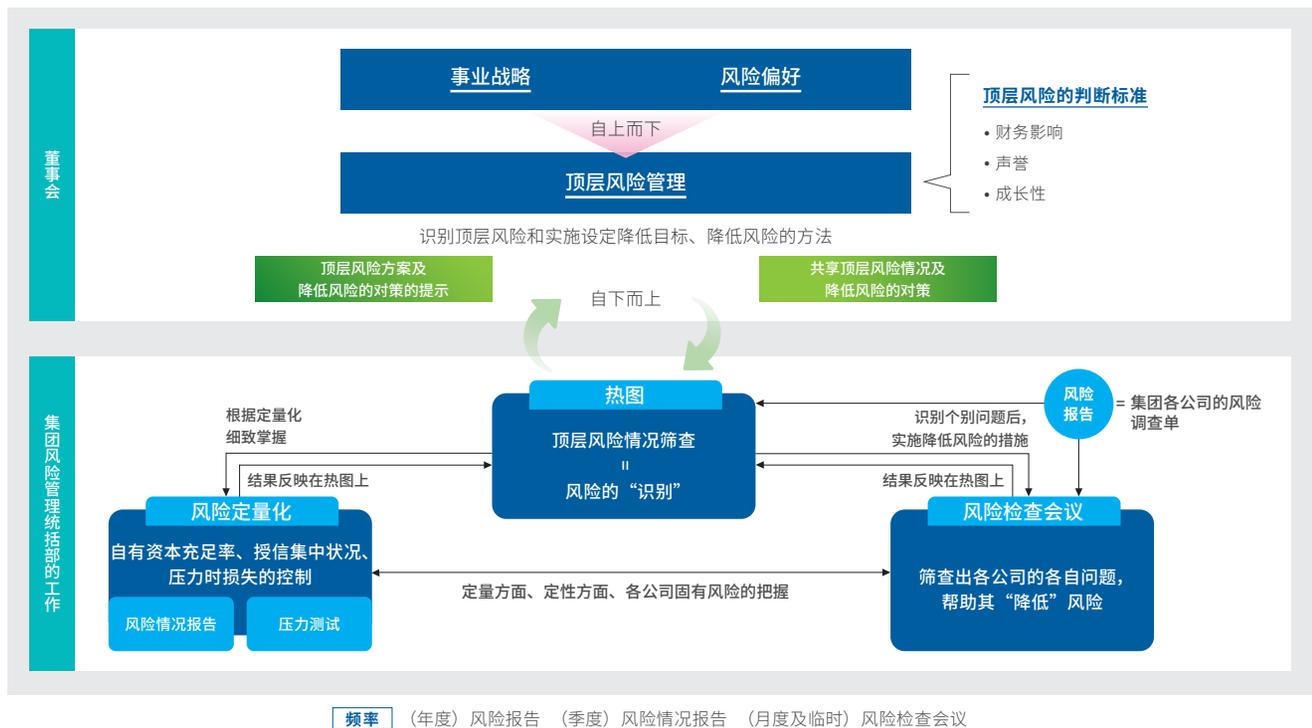
通过与其他部门密切合作, 进一步提高了风险管理的实效性。与会计部、财务部、可持续发展推进室、法务部、集团管治与合规部, 以及信息安全风险、系统风险相关的 IT 统括部进行合作。以影响集团风险的变化为中心, 每周定时共享详细信息, 并及时反馈到业务战略中。对董事会每期报告风险管理计划, 每年报告两次进展情况。另外, 每季度还会进行一次定量的风险信息报告。➔ P.47

风险识别过程

在对包含多种业务的本集团进行风险管理时, 本公司致力于能够随时更新并识别跨集团的“顶层风险”。

为了锁定顶层风险, 采用自上而下的方法, 从各期的业务战略出发设想全局的风险场景。此外, 还可以采用自下而上的方法, 对各业务种类的市场、信用、经营风险等各类别

集团风险管理统括部的活动全图



些报告，将信息安全、利率上升、资本管理和系统、国家风险等确定为顶层风险，并有效降低这些风险，在风险偏好的范围内进行经营决策。

风险管理的三大支柱

为了进行具有大局观的综合风险管理，本集团将“热图”“压力测试”“风险检查会议”等风险管理方法作为三大支柱加以有效利用。

热图是结合行业形态，从集团公司收集各种定量的风险指标和定性的风险信息，并将其结果以集团公司的视角俯瞰的图表。根据风险检查会议和子公司的各种风险状况报告定期制作。

压力测试主要是对可以进行定量风险管理的领域的两组风险管理统括部的活动进行整体分析，测试在压力情况下可能发生的财务损失。

风险检查会议，在选定重点监控对象子公司的基础上，与各公司单独交流，具体把握风险之外，为了降低风险，对内部管理态势进行建议和指导。这是在支援子公司的同时降低集团风险的措施。前两种是俯瞰全局的管理视角，而风险检查会议则是从个别的微观角度出发的。

将这些综合组合起来，就能实现既具有大局性、动态性，又不遗漏个别课题的风险管理。

SBI 集团网络安全

SBI 集团网络安全体制

本集团把加强网络安全作为经营上最重要的课题之一。为此，制定了作为集团整体规范的“SBI 集团安全标准”，强化了全面的网络安全对策。另外，从 2023 年开始，为了保护利用生成人工智能相关的机密信息及其安全性，制定了“SB 集团生成人工智能的利用指南”。

网络安全体制以本公司执行董事为集团信息安全管理负责人，IT 总括部为核心开展业务。另外，在 IT 总括部的事务局基础上设置了 SBI 集团 CSIRT (Computer Security Incident Response Team)。每月召开由集团内的信息安全管理负责人、相关人员参加的联络会，掌握最新的威胁动向防止发生突发事件，努力提高抗压力以迅速应对突发事件使损失最小化。

另外，本集团每个公司的业务规模和领域都有很大差异，为了提高集团整体的网络安全水平，每年召开 4 次网络安全联络会，集团各公司信息安全管理负责人和管理负责人出席会议，并在整个集团中分享网络安全措施和动向等。

IT 统括部和集团风险管理统括部每隔一周共享信息，进行日常密切的合作，发生事故时共同采取对策。IT 统括部专门负责应对网络攻击等 IT 领域，集团风险管理统括部负责管理整体风险，通过合作加强多层次、综合性的安全管理。

强化网络安全的人才培养

本集团对员工实施各自的安全对策教育计划，对管理层除了聘请外部知识分子实施研修以外，董事会也定期进行讨论。对于集团子公司的系统运用管理负责人，除了定期召开由外部讲师举办的研讨会之外，还通过关于网络安全的专用信息共享平台，提起对薄弱的注意和应对对策的周知，根据公司的规模和领域提高矫正知识侧重点的水平。对全体从业员，除了提醒注意钓鱼邮件和网络攻击之外，还必修网络安全相关的 e-learning，培养伦理意识和应对最新的网络犯罪，谋求关于策略、方法的知识共享。

囊括整个集团的网络安全整備

本集团存在着规模和成熟度各不相同的公司，在网络安全相关的体制、人力资源、知识积累等方面存在不均衡的情况，谋求其平均化是我们的课题。在网络攻击日益巧妙、高度化的情况下，仅靠以往的对策很难完全防止事故的发生。因此，本集团采用了被称为 zero trust 的理念，构筑了集团共通的安全平台。通过利用该平台，为各公司提供了能够灵活应对突发事件和风险的环境。我们认识到这样的管理体制的整備，对于持续非连续增长的本集团的网络安全体制的构筑是有效的方法。

本集团采取的该措施被予以肯定，日本 IT 团体联盟在 2023 年 12 月 8 日公布的《网络索引企业调查 2023》中，本集团被认定为“44 家具有良好体制态势和信息披露能力的企业”之一。

过去 10 年合并财务报表简报

国际会计准则 (IFRS)

(截至 3 月 31 日的财政年度)	2015	2016
营业收入 / 收益 *1	245,045	261,744
税前利润	63,067	52,227
归属母公司股东的本期净利润	45,721	34,115
资产合计	3,400,763	3,126,784
归属母公司股东的权益	383,491	371,590
经营活动产生的现金流量净额	(36,197)	32,478
投资活动产生的现金流量净额	52,305	11,179
筹资活动产生的现金流量净额	(15,524)	(76,230)
现金及现金等价物的期末余额	290,826	248,050

*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“收益”。
2015 年 3 月财政年度，表示为营业收入。

税前利润	金融服务事业	67,309	50,458
	资产管理事业	8,132	17,996
	生物科技相关业务	(7,310)	(6,572)
	其他	2,779	(835)
	注销或全公司	(7,843)	(8,820)
	金融服务事业	—	—
	资产管理事业	—	—
	投资事业	—	—
	加密资产事业	—	—
	次世代事业	—	—
	注销或全公司	—	—

* 从 2015 年 3 月的财政年度起至 2021 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。
2023 年 3 月期起五大事业板块作为新报告的板块。且，2022 年 3 月期也按照变更后的板块构成重新调整。

归属母公司股东的权益比率	11.3	11.9
归属母公司股东的本期净资产收益率 (ROE)	12.9	9.0

母公司股东的每股净资产 (BPS)	1,771.19	1,792.08
基本每股收益 (归属母公司股东) (EPS)	211.18	160.83
每股分红	35.00	45.00

市盈率 (PER)	6.89	7.11
市净率 (PBR)	0.8	0.6

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 ÷ 归属于母公司股东每股所有者权益
截至 2024 年 3 月财政年度期末的股票收盘价为 3,951 日元。

分红总额	7,594	9,393
库存股回购额 *2	10,000	5,000
股东分红总额	17,594	14,393

*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。

分红率	16.6	28.0
股息支付率	38.5	42.2

员工人数	6,094	5,480
------	-------	-------

(单位：百万日元)

2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
261,939	337,017	351,411	368,055	541,145	763,618	956,977	1,210,504
43,139	71,810	83,037	65,819	140,380	412,724	102,140	141,569
32,455	46,684	52,548	37,487	81,098	366,854	35,445	87,243
3,850,001	4,535,964	5,034,124	5,513,227	7,208,572	17,838,200	22,301,975	27,139,391
377,992	427,815	456,675	451,476	562,116	924,603	1,016,112	1,262,209
(17,952)	(33,235)	(71,665)	26,849	(178,403)	(314,046)	960,743	1,345,740
2,437	7,881	(54,731)	(70,887)	(82,071)	1,838,517	(1,075,054)	(65,116)
159,467	74,575	407,746	181,626	210,822	163,302	810,425	29,172
391,572	437,148	713,974	843,755	802,702	2,499,370	3,200,916	4,580,335

(单位：百万日元)

48,853	63,888	66,568	53,379	85,755	—	—	—
13,940	56,491	51,107	35,165	84,853	—	—	—
(9,574)	(37,252)	(19,179)	(11,431)	(8,630)	—	—	—
(830)	(1,328)	(6,912)	(1,771)	(10,595)	—	—	—
(9,250)	(9,989)	(8,547)	(9,523)	(11,003)	—	—	—
—	—	—	—	—	301,725	152,040	164,981
—	—	—	—	—	3,810	10,123	4,843
—	—	—	—	—	136,457	(16,661)	(8,288)
—	—	—	—	—	3,518	(18,429)	8,428
—	—	—	—	—	(20,308)	(3,253)	(4,952)
—	—	—	—	—	(12,478)	(21,680)	(23,443)

(单位：%)

9.8	9.4	9.1	8.2	7.8	5.2	4.6	4.7
8.7	11.6	11.9	8.3	16.0	49.4	3.7	7.7

(单位：日元)

1,856.47	1,937.72	2,000.82	1,955.91	2,297.87	3,770.84	3,731.17	4,181.45
159.38	220.54	231.43	163.18	339.78	1,498.55	133.87	316.43
50.00	85.00	100.00	100.00	120.00	150.00	150.00	160.00

(单位：倍)

9.74	11.03	10.66	9.67	8.83	2.07	19.60	12.49
0.8	1.3	1.2	0.8	1.3	0.8	0.7	0.9

(单位：百万日元)

10,153	18,711	22,984	23,077	29,324	36,770	40,847	47,499
8,000	0	19,427	0	0	0	0	0
18,153	18,711	42,412	23,077	29,324	36,770	40,847	47,499

(单位：%)

31.4	38.5	43.2	61.3	35.3	10.0	112.0	50.6
55.9	40.1	80.7	61.6	36.2	10.0	116.7	54.4

(单位：人)

4,455	5,391	6,439	8,003	9,209	17,496	18,756	19,097
-------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	--------

概况报告

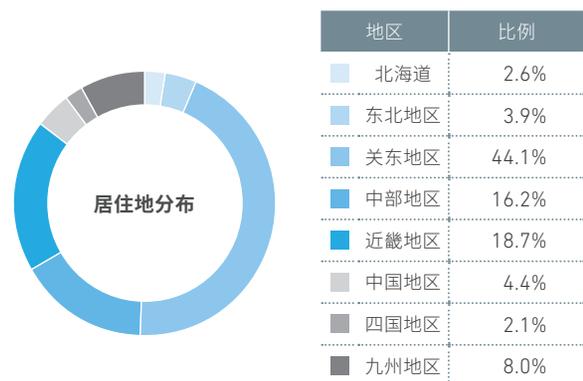
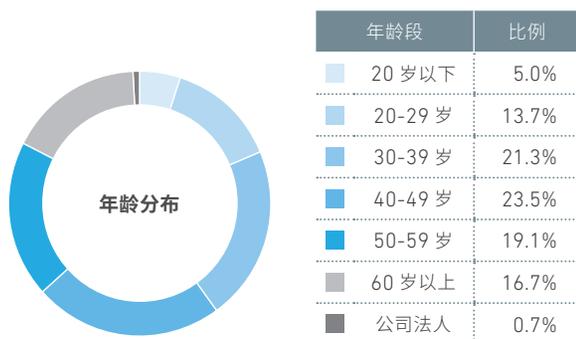
主要金融服务业务公司税前利润 (IFRS) 的变化

	单位	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	截至 2023 年 3 月财政年度	截至 2024 年 3 月财政年度
SBI 证券 (单体)	百万日元	45,597	31,604	47,394	51,186	49,351	56,994
FX 业务 *1	百万日元	9,334	8,138	10,684	14,327	15,891	17,550
SBI MONEYPLAZA	百万日元	1,956	995	3,762	3,305	992	2,349
SBI 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)	54,682 (42,771)	57,098 (57,924)
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	7,249 (11,975)	5,845 (12,570)	7,240 (13,928)	5,040 (17,113)	4,859 (19,932)	4,462 (24,845)
SBI 储蓄银行	百万日元	17,473	18,230	28,364	34,178	23,946	12,498
保险业务 *2	百万日元	1,480	(1,291)	5,771	5,519	639	5,989

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

	单位	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	截至 2023 年 3 月财政年度	截至 2024 年 3 月财政年度
证券账户数 *3	千户	4,631	5,428	6,813	8,453	10,038	12,452
账户净增加数	千户	369	797	1,385	1,640	1,585	2,414
经由住信 SBI 网络银行的累计账户数	千户	600	668	732	798	870	777
NISA 账户数 *4	千户	1,404	1,656	2,135	2,816	3,475	4,767
存放资产总额 *3	兆日元	13.0	12.9	19.7	23.2	26.9	40.4
占个人股票持有额份额 *5	%	12.7	13.9	15.5	17.9	20.5	22.0
基点	bp	2.9	3.2	2.9	2.4	2.1	1.3
个人股票委托交易金额份额 *6、7	%	36.2	36.4	42.8	44.1	46.0	49.8
个人信用交易委托交易金额份额 *6、7	%	37.1	37.1	45.0	45.6	47.2	52.5
信用交易持仓量	十亿日元	838	647	1,149	1,115	1,402	1,989
投资信托 (余额)	十亿日元	1,874	2,101	3,657	5,571	6,944	12,327
投资信托 (信托报酬额)	百万日元	5,200	4,935	5,256	7,466	8,175	10,251
IPO 承销业绩 *8	家	90	86	80	117	92	90
IPO 主承销数	家	11	9	15	20	15	21
资本充足率	%	349.9	338.2	231.9	264.4	292.7	254.8
FX 账户数 (SBI 集团 *9)	千户	1,196	1,334	1,527	1,726	1,953	2,229
SBI MONEYPLAZA 的存放资产总额	百万日元	937,327	756,356	1,332,959	1,173,014	1,286,771	1,702,185

SBI 证券的客户属性 (截至 2024 年 3 月底)



银行 (SBI 新生银行)

	单位	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	截至 2023 年 3 月财政年度	截至 2024 年 3 月财政年度
零售账户数	千户	—	—	—	3,050	3,161	3,533
账户净增加数	千户	—	—	—	—	111	372
存款余额合计 *10	亿日元	—	—	—	63,980	99,822	115,449
商业贷款余额	亿日元	—	—	—	4,140	4,115	4,118
存贷率 (未算)	%	—	—	—	81.9	69.0	67.4
核心资本充足率	%	—	—	—	11.72	10.24	9.92

银行 (住信 SBI 网络银行)

	单位	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	截至 2023 年 3 月财政年度	截至 2024 年 3 月财政年度
银行账户数	万户	354	393	451	535	614	726
数字银行事业的账户数	万户	354	393	449	508	532	567
BaaS 事业的账户数	万户	—	—	2	27	81	158
存款余额合计 *11	亿日元	48,571	53,923	62,938	71,158	79,777	94,658
住房贷款保有额 *12	亿日元	8,193	8,504	8,565	12,392	14,852	17,386
BaaS 业务合作伙伴数	家	—	—	2	5	10	20

银行 (SBI 储蓄银行)

	单位	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	截至 2023 年 3 月财政年度	截至 2024 年 3 月财政年度
正常贷款余额	亿韩元	61,234	75,966	95,311	121,915	133,735	111,256
其中：个人贷款	亿韩元	41,065	54,120	70,421	92,017	98,221	83,313
逾期率	%	3.9	2.3	1.6	1.38	3.36	5.6
其中：个人贷款	%	3.8	2.7	1.8	1.7	4.4	2.9

保险 (SBI Insurance Group 各公司)

	单位	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	截至 2023 年 3 月财政年度	截至 2024 年 3 月财政年度
保单签约量 (SBI 财产保险)	千	1,052	1,091	1,137	1,172	1,199	1,261
保单签约量 (SBI 人寿保险) *13	千	141	189	248	316	397	524
保单签约量 *14、15	千	675	801	942	976	999	1,025
综合成本率 (SBI 财产保险)	%	98.4	103.2	86.6	88.7	89.9	92.8
综合赔付率	%	84.1	85.5	68.3	68.7	70.8	73.4
综合费用率	%	14.3	17.7	18.3	20.0	19.1	19.4
责任准备金余额 (SBI 财产保险)	百万日元	15,338	15,255	18,262	17,702	18,098	19,153
偿付能力比率 (SBI 人寿保险)	%	1,045.4	957.6	898.1	821.3	915.7	828.8
总资产 (SBI 人寿保险)	百万日元	120,011	119,095	124,035	123,640	119,369	133,823
责任准备金余额 (SBI 人寿保险)	百万日元	90,915	86,202	90,918	90,724	90,283	92,005

* 1 SBI Liquidity Market 和 SBI FXTRADE 税前利润的简单合计。

* 2 SBI Insurance Group 及其旗下保险公司税前利润的简单合计。

* 3 从 2020 年 3 月期开始 SBI NEOMOBILE 证券 (2024 年 1 月 9 日与 SBI 证券合并)、2021 年 3 月期开始 SBI Neotrade 证券、2022 年 3 月期开始 FOLIO 的数值进行合算。

* 4 从 2023 年 3 月开始计算除去视同废除账户的账户数。到 2023 年 12 月底的账户数包括各公司的初级 NISA 账户。

* 5 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。

* 6 从 2021 年 3 月期开始的数值是 SBI 证券和 SBI NEOMOBILE 证券账户数的合计。

* 7 根据个人委托 (信用) 交易金额 ÷ [个人股票委托 (信用) 交易金额 (东京证券交易所和名古屋证券交易所的 1、2 部等) + ETF/REIT 交易金额] 计算出的结果。

* 8 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。

* 9 SBI FXTRADE、SBI 证券和住信 SBI 网络银行的账户数的合计。

* 10 个人存款和公司存款的合计。

* 11 住信 SBI 网络银行 (单体) 的数值。

* 12 保有额指，住信 SBI 网络银行销售的住房贷款 (“住房贷款 (WEB 申请)”、“住房贷款 (面谈申请)”、“合作住房贷款”)；住信 SBI 网络银行作为包含 BaaS 业务的各合作公司的银行代理人销售的住房贷款；“Flat35”；住信 SBI 网络银行作为三井住友信托银行的代理人销售的住房贷款 (“网上专用住房贷款”)；住信 SBI 网络银行子公司，即株式会社优良住宅贷款的各融资保有额的合计。

* 13 保单签约数量包括团体信用人寿保险中的被保险人数量。

* 14 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 小额短期保险以及 SBI 常口 SAFETY 小额短期保险、SBI 宠物小额短期保险 (2024 年 7 月住生活小额短期保险更改公司名称) 六家公司的保单签约数量的合计。

* 15 自 2020 年 3 月期的财政年度起包含 SBI PRISM 小额短期保险的保单签约数量；2021 年 3 月期的财政年度起包含 SBI 常口 SAFETY 小额短期保险株式的保单签约数量；2024 年 3 月期的财政年度起包含 SBI 宠物小额短期保险的保单签约数量。

概况报告

投资信托等的在管资产余额明细 ^{※1}

	单位	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	截至 2023 年 3 月财政年度	截至 2024 年 3 月财政年度
投资信托	亿日元	9,694	14,274	33,544	48,937	66,373	85,615
投资顾问	亿日元	3,334	2,971	4,701	5,347	5,581	6,045
投资法人	亿日元	—	—	—	—	—	—
合计	亿日元	13,028	17,245	38,245	54,284	71,954	91,661

因投资事业的公允价值评估变动而产生的损益及出售损益的变化

	单位	截至 2019 年 3 月财政年度	截至 2020 年 3 月财政年度 ^{※2}	截至 2021 年 3 月财政年度	截至 2022 年 3 月财政年度	截至 2023 年 3 月财政年度	截至 2024 年 3 月财政年度
公允价值评估变动产生的损益及出售损益	百万日元	33,699	20,305	66,342	131,285	(14,358)	(4,930)

私募股权投资相关的投资事业的投资和 EXIT 的实际业绩的变化

	单位	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	截至 2023 年 3 月财政年度	截至 2024 年 3 月财政年度
投资余额 ^{※3}	百万日元	355,683	459,574	614,462	712,920	682,448	801,825
实际投资额 ^{※4}	百万日元	108,125	140,465	107,056	117,791	98,931	124,280
实际投资数	家	230	206	195	257	254	341
EXIT 数 ^{※5}	家	20	24	22	22	22	22

私募股权投资等的投资余额明细 ^{※6} (截至 2024 年 3 月底)

产业类别	金额 (百万日元)	公司数
互联网、人工智能、物联网	180,305	169
金融科技服务	113,289	47
数字资产、区块链	122,543	33
金融	37,997	66
生物、健康、医疗	39,102	65
环境、能源相关	5,695	8
机械、汽车	21,943	21
服务业	86,856	73
零售、餐饮	3,791	9
材料、化学相关	5,256	6
建筑、不动产	1,362	4
其他	6,036	12
对外部 / 非合并基金投资额	49,449	91
合计	673,625	604

地区	金额 (百万日元)	公司数
日本	294,996	443
中国	7,748	18
韩国	5,281	4
东南亚	59,507	28
印度	9,978	7
美国	143,726	30
欧洲	75,173	36
其他	77,215	38
合计	673,625	604

未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)	28,052	160
其他 (海外合资基金等)	100,149	404
合计	128,200	564

私募股权投资等的实际投资额明细 前三位^{※4} (截至 2024 年 3 月底)

产业类别	金额 (百万日元)	公司数
服务业	53,165	17
互联网、人工智能、物联网	16,363	33
金融服务	10,761	10

投资和 EXIT 实际业绩明细^{※5} (截至 2024 年 3 月底, 公司数)

累计投资公司的数量	国内	国外	累计 EXIT 数	国内		国外	
				IPO	M&A	IPO	M&A
2,522	1,518	1,004	360	166	22	123	49

SBI Investment 的项目开发实际情况^{※7}

执行情况	单位	项目开发	尽职调查	实际投资
2022 年 3 月财政年度	家	1,588	66	58
2023 年 3 月财政年度	家	2,143	121	55
2024 年 3 月财政年度	家	2,624	107	26

SBI Investment 投资情况^{※7、8}

承诺出资额 (亿日元)	累计分配额 (亿日元)	回报率 (倍)	IRR (%)
7,874	4,276	1.31	5.2

※1 有关截至 2019 年 3 月财政年度的明细, 由 SBI Asset Management 进行运营指导的基金中, 由 Wealth Advisor 提供投资咨询的, 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。

※2 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, 随 2021 年 3 月财政年度的部分子公司的所属板块的变更进行变更。

※3 在合并财务报表的“营业投资有价证券”明细中, 加入了非合并的本集团运营基金的投资余额。

※4 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。

※5 记载了所投资公司的首次公开上市 (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。

※6 私募股权投资等的投资余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。

※7 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。

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

主要生物科技及医药信息业务中各公司税前利润 (IFRS) 的推移*

	单位	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	截至 2023 年 3 月财政年度	截至 2024 年 3 月财政年度
SBI Biotech	百万日元	(166)	16	(278)	366	(205)	(271)
SBI Pharmaceuticals	百万日元	(1,395)	(1,272)	(1,726)	(1,125)	(1,245)	(2,919)
SBI ALApromo	百万日元	263	193	348	298	195	55
photonamic	百万日元	412	173	71	328	194	408

* 研发产品的减值损失除外。

SBI Biotech 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)	板上红斑狼疮 (DLE)、皮损炎 (DM)	Viela Bio ^{※1}
SBI-9674 (KK4277)	全身性红斑狼疮 (SLE)、皮肤红斑狼疮 (CLE)	协和麒麟 ^{※2}
SBI-3150 (AK1910)	自身免疫性疾病	旭化成制药 ^{※3}
Cdc7 (monzosertib/AS-0141)	实体癌、血癌	卡纳生物科学 ^{※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 Viela Bio。

※2 2016 年冬，转让给协和发酵麒麟（现名协和麒麟）。

※3 2020 年，转让给了旭化成 PHARMA CORPORATION。

※4 2014 年，卡纳生物科学向本公司转让了该知识产权。

SBI Pharmaceuticals 主要新药研发产品的进展情况

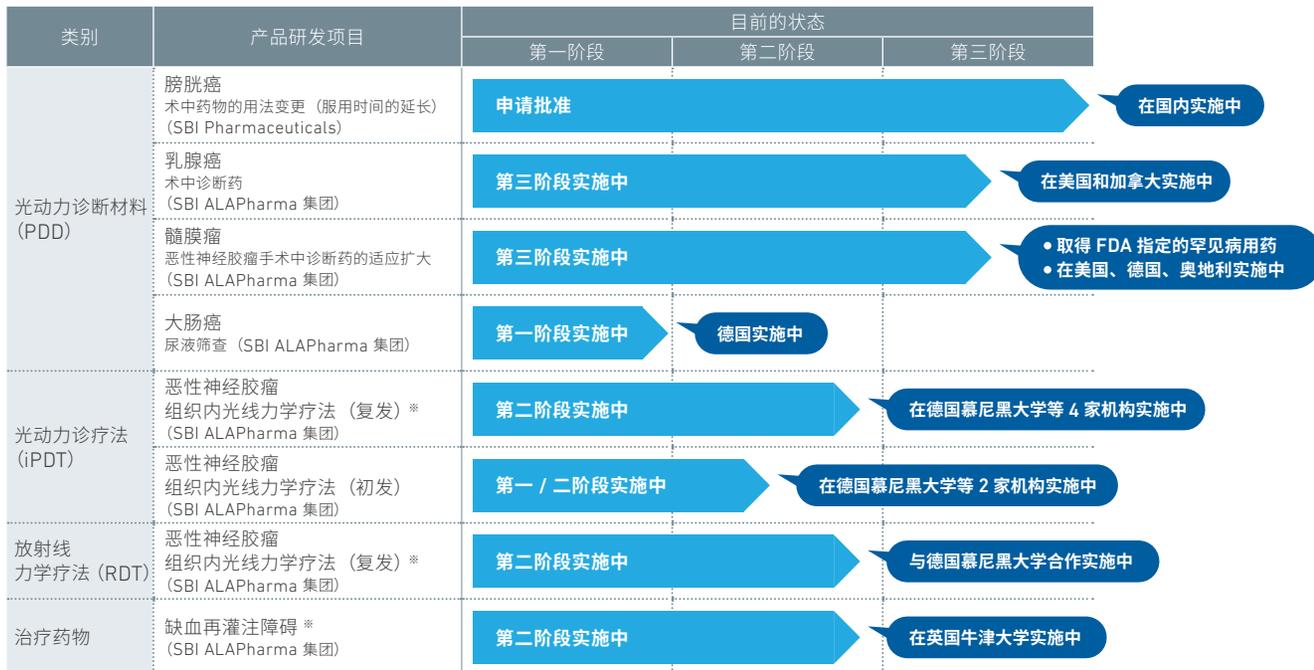
上市及专利转让 (总共 3 项) :

- 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。)
- 在中国大陆、中国台湾、中国香港享有“ALAGLIO® 颗粒剂分包 1.5g”的商业化权利 (BioPro Pharmaceutical, 2019 年 8 月)。
- 在韩国“ALAGLIO® 颗粒剂分包 1.5g”的商业化权利 (2020 年 5 月, 转让给了 Verto)。

SBI Pharmaceuticals 在日本国内外取得的专利数

	注册登记
国内	49 项
国外	276 项

※ 截至到 2024 年 3 月末



* 医生主导的试药试验

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

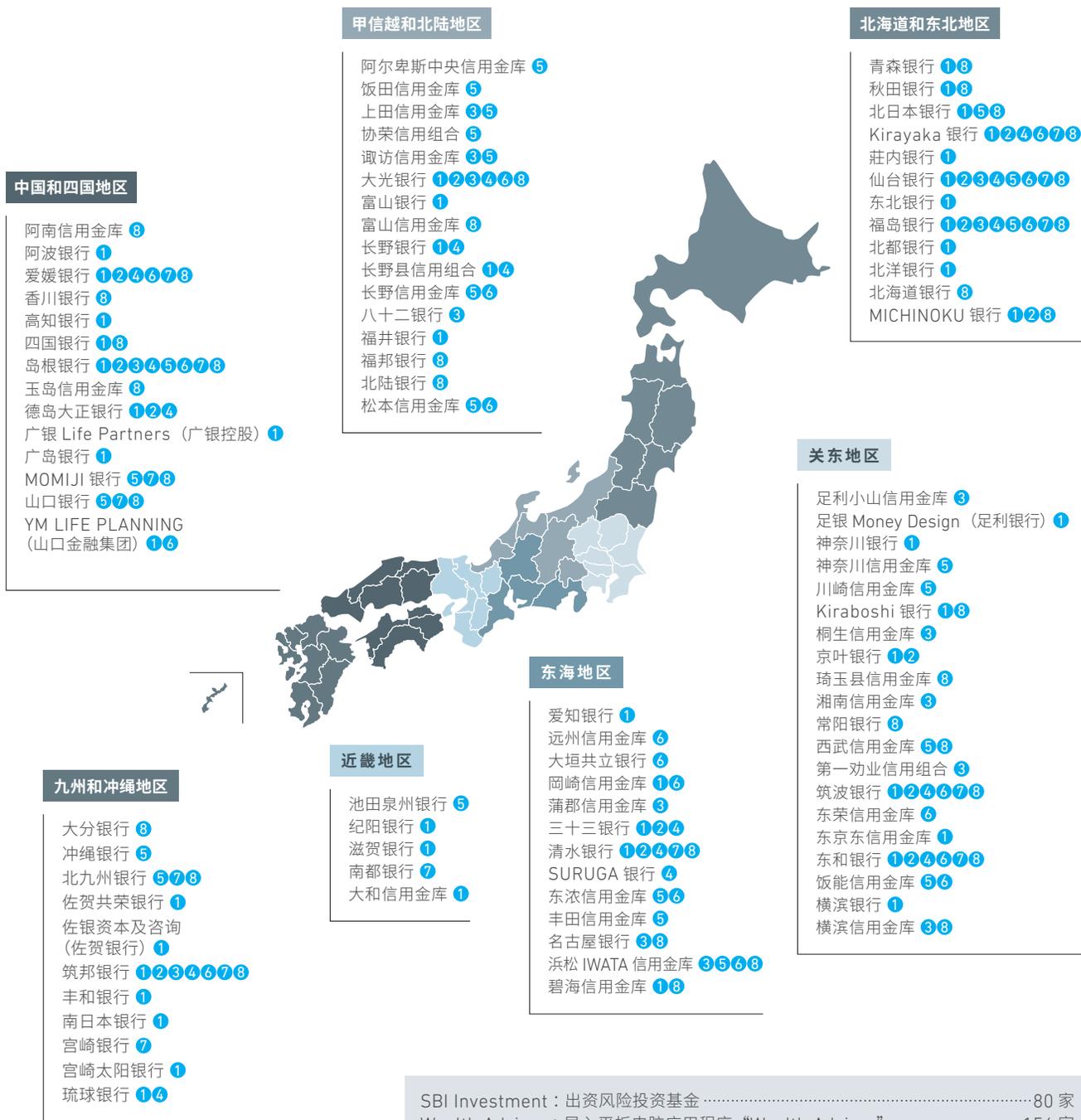
- ALA PLUS 降糖 (2015 年 12 月)
- SBI 银杏叶 (2017 年 12 月)
- ALA PLUS 降糖 RICH (2018 年 11 月)
- ALA PLUS 深度睡眠 (2019 年 3 月)
- ALA PLUS 提高身体活力 (2019 年 10 月)
- 发芽玄米的功力 (2021 年 4 月)
- ALA PLUS 心理健康 (2021 年 7 月)
- ALA PLUS 降糖 ALACIA (2021 年 12 月)
- ALA PLUS 黄金抗疲劳 (2022 年 5 月)
- ALA PLUS 降糖饮料 (2022 年 9 月)
- ALA PLUS 降糖降脂 (2023 年 7 月)
- ALA PLUS 降糖软糖 (2024 年 3 月)
- ALA PLUS 精神健康护理软糖 (2024 年 3 月)

※ 截至到 2024 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 SBI Remit：提供海外汇款服务
- ④ SBI Benefit Systems：确定缴款年金事业的协作与合作
- 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：云端型后台支援服务等客户介绍合作



※这里记载的是截至 2024 年 7 月 2 日 SBI 集团各公司合作的地方金融机构（地方银行、信用金库、信用组合）以及部分关联公司（按五十音图顺序排序）

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 2024 年 6 月末）



SBI証券

网络证券
客户满意度
第 1 名

2024 年 Oricon 客户满意度[®]调查
综合网络证券第 1 名



SBI 新生銀行

网银服务
客户满意度
第 1 名

2024 年 Oricon 客户满意度[®]调查
综合网银服务第 1 名

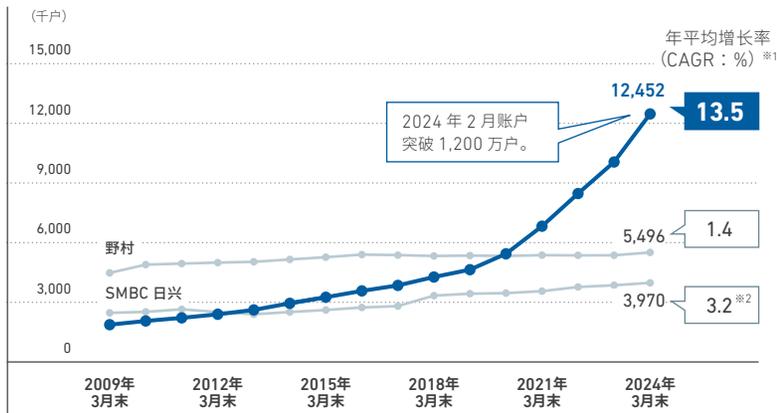


SBI損保

综合定期癌症保险
第 1 名

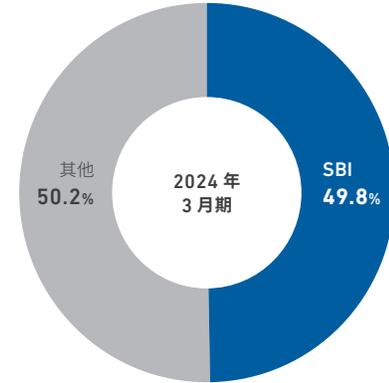
2024 年 Oricon 客户满意度[®]排名
综合定期癌症保险 第 1 名

SBI 集团及大型实体证券 2 公司账户数量的变化



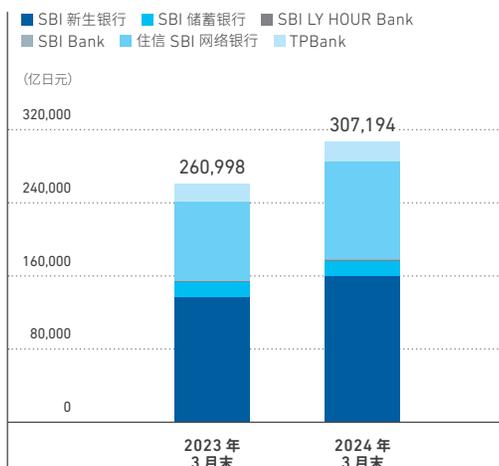
※1 2009 年 3 月末 - 2024 年 3 月末
※2 2018 年 1 月与 SMBC Friend 证券合并
资料来源：各公司发布的资料

个人股票委托买卖价款的份额



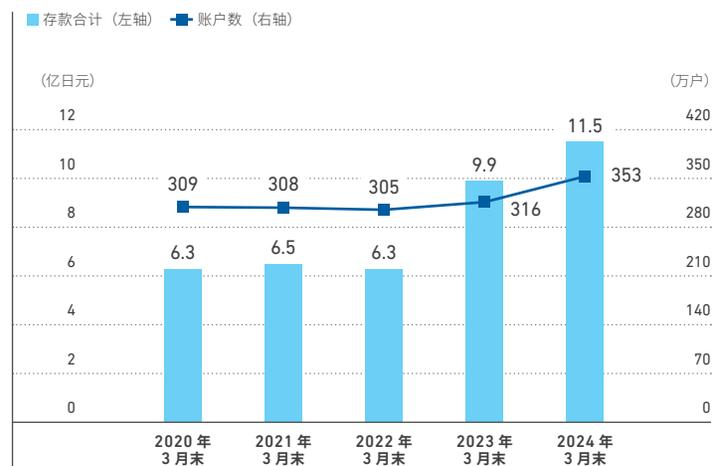
※ 包括 SBI Neotrade 证券的数值
※ 各公司个人委托（信用）买卖价款 + { 个人股票委托（信用）买卖价款（东证 Prime、Growth 等）+ ETF/REIT 买卖价款 } 计算得出
资料来源：东证统计资料、各公司公布资料

SBI 集团银行板块总资产



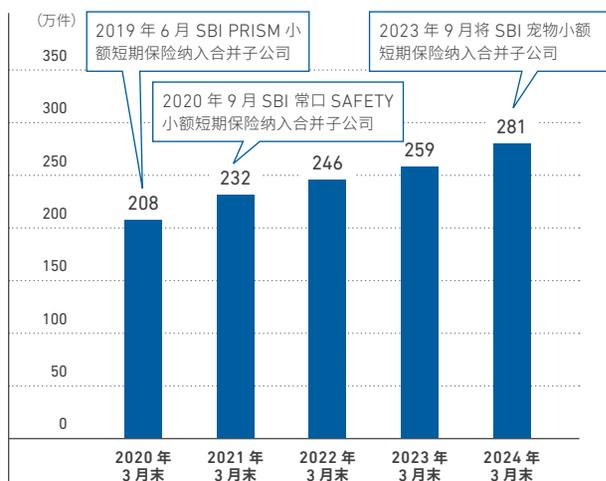
※ 国内银行数值按合并 / 日本会计准则；海外银行按各国准则
※ 汇率按各自当年 3 月末的数值计算

SBI 新生银行的账户数及存款余额



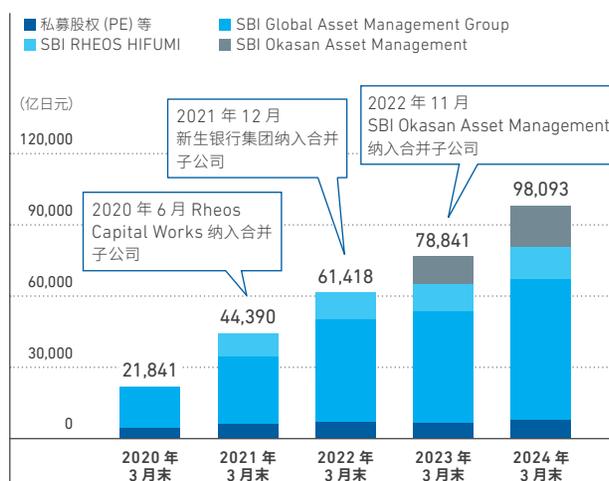
※ 账户数中不包含法人账户

SBI 保险集团的合同数量的变化



※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、SBI 常口 SAFETY 小额短期保险的保有合同、SBI 宠物小额短期保险的件数的简单合计

SBI 集团的管理资产金额的变化



※ 适用各期3月末日的汇率
 ※ 不满亿日元的四舍五入
 ※ 私人股本等不包括现金存款及应付额
 ※ 资产管理各公司 (SBI Global Asset Management Group、SBI RHEOS HIFUMI、SBI Okasan Asset Management) 分别计入投资信托和投资顾问, 包括一部分重复
 ※ 资产管理各公司的数值包括公募投信、公债投信、私募投信

SBI Investment 的投资成绩



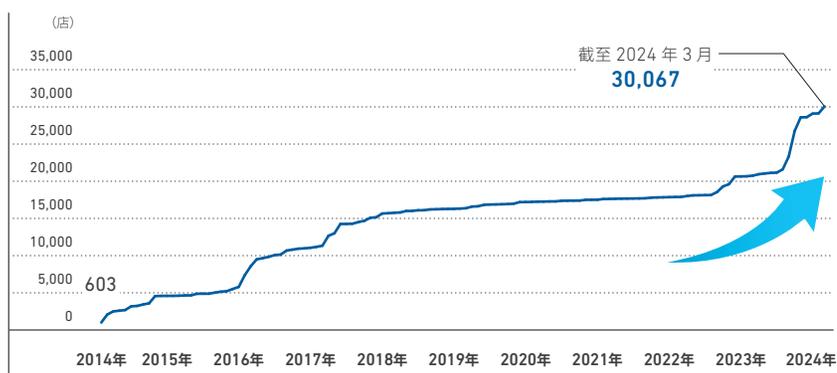
加密资产事业 交易商品数量



开展利用 5-ALA 的癌症术中 诊断剂的国家数量



经营 5-ALA 混合健康食品的店铺数的变化



合并财务报表

合并财务报表

(单位：百万日元)

	上期末 (2023年3月31日)	本期末 (2024年3月31日)
资产		
现金及现金等价物	3,200,916	4,580,335
应收账款及其它债权	10,484,222	11,606,228
存货	98,149	240,398
证券业相关财产	4,517,282	6,165,370
其它金融资产	457,727	567,190
经营性证券投资	581,364	673,625
其它证券投资等	1,997,856	2,088,542
(其中：附带担保金融商品)	222,987	388,333
再保险合同资产	24,033	24,270
通过权益法核算的投资	199,882	222,010
投资不动产	72,124	79,665
有形固定资产	124,655	133,777
无形资产	366,040	415,699
以出售为目的持有资产	75,873	184,001
其它资产	87,280	138,766
递延所得税资产	14,572	19,515
资产合计	22,301,975	27,139,391
负债		
公司债及借款	3,680,355	4,477,079
应付账款及其它应付款项	482,677	656,571
证券相关负债	3,888,249	5,527,306
客户存款	11,472,323	13,002,239
保险合同负债	151,952	155,046
应付所得税	16,951	19,036
其它金融负债	595,150	871,305
准备金	43,811	36,853
与以出售为目的持有资产直接相关的负债	47,283	138,506
其它负债	121,082	286,443
递延所得税负债	50,160	61,661
负债合计	20,549,993	25,232,045
所有者权益		
实收资本	139,272	180,400
资本公积	186,774	280,185
库存股	(76)	(87)
其它资本构成要素	61,047	125,726
留存收益	629,095	675,985
归属母公司的权益合计	1,016,112	1,262,209
少数股东权益	735,870	645,137
所有者权益合计	1,751,982	1,907,346
负债和所有者权益合计	22,301,975	27,139,391

合并利润表

(单位：百万日元)

	上年度 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	本年度 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
收益	956,977	1,210,504
(其中, 利息收益)	404,412	500,112
(其中, 保险收益)	80,537	87,665
费用		
与金融收益相关的金融费用	(102,473)	(167,940)
信贷损失坏账准备	(93,780)	(112,765)
保险服务费用	(76,000)	(79,173)
营业成本	(185,284)	(265,861)
销售费用及管理费用	(363,295)	(405,759)
其它金融费用	(19,985)	(41,713)
其它费用	(22,856)	(13,060)
费用合计	(863,673)	(1,086,271)
负商誉发生费用	2,460	2,823
以权益法核算的投资收益	6,376	14,513
税前利润	102,140	141,569
所得税费用	(30,444)	(27,953)
本期利润	71,696	113,616
本期利润归属		
母公司的所有者	35,445	87,243
少数股东	36,251	26,373
本期利润	71,696	113,616
本期每股收益 (归属于母公司所有者)		
基本 (日元)	133.87	316.43
稀释后 (日元)	118.34	285.60

合并综合利润表

(单位：百万日元)

	上年度 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	本年度 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
本期利润	71,696	113,616
其它综合利润		
不能结转至净损益的项目		
以公允价值计量且计入其他综合收益的金融资产	(7,173)	5,615
负债信用风险变动额	389	(8)
确定给付制度的重新计量	(1,374)	(1,054)
按权益法核算的公司按持股比例确认的该部分其他综合收益	(3)	0
	(8,161)	4,553
可结转至净损益的项目		
以公允价值计量且计入其他综合收益的金融资产	(7,823)	(1,500)
外币报表折算差额	30,248	71,051
保险合同贴现率变动差额	1,350	1,490
现金流量套期	—	(3,700)
按权益法核算的公司按持股比例确认的该部分其他综合	1,995	4,847
	25,770	72,188
税后其它综合利润	17,609	76,741
本期综合利润	89,305	190,357
本期综合利润的归属		
归属母公司的利润	52,864	152,506
少数股东损益	36,441	37,851
本期综合利润	89,305	190,357

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	其它资本 构成要素	留存收益	合计		
2022年4月1日余额	99,312	151,390	(62)	42,865	631,098	924,603	658,655	1,583,258
会计政策变更的累计影响额	—	—	—	—	905	905	385	1,290
反映会计方针变更的当期余额	99,312	151,390	(62)	42,865	632,003	925,508	659,040	1,584,548
本期利润	—	—	—	—	35,445	35,445	36,251	71,696
其它综合利润	—	—	—	17,419	—	17,419	190	17,609
本期综合利润合计	—	—	—	17,419	35,445	52,864	36,441	89,305
发行新股	39,960	39,905	—	—	—	79,865	—	79,865
合并范围变动	—	—	—	—	—	—	(8,496)	(8,496)
利润分配	—	—	—	—	(37,590)	(37,590)	(18,773)	(56,363)
增持库存股	—	—	(16)	—	—	(16)	—	(16)
出售库存股	—	(0)	2	—	—	2	—	2
股权激励	—	681	—	—	—	681	539	1,220
未丧失控制权的子公司 权益变动	—	(5,202)	—	—	—	(5,202)	67,119	61,917
其它权益组成部分转入 留存收益	—	—	—	763	(763)	—	—	—
2023年3月31日余额	139,272	186,774	(76)	61,047	629,095	1,016,112	735,870	1,751,982
本期利润	—	—	—	—	87,243	87,243	26,373	113,616
其它综合利润	—	—	—	65,263	—	65,263	11,478	76,741
本期综合利润合计	—	—	—	65,263	87,243	152,506	37,851	190,357
发行新股	6,110	3,787	—	—	—	9,897	—	9,897
具有股票认购权的可转换 债券的转换	35,018	34,003	—	—	—	69,021	—	69,021
合并范围变动	—	—	—	—	—	—	(21,673)	(21,673)
利润分配	—	—	—	—	(40,937)	(40,937)	(14,098)	(55,035)
增持库存股	—	—	(12)	—	—	(12)	—	(12)
出售库存股	—	0	1	—	—	1	—	1
股权激励	—	170	—	—	—	170	(31)	139
未丧失控制权的子公司 权益变动	—	55,451	—	—	—	55,451	(92,782)	(37,331)
其它权益组成部分转入 留存收益	—	—	—	(584)	584	—	—	—
2024年3月31日余额	180,400	280,185	(87)	125,726	675,985	1,262,209	645,137	1,907,346

关于财务信息的详细情况，请参阅我公司网站上刊登的“[“有价证券报告书”](#)及“[业绩公告](#)”。

股东及投资者信息请参阅 (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/>)

合并现金流量报表

(单位：百万日元)

	上年度 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)	本年度 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)
经营活动产生的现金流量净额		
税前利润	102,140	141,569
折旧及摊销	56,129	55,432
负商誉发生费用	(2,460)	(2,823)
以权益法核算的投资收益	(6,376)	(14,513)
利息及红利收入	(424,950)	(531,906)
利息支出	123,818	206,078
营业投资有价证券	(50,286)	(76,851)
经营性债权及其他债权	(1,818,690)	(936,261)
经营性债务及其他债务	(38,059)	141,447
证券业务相关资产及负债	(397,031)	(8,520)
吸收存款	3,776,127	1,397,222
公司债及借款 (银行业)	(611,135)	678,701
债券借贷交易保证金	(17,430)	163,695
其它	(10,825)	(166,379)
小计	680,972	1,046,891
已收利息及红利收入	422,429	517,379
已付利息支出	(103,160)	(190,435)
已付所得税	(39,498)	(28,095)
经营活动产生的现金流量净额	960,743	1,345,740
投资活动产生的现金流量净额		
购买不动产支出	(44,076)	(21,368)
购买无形资产支出	(37,568)	(43,480)
投资有价证券的支出	(3,026,500)	(1,834,145)
出售及偿还投资有价证券的收入	2,104,558	1,843,947
购买子公司股权支出 (扣除取得现金及现金等价物等)	(6,597)	(7,030)
出售子公司的收入	16	2,499
贷款支出	(141,533)	(176,344)
回收应收贷款	115,954	158,211
其它	(39,308)	12,594
投资活动产生的现金流量净额	(1,075,054)	(65,116)
筹资活动产生的现金流量净额		
短期借款	375,205	(146,991)
长期借款收到现金	186,037	113,489
偿还长期借款支出	(71,266)	(157,131)
发行债券所得款项	1,342,878	2,098,864
偿还债券支出	(1,062,876)	(1,747,111)
发行股票所得款项	79,865	9,897
少数股东权益的红利所得	18,305	9,608
投资业务组合中少数股东的出资收到的现金	39,877	25,802
支付现金红利	(37,580)	(40,929)
向少数股东支付股息	(512)	(4,461)
向投资业务组合中的少数股东分配利润	(16,355)	(9,729)
购买库存股支出的现金	(16)	(12)
向非控制关联方出售子公司股份获得的收入	5,087	17,773
向非控制关联方购买子公司股份的支出	(32,503)	(122,074)
其它	(15,721)	(17,823)
筹资活动产生的现金流量净额	810,425	29,172
现金及现金等价物增减净额	696,114	1,309,796
年初现金及现金等价物的期初余额	2,499,370	3,200,916
汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,432	69,623
年末现金及现金等价物的期末余额	3,200,916	4,580,335

关于投资业务的会计处理

各位股东所关心的本公司关于投资业务的会计处理问题，在此向大家做详细说明。

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 控股采用 IFRS 作为会计基准，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（经营投资证券和其他投资证券）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价格计算等。

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)

	2024 年第一季度	2024 年第二季度
公允价值	100	120

➔ 增长 20 亿日元

① 通过 SBI 的全资子公司进行投资时

(单位：亿日元)

	2024 年第二季度
收益	20
税前利润	20
税费 (30%)	-6
季度利润	14
归属母公司的 本期净利润	14
少数股东权益	—

② 通过合并基金进行投资时 (基金持有份额：20%)

(单位：亿日元)

	2024 年第二季度
收益	20
税前利润	20
税费 (30%)	-1.2
季度利润	18.8
归属母公司的 本期净利润	2.8
少数股东权益	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。

※ 对基金运营承担无限责任的合伙人。

由合并基金支付的管理报酬的会计处理

例：假设 SBI 控股向 SBI Investment 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。

1,000 亿日元 × 5% = 50 亿日元

(单位：亿日元)

SBI 控股 + SBI Investment	基金	合并 P/L
收益 50	收益 0	收益 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
		少数股东权益 -40

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益。

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。

<p>另类投资</p>	<p>另类投资是指上市股票、债券等传统资产以外的投资对象和投资手段。主要分为私募股权投资 (PE)、私募融资、房地产、基础设施等“另类资产”和利用配对交易、长空策略、期货交易等“另类资产”。一般来说，由于另类投资具有与传统投资对象不同的风险收益特性，因此可以通过将其纳入资产投资组合来分散风险。近年来，另类投资受到越来越多的关注，以日本的养老金公积金管理运用独立行政法人 (GPIF) 为代表，世界各国的养老金运用都在采用这种投资方式。</p>
<p>质押 (staking) 服务</p>	<p>质押是指将持有的密码资产存入区块链网络，作为其代价接受报酬的结构。通常，对区块链的网络形成所需的区块生成和交易认证等的参与需要高度的专业性，但通过利用密码资产交易所提供的质押服务，个人投资者也可以间接地为区块链的维持做出贡献。由于加密资产可以作为收入的来源使用，近年来投资者的需求不断高涨。本公司集团企业 SBI VC Trade 和 BITPoint Japan 提供了该服务。</p>
<p>AML/CFT</p>	<p>Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (反洗钱及打击资助恐怖主义) 的缩写。金融机构有义务遵守有关 AML/CFT 的准则和法令。迄今为止，日本受到了从事国际核查工作 FATF (金融活动工作组) 的严格审查，各金融机构也迫切需要制定适当的应对措施。</p>
<p>DeFi</p>	<p>Decentralized Finance (去中心化金融) 的缩写。是指建立在区块链上的去中心化金融生态系统。不存在中央集权式的管理主体，只要能够接入互联网，不论居住地和经济状况如何，任何人都可以接入。由于分布式交易所 (DEX) 和分布式借贷等 DeFi 服务的兴起，传统银行、证券、保险公司、加密资产交易所等中央集中金融系统所提供的金融功能，将通过区块链上自动运行的程序 (智能合约等) 实现了不通过人工和组织也可提供服务。虽然在安全性和 AML/CFT 方面还存在问题，但与外部服务容易合作、用户可以自行管理资产、成本低且透明度高的交易等优点，使其有可能彻底改变至今为止的金融形态。</p>
<p>NISA/iDeCo</p>	<p>NISA 是 Nippon Individual Savings Account (小额投资免税制度) 的缩写，是 2014 年开始实施的针对个人投资者的税收优惠制度。设定了年度投资额度、非课税持有期间，在此范围内，股票、信托投资等的分红、转让收益等都是非课税对象。iDeCo 是 individual-type Defined Contribution pension plan (个人型确定缴费养老金) 的缩写，是根据 2001 年通过的确定缴费养老金法实施的私人养老金制度。老年的资产形成为目的的养老金制度，所以税制优惠措施出台。2024 年 1 月后推出新系统，个人投资者能够享受到的利益将大幅扩大。例如提高年度投资限额和无限期免税持有期。另外，iDeCo 还将从 2024 年 12 月起提高部分订阅者的供款限额。</p>
<p>ST</p>	<p>ST (Security Token) 是指以股票、债券、房地产等实际存在的资产价值为依据的“代币(Token)”。作为使用区块链的数字证券，向代币持有者分配收益等，具有与证券类似的性质。在海外，ST 是作为符合各国金融商品相关法令的金融商品发行的，因投资者信赖和交易具有透明性，故能与现有的金融商品同等地得到保障。日本也根据 2020 年 5 月实施的资金结算法和金融商品交易法修正法，明文规定 ST 是金融商品交易法的管理对象。通过发行 ST 募集资金的 STO (Security Token Offering) 作为一种新的资金募集机制而备受关注。</p>
<p>Web3</p>	<p>“Web3”被称为以区块链为基础，以“去中心化”和“去信任化”为特征的下一代互联网。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。“Web3”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。</p>

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 SBI 证券株式会社 网络综合证券 100.0%	1 DIAMOND ASSET FINANCE 株式会社 房地产融资业 100.0%
1 SBI Neotrade 证券株式会社 金融商品交易业 (证券交易) 100.0%	2 住信 SBI 网络银行株式会社 东证 Standard 网络专门银行 34.2%
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 株式会社 SBI 储蓄银行 韩国储蓄银行 100.0%
1 SBI MONEYPLAZA 株式会社 开设销售金融产品的店铺 66.6%	1 SBI LY HOUR BANK PLC 柬埔寨的商业银行 70.0%
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 100.0%	1 SBI Bank LLC 俄罗斯的商业银行 90.7%
1 SBI FXTRADE 株式会社 FX 专门公司 100.0%	1 SBI ARUHI 株式会社 东证 Prime 住宅贷款的贷款、代理业务 63.2%
1 SBI Simplex Solutions Co., Ltd. 面向以 SBI 证券为首的 SBI 集团的系统开发与运用 51.0%	1 SBI Estate Finance 株式会社 不动产担保贷款的贷款业务等 100.0%
1 FOLIO 控股株式会社 网络证券、提供全权委托投资管理系统平台 69.5%	2 TIEN PHONG COMMERCIAL JOINT STOCK BANK 越南 HSX 越南商业银行 20.0%
1 SBI Thai Online Securities Co., Ltd. 泰国网络专门证券公司 100.0%	保险业务
2 FPT Securities Joint Stock Company 越南 HSX 越南 Blow college 业务、咨询业务等的证券业 24.0%	1 SBI Insurance Group 株式会社 东证 Growth 保险持股公司 59.7%
1 SBI Royal Securities Plc. 柬埔寨综合证券公司 65.3%	1 SBI 财产保险株式会社 财产保险业 99.2%
1 Osaka Digital Exchange 株式会社 PTS (专用交易系统) 的运营 59.0%	1 SBI 人寿保险株式会社 人寿保险业 100.0%
2 Japannext 证券株式会社 PTS (专用交易系统) 的运营 48.8%	1 SBI 小额短期保险控股株式会社 小额短期保险持股公司 100.0%
银行业务	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 地银控股株式会社 银行持股公司 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 株式会社 SBI 新生银行 银行业 64.8%	1 SBI Resta 小额短期保险株式会社 小额短期保险业 99.6%
1 新生 Financial 株式会社 个人贷款业务 100.0%	1 SBI PRISM 小额短期保险株式会社 小额短期保险业 100.0%
1 株式会社 APLUS 综合信贷业务 100.0%	1 SBI 常口 SAFETY 小额短期保险株式会社 小额短期保险业 100.0%
1 昭和 Leasing 株式会社 综合租赁事业 100.0%	1 SBI 宠物小额短期保险株式会社 小额短期保险业 100.0%
	2 Ly Hour SBI Insurance Plc. 柬埔寨财产保险业 40.0%
	其他
	1 SBI Leasing Services 株式会社 东证 Growth 经营租赁业务 63.5%
	1 SBI Remit 株式会社 国际汇款业务 83.0%
	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 支持引入科技金融等新技术以及相关业务的运营和监督 100.0%
	1 SBI FinTech Solutions 株式会社 韩国 KOSDAQ EC 决算业务以及集团 FinTech 相关业务的总控、运营 77.5%
	1 SBI Business Solutions 株式会社 提供后台办公支援服务 100.0%
	1 SBI Private REIT Advisors 株式会社 不动产投资运营业务 100.0%
	1 SBI REIT Advisors 株式会社 不动产投资运营业务 67.0%
	1 株式会社 The Global 东证 Standard 不动产持股公司 52.0%
	2 株式会社 Ascot 东证 Standard 不动产开发业务及不动产解决业务 33.5%
	1 SBI 东西 Realty 株式会社 不动产资产的管理和运营 100.0%
	2 地方创生 Partners 株式会社 推进区域振兴的企划和立项 84.0%
	1 SBI 地方创生 Services 株式会社 区域振兴相关项目的企划、立项及实施 99.9%
	1 SBI 地方创生投融资株式会社 有关区域振兴的投融资业务 99.0%
	1 SBI 地方创生 Banking System 株式会社 银行系统相关业务 99.0%
	2 株式会社 Change 控股 东证 Prime 进行区域振兴相关业务等的子公司的统一管理。 32.3%
	2 株式会社 Project 控股 东证 Growth 关于数字转换的咨询业务资产管理事业 27.8%

资产管理事业

① SBI Asset Management Group 株式会社	SBI 集团的资产管理事业的统括和运营	100.0%
东证 Prime		
① SBI Global Asset Management 株式会社	金融服务事业、资产管理事业的统一经营管理	52.6%
① SBI Asset Management 株式会社	投资管理和投资顾问	97.9%
① Wealth Advisor 株式会社	投资咨询业务等	100.0%
① Carret Asset Management, LLC	投资管理和投资顾问	100.0%
东证 Growth		
① SBI RHEOS HIFUMI 株式会社	对从事投资管理、投资顾问等业务的子公司进行统一经营管理	46.9%
① Rheoth Capital Works 株式会社	投资管理业务及投资信托销售	100.0%
① SBI 网三 Asset Management 株式会社	投资管理业务及投资顾问业务	51.0%
① SBI-Man Asset Management 株式会社	投资管理业务及投资顾问业务等	90.0%

投资业务

① SBI PE 控股株式会社	私募股权业务的统括和运营	100.0%
① SBI Investment 株式会社	风险投资	100.0%
① 新生企业投资株式会社	私募股权	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	中国业务的总括	100.0%
① 思佰益（北京）创业投资有限公司	在中国的基金管理业务	100.0%
① SBI FinTech Incubation 株式会社	为导入 fintech 服务提供支持等	88.9%
① SBI Digital Strategic 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%

加密资产业务

① SBI VC Trade 株式会社	加密资产的交换及交易服务的系统提供	100.0%
① 株式会社 BITPoint Japan	加密资产的交换及交易服务	100.0%
① B2C2	加密资产做市商	90.0%
① SBI Alpha Trading 株式会社	加密资产做市商	100.0%
① 株式会社 HashHub	加密资产借贷和调研业务	100.0%

次世代业务

① SBI Pharmaceuticals 株式会社	使用 5-ALA 的医药品的研发、生产和销售	100.0%
① SBI ALApromo 株式会社	使用 5-ALA 的健康食品和化妆品的生产与销售	100.0%
① SBI Biotech 株式会社	医药品的研发	95.8%
东证 Prime		
② Medical Data Vision 株式会社	医疗信息综合系统的开发、制作、销售和维业务	31.4%
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 SBINFT 株式会社	利用区块链开展平台事业	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 Digital Hub 株式会社	与数字空间经济发展相关的业务	98.4%
① SBI Digital Asset 控股株式会社	数字资产相关事业的统筹与运营	90.1%
① SBI Security Solutions 株式会社	安全系统运行开发等业务	100.0%
① SBI DIGITAL MARKETS PTE.LTD.	公司融资咨询、数字资产的发行、流通、保管及在资本市场的交易	77.0%

② ASIA DIGITAL EXCHANGE HOLDINGS PTE. LTD.	面向机构投资者的数字资产交易所的运营	51.0%
① SBI Smart Energy 株式会社	使用可再生能源的发电事业等	100.0%
① SBI Traceability 株式会社	提供使用区块链等商品的可追溯性信息	100.0%
② 株式会社 Machi no Wa	区域振兴、区域经济振兴等相关服务的策划、开发、销售等	32.0%
① SBI 金融经济研究所株式会社	数字资产领域的调查、研究和政策建议等	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%

※ 截至 2024 年 7 月 1 日 (% 为集团持有比率, 本公司及国际会计准则下相当于子公司的公司、基金表决权持有比率合计)。
※ 间接持有时, 记载持有公司的持有比率。

公司资料

公司概况 (截至 2024 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：81-3-6229-0100 传真：81-3-3589-7958
员工人数	19,097 人 (合并)
资本金	180,400 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 2024 年 3 月 31 日)

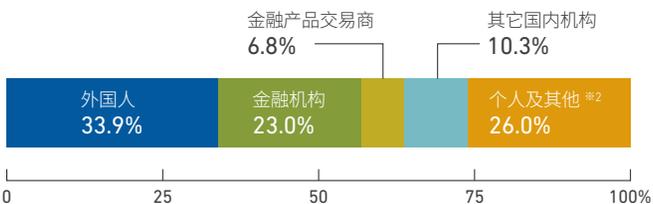
上市证券交易所	东京证券交易所
证券代码	8473
可发行股数	544,661,000 股
已发行股数	301,889,807 股 (包括库存股)
股东名簿管理人	瑞穗信托银行株式会社

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 (信托帐户)	43,146,400	14.3
株式会社三井住友金融集团	27,000,000	8.9
株式会社日本信托银行 (信托帐户)	18,396,109	6.1
The Bank of New York Mellon 140042	6,768,251	2.2
The Bank of New York Mellon 140051	6,286,536	2.1
State Street Bank West Client Treaty 505234	4,761,417	1.6
State Street Bank and Trust Company 505223	4,634,545	1.5
北尾 吉孝	4,327,960	1.4
State Street Bank and Trust Company 505001	4,309,219	1.4
JP 摩根证券株式会社	4,222,963	1.4

(注) 持股比例不包括库存股。
除上述主要股东外，本公司持有 30,696 股作为库存股。

各类股东股份分布状况 ※1



※1 四舍五入至小数点第 2 位。

※2 包括 SBI 控股员工持股会所持股份。

债券及评级信息 (截至 2023 年 4 月 26 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 2024 年 6 月 30 日)

美国

- NX Development (NXDC)
- SBI Holdings USA

加拿大

- SBI ALApharma Canada

俄罗斯

- SBI Bank
- SBI RI Advisory

英国

- B2C2
- SBI Shinsei International

德国

- photonamic
- SBI Ventures Europe
- Future Industry Ventures

荷兰

- Photonics Healthcare

以色列

- SBI JI INNOVATION ADVISORY

沙特阿拉伯

- SBI Middle East

马来西亚

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

新加坡

- SBI 证券 (新加坡)
- SBI Ven Capital
- SBI DIGITAL MARKETS

印度

- Milestone River Venture Advisory
- NIRVANA VENTURE ADVISORS

韩国

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

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
- 思佰益 (北京) 创业投资管理有限公司
- 宁波益学投资管理有限公司
- 南京江北思佰益私募投资基金有限公司
- 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
- 思佰益 (大连) 信息技术有限公司
- 大连思佰益锐新企业管理服务有限公司

中国香港

- SBI Hong Kong Holdings
- SBI Securities (Hong Kong)

中国台湾

- 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 新生金融

柬埔寨

- SBI Royal Securities
- SBI LY HOUR BANK
- Ly Hour SBI Insurance

泰国

- SBI Thai Online Securities

澳大利亚

- Latitude Group

新西兰

- UDC Finance

- 证券
- 银行
- 其他金融服务业务
- 投资
- 生物科技
- 现地法人公司、代表处
- 战略投资公司

1999	<p>4月 作为软银股份有限公司的中间持股公司，设立 Softbank Finance 株式会社，统括金融相关领域的业务活动。</p> <p>7月 成立 SOFTBANK INVESTMENT 株式会社（现名 SBI 控股株式会社），开展风险孵化业务。</p> <p>10月 E-TRADE 证券株式会社（现名株式会社 SBI 证券）开始网上交易。</p> <p>11月 Softbank Ventures 株式会社（现名 SBI Investment 株式会社）成为全资子公司。</p>	
2000	<p>7月 设立 SOFTBANK INTERNET TECHNOLOGY 基金，出资合同额达到 1,505 亿日元，为日本当时最大规模。</p> <p>9月 E-TRADE 证券株式会社在日本大证纳斯达克上市。</p>	
2002	<p>2月 SBI 在东京证券交易所市场第一部上市。</p>	
2004	<p>7月 Morningstar 株式会社（现为 SBI Global Assetment 株式会社）成为 SBI 子公司。</p>	
2005	<p>7月 软银投资株式会社更名为 SBI 控股株式会社，转型为控股公司体制。</p> <p>9月 作为最初的海外据点，在中国北京开设办事处。</p> <p>10月 设立财团法人 SBI 儿童希望财团，以提高儿童福祉和支持自立。</p>	
2006	<p>8月 软银股份有限公司通过子公司将持有的 SBI 控股株式会社的全部股票出售。</p>	
2007	<p>2月 在新加坡设立现地法人 SBI Ven Capital Pte. Ltd.。</p> <p>9月 住信 SBI 网络银行株式会社开业。</p>	
2008	<p>1月 SBI 财产保险株式会社开始运营。</p> <p>4月 SBI 大学院大学开学。</p> <p>8月 株式会社 SBI 证券成为全资子公司。</p> <p>11月 SBI Liquidity Market 株式会社开始运营，此公司提供 FX 交易的市场基础设施。</p>	
2012	<p>3月 作为中国业务统括公司的思佰益（中国）投资有限公司在大连市开业。</p> <p>4月 SBI ALApromo 株式会社开始营业。</p> <p>5月 SBI FXTRADE 株式会社开始营业。</p> <p>6月 SBI MONEYPLAZA 株式会社开始营业，通过面对面的渠道提供金融产品和咨询服务。</p>	
2013	<p>3月 韩国的现代 Swiss 储蓄银行株式会社（现名株式会社 SBI 储蓄银行）为合并子公司。</p>	
2015	<p>10月 泰国首家互联网专业证券公司 SBI Thai Online Securities Co.,Ltd. 开始营业。</p> <p>12月 设立“Fintech 基金”，投资科技金融事业领域的风险企业。</p>	
2016	<p>2月 SBI 人寿保险株式会社开始经营新保险承保业务。</p>	
2017	<p>8月 收购俄罗斯商业银行 SBI Bank LLC 为全资子公司。</p>	
2018	<p>1月 设立 SBI AI & Blockchain 基金。</p> <p>6月 SBI VC Trade 株式会社开始提供加密资产现金交易服务“VCTRADER”。</p> <p>9月 SBI Insurance Group 株式会社在东京证券交易所 Mothers 市场上市。</p>	
2019	<p>9月 与岛根银行进行资本业务合作。全面开展与地方金融机构的合作。</p>	
2020	<p>4月 柬埔寨 SBI LY HOUR BANK PLC. 取得了商业银行牌照。</p> <p>4月 SBI 集团与 SMBC 集团公布了战略性资本业务合作。</p> <p>4月 设立“SBI 4+5 基金”，其为广泛的产业革新技术和服务领域的主要投资对象。</p> <p>6月 Rheos Capital Works 株式会社成为合并子公司。</p> <p>8月 与 4 家伙伴企业共同设立了地方创生伙伴株式会社。</p>	
2021	<p>4月 与 SMBC 集团合并，设立大阪 Digital Exchange 株式会社。</p> <p>4月 SBI 金融经济研究所株式会社成立。</p> <p>9月 大阪总公司成立。</p> <p>12月 株式会社新生银行（现为株式会社 SBI 新生银行）成为合并子公司。</p>	
2022	<p>4月 迁至东京证券交易所 PRIME 市场。</p> <p>10月 SBI 地银控股株式会社取得银行持股公司的许可。</p> <p>10月 SBI Leasing Services 株式会社在东京证券交易所 Growth 市场上市。</p>	
2023	<p>3月 住信 SBI 网络银行株式会社在东京证券交易所 Standard 市场上市。</p> <p>4月 Rheos Capital Works 株式会社在东京证券交易所 Growth 市场上市。</p> <p>9月 株式会社 SBI 证券以网络渠道的顾客为对象，实施在线国内股票买卖手续费免费化（ZERO 革命）。</p> <p>11月 设立最大规模 1,000 亿日元的新旗舰基金“SBI Digital Space 基金”。</p> <p>12月 大阪 Digital Exchange 株式会社开始运营国内首个安全令牌交易市场“START”。</p>	
2024	<p>4月 2024 年 3 月，RHEOS Capital Works 株式会社终止上市，新控股公司 SBI Rheos HIFUMI 株式会社开始在东京证券交易所 Growth 市场上市。</p>	

董事长、会长兼总裁 北尾吉孝的主要著作



《缘与善的良性循环》
财界研究所
2024年4月



《耕种心田》
财界研究所
2023年4月



《人类学推荐》
致知出版社
2022年12月



《向人物学习》
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) 每日经济新闻社
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 FinTech (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



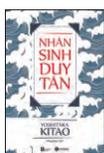
《自修自得》
经济界
2015年11月



《实践版 安冈正笃》
PRESIDENT 出版社
2015年7月



《带来好运的干支智慧》
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



《不断进化的经营》

东洋经济新报社
(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



《造就人才》

PHP 研究所
(中) 世界知识出版社
2003年4月



《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》

东洋经济新报社
(韩) Dongbang Media Co. Ltd.
2000年4月



《电子金融的挑战 I》

东洋经济新报社
(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

(英) : 英文翻译版 (中) : 中文翻译版 (韩) : 韩文翻译版 (越) : 越南文翻译版

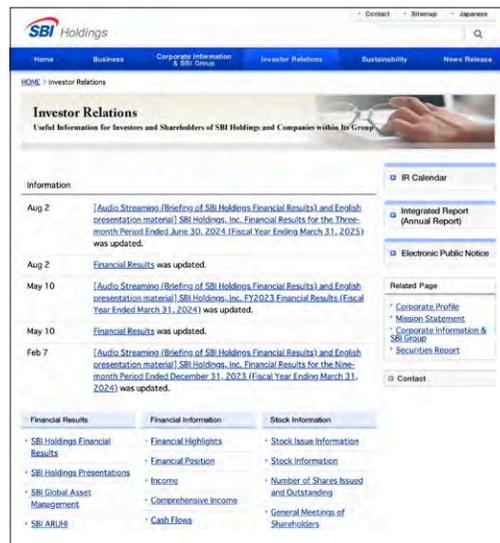
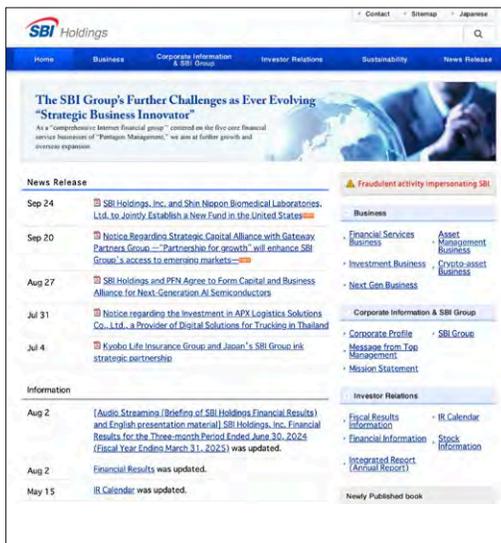


Strategic Business Innovator

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

官网介绍



SBI控股官网

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

致股东及投资者的信息

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