



光期能化：2024 年关税调整方案对烯烃及 PX 进口影响分析

从进口结构来看，这次税收调整将有以下几个方面的影响：

光大期货研究所

能化研究团队

研究总监：钟美燕

品种：原油

分析师：杜冰沁

品种：天然气、燃料油、
沥青、航运

助理分析师：邱艺琳

品种：PTA、MEG、
天然橡胶、
20 号胶

助理分析师：彭海波

品种：甲醇、PE、
PP、PVC

期市有风险

入市需谨慎

(1) 来自中国台湾地区的丙烯进口将进一步下降。主要原因是进口税率大幅上升，叠加明年 PDH 装置的投产，对于台湾地区货源的刚需将进一步下降。

(2) 来自日本地区的乙烯、丙烯将减少。由于暂定税率的解除，日本地区乙烯和丙烯的进口成本将提升 0.7%，预计进口量将有所减少。

(3) 来自韩国地区的乙烯和丙烯占比将有所增加。主要原因是在其他国家或地区进口成本上升的环境下，韩国地区的进口税率不升反降，将进一步促进韩国货源流入中国。

(4) 从中国丁二烯的进出口格局来看，《海峡两岸经济合作框架协议》这一协议的中止本质上对于中国大陆进口量影响较小。而对于韩国来说，中国韩国自贸协定继续实施，协定税率进一步下调至 0 关税，将会有利于丁二烯的流入。国内下游丁二烯橡胶与丁苯橡胶的扩能，也有利于进口丁二烯的消化。

(5) 台湾地区的 PX 将失去其市场竞争力。买家从台湾地区采购 PX 的成本相较之前有所提高，中国台湾地区出口商的利润有所压缩，买家或转向从日韩等地进口，从而台湾地区进口量减少。

光期能化：2024 年关税调整方案对烯烃及 PX 进口影响分析

2023 年 12 月 21 日，国务院关税税则委员会办公室发布 2023 年第 10 号文件和公告，计划在 2024 年调整部分商品的进出口关税。公告中明确表示，2024 年 1 月 1 日起，提高乙烯、丙烯、6 代以下液晶玻璃基板等部分商品进口关税；对原产于台湾地区的丙烯、对二甲苯等 12 个税目进口产品，中止适用《海峡两岸经济合作框架协议》协定税率，按现行有关规定执行。

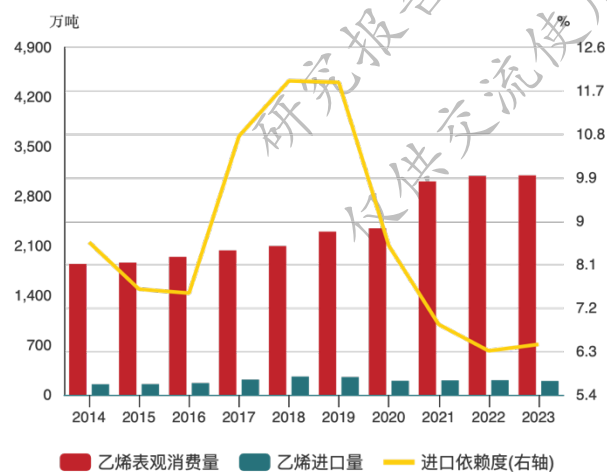
此次关税的调整对于烯烃及 PX 进口的影响到底多大？下面我们将详细说明。

一、烯烃及 PX 进口概况

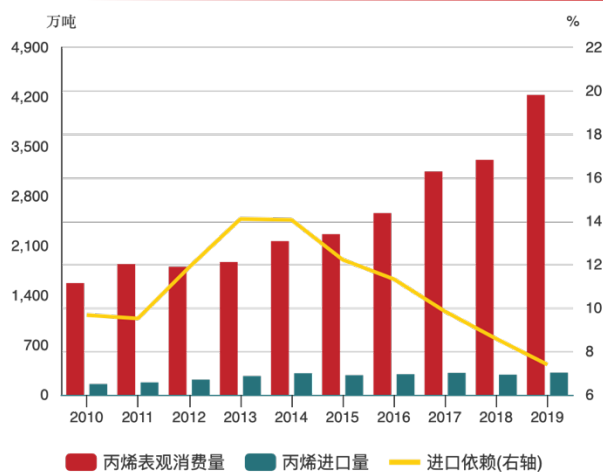
（1）乙烯、丙烯进口概况

从海关及统计局公布数据来看，我国乙烯的年进口量大约在 200 万吨附近，依赖度从 2019 年的 11% 快速下滑，目前在 6% 左右的水平；我国丙烯的年进口量大约在 300 万吨附近，依赖度在 8% 左右。

图表 1：乙烯进口概况



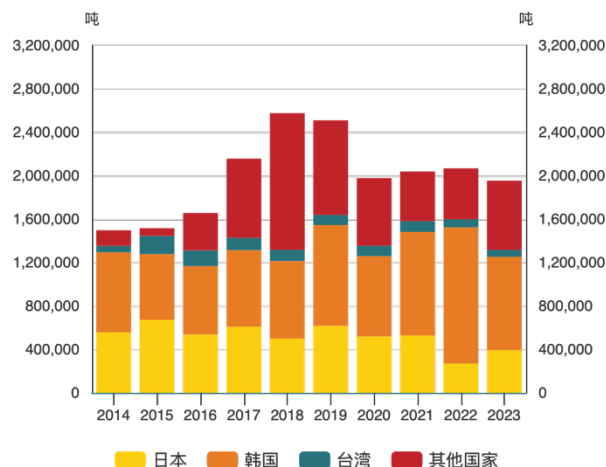
图表 2：丙烯进口概况



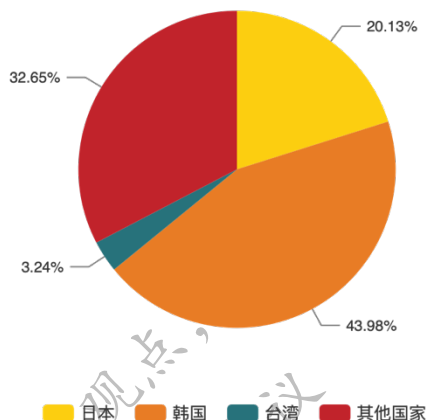
资料来源：Wind、光大期货研究所

资料来源：Wind、光大期货研究所

图表 3：乙烯进口结构（单位：吨）



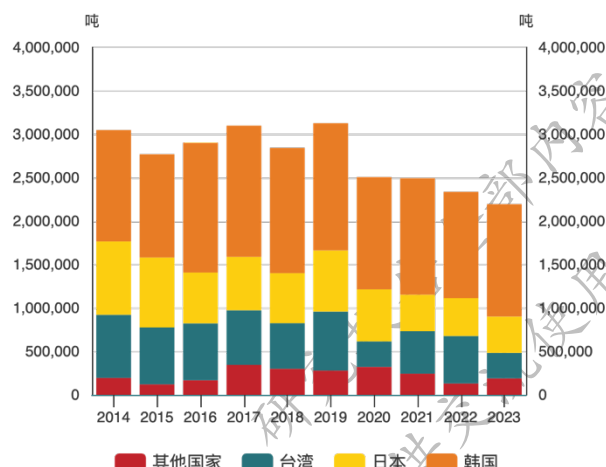
图表 4：乙烯进口占比



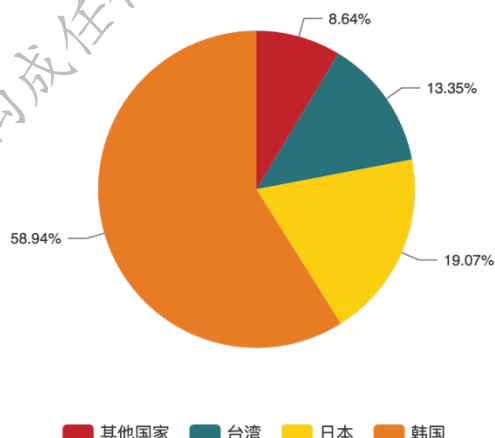
资料来源：Wind、光大期货研究所

资料来源：Wind、光大期货研究所

图表 5：丙烯进口结构（单位：吨）



图表 6：丙烯进口占比



资料来源：Wind、光大期货研究所

资料来源：Wind、光大期货研究所

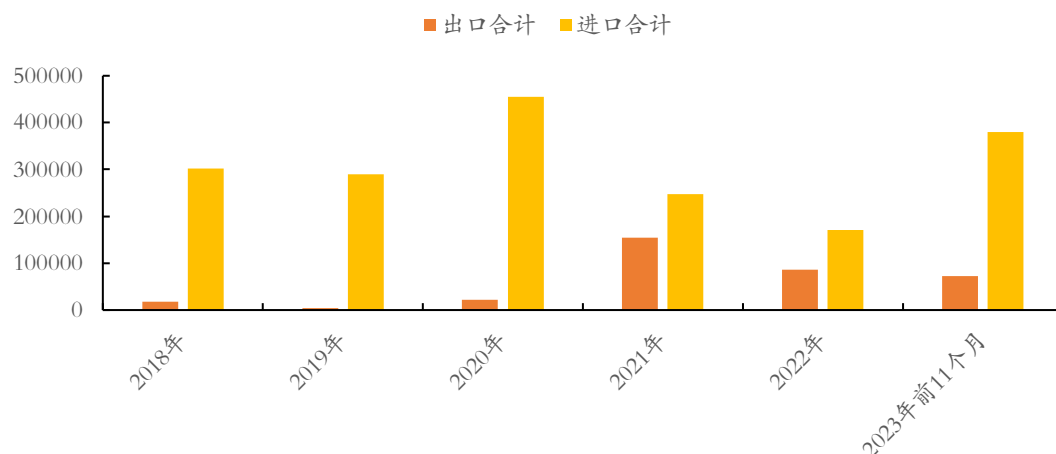
从进口来源看，我国乙烯和丙烯最大的进口来源地是韩国，占比分别是 44%和 59%；日本其次，分别占 20%和 19%；中国台湾地区进口乙烯占比较低，只有 3%，丙烯进口占比较高，但呈逐年下降趋势，目前在 13%附近。

（2）1,3-丁二烯进口概况

从海关总署 2023 年 1-11 月进口数据来看，丁二烯总进口量在 37.94 万吨，其中韩国、伊朗

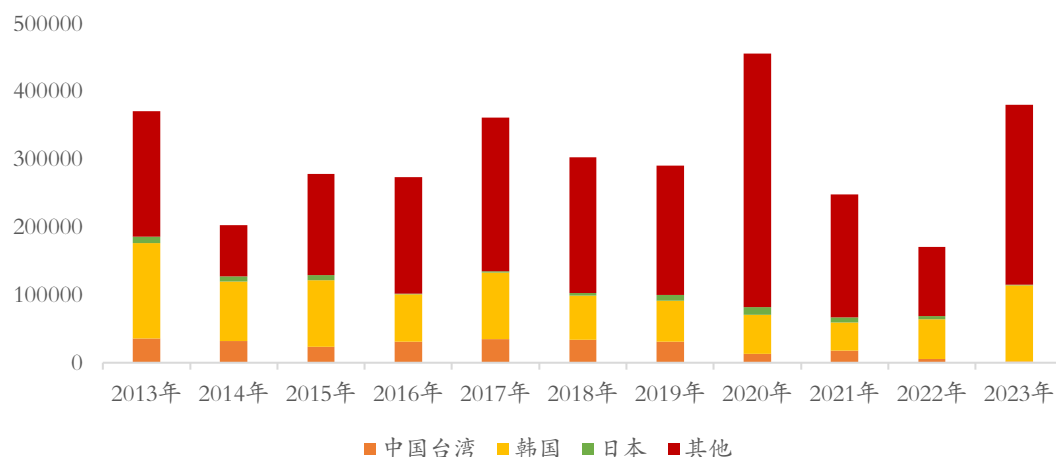
和荷兰的进口占比可达总进口量的 49.93%。而从中国台湾地区进口丁二烯的数量在 0.20 万吨，占比在 0.53%，且自 2019 年开始中国台湾地区丁二烯的进口量逐年减少。

图表 7：丁二烯进出口数据（单位：吨）



资料来源：中国海关总署、光大期货研究所

图表 8：丁二烯进出口数据分国别（单位：吨）

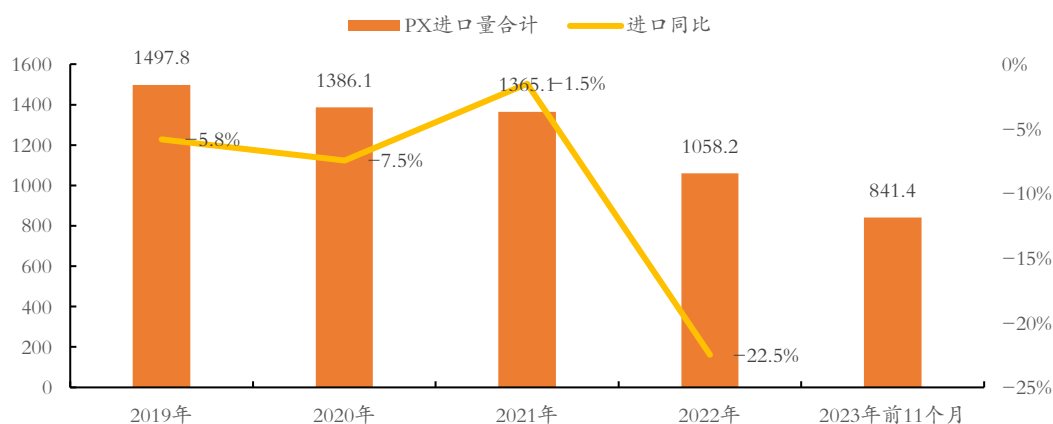


资料来源：中国海关总署、光大期货研究所

（3）PX 进口概况

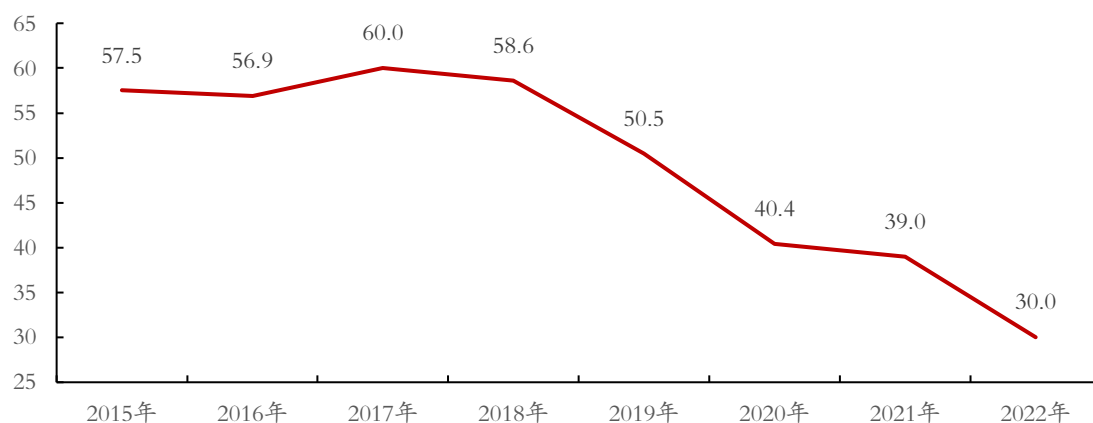
我国对 PX 的进口依存度高，是 PX 的净进口国家。2022 年中国 PX 进口量 1058.24 万吨，同比 2021 年 1365.04 万吨减少了 306.8 万吨。随着 2019 年国内进入新一轮投产周期，PX 的进口量逐年减少，其进口依存度由 2018 年的 59%下降至 2022 年的 30%。

图表 9：中国 PX 年度进口量及同比（单位：万吨，%）



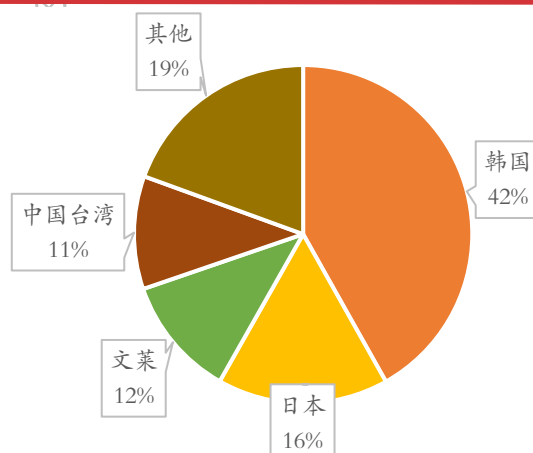
资料来源：中国海关总署、光大期货研究所

图表 10：中国 PX 进口依存度（单位：%）



资料来源：钢联、光大期货研究所

图表 11：2022 年中国 PX 主要进口来源地区（单位：%）



资料来源：中国海关总署、光大期货研究所

从进口来源地区来看，我国从韩国的 PX 进口量最大，占比约为 42%，其次是日本，占比约 16%，第三是文莱，占比约 12%，中国台湾地区进口 PX 占比在 11%，年度进口数量在 114 万吨。

二、进口税概况

我国进口关税大致可以分为最惠国税率、协定税率、特惠税率、普通税率、关税配额税率等税率。对进口货物在一定期限内可以实行暂定税率。原产于共同适用最惠国待遇条款的世界贸易组织成员的进口货物，原产于与中华人民共和国签订含有相互给予最惠国待遇条款的双边贸易协定的国家或者地区的进口货物，以及原产于中华人民共和国境内的进口货物，适用最惠国税率。原产于与中华人民共和国签订含有关税优惠条款的区域性贸易协定的国家或者地区的进口货物，适用协定税率。原产于与中华人民共和国签订含有特殊关税优惠条款的贸易协定的国家或者地区的进口货物，适用特惠税率。原产于本条以上所列以外国家或者地区的进口货物，以及原产地不明的进口货物，适用普通税率。

2024 年进口关税调整方案如下：

根据我国与有关国家或者地区已签署并生效的自由贸易协定和优惠贸易安排，对 20 个协定项下、原产于 30 个国家或者地区的部分进口货物实施协定税率，当最惠国税率低于或等于协定税率时，协定有规定的，按相关协定的规定执行；协定无规定的，二者从低适用。

一是按照中国与新西兰、秘鲁、哥斯达黎加、瑞士、冰岛、韩国、澳大利亚、巴基斯坦、毛里求斯、柬埔寨的自由贸易协定和《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）进一步降税。

二是中国与东盟、智利、新加坡、格鲁吉亚自由贸易协定，中国与尼加拉瓜自由贸易协定早期收获，以及内地与香港、澳门《关于建立更紧密经贸关系的安排》（CEPA）等已完成降税，继续实施协定税率。

三是亚太贸易协定继续实施。

四是《海峡两岸经济合作框架协议》(ECFA)已完成降税,继续实施协定税率,但《国务院关税税则委员会关于中止〈海峡两岸经济合作框架协议〉部分产品关税减让的公告》(税委会公告2023年第9号)所涉及货物除外。

(1) 乙烯、丙烯

我国对于乙烯和丙烯的进口依赖度不高且主要集中在韩国、日本和中国台湾三个地区,因此进口税率的变化对于这三个地区的影响是我们需要重点关注的地方。根据官方公布的2023年进口商品暂定税率表显示,乙烯(29012100)、丙烯(29012200)进口税率相同,2023年最惠国税率为2%,暂定税率1%。

图表 12: 2023 年最惠国税率和暂定税率

税则号	商品名称	2023 年最惠国税率	2023 年暂定税率
29012100	乙烯	2%	1%
29012200	丙烯	2%	1%

资料来源: 中华人民共和国财政部税务司、光大期货研究所

中国从韩国、日本和中国台湾进口采用协定关税,2023年三地的协定关税如下:

图表 13: 2023 年协定税率

商品	日本	韩国	中国台湾
乙烯	1.8%	0.2%	—
丙烯	1.8%	0.2%	0%

资料来源: 中华人民共和国财政部税务司、光大期货研究所

图表 14: 2023 年实际进口税率

商品	日本	韩国	中国台湾
乙烯	1%	0.2%	2%
丙烯	1%	0.2%	0%

资料来源: 中华人民共和国财政部税务司、光大期货研究所

结合我国关税收取原则，对于乙烯来讲，2023 年韩国、日本和中国台湾三地进口税分别为 0.2%，1%和 2%。对于丙烯来讲，2023 年韩国、日本和中国台湾三地进口税分别为 0.2%，1%和 0%。

图表 15：2024 年调整后的实际进口税率

商品	日本	韩国	中国台湾
乙烯	1.7%	0%	2%
丙烯	1.7%	0%	2%

资料来源：中华人民共和国财政部税务司、光大期货研究所

其中韩国优先适用《中华人民共和国政府和大韩民国政府自由贸易协定》及相关协议(韩国)里面的优惠政策，2024 年为 0%。中国台湾地区的丙烯 2023 年适用《海峡两岸经济合作框架协议》0%的关税，但《国务院关税税则委员会关于中止〈海峡两岸经济合作框架协议〉部分产品关税减让的公告》(税委会公告 2023 年第 9 号)将丙烯移出，所以将适用 2%的最惠国税率，乙烯不受影响。

(2) 1,3-丁二烯

根据官方公布的 2023 年进口商品税率表显示，1,3-丁二烯(29012410)最惠国税率为 2%，进口普通税率 20%。根据《中国韩国自贸协定》、《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)和《海峡两岸经济合作框架协议》(ECFA)所协定的税率，与进口最惠国税率、进口普通税率对比，当最惠国税率低于或等于协定税率时，协定有规定的，按相关协定的规定执行；协定无规定的，二者从低适用。故，2023 年韩国、日本和中国台湾三地进口税分别为 0.2%，1.6%和 0%。

2024 年各项协议调整后，韩国优先适用《中华人民共和国政府和大韩民国政府自由贸易协定》及相关协议(韩国)里面的优惠政策，2024 年为 0%。日本在《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)下协定税率下降至 1.5%。而中国台湾地区 1,3-丁二烯的《海峡两岸经济合作框架协议》中止后，其实际进口税率由 0 升至 2%，要远高于韩国 0%和日本 1.5%的进口税率。

图表 16：2023 年与 2024 年 1,3-丁二烯进口税率对比

税号	商品名称	年份	进口最惠国税率	进口普通税率	协定税率			实际进口税率			
29012410	1,3-丁二烯	2023	2%	20%	韩国		日本	中国台湾	韩国	日本	中国台湾
					中国韩国自贸协定	RCEP 区域全面经济伙伴关系协定	RCEP 区域全面经济伙伴关系协定	海峡两岸经济合作框架协议	0.2%	1.6%	0
					0.2%	1.6%	1.6%	0			
		2024	2%	20%	韩国		日本	中国台湾	韩国	日本	中国台湾
					中国韩国自贸协定	RCEP 区域全面经济伙伴关系协定	RCEP 区域全面经济伙伴关系协定	自 2024 年 1 月 1 日起，中止适用《海峡两岸经济合作框架协议》协定税率	0	1.5%	2%
					0	1.4%	1.5%				

资料来源：中华人民共和国财政部税务司、光大期货研究所

(3) PX

根据官方公布的 2023 年进口商品税率表显示，对二甲苯（29024300）2023 年最惠国税率为 2%，进口普通税率 20%。《海峡两岸经济合作框架协议》规定 2023 年中国台湾的协定税率为 0%，故 2023 年中国台湾适用协定进口税率 0%。2023 年韩国和日本两地进口税率适用最惠国税率，均

为 2%。2024 年《国务院关税税则委员会关于中止〈海峡两岸经济合作框架协议〉部分产品关税减让的公告》(税委会公告 2023 年第 9 号)将对二甲苯移出，中国台湾地区适用税率将为最惠国税率的 2%。

图表 17：2023 年与 2024 年对二甲苯进口税率对比

税则号	商品名称	年份	最惠国税率	进口普通税率	协定税率		实际进口税率		
29024300	对二甲苯	2023	2%	20%	中国台湾	依据：海峡两岸经济合作框架协议	韩国	日本	中国台湾
					0		2%	2%	0
29024300	对二甲苯	2024	2%	20%	自 2024 年 1 月 1 日起，中止适用《海峡两岸经济合作框架协议》协定税率		韩国	日本	中国台湾
							2%	2%	2%

资料来源：中华人民共和国财政部税务司、光大期货研究所

三、政策影响

从进口结构来看，这次税收调整将有以下几个方面的影响：

(1) 来自中国台湾地区的丙烯进口将进一步下降。主要原因是进口税率大幅上升，叠加明年 PDH 装置的投产，对于台湾地区货源的刚需将进一步下降。

(2) 来自日本地区的乙烯、丙烯将减少。由于暂定税率的解除，日本地区乙烯和丙烯的进口成本将提升 0.7%，预计进口量将有所减少。

(3) 来自韩国地区的乙烯和丙烯占比将有所增加。主要原因是在其他国家或地区进口成本上升的环境下，韩国地区的进口税率不升反降，将进一步促进韩国货源流入中国。

(4) 从中国丁二烯的进出口格局来看，《海峡两岸经济合作框架协议》这一协议的中止本质上对于中国大陆进口量影响较小。目前，中国大陆对于从中国台湾地区进口丁二烯的数量占比较

小，且有继续下降的趋势，中国台湾进口关税的上升将会加速这一过程。而对于韩国来说，中国韩国自贸协定继续实施，协定税率进一步下调至 0 关税，将会有利于丁二烯的流入。国内下游丁二烯橡胶与丁苯橡胶的扩能，也有利于进口丁二烯的消化。

(5) 台湾地区的 PX 将失去其市场竞争力。目前台湾地区 PX 装置仅为 FCFC 台化的近 200 万吨/年的中流程装置，占全球产能的 2.4%。韩国 PX 产能在 1033 万吨/年，占全球产能的 12.6%。买家从台湾地区采购 PX 的成本相较之前有所提高，中国台湾地区出口商的利润有所压缩，买家或转向从日韩等地进口，从而台湾地区进口量减少。

另外，在中国炼化一体化不断投产的背景下，2023 年 PX 投产 770 万吨/年，产能投产增速为 21.4%，预计 2024 年仍有 500 万吨/年一体化装置投产。国内产能的快速投产使得我国对于 PX 的进口依赖度逐渐降低，后续无论是从韩国还是中国台湾进口 PX 的数量都会进一步下降。

光期能化研究团队成员介绍

- **所长助理兼能化总监：钟美燕**

现任光大期货研究所所长助理兼能化总监，上海财经大学硕士，荣获 2019 年度、2021 年度、2022 年度上期能源“优秀分析师”，带领能源研究团队获得上期能源 2021 年、2022 年优秀产业服务团队奖，2022、2023 年度期货日报最佳工业品分析师。十余年期货衍生品市场研究经验，服务于多家上市公司及国内知名企业，为其量身定制风险管理方案及投资策略。曾获郑商所高级分析师，并长期担任《第一财经》、《期货日报》等媒体特约评论员。2020 年能化团队主讲的“原油衍生品精品系列直播‘油’刃有余”入选中期协 2020 年期货投资者教育优秀案例。

期货从业资格号：F3045334；期货交易咨询资格号：Z0002410。

- **原油/燃料油/天然气/沥青/航运分析师：杜冰沁**

现任光大期货研究所原油、天然气、燃料油、沥青和航运分析师，美国威斯康星大学麦迪逊分校应用经济学硕士学位，山东大学金融学学士；荣获 2022 年度上海期货交易所优秀能化分析师奖，2022、2023 年度期货日报最佳工业品分析师称号，所在团队获得上期能源 2021 年、2022 年优秀产业服务团队奖；扎根国内外能源行业研究，深入研究产业链上下游，关注行业热点事件，撰写多篇深度报告，获得客户高度认可。长期在《期货日报》、《第一财经》等国内主流财经媒体发表观点，并接受《央视财经》和《21 世纪经济报道》等媒体采访。

期货从业资格号：F3043760；期货交易咨询资格号：Z0015786。

- 天然橡胶/聚酯分析师：邱艺琳

现任光大期货研究所橡胶、聚酯分析师，上海大学金融学硕士、金融学学士。主要从事天然橡胶、20 号胶、PTA、MEG 等期货品种的研究工作，擅长数据分析，逻辑能力较强。

期货从业资格号：F03107645。

- 甲醇/PE/PP/PVC 分析师：彭海波

中国石油大学（华东）工学硕士，中级经济师，主要从事甲醇、PE、PP、PVC 的研究工作，多年能化期现贸易工作，通过 CFA 三级考试，具备将金融理论与产业操作相结合的经验。

期货从业资格号：F03125423。

联系我们

公司地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 729 号 6 楼、703 单元

公司电话：021-80212222 传真：021-80212200

客服热线：400-700-7979 邮编：200127

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性、可靠性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，并不构成任何具体产品、业务的推介以及相关品种的操作依据和建议，投资者据此作出的任何投资决策自负盈亏，与本公司和作者无关。