

2025 年 3 月煤炭进出口分析

1-3 月净进口煤及褐煤 11344 万吨，同比减少 107 万吨，降幅 0.9%。进口单价 81.4 美元/吨，同比下跌 22.5 美元/吨。3 月全国进口煤及褐煤同比转负，其中环比 2 月，美国煤炭进口关税增加的影响显现，印尼褐煤和蒙古焦煤是主要增量贡献，印尼低卡煤有减量。

一、3 月进口量同比转负

3 月全国进口煤及褐煤 3873 万吨，同比减少 265 万吨，降幅 6.4%，环比增加 437 万吨，增幅 12.7%。进口单价 73.8 美元/吨，环比下跌 8.4 美元/吨。1-3 月全国进口煤及褐煤 11485 万吨，同比减少 105 万吨，降幅 0.9%。进口单价 81.4 美元/吨，同比下跌 22.5 美元/吨。

3 月全国出口煤及褐煤 46 万吨，同比增加 8 万吨，增幅 21.1%，环比减少 12 万吨，降幅 20.7%。出口单价 164.6 美元/吨，环比上涨 3 美元/吨。1-3 月，全国共出口煤炭 141 万吨，同比增加 2 万吨，增幅 1.4%。出口单价 162.8 美元/吨，同比下跌 59.9 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、分煤种看褐煤是主要环比增量

环比来看，3月褐煤的环比增量较多，同比来看高卡动力煤减量较多。

3月进口广义动力煤2827.79万吨，环比增幅16.8%，同比降幅9.3%。其中动力煤918.34万吨，环比增幅4.4%，同比降幅30.6%；褐煤1725.25万吨，环比增幅26.9%，同比增幅10.2%。

此外，进口无烟煤189.64万吨，环比增幅45.8%，同比增幅57.1%；炼焦煤855.8万吨，环比降幅3.3%，同比降幅4.9%。

1-3月累计进口广义动力煤8311.49万吨，同比降幅3.4%，其中动力煤3095.38万吨，同比降幅15.7%；褐煤4586.83万吨，同比增幅8.7%。

此外，进口无烟煤433.25万吨，同比增幅47.4%；炼焦煤2740.35万吨，同比增幅1.9%。

进口占比方面，3月广义动力煤进口占比73%，同比下降2.3个百分点，其中动力煤占比23.7%，同比下降8.2个百分点；褐

煤占比 44.5%，同比提高 6.7 个百分点。此外，无烟煤占 4.9%，同比提高 2 个百分点；炼焦煤占比 22.1%，同比提高 0.3 个百分点。1-3 月广义动力煤进口占比 72.4%，同比下降 1.9 个百分点，其中动力煤占比 27%，同比下降 4.7 个百分点；褐煤占比 39.9%，同比提高 3.5 个百分点。此外，无烟煤占比 3.8%，同比提高 1.2 个百分点；炼焦煤占比 23.9%，同比提高 0.7 个百分点。

图 2 1-3 月分煤种进口结构

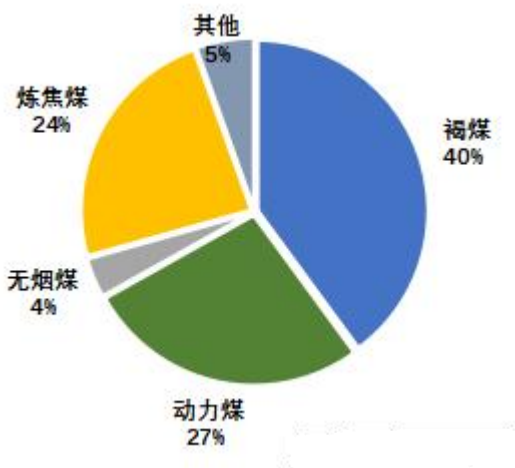
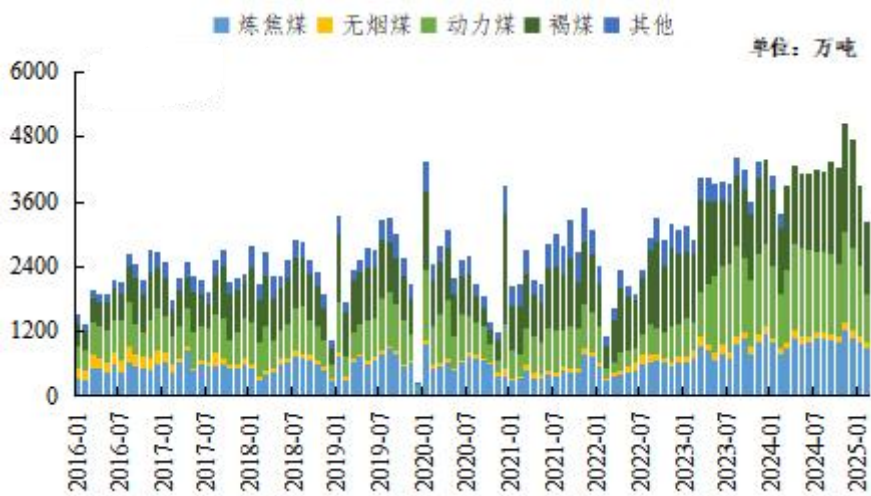


图 3 2016-2025 分煤种进口结构



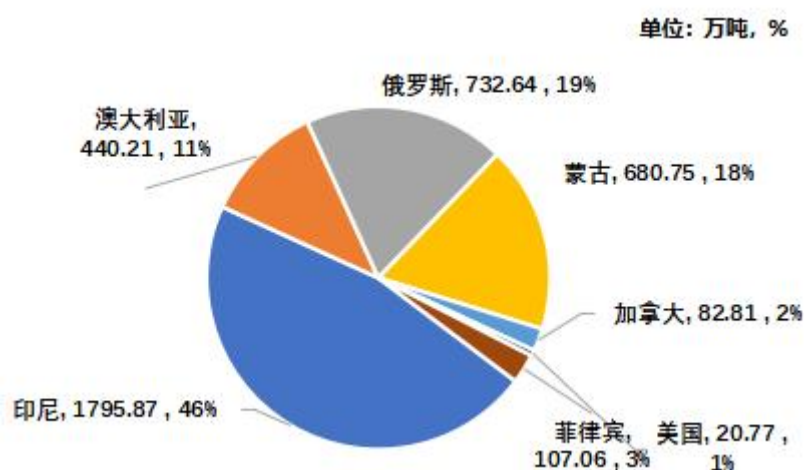
数据来源：海关总署

三、印尼褐煤和蒙古焦煤环比增量突出

进口来源方面,3月进口印尼煤炭 1795.87 万吨,占比 46.4%,环比增加 268.58 万吨;进口澳大利亚煤炭 440.21 万吨,占比 11.4%,环比增加 2.58 万吨;进口俄罗斯煤炭 732.64 万吨,占比 18.9%,环比增加 98.36 万吨;进口蒙古煤炭 680.75 万吨,占比 17.6%,环比增加 165.97 万吨;进口加拿大煤,82.81 万吨,占比 2.1%,环比减少 33.37 万吨;进口美国煤炭 20.77 万吨,占比 0.5%,环比减少 105.94 万吨;进口菲律宾煤炭 107.06 万吨,占比 2.8%,环比增加 40.08 万吨。

1-3 月累计进口印尼煤炭 5258.52 万吨,占比 45.8%,同比减少 371.30 万吨;进口澳大利亚煤炭 1644.99 万吨,占比 14.3%,同比增加 57.94 万吨;进口俄罗斯煤炭 1997.52 万吨,占比 17.4%,同比增加 156.93 万吨;进口蒙古煤炭 1749.01 万吨,占比 17.4%,同比增加 52.91 万吨;进口加拿大煤炭 293.42 万吨,占比 2.6%,同比增加 76.54 万吨;进口美国煤炭 283.26 万吨,占比 2.5%,同比增加 71.59 万吨;进口菲律宾煤炭 214.23 万吨,占比 1.9%,同比增加 15.97 万吨;进口哥伦比亚煤炭 5.35 万吨,占比 0.1%,同比减少 123.52 万吨。

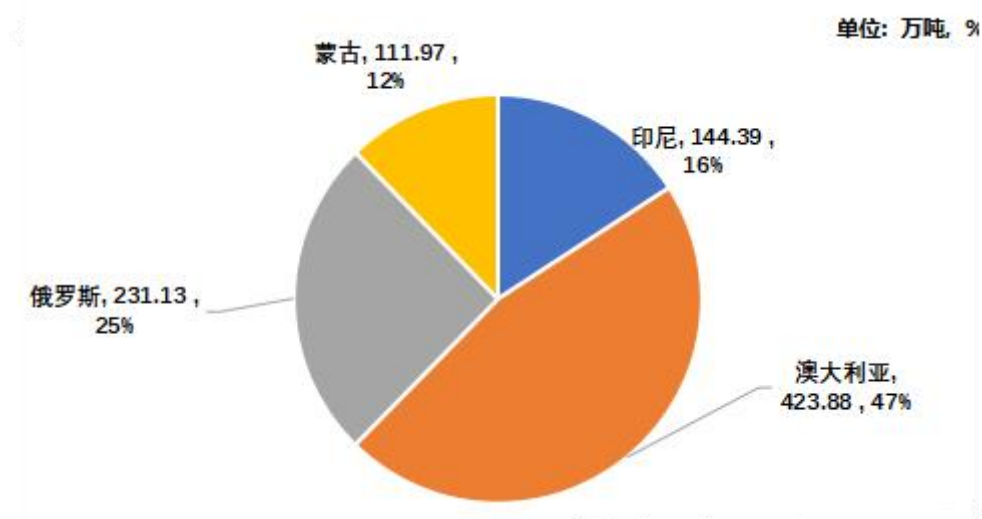
图 4 3 月煤炭分国别进口情况



数据来源: 海关总署

动力煤:3月进口印度尼西亚动力煤 144.39 万吨, 占比 15.7%; 澳大利亚 423.88 万吨, 占比 46.2%; 俄罗斯 231.13 万吨, 占比 25.2%; 蒙古 111.97 万吨, 占比 12.2%。

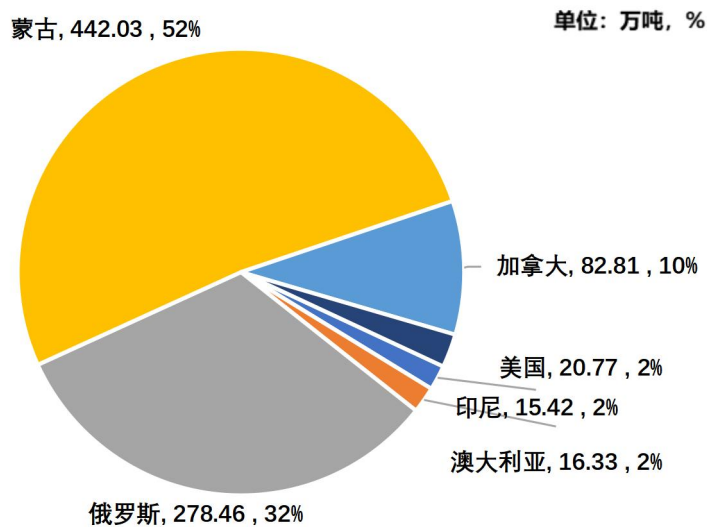
图 5 3 月动力煤分国别进口情况



数据来源: 海关总署

炼焦煤: 3月进口蒙古炼焦煤 442.03 万吨, 占比 51.7%; 俄罗斯 278.46 万吨, 占比 32.5%; 加拿大 82.81 万吨, 占比 9.7%; 美国 20.77 万吨, 占比 2.4%; 印尼 15.42 万吨, 占比 1.8%; 澳大利亚 16.33 万吨, 占比 1.9%。

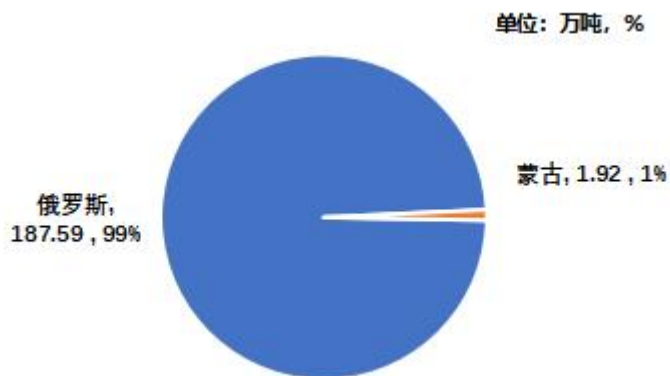
图 6 3 月炼焦煤分国别进口情况



数据来源：海关总署

无烟煤：3 月进口俄罗斯无烟煤 187.59 万吨，占比 98.9%；
进口蒙古无烟煤 1.92 万吨，占比 1%。

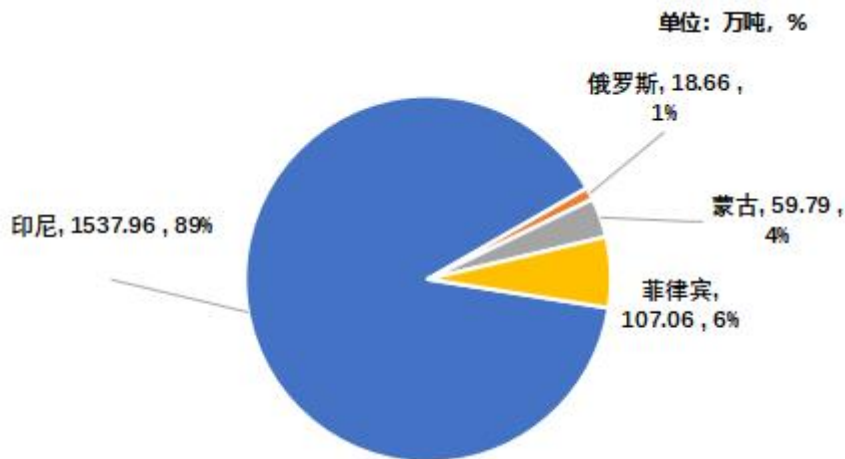
图 7 3 月无烟煤分国别进口情况



数据来源：海关总署

褐煤：3 月进口印度尼西亚褐煤 1537.96 万吨，占比 89.1%；
菲律宾 107.06 万吨，占比 6.2%；蒙古 59.79 万吨，占比 3.5%，
俄罗斯 18.66 万吨，占比 1.1%。

图 8 3 月褐煤分国别进口情况



数据来源：海关总署

分煤种来看，环比2月，美国煤炭进口关税增加的影响显现，环比降幅83.6%，印尼褐煤和蒙古焦煤是主要的增量贡献，印尼的低卡煤有减量。

表 1：2025 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	144.39	15.7%	1537.96	89.1%	15.42	1.8%			98.11	53.3%	1795.87	46.4%
澳大利亚	423.88	46.2%			16.33	1.9%					440.21	11.4%
俄罗斯	231.13	25.2%	18.66	1.1%	278.46	32.5%	187.59	98.9%	16.8	9.1%	732.64	18.9%
蒙古	111.97	12.2%	59.79	3.5%	442.03	51.7%	1.92	1%	65.04	35.3%	680.75	17.6%
加拿大					82.81	9.7%					82.81	2.1%
南非												
美国					20.77	2.4%					20.77	0.5%
菲律宾			107.06	6.2%							107.06	2.8%
哥伦比亚												
其他	6.97	0.8%					0.13	0.1%	4.25	2.3%	13.12	0.3%
全国	918.34	23.7%	1725.25	44.5%	855.80	22.1%	189.64	4.9%	184.21	4.8%	3873.23	

数据来源：海关总署

表 2：2025 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	530.93	17.2%	4185.46	91.2%	64.60	2.4%			477.54	75.9%	5258.52	45.8%

澳大利亚	1452.87	46.9%			192.12	7%					1644.99	14.3%
俄罗斯	673.34	21.8%	35.98	0.8%	807.42	29.5%	429.09	99.0%	51.69	8.2%	1997.52	17.4%
蒙古	416.81	13.5%	148.23	3.2%	1086.29	39.6%	3.72	0.9%	93.96	14.9%	1749.01	15.2%
加拿大					293.42	10.7%					293.42	2.6%
南非												
美国					283.26	10.3%					283.26	2.5%
菲律宾			214.23	4.7%							214.23	1.9%
哥伦比亚					5.35	0.2%					5.35	
其他	21.44	0.7%	2.93	0.1%	7.89	0.3%	0.44	0.1%	6.07	1%	38.78	0.3%
全国	3095.38	27%	4586.83	39.9%	2740.35	23.9%	433.25	3.8%	629.27	5.5%	11485.09	

数据来源：海关总署

四、进口展望

在全球市场处于供需宽松的状态下，美国挑起的关税战对于全球经济的负面影响会直接传递到用煤需求端。韩国海关总署公布的数据显示，4月前20天（经工作日调整后），韩国对外出口额同比下滑5.2%，其中韩国对美国和中国的出口分别下滑14.3%和3.4%，而对欧盟的出口则增长13.8%。从品类来看，同期韩国汽车出口同比下降6.5%，半导体出口则增长10.7%。钢铁出口下降8.7%，油品销售暴跌22%。当前亚洲地区仍以中国的需求为主，但中国国内供应保持高位，库存处于历史同期最高水平，对于倒挂的低卡需求低迷，高卡需求也相对克制，后续关税的影响对于用电量的冲击也将逐步体现。因此，无论是从价格还是当下的供需面还是未来的用电用煤需求来看，中国的进口煤同比减量趋势都相对明确。