

上半年我国原煤生产加速、进口减少



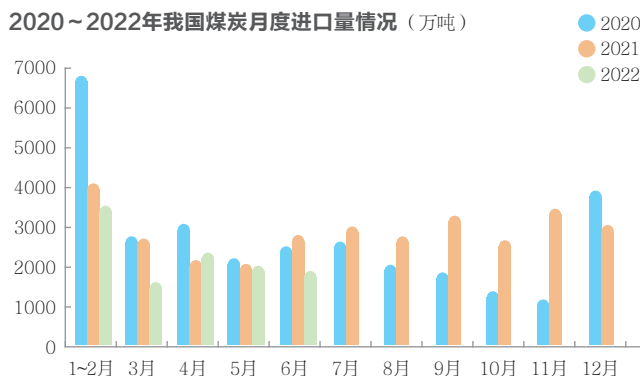
根据国家统计局公布的数据，上半年我国原煤生产增速加快，进口量降幅扩大；预计下半年煤炭需求仍将逐步释放，煤炭价格将在高位波动运行。



进口减少

1~6月，我国共进口煤炭11500.1万吨，同比减少17.5%，降幅较前5个月扩大3.9个百分点

2020~2022年我国煤炭月度进口量情况 (万吨)



原因分析

全球煤炭供应紧张推动价格持续处于高位

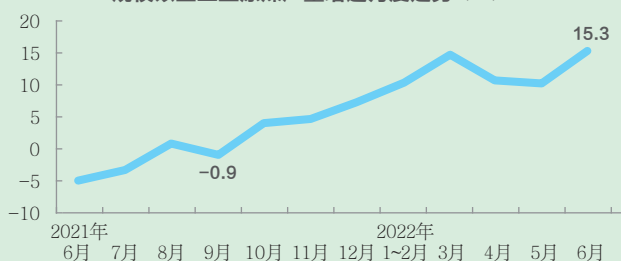
国内保供稳价的作用不断显现

除4月进口量曾小幅增加外，我国煤炭进口量整体减少

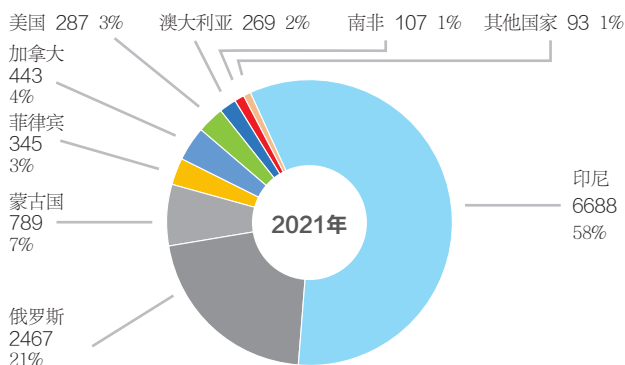
生产走高

1~6月，我国生产原煤21.9亿吨，同比增长11.0%

规模以上工业原煤产量增速月度走势 (%)



1~6月分国别进口量及占比 (万吨, %)



分国别来看，今年前6月，我国进口煤前三大来源国为印尼、俄罗斯和蒙古国。其中，印尼煤炭进口量占我国进口煤总量的比重由去年的**61%**

下调到今年的**58%**

俄罗斯占比由去年的**18%**上升至今年的**21%**

蒙古国占比与去年一致均为**7%**

后期来看，由于俄煤价格存在一定优势，

后期俄煤进口量将大概率增加

下半年预测

经济恢复提振煤炭需求

国际煤炭供需紧张局面难改

电煤长协保供加码

需求恢复叠加高温来袭

保供政策延续