

2025 年 6 月煤炭进出口分析

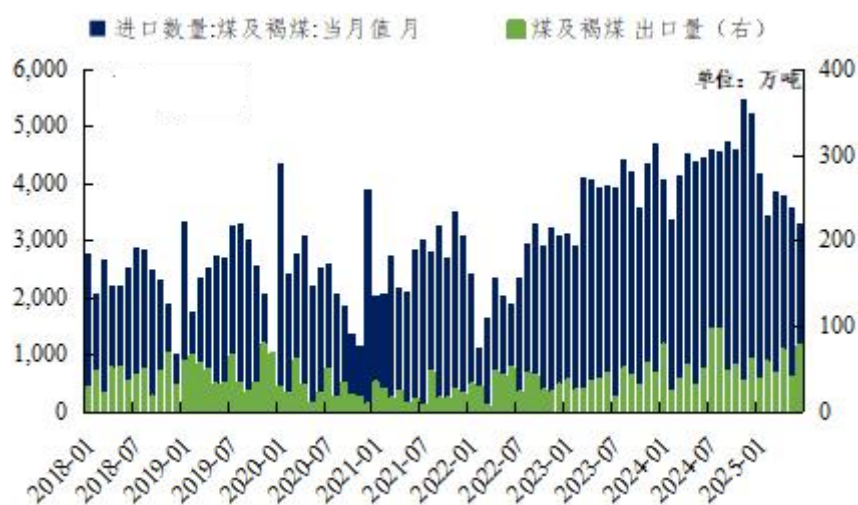
1-6 月净进口煤及褐煤 21837 万吨，同比减少 2845 万吨，降幅 11.5%。进口单价 77 美元/吨，同比下跌 23.8 美元/吨。旺季消费增加的背景下，印尼煤价补跌后中低卡利润打开，并且国内煤价出现反弹，国内电厂招标有所增加，环比改善，但总量依然不高，7 月进口量同比降幅预计类似 6 月。

一、6 月进口量同比降幅扩大

6 月全国进口煤及褐煤 3304 万吨，同比减少 1156 万吨，降幅 25.9%，环比减少 300 万吨，降幅 8.3%。进口单价 72.8 美元/吨，环比上涨 0.9 美元/吨。1-6 月全国进口煤及褐煤 22170 万吨，同比减少 2787 万吨，降幅 11.2%。进口单价 77 美元/吨，同比下跌 23.8 美元/吨。

6 月全国出口煤及褐煤 78 万吨，同比增加 29 万吨，增幅 59.2%，环比增加 37 万吨，增幅 90.2%。出口单价 139.2 美元/吨，环比下跌 19.1 美元/吨。1-6 月，全国共出口煤炭 333 万吨，同比增加 58 万吨，增幅 21.1%。出口单价 152.9 美元/吨，同比下跌 52.5 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、分煤种看广义动力煤减量为主

环比来看，6 月广义动力煤减量突出，炼焦煤环比增加。

6 月进口广义动力煤 2276.2 万吨，环比降幅 16.8%，同比降幅 32%。其中动力煤 957.98 万吨，环比降幅 26.1%，同比降幅 40.0%；褐煤 1072.38 万吨，环比降幅 16.7%，同比降幅 24%。

此外，进口无烟煤 116.7 万吨，环比降幅 10.5%，同比降幅 7.1%；炼焦煤 910.84 万吨，环比增幅 23.3%，同比降幅 7.7%。

1-6 月累计进口广义动力煤 16036.98 万吨，同比降幅 13.4%，其中动力煤 6487.38 万吨，同比降幅 23.7%；褐煤 8387.43 万吨，同比降幅 1.1%。

此外，进口无烟煤 856.15 万吨，同比增幅 23.2%；炼焦煤 5282.23 万吨，同比降幅 8%。

进口占比方面，6 月广义动力煤进口占比 68.9%，同比下降 6.2 个百分点，其中动力煤占比 29%，同比下降 6.8 个百分点；

褐煤占比 32.5%，同比提高 0.8 个百分点。此外，无烟煤占 3.5%，同比提高 0.7 个百分点；炼焦煤占比 27.6%，同比提高 5.4 个百分点。1-6 月广义动力煤进口占比 72.3%，同比下降 1.9 个百分点，其中动力煤占比 29.3%，同比下降 4.8 个百分点；褐煤占比 37.8%，同比提高 3.8 个百分点。此外，无烟煤占比 3.9%，同比提高 1.1 个百分点；炼焦煤占比 23.8%，同比提高 0.8 个百分点。

图 2 1-6 月分煤种进口结构

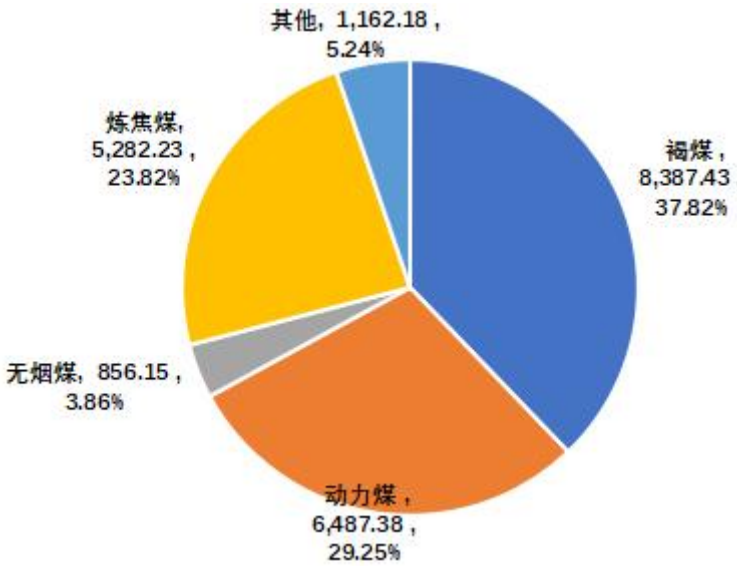
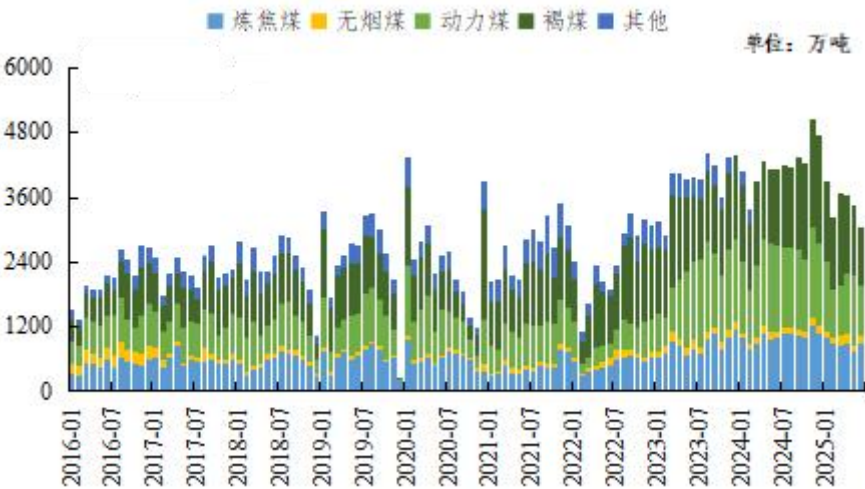


图 3 2016-2025 分煤种进口结构

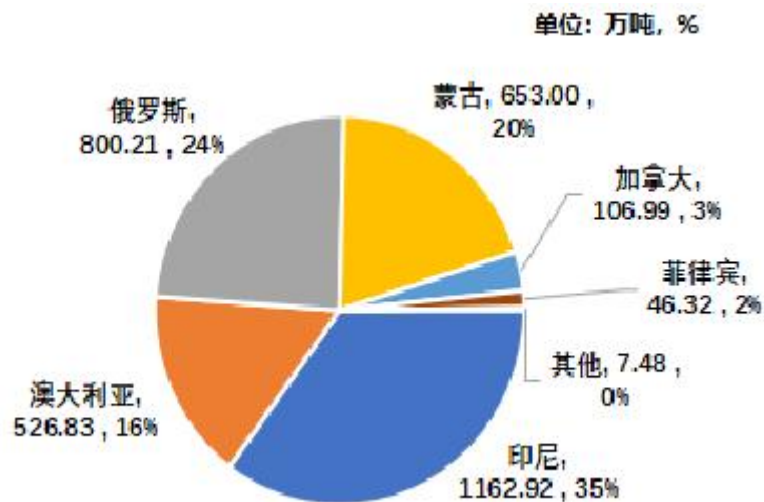


三、澳大利亚减量较多

进口来源方面,6月进口印尼煤炭1162.92万吨,占比35.2%,环比减少84.81万吨;进口澳大利亚煤炭526.83万吨,占比15.9%,环比减少219.49万吨;进口俄罗斯煤炭800.21万吨,占比24.2%,环比减少24.55万吨;进口蒙古煤炭652万吨,占比19.8%,环比增加34.2万吨;进口加拿大煤炭106.99万吨,占比3.2%,环比增加44.03万吨;进口菲律宾煤炭46.32万吨,占比1.4%,环比减少19.08万吨。

1-6月累计进口印尼煤炭9097.76万吨,占比41%,同比减少1675.01万吨;进口澳大利亚煤炭3615.08万吨,占比16.3%,同比增加50.38万吨;进口俄罗斯煤炭4362.23万吨,占比19.7%,同比减少201.06万吨;进口蒙古煤炭3722.19万吨,占比16.8%,同比减少183.64万吨;进口加拿大煤炭545.06万吨,占比2.5%,同比增加63.81万吨;进口美国煤炭290.88万吨,占比1.3%,同比减少113.07万吨;进口菲律宾煤炭415.93万吨,占比1.9%,同比减少20.57万吨;进口哥伦比亚煤炭37.85万吨,占比0.2%,同比减少513.83万吨。

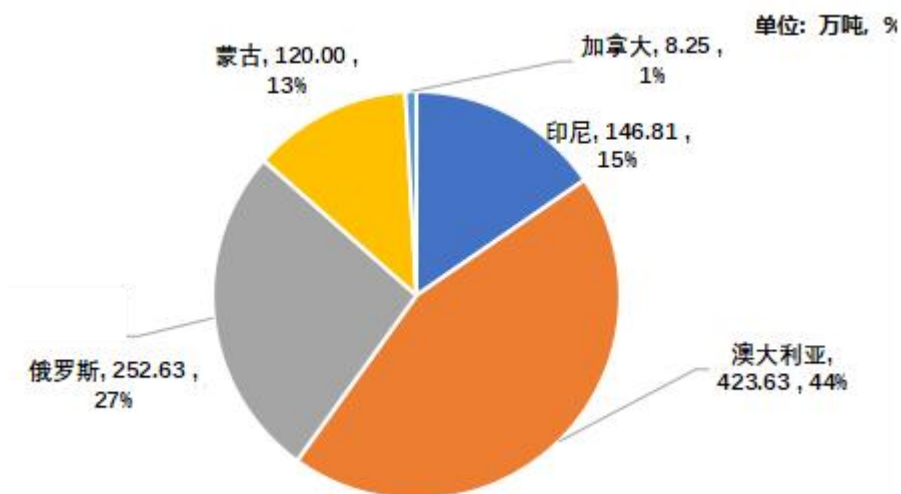
图4 6月煤炭分国别进口情况



数据来源: 海关总署

动力煤:6月进口印度尼西亚动力煤 146.81 万吨, 占比 15.3%; 澳大利亚 423.63 万吨, 占比 44.2%; 俄罗斯 252.63 万吨, 占比 26.4%; 蒙古 120 万吨, 占比 12.5%; 加拿大 8.25 万吨, 占比 0.9%。

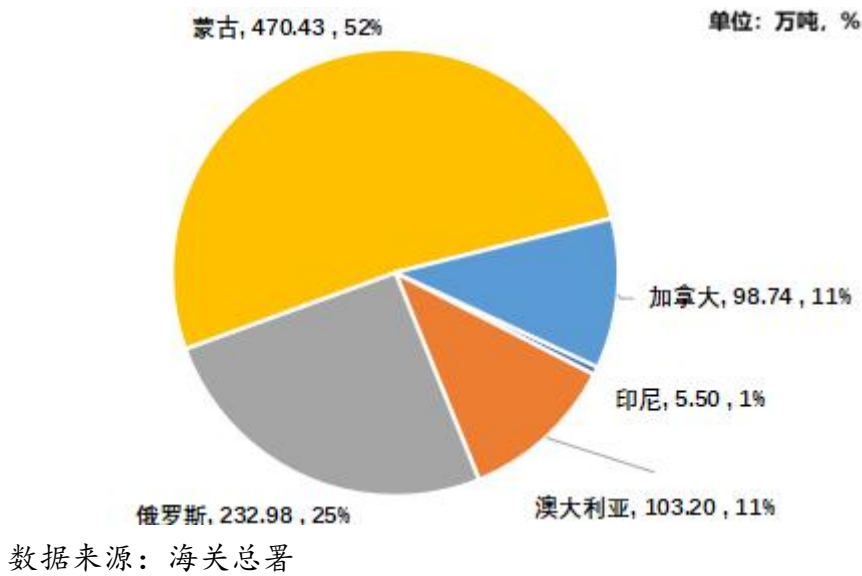
图 5 6月动力煤分国别进口情况



数据来源: 海关总署

炼焦煤:6月进口蒙古炼焦煤 470.43 万吨, 占比 51.9%; 俄罗斯 232.98 万吨, 占比 25.6%; 加拿大 98.74 万吨, 占比 10.8%; 印尼 5.5 万吨, 占比 0.6%; 澳大利亚 103.2 万吨, 占比 11.3%。

图 6 6 月炼焦煤分国别进口情况



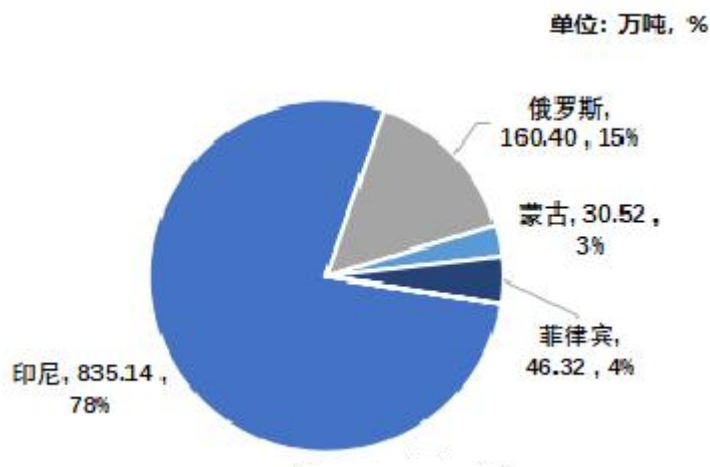
无烟煤: 6 月进口俄罗斯无烟煤 111.86 万吨, 占比 95.9%;
进口蒙古无烟煤 4.84 万吨, 占比 4.1%。

图 7 6 月无烟煤分国别进口情况



褐煤: 6 月进口印度尼西亚褐煤 835.14 万吨, 占 77.9%; 菲律宾 46.32 万吨, 占比 4.3%; 蒙古 30.52 万吨, 占比 2.8%, 俄罗斯 160.4 万吨, 占比 15%。

图 8 6 月褐煤分国别进口情况



数据来源：海关总署

6 月电厂采购热度不高，高卡动力煤以及低卡褐煤是主要的减量煤种，分国别来看，澳洲减量更为突出。炼焦煤进口量环比回升，主要进口国均有贡献。

表 1：2025 年 6 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	146.81	15.3%	835.14	77.9%	5.5	0.6%			175.46	71.4%	1162.92	35.2%
澳大利亚	423.63	44.2%			103.2	11.3%					526.83	15.9%
俄罗斯	252.63	26.4%	160.4	15%	232.98	25.6%	111.86	95.9%	42.34	17.2%	800.21	24.2%
蒙古	120	12.5%	30.52	2.8%	470.43	51.6%	4.84	4.1%	27.21	11.1%	653	19.8%
加拿大	8.25	0.9%			98.74	10.8%					106.99	3.2%
南非												
美国												
菲律宾			46.32	4.3%							46.32	1.4%
哥伦比亚												
其他	6.65	0.7%							0.83	0.3%	7.48	0.2%
全国	957.98	29%	1072.38	32.5%	910.84	27.6%	116.7	3.5%	245.84	7.4%	3303.73	

数据来源：海关总署

表 2：2025 年 1-6 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	937.25	14.4%	7255.15	86.5%	95	1.8%			810.36	69.7%	9097.76	41%
澳大利亚	3234.64	49.9%			380.45	7.2%					3615.08	16.3%
俄罗斯	1411	21.7%	468.47	5.6%	1480.96	28%	842.97	98.5%	158.84	13.7%	4362.23	19.7%
蒙古	814.76	12.6%	247.89	3%	2475.29	46.9%	12.72	1.5%	171.53	14.8%	3722.19	16.8%
加拿大	8.25	0.1%			536.81	10.2%					545.06	2.5%
南非	7.29	0.1%									7.29	0%
美国					290.88	5.5%					290.88	1.3%
菲律宾			415.93	5%							415.93	1.9%
哥伦比亚	32.5	0.5%			5.35	0.1%					37.85	0.2%
其他	41.69	0.6%			17.50	0.3%	0.46	0.1%	21.44	1.8%	81.09	0.4%
全国	6487.38	29.3%	8387.43	37.8%	5282.23	23.8%	856.15	3.9%	1162.18	5.2%	22175.36	

数据来源：海关总署

四、进口展望

海外来看，日韩受气温影响采购有所增加，印度国内产量下降后，在国际煤价偏低之际采购边际增加。整体来看，海外的采购需求呈现季节性的环比回升，但整体力度偏弱。