

2025 年 8 月煤炭进出口分析

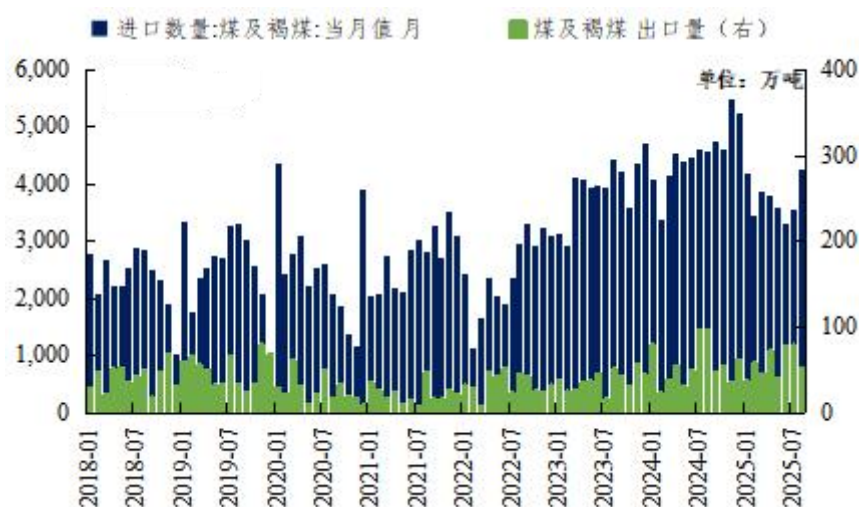
1-8 月净进口煤及褐煤 29530 万吨，同比减少 4165 万吨，降幅 12.4%。进口单价 74.1 美元/吨，同比下跌 25.7 美元/吨。8 月亚洲地区气温偏高，中国、日韩采购量增加，9 月后采购有所减少；在日耗回落以及基础库存偏高于去年同期的状态下，国内电厂对于进口煤的采购策略较为灵活。

一、8 月进口量环比大幅增加

8 月全国进口煤及褐煤 4274 万吨，同比减少 310 万吨，降幅 6.8%，环比增加 713 万吨，增幅 20%。进口单价 65.7 元/吨，环比下跌 0.8 美元/吨。1-8 月全国进口煤及褐煤 29994 万吨，同比减少 4168 万吨，降幅 12.2%。进口单价 74.1 美元/吨，同比下跌 25.7 美元/吨。

8 月全国出口煤及褐煤 53 万吨，同比减少 44 万吨，降幅 45.4%，环比减少 26 万吨，降幅 32.9%。出口单价 133.5 美元/吨，环比上涨 9.4 美元/吨。1-8 月，全国共出口煤炭 464 万吨，同比下跌 3 万吨，降幅 0.6%。出口单价 146.1 美元/吨，同比下跌 53 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是主要增量

环比来看，8 月广义动力煤为主要增量。

8 月进口广义动力煤 3108.21 万吨，环比增幅 23.2%，同比降幅 8.1%。其中动力煤 1223.74 万吨，环比增幅 19.4%，同比降幅 17.5%；褐煤 1520.14 万吨，环比增幅 21.5%，同比增幅 3.4%。

此外，进口无烟煤 149.27 万吨，环比增幅 99.4%，同比增幅 12%；炼焦煤 1016.22 万吨，环比增幅 5.6%，同比降幅 4.9%。

1-8 月累计进口广义动力煤 21679.03 万吨，同比降幅 14.6%，其中动力煤 8736.34 万吨，同比降幅 23.8%；褐煤 11176.78 万吨，同比降幅 2.6%。

此外，进口无烟煤 1079.8 万吨，同比增幅 18.8%；炼焦煤 7251.15 万吨，同比降幅 7.9%。

进口占比方面，8 月广义动力煤进口占比 72.7%，同比下降 1.1 个百分点，其中动力煤占比 28.6%，同比下降 3.7 个百分点；

褐煤占比 35.6%，同比提高 3.5 个百分点。此外，无烟煤占 3.5%，同比提高 0.6 个百分点；炼焦煤占比 23.8%，同比提高 0.5 个百分点。1-8 月广义动力煤进口占比 72.2%，同比下降 2 个百分点，其中动力煤占比 29.1%，同比下降 4.5 个百分点；褐煤占比 37.2%，同比提高 3.6 个百分点。此外，无烟煤占比 3.6%，同比提高 0.9 个百分点；炼焦煤占比 24.2%，同比提高 1.1 个百分点。

图 2 1-8 月分煤种进口结构

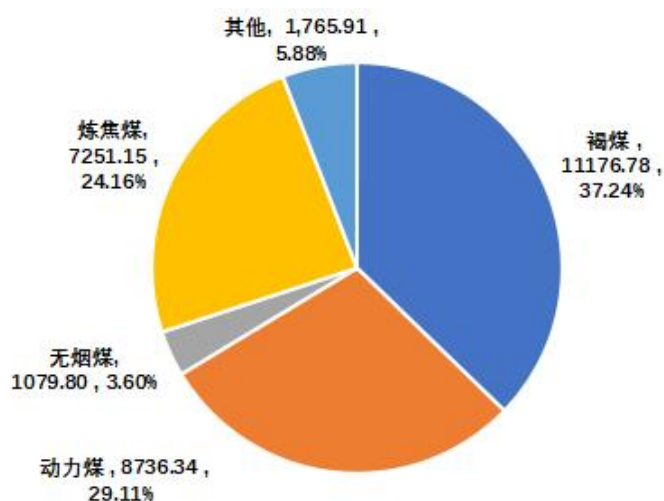
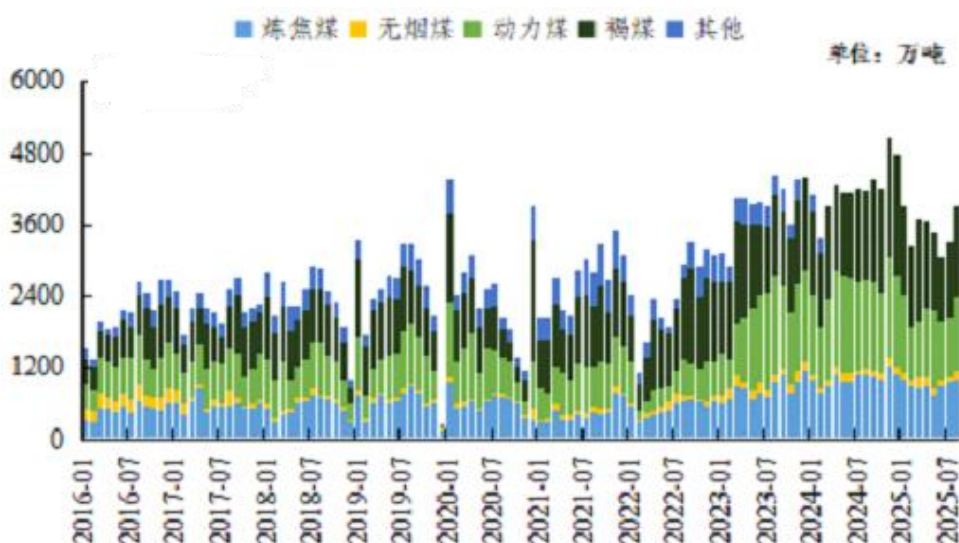


图 3 2016-2025 分煤种进口结构



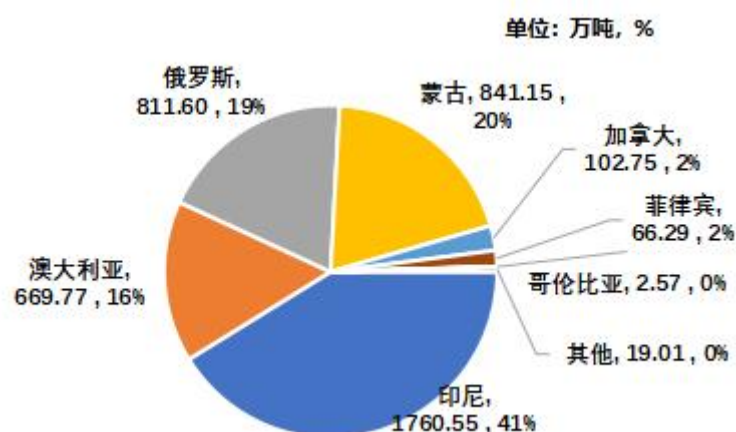
数据来源：海关总署

三、印尼褐煤采购增加

进口来源方面,8月进口印尼煤炭1760.55万吨,占比41.2%,环比增加442.71万吨;进口澳大利亚煤炭669.77万吨,占比15.7%,环比增加65.75万吨;进口俄罗斯煤炭811.6万吨,占比19%,环比增加28.1万吨;进口蒙古煤炭841.15万吨,占比19.7%,环比增加141.48万吨;进口加拿大煤炭102.75万吨,占比2.4%,环比增加24.44万吨;进口菲律宾煤炭66.29万吨,占比1.6%,环比增加5.55万吨;进口哥伦比亚煤炭2.57万吨,占比0.1%,环比增加2.57万吨。

1-8月累计进口印尼煤炭12176.15万吨,占比40.6%,同比减少2546.08万吨;进口澳大利亚煤炭4888.87万吨,占比16.3%,同比减少112.86万吨;进口俄罗斯煤炭5957.33万吨,占比19.9%,同比减少352.37万吨;进口蒙古煤炭5263.01万吨,占比17.5%,同比减少119.99万吨;进口加拿大煤炭726.12万吨,占比2.4%,同比增加101.77万吨;进口美国煤炭290.88万吨,占比1%,同比减少349.33万吨;进口菲律宾煤炭542.95万吨,占比1.8%,同比增加22.07万吨;进口哥伦比亚煤炭40.41万吨,占比0.1%,同比减少653.29万吨。

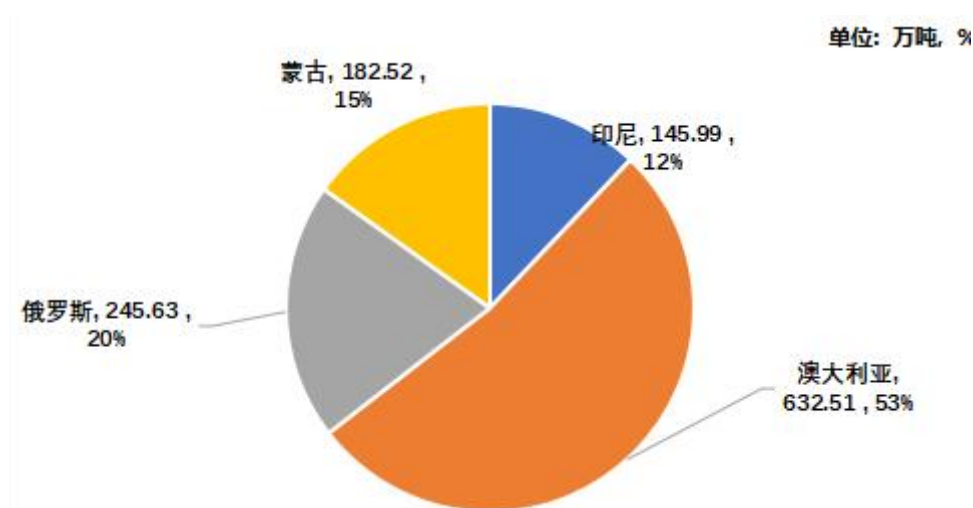
图 4 8 月煤炭分国别进口情况



数据来源: 海关总署

动力煤:8 月进口印度尼西亚动力煤 145.99 万吨, 占比 11.9%; 澳大利亚 632.51 万吨, 占比 51.7%; 俄罗斯 245.63 万吨, 占比 20.1%; 蒙古 182.52 万吨, 占比 14.9%。

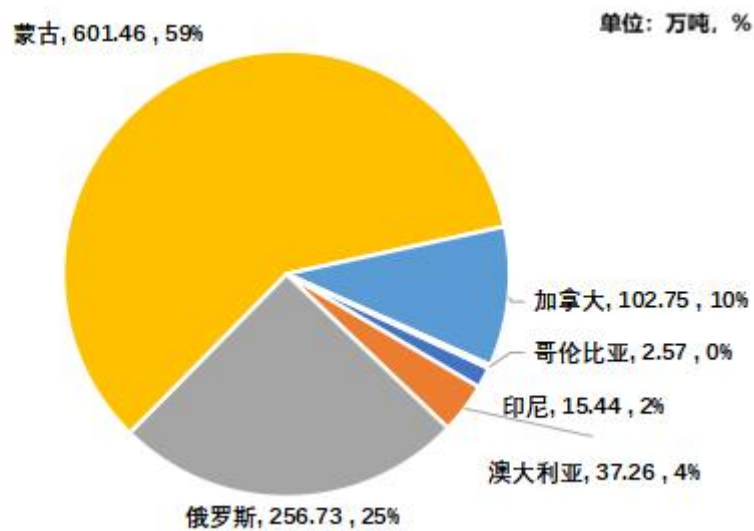
图 5 8 月动力煤分国别进口情况



数据来源: 海关总署

炼焦煤:8 月进口蒙古炼焦煤 601.46 万吨, 占比 59.2%; 俄罗斯 256.73 万吨, 占比 25.3%; 加拿大 70.43102.75 万吨, 占比 10.1%; 印尼 15.44 万吨, 占比 1.5%; 澳大利亚 37.261 万吨, 占比 3.7%。

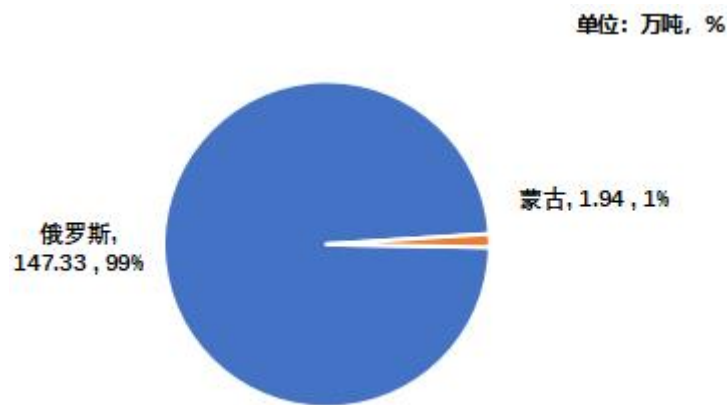
图 6 8 月炼焦煤分国别进口情况



数据来源：海关总署

无烟煤：8 月进口俄罗斯无烟煤 147.33 万吨，占比 98.7%；
进口蒙古无烟煤 1.94 万吨，占比 1.3%。

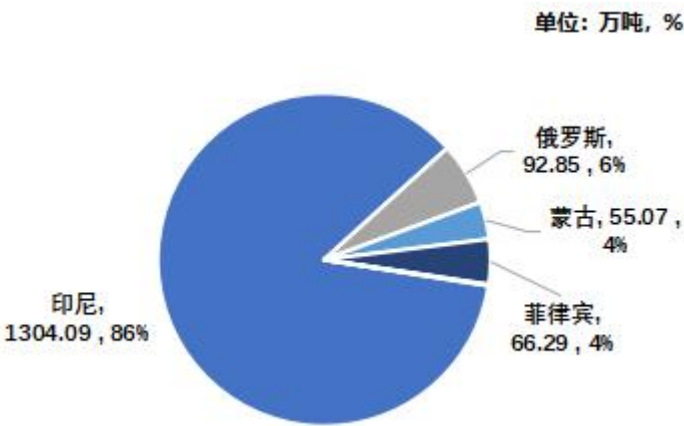
图 7 8 月无烟煤分国别进口情况



数据来源：海关总署

褐煤：8 月进口印度尼西亚褐煤 1304.09 万吨，占 85.8%；
俄罗斯 92.85 万吨，占比 6.1%；蒙古 55.07 万吨，占比 3.6%；菲
律宾 66.29 万吨，占比 4.4%。

图 8 8 月褐煤分国别进口情况



数据来源：海关总署

消费旺季下，进口利润充裕，电厂采购量增加，广义动力煤增量明显，俄罗斯无烟煤本月进口量回升。

表 1：2025 年 8 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 1-8 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	1203.17	13.8%	9558.97	85.5%	123.13	1.7%			1290.88	73.1%	12176.15	40.6%
澳大利亚	4428.05	50.7%			460.82	6.4%					4888.87	16.3%
俄罗斯	1846.32	21.1%	715.34	6.4%	2075.87	28.6%	1061.01	98.3%	258.79	14.7%	5957.33	19.9%
蒙古	1128.58	12.9%	340.03	3%	3574.65	49.3%	18.79	1.7%	200.96	11.4%	5263.01	17.5%
加拿大	16.13	0.2%			709.99	9.8%					726.12	2.4%
南非	22.2	0.3%									22.20	0.1%
美国					290.88	4%					290.88	1%
菲律宾			542.95	4.9%							542.95	1.8%
哥伦比亚	32.5	0.4%			7.91	0.1%					40.41	0.1%
其他	59.38	0.7%	19.5	0.2%	7.89	0.1%			15.27	0.9%	102.05	0.3%
全国	8736.34	29.1%	11176.78	37.2%	7251.15	24.2%	1079.8	3.6%	1765.91	5.9%	30009.98	

数据来源：海关总署

四、进口展望

8 月亚洲地区气温偏高，中国、日韩采购量增加，9 月后采购有所减少；近期欧洲气温反常，采购阶段性回升后再度回落。9 月中下旬价格反弹期，国内电厂也出现了阶段性的集中采购，但随着价格的走高，电厂高价接受度并不足；在日耗回落以及基础库存偏高于去年同期的状态下，电厂对于进口煤的采购策略较为灵活。