

## 2025年9月煤炭进出口分析

1-9月净进口煤及褐煤34051万吨，同比减少4346万吨，降幅11.3%。进口单价73.3美元/吨，同比下跌25.5美元/吨。

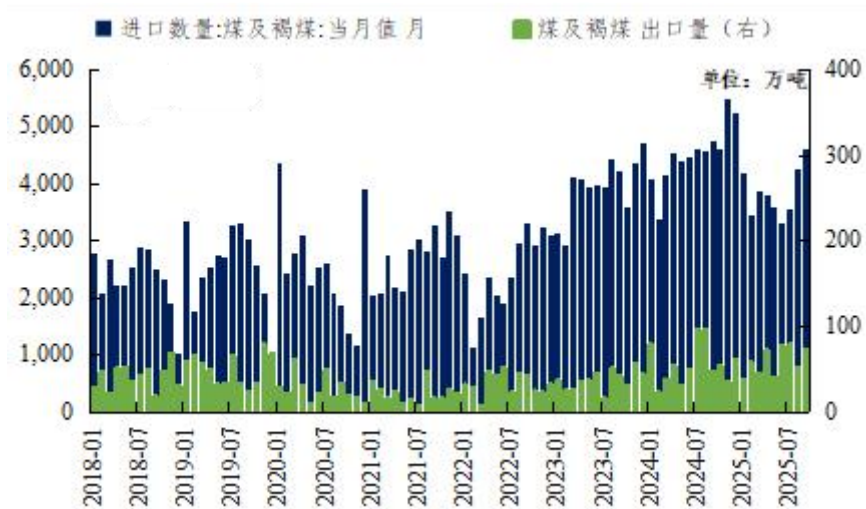
受国内价格反弹以及进口利润引导，进口煤总量同比降幅收敛，环比明显增加，并且电厂增加中低卡煤种采购，减少高卡动力煤采购。分国别来看，印尼煤增量突出，俄罗斯煤受到利润等因素影响减量最多。预计未来进口补充效应明显增强。

### 一、9月进口量环比大幅增加

9月全国进口煤及褐煤4600万吨，同比减少159万吨，降幅3.3%，环比增加326万吨，增幅7.6%。进口单价68美元/吨，环比上涨2.3美元/吨。1-9月全国进口煤及褐煤34588万吨，同比减少4325万吨，降幅11.1%。进口单价73.3美元/吨，同比下跌25.5美元/吨。

9月全国出口煤及褐煤73万吨，同比增加25万吨，增幅52.1%，环比增加20万吨，增幅37.7%。出口单价133美元/吨，环比下跌0.4美元/吨。1-9月，全国共出口煤炭537万吨，同比增加21万吨，增幅4.1%。出口单价144.3美元/吨，同比下跌51.6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、分煤种看中低卡动力煤是主要增量

环比来看，9 月中低卡动力煤以及炼焦煤是主要增量。

9 月进口广义动力煤 3407 万吨，环比增幅 9.6%，同比降幅 5.4%。其中动力煤 1236.44 万吨，环比增幅 1%，同比降幅 16.8%；褐煤 1702.59 万吨，环比增幅 12%，同比降幅 1%。

此外，进口无烟煤 100.96 万吨，环比降幅 32.4%，同比降幅 16%；炼焦煤 1092.36 万吨，环比增幅 7.5%，同比增幅 5.4%。

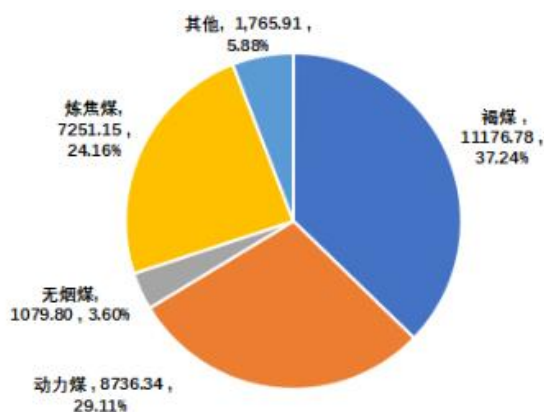
1-9 月累计进口广义动力煤 25085.48 万吨，同比降幅 13.4%，其中动力煤 9972.78 万吨，同比降幅 23%；褐煤 12859.88 万吨，同比降幅 2.6%。

此外，进口无烟煤 1181.31 万吨，同比增幅 14.8%；炼焦煤 8343.51 万吨，同比降幅 6.4%。

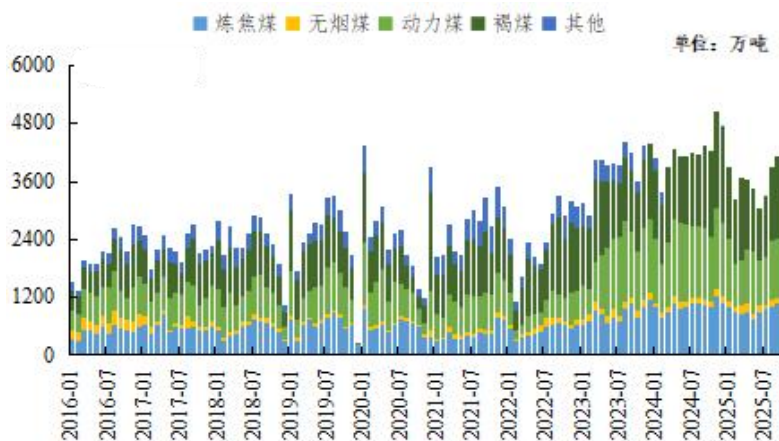
进口占比方面，9 月广义动力煤进口占比 72.5%，同比下降 2 个百分点，其中动力煤占比 26.9%，同比下降 4.4 个百分点；

褐煤占比 37%，同比提高 0.9 个百分点。此外，无烟煤占 2.2%，同比下降 0.3 个百分点；炼焦煤占比 23.7%，同比提高 2 个百分点。1-9 月广义动力煤进口占比 72.5%，同比下降 2 个百分点，其中动力煤占比 28.8%，同比下降 4.5 个百分点；褐煤占比 37.2%，同比提高 3.2 个百分点。此外，无烟煤占比 3.4%，同比提高 0.8 个百分点；炼焦煤占比 24.1%，同比提高 1.2 个百分点。

**图 2 1-9 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

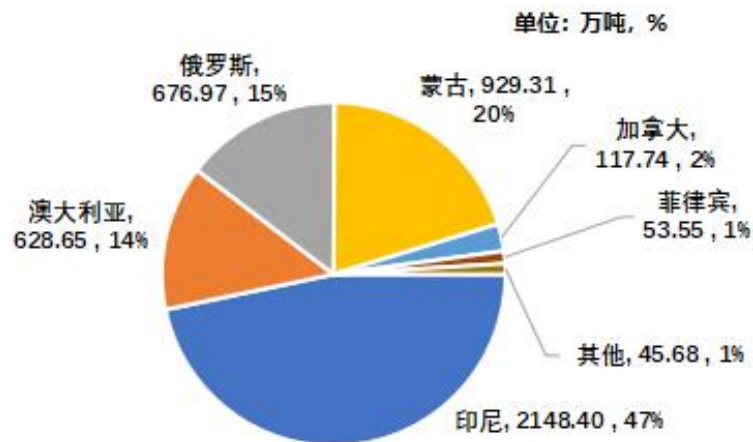
### 三、印尼中低卡采购持续增加

进口来源方面，9 月进口印尼煤炭 2148.4 万吨，占比 46.7%，环比增加 387.85 万吨；进口澳大利亚煤炭 628.65 万吨，占比

13.7%，环比减少 41.12 万吨；进口俄罗斯煤炭 676.97 万吨，占比 14.7%，环比减少 134.63 万吨；进口蒙古煤炭 929.31 万吨，占比 20.3%，环比增加 88.17 万吨；进口加拿大煤炭 117.74 万吨，占比 2.6%，环比增加 14.99 万吨；进口菲律宾煤炭 53.55 万吨，占比 1.2%，环比减少 12.73 万吨。

1-9 月累计进口印尼煤炭 14324.56 万吨，占比 41.4%，同比减少 2525.02 万吨；进口澳大利亚煤炭 5517.53 万吨，占比 15.9%，同比减少 263.65 万吨；进口俄罗斯煤炭 6634.31 万吨，占比 19.2%，同比减少 508.5 万吨；进口蒙古煤炭 6192.321 万吨，占比 17.9%，同比增加 129.55 万吨；进口加拿大煤炭 843.87 万吨，占比 2.4%，同比增加 133.12 万吨；进口美国煤炭 290.88 万吨，占比 0.8%，同比减少 517.64 万吨；进口菲律宾煤炭 596.50 万吨，占比 1.7%，同比增加 34.24 万吨；进口哥伦比亚煤炭 40.41 万吨，占比 0.1%，同比减少 692.89 万吨。

**图 4 9 月煤炭分国别进口情况**

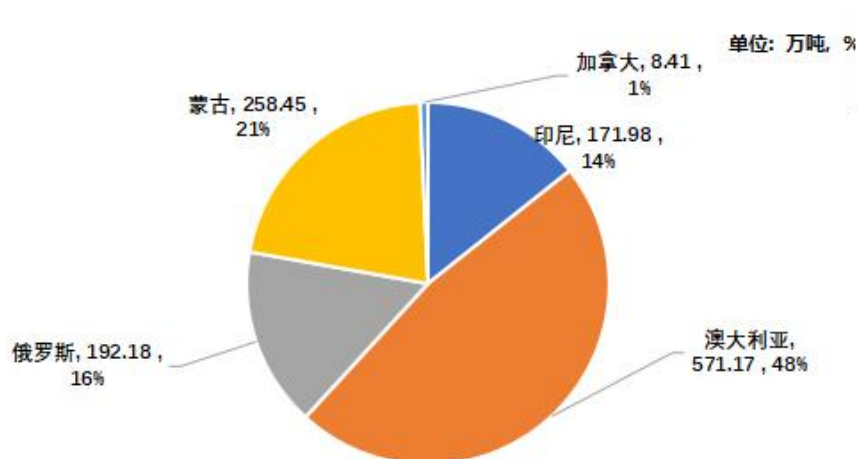


数据来源：海关总署

**动力煤：**9月进口印度尼西亚动力煤 171.98 万吨，占比 13.9%；

澳大利亚 571.17 万吨，占比 46.2%；俄罗斯 192.18 万吨，占比 15.5%；蒙古 258.45 万吨，占比 20.9%。

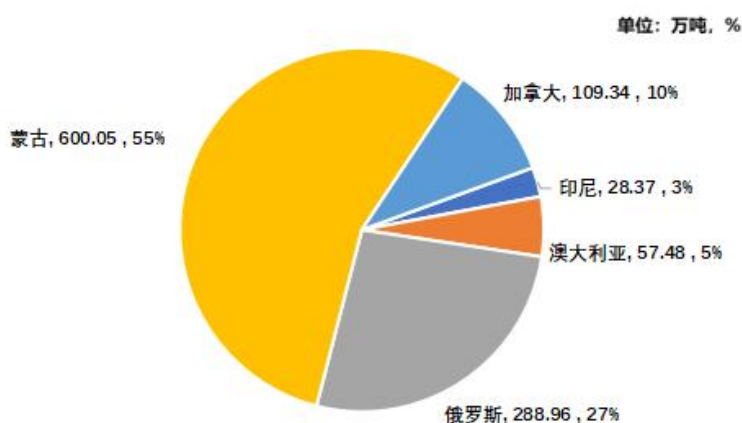
图 5 9 月动力煤分国别进口情况



数据来源：海关总署

**炼焦煤：**9 月进口蒙古炼焦煤 600.05 万吨，占比 54.9%；俄罗斯 288.96 万吨，占比 26.5%；加拿大 109.34 万吨，占比 10%；印尼 28.37 万吨，占比 2.6%；澳大利亚 57.48 万吨，占比 5.3%。

图 6 9 月炼焦煤分国别进口情况



数据来源：海关总署

**无烟煤：**9 月进口俄罗斯无烟煤 94.59 万吨，占比 93.7%；进口蒙古无烟煤 3.67 万吨，占比 3.6%。

图 7 9 月无烟煤分国别进口情况

单位：万吨，%

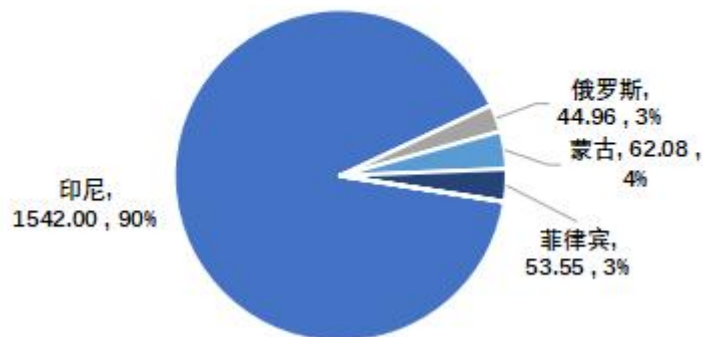


数据来源：海关总署

褐煤：9月进口印度尼西亚褐煤 1542 万吨，占 90.6%；俄罗斯 44.96 万吨，占比 2.6%；蒙古 62.08 万吨，占比 3.6%；菲律宾 53.55 万吨，占比 3.1%。

图 8 9 月褐煤分国别进口情况

单位：万吨，%



数据来源：海关总署

受国内价格反弹以及进口利润引导，进口煤总量同比降幅收敛，环比明显增加。并且电厂增加中低卡煤种采购，减少高卡动力煤采购。分国别来看，印尼煤增量突出，俄罗斯煤受到利润等因素影响减量最多。

**表 1：2025 年 9 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	171.98	13.9%	1542	90.6%	28.37	2.6%			406.06	86.8%	2148.4	46.7%
澳大利亚	571.17	46.2%			57.48	5.3%					628.65	13.7%
俄罗斯	192.18	15.5%	44.96	2.6%	288.96	26.5%	94.59	93.7%	56.27	12%	676.97	14.7%
蒙古	258.45	20.9%	62.08	3.6%	600.05	54.9%	3.67	3.6%	5.06	1.1%	929.31	20.2%
加拿大	8.41	0.7%			109.34	10%					117.74	2.6%
南非												
美国												
菲律宾			53.55	3.1%							53.55	1.2%
哥伦比亚												
其他	34.25	2.8%			8.17	0.7%	2.69	2.7%	0.58	0.1%	45.68	1%
全国	1236.44	26.9%	1702.59	37%	1092.36	23.7%	100.96	2.2%	467.96	10.2%	4600.32	

数据来源：海关总署

**表 2：2025 年 1-9 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	1375.15	13.8%	11100.96	86.3%	151.5	1.8%			1696.94	75.3%	14324.56	41.4%
澳大利亚	4999.23	50.1%			518.3	6.2%					5517.53	15.9%
俄罗斯	2038.51	20.4%	760.30	5.9%	2364.83	28.3%	1155.61	97.8%	315.06	14%	6634.31	19.2%
蒙古	1387.03	13.9%	402.12	3.1%	4174.7	50%	22.46	1.9%	206.02	9.1%	6192.32	17.9%
加拿大	24.54	0.2%			819.32	9.8%					843.87	2.4%
南非	22.2	0.2%									22.2	0.1%
美国					290.88	3.5%					290.88	0.8%
菲律宾			596.5	4.6%							596.5	1.7%
哥伦比亚	32.5	0.3%			7.91	0.1%					40.41	0.1%
其他	93.62	0.9%			16.06	0.2%	3.24	0.3%	34.79	1.5%	147.72	0.4%
全国	9972.78	28.8%	12859.88	37.2%	8343.51	24.1%	1181.31	3.4%	2252.82	6.5%	34610.3	

数据来源：海关总署