

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては弊社ウェブサイトをご覧ください。

2021年1月13日、株式会社ジンズホールディングスは2021年8月期第1四半期決算を発表した。

四半期業績

| 累計 (百万円) | 19年8月期 | | | | 20年8月期 | | | | 21年8月期 | 21年8月期 | |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | Q1 | Q1-Q2 | Q1-Q3 | Q1-Q4 | Q1 | Q1-Q2 | Q1-Q3 | Q1-Q4 | Q1 | 進捗率 | 通期会予 |
| 売上高 | 13,506 | 28,455 | 45,020 | 61,893 | 14,928 | 31,513 | 41,816 | 60,258 | 14,813 | 20.6% | 71,800 |
| YoY | 15.5% | 12.5% | 13.0% | 12.8% | 10.5% | 10.7% | -7.1% | -2.6% | -0.8% | | 19.2% |
| 売上総利益 | 10,380 | 21,687 | 34,502 | 47,343 | 11,650 | 24,434 | 32,570 | 46,698 | 11,766 | 20.9% | 56,200 |
| YoY | 16.5% | 13.2% | 13.8% | 14.2% | 12.2% | 12.7% | -5.6% | -1.4% | 1.0% | | 20.3% |
| 売上総利益率 | 76.9% | 76.2% | 76.6% | 76.5% | 78.0% | 77.5% | 77.9% | 77.5% | 79.4% | | 78.3% |
| 販管費 | 9,374 | 19,014 | 29,272 | 39,884 | 10,305 | 21,148 | 29,873 | 41,080 | 10,985 | 22.9% | 47,900 |
| YoY | 12.1% | 12.0% | 12.0% | 12.7% | 9.9% | 11.2% | 2.1% | 3.0% | 6.6% | | 16.6% |
| 売上高販管費比率 | 69.4% | 66.8% | 65.0% | 64.4% | 69.0% | 67.1% | 71.4% | 68.2% | 74.2% | | 66.7% |
| 営業利益 | 1,005 | 2,673 | 5,229 | 7,459 | 1,345 | 3,285 | 2,697 | 5,617 | 781 | 9.4% | 8,300 |
| YoY | 83.4% | 22.8% | 24.5% | 22.9% | 33.8% | 22.9% | -48.4% | -24.7% | -41.9% | | 47.8% |
| 営業利益率 | 7.4% | 9.4% | 11.6% | 12.1% | 9.0% | 10.4% | 6.4% | 9.3% | 5.3% | | 11.6% |
| 経常利益 | 900 | 2,467 | 4,791 | 7,015 | 1,367 | 3,370 | 2,633 | 5,827 | 705 | 9.1% | 7,750 |
| YoY | 111.3% | 28.4% | 24.1% | 24.7% | 51.9% | 36.6% | -45.0% | -16.9% | -48.4% | | 33.0% |
| 経常利益率 | 6.7% | 8.7% | 10.6% | 11.3% | 9.2% | 10.7% | 6.3% | 9.7% | 4.8% | | 10.8% |
| 四半期純利益 | 501 | 1,443 | 3,004 | 3,869 | 833 | 2,063 | -15 | 1,687 | 369 | 8.4% | 4,400 |
| YoY | 201.8% | 39.6% | 34.4% | 24.9% | 66.3% | 43.0% | - | -56.4% | -55.7% | | 160.8% |
| 純利益率 | 3.7% | 5.1% | 6.7% | 6.3% | 5.6% | 6.5% | 0.0% | 2.8% | 2.5% | | 6.1% |

| 四半期 (百万円) | 19年8月期 | | | | 20年8月期 | | | | 21年8月期 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 |
| 売上高 | 13,506 | 14,949 | 16,565 | 16,873 | 14,928 | 16,585 | 10,303 | 18,442 | 14,813 |
| YoY | 15.5% | 9.9% | 13.8% | 12.3% | 10.5% | 10.9% | -37.8% | 9.3% | -0.8% |
| 売上総利益 | 10,380 | 11,307 | 12,815 | 12,841 | 11,650 | 12,784 | 8,136 | 14,128 | 11,766 |
| YoY | 16.5% | 10.4% | 14.7% | 15.4% | 12.2% | 13.1% | -36.5% | 10.0% | 1.0% |
| 売上総利益率 | 76.9% | 75.6% | 77.4% | 76.1% | 78.0% | 77.1% | 79.0% | 76.6% | 79.4% |
| 販管費 | 9,374 | 9,640 | 10,258 | 10,612 | 10,305 | 10,843 | 8,725 | 11,207 | 10,985 |
| YoY | 12.1% | 11.9% | 12.1% | 14.6% | 9.9% | 12.5% | -14.9% | 5.6% | 6.6% |
| 売上高販管費比率 | 69.4% | 64.5% | 61.9% | 62.9% | 69.0% | 65.4% | 84.7% | 60.8% | 74.2% |
| 営業利益 | 1,005 | 1,668 | 2,556 | 2,230 | 1,345 | 1,940 | -588 | 2,920 | 781 |
| YoY | 83.4% | 2.4% | 26.3% | 19.2% | 33.8% | 16.3% | - | 30.9% | -41.9% |
| 営業利益率 | 7.4% | 11.2% | 15.4% | 13.2% | 9.0% | 11.7% | -5.7% | 15.8% | 5.3% |
| 経常利益 | 900 | 1,567 | 2,324 | 2,224 | 1,367 | 2,003 | -737 | 3,194 | 705 |
| YoY | 111.3% | 4.8% | 19.9% | 25.9% | 51.9% | 27.8% | - | 43.6% | -48.4% |
| 経常利益率 | 6.7% | 10.5% | 14.0% | 13.2% | 9.2% | 12.1% | -7.2% | 17.3% | 4.8% |
| 四半期純利益 | 501 | 942 | 1,561 | 865 | 833 | 1,230 | -2,078 | 1,702 | 369 |
| YoY | 201.8% | 8.5% | 30.0% | 0.3% | 66.3% | 30.6% | - | 96.8% | -55.7% |
| 純利益率 | 3.7% | 6.3% | 9.4% | 5.1% | 5.6% | 7.4% | -20.2% | 9.2% | 2.5% |

セグメント別業績

| 四半期 (百万円) | 19年8月期 | | | | 20年8月期 | | | | 21年8月期 | 21年8月期 | |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | 進捗率 | 通期会予 |
| 売上高 | 13,506 | 14,949 | 16,565 | 16,873 | 14,928 | 16,585 | 10,303 | 18,442 | 14,813 | 20.6% | 71,800 |
| YoY | 15.5% | 9.9% | 13.8% | 12.3% | 10.5% | 10.9% | -37.8% | 9.3% | -0.8% | | 19.2% |
| 国内アイウェア事業 | 10,389 | 11,668 | 12,842 | 13,256 | 11,341 | 13,127 | 7,588 | 15,268 | 11,696 | 20.0% | 58,600 |
| YoY | 9.4% | 3.9% | 7.9% | 6.6% | 9.2% | 12.5% | -40.9% | 15.2% | 3.1% | | 23.8% |
| 海外アイウェア事業 | 2,571 | 2,574 | 3,005 | 2,945 | 3,036 | 2,790 | 2,446 | 2,584 | 3,117 | 23.6% | 13,200 |
| YoY | 57.2% | 57.2% | 51.0% | 51.0% | 18.1% | 8.4% | -18.6% | -12.3% | 2.7% | | 21.6% |
| 雑貨事業 | 545 | 713 | 712 | 672 | 549 | 669 | 270 | 590 | - | - | - |
| YoY | -3.2% | -2.3% | 7.2% | 6.3% | 0.7% | -6.2% | -62.1% | -12.2% | - | | - |
| 営業利益 | 1,005 | 1,668 | 2,556 | 2,230 | 1,345 | 1,940 | -588 | 2,920 | 781 | 9.4% | 8,300 |
| YoY | 83.4% | 2.4% | 26.3% | 19.2% | 33.8% | 16.3% | - | 30.9% | -41.9% | | 47.8% |
| 利益率 | 7.4% | 11.2% | 15.4% | 13.2% | 9.0% | 11.7% | -5.7% | 15.8% | 5.3% | | 11.6% |
| 国内アイウェア事業 | 1,037 | 1,771 | 2,256 | 2,178 | 1,163 | 2,086 | -328 | 3,021 | 558 | 7.0% | 8,000 |
| YoY | 76.1% | 2.0% | 13.3% | 13.6% | 12.2% | 17.8% | - | 38.7% | -52.0% | | 34.6% |
| 利益率 | 10.0% | 15.2% | 17.6% | 16.4% | 10.3% | 15.9% | -4.3% | 19.8% | 4.8% | | 11.1% |
| 海外アイウェア事業 | 35 | -80 | 285 | 120 | 228 | -146 | -108 | 17 | 222 | 63.4% | 350 |
| YoY | -34.0% | - | 307.1% | 700.0% | 551.4% | - | - | -85.8% | -2.6% | | - |
| 利益率 | 1.4% | -3.1% | 9.5% | 4.1% | 7.5% | -5.2% | -4.4% | 0.7% | 7.1% | | 0.5% |
| 雑貨事業 | -66 | -24 | 15 | -69 | -46 | 0 | -151 | -119 | - | - | -50 |
| YoY | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - |
| 利益率 | -12.1% | -3.4% | 2.1% | -10.3% | -8.4% | 0.0% | -55.9% | -20.2% | - | | - |

出所：会社資料よりSR作成、注：2019年8月期Q1から台湾子会社が新規に連結対象となった。2020年8月期第3四半期は臨時休業期間中に発生した固定費1,155百万円を特別損失として計上。

決算期のずれ：同社の海外子会社は単体と決算期が異なるため、同子会社では6月末に仮決算を行い、これを連結業績に反映している（2019年8月期の場合、2018年7月～2019年6月の海外子会社業績を反映）。

国内直営アイウェア売上高

| 四半期 | 19年8月期 | | | | 20年8月期 | | | | 20年8月期 Q1 | 21年8月期 通期会予 |
|-----------------|--------|------|------|------|--------|-------|--------|-------|--------------|----------------|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | | |
| 国内アイウェア売上高対前年比較 | | | | | | | | | | |
| 既存店 | 5.6% | 1.9% | 4.5% | 3.5% | 6.4% | 7.8% | -47.1% | 6.4% | -3.8% | 16.9% |
| 全店 | 9.3% | 5.0% | 7.6% | 7.3% | 10.3% | 13.5% | -43.8% | 12.6% | 0.5% | 20.5% |

出所：会社資料よりSR作成

店舗数

| 四半期 | 19年8月期 | | | | 20年8月期 | | | | 21年8月期 Q1 | 21年8月期 通期会予 |
|--------------|--------|-----|-----|-----|--------|-----|-----|-----|--------------|----------------|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | | |
| アイウェア店舗数（国内） | 362 | 362 | 375 | 379 | 399 | 404 | 409 | 415 | 425 | 435 |
| 出店 | 13 | 1 | 13 | 5 | 21 | 6 | 7 | 6 | 14 | 25 |
| 退店 | - | -1 | - | -1 | -1 | -1 | -2 | - | -4 | -5 |
| アイウェア店舗数（中国） | 136 | 141 | 141 | 144 | 153 | 160 | 159 | 162 | 167 | 171 |
| 出店 | 8 | 8 | 1 | 3 | 11 | 11 | - | 4 | 6 | 15 |
| 退店 | -2 | -3 | -1 | -8 | -2 | -4 | -1 | -1 | -1 | -6 |
| アイウェア店舗数（台湾） | 22 | 25 | 27 | 28 | 29 | 30 | 30 | 30 | 32 | 35 |
| 出店 | 1 | 3 | 2 | 1 | 1 | 1 | - | - | 2 | 6 |
| 退店 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -1 |
| アイウェア店舗数（香港） | 1 | 2 | 2 | 4 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 |
| 出店 | 1 | 1 | - | 2 | 2 | - | - | - | - | - |
| 退店 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| アイウェア店舗数（米国） | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 6 |
| 出店 | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 |
| 退店 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

出所：会社資料よりSR作成

販管費

| 四半期 (百万円) | 19年8月期 | | | | 20年8月期 | | | | 21年8月期 Q1 | 21年8月期 | |
|--------------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|--------|--------|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | | 進捗率 | 通期会予 |
| 販管費 | 9,374 | 9,640 | 10,258 | 10,612 | 10,305 | 10,843 | 8,725 | 11,207 | 10,985 | 22.9% | 47,900 |
| YoY | 12.1% | 11.9% | 12.1% | 14.6% | 9.9% | 12.5% | -14.9% | 5.6% | 6.6% | | 16.6% |
| 給与手当 | 2,801 | 2,940 | 2,963 | 3,097 | 3,087 | 3,258 | 2,425 | 3,240 | - | | - |
| YoY | 14.8% | 13.7% | 12.3% | 14.9% | 10.2% | 10.8% | -18.2% | 4.6% | - | | - |
| 地代家賃 | 2,374 | 2,495 | 2,647 | 2,694 | 2,619 | 2,778 | 1,825 | 2,686 | - | | - |
| YoY | 14.5% | 11.7% | 12.6% | 13.0% | 10.3% | 11.3% | -31.1% | -0.3% | - | | - |
| 広告宣伝費 | 437 | 353 | 712 | 712 | 448 | 480 | 734 | 726 | - | | - |
| YoY | -30.7% | 3.5% | 35.9% | 77.1% | 2.5% | 36.0% | 3.1% | 2.0% | - | | - |
| 研究開発費 | - | - | - | - | 66 | 67 | 77 | 122 | - | | - |
| YoY | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - |
| その他 | 3,762 | 3,852 | 3,936 | 4,021 | 4,085 | 4,260 | 3,664 | 4,433 | - | | - |
| YoY | 16.9% | 11.6% | 8.1% | 6.5% | 8.6% | 10.6% | -6.9% | 10.2% | - | | - |

出所：会社資料よりSR作成

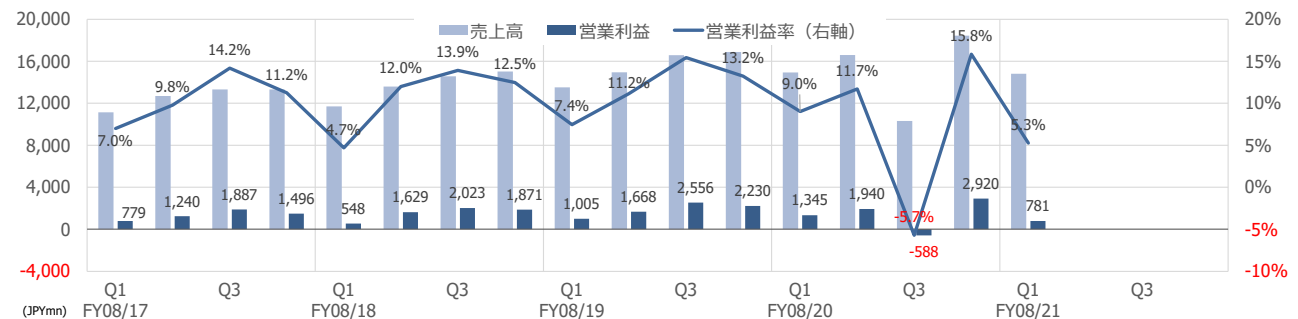
注：2020年8月期第3四半期は臨時休業期間中に発生した固定費1,155百万円（人件費約750百万円、減価償却費約110百万円、賃借料約230百万円等）を特別損失として計上。

2021年8月期第1四半期決算（2021年1月13日発表）

業績概要

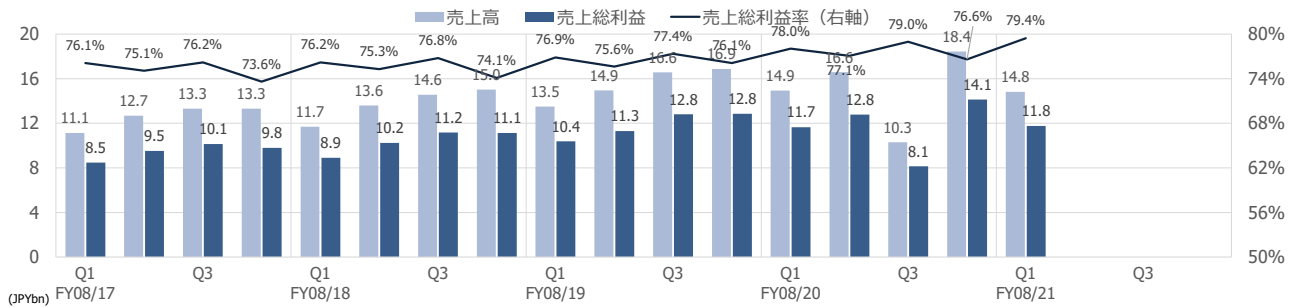
- ▷ 2021年8月期第1四半期（Q1）の業績は、売上高が14,813百万円（前年同期比0.8%減）、営業利益が781百万円（同41.9%減）、当期利益が369百万円（同55.7%減）となった。売上高は国内アイウェア、海外アイウェアとも前年同期比での増収を確保、雑貨事業の撤退に伴う売上減が影響し減収となった。売上総利益率は79.4%と前年同期の78.0%を上回った。販管費は10,985百万円（同6.6%増）であった。コンタクトレンズ「JINS 1DAY」の拡販に向けたTVCMによる広告宣伝費が増加、バイオレットライトを用いた近視進行抑制メガネ型医療機器の開発などで研究開発費が増加した。今後の成長に向けて販管費を増やしたことが影響し、Q1の営業利益は減益となった。
- ▷ 2021年8月期予想：2021年8月期の会社予想は売上高が71,800百万円（前期比19.2%増）、営業利益が8,300百万円（同47.8%増）、当期利益が4,400百万円（同2.6倍）、EPSが188.5円。期初予想から変更はない。上期予想（売上高33,300百万円、営業利益2,750百万円）にも変更はなく、概ね計画線で推移しているとみられる。同社は商品力の向上などにより既存店売上高の増加、新規出店の効果を見込むとともに、デジタルトランスフォーメーションを加速させ国内Eコマースの売上高を4,354百万円（同74.7%増）へ増やす計画。年間配当金予想は57.0円/株（会社予想に基づく配当性向は30.2%、前期は25.0円/株）。
- ▷ 国内アイウェア事業：Q1の売上高は11,696百万円（前年同期比3.1%増）、営業利益は558百万円（同52.0%減）であった。既存店売上高は前年同期比3.8%減。「Ultra Light Airframe」（あらゆるパーツを軽量化したAirframeの最上級モデル）の売上が好調だった他、TVCMを展開した「JINS 1DAY」の無料お試しキャンペーンも好評だったとのこと。インバウンド需要の減少や都心を中心とした繁華街への往来を自粛する動きが続いており、既存店売上高は減少した。広告宣伝費の増加などにより営業利益は減益であった。Q1は出店が14店、退店が4店。期末店舗数は425店（前年同期比6.5%/26店増）。
- ▷ 海外アイウェア事業：Q1（7-9月）の売上高は3,117百万円（前年同期比2.7%増）、営業利益は222百万円（同2.6%減）であった。中国、台湾は新型コロナウイルスの感染者数が少ないこともあり、業績は順調に推移した。香港は政情不安に伴うデモ等の影響が鎮まり、業績は回復基調にある。米国はEC販売に注力しているものの、新型コロナウイルスの影響で大幅な入店制限を余儀なくされており、厳しい状況が続いている。期末店舗数は中国が167店（前期末比5店純増）、台湾が32店（同2店純増）、香港が6店（同横ばい）、米国が5店（同横ばい）。

業績推移（百万円）



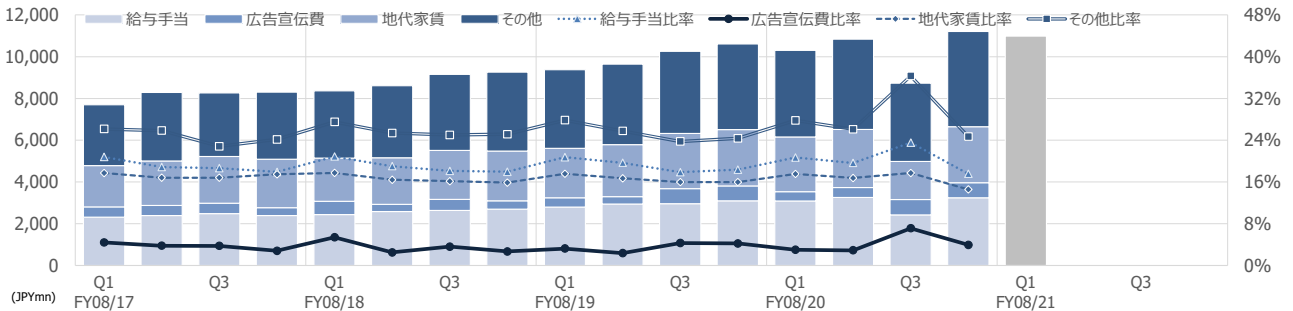
出所：会社資料よりSR作成

粗利率推移



出所：会社資料よりSR作成

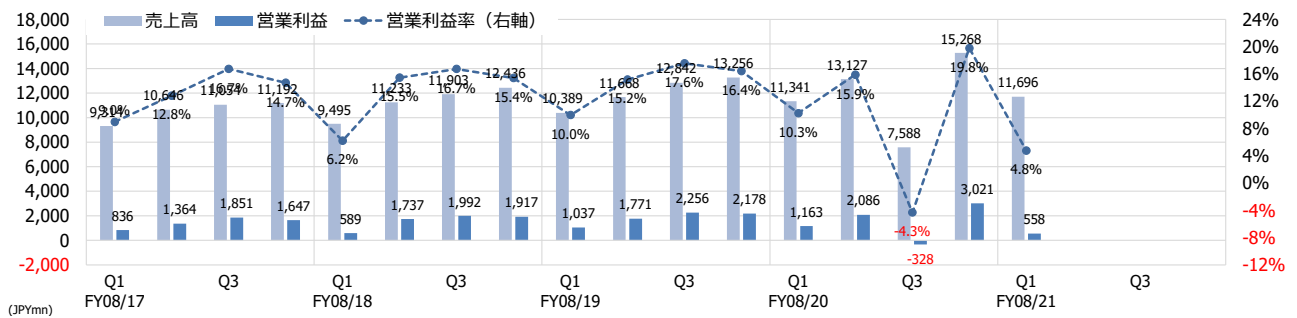
販管費 (百万円)



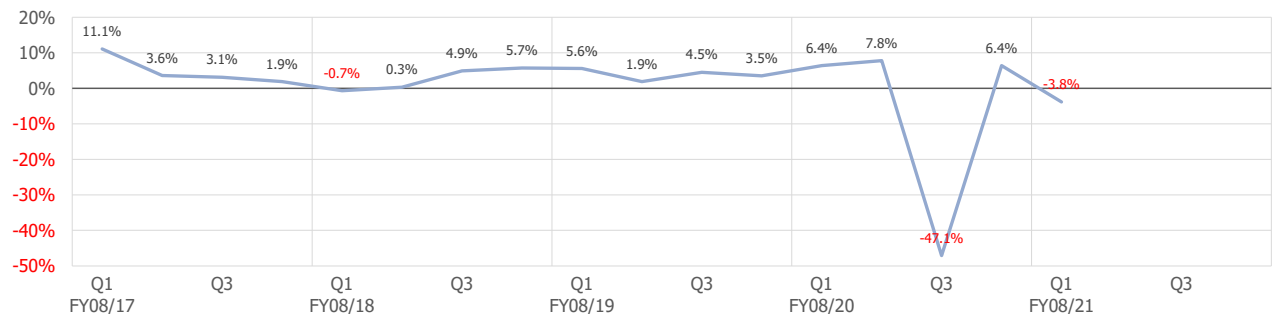
出所：会社資料よりSR作成

国内アイウェア事業

国内アイウェア事業

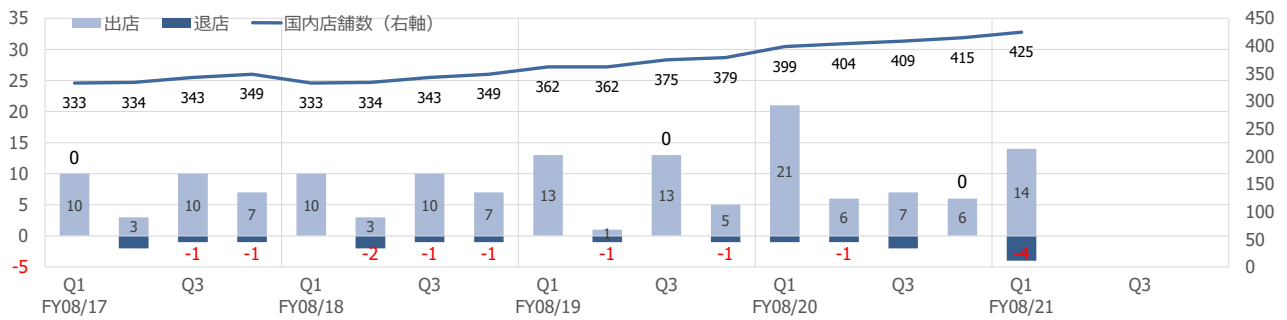


既存店売上高前年同期比推移



出所：会社資料よりSR作成

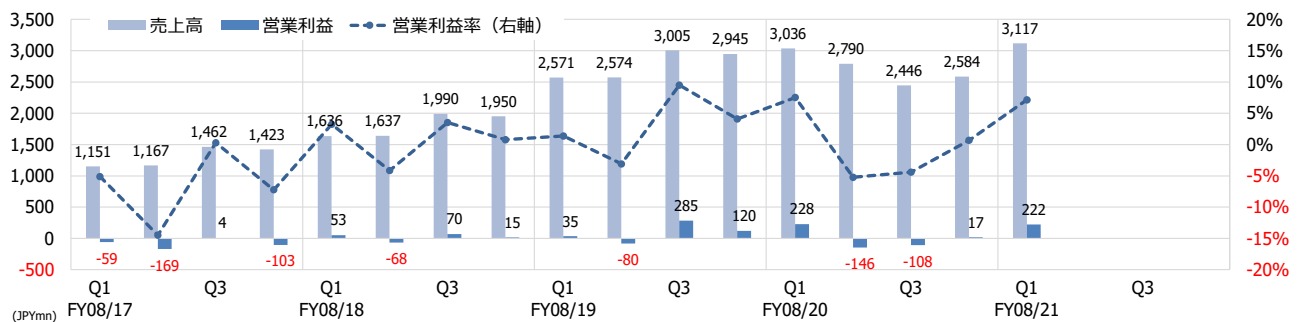
アイウェア事業店舗数



出所：会社資料よりSR作成

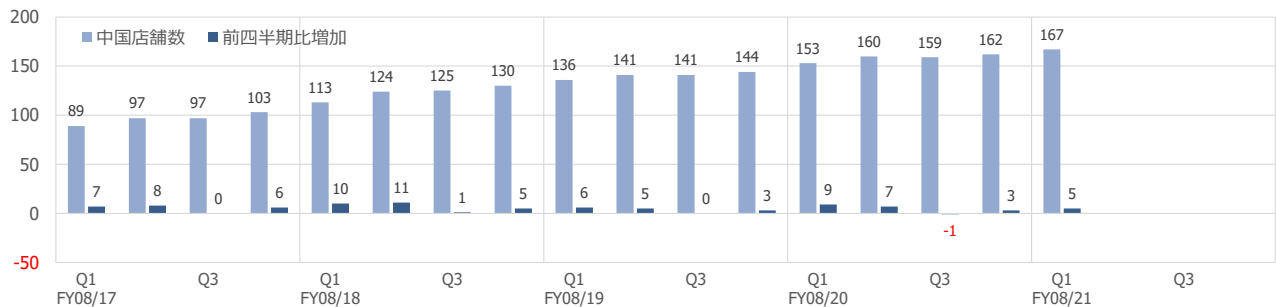
海外アイウェア事業

海外事業



出所：会社資料よりSR作成、2019年8月期Q1から台湾子会社が新規に連結対象となった

中国アイウェア店舗数



出所：会社資料よりSR作成

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp