

2025 年 7 月煤炭进出口分析

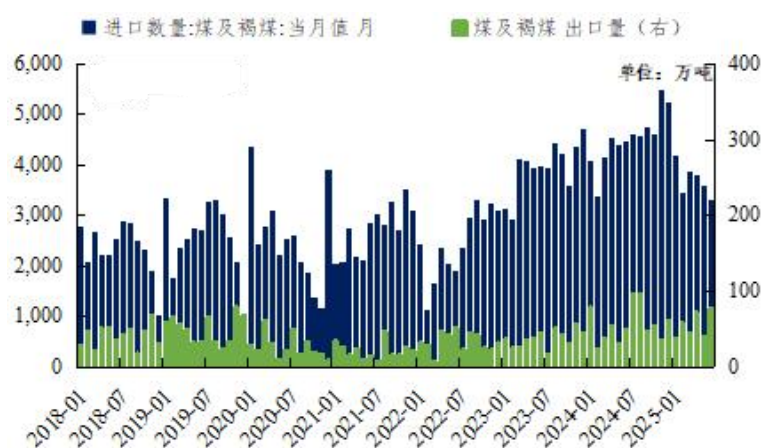
1-7 月净进口煤及褐煤 25319 万吨，同比减少 3888 万吨，降幅 13.3%。进口单价 75.5 美元/吨，同比下跌 24.9 美元/吨。目前进口煤保持较高的利润空间，国内部分大型电力集团已经基本完成 9 月的煤炭采购。受限于火电发电总量有限，电厂进口煤采购整体积极性不及去年，8、9 月进口预计环比增量相对有限。

一、7 月进口量环比小幅回升

7 月全国进口煤及褐煤 3561 万吨，同比减少 1060 万吨，降幅 22.9%，环比增加 257 万吨，增幅 7.8%。进口单价 66.5 美元/吨，环比下降 6.2 美元/吨。1-7 月全国进口煤及褐煤 25730 万吨，同比减少 3848 万吨，降幅 13%。进口单价 75.5 美元/吨，同比下跌 24.9 美元/吨。

7 月全国出口煤及褐煤 79 万吨，同比减少 17 万吨，降幅 17.7%，环比增加 1 万吨，增幅 1.3%。出口单价 124.1 美元/吨，环比下跌 15.1 美元/吨。1-7 月，全国共出口煤炭 411 万吨，同比增加 40 万吨，增幅 10.8%。出口单价 147.7 美元/吨，同比下跌 53.9 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、分煤种看广义动力煤减量为主

环比来看，7 月褐煤进口量增加明显。

7 月进口广义动力煤 2523.78 万吨，环比增幅 10.9%，同比降幅 26.8%。其中动力煤 1025.22 万吨，环比增幅 7%，同比降幅 31%；褐煤 1251.56 万吨，环比增幅 16.7%，同比降幅 19.6%。

此外，进口无烟煤 74.84 万吨，环比降幅 35.9%，同比降幅 21.8%；炼焦煤 962.30 万吨，环比增幅 5.7%，同比降幅 10.9%。

1-7 月累计进口广义动力煤 18570.83 万吨，同比降幅 15.5%，其中动力煤 7512.6 万吨，同比降幅 24.8%；褐煤 9638.99 万吨，同比降幅 3.7%。

此外，进口无烟煤 930.54 万吨，同比增幅 19%；炼焦煤 6234.93 万吨，同比降幅 8.4%。

进口占比方面，7 月广义动力煤进口占比 70.9%，同比下降 3.7 个百分点，其中动力煤占比 28.8%，同比下降 3.4 个百分点；褐煤占比 35.1%，同比提高 1.4 个百分点。此外，无烟煤占 2.1%，

同比持平；炼焦煤占比 27%，同比提高 3.7 个百分点。1-7 月广义动力煤进口占比 72.2%，同比下降 2.2 个百分点，其中动力煤占比 29.2%，同比下降 4.6 个百分点；褐煤占比 37.5%，同比提高 3.6 个百分点。此外，无烟煤占比 3.6%，同比提高 1.0 个百分点；炼焦煤占比 24.2%，同比提高 1.2 个百分点。

图 2 1-7 月分煤种进口结构

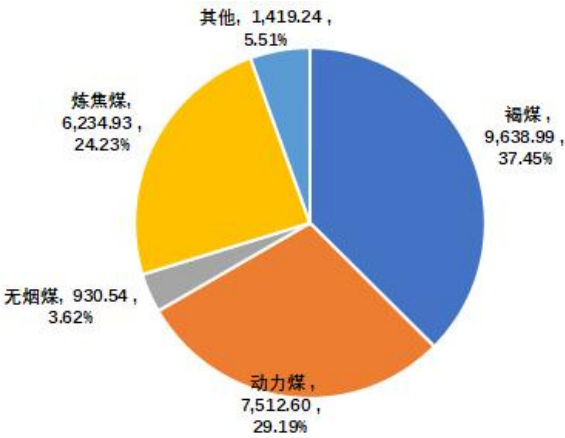
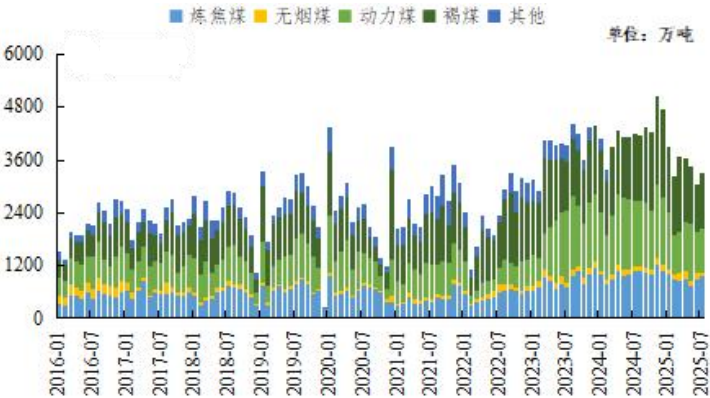


图 3 2016-2025 分煤种进口结构



数据来源：海关总署

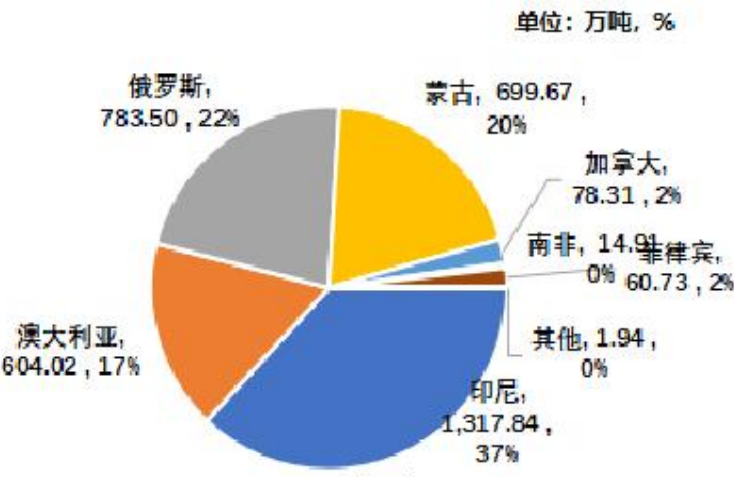
三、印尼褐煤采购增加

进口来源方面，7 月进口印尼煤炭 1317.84 万吨，占比 37%，环比增加 154.92 万吨；进口澳大利亚煤炭 604.02 万吨，占比 17%，环比增加 77.19 万吨；进口俄罗斯煤炭 783.5 万吨，占比

22%，环比减少 16.71 万吨；进口蒙古煤炭 699.67 万吨，占比 19.6%，环比增加 46.67 万吨；进口加拿大煤炭 78.31 万吨，占比 2.2%，环比减少 28.68 万吨；进口菲律宾煤炭 60.73 万吨，占比 1.7%，环比增加 14.42 万吨；进口南非煤炭 14.91 万吨，占比 0.4%，环比增加 14.91 万吨。

1-7 月累计进口印尼煤炭 10415.6 万吨，占比 40.5%，同比减少 2280.9 万吨；进口澳大利亚煤炭 4219.1 万吨，占比 16.4%，同比减少 163.50 万吨；进口俄罗斯煤炭 5145.73 万吨，占比 20%，同比减少 293.61 万吨；进口蒙古煤炭 4421.86 万吨，占比 17.2%，同比减少 214.64 万吨；进口加拿大煤炭 623.37 万吨，占比 2.4%，同比增加 57.87 万吨；进口美国煤炭 290.88 万吨，占比 1.1%，同比减少 189.52 万吨；进口菲律宾煤炭 476.66 万吨，占比 1.9%，同比减少 24.54 万吨；进口哥伦比亚煤炭 37.85 万吨，占比 0.1%，同比减少 606.25 万吨。

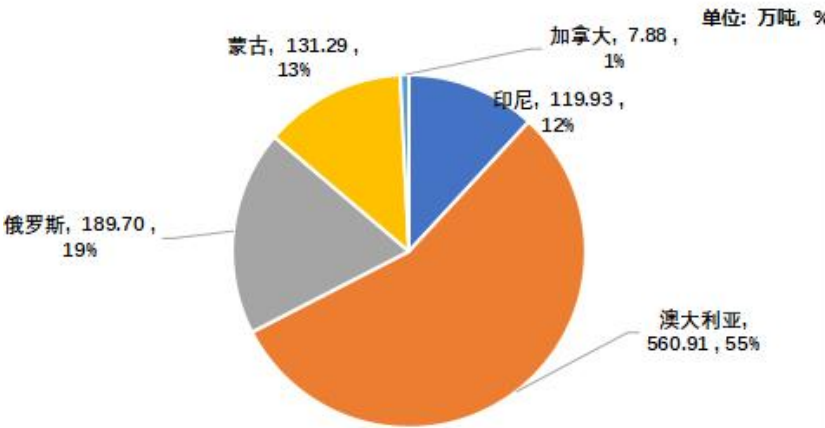
图 4 7 月煤炭分国别进口情况



数据来源：海关总署

动力煤:7月进口印度尼西亚动力煤 119.93 万吨,占比 11.7%; 澳大利亚 560.91 万吨,占比 54.7%; 俄罗斯 189.7 万吨,占比 18.5%; 蒙古 131.29 万吨,占比 12.8%; 加拿大 7.88 万吨,占比 0.8%; 南非 14.91 万吨,占比 1.5%。

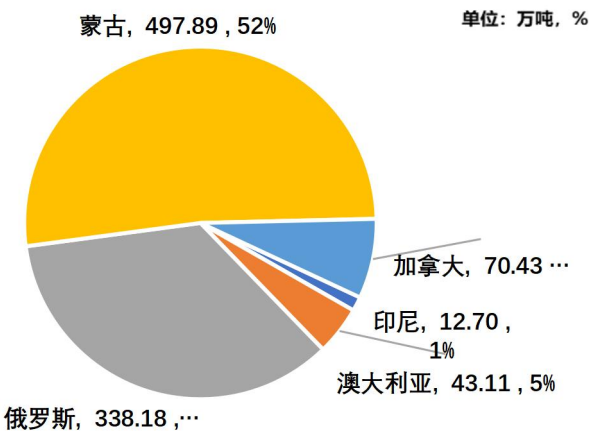
图 5 7 月动力煤分国别进口情况



数据来源: 海关总署

炼焦煤:7月进口蒙古炼焦煤 497.89 万吨,占比 51.7%; 俄罗斯 338.18 万吨,占比 35.1%; 加拿大 70.43 万吨,占比 7.3%; 印尼 12.7 万吨,占比 1.3%; 澳大利亚 43.11 万吨,占比 4.5%。

图 6 7 月炼焦煤分国别进口情况



数据来源: 海关总署

无烟煤:7月进口俄罗斯无烟煤 70.71 万吨,占比 94.5%;

进口蒙古无烟煤 4.13 万吨，占比 5.5%。

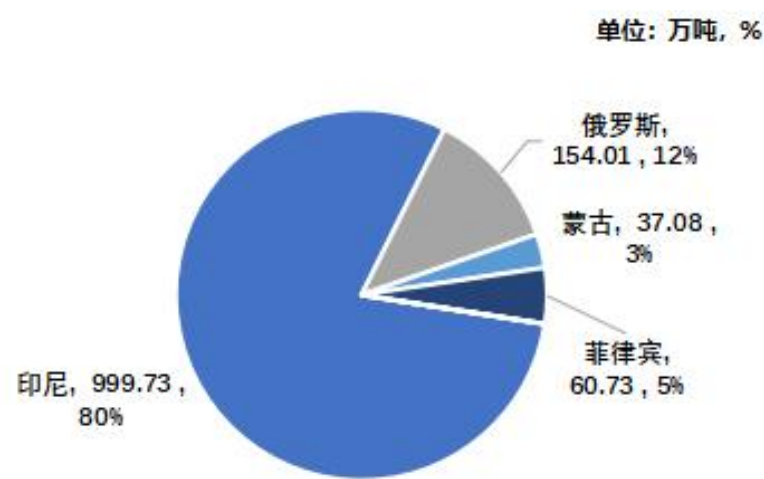
图 7 7 月无烟煤分国别进口情况



数据来源：海关总署

褐煤：7 月进口印度尼西亚褐煤 999.73 万吨，占 79.9%；俄罗斯 154.01 万吨，占比 12.3%；蒙古 37.08 万吨，占比 3%；菲律宾 60.73 万吨，占比 4.9%。

图 8 7 月褐煤分国别进口情况



数据来源：海关总署

7 月国内电厂对于印尼低卡褐煤、澳大利亚高卡动力煤采购增加，炼焦煤方面俄罗斯、蒙古采购量增加，澳大利亚减少，但进口俄罗斯动力煤和无烟煤均有减少。

表 1：2025 年 7 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	119.93	11.7%	999.73	79.9%	12.7	1.3%			185.49	75.1%	1317.84	37%
澳大利亚	560.91	54.7%			43.11	4.5%					604.02	17%
俄罗斯	189.7	18.5%	154.01	12.3%	338.18	35.1%	70.71	94.5%	30.9	12.5%	783.5	22%
蒙古	131.29	12.8%	37.08	3%	497.89	51.7%	4.13	5.5%	29.27	11.8%	699.67	19.6%
加拿大	7.88	0.8%			70.43	7.3%					78.31	2.2%
南非	14.91	1.5%									14.91	0.4%
美国												
菲律宾			60.73	4.9%							60.73	1.7%
哥伦比亚												
其他	0.6	0.1%							1.34	0.5%	1.94	0.1%
全国	1025.22	28.8%	1251.56	35.1%	962.3	27%	74.84	2.1%	247	6.9%	3560.93	

数据来源：海关总署

表 2：2025 年 1-7 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	1057.18	14.1%	8254.88	85.6%	107.69	1.7%			995.85	70.2%	10415.60	40.5%
澳大利亚	3795.55	50.5%			423.56	6.8%					4219.1	16.4%
俄罗斯	1600.69	21.3%	622.48	6.5%	1819.14	29.2%	913.68	98.2%	189.74	13.4%	5145.73	20%
蒙古	946.05	12.6%	284.97	3%	2973.18	47.7%	16.85	1.8%	200.80	14.1%	4421.86	17.2%
加拿大	16.13	0.2%			607.23	9.7%					623.37	2.4%
南非	22.2	0.3%									22.2	0.1%
美国					290.88	4.7%					290.88	1.1%
菲律宾			476.66	4.9%							476.66	1.9%
哥伦比亚	32.5	0.4%			5.35	0.1%					37.85	0.1%
其他	42.29	0.6%			7.89	0.1%			32.85	2.3%	83.03	0.3%
全国	7512.6	29.2%	9638.99	37.5%	6234.93	24.2%	930.54	3.6%	1419.24	5.5%	25736.29	

数据来源：海关总署