



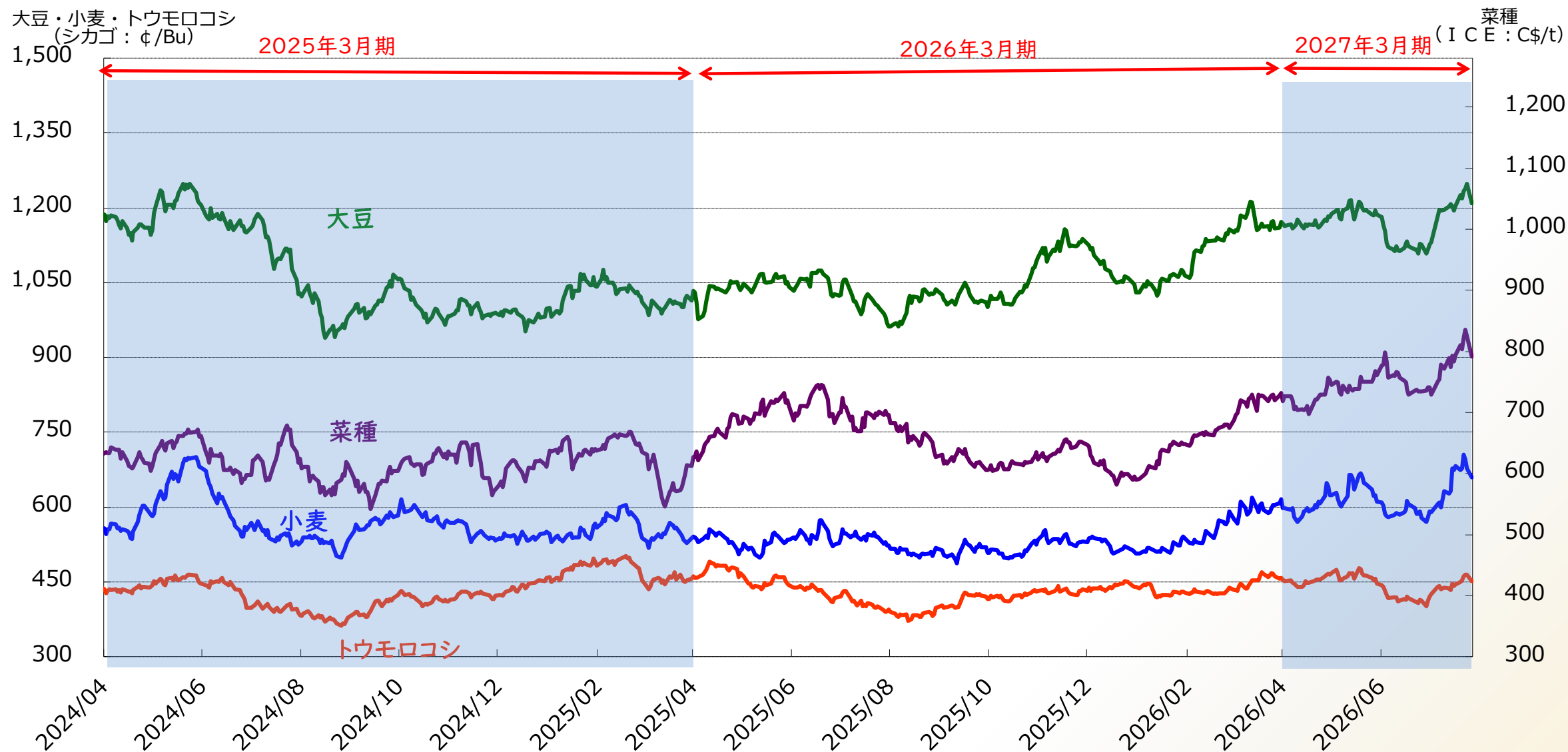
証券コード 2004

原料穀物概況

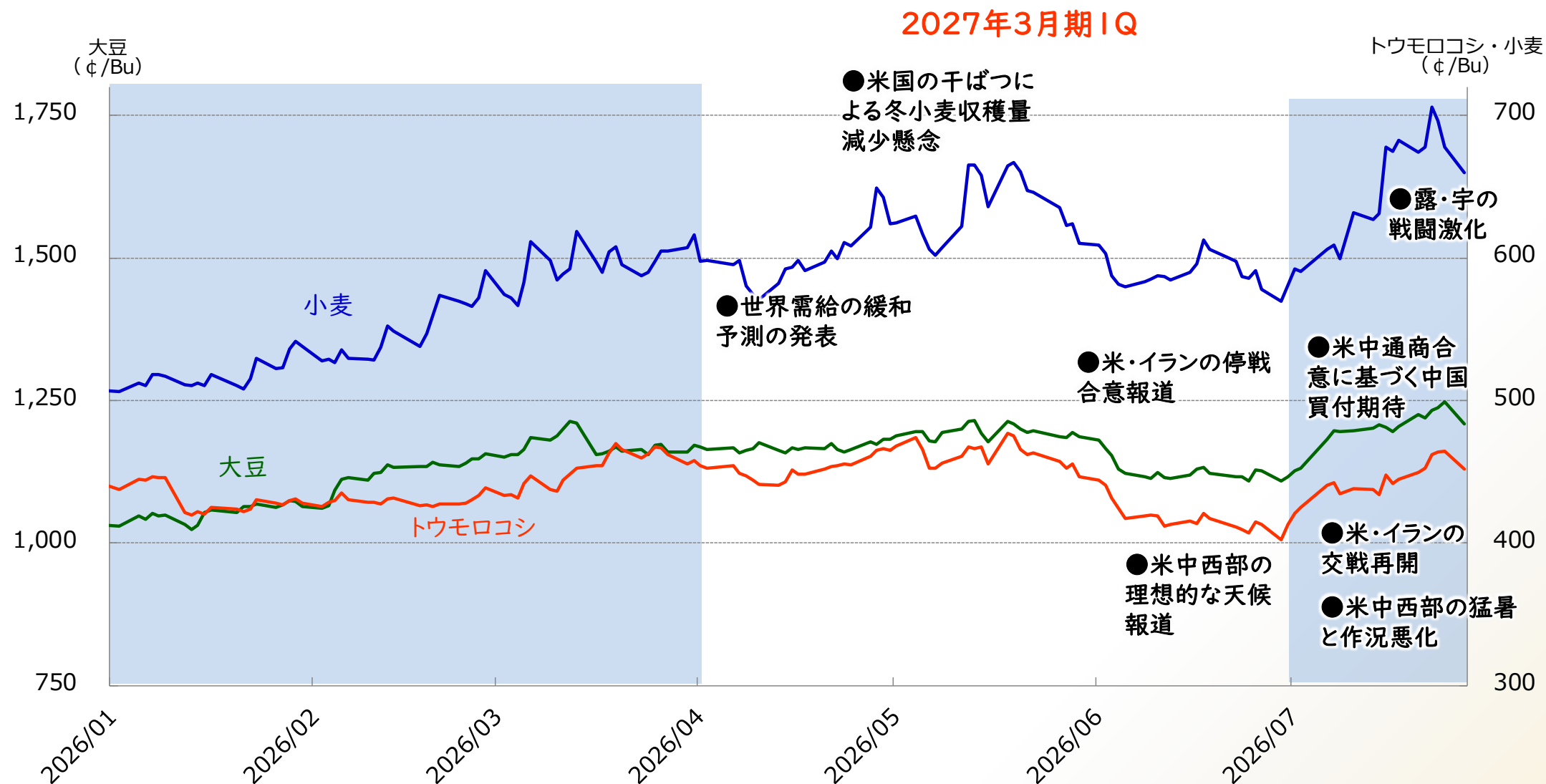
昭和産業株式会社

2026年8月19日

穀物相場推移（期近つなぎ）



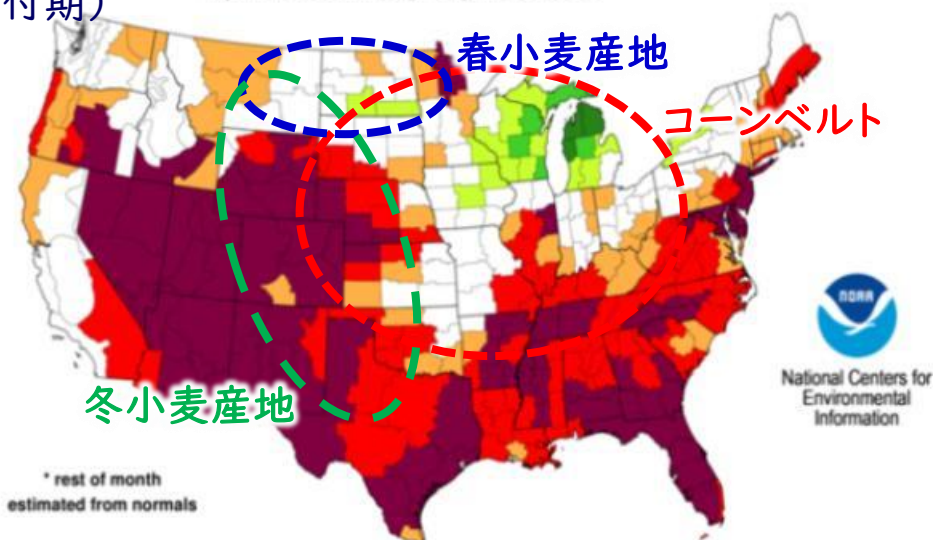
シカゴ先物相場推移（期近つなぎ）



米国産地土壌水分

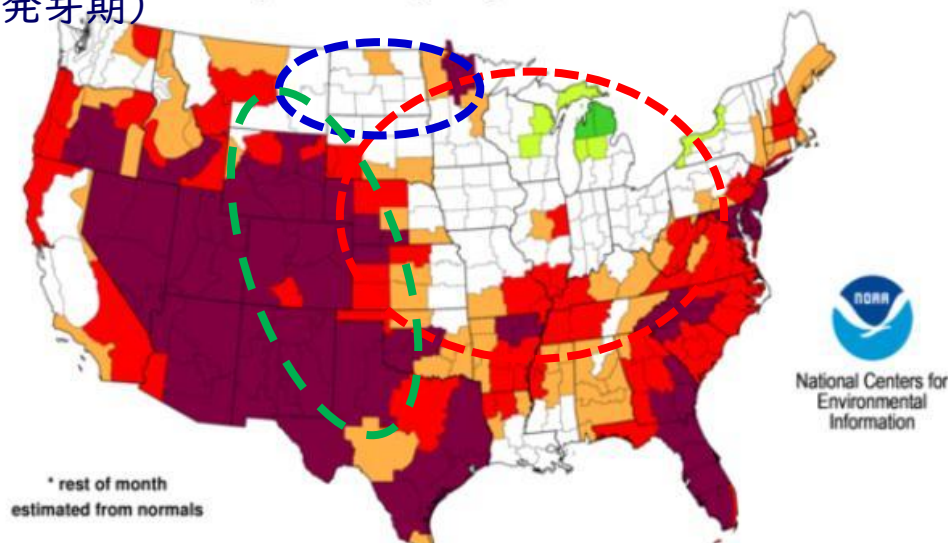
4月（作付期）

April 2026: through April 25 2026*



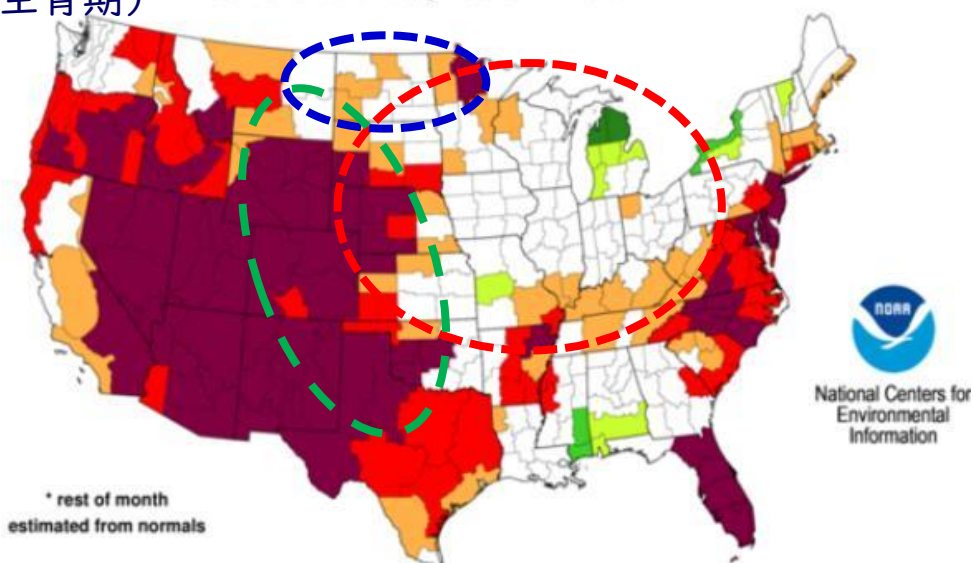
5月（発芽期）

May 2026: through May 23 2026*



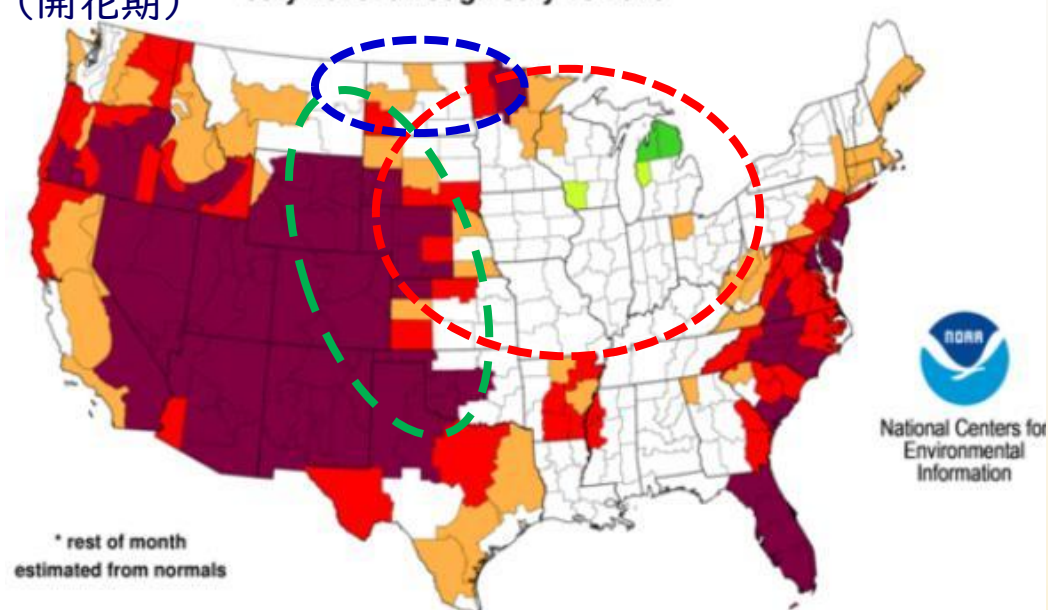
6月（生育期）

June 2026: through June 27 2026*

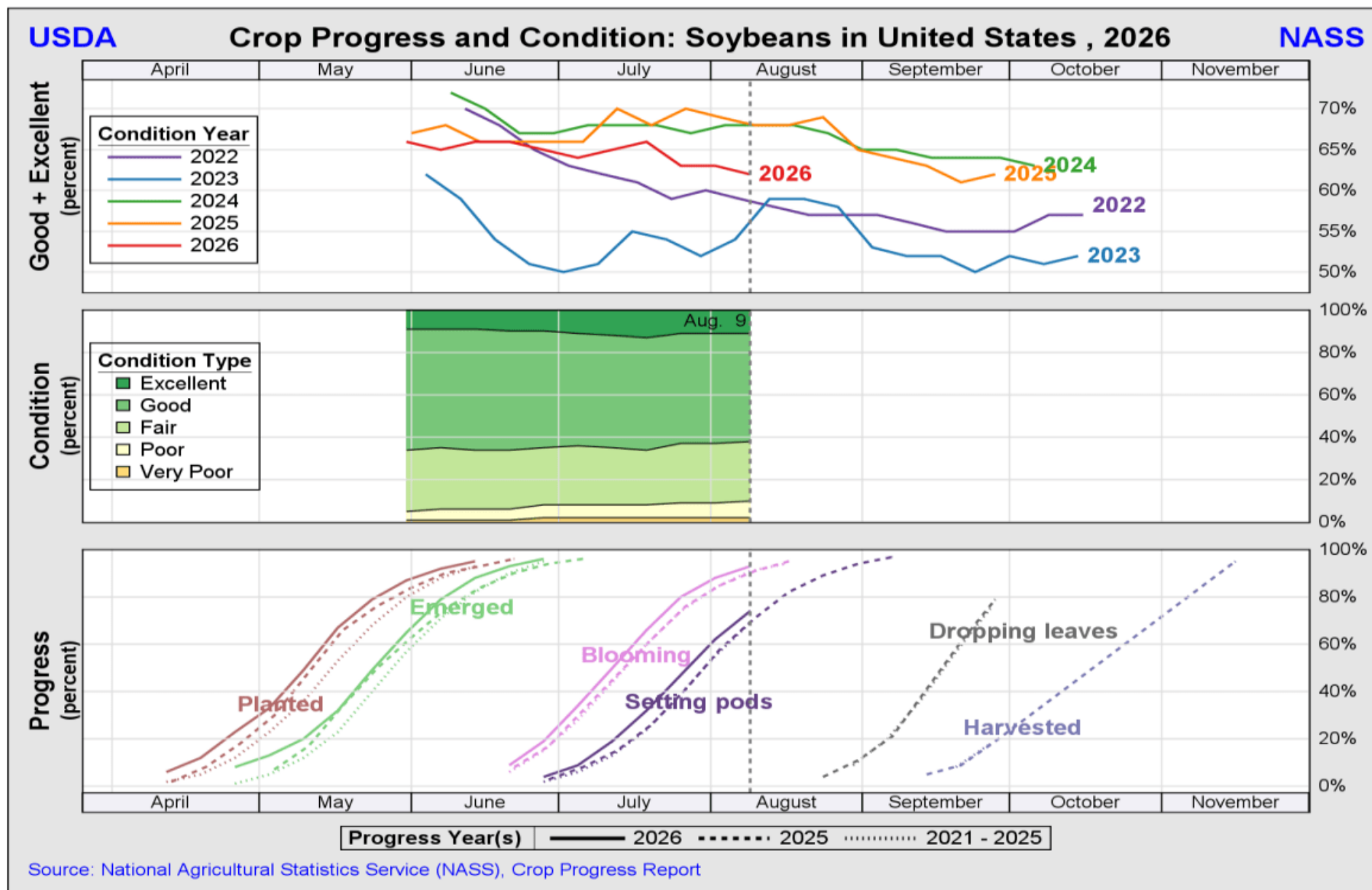


7月（開花期）

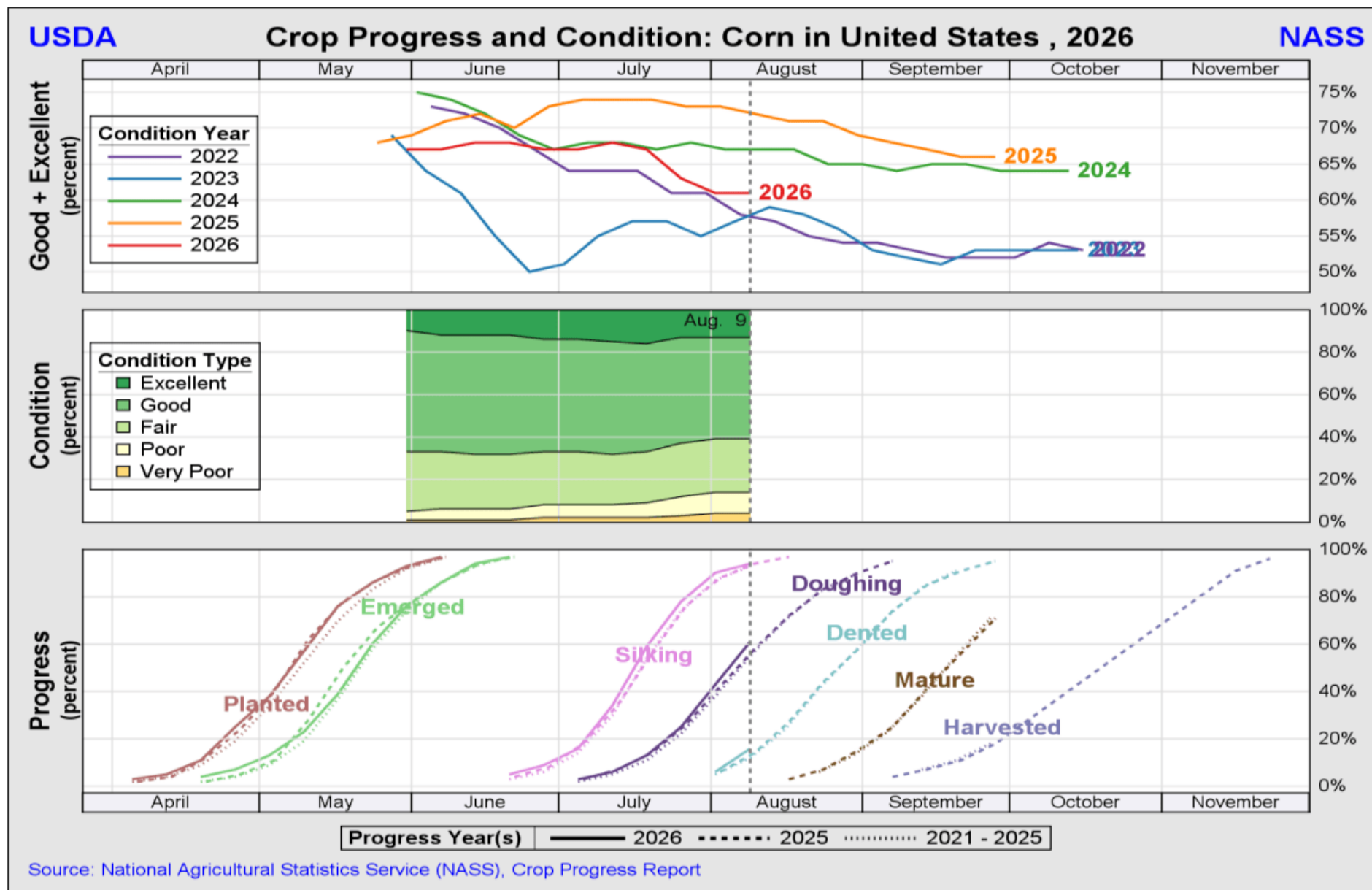
July 2026: through July 18 2026*



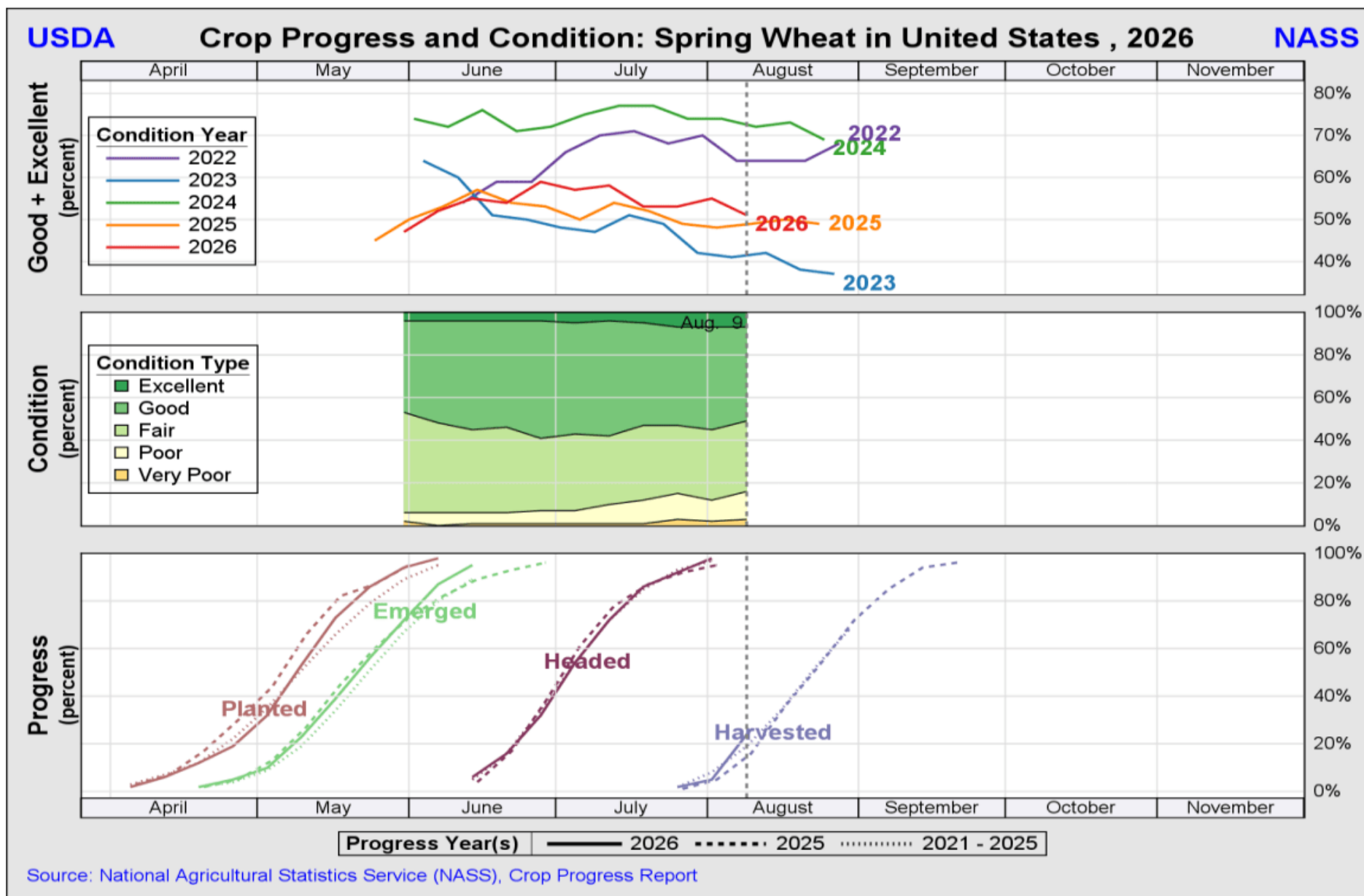
米国大豆生育進捗(2026年)



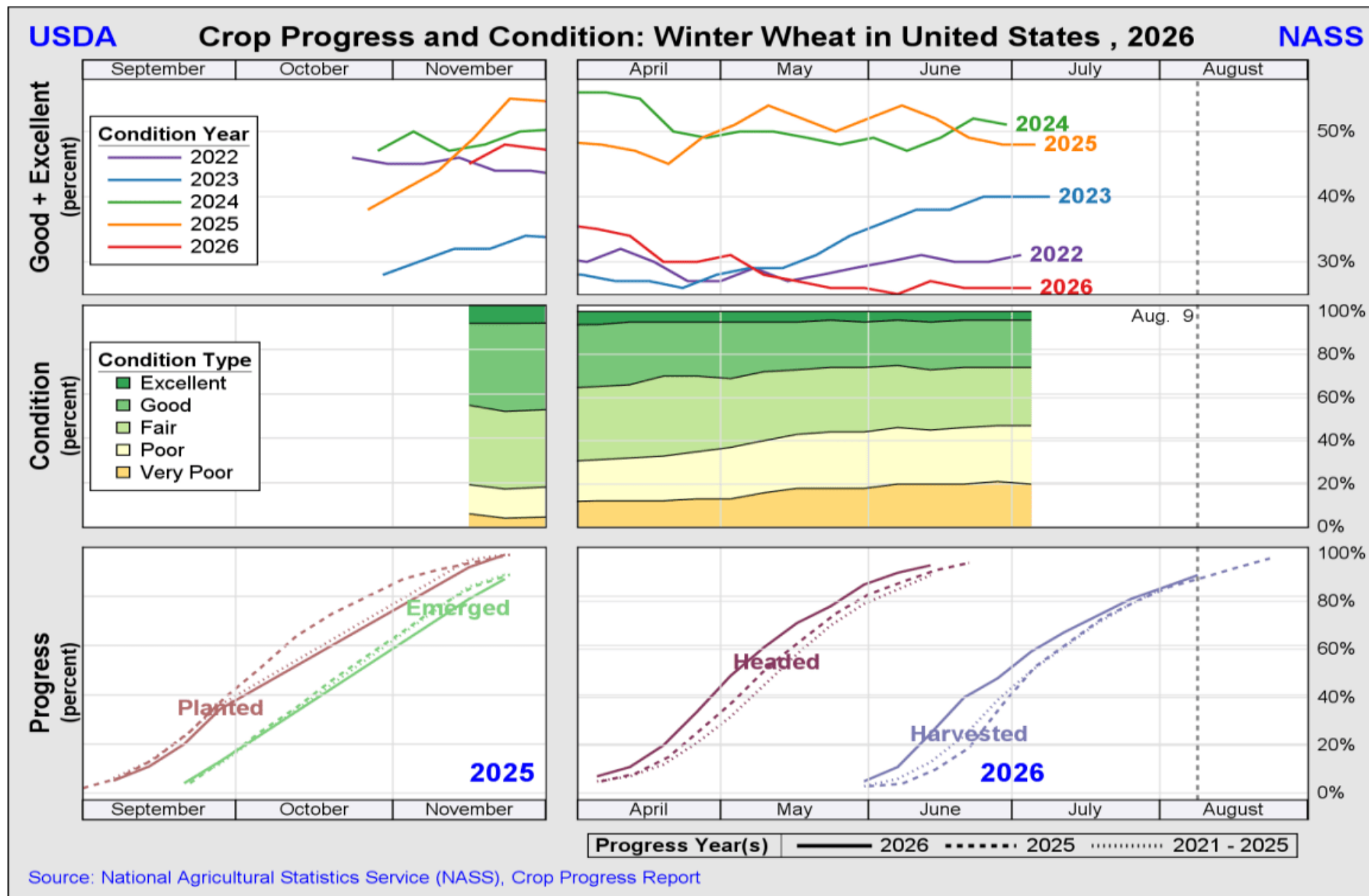
米国トウモロコシ生育進捗(2026年)



米国春小麦生育進捗(2026年)



米国冬小麦生育進捗(2026年)



米国大豆需給(26/27年産)

(単位 面積:百万エーカー、単収:ブッシェル/エーカー、数量:百万ブッシェル)

年度	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24	24/25	25/26	26/27	前年差
作付面積	83.4	90.2	89.2	76.1	83.4	87.2	87.5	83.6	87.3	81.2	86.8	+5.6
収穫面積	82.7	89.5	87.6	74.9	82.6	86.3	86.2	82.3	86.2	80.4	85.8	+5.4
平均単収	52.0	49.3	50.6	47.4	51.0	51.7	49.6	50.6	50.7	53.0	52.7	△0.3
期初在庫	197	302	438	909	525	257	274	264	342	325	325	-
生産高	4,296	4,412	4,428	3,552	4,216	4,464	4,270	4,162	4,374	4,262	4,519	+257
輸入	22	22	14	15	20	16	25	21	29	25	25	-
供給 計	4,515	4,735	4,880	4,476	4,761	4,737	4,569	4,447	4,746	4,612	4,869	+257
搾油	1,901	2,055	2,092	2,165	2,141	2,204	2,212	2,285	2,445	2,655	2,780	+125
輸出	2,166	2,134	1,752	1,682	2,266	2,152	1,980	1,700	1,882	1,520	1,660	+140
種子	105	104	88	96	101	102	72	75	70	75	73	△2
その他	41	5	39	9	-4	5	41	44	23	37	37	-
需要 計	4,214	4,297	3,971	3,952	4,504	4,463	4,305	4,105	4,421	4,287	4,549	+262
期末在庫	302	438	909	525	257	274	264	342	325	325	320	△5
在庫率(%)	7.2	10.2	22.9	13.3	5.7	6.1	6.1	8.3	7.4	7.6	7.0	△0.6

2026/8/12 米国農務省発表

米国トウモロコシ需給(26/27年産)

(単位 面積:百万エーカー、単収:ブッシェル/エーカー、数量:百万ブッシェル)

年度	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24	24/25	25/26	26/27	前年差
作付面積	94.0	90.2	88.9	89.7	90.7	92.9	88.2	94.6	90.9	98.8	96.7	△2.1
収穫面積	86.7	82.7	81.3	81.3	82.3	85.0	78.7	86.5	83.0	91.3	88.6	△2.7
平均単収	174.6	176.6	176.4	167.5	171.4	176.7	173.4	177.3	179.3	186.5	180.7	△5.8
期初在庫	1,737	2,293	2,140	2,221	1,919	1,235	1,377	1,360	1,763	1,551	1,945	+394
生産高	15,148	14,609	14,340	13,620	14,111	15,018	13,651	15,341	14,892	17,021	16,013	△1,008
輸入	57	36	28	42	24	24	39	28	22	28	25	△3
供給 計	16,942	16,939	16,509	15,883	16,055	16,277	15,066	16,729	16,677	18,600	17,983	△617
飼料用	5,470	5,304	5,429	5,897	5,607	5,671	5,486	5,831	5,454	6,350	6,100	△250
工業・食品等	6,885	7,057	6,793	6,287	6,467	6,757	6,558	6,880	6,814	6,905	6,955	+50
(内、イソール需要)	5,432	5,605	5,378	4,857	5,028	5,320	5,176	5,489	5,436	5,550	5,600	+50
国内需要	12,355	12,361	12,222	12,185	12,074	12,427	12,044	12,711	12,267	13,255	13,055	△200
輸出	2,294	2,438	2,066	1,778	2,747	2,472	1,662	2,255	2,858	3,400	3,275	△125
需要 計	14,649	14,798	14,288	13,963	14,821	14,900	13,706	14,966	15,126	16,655	16,330	△325
期末在庫	2,293	2,140	2,221	1,919	1,235	1,377	1,360	1,763	1,551	1,945	1,653	△292
在庫率(%)	15.7	14.5	15.5	13.7	8.3	9.2	9.9	11.8	10.3	11.7	10.1	△1.6

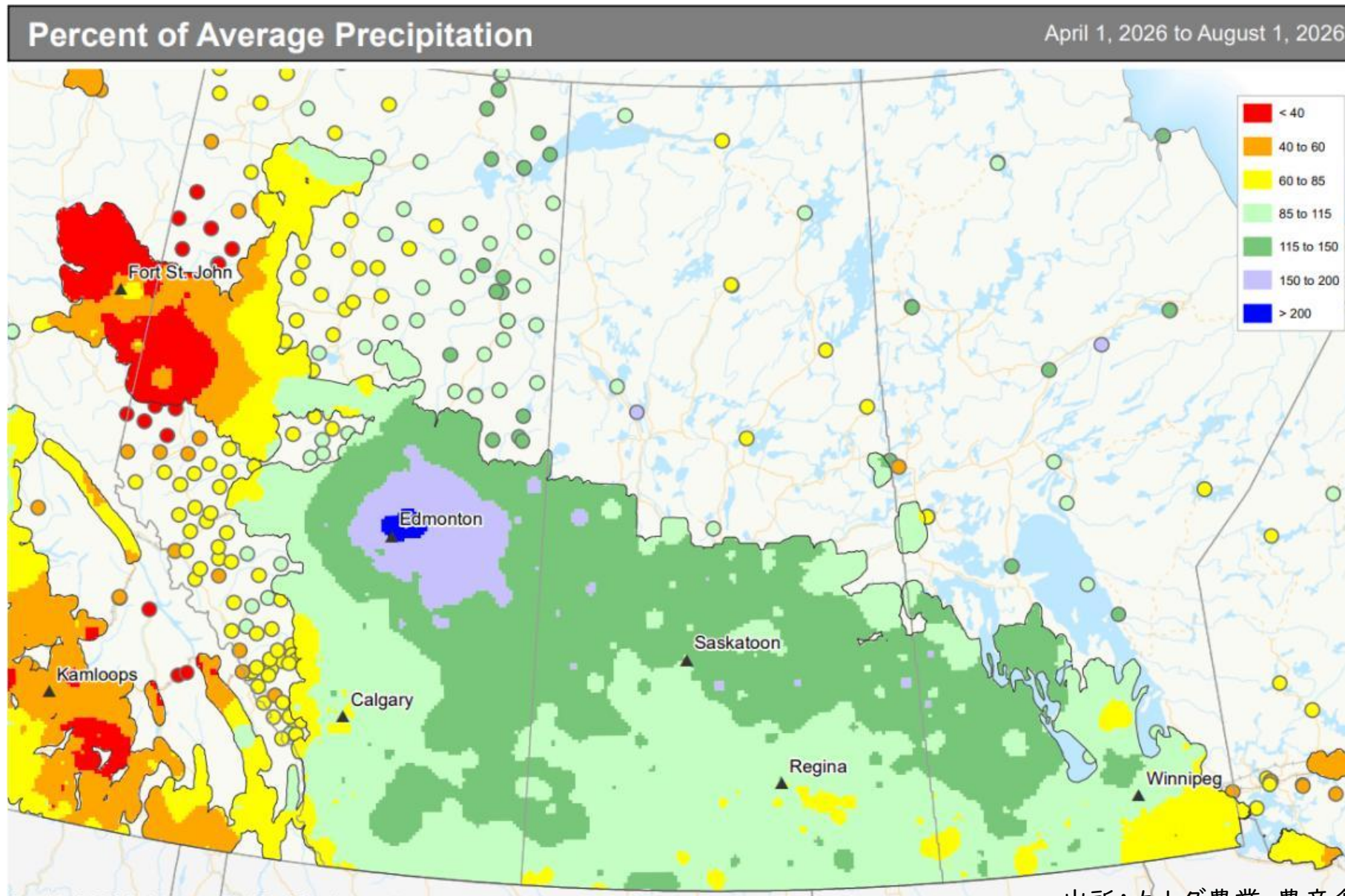
2026/8/12 米国農務省発表

米國小麦需給(26/27年産)

(単位 面積:百万ヘクタール、単収:ブッシェル/ヘクタール、数量:百万ブッシェル)

年度	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24	24/25	25/26	26/27	前年差
作付面積	50.1	46.1	47.8	45.5	44.5	46.7	45.8	49.6	46.3	45.3	42.7	△2.6
収穫面積	43.9	37.6	39.6	37.4	36.8	37.1	35.5	37.1	38.6	37.2	32.1	△5.1
平均単収	52.7	46.4	47.6	51.7	49.7	44.3	46.5	48.7	51.2	53.3	47.8	△5.5
期初在庫	976	1,181	1,099	1,080	1,028	845	674	570	696	855	920	+65
生産高	2,309	1,741	1,885	1,932	1,828	1,646	1,650	1,804	1,979	1,985	1,531	△454
輸入	118	158	135	105	100	96	122	138	149	125	140	+15
供給 計	3,402	3,080	3,119	3,117	2,956	2,588	2,446	2,511	2,824	2,964	2,591	△373
食用	949	964	954	962	961	971	972	961	969	959	960	+1
種子用	61	63	59	60	64	58	68	62	61	58	59	+1
飼料用等	161	47	88	101	93	88	74	86	113	119	80	△39
国内需要	1,171	1,075	1,102	1,123	1,117	1,117	1,114	1,109	1,143	1,136	1,099	△37
輸出	1,051	906	937	965	994	796	762	706	826	908	775	△133
需要 計	2,222	1,981	2,039	2,089	2,111	1,913	1,876	1,815	1,969	2,044	1,874	△170
期末在庫	1,181	1,099	1,080	1,028	845	674	570	696	855	920	717	△203
在庫率(%)	53.2	55.5	53.0	49.2	40.0	35.2	30.4	38.4	43.4	45.0	38.3	△6.8

2026/8/12米国農務省発表



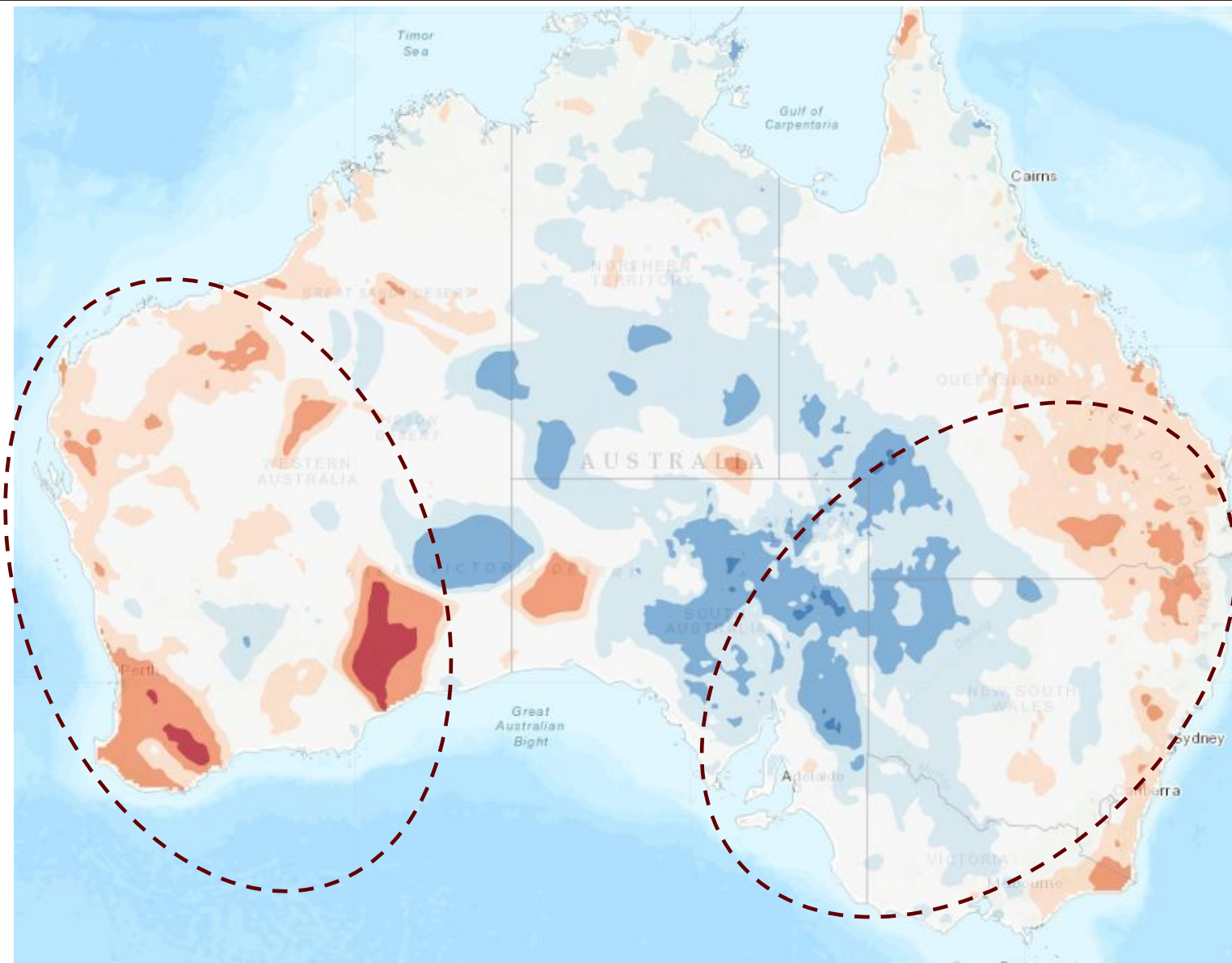
カナダ菜種需給(26/27年産)

(単位 面積:千ヘクタール、単収:トン/ヘクタール、数量:千トン)

年度	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24	24/25	25/26	26/27	前年差
収穫面積	8,263	9,273	9,120	8,471	8,325	8,946	8,596	8,857	8,846	8,700	9,400	+700
平均単収	2.37	2.31	2.27	2.35	2.34	1.59	2.19	2.20	2.18	2.53	2.39	△0.14
期初在庫	2,091	1,342	2,636	4,435	3,435	1,776	1,484	1,866	3,166	1,476	2,026	+550
生産高	19,599	21,458	20,724	19,912	19,485	14,248	18,850	19,464	19,239	22,000	22,500	+500
輸入	95	108	146	155	125	105	151	276	131	150	150	-
供給 計	21,785	22,908	23,506	24,502	23,045	16,129	20,485	21,606	22,536	23,626	24,676	+1,050
搾油	9,191	9,269	9,295	10,129	10,425	8,555	9,961	11,033	11,412	12,700	13,700	+1,000
その他	230	155	574	897	359	844	707	595	261	600	700	+100
国内需要	9,421	9,424	9,869	11,026	10,784	9,399	10,668	11,628	11,673	13,300	14,400	+1,100
輸出	11,022	10,848	9,202	10,041	10,485	5,246	7,951	6,812	9,387	8,300	7,850	△450
需要 計	20,443	20,272	19,071	21,067	21,269	14,645	18,619	18,440	21,060	23,626	24,676	+1,050
期末在庫	1,342	2,636	4,435	3,435	1,776	1,484	1,866	3,166	1,476	2,026	2,426	+400
在庫率(%)	6.6	13.0	23.3	16.3	8.4	10.1	10.0	17.2	7.0	8.6	9.8	+1.3

2026/8/12 USDA PSD Online より作成

豪州産地土壤水分

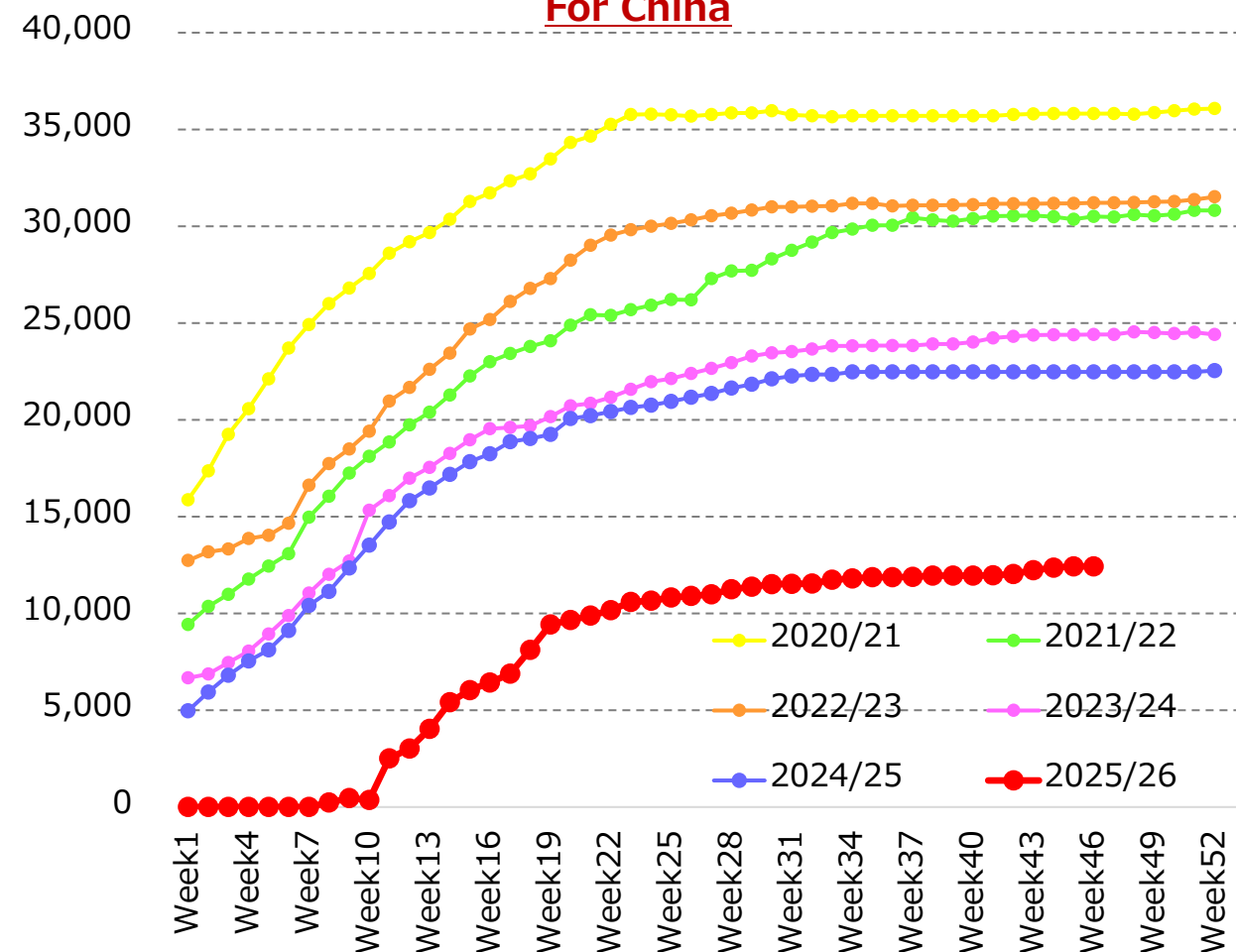


中国の米国産穀物買付け動向

米国産大豆 中国向け 輸出成約高

US Soybean Weekly Export Sales Commitments

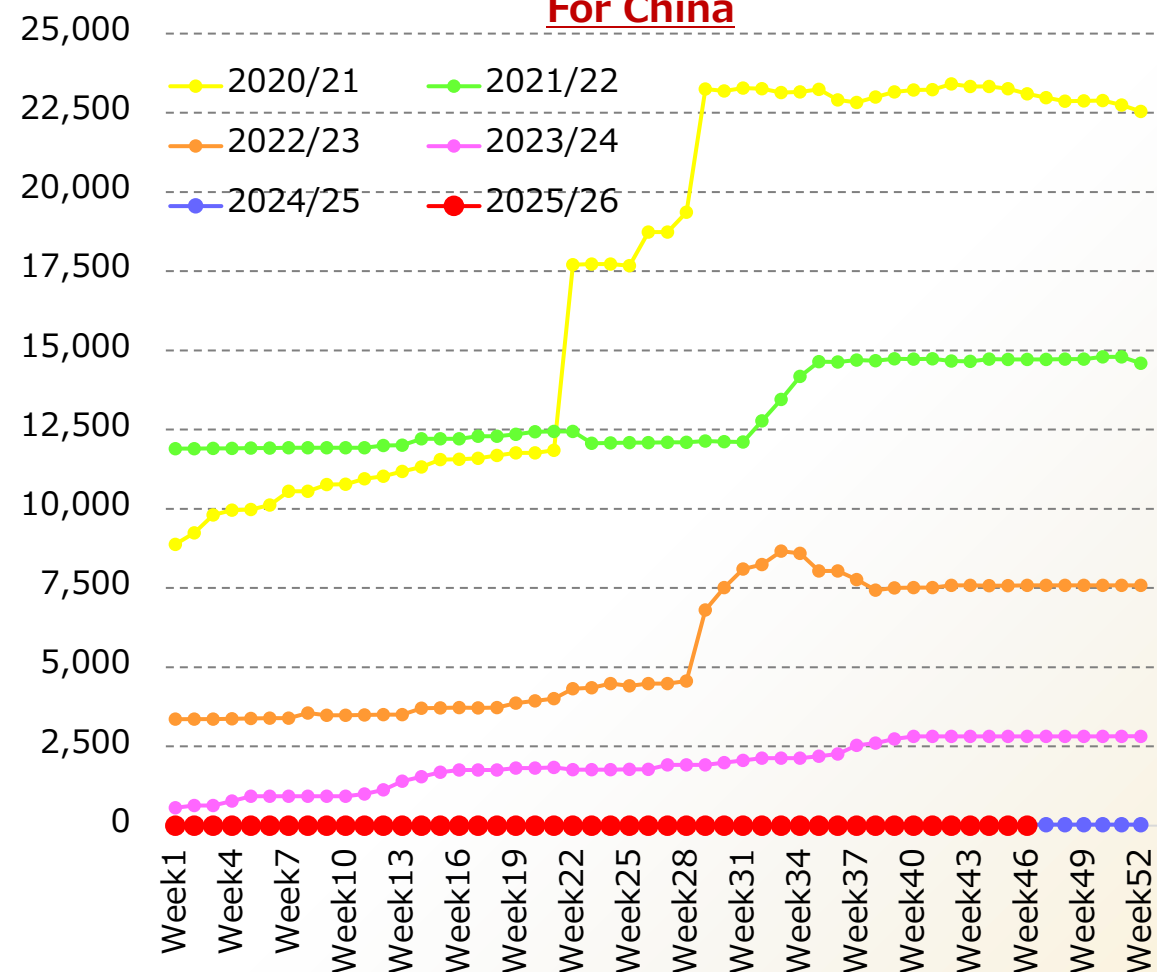
For China



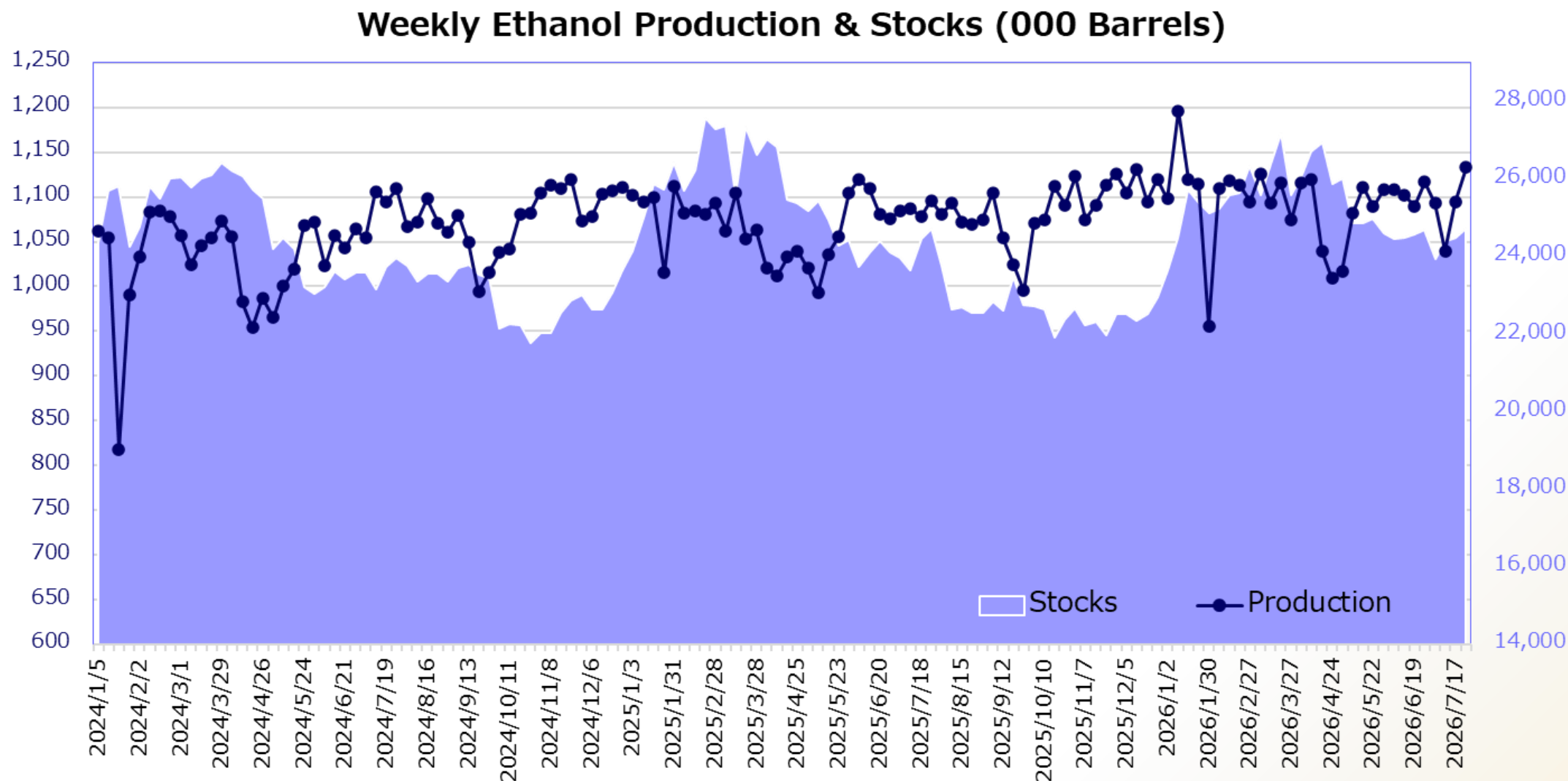
米国産トウモロコシ 中国向け 輸出成約高

US Corn Weekly Export Sales Commitments

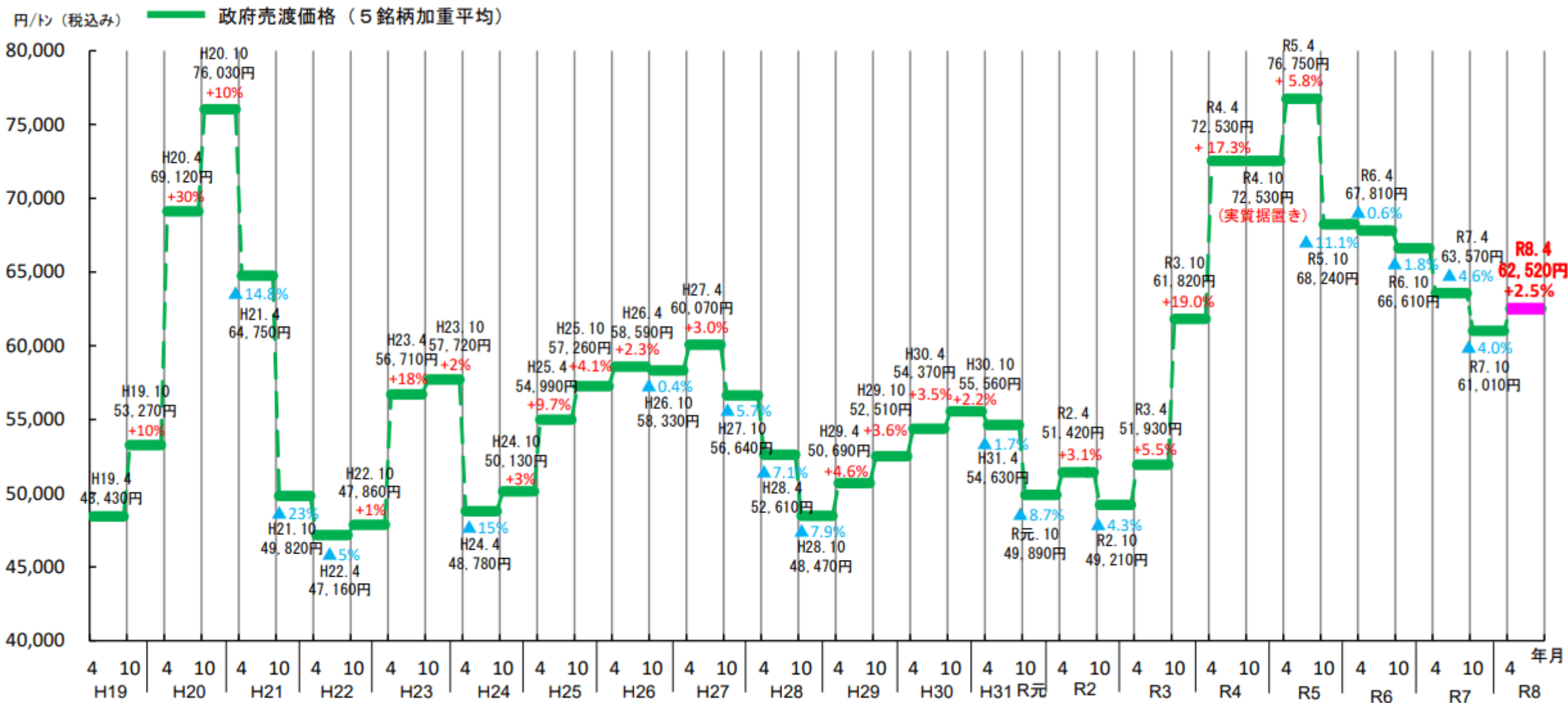
For China



米国エタノール生産高・在庫高



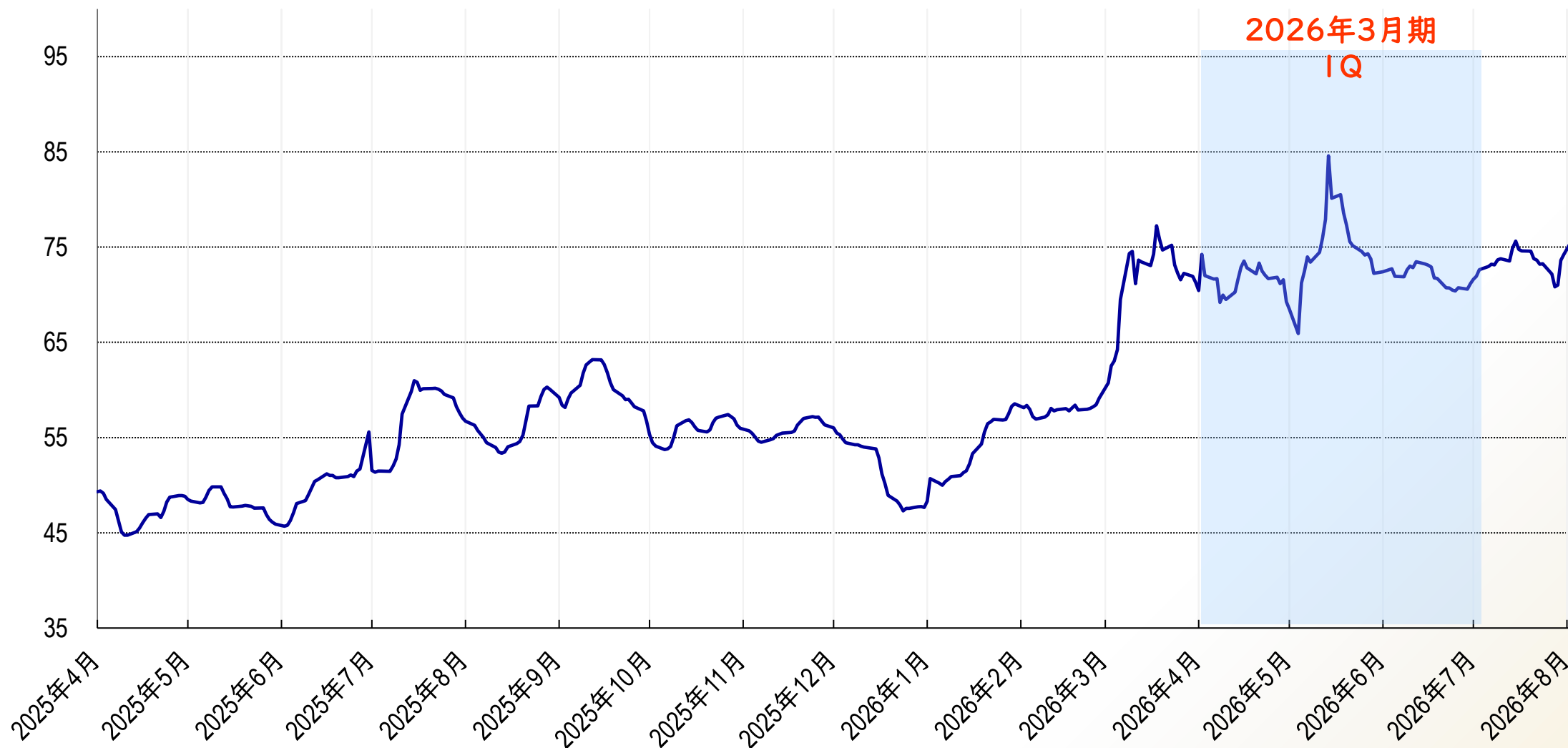
輸入小麦の政府売渡価格



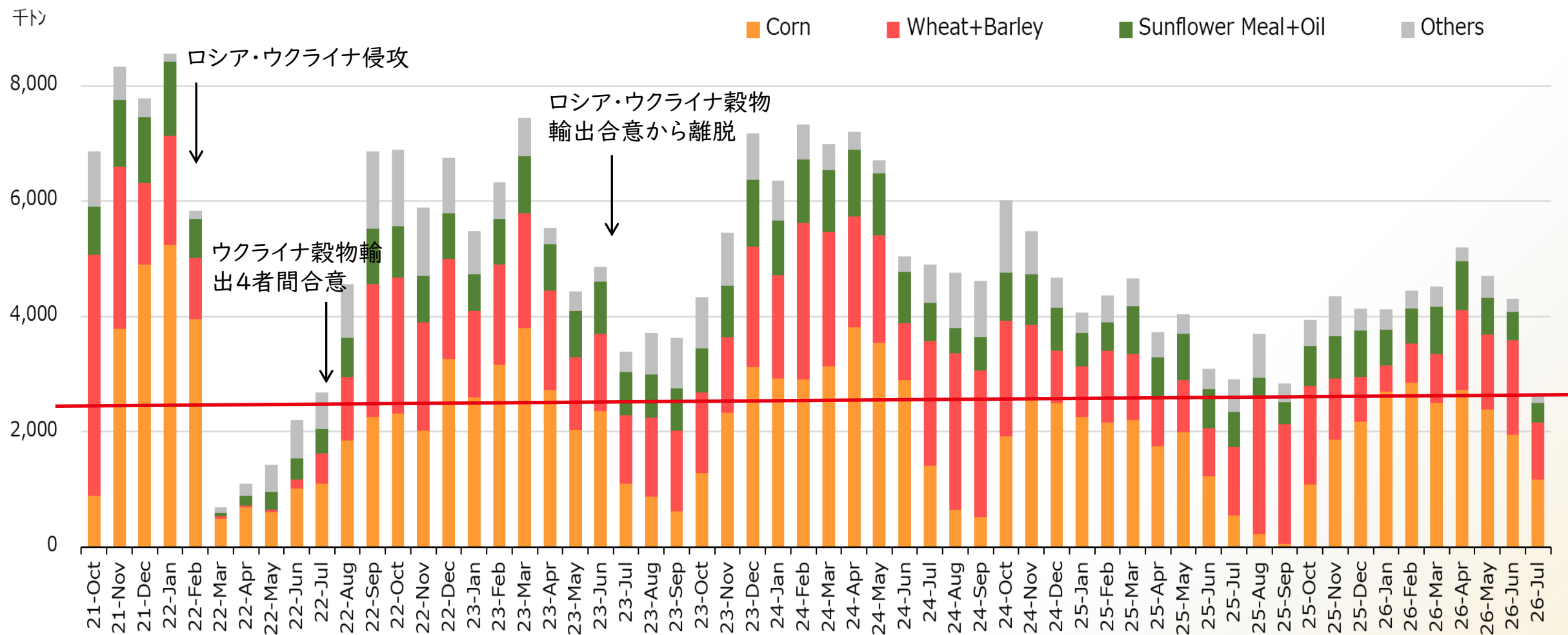
注: 平成25年10月期以前は、消費税5%込みの価格であり、平成26年4月期以降は、消費税8%込みの価格である。

US\$/LT

US Gulf – JPN 海上運賃 (2025年4月～2026年7月)



ウクライナ産農産品輸出の動向



ホルムズ海峡封鎖による穀物調達への影響

ホルムズ海峡の緊張は、①エネルギー物流の転換 ②肥料供給の減少 ③海上運賃の上昇という3経路で穀物調達コストへ波及する。



ホルムズ海峡の現状（重要上の通航制約）

商品輸送船	2026年7月23日	10 隻/日
通航数	2026年7月31日	9 隻/日
	平均約	8 隻/日
	標準時	100 隻超/日

商業通航に対して事実上の通航または制約が続く

原油・石油製品の通過量（平時平均）
約 **2,000万** バレル/日
世界の海上石油貿易の 約4分の1

ブレント原油価格

2026年8月3日時点
83.30 米ドル/バレル

価格下落は物流正常化を意味しない

① エネルギー



産地シフトと パナマ運河の混雑

- 中東依存の低下で米国産原油・LPGの西回り輸送が増加
- 穀物船のスロット確保が難化し北米ガルフ出港が遅延
- パナマ運河の通航枠競合が激化し待機日数が長期化

② 運賃



海上運賃の上昇と 調達コスト

- 戦争リスク保険料と燃料価格の上昇が用船料へ転嫁
- 中東向け配船回避でトンマイル需要が変動し運賃上昇
- 原油→石炭へのシフトでドライバルク船需要の増加

③ 肥料



尿素供給の減少と 作付面積への影響

- 中東産の尿素・アンモニア輸出が停滞し窒素肥料が逼迫
- 肥料コスト上昇で作付判断と単収前提が下方修正
- 26/27年度のコーン作付面積は減少



見通しに関する注意事項

本資料の見通しは、現時点での需給バランスおよび国際情勢を前提とした予測です。穀物相場や海上運賃は、特定の国による政策決定、突発的な地政学リスク、エネルギー価格の急騰等により、短期間で激変する性質を持っています。

記載されたシナリオはあくまで一つの予測であり、将来の確定的な動向を示唆するものではありません。実務上の判断に際しては、常に最新のマーケットニュースや関係機関の動向を注視してください。