株式会社ジンズホールディングス
JINS Holdings Inc.(3046)
2026年8月期 上期決算説明資料

2026年4月10日

JINS

JINS Holdings Inc.
https://jinsholdings.com

エグゼクティブサマリー

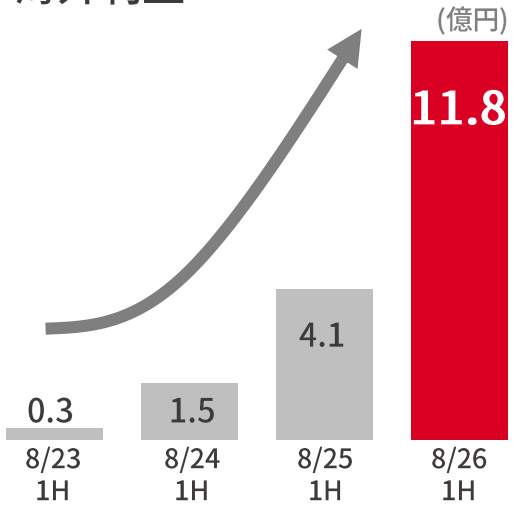
グローバルSPA：海外事業が「第二の成長エンジン」に進化

2026年8月期上期実績

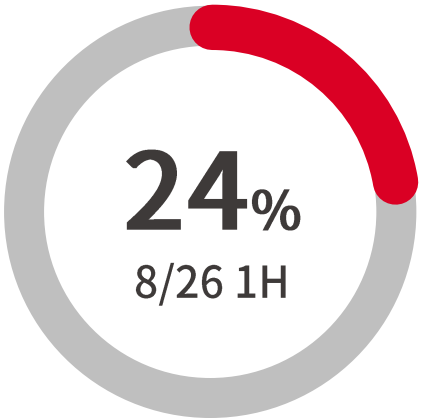
売上高	505億円
	↗前年比 +12.7%
営業利益	49億円
	↘前年比 -4.3%
EBITDA	66億円
	↗前期比 +0.8%

新成長ドライバー：海外の躍進

海外利益



連結利益における海外シェア



注：海外利益＝海外セグメントの営業利益　連結利益＝連結営業利益

目次

1. 2026年8月期 上期実績

2. 2026年8月期 通期業績予想

免責事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社グループが現在入手している情報及び合理性があると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社グループとして約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は、様々な要因により大きく異なる可能性があります。

2026年8月期 上期

実績

2026年8月期 上期連結業績ハイライト

		前期比	計画比
● 売上高	505 億円	+12.7%	-2.4%
● 営業利益	49 億円	-4.3%	-4.4%
● 営業利益率	9.8 %	-1.7pt	-0.2pt
● EBITDA	66 億円	+0.8%	-3.2%

注: (1) 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある
(2) EBITDA = 営業利益 + 減価償却費（のれん償却費を含む）

上期実績の要点

海外事業が新たな成長エンジンに 国内はグローバル成長に向け戦略実行

日本

- **増収（前年比+10.0%）**：既存店成長（5.9%）と店舗数の拡大（540→560店）により強い成長モメンタムを維持
- **戦略投資を遂行**：グローバルSPA強化のための旗艦店・IT等の先行投資を計画通り実行
- **計画比 若干下振れ**：期初の高い販売目標に一部及ばず

海外

- **大幅な増収増益**：グローバル連携の強化により、海外収益貢献度が向上し、**売上高122億円（前年比+22億円）営業利益 11億円（前年比+7億円）**を実現
- **各国の好調**：売上高は台湾の成長加速、利益は中国の構造改革成果が成長を牽引。米国は新店含め好調で収益性改善

2026年8月期 上期連結業績

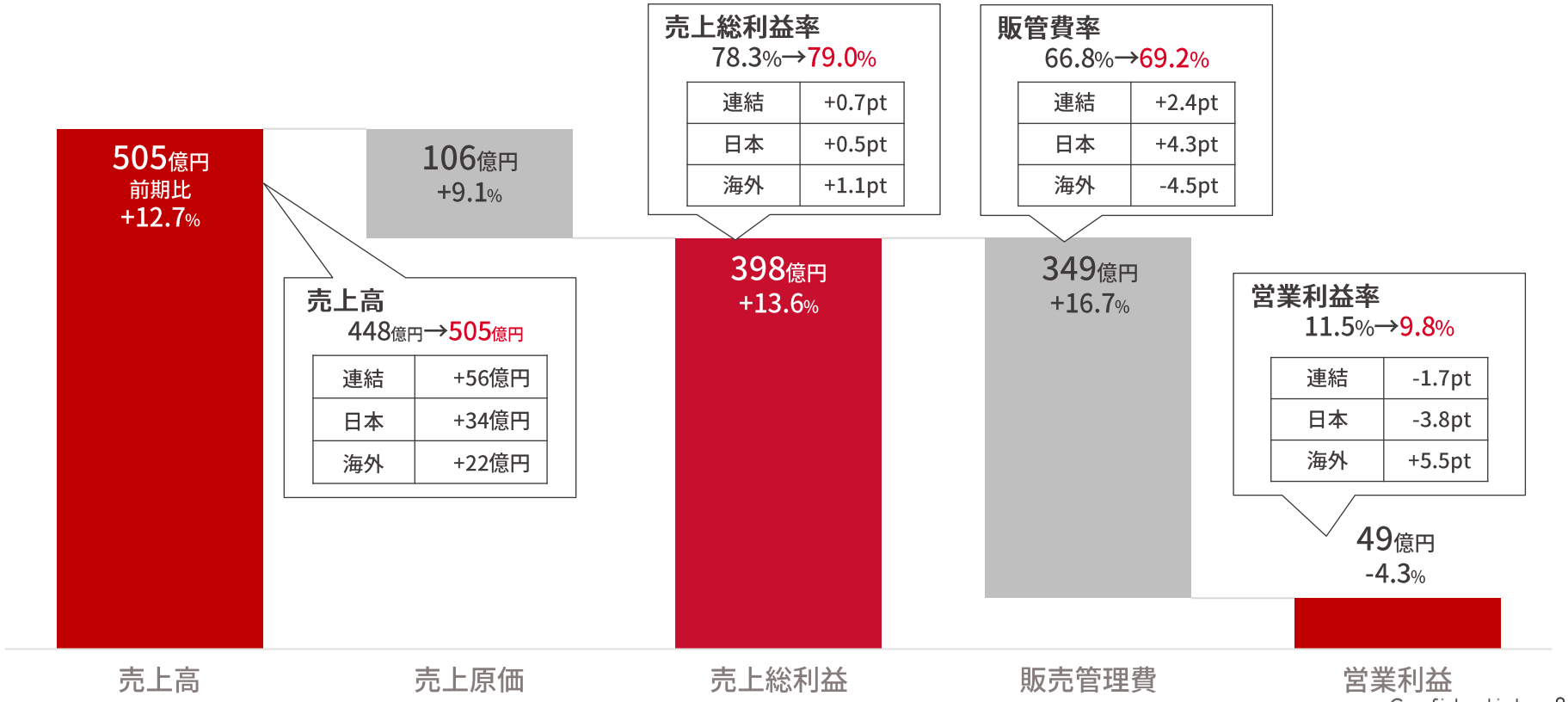
前年比二桁増収を達成 利益および計画比は成長投資により僅かな差異

	FY8/25 1H 前年実績	FY8/26 1H 計画	FY8/26 1H 実績	前年比	増減率	計画比	増減率
売上高	448 億円	517 億円	505 億円	② +56 億円	+12.7%	-12 億円	-2.4%
売上総利益	350 億円	410 億円	398 億円	+47 億円	+13.6%	-11 億円	-2.8%
売上総利益率	78.3 %	79.3 %	④ 79.0 %	+0.7 pt	—	-0.3 pt	—
販売管理費	299 億円	358 億円	⑤ 349 億円	+50 億円	+16.7%	-9 億円	-2.6%
販売管理費率	66.8 %	69.3 %	69.2 %	+2.4 pt	—	-0.1 pt	—
営業利益	51 億円	51 億円	① 49 億円	③ -2 億円	-4.3%	-2 億円	-4.4%
営業利益率	11.5 %	10.0 %	9.8 %	-1.7 pt	—	-0.2 pt	—
経常利益	52 億円	51 億円	48 億円	-3 億円	-6.2%	-2 億円	-3.9%
経常利益率	11.6 %	9.9 %	9.7 %	-1.9 pt	—	-0.2 pt	—
中間純利益	37 億円	35 億円	33 億円	-3 億円	-10.3%	-1 億円	-5.5%
中間純利益率	8.4 %	6.9 %	6.7 %	-1.7 pt	—	-0.2 pt	—
中間配当	50.0 円	47.0 円	47.0 円	-3.0 円	—	±0 円	—
EBITDA	66 億円	68 億円	66 億円	+0 億円	+0.8%	-2 億円	-3.2%

注: (1) 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある、(2) EBITDA = 営業利益 + 減価償却費（のれん償却費を含む）

① 2026年8月期 上期連結業績（売上高～営業利益）

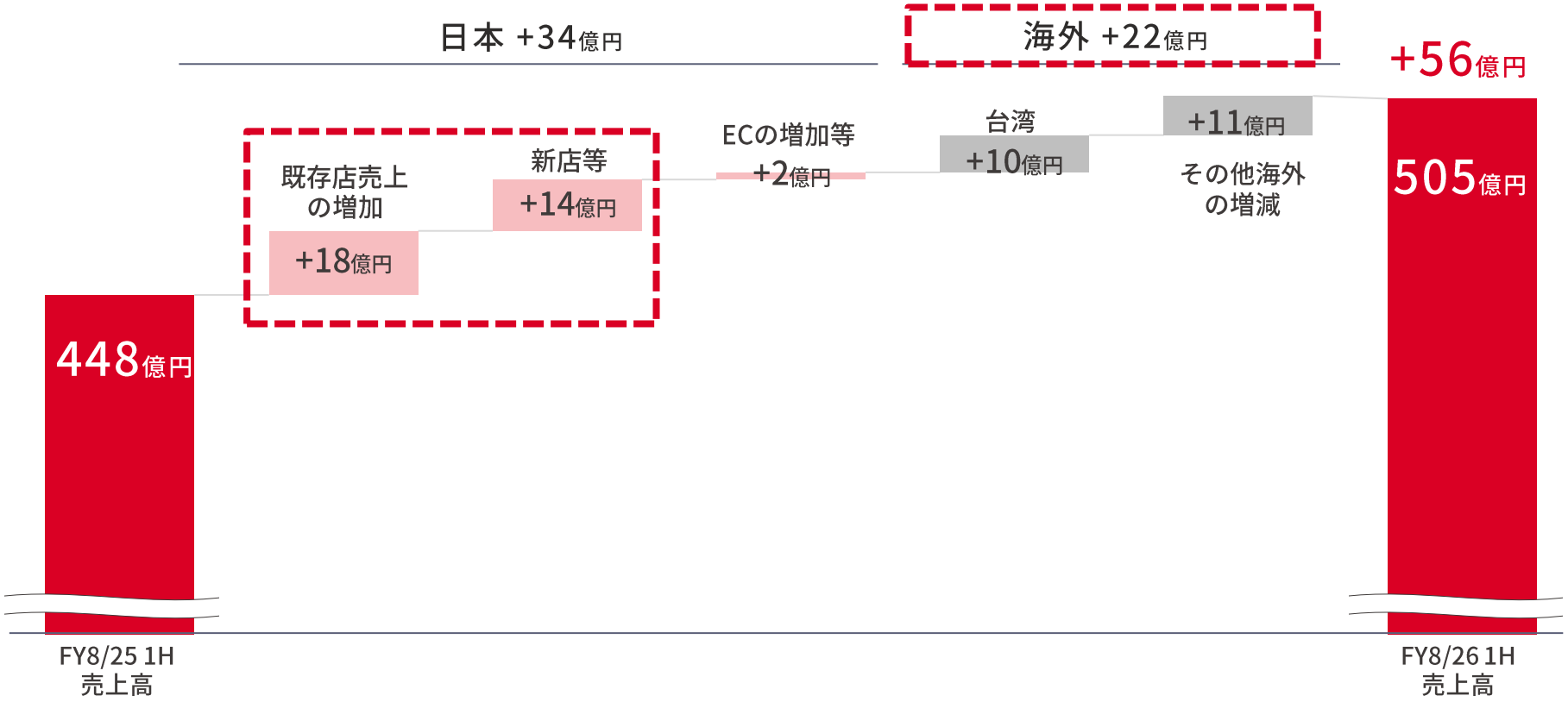
売上高は前期比+56億円 戦略投資に伴い販管費が増加し、営業利益は49億円



注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

② 連結売上高：前年との差異

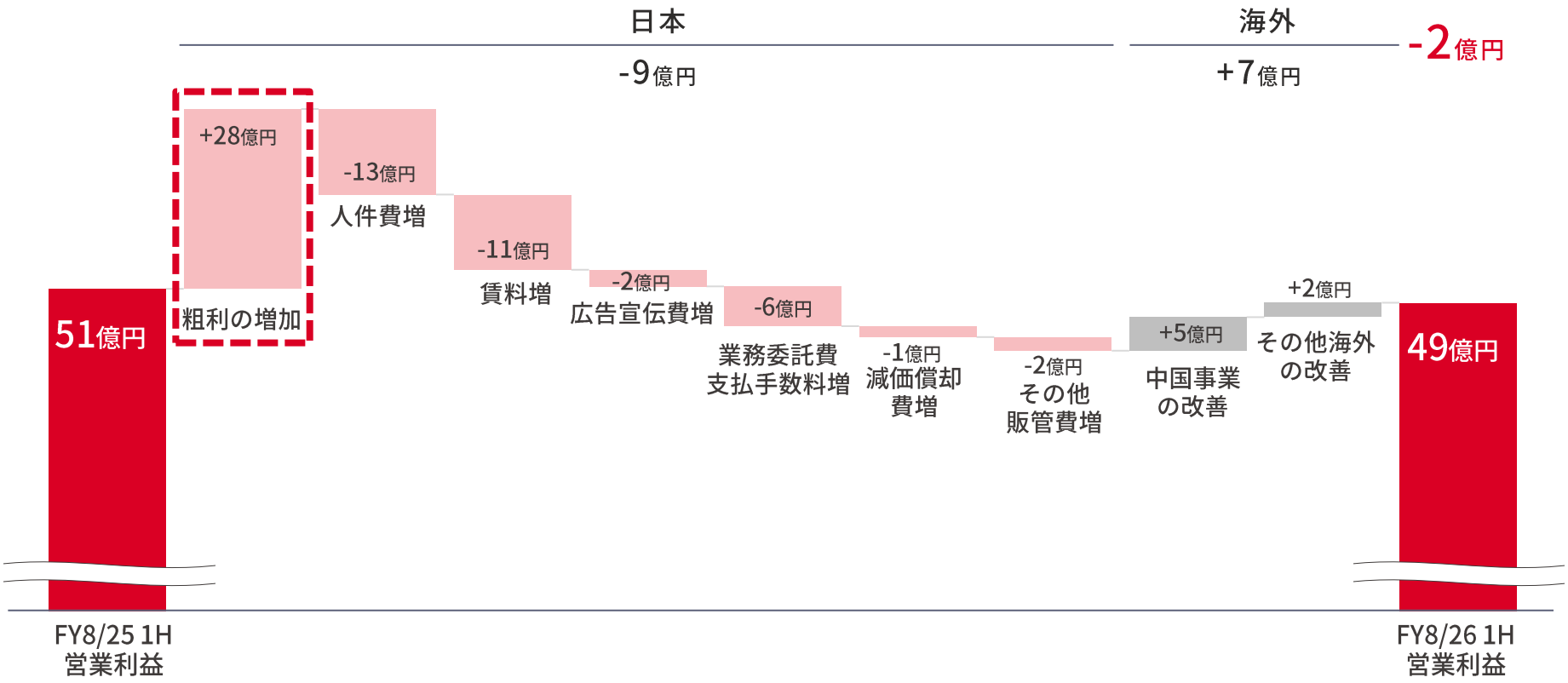
海外事業成長の貢献度が拡大 日本は既存店/新店ともに貢献



注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある
新店等＝既存店以外の開店後1年未満の店舗　EC等＝EC及び飲食事業等

③ 連結営業利益：前年との差異

海外の収益性改善が貢献 日本は戦略コスト負担により販管費が増加



注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

④ 売上高総利益率

海外貢献の拡大と在庫コントロールにより粗利率が上昇

	FY8/25 1H 前年実績	FY8/26 1H 実績	前年比	変動要因等
連結	78.3%	79.0%	+0.7pt	
日本	77.6%	78.1%	+0.5pt	（＋）在庫管理による除却減 一式単価の向上 （－）セール比率の上昇
海外	80.6%	81.7%	+1.1pt	（＋）継続的な一式単価の向上

注: 端数を切り捨てているため、合計が一致しない場合がある

⑤ 主要な販管費の増減

業容拡大・戦略投資により前期比では増加も対計画ではコストコントロール

	FY8/25 1H 前年実績	FY8/26 1H 計画	FY8/26 1H 実績	前年比	計画比	主な要因
販売管理費計	299億円	358億円	349億円	+16.7%	-2.6%	□日本　68.3%　(YoY +4.3pt) □海外　72.0%　(YoY -4.5pt)
（売上高比率）	66.8%	69.3%	69.2%	+2.4pt	-0.1pt	
人件費	109億円	129億円	127億円	+16.6%	-1.1%	■人員数増・店舗数増 ■競争力向上のため、人件費単価アップを実行
（売上高比率）	24.4%	24.9%	25.3%	+0.9pt	+0.4pt	
賃借料	68億円	81億円	82億円	+19.7%	+1.1%	■旗艦店先行家賃が影響　戦略コスト
（売上高比率）	15.4%	15.8%	16.3%	+0.9pt	+0.5pt	
広告宣伝費	18億円	25億円	22億円	+26.7%	-11.7%	■売上比でコントロール ■商品機能や価値の訴求を強化
（売上高比率）	4.0%	5.0%	4.5%	+0.5pt	-0.5pt	
支払手数料（業務委託費含）	39億円	48億円	46億円	+17.6%	-3.6%	■システム関連外注費 増加　戦略コスト ■売上増に伴う決済関連手数料増加
（売上高比率）	8.9%	9.4%	9.3%	+0.4pt	-0.1pt	
減価償却費	14億円	17億円	17億円	+19.2%	+0.5%	■店舗数増 ■システムの償却額増加　戦略コスト
（売上高比率）	3.2%	3.3%	3.4%	+0.2pt	+0.1pt	

注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

⑤ 戦略コスト

期初計画通り、グローバルSPA進化・ブランド価値向上に向け戦略投資を実施

戦略コスト	概要及び期待効果	通期計画
 旗艦店	• ブランド認知価値向上：グローバル訴求力強化 • 新顧客体験の提供：新デザインやサービス • 商品戦略の検証拠点：新商品や販売手法の改善	12億円
 新規国	• 売上拡大：新市場での事業成長によるTAMの拡大 • ブランド認知向上：新市場での存在意義及びブランド価値 • 事業モデル強化：ノウハウ蓄積や事業モデルの検証・改善	2億円
 システム	• 業務効率化：店舗・本部業務効率化、迅速最適な意思決定 • データ活用強化：データを活用した施策展開 • グローバル展開の加速：海外拠点との情報連携・標準化	10億円

注: 端数を切り捨てているため、合計が一致しない場合がある

セグメント別 実績

海外の収益性が大きく改善 日本は戦略コスト負担により減益

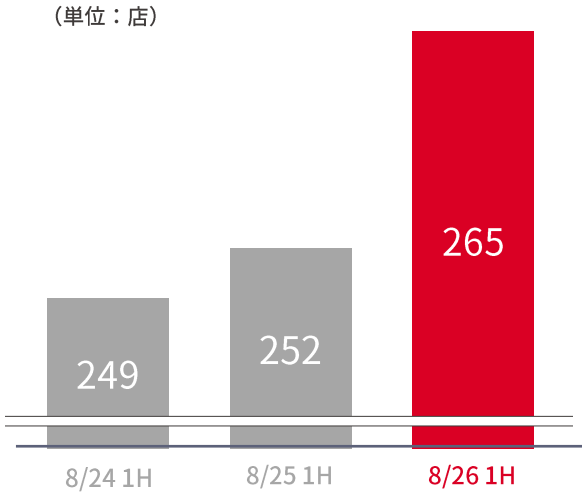
		FY8/25 1H 前期実績	FY8/26 1H 実績	構成比	前年比
連結	売上高	448 億円	505 億円	100.0%	+12.7%
	営業利益	51 億円	49 億円	100.0%	-4.3%
	営業利益率	11.5 %	9.8 %	—	-1.7pt
日本	売上高	347 億円	382 億円	75.7%	+10.0%
	営業利益	47 億円	37 億円	75.9%	-21.0%
	営業利益率	13.6 %	9.8 %	—	-3.8pt
海外	売上高	100 億円	122 億円	24.3%	+22.0%
	営業利益	4 億円	11 億円	24.1%	+183.9%
	営業利益率	4.2 %	9.7 %	—	+5.5pt

注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

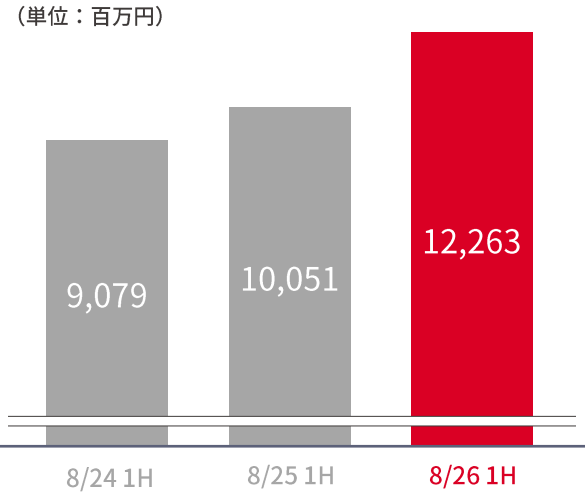
セグメント別（海外）

海外全地域で売上・利益ともに力強い成長を達成

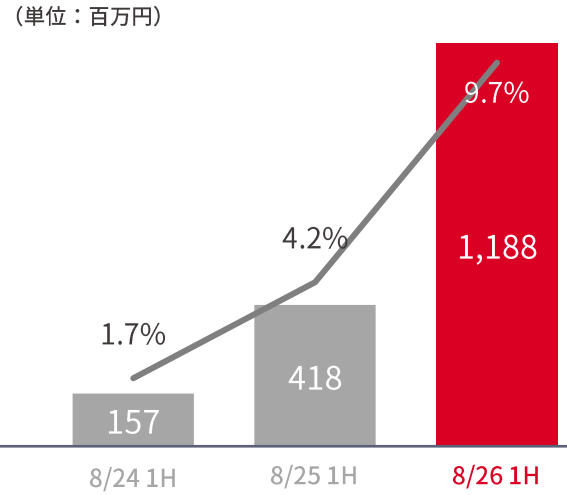
店舗数



売上高



営業利益・利益率



- 中国：既存店好調 低収益店舗の閉店等の構造改革の効果により大きく利益が成長
- 台湾：既存店好調 市場シェア拡大のため地方中心に出店加速しており、先行コストが発生
- 香港：人員強化等による店舗オペレーションの改善を継続中
- 米国：2025年10月に開店した新店を含め売上好調により赤字幅が大きく縮小

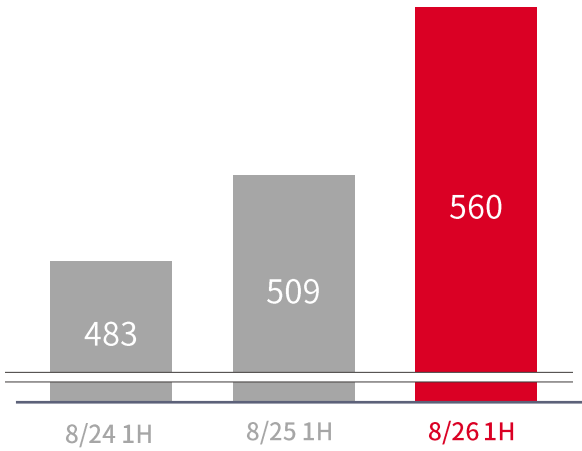
注: 端数を切り捨てているため、合計が一致しない場合がある

セグメント別（日本）

出店拡大 x 既存店成長で大きく売上高が成長 戦略投資を実行

店舗数

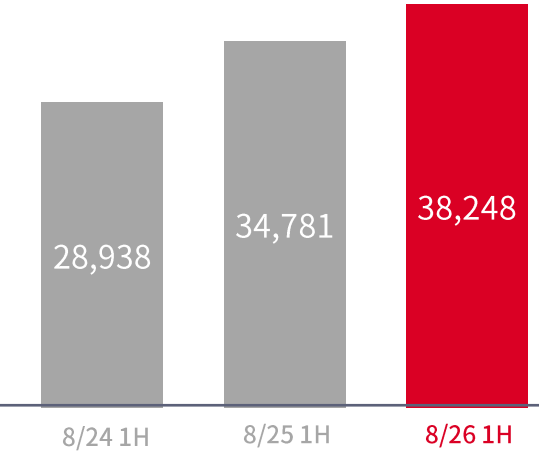
（単位：店）



- 出店 23 / 退店 3
- 出店加速
  概ね計画通りに進捗

売上高

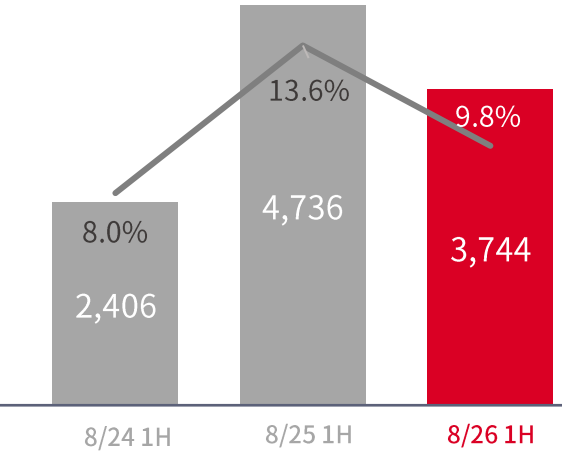
（単位：百万円）



- 出店拡大や接客強化による本数増
- プロダクトミックスの変化による単価向上

営業利益・利益率

（単位：百万円）



- 戦略コストの負担により営業利益率は一時的に低下

注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

セグメント別（日本）既存店成長の推移

非常に高い前年ハードルが続くなか、37ヵ月連続で既存店増収を実現

	1Q	2Q	1H
FY8/26	+7.4%	+4.7%	+5.9%
FY8/25	+17.9%	+18.9%	+18.4%

既存店成長の背景

戦略・内部要因

⊕ 高付加価値商品の訴求や接客強化による客単価の向上

⊖ 一部商品の販売計画差異

概況・外部環境

⊕ 国内の物価上昇

⊖ アイウエア需要の変動

⊖ インバウンド変動

注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

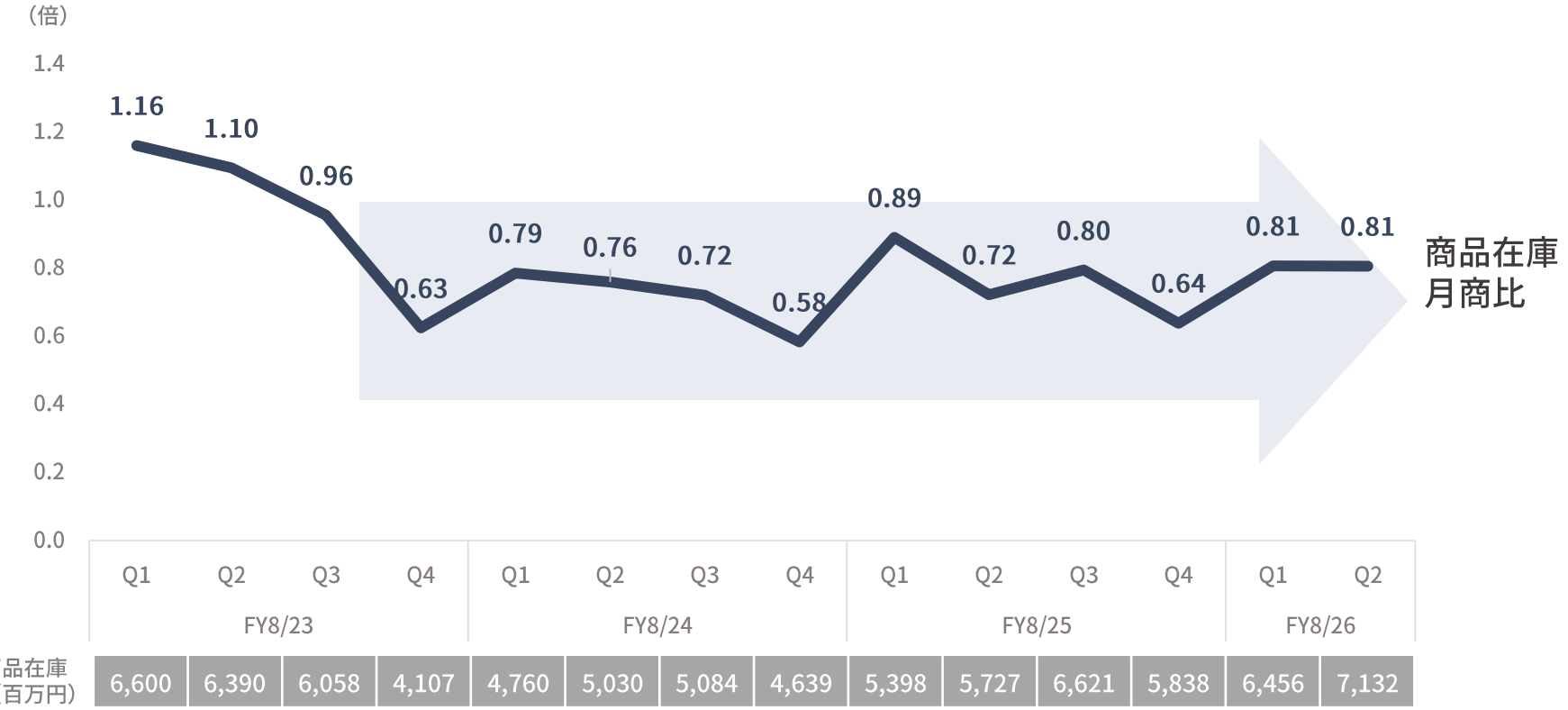
店舗数の推移実績

日本・台湾で出店加速 中国を除き概ね計画通りに進捗

	FY8/25 期末	FY8/26 1H期末	出店	退店	純増	FY8/26計画 1H期末	出店	退店	純増
日本	540	560	23	3	+20	561	22	1	+21
中国	156	155	7	8	-1	160	11	7	+4
台湾	78	93	15	0	+15	93	15	0	+15
香港	10	11	1	0	+1	10	0	0	±0
US	5	6	1	0	+1	6	1	0	+1
合計	789	825	47	11	+36	830	49	8	+41

商品在庫の推移（連結）

適正な在庫水準を維持 需要期に向けた仕込みも同時に実施



	Q1 FY8/23	Q2 FY8/23	Q3 FY8/23	Q4 FY8/23	Q1 FY8/24	Q2 FY8/24	Q3 FY8/24	Q4 FY8/24	Q1 FY8/25	Q2 FY8/25	Q3 FY8/25	Q4 FY8/25	Q1 FY8/26	Q2 FY8/26
商品在庫（百万円）	6,600	6,390	6,058	4,107	4,760	5,030	5,084	4,639	5,398	5,727	6,621	5,838	6,456	7,132

注: 品在庫月商比＝各四半期末現在の商品在庫高÷当該四半期の平均月商金額

2026年8月期

業績予想

2026年8月期 連結業績修正予想

	修正計画	期初計画	期初計画比
● 売上高	1,103億円	1,116億円	-1.1%
● 営業利益	127億円	130億円	-1.7%
● 営業利益率	11.6%	11.6%	±0.0pt
● EBITDA	165億円	168億円	-1.3%

2026年8月期 連結業績修正予想サマリ

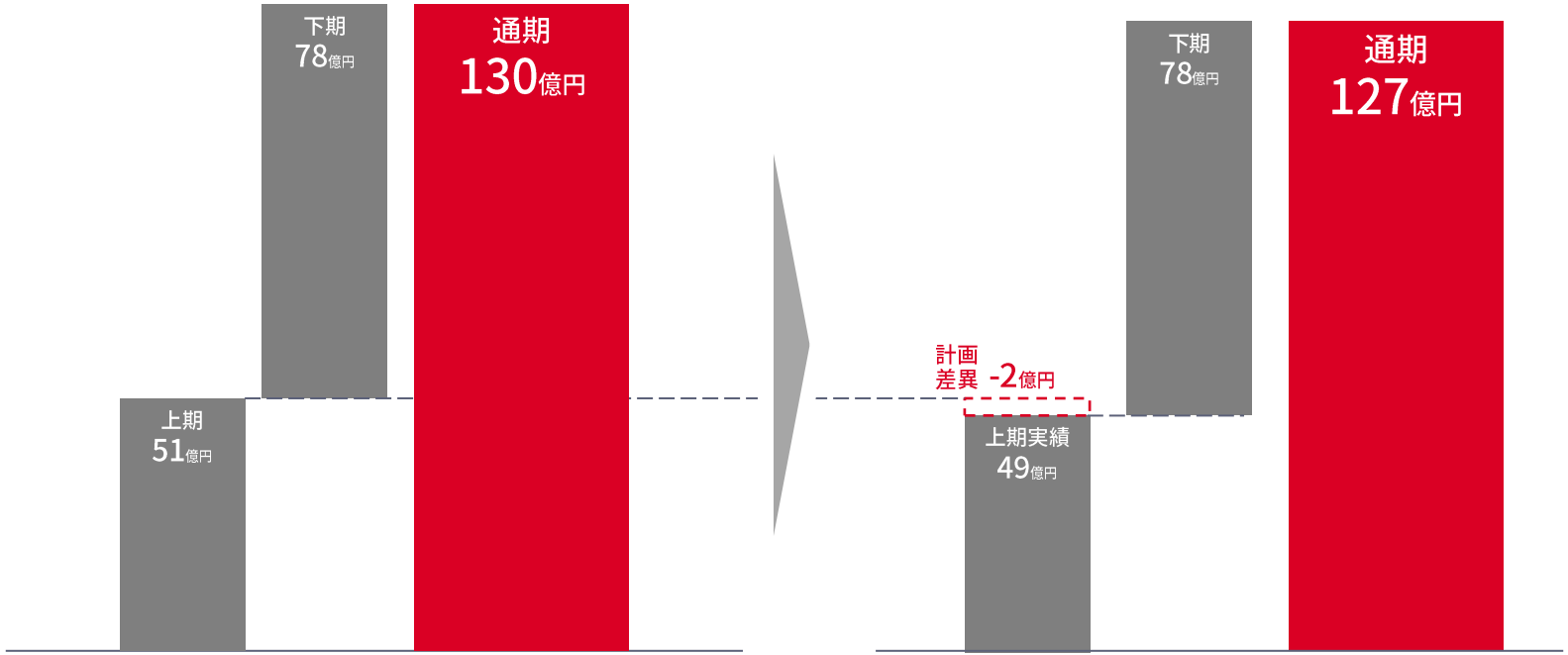
上期実績（期初計画との差異）を通期に反映 下期は期初計画を堅持

	FY8/25 前期実績	FY8/26 期初計画	FY8/26 修正計画	前期比	期初計画比 =上期計画差異	増減率
売上高	972億円	1,116億円	1,103億円	+131億円	-12億円	-1.1%
売上総利益	758億円	885億円	873億円	+115億円	-11億円	-1.3%
売上総利益率	78.0%	79.3%	79.1%	+1.1pt	-0.2pt	ー
販売管理費	637億円	755億円	745億円	+108億円	-9億円	-1.2%
販売管理費率	65.5%	67.6%	67.6%	+2.1pt	±0.0pt	ー
営業利益	120億円	130億円	127億円	+6億円	-2億円	-1.7%
営業利益率	12.4%	11.6%	11.6%	-0.8pt	±0.0pt	ー
経常利益	121億円	128億円	126億円	+5億円	-2億円	-1.6%
経常利益率	12.5%	11.5%	11.5%	-1.0pt	±0.0pt	ー
親会社株主に帰属する当期純利益	83億円	88億円	86億円	+2億円	-1億円	-2.2%
当期純利益率	8.6%	7.9%	7.8%	-0.8pt	-0.1pt	ー
EBITDA	151億円	168億円	165億円	+14億円	-2億円	-1.3%
通期配当	109円	115円	115円	+6円	±0円	ー

注: (1) 端数を切り捨てているため、合計が一致しない場合がある、(2) EBITDA = 営業利益 + 減価償却費（のれん償却費を含む）

修正後営業利益の組み立て

上期計画差異を反映し計画を修正
下期は力強い成長モメンタムを見込み、期初計画を堅持



FY8/26 営業利益 期初計画

FY8/26 営業利益 修正計画

注：端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

2026年8月期 修正業績予想 セグメント別

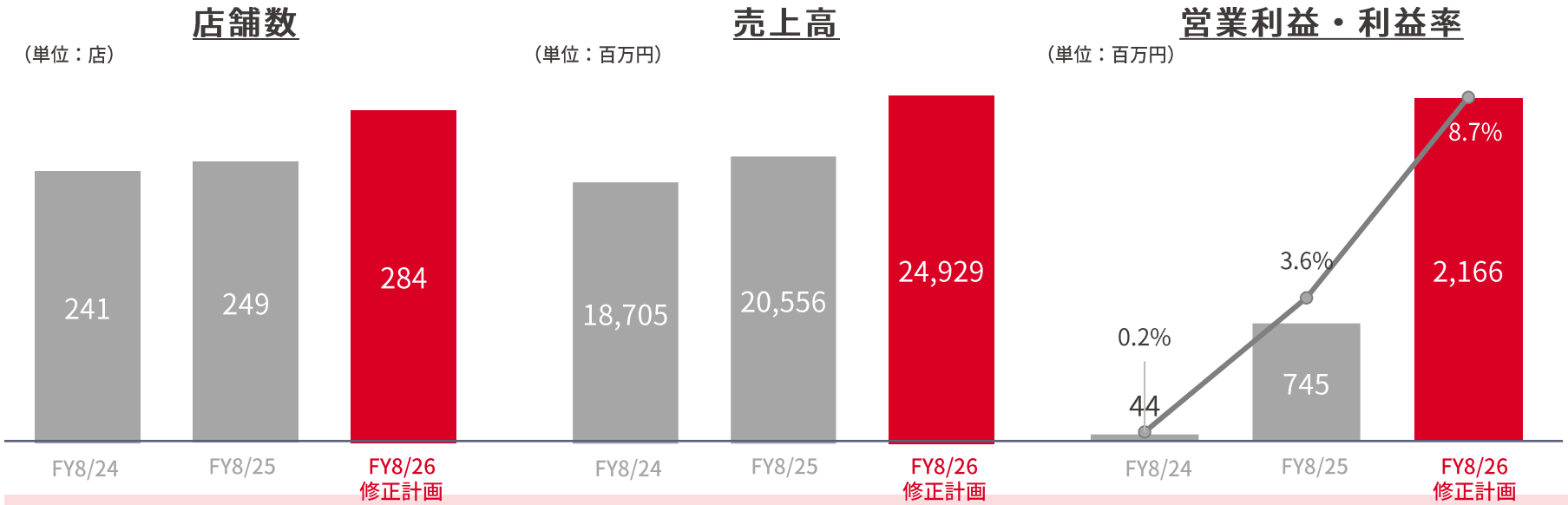
海外事業の貢献度が向上

		FY8/25 実績	FY8/26 期初計画	貢献率	FY8/26 修正計画	貢献率	期初計画比	増減率
連結	売上高	972億円	1,116億円	ー	1,103億円	ー	-12億円	-1.1%
	営業利益	120億円	130億円	ー	127億円	ー	-2億円	-1.7%
	営業利益率	12.4%	11.6%		11.6%		±0.0pt	ー
日本	売上高	766億円	874億円	78.3%	854億円	77.4%	-19億円	-2.2%
	営業利益	113億円	111億円	86.1%	106億円	83.0%	-5億円	-5.3%
	営業利益率	14.8%	12.8%		12.4%		-0.4pt	ー
海外	売上高	205億円	242億円	21.7%	249億円	22.6%	+6億円	+2.8%
	営業利益	7億円	18億円	13.9%	21億円	17.0%	+3億円	+20.1%
	営業利益率	3.6%	7.4%		8.7%		+1.3pt	ー

注: 端数を切り捨てているため、合計が一致しない場合がある

セグメント別（海外）

店舗網の拡大とグローバル連携による収益性改善で大幅な利益成長を実現



- 中国：既存店好調および構造改革の効果で収益性改善が継続
- 台湾：出店を加速し、市場シェアを拡大　今期100店舗到達見込み
- 香港：オペレーション改善による収益性改善
- 米国：オペレーション強化し、既存店・新店成長を加速

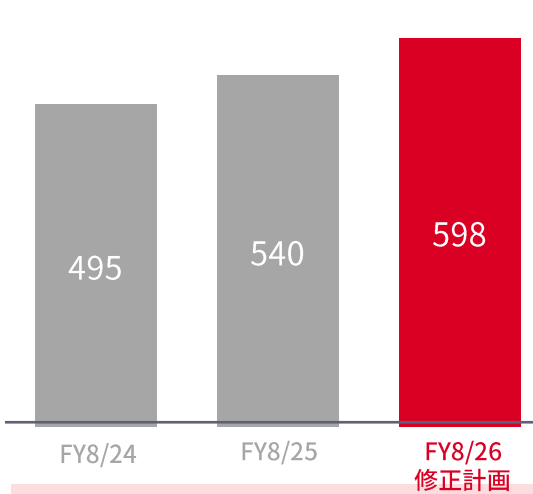
注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

セグメント別（日本）

グローバル旗艦店を始めとして引き続き大きく事業成長を牽引

店舗数

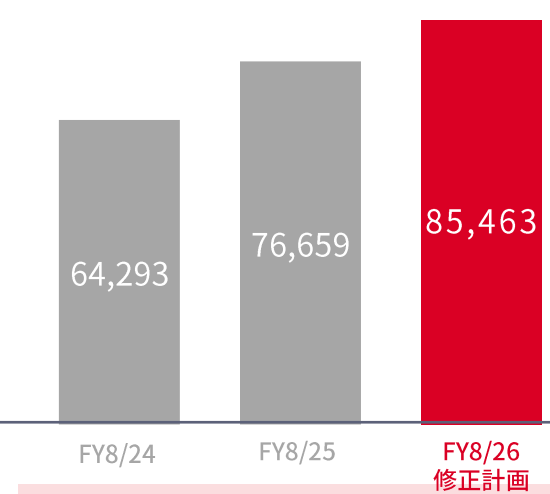
（単位：店）



- 出店を加速
- 2026年3月に銀座店、4月に新宿店がオープン

売上高

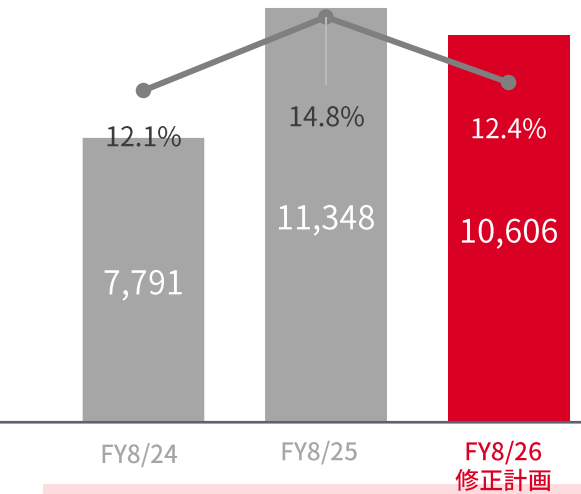
（単位：百万円）



- 新規出店及び既存店成長で売上高を伸ばす計画

営業利益・利益率

（単位：百万円）



- 戦略コストにより利益成長は一時的に鈍化

注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

2026年8月期 配当予想

期初計画の年間配当115円から変更無し

		FY8/25 実績	FY8/26 計画	前期比
1株あたり純利益		356.89円	369.39円	+12.50円
配　当	年間	109円	115円	+6円
	中間	50円	47円	-3円
	期末	59円	68円	+9円
配当性向	年間	30.5%	31.1%	+0.6pt
	中間	30.8%	32.3%	+1.5pt
	期末	30.3%	30.4%	+0.1pt

注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

2026年8月期 通期見通しのまとめ

新たな成長ステージへ

❶ グローバルSPAとしての進化

各国の連携強化により、海外事業の収益貢献が拡大し
第二の成長ドライバーとして進化

❷ 国内事業の成長牽引

グローバル旗艦店を始めとした出店加速で
今後も大きく連結での事業成長を牽引

引き続き企業価値の最大化を目指します

2026年8月期 計画

DATABOOK

2026年8月期修正計画

（単位：百万円）	2026年8月期 修正計画 上期 実績	下期 計画	通期 修正計画	売上比	対前期増減率	2025年8月期 実績 通期	売上比
売上高	50,512	59,880	110,392		13.6%	97,215	
売上総利益	39,884	47,457	87,342	79.1%	15.2%	75,814	78.0%
販売管理費	34,951	39,617	74,569	67.5%	17.0%	63,720	65.5%
人件費	12,767	13,861	26,629	24.1%	15.4%	23,069	23.7%
広告宣伝費（純広告）	2,284	3,280	5,564	5.0%	27.0%	4,382	4.5%
賃借料（社宅除く）	8,242	8,878	17,120	15.5%	18.4%	14,464	14.9%
減価償却費（資産除去含む）	1,724	2,086	3,811	3.5%	25.6%	3,035	3.1%
支払リース料	532	589	1,122	1.0%	16.1%	966	1.0%
支払手数料（業務委託費含む）	4,698	5,389	10,087	9.1%	16.7%	8,643	8.9%
備品消耗品費	1,279	1,558	2,837	2.6%	11.8%	2,538	2.6%
その他	3,422	3,973	7,396	6.7%	11.7%	6,620	6.8%
営業利益	4,932	7,840	12,772	11.6%	5.6%	12,093	12.4%
営業外収支	-32	-60	-92			27	0.0%
経常利益	4,899	7,780	12,679	11.5%	4.7%	12,121	12.5%
特別損益	-289	0	-289			-493	-0.5%
税引前利益	4,610	7,780	12,390	11.2%	6.6%	11,628	12.0%
法人税等	1,216	2,550	3,766			3,297	3.4%
親会社株主に帰属する当期純利益	3,393	5,230	8,623	7.8%	3.5%	8,330	8.6%

2026年8月期修正計画（セグメント別・既存店増収率）

事業別売上高（百万円／%）		2026/8期　上期実績			2026/8期　下期計画			2026/8期　通期修正計画			2025/8期　実績	
		金額（百万円）	構成比（%）	前期比（%）	金額（百万円）	構成比（%）	前期比（%）	金額（百万円）	構成比（%）	前期比（%）	金額（百万円）	構成比（%）
日本		38,248	75.7%	10.0%	47,214	78.8%	12.7%	85,463	77.4%	11.5%	76,659	78.9%
	店舗	35,874	71.0%	10.0%	44,177	73.8%	11.3%	80,052	72.5%	10.7%	72,284	74.4%
	EC	2,190	4.3%	4.3%	2,940	4.9%	38.9%	5,130	4.6%	21.7%	4,217	4.3%
	その他	184	0.4%	172.4%	96	0.2%	48.8%	280	0.3%	111.8%	157	0.1%
海外		12,263	24.3%	22.0%	12,665	21.2%	20.6%	24,929	22.6%	21.3%	20,546	21.1%
	中国	5,108	10.1%	9.8%	5,136	8.6%	9.0%	10,245	9.3%	9.4%	9,368	9.6%
	その他	7,154	14.2%	32.6%	7,529	12.6%	30.0%	14,683	13.3%	31.2%	11,187	11.4%
連結売上高		50,512	100.0%	100.0%	59,880	100.0%	100.0%	110,392	100.0%	100.0%	97,215	100.0%

全店・既存店前年比増減率（%）	2026/8期　計画			2025/8期　実績		
	上期実績	下期計画	通期修正計画	上期	下期	通期
全店	10.2%	11.3%	10.8%	21.3%	19.3%	20.2%
既存店	5.9%	5.4%	5.6%	18.4%	15.0%	16.5%