

2027年3月期 Q1（4-6月）
決算説明資料

ITO HAM
YONEKYU
HOLDINGS

伊藤ハム米久ホールディングス株式会社
（東証プライム：2296）

2026年08月03日

決算サマリー

2026年度Q1 実績

全社

- ✓ 売上減、利益横ばい 売上高：2,811億円（▲5.4%） 経常利益：92億円（▲0.1%）
加工食品事業は減益、食肉事業は堅調な市場環境を受け国内外ともに増益
加工食品減益を食肉増益が補完し、連結利益は前年並み

セグメント別

- ✓ 加工食品：減収減益 販売単価は価格改定効果により上昇した一方、
販売数量減少と原材料・物流コストの増加が影響し減益
- ✓ 食 肉：減収増益 ANZCOは前期の決算期変更の反動により減収となったものの、堅調な
市場環境を背景に増益 国内では輸入鶏等が好調に推移

2026年度通期 予想

全社

- ✓ 前回予想（2026年5月1日開示）から中間期、通期ともに変更なし
通期売上高：1兆400億円（▲2.9%） 通期経常利益：280億円（▲7.9%）

セグメント別

- ✓ 加工食品：増収増益 中東情勢影響を含むコスト増には価格改定で対応するとともに、
商品新陳代謝の加速により計画達成に向け巻き返しを図る
- ✓ 食 肉：減収減益 下期は前期好調に推移した輸入鶏肉・ANZCO事業の反動影響により
減益を見込む

FY2026 Q1 Topics

加工食品事業

✓生産性改善

筑紫ファクトリー閉鎖

2026月3月
筑紫ファクトリーを閉鎖し生産集約

筑紫ファクトリー
閉鎖による
アイテム削減数

▲40 SKU

✓商品ブランドの強化

アルトバイエルン 商品リニューアル

リニューアルに合わせ新TVCMを放映
トライアルを喚起



売上高 前年増減比
(FY2026 Q1)

+10%

あると?

バイエルン

食肉事業

✓海外事業の強化

Greenlea Group Limited の取得



海外事業基盤の更なる強化

NZ内
牛肉処理シェア

15% → 25%

【期待できるシナジー】

- ・ GreenleaのNZ北島での調達力活用
- ・ ANZCOの販売網を活用した付加価値化
- ・ ミドル・バックオフィス機能の統合

✓国内事業の強化

和牛輸出の推進

FY2025より十和田ビーフプラント本格稼働



和牛輸出の販売拡大

売上高 (FY2026 Q1)

19 億円

(前年比 +52.6%)

01 決算ハイライト

・ 2026年度Q1	実績	5
・ 2026年度通期	予想	15
02	決算補足データ	25
03	外部環境データ	35

※億円未満を四捨五入して表記しているため、数値の和・差と合計が一致しないことがあります。

[全社連結]

2026年度Q1 実績

減収減益

売上高 : ▲ 5.4%
経常利益 : ▲ 0.1%

26年度Q1 実績 単位：億円

	金額	利益率	対前年	
			増減額	増減率
売上高	2,811	-	▲ 160	▲ 5.4%
営業利益	91	3.3%	+0	+0.3%
経常利益	92	3.3%	▲ 0	▲ 0.1%
当期純利益	61	2.2%	▲ 2	▲ 3.9%
EBITDA	124	4.4%	▲ 3	▲ 2.5%

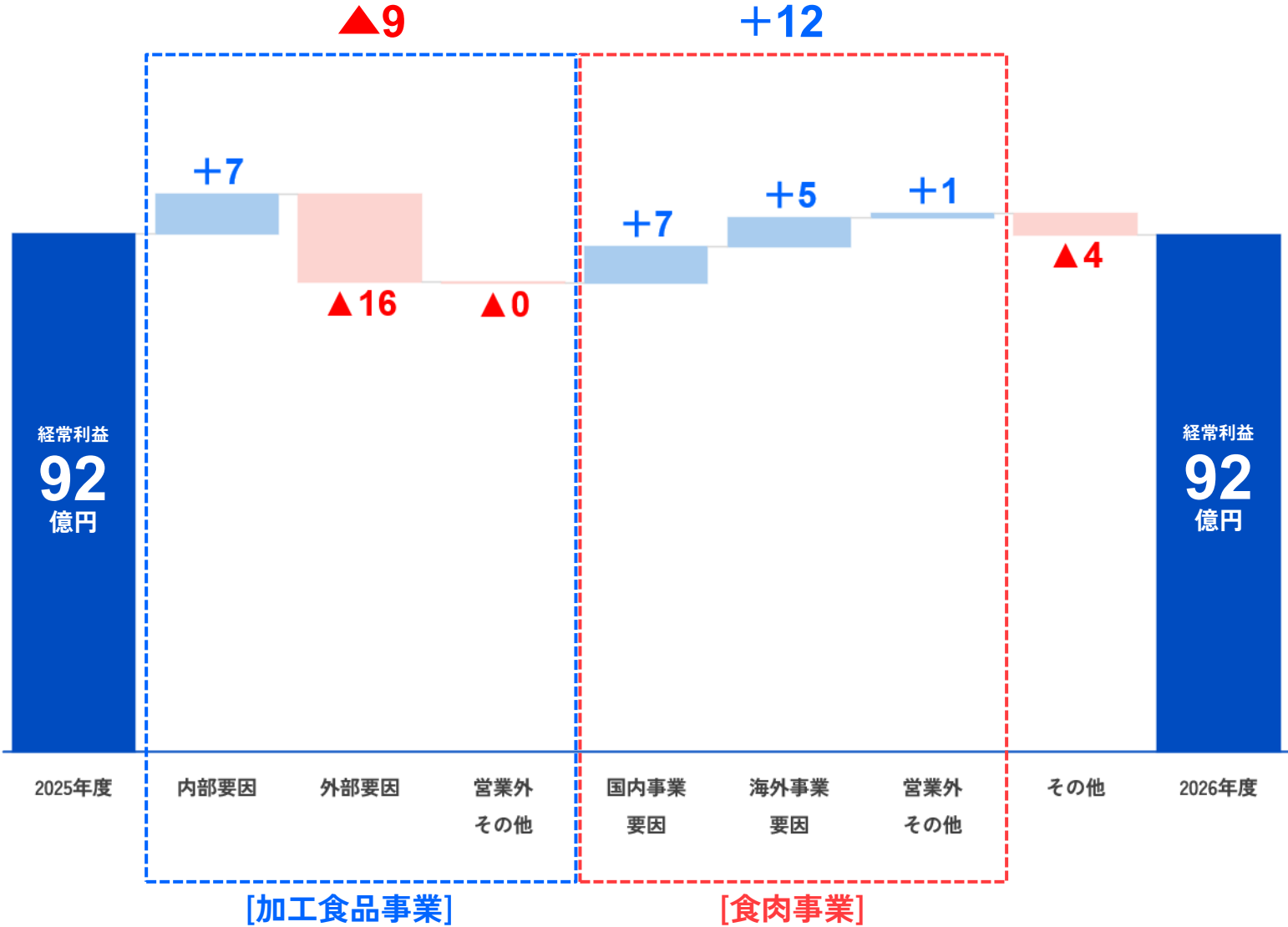
EBITDA = 営業利益 ± その他収支 + 償却額（のれん償却含む）

[全社連結]

2026年度Q1 実績

増減要因 (前年度比)

加工食品事業：▲ 9億円
食肉事業：+ 12億円



[加工食品事業]

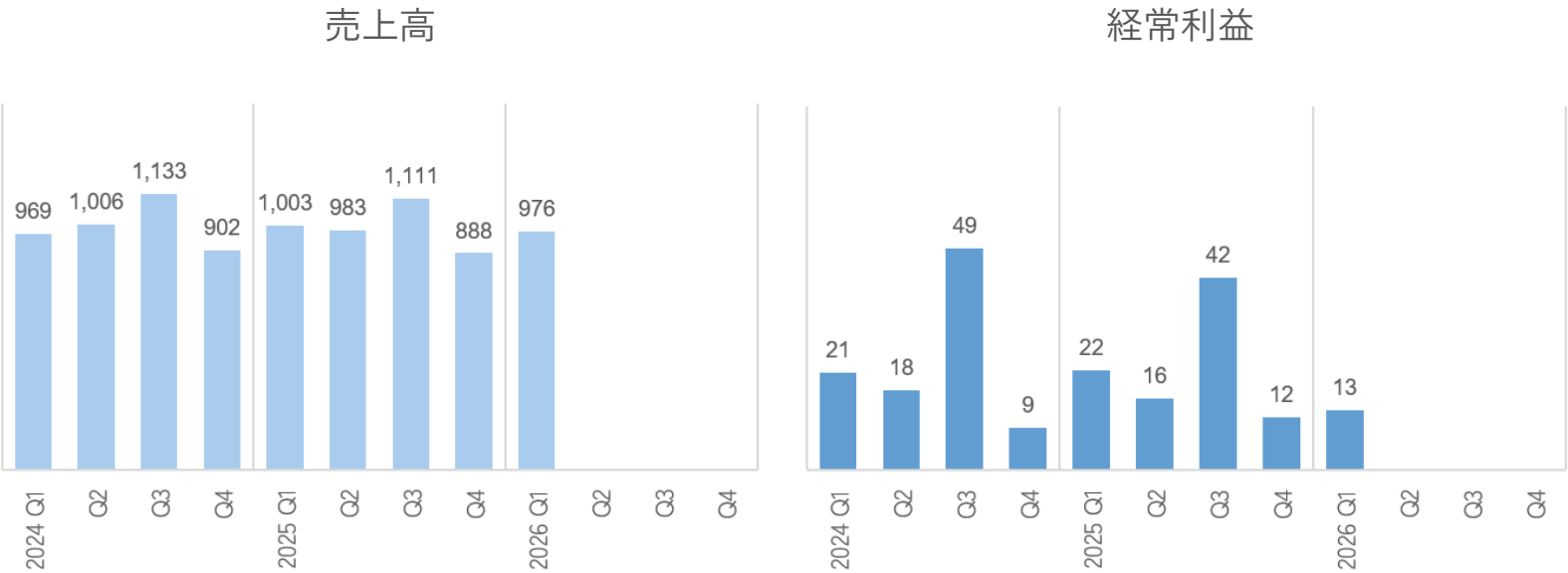
2026年度Q1 実績

減収減益

売上高 : ▲27億円 ▲ 2.6%
経常利益 : ▲ 9億円 ▲39.4%

26年度Q1 実績 単位：億円

	金額	利益率	対前年	
			増減額	増減率
売上高	976	-	▲27	▲2.6%
営業利益	12	1.2%	▲9	▲41.8%
経常利益	13	1.4%	▲9	▲39.4%
EBITDA	27	2.7%	▲11	▲29.0%



[加工食品事業]

2026年度Q1 増減分析

（経常利益 前年差▲9億円）
内部要因：＋ 7億円
外部要因：▲16億円
営業外他：± 0億円

- ・ 原材料高に対しては価格改定、内部改善により対応したものの、販売数量減少および物流コスト上昇により減益
- ・ 中東情勢の影響を受けた資材コスト上昇が顕在化し始めている

経常利益増減要因

		単位：億円
		Q1 実績
	25年度 経常利益	22
内部 要因	数量要因	▲6
	単価・経費 要因	＋13
外部 要因	原材料・ 光熱費影響	▲11
	物流単価 影響	▲5
営業 外 ・ 他	営業外損益	▲0
	その他	▲0
	26年度 経常利益	13

主な要因

- 【数量要因】
- ・ 消費者需要の低迷が継続 販売数量が減少（重量 前年比）
 - ハムソーセージ：▲2.4%
 - 調理加工食品：▲3.8%
 - 加工食品計：▲3.1%
- 【単価要因】
- ・ 価格改定、内部改善により収益性を改善
 - ハムソーセージ：＋7億円
 - 調理加工食品：＋6億円
- 【原材料・光熱費影響】（前年差）
- ・ 主原料 ▲6億円
 - ・ 副原料 ▲6億円
 - ・ 光熱費等 ＋1億円
- 【物流単価影響】
- ・ 備車運賃が上昇

[加工食品事業]

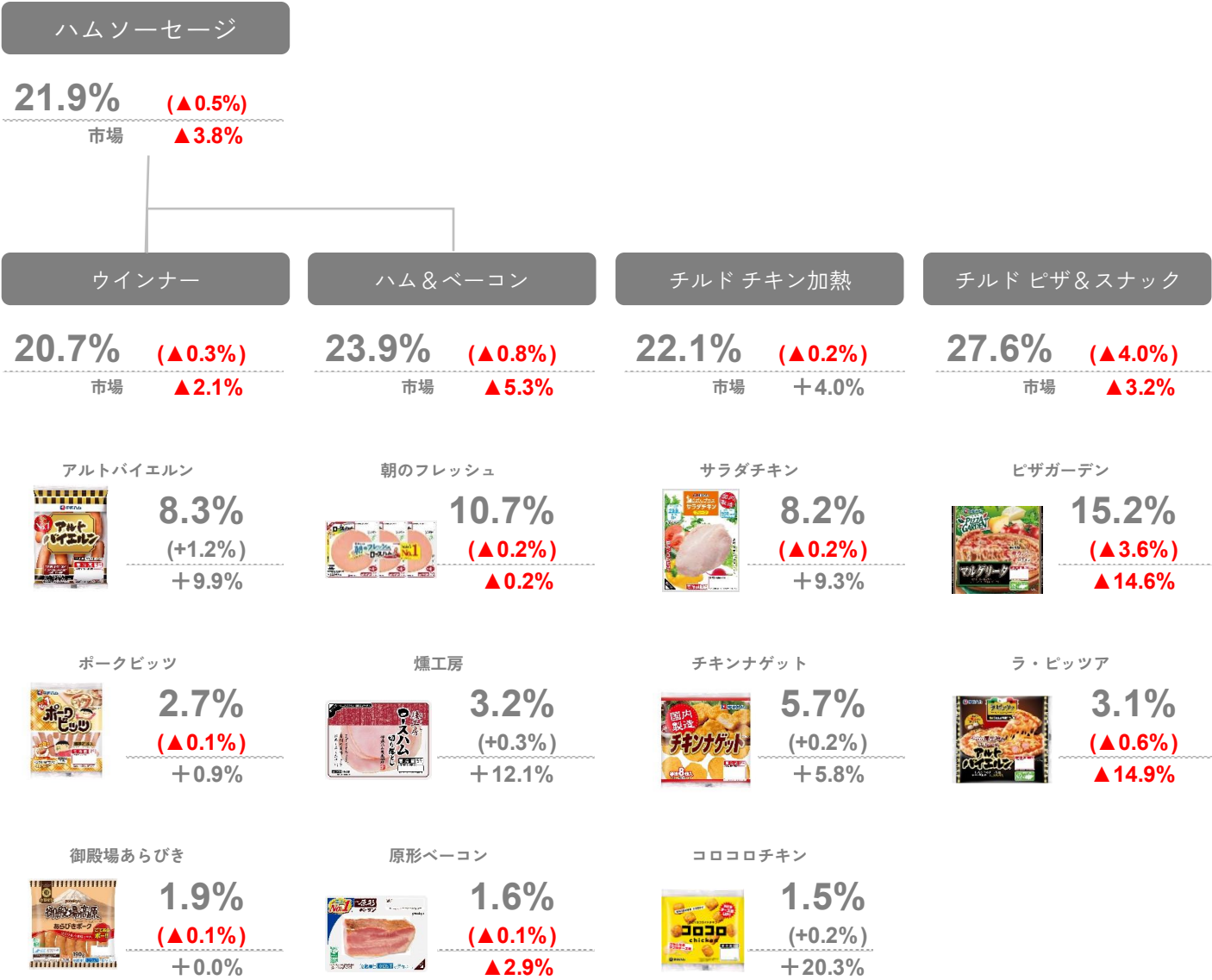
家庭用主力商品
カテゴリー／商品別 伸長率

自社 マーケットシェア
自社 売上伸長率
市場 購入金額伸長率

- ・プロモーション活動を継続的に展開し、ブランド力のさらなる強化を推進

シェア（前年増減）
100人当たり購入金額伸長率

上段：シェア（前年増減）
下段：売上伸長率（自社実績）



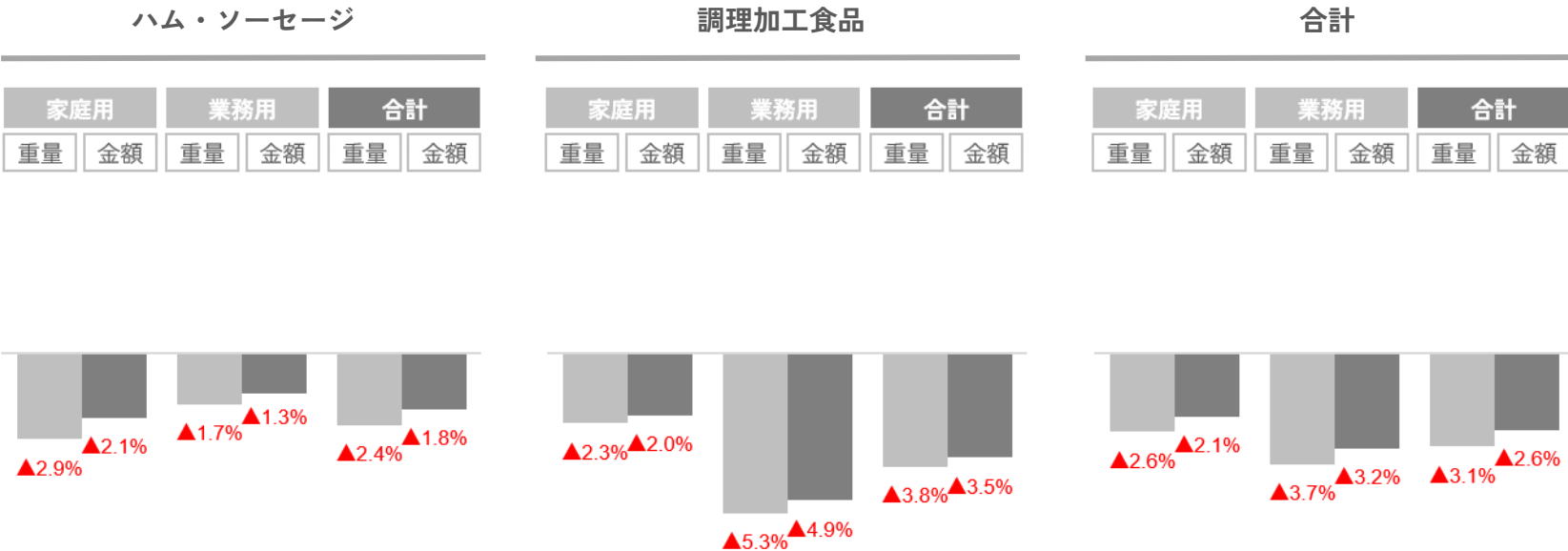
[加工食品事業]

販売実績伸長率

家庭用／業務用別（重量・金額）
外部環境データ

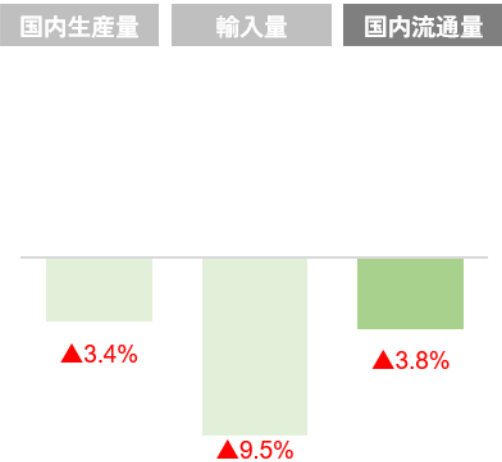
- 調理食品は家庭用ピザおよび業務用惣菜商品の販売が伸び悩み、市場成長率を下回った

家庭用／業務用別 販売実績伸長率（重量・金額）



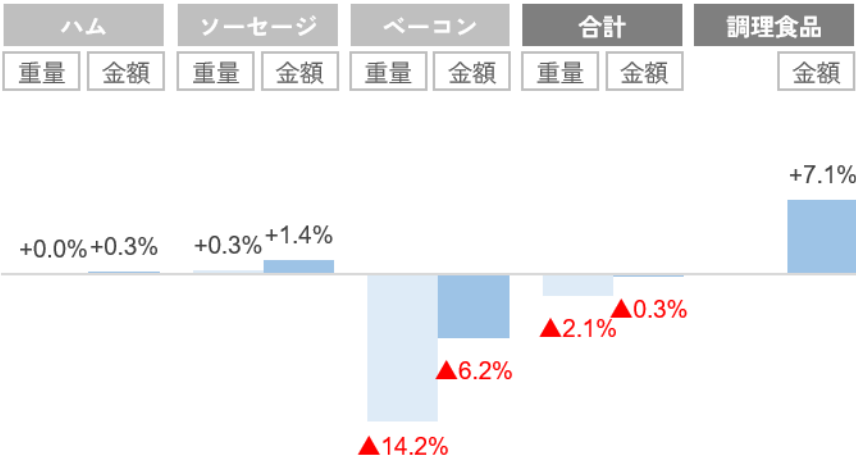
国内流通量データ（国内生産・輸入量）

ハム・ソーセージ ※2026年4-5月累計



総務省家計調査データ（重量・金額）

※2026年4-5月累計



[食肉事業]

2026年度Q1 実績

減収増益

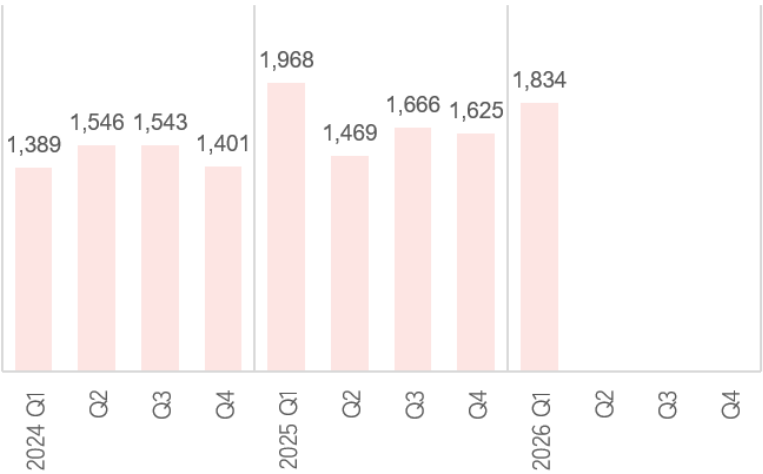
売上高 : ▲134億円 ▲ 6.8%
経常利益 : + 12億円 +17.0%

26年度Q1 実績

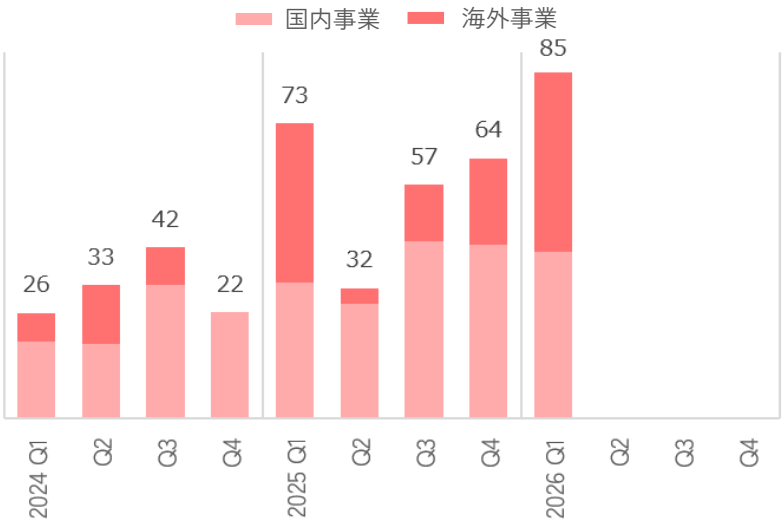
単位：億円

	金額	利益率	対前年	
			増減額	増減率
売上高	1,834	-	▲134	▲6.8%
営業利益	86	4.7%	+11	+15.0%
経常利益	85	4.6%	+12	+17.0%
EBITDA	98	5.4%	+10	+11.7%

売上高



経常利益



[食肉事業]

2026年度Q1 増減分析

（経常利益 前年差：＋12億円）
国内要因：＋ 7億円
海外要因：＋ 5億円
営業外他：＋ 1億円

- ・ポジション管理を引き続き徹底
- ・ANZCO事業および輸入鶏肉の堅調な収益性を背景に増益

経常利益増減要因

		単位：億円
		Q1 実績
25年度	経常利益	73
国内 要因	数量要因	▲2
	単価・経費 要因	＋10
	相場・飼料影響 （生産事業）	＋0
	物流単価影響	▲2
海外	海外事業要因	＋5
営業 外 ・ 他	営業外損益	＋1
	その他	▲0
26年度	経常利益	85

主な要因
【数量要因】 ・ポジション管理を引き続き徹底
【単価要因】 ・輸入鶏：堅調な現地相場および国内需給環境により収益増加 ・国産牛：和牛相場高により収益減少
【物流単価影響】 ・備車運賃、保管料の上昇
【海外事業要因】 (ANZCO) ・堅調な事業環境が継続 北米向け牛肉輸出価格の上昇、及び欧州・北米向け羊肉の 販売好調が続いており、堅調に推移 ・決算期変更(前期15カ月決算)の反動減影響（前期1-3月 11億円）を上回る8億円の増益

[食肉事業]

販売実績

畜種別伸長率（重量・金額）
外部環境データ

国内事業 畜種別伸長率

		実績（ANZCO除く）		総務省家計調査（4-5月）	
		重量	金額	購入数量	支出金額
牛肉	国産	▲6.2	+4.2	+1.5	+6.1
	輸入	+2.7	+11.9		
豚肉	国産	▲2.7	+2.8	+0.7	+4.5
	輸入	▲7.5	▲4.7		
鶏肉	国産	+7.4	+11.4	▲1.4	+6.4
	輸入	▲3.2	+35.0		
羊肉・その他		▲8.6	+18.2		

NZ 輸出伸長率

	NZ輸出実績（26/4-26/6）	
	重量	金額
牛肉	+17.6	+42.3
羊肉	+11.1	+27.7

資料： Stats NZ

（外部環境 牛肉参考データ）

	生産量(伸長率)			輸出量(伸長率)		
	2024年	2025年	2026年 (見込)	2024年	2025年	2026年 (見込)
アメリカ	+0.0	▲3.7	▲0.8	▲1.0	▲14.3	▲8.2
ブラジル	+8.2	+6.4	▲1.9	+25.6	+20.4	▲2.4
オーストラリア	+16.1	+11.7	▲1.2	+21.7	+16.3	▲2.2

資料： USDA

01 決算ハイライト

・ 2026年度Q1 実績	5
・ 2026年度通期 予想	15
02 決算補足データ	25
03 外部環境データ	35

※億円未満を四捨五入して表記しているため、数値の和・差と合計が一致しないことがあります。

[全社連結]

2026年度通期 予想

減収減益予想

売上高 : ▲314億円
経常利益 : ▲ 24億円
当期純利益 : ▲ 17億円

・ 前回予想（5/1開示）から変更なし

26年度通期 業績予想

単位：億円

	金額	利益率	対前年		前回予想 (5/1開示)	修正額
			増減額	増減率		
売上高	10,400	-	▲314	▲2.9%	10,400	-
営業利益	270	2.6%	▲15	▲5.1%	270	-
経常利益	280	2.7%	▲24	▲7.9%	280	-
当期純利益	185	1.8%	▲17	▲8.5%	185	-

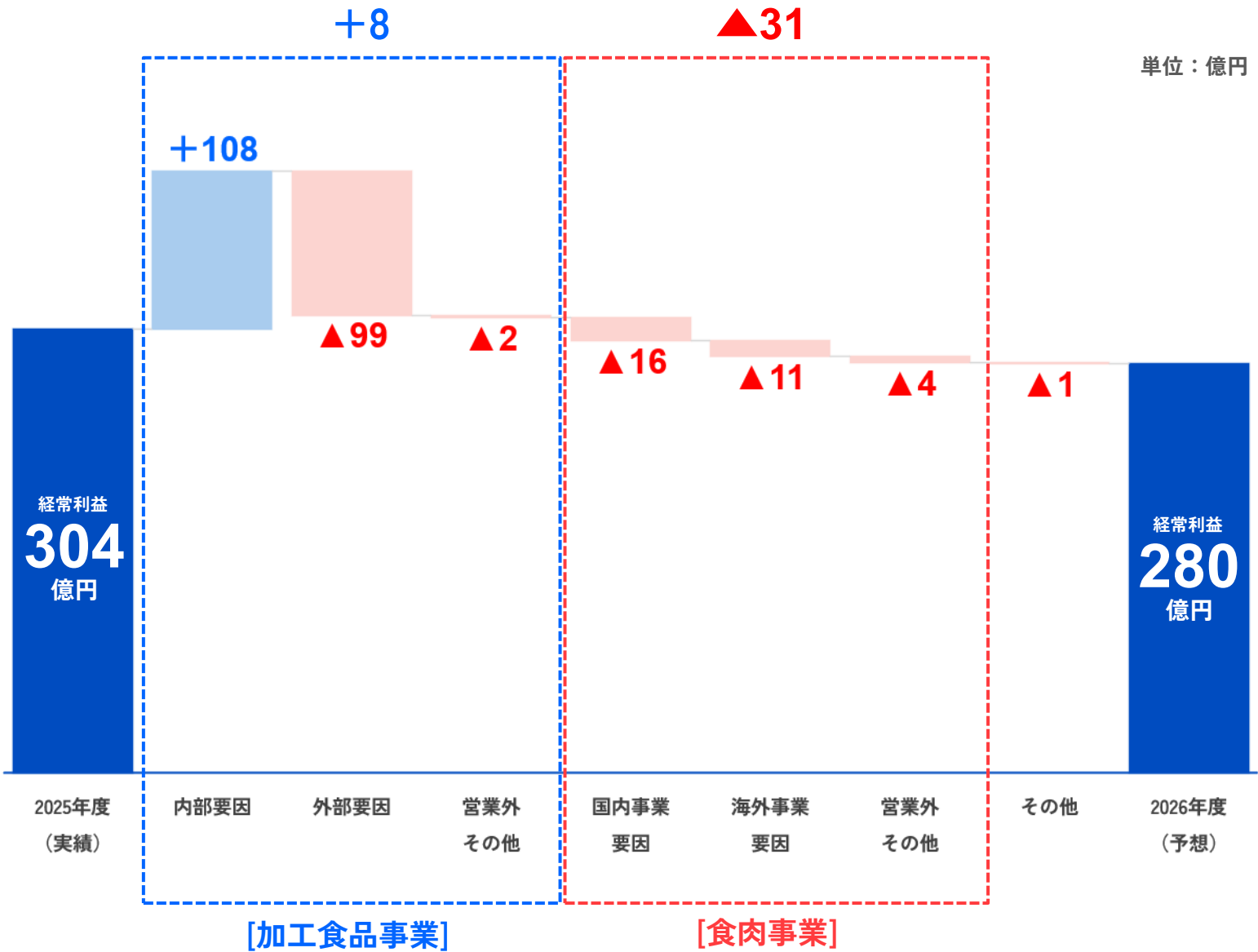
	前年 増減率	
ROE（%）	6.2%	▲0.8%
ROIC（%）	5.4%	▲0.8%

[全社連結]

2026年度通期 予想

増減要因（前年度比）

加工食品事業：+ 8億円
食肉事業：▲31億円



[加工食品事業]

2026年度通期 予想

増収増益予想

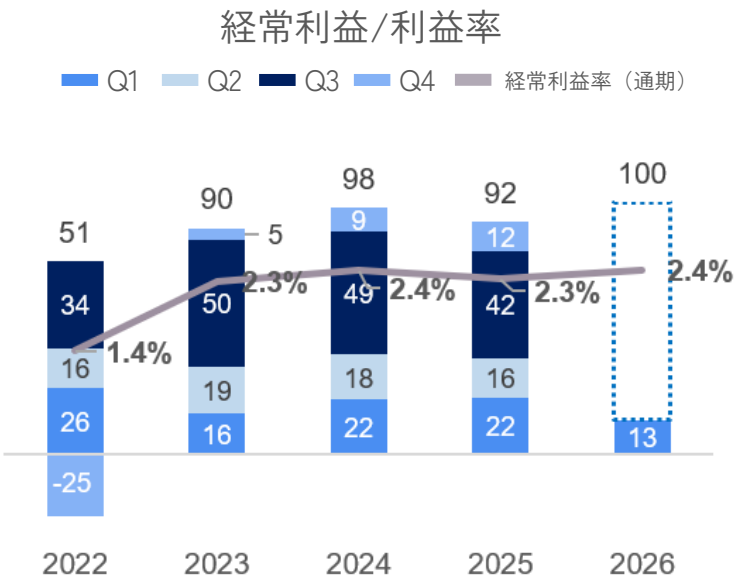
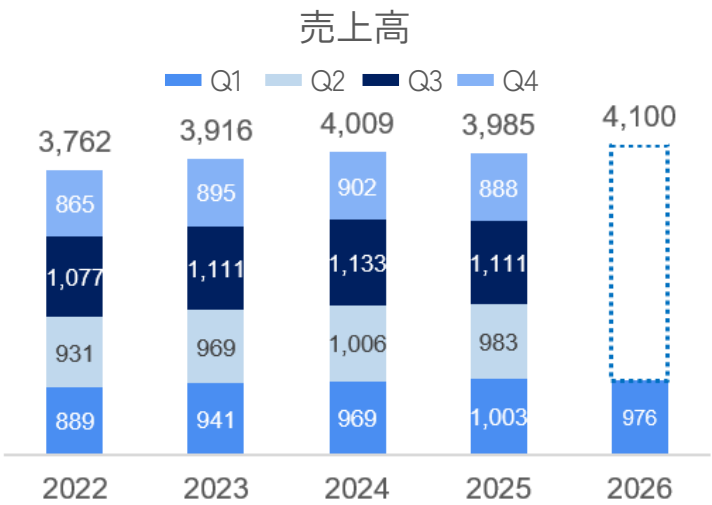
売上高 : +115億円 +2.9%
経常利益 : + 8億円 +8.6%

・ 前回予想（5/1開示）から変更なし

26年度通期 業績予想

単位：億円

	金額	利益率	対前年		前回予想 (5/1開示)	修正額
			増減額	増減率		
売上高	4,100	-	+115	+2.9%	4,100	-
営業利益	97	2.4%	+10	+11.8%	97	-
経常利益	100	2.4%	+8	+8.6%	100	-



[加工食品事業]

2026年度通期 予想
増減分析

(経常利益 前年差：＋8億円)
内部要因：＋108億円
外部要因：▲ 99億円
営業外他：▲ 2億円

- ・ Q2以降の販売数量は、前期の数量減少の反動増を見込む一方、価格改定の影響を織り込み、前年並みを前提
- ・ 中東情勢影響を含むコスト上昇に対して価格改定を実施するとともに、商品新陳代謝の加速など収益改善施策を推進

経常利益増減要因

単位：億円

		上期	下期	通期	通期
		予測	予測	予測	前回予想 (5/1開示) からの増減
25年度	経常利益	38	54	92	
内部 要因	数量要因	▲ 6	-	▲ 6	▲ 9
	単価・経費 要因	+ 43	+ 71	+ 114	+ 4
外部 要因	原材料・ 光熱費影響	▲ 29	▲ 56	▲ 85	+ 6
	物流単価 影響	▲ 7	▲ 8	▲ 14	-
営業 外・ 他	営業外損益	▲ 0	▲ 1	▲ 1	+ 2
	その他	+ 0	▲ 1	▲ 1	▲ 3
26年度	経常利益	40	60	100	+ 0

主な要因（見通し）

【数量要因】

- ・ Q2以降の販売数量は、前期の数量減少の反動増を見込む一方、価格改定の影響を織り込み、前年並みを前提

【単価要因】

- ・ 中東情勢影響を含むコスト上昇に対して価格改定を実施するとともに、商品新陳代謝の加速など収益改善施策を推進（価格改定：2026年7月より実施）

【原材料・光熱費影響】

(前年差)

- ・ 主原料 ▲ 43億円（期初予想との差：＋ 6億円）
- ・ 副原料 ▲ 33億円（期初予想との差：＋ 2億円）
- ・ 光熱費等 ▲ 9億円（期初予想との差：▲ 2億円）

豚肉・牛肉・鶏肉相場高による原材料コストの上昇
中東情勢を背景に、副原料や光熱費のコスト上昇

【物流単価影響】

- ・ 備車運賃の上昇を見込む

[食肉事業]

2026年度通期 予想

減収減益予想

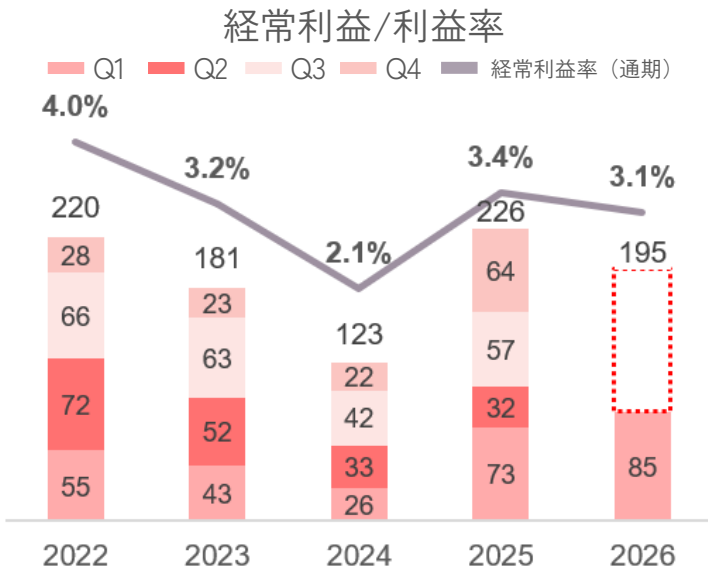
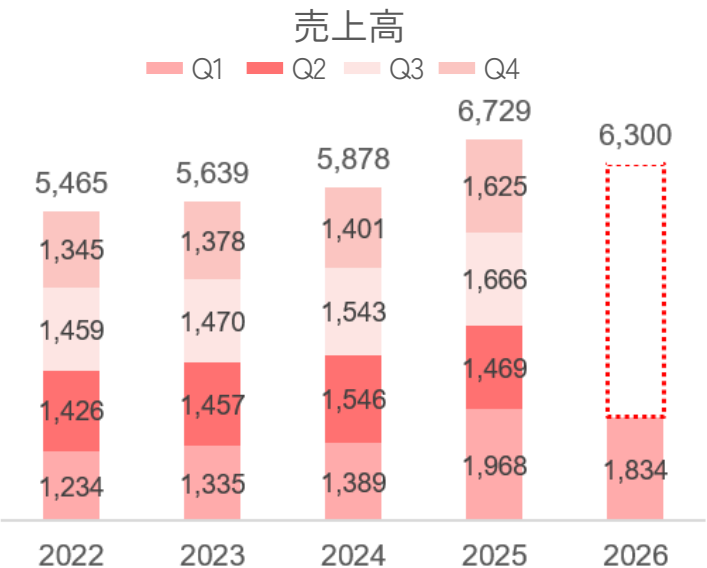
売上高 : ▲429億円 ▲ 6.4%
経常利益 : ▲ 31億円 ▲13.7%

・ 前回予想（5/1開示）から変更なし

26年度通期 業績予想

単位：億円

	金額	利益率	対前年		前回予想 (5/1開示)	修正額
			増減額	増減率		
売上高	6,300	-	▲429	▲6.4%	6,300	-
営業利益	185	2.9%	▲28	▲13.3%	185	-
経常利益	195	3.1%	▲31	▲13.7%	195	-



[食肉事業]

2026年度通期 予想
増減分析

(経常利益 前年差：▲31億円)
国内事業：▲16億円
海外事業：▲11億円
営業外他：▲ 4億円

- ・ 上期は国内・海外事業とも概ね計画通りに進捗し、経常利益は前年並みを見込む
- ・ 下期は、前年好調だった輸入鶏肉、国内生産事業およびANZCO事業の反動により減益を見込む（前年差▲31億円）

経常利益増減要因

単位：億円

		上期	下期	通期	通期
		予測	予測	予測	前回予想 (5/1開示) からの増減
	25年度 経常利益	105	121	226	
国内 要因	数量要因	▲4	▲2	▲6	▲4
	単価・経費 要因	+12	▲7	+5	-
	相場・飼料影響 (生産事業)	▲3	▲3	▲6	+3
	物流単価影響	▲6	▲3	▲9	-
海外	海外事業要因	+3	▲14	▲11	-
営業 外 ・ 他	営業外損益	▲1	▲2	▲3	+2
	その他	▲0	▲1	▲1	-
	26年度 経常利益	105	90	195	+0

主な要因（見通し）

【数量要因】

- ・ ポジション管理を引続き徹底

【単価要因】

- ・ 下期 輸入鶏肉の前年からの反動減を見込む

【相場・飼料影響（生産事業）】

- ・ 足元の国内鶏肉相場は堅調に推移する一方、下期は前年の反動減および飼料価格上昇を見込む

【物流単価影響】

- ・ 年間を通じて庸車運賃、保管料が上昇

【海外事業要因】

(ANZCO)

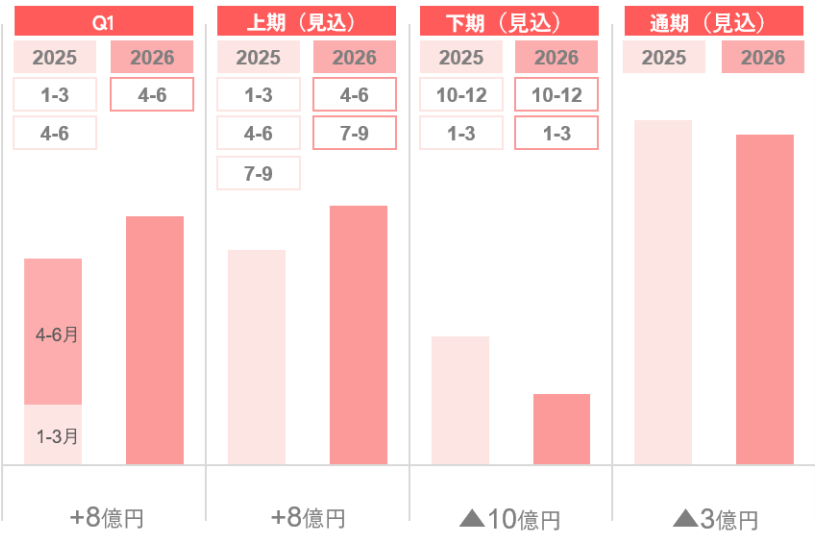
- ・ 主要輸出市場向け販売は堅調に推移しているものの、前年の好調な市場環境の反動により下期は収益減少を見込む

[食肉事業]

市況動向 (ANZCO)

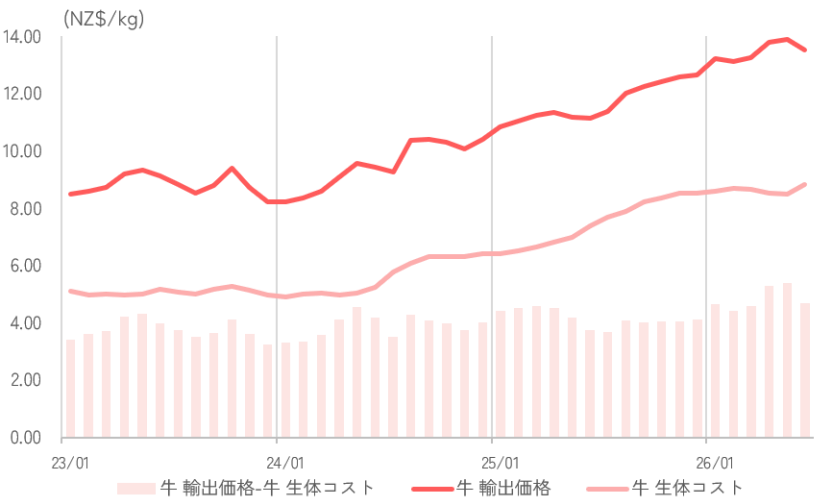
ANZCO経常利益 決算期変更影響比較

（前期2025年1月-2026年3月、今期：2026年4月-2027年3月）



ニュージーランド

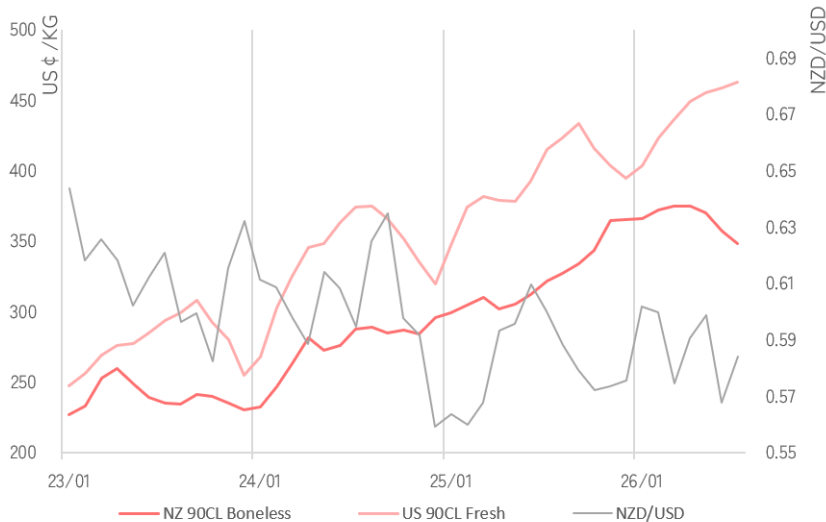
牛肉輸出価格、牛生体コスト 推移



北米

※MLA

挽き材用赤身肉 国内相場、NZからの輸入価格 推移



ラム輸出価格、ラム生体コスト 推移



株主還元

配当政策

2026年度（予想）

- 1株当たり配当金は155円（中間75円、期末80円）
- DOE3.2%、累進配当（+10円）

配当性向

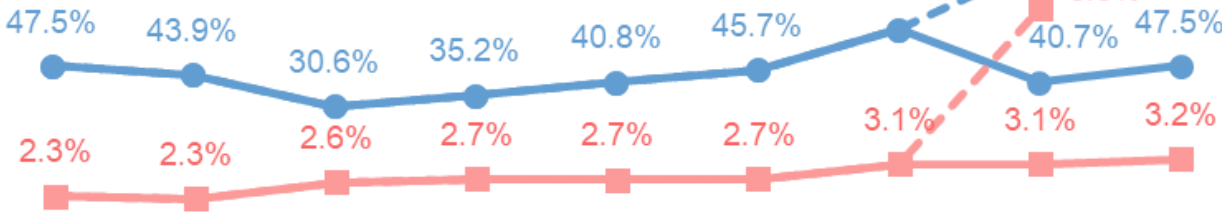
DOE

1株当たり配当金（円）

記念配当

普通配当

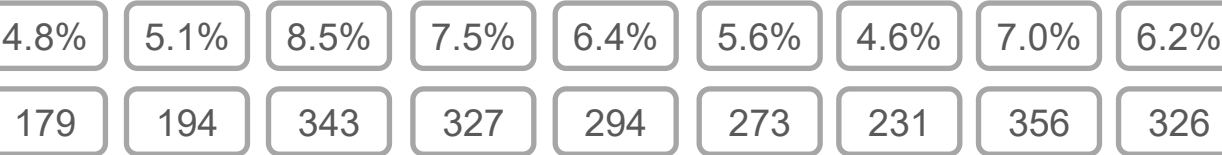
年度



※2023年10月に株式併合（普通株式5株→1株）を実施、過年度含め株式併合前提で調整済

ROE

EPS



【中期経営計画2026】 安定した株主還元を重視し、業績変動の影響を受けにくいDOEを配当の指標に採用

DOE 3.0%以上、累進配当

※対象：普通配当

DOE = ROE × 配当性向

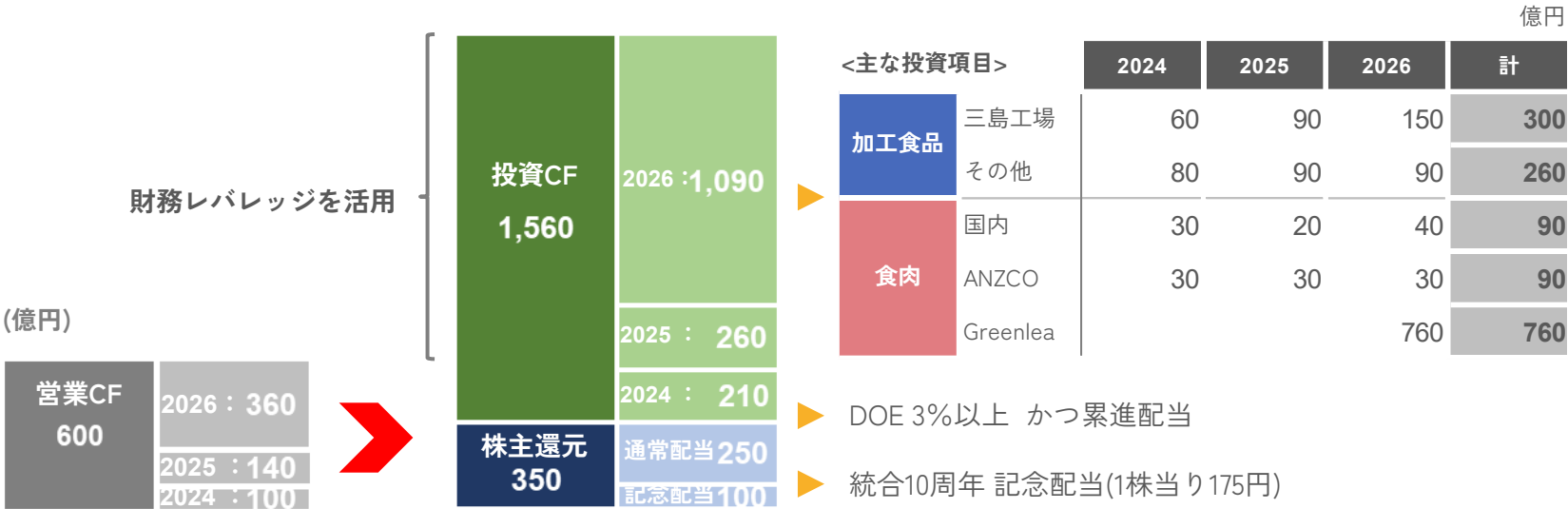
ROE、配当性向を意識した配当を実施

キャピタルアロケーション

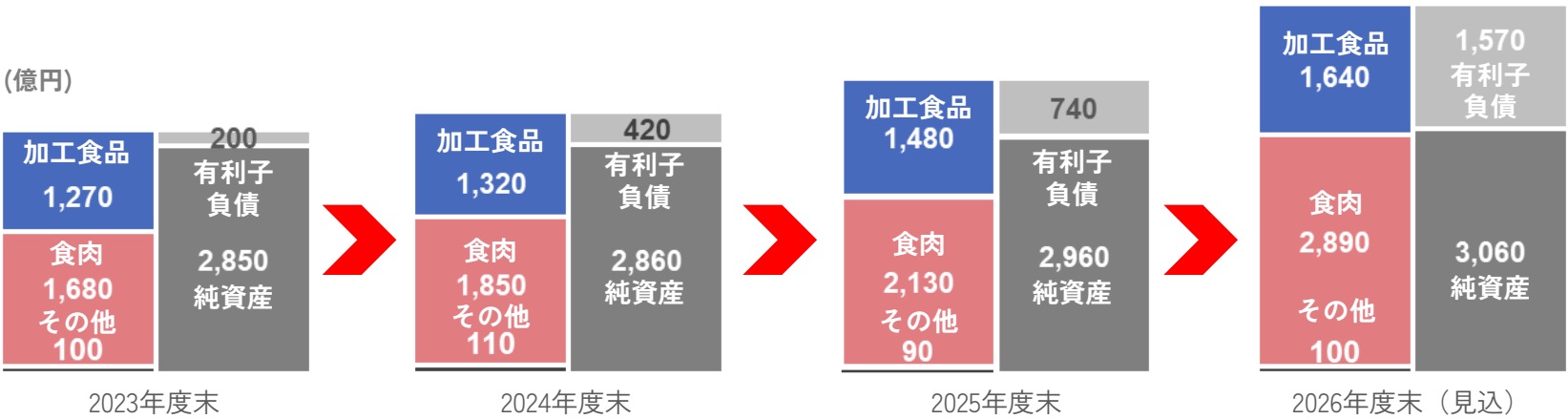
- ・財務レバレッジを活用し、成長投資と株主還元を強化
- ・加工食品における工場再編・省人化投資や食肉における運転資金負担の増加により投下資本は拡大
- ・収益基盤の強化を通じて、早期のROE8%・ROIC6%台への回復を目指す

<再掲> Greenlea取得公表時に修正
(2026年6月18日)

キャッシュフロー計画（中計期間 2024～2026年度累計）



投下資本計画（中計期間 2024～2026年度）



01	決算ハイライト	
	・ 2026年度Q1 実績	5
	・ 2026年度通期 予想	15
02	決算補足データ	25
03	外部環境データ	35

※億円未満を四捨五入して表記しているため、数値の和・差と合計が一致しないことがあります。

損益計算書

業績推移

単位：億円

	25年度	26年度	
	Q1	Q1	増減
売上高	2,971	2,811	▲160
売上原価	2,566	2,420	▲146
売上総利益	405	390	▲15
売上比 (%)	13.6	13.9	+0.3
販売費及び一般管理費	314	299	▲15
売上比 (%)	10.6	10.6	+0.1
営業利益	91	91	+0
売上比 (%)	3.1	3.3	+0.2
営業外損益	0	0	▲0
経常利益	92	92	▲0
売上比 (%)	3.1	3.3	+0.2
特別損益	▲0	▲1	▲1
税金等調整前利益	91	91	▲1
当期純利益	64	61	▲2
売上比 (%)	2.1	2.2	+0.1

地域別売上高

単位：億円

	25年度	26年度	
	Q1	Q1	増減
売上高	2,971	2,811	▲160
日本	2,138	2,167	+29
海外計	833	644	▲190
(海外比率%)	28.0	22.9	▲5.1
アジア	168	140	▲28
北米	310	262	▲47
オセアニア	181	118	▲63
欧州	151	111	▲40
その他	24	12	▲11

販管費
営業外損益
特別損益

販売費および一般管理費

	25年度		26年度	
	Q1		Q1	増減
売上高	2,971		2,811	▲ 160
販管費計	314		299	▲ 15
売上比 (%)	10.6		10.6	+0.1
人件費	104		100	▲ 5
物流費	133		129	▲ 4
広告宣伝費・販促費	14		12	▲ 2
包装費	3		3	+0
減価償却費	5		5	+0
その他経費	56		51	▲ 5

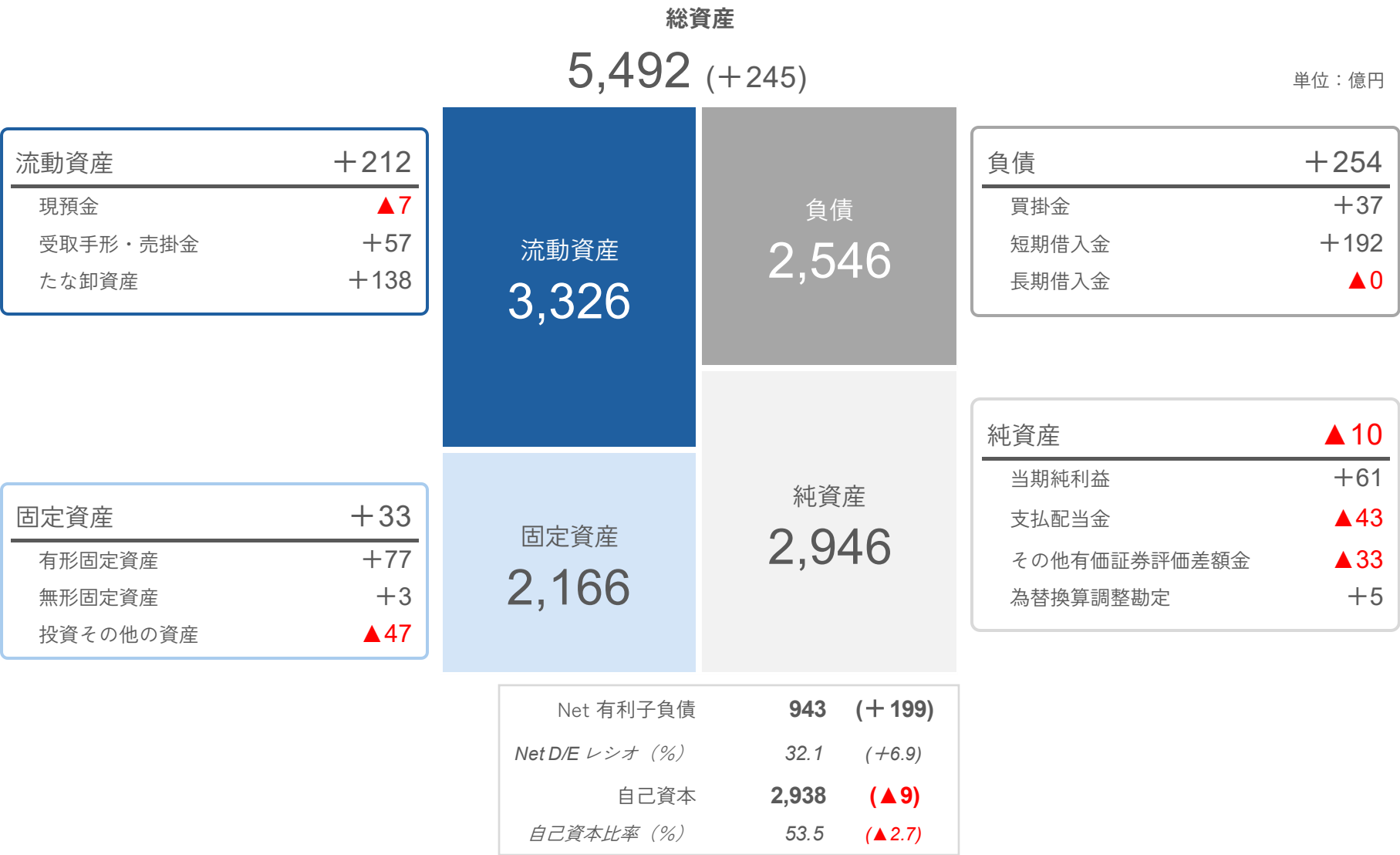
営業外損益

	25年度		26年度	
	Q1		Q1	増減
営業外損益計	0		0	▲ 0
持分法損益	4		▲ 1	▲ 5
金融収支	▲ 7		▲ 3	+4
助成金収入	1		2	+1
受取保険金	0		0	▲ 0
その他	2		2	▲ 1

特別損益

	25年度		26年度	
	Q1		Q1	増減
特別損益計	▲ 0		▲ 1	▲ 1
固定資産除却損	▲ 0		▲ 1	▲ 1
その他	0		0	▲ 0

貸借対照表



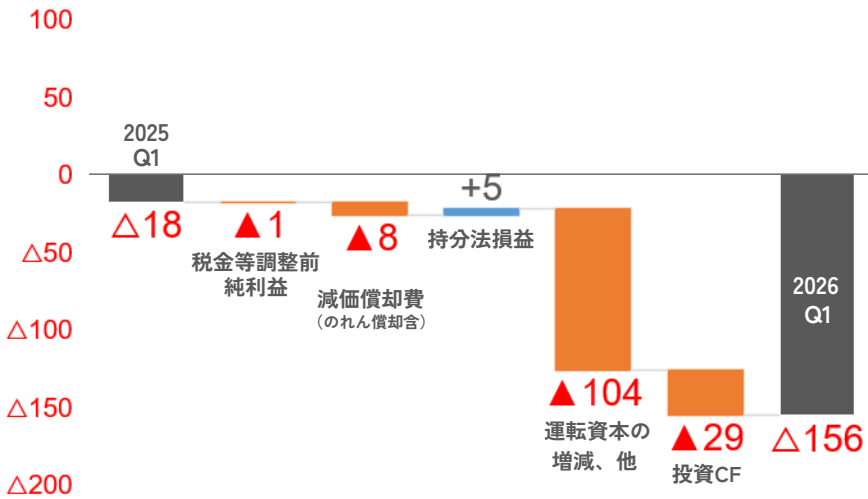
※増減は前年度末比較

キャッシュフロー
計算書

	単位：億円		
	25年度	26年度	
	Q1	Q1	増減
①営業活動によるキャッシュ・フロー	48	▲60	▲109
税金等調整前純利益	91	91	▲1
減価償却費（のれん償却含む）	42	34	▲8
売上債権の増減額（▲は増加）	▲62	▲57	+5
たな卸資産の増減額（▲は増加）	▲151	▲137	+14
仕入債務の増減額	96	36	▲60
その他	32	▲26	▲59
②投資活動によるキャッシュ・フロー	▲66	▲95	▲29
③財務活動によるキャッシュ・フロー	8	146	+138
④現金及び現金同等物の期末残高	192	169	▲23
①+② F C F	▲18	▲156	▲138

フリーキャッシュフロー増減

単位：億円



減価償却費	26年度Q1累計実績 29億円（ 37億円）
設備投資	26年度Q1累計実績 114億円（ 39億円）

※括弧内は前年実績

商品分類別実績

単位：億円

	連結計			加工食品セグメント			食肉セグメント		
	25年度	26年度		25年度	26年度		25年度	26年度	
	Q1	Q1	増減	Q1	Q1	増減	Q1	Q1	増減
売上高	2,971	2,811	▲160	1,003	976	▲27	1,968	1,834	▲134
ハム・ソーセージ	476	465	▲11	436	428	▲8	39	36	▲3
プロパー	476	465	▲11	436	428	▲8	39	36	▲3
ギフト	-	-	-	-	-	-	-	-	-
調理加工食品	421	391	▲31	338	326	▲12	84	64	▲19
食肉	1,950	1,858	▲92	217	211	▲6	1,733	1,647	▲86
牛肉	958	881	▲77	99	97	▲2	859	784	▲75
豚肉	492	485	▲7	70	64	▲6	422	421	▲1
鶏肉	249	290	+41	47	49	+1	202	241	+39
羊肉・他	251	202	▲49	1	1	+0	250	201	▲49
その他	124	97	▲26	11	11	▲0	112	86	▲26

02 決算補足データ

家庭用主力商品 カテゴリー／商品別 伸長率 (四半期推移)

- ・ 自社 マーケットシェア
- ・ 自社 売上伸長率
- ・ 市場 購入金額伸長率

		2025年度				2026年度			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
ハムソーセージ	シェア (%)	22.4	22.6	23.2	21.4	21.9			
	シェア前年差	+0.4	+0.7	+0.6	▲0.3	▲0.5			
	売上伸長率 (自社)	+3.7	▲0.5	▲1.1	+0.2	▲2.1			
ウィンナー	シェア (%)	20.9	20.9	20.2	19.6	20.7			
	シェア前年差	+0.3	+0.5	+0.3	▲0.4	▲0.3			
	売上伸長率 (自社)	+4.5	▲1.7	+0.0	+2.8	▲1.9			
アルトバイエルン	シェア (%)	7.1	7.3	7.7	7.0	8.3			
	シェア前年差	+0.3	+1.1	+0.8	+0.7	+1.2			
	売上伸長率 (自社)	+8.0	+3.6	+8.7	+12.9	+9.9			
ポークビッツ	シェア (%)	2.7	2.8	2.2	2.5	2.7			
	シェア前年差	+0.3	+0.2	+0.0	+0.1	▲0.1			
	売上伸長率 (自社)	+5.2	+4.0	▲1.0	+0.3	+0.9			
御殿場あらびき	シェア (%)	2.0	2.0	2.0	1.8	1.9			
	シェア前年差	+0.1	+0.3	+0.0	▲0.2	▲0.1			
	売上伸長率 (自社)	+4.9	+6.5	+2.3	▲5.5	+0.0			
ハム&ベーコン	シェア (%)	24.7	24.9	26.3	24.6	23.9			
	シェア前年差	+0.6	+1.1	+1.2	+0.3	▲0.8			
	売上伸長率 (自社)	+3.1	+1.4	+1.8	+3.0	▲1.1			
朝のフレッシュ	シェア (%)	10.9	11.1	9.6	10.2	10.7			
	シェア前年差	+0.7	+0.8	+1.1	+0.4	▲0.2			
	売上伸長率 (自社)	+4.1	+4.7	+6.7	+2.1	▲0.2			
燻工房	シェア (%)	3.0	3.3	2.9	3.2	3.2			
	シェア前年差	+0.3	+0.2	+0.3	+0.3	+0.3			
	売上伸長率 (自社)	+11.8	+15.0	+9.8	+12.0	+12.1			
原型ベーコン	シェア (%)	1.7	1.5	1.7	2.0	1.6			
	シェア前年差	+0.1	▲0.0	▲0.0	+0.0	▲0.1			
	売上伸長率 (自社)	+0.9	+1.7	▲2.7	▲2.3	▲2.9			
チルドチキン惣菜	シェア (%)	22.3	20.5	22.4	20.8	22.1			
	シェア前年差	+0.1	▲0.1	▲1.0	+0.1	▲0.2			
	売上伸長率 (自社)	▲3.9	▲5.9	▲4.2	+1.8	+5.7			
サラダチキン	シェア (%)	8.4	8.2	6.7	6.9	8.2			
	シェア前年差	▲0.2	+0.1	▲0.1	▲0.7	▲0.2			
	売上伸長率 (自社)	▲7.8	▲1.9	+6.4	+10.5	+9.3			
チキンナゲット	シェア (%)	5.5	4.7	5.3	4.7	5.7			
	シェア前年差	+0.5	+0.6	▲0.3	+0.2	+0.2			
	売上伸長率 (自社)	+12.8	+3.3	▲4.8	▲5.2	+5.8			
チルドピザ&スナック	シェア (%)	31.5	34.1	37.2	31.2	27.6			
	シェア前年差	▲0.9	+1.7	+0.5	▲2.1	▲4.0			
	売上伸長率 (自社)	▲6.0	▲8.0	+1.4	▲3.9	▲7.3			
ピザガーデン	シェア (%)	18.7	18.9	16.9	15.7	15.2			
	シェア前年差	▲1.1	▲1.7	+0.0	▲2.4	▲3.6			
	売上伸長率 (自社)	▲5.4	▲14.7	▲5.7	▲12.1	▲14.6			
ラ・ピッツア	シェア (%)	3.7	3.8	3.2	3.1	3.1			
	シェア前年差	▲1.5	▲0.2	▲0.3	▲0.1	▲0.6			
	売上伸長率 (自社)	▲22.2	▲16.8	+5.0	▲11.3	▲14.9			

2026年度
四半期実績 詳細

単位：億円

		Q1 (4-6月)			Q2 (7-9月)			Q3 (10-12月)			Q4 (1-3月)		
		'25年度 実績	'26年度 実績	前期差	'25年度 実績	'26年度 予想	前期差	'25年度 実績	'26年度 0	前期差	'25年度 実績	'26年度 0	前期差
H D 連 結	売上高	2,971	2,811	▲160	2,453	2,289	▲163	2,777			2,514		
	営業利益	91	91	+0	40	47	+6	86			67		
	営業利益率(%)	3.1	3.3	+0.2	1.6	2.0	+0.4	3.1			2.7		
	経常利益	92	92	▲0	45	48	+4	97			70		
	経常利益率(%)	3.1	3.3	+0.2	1.8	2.1	+0.3	3.5			2.8		
加 工 食 品 事 業	売上高	1,003	976	▲27	983	1,074	+91	1,111			888		
	営業利益	21	12	▲9	15	28	+13	41			10		
	営業利益率(%)	2.1	1.2	▲0.8	1.5	2.6	+1.0	3.7			1.1		
	経常利益	22	13	▲9	16	27	+11	42			12		
	経常利益率(%)	2.2	1.4	▲0.8	1.6	2.5	+0.9	3.8			1.3		
食 肉 事 業	売上高	1,968	1,834	▲134	1,469	1,216	▲254	1,666			1,625		
	営業利益	75	86	+11	29	17	▲12	49			61		
	営業利益率(%)	3.8	4.7	+0.9	2.0	1.4	▲0.6	2.9			3.7		
	経常利益	73	85	+12	32	20	▲12	57			64		
	経常利益率(%)	3.7	4.6	+0.9	2.2	1.7	▲0.5	3.4			3.9		
そ の 他 ・ 調 整	売上高	0	0	-	0	▲0	▲0	0			0		
	営業利益	▲4	▲7	▲2	▲3	2	+6	▲4			▲4		
	経常利益	▲3	▲7	▲4	▲3	2	+5	▲3			▲5		

2026年度
通期業績予想 詳細

		上期					下期					通期				
		'25年度 実績	'26年度 予想	前期差	前回 予想	前回差	'25年度 実績	'26年度 予想	前期差	前回 予想	前回差	'25年度 実績	'26年度 予想	前期差	前回 予想	前回差
			(8/3開示)		(5/1開示)			(8/3開示)		(5/1開示)			(8/3開示)		(5/1開示)	
H D 連 結	売上高	5,424	5,100	▲324	5,100	-	5,290	5,300	+10	5,300	-	10,714	10,400	▲314	10,400	-
	営業利益	132	138	+6	138	-	153	132	▲22	132	-	285	270	▲15	270	-
	営業利益率(%)	2.4	2.7	+0.3	2.7	-	2.9	2.5	▲0.4	2.5	-	2.7	2.6	▲0.1	2.6	-
	経常利益	136	140	+4	140	-	168	140	▲28	140	-	304	280	▲24	280	-
	経常利益率(%)	2.5	2.7	+0.2	2.7	-	3.2	2.6	▲0.5	2.6	-	2.8	2.7	▲0.1	2.7	-
加 工 食 品 事 業	売上高	1,986	2,050	+64	2,050	-	1,999	2,050	+51	2,050	-	3,985	4,100	+115	4,100	-
	営業利益	36	40	+4	40	-	51	58	+6	58	-	87	97	+10	97	-
	営業利益率(%)	1.8	1.9	+0.1	1.9	-	2.6	2.8	+0.2	2.8	-	2.2	2.4	+0.2	2.4	-
	経常利益	38	40	+2	40	-	54	60	+6	60	-	92	100	+8	100	-
	経常利益率(%)	1.9	2.0	+0.0	2.0	-	2.7	2.9	+0.2	2.9	-	2.3	2.4	+0.1	2.4	-
食 肉 事 業	売上高	3,438	3,050	▲388	3,050	-	3,291	3,250	▲41	3,250	-	6,729	6,300	▲429	6,300	-
	営業利益	104	103	▲1	103	-	110	82	▲28	82	-	213	185	▲28	185	-
	営業利益率(%)	3.0	3.4	+0.4	3.4	-	3.3	2.5	▲0.8	2.5	-	3.2	2.9	▲0.2	2.9	-
	経常利益	105	105	+0	105	-	121	90	▲31	90	-	226	195	▲31	195	-
	経常利益率(%)	3.0	3.4	+0.4	3.4	-	3.7	2.8	▲0.9	2.8	-	3.4	3.1	▲0.3	3.1	-
そ の 他 ・ 調 整	売上高	0	0	▲0	-	-	0	0	▲0	-	-	0	0	▲0	-	-
	営業利益	▲8	▲5	+3	▲5	-	▲8	▲8	▲0	▲8	-	▲16	▲13	+3	▲13	-
	経常利益	▲6	▲5	+1	▲5	-	▲8	▲10	▲2	▲10	-	▲14	▲15	▲1	▲15	-

通期業績予想
利益増減分析推移

単位：億円

加食	Q1	Q2	上期		下期		通期	
	実績	予想	5/1予想	予想	5/1予想	予想	5/1予想	予想
前年経常利益	22	16	38	38	54	54	92	92
数量要因	▲6	-	+3	▲6	-	-	+3	▲6
単価・経費要因	+13	+30	+39	+43	+71	+71	+110	+114
原材料・光熱費影響	▲11	▲18	▲32	▲29	▲58	▲56	▲90	▲85
物流単価影響	▲5	▲2	▲7	▲7	▲8	▲8	▲14	▲14
営業外損益	▲0	+0	▲2	▲0	▲1	▲1	▲3	▲1
その他	▲0	+0	+1	+0	+1	▲1	+2	▲1
当年経常利益	13	27	40	40	60	60	100	100

食肉	Q1	Q2	上期		下期		通期	
	実績	予想	5/1予想	予想	5/1予想	予想	5/1予想	予想
前年経常利益	73	32	105	105	121	121	226	226
数量要因	▲2	▲2	-	▲4	▲2	▲2	▲2	▲6
単価・経費要因	+10	+2	+12	+12	▲7	▲7	+5	+5
相場・飼料影響（生産事業）	+0	▲3	▲6	▲3	▲3	▲3	▲9	▲6
物流単価影響	▲2	▲5	▲6	▲6	▲3	▲3	▲9	▲9
海外事業要因	+5	▲2	+3	+3	▲14	▲14	▲11	▲11
営業外損益	+1	▲2	▲3	▲1	▲2	▲2	▲4	▲3
その他	▲0	+0	▲0	▲0	▲1	▲1	▲1	▲1
当年経常利益	85	20	105	105	90	90	195	195

その他・調整	Q1	Q2	上期		下期		通期	
	実績	予想	5/1予想	予想	5/1予想	予想	5/1予想	予想
前年経常利益	▲3	▲3	▲6	▲6	▲8	▲8	▲14	▲14
営業外損益	▲2	+5	+4	+3	+1	▲0	+5	+3
その他	▲1	▲1	▲3	▲2	▲3	▲2	▲6	▲4
当年経常利益	▲7	2	▲5	▲5	▲10	▲10	▲15	▲15

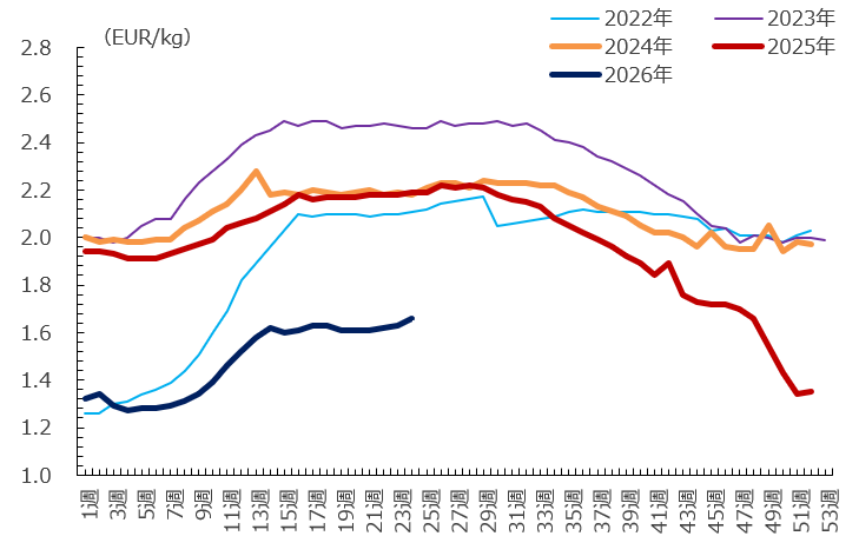
01	決算ハイライト	
	・ 2025年度Q1 実績	5
	・ 2026年度通期 予想	15
02	決算補足データ	25
03	外部環境データ	35

※億円未満を四捨五入して表記しているため、数値の和・差と合計が一致しないことがあります。

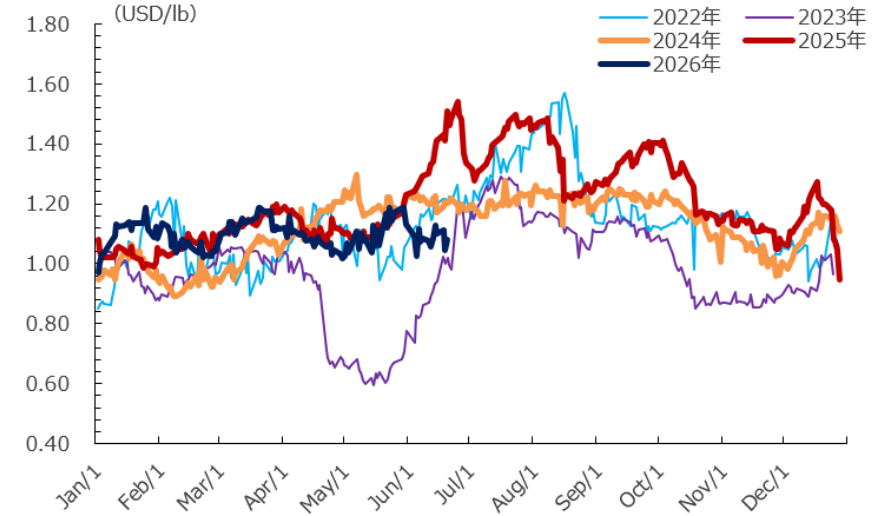
海外原料相場



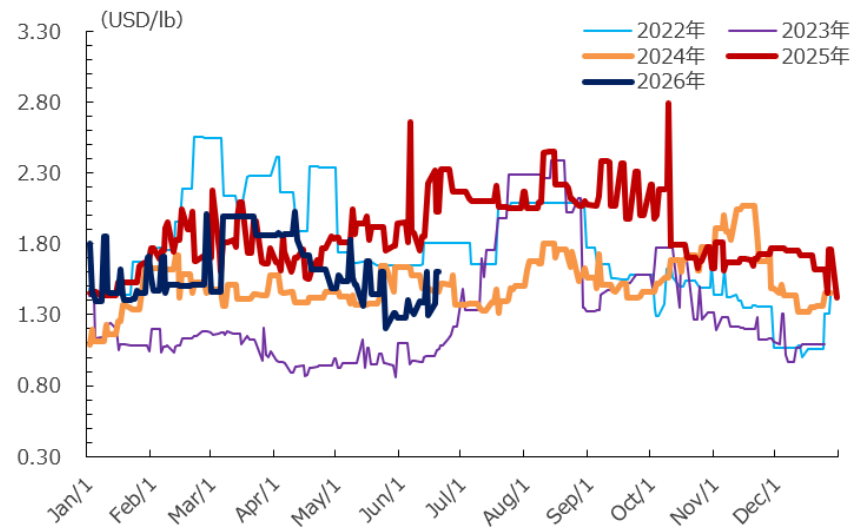
スペイン 現地相場（豚枝肉）



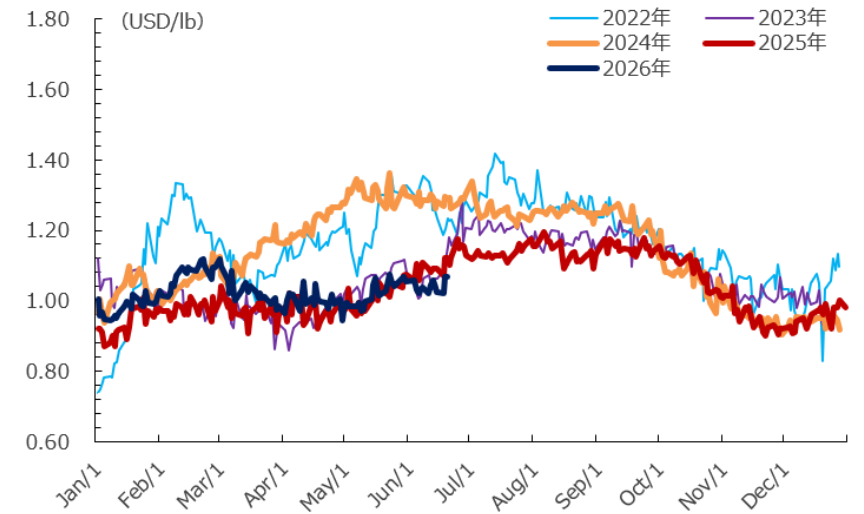
米国 現地相場（豚ピクニック）



米国 現地相場（豚ベリー）



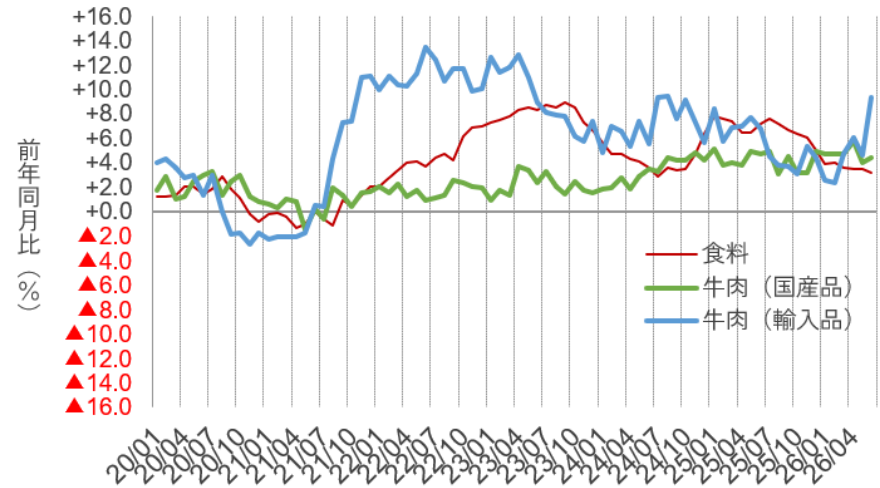
米国 現地相場（豚ロイン）



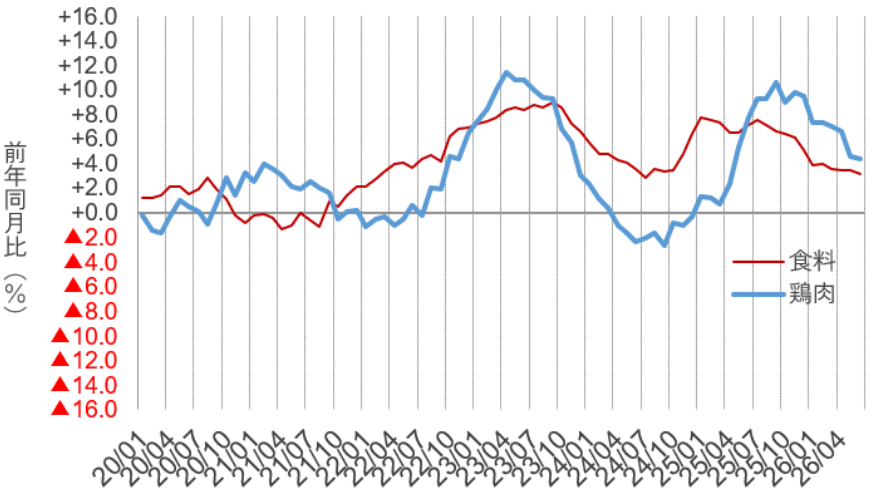
消費者物価指数
(CPI)



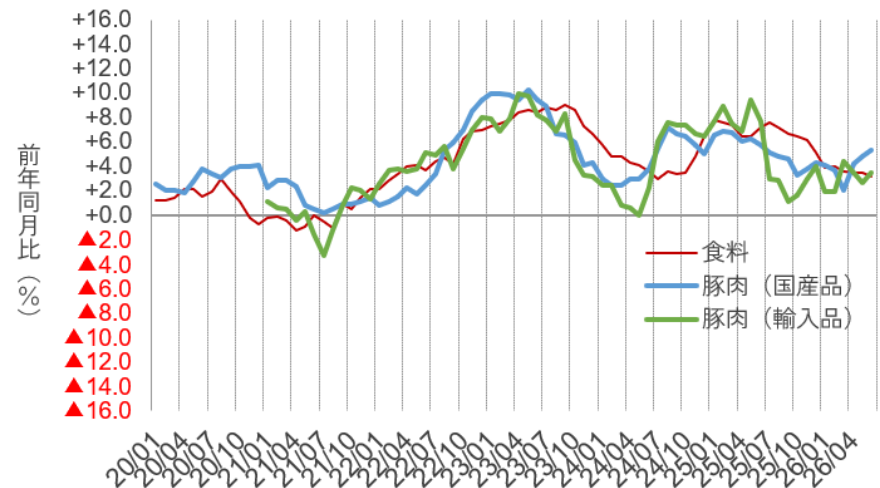
牛肉



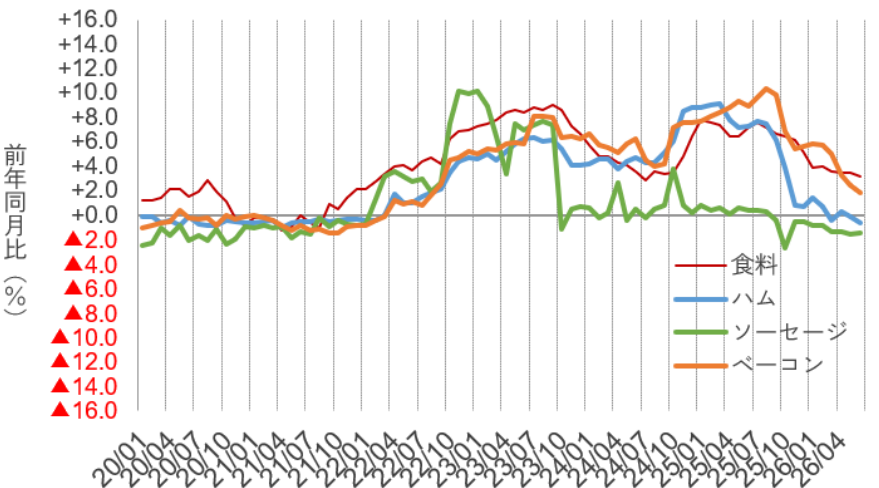
鶏肉



豚肉



加工肉



資料：総務省 消費者物価指数

ハム・ソーセージ
生産量/輸入量

4～5月期間計

【生産量】 前年より ▲3.4%

25年度 84,487 トン
26年度 81,590 トン

【輸入量】 前年より ▲9.5%

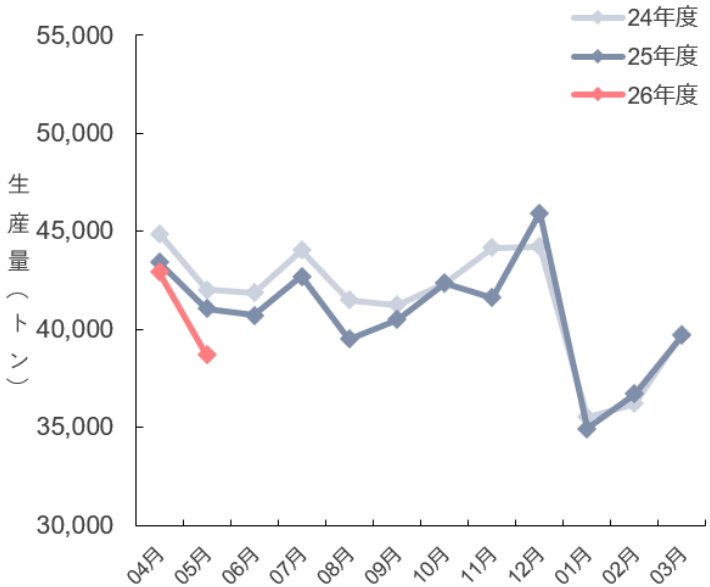
25年度 5,863 トン
26年度 5,307 トン

【合計】 前年より ▲3.8%

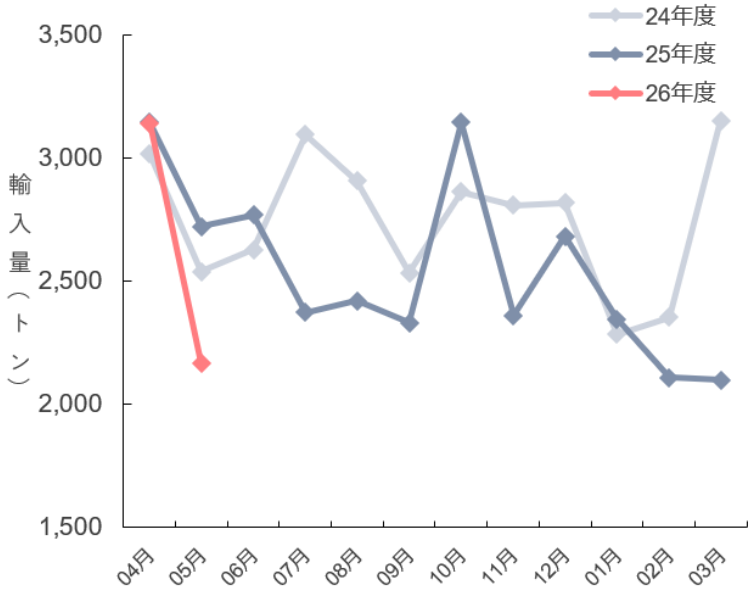
25年度 90,350 トン
26年度 86,897 トン



国内生産量推移



輸入量推移



単位：トン

			04月	05月	06月	07月	08月	09月	10月	11月	12月	01月	02月	03月	累計
生産量	25年度	重量	43,426	41,061	40,704	42,687	39,497	40,498	42,361	41,622	45,916	34,930	36,703	39,682	489,086
		(増減率)	-3.2%	-2.3%	-2.8%	-3.1%	-4.8%	-1.8%	0.1%	-5.8%	3.8%	-1.7%	1.4%	-0.2%	-1.7%
	26年度	重量	42,912	38,679											81,590
		(増減率)	-1.2%	-5.8%											-3.4%
輸入量	25年度	重量	3,144	2,719	2,767	2,370	2,419	2,328	3,143	2,358	2,680	2,344	2,107	2,096	30,475
		(増減率)	4.3%	7.1%	5.4%	-23.4%	-16.7%	-8.1%	9.8%	-16.0%	-4.8%	2.7%	-10.4%	-33.5%	-7.6%
	26年度	重量	3,141	2,166											5,307
		(増減率)	-0.1%	-20.3%											-9.5%
合計	25年度	重量	46,571	43,780	43,472	45,057	41,915	42,826	45,503	43,980	48,597	37,274	38,810	41,778	519,561
		(増減率)	-2.7%	-1.7%	-2.3%	-4.4%	-5.6%	-2.2%	0.7%	-6.4%	3.3%	-1.4%	0.7%	-2.8%	-2.1%
	26年度	重量	46,052	40,845											86,897
		(増減率)	-1.1%	-6.7%											-3.8%

03 外部環境データ

ハム・ソーセージ
シェア
(ハム・ソーセージ
トータル)

【自社シェア】

4～6月期間計

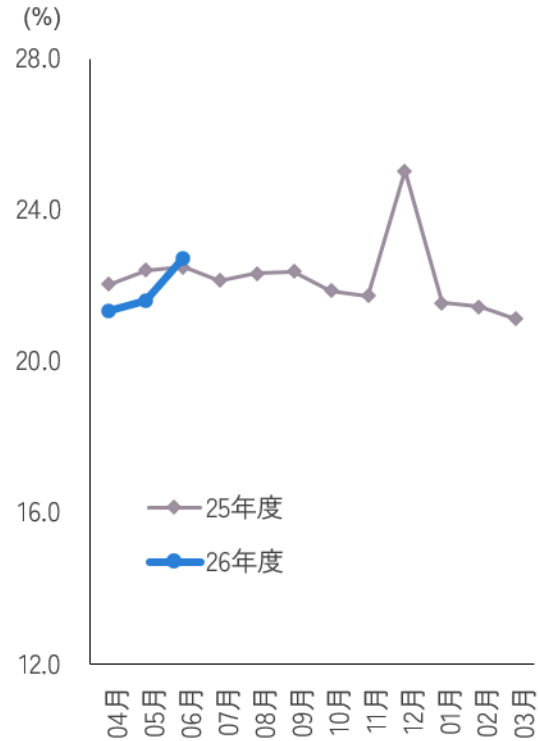
前年 22.4%

今年 21.9%

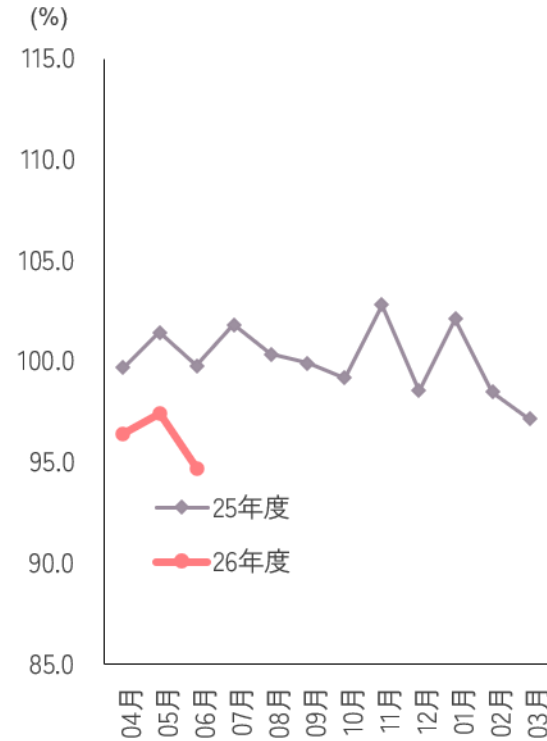
前年より ▲0.5%



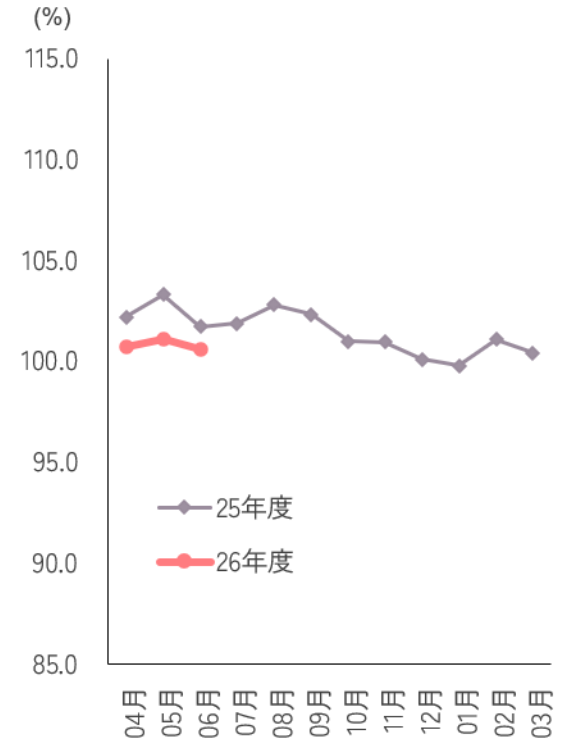
【自社】 市場シェア



【市場】 100人あたり購入金額前年比



【市場】 平均単価前年比



	04月	05月	06月	07月	08月	09月	10月	11月	12月	01月	02月	03月	期間計
【自社シェア】													
25年度	22.0	22.4	22.5	22.2	22.3	22.4	21.9	21.7	25.1	21.6	21.5	21.1	22.4
26年度	21.3	21.6	22.7										21.9
【100人あたり購入金額前年比】													
25年度	99.7	101.5	99.8	101.8	100.4	99.9	99.2	102.8	98.6	102.1	98.5	97.2	100.1
26年度	96.5	97.5	94.7										96.2
【単価前年比】													
25年度	102.2	103.3	101.8	101.9	102.8	102.3	101.0	101.0	100.1	99.8	101.1	100.4	101.4
26年度	100.7	101.1	100.6										100.8

03 外部環境データ

ハム・ソーセージ シェア (ウインナー)

【自社シェア】

4～6月期間計

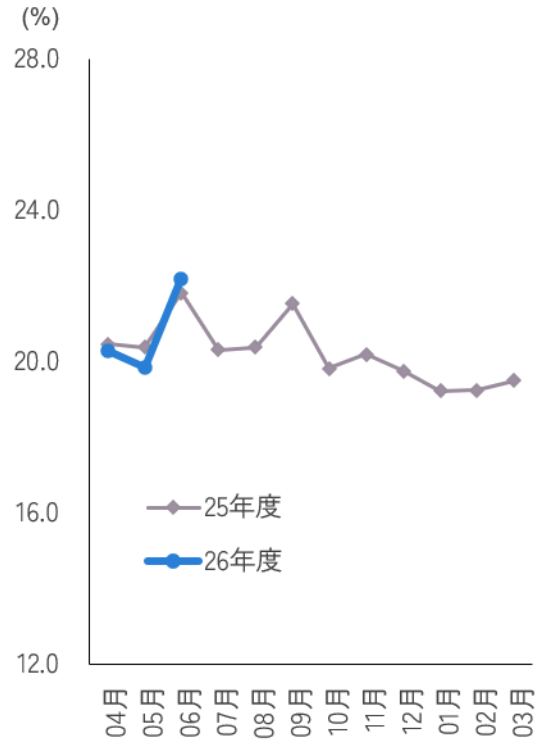
前年 20.9%

今年 20.7%

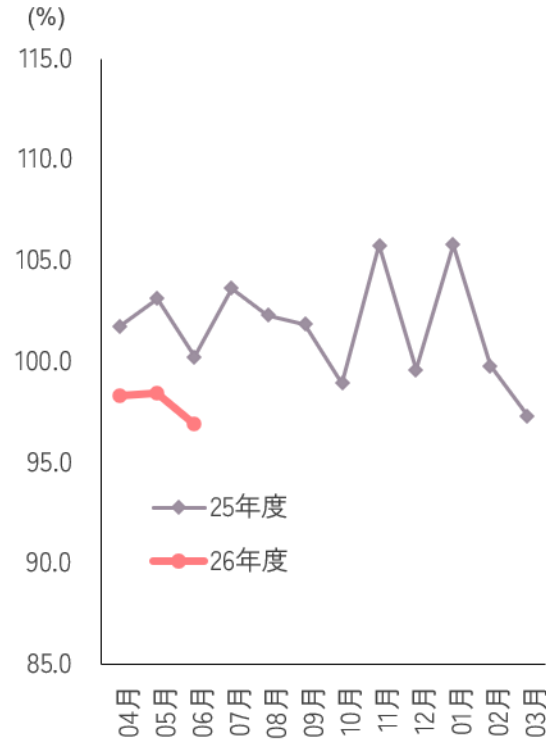
前年より ▲0.2%



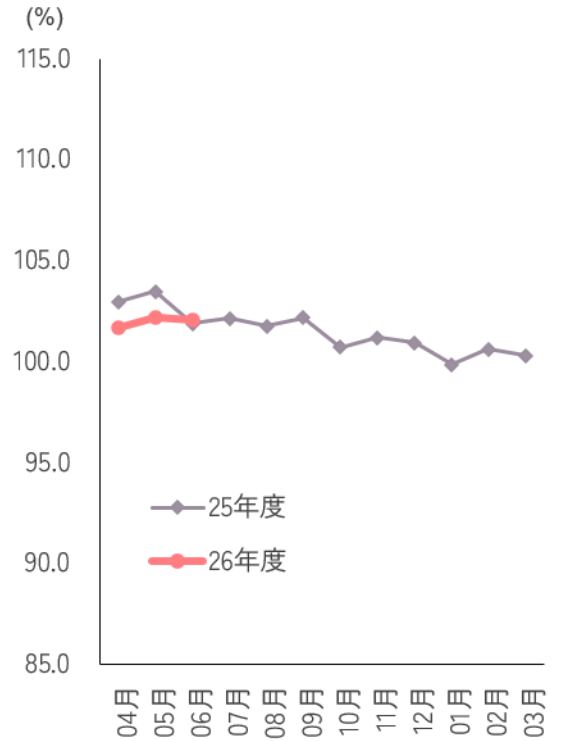
【自社】 市場シェア



【市場】 100人あたり購入金額前年比



【市場】 平均単価前年比



	04月	05月	06月	07月	08月	09月	10月	11月	12月	01月	02月	03月	期間計
【自社シェア】													
25年度	20.5	20.4	21.8	20.3	20.4	21.5	19.8	20.2	19.7	19.2	19.2	19.5	20.3
26年度	20.3	19.8	22.2										20.7
【100人あたり購入金額前年比】													
25年度	101.8	103.1	100.2	103.6	102.3	101.9	98.9	105.8	99.6	105.8	99.8	97.3	101.4
26年度	98.3	98.4	96.9										97.9
【単価前年比】													
25年度	103.0	103.5	101.9	102.1	101.7	102.2	100.7	101.2	100.9	99.9	100.6	100.3	101.3
26年度	101.7	102.2	102.0										102.0

03 外部環境データ

ハム・ソーセージ シェア (スライスパック)

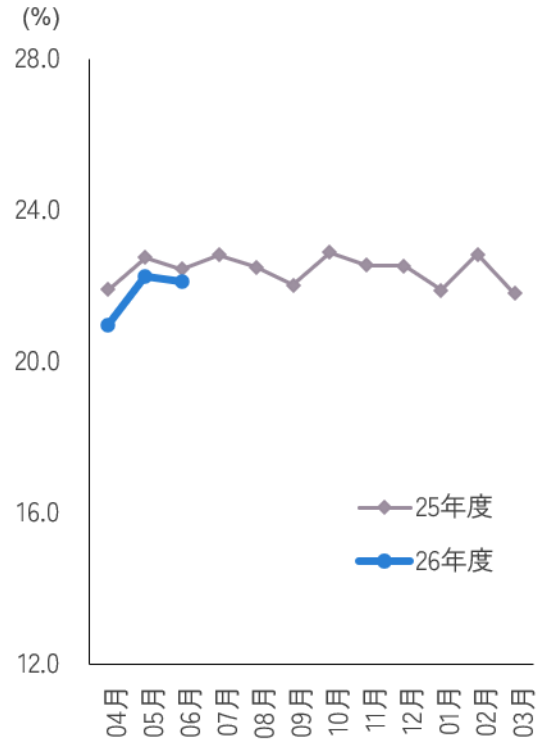
【自社シェア】

4～6月期間計

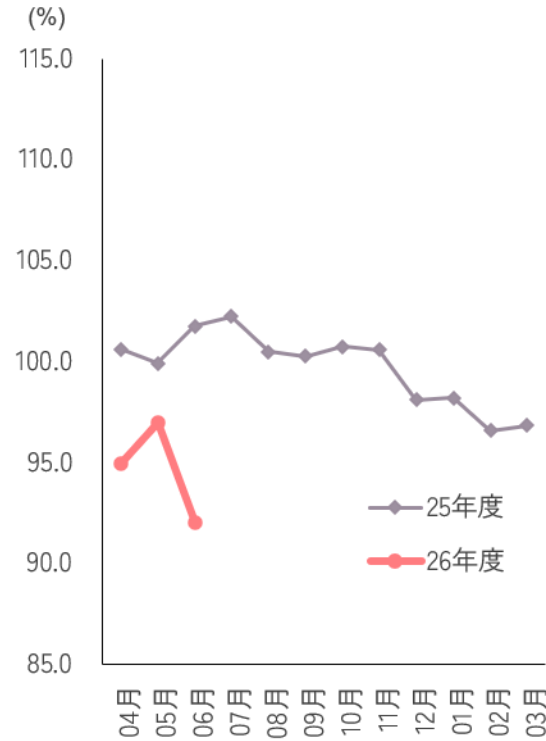
前年 22.4%
今年 21.8%
前年より ▲0.6%



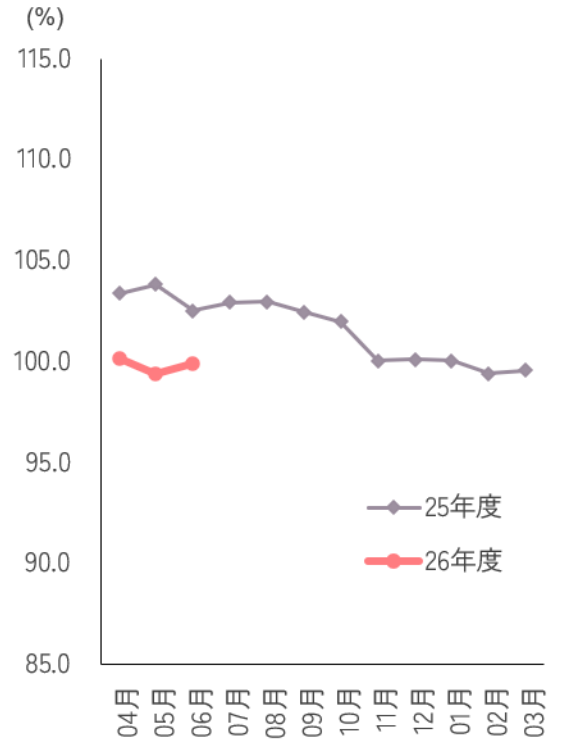
【自社】 市場シェア



【市場】 100人あたり購入金額前年比



【市場】 平均単価前年比



	04月	05月	06月	07月	08月	09月	10月	11月	12月	01月	02月	03月	期間計
【自社シェア】													
25年度	21.9	22.7	22.4	22.8	22.5	22.0	22.9	22.5	22.5	21.9	22.8	21.8	22.4
26年度	21.0	22.2	22.1										21.8
【100人あたり購入金額前年比】													
25年度	100.6	99.9	101.7	102.2	100.5	100.3	100.7	100.6	98.1	98.2	96.6	96.8	100.0
26年度	94.9	97.0	92.0										94.6
【単価前年比】													
25年度	103.4	103.8	102.5	102.9	103.0	102.4	102.0	100.0	100.1	100.0	99.4	99.6	101.7
26年度	100.1	99.4	99.9										99.8

03 外部環境データ

調理加工食品
シェア
(ピザ)

【自社シェア】
4～6月期間計

前年 31.5%
今年 27.6%
前年より ▲4.0%



03 外部環境データ

調理加工食品
シェア
(ハンバーグ・
ミートボール)

【自社シェア】

4～6月期間計

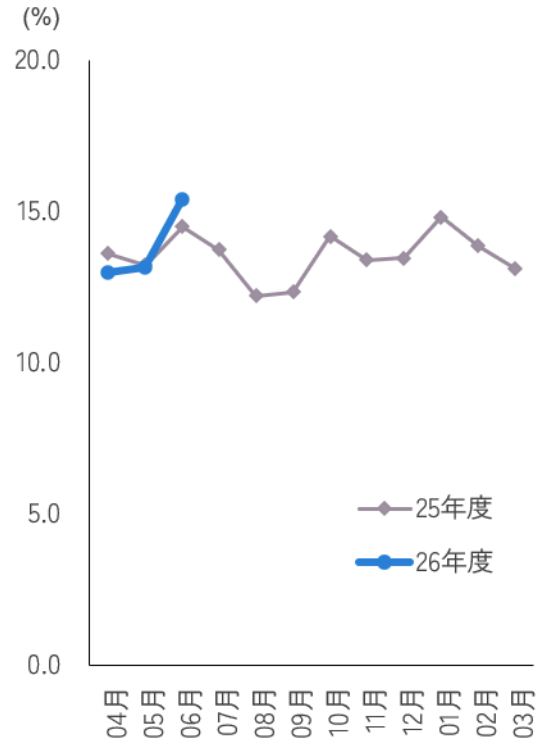
前年 13.8%

今年 13.8%

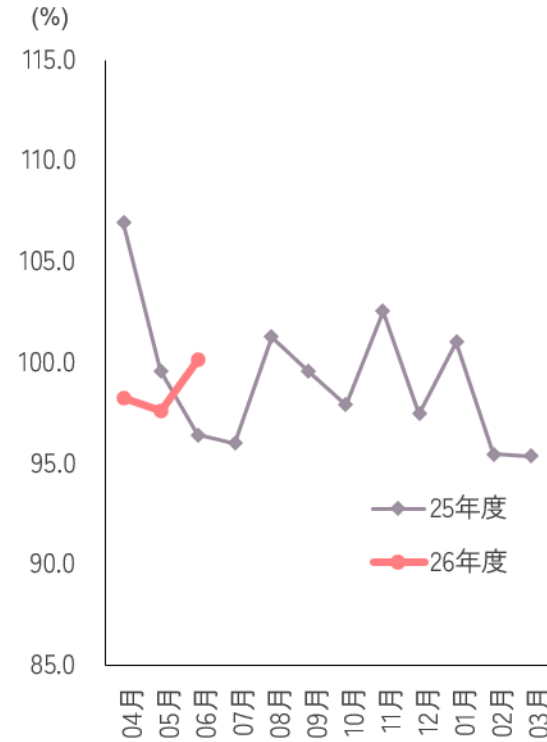
前年より +0.1%



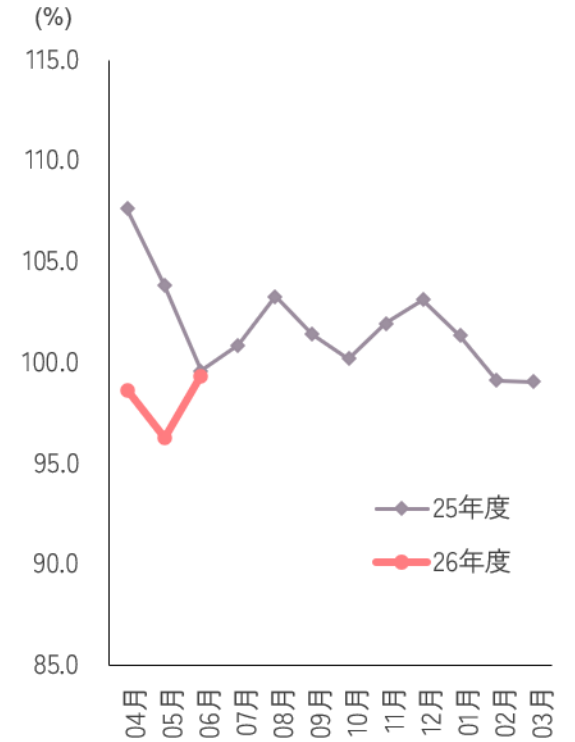
【自社】 市場シェア



【市場】 100人あたり購入金額前年比



【市場】 平均単価前年比



	04月	05月	06月	07月	08月	09月	10月	11月	12月	01月	02月	03月	期間計
【自社シェア】													
25年度	13.6	13.2	14.5	13.7	12.2	12.3	14.2	13.4	13.5	14.8	13.9	13.1	13.5
26年度	13.0	13.1	15.4										13.8
【100人あたり購入金額前年比】													
25年度	106.9	99.6	96.4	96.0	101.3	99.6	97.9	102.6	97.5	101.0	95.5	95.4	99.6
26年度	98.3	97.6	100.2										98.4
【単価前年比】													
25年度	107.6	103.8	99.6	100.9	103.3	101.4	100.2	101.9	103.1	101.3	99.1	99.0	101.7
26年度	98.6	96.3	99.3										98.0

03 外部環境データ

調理加工食品
シェア
(チキン加熱)

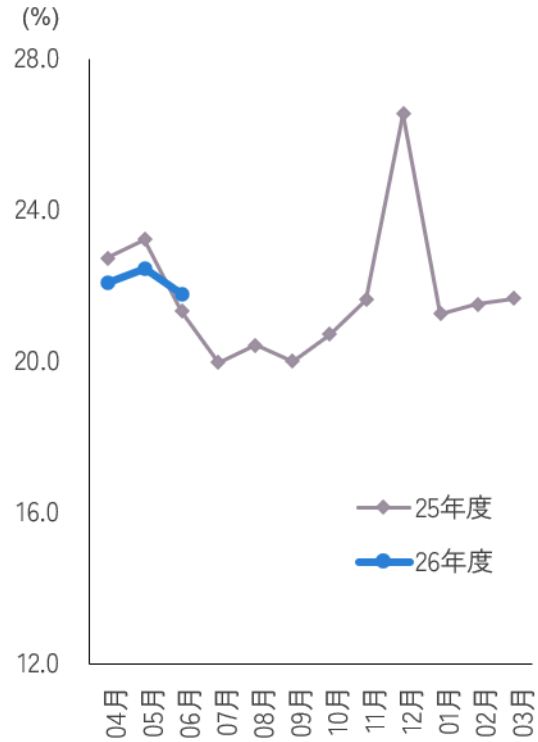
【自社シェア】

4～6月期間計

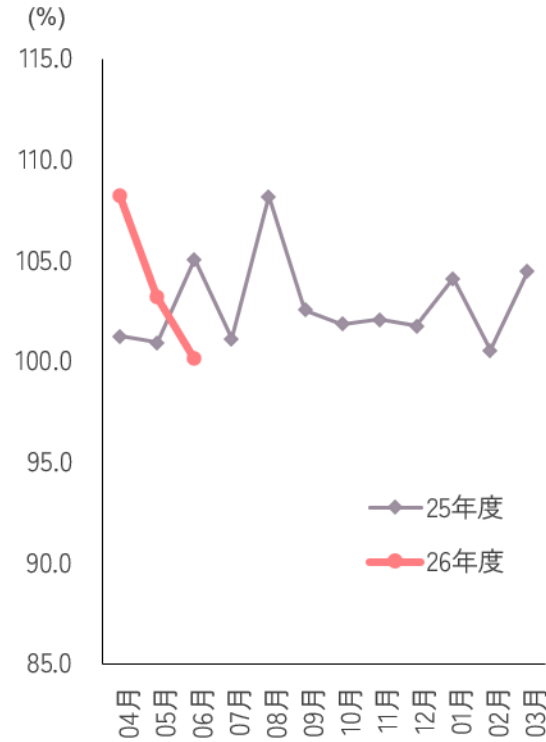
前年 22.3%
 今年 22.1%
 前年より ▲0.2%



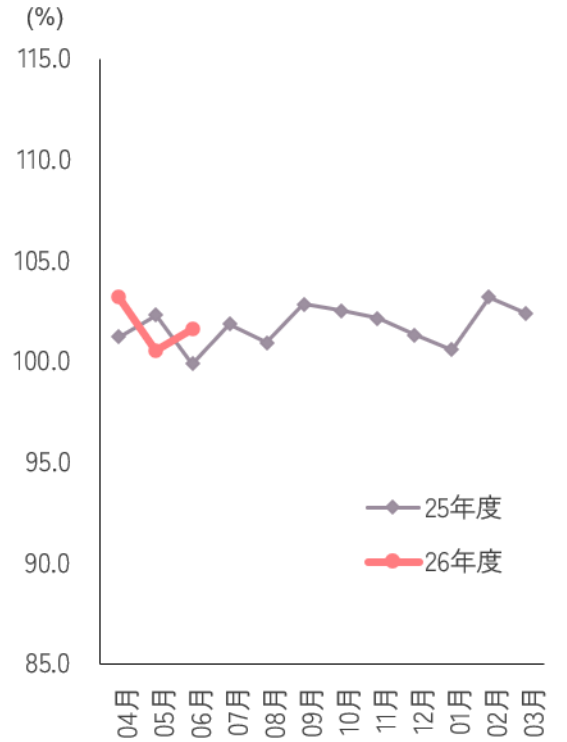
【自社】 市場シェア



【市場】 100人あたり購入金額前年比



【市場】 平均単価前年比

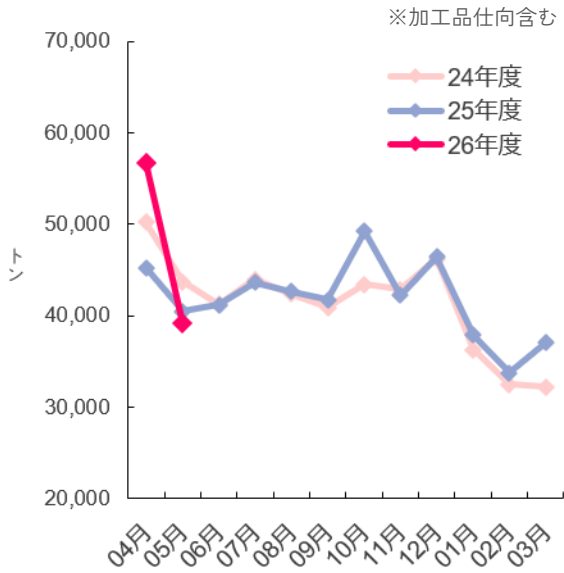


	04月	05月	06月	07月	08月	09月	10月	11月	12月	01月	02月	03月	期間計
【自社シェア】													
25年度	22.7	23.2	21.3	20.0	20.4	20.0	20.7	21.6	26.5	21.3	21.5	21.7	21.6
26年度	22.1	22.5	21.8										22.1
【100人あたり購入金額前年比】													
25年度	101.3	100.9	105.1	101.1	108.2	102.6	101.9	102.1	101.8	104.1	100.6	104.5	104.0
26年度	108.2	103.2	100.2										103.8
【単価前年比】													
25年度	101.2	102.3	99.9	101.9	100.9	102.9	102.5	102.1	101.3	100.6	103.2	102.4	101.8
26年度	103.2	100.6	101.6										101.8

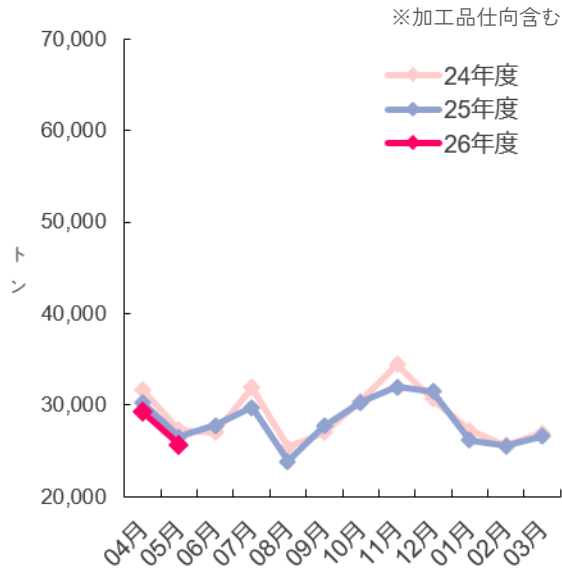
食肉 推定出回り量/
国産相場(牛肉)



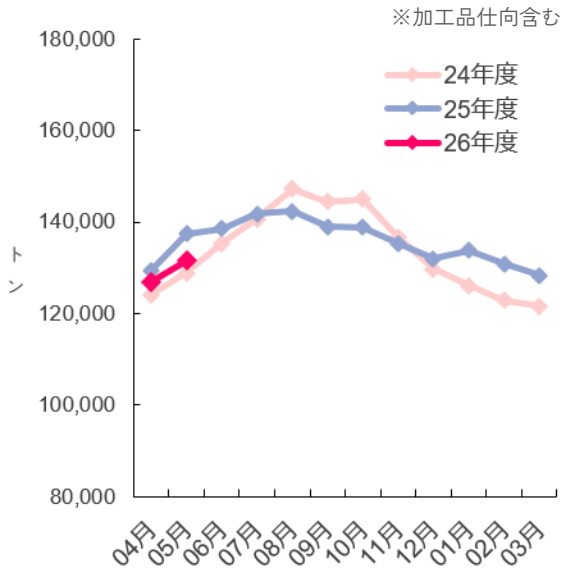
【推定出回り量】 輸入品



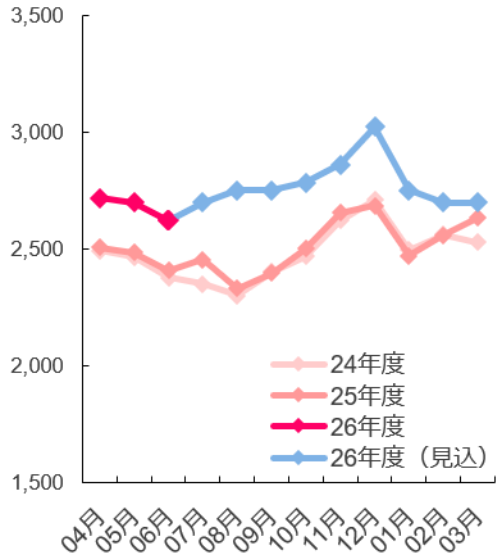
【推定出回り量】 国産品



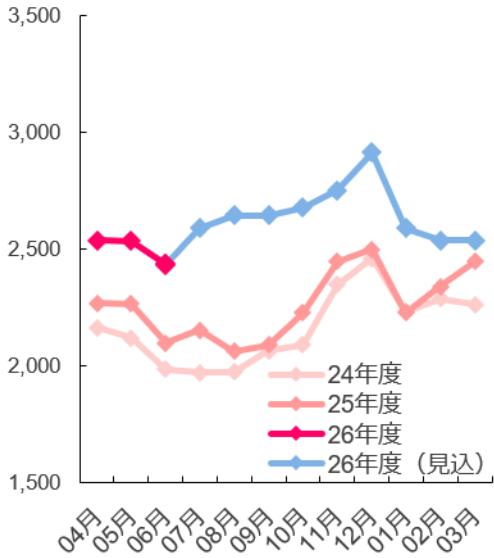
【期末推定在庫】 輸入品



【国産相場】 和牛去勢A5 東京市場 税込



【国産相場】 和牛去勢A4 東京市場 税込



※加工品仕向含む

【推定出回り量】 (4月～5月期間計)

合計 + 5.9 %
輸入品 +11.9 %
国産品 ▲ 3.1 %

【5月推定期末在庫】 (前年比)

輸入品 ▲ 4.3 % (▲ 5,887 t)

【国産相場】 (26年度 4月～6月平均)

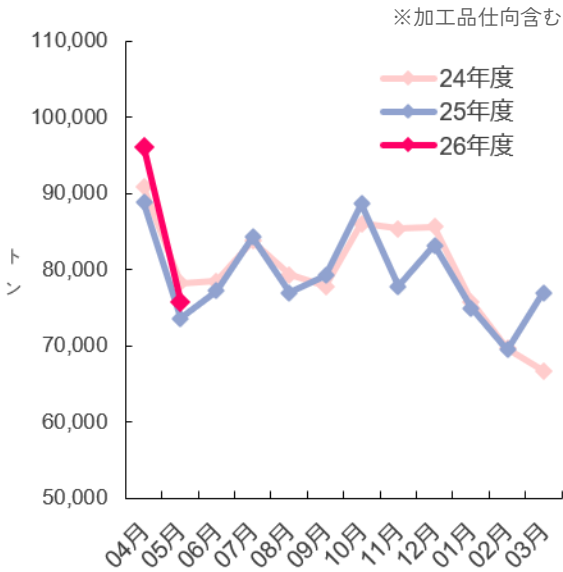
和牛去勢A5
東京市場 税込み 2,682 (+ 213) 円/kg

和牛去勢A4
東京市場 税込み 2,503 (+ 291) 円/kg

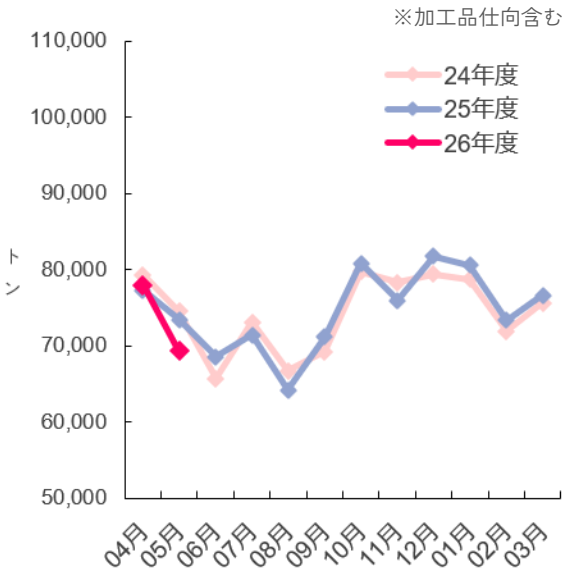
食肉 推定出回り量/
国産相場(豚肉)



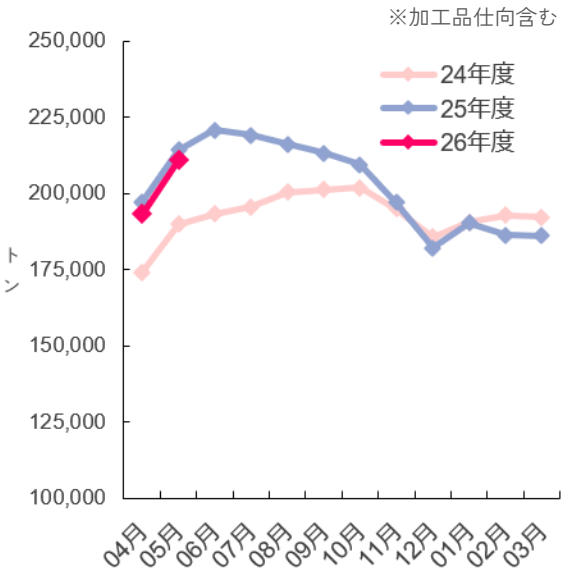
【推定出回り量】 輸入品



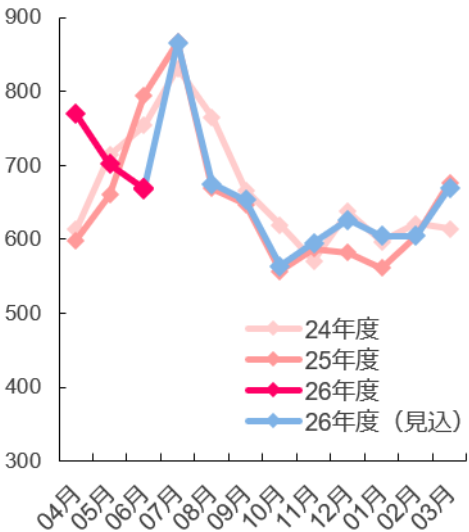
【推定出回り量】 国産品



【期末推定在庫】 輸入品



【国産相場】 国産豚枝肉 上物 東京市場 税込



【推定出回り量】 (4月～5月期間計)

合計 +2.0 %
輸入品 +5.9 %
国産品 ▲2.3 %

【5月推定期末在庫】 (前年比)

輸入品 ▲1.5 % (▲3,190 t)

【国産相場】 (26年度 4月～6月平均)

国産豚枝肉 上物 東京市場 税込み 713 (+29) 円/kg

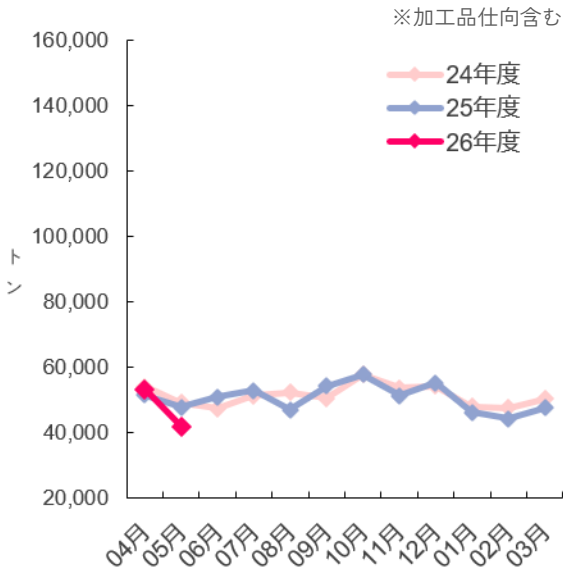
資料：農水省「食肉流通統計」、財務省「貿易統計」、在庫量は農畜産業振興機構調べ。

注：数量は部分肉ベース。輸入量は湯沸肉並びにくず肉のうちほ肉及び頭肉のみ含む。

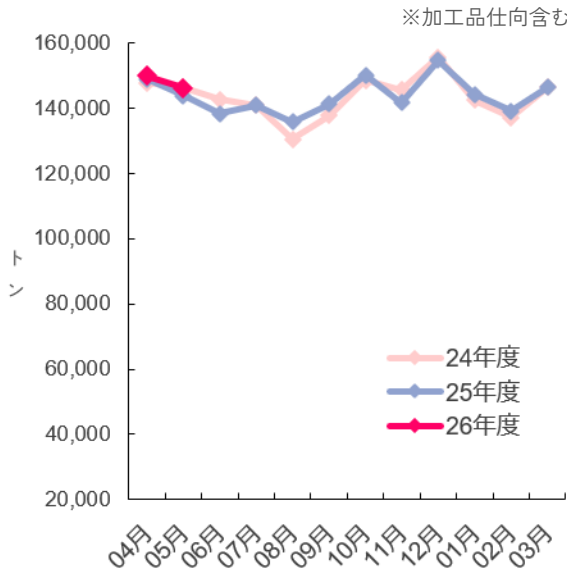
食肉 推定出回り量/
国産相場(鶏肉)



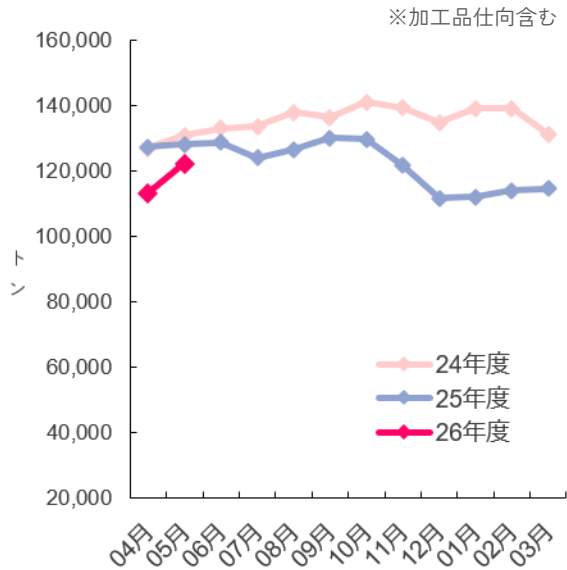
【推定出回り量】 輸入品



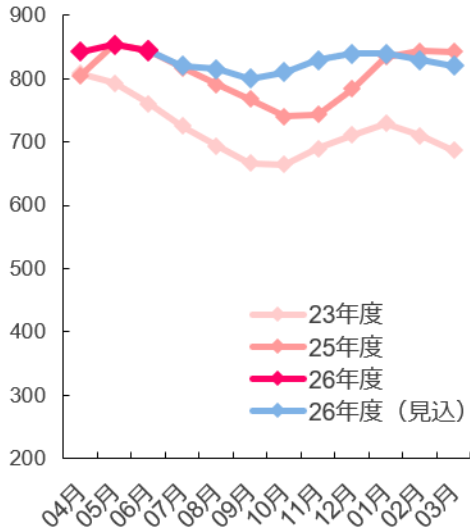
【推定出回り量】 国産品



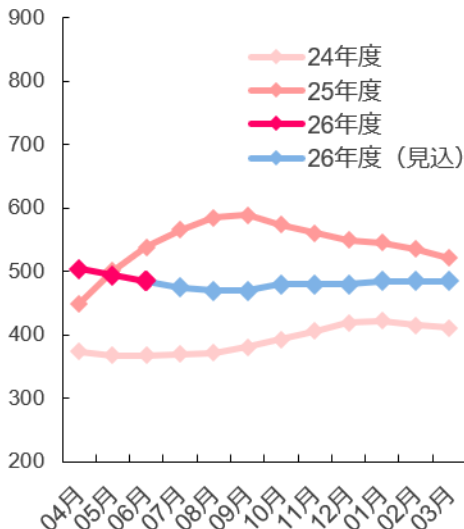
【期末推定在庫】 輸入品



【国産相場】 国産鶏肉 もも 東京 税抜



【国産相場】 国産鶏肉 むね 東京 税抜



【推定出回り量】 (4月～5月期間計)

合計 ▲ 0.2 %
輸入品 ▲ 4.1 %
国産品 + 1.2 %

【5月推定期末在庫】 (前年比)

輸入品 ▲ 4.6 % (▲ 5,940 t)

【国産相場】 (26年度 4月～6月平均)

国産鶏肉 もも 東京 税抜き
847 (+ 12) 円/kg
国産鶏肉 むね 東京 税抜き
494 (▲ 2) 円/kg



(2027年3月期 Q2決算)
開示予定：2026年11月4日（水）

お問合せ先

〒153-8587 東京都目黒区三田1-6-21 アルト伊藤ビル
伊藤ハム米久ホールディングス株式会社 経営戦略部 IR室
電話：03-5723-6892

会社HPからもお問合せいただけます。

<https://www.itoham-yonekyu-holdings.com>

本資料において掲載されている、当社の現在の計画、見通し、戦略等のうち、歴史的事実でないものは将来の業績に関する見通しであり、これらは現在入手可能な情報から得られた当社の判断に基づいております。

従いまして、将来の業績を保証するものではなく、リスクや不確実性を内包するものであることをご承知おきください。

なお、本資料の情報は投資家の皆様に当社への理解を深めていただくことを目的とするものであり、投資勧誘を行うものではありません。

また、掲載された内容については細心の注意を払っておりますが、掲載された情報に誤りがあった場合や、第三者によるデータの改ざん等があった場合、さらにデータのダウンロード等によって障害が生じた場合に関しましては、当社は一切責任を負うものではありませんのでご了承ください。