

2024年3月煤炭进出口分析

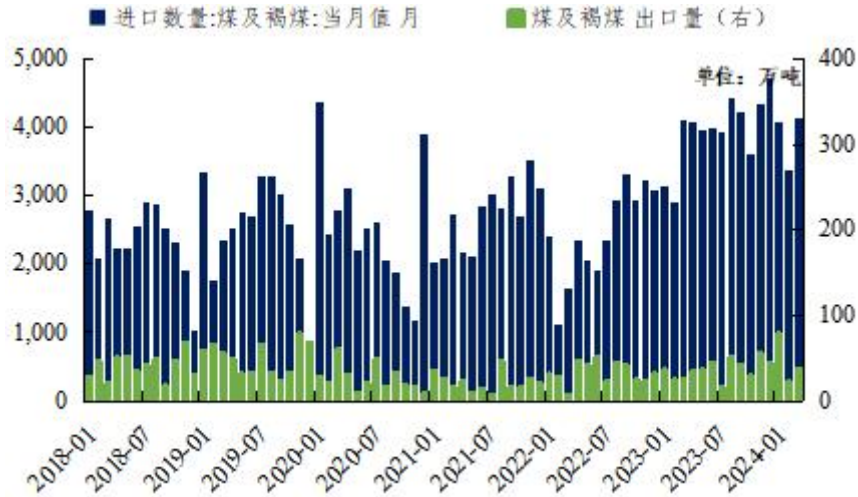
1-3月净进口煤及褐煤11451万吨，同比增加1349万吨，增幅13.5%。进口单价103.9美元/吨，同比下跌29.3美元/吨。3月进口量基本持平于去年，海外需求低迷，进口价差不利于电厂提高采购积极性，预计后续进口煤看不到太多的增量。

一、3月进口量同比基本持平

3月全国进口煤及褐煤4138万吨，同比增加21万吨，增幅0.5%，环比增加763万吨，增幅22.6%。进口单价99.1美元/吨，环比下跌5.4美元/吨。1-3月全国进口煤及褐煤11590万吨，同比增加1410万吨，增幅13.9%。进口单价103.9美元/吨，同比下跌29.3美元/吨。

3月全国出口煤及褐煤38万吨，环比增加15万吨，增幅65.2%。出口单价201.8美元/吨，环比下跌4.9美元/吨。1-3月，全国共出口煤炭139万吨，同比增加51万吨，增幅58%。出口单价222.8美元/吨，同比下跌129.1美元/吨。

图1 2014年1月以来全国煤炭进出口情况



数据来源：海关总署

二、分煤种看高卡动力煤和炼焦煤减量较多

环比来看，3月的增量主要在广义动力煤方面。

3月进口广义动力煤3124.07万吨，环比增幅24.7%，同比增幅3.6%。其中动力煤1322.38万吨，环比增幅29.1%，同比增幅48.3%；褐煤1562.62万吨，环比增幅25.8%，同比降幅8.9%。

此外，进口无烟煤119.34万吨，环比增幅37.9%，同比降幅35.7%；炼焦煤894.53万吨，环比增幅14.4%，同比降幅2.4%。

1-3月累计进口广义动力煤8618.28万吨，同比增幅15.5%，其中动力煤3671.73万吨，同比增幅74.4%；褐煤4211.67万吨，同比增幅0.5%。

此外，进口无烟煤287.7万吨，同比降幅41.2%；炼焦煤2683.49万吨，同比增幅20.5%。

进口占比方面，3月广义动力煤进口占比75.5%，同比提高2.3个百分点，其中动力煤占比32%，同比提高10.3个百分点；褐煤占比37.8%，同比下降3.9个百分点。此外，无烟煤占2.9%，

同比下降 1.6 个百分点；炼焦煤占比 21.6%，同比下降 0.6 个百分点。1-3 月广义动力煤进口占比 74.4%，同比提高 1 个百分点，其中动力煤占比 31.7%，同比提高 11 个百分点；褐煤占比 36.3%，同比下降 4.8 个百分点。此外，无烟煤占比 2.5%，同比下降 2.3 个百分点；炼焦煤占比 23.2%，同比提高 1.3 个百分点。

图 2 1-3 月分煤种进口结构

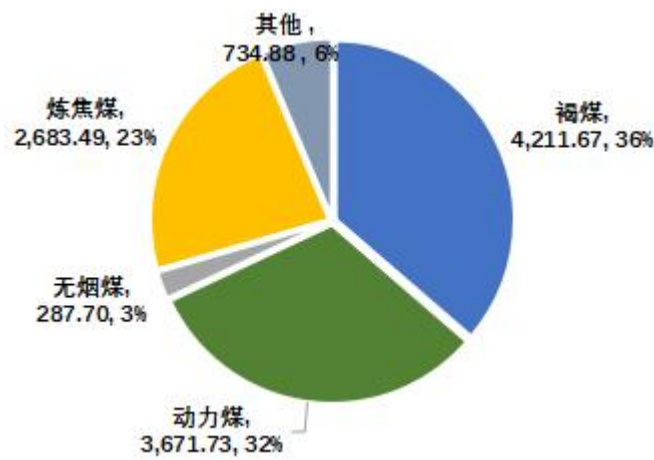
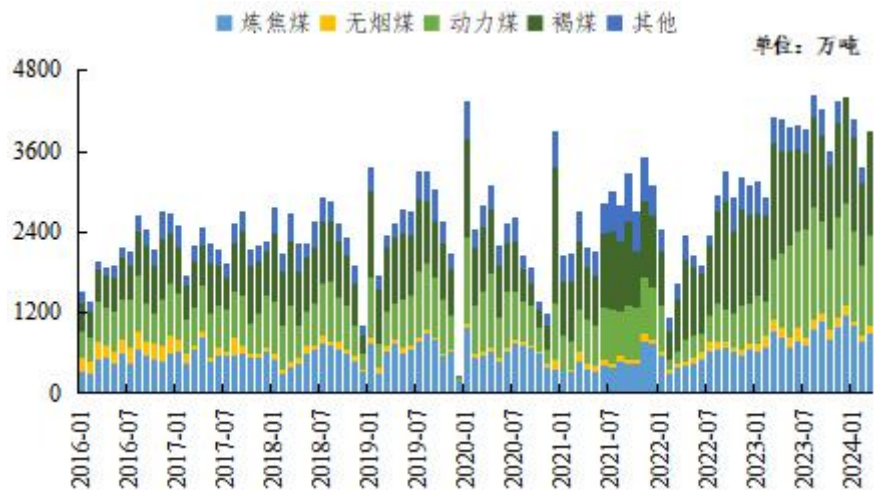


图 3 2016-2023 分煤种进口结构



数据来源：海关总署

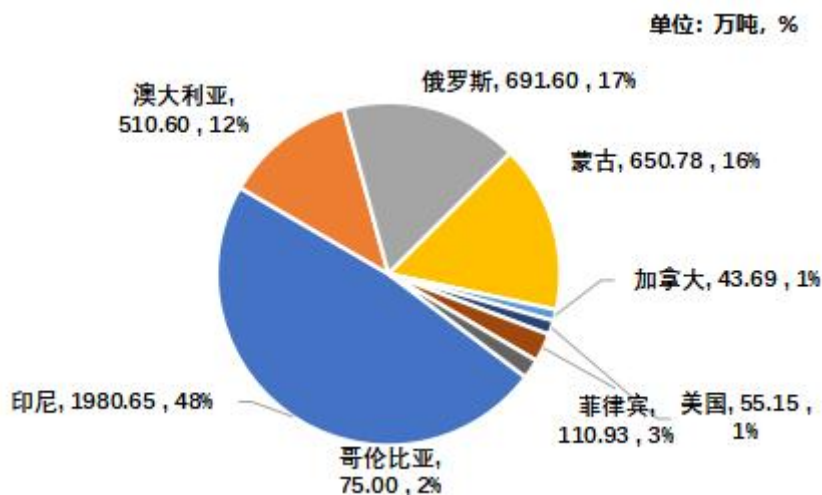
三、主要进口来源国均有减量

进口来源方面,3 月进口印尼煤炭 1980.65 万吨,占比 47.9%,

环比增加 313.18 万吨；进口澳大利亚煤炭 510.6 万吨，占比 12.3%，环比增加 9.44 万吨；进口俄罗斯煤炭 691.6 万吨，占比 16.7%，环比增加 153.63 万吨；进口蒙古煤炭 650.78 万吨，占比 15.7%，环比增加 198.1 万吨；进口加拿大煤炭 43.69 万吨，占比 1.1%，环比减少 30.45 万吨；进口美国煤炭 55.15 万吨，占比 1.3%，环比减少 39 万吨；进口菲律宾煤炭 110.93 万吨，占比 2.7%，环比增加 87.91 万吨；进口哥伦比亚煤炭 75 万吨，占比 1.8%，环比增加 69.46 万吨；

1-3 月累计进口印尼煤炭 5629.83 万吨，占比 48.6%，同比减少 46.55 万吨；进口澳大利亚煤炭 1587.05 万吨，占比 13.7%，同比增加 1344.81 万吨；进口俄罗斯煤炭 1840.6 万吨，占比 15.9%，同比减少 523.26 万吨；进口蒙古煤炭 1696.10 万吨，占比 14.6%，同比增加 294.26 万吨；进口加拿大煤炭 216.88 万吨，占比 1.9%，同比增加 10.26 万吨；进口南非煤炭 19.7 万吨，占比 0.2%，同比减少 43.76 万吨；进口美国煤炭 211.67 万吨，占比 1.8%，同比增加 91.87 万吨；进口菲律宾煤炭 198.26 万吨，占比 1.7%，同比增加 135.67 万吨；进口哥伦比亚煤炭 128.87 万吨，占比 1.1%，同比增加 116.76 万吨。

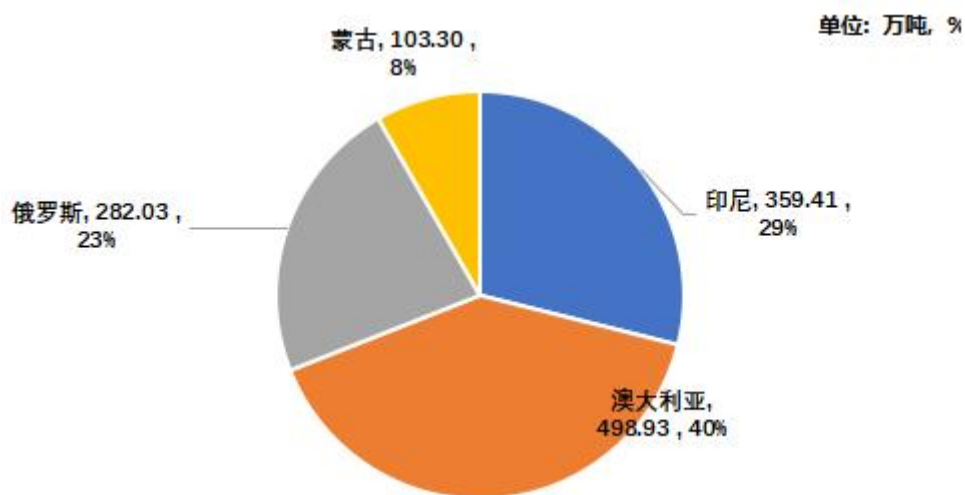
图 4 3 月煤炭分国别进口情况



数据来源: 海关总署

动力煤: 3月进口印度尼西亚动力煤 359.41 万吨, 占比 27.2%; 澳大利亚 498.93 万吨, 占比 37.7%; 俄罗斯 282.03 万吨, 占比 21.3%; 蒙古 103.3 万吨, 占比 7.8%; 哥伦比亚 75 万吨, 占比 5.7%。

图 5 3 月动力煤分国别进口情况

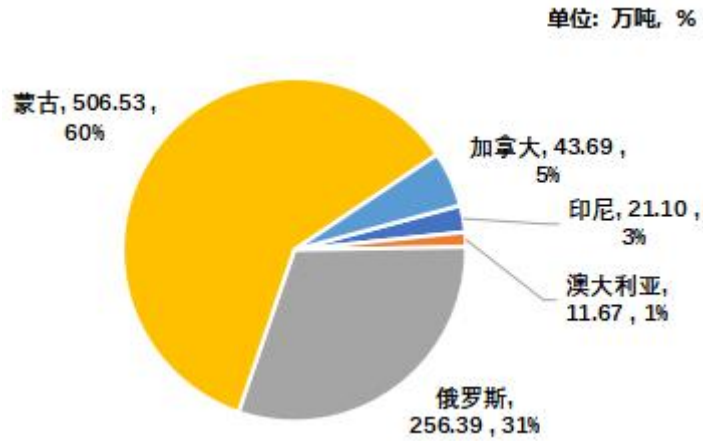


数据来源: 海关总署

炼焦煤: 3月进口蒙古炼焦煤 506.53 万吨, 占比 56.6%; 俄罗斯 256.39 万吨, 占比 28.7%; 加拿大 43.69 万吨, 占比 4.9%; 美国 55.15 万吨, 占比 6.2%; 印尼 21.1 万吨, 占比 2.4%; 澳大利

利亚 11.67 万吨，占比 1.3%。

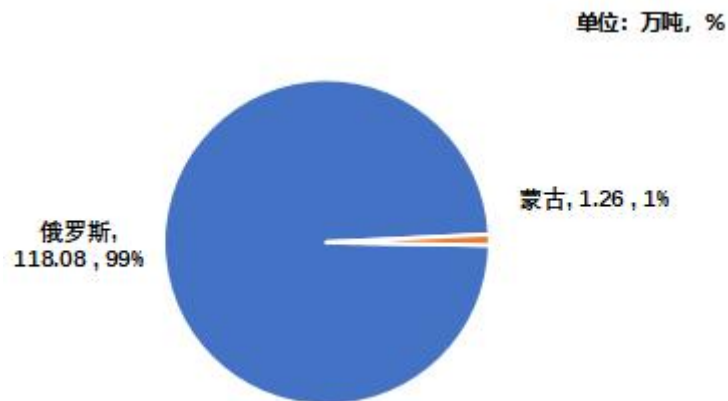
图 6 3 月炼焦煤分国别进口情况



数据来源: 海关总署

无烟煤: 3 月进口俄罗斯无烟煤 118.08 万吨, 占比 98.9%;
进口蒙古无烟煤 1.26 万吨, 占比 1.1%。

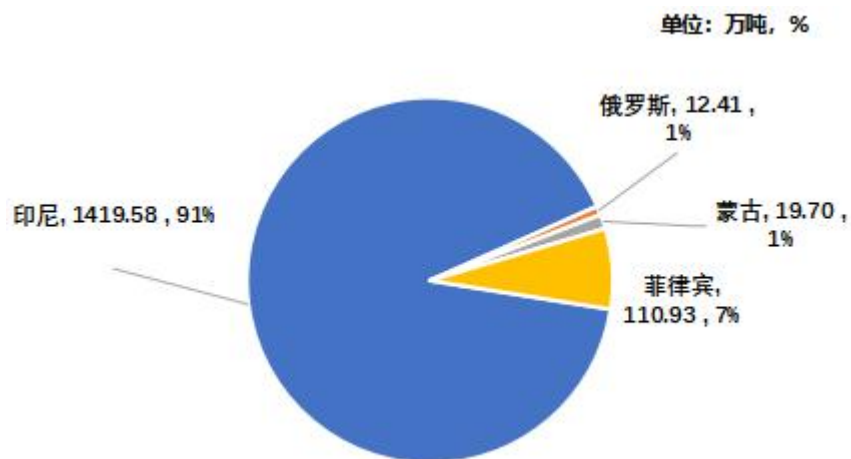
图 7 3 月无烟煤分国别进口情况



数据来源: 海关总署

褐煤: 3 月进口印度尼西亚褐煤 1419.58 万吨, 占比 90.8%;
菲律宾 110.93 万吨, 占比 7.1%; 蒙古 19.7 万吨, 占比 1.3%,
俄罗斯 12.41 万吨, 占比 0.8%。

图 8 3 月褐煤分国别进口情况



数据来源：海关总署

3月进口量同比增幅基本抹平，主要是进口价差的收敛。从煤种结构来看，广义动力煤增加，从国别结构来看，哥伦比亚的增量进一步体现，印尼、俄罗斯、蒙古也体现了一定的增量。此外，澳大利亚动力煤进口进一步恢复，焦煤仍不见起色。

表 1：2024 年 3 月分国别分类型进口情况

	其他烟煤		褐煤		炼焦煤		无烟煤		其他		合计	
	进口量	占比	进口量	占比	进口量	占比	进口量	占比	进口量	占比	进口量	占比
单位	万吨	%	万吨	%	万吨	%	万吨	%	万吨	%	万吨	%
印尼	359.41	27.2%	1419.58	90.8%	21.1	2.4%			180.56	75.5%	1980.65	47.9%
澳大利亚	498.93	37.7%			11.67	1.3%					510.6	12.3%
俄罗斯	282.03	21.3%	12.41	0.8%	256.39	28.7%	118.08	98.9%	22.7	9.5%	691.6	16.7%
蒙古	103.3	7.8%	19.7	1.3%	506.53	56.6%	1.26	1.1%	20	8.4%	650.78	15.7%
加拿大					43.69	4.9%					43.69	1.1%
南非												
美国					55.15	6.2%					55.15	1.3%
菲律宾			110.93	7.1%							110.93	2.7%
哥伦比亚	75	5.7%									75	1.8%
其他	3.71	0.3%							15.81	6.1%	19.52	0.5%
全国	1322.38	32%	1562.62	37.8%	894.53	21.6%	119.34	2.9%	239.07	5.8%	4137.93	

数据来源：海关总署

表 2：2024 年 1-3 月分国别分类型进口情况

	其他烟煤		褐煤		炼焦煤		无烟煤		其他		合计	
	进口量	占比	进口量	占比	进口量	占比	进口量	占比	进口量	占比	进口量	占比
单位	万吨	%	万吨	%	万吨	%	万吨	%	万吨	%	万吨	%
印尼	1010.54	27.5%	3945.24	93.7%	75.37	2.8%			598.67	81.5%	5629.83	48.6%
澳大利亚	1419.32	38.7%			167.73	6.3%					1587.05	13.7%
俄罗斯	799.85	21.8%	22.12	0.5%	666.34	24.8%	285.84	99.4%	66.44	9%	1840.6	15.9%
蒙古	249.8	6.8%	46.04	1.1%	1366.14	50.9%	1.84	0.6%	32.29	4.4%	1696.10	14.6%
加拿大	35.86	1%			181.02	6.7%					216.88	1.9%
南非	19.7	0.5%									19.7	0.2%
美国	15.33	0.4%			196.34	7.3%					211.67	1.8%
菲律宾			198.26	4.7%							198.26	1.7%
哥伦比亚	107.61	2.9%			21.26	0.8%					128.87	1.1%
其他	13.71	0.4%			9.29	0.3%	0.01		37.48	5.1%	60.5	0.5%
全国	3671.73	31.7%	4211.67	36.3%	2683.49	23.2%	287.7	2.5%	734.88	6.3%	11589.47	

数据来源：海关总署

四、进口展望

从海外来看，日韩和欧洲的需求保持偏弱预期，虽然日韩和欧洲因不同原因带动用电需求的增加，但都可通过其他能源进行替代，比如核电、天然气等，对于煤炭的需求仍在下降，需要关注的是印度季风季前的采购是否会超预期。

国内来看，由于海外价格保持坚挺，内外价差始终不利于电厂进口积极性的提升，国内长协保供也较为稳定，预计后续进口煤看不到太多的增量。