



全球跨境电商智库周报

美国国际邮件电子报关强制日推迟至 2027 年 1 月 20 日、Drewry 运价三周下跌后回升 3%、Google 通用购物车在美上线

发布主体：百思特变革研究院跨境电商智库 | 期次日期：2026-10-18 | 覆盖窗口：2026-10-12 至 2026-10-18 | 截至美东时间 10 月 18 日 21:15（北京时间 10 月 19 日 09:15）

本期总判断

本周对美直邮的申报节奏放缓、对欧直邮的收费责任前移。美国海关 10 月 14 日把国际邮件 Entry Type 13 强制日推迟 90 天至 2027 年 1 月 20 日；美国邮政 10 月 19 日起要求寄件人承担目的国关税；31 篇可核实报道中 AI 与代理式购物 9 篇居首。

产业：第 140 届广交会 10 月 15 日开幕，约 34 万名境外采购商到会。亚马逊旺季配送附加费 10 月 1 5 日起计收，亚马逊与 TikTok Shop 的黑五安排截至 10 月 18 日均未公布。

政策与贸易：欧盟每件 2 欧元处理费审查期最迟 10 月 21 日结束，截至 10 月 18 日未见官方公报刊登。中国前三季度货物贸易 39.94 万亿元，同比 +18.8%，9 月单月 5.16 万亿元（+27.5%）。

资本：12 只美股跨境标的 9 跌 3 涨，纳指周跌 4.48%。Coupang -9.80%、Amazon -4.74%；Etsy +10.99%、eBay +7.21%、Walmart +6.70%；DHL 集团 10 月 16 日把全年 EBIT 指引上调至 70 亿欧元以上。

技术与物流：欧线回升、美线回落。SCFI 10 月 16 日报 3,679.58 点（+0.42%）；Drewry WCI 10 月 1 5 日报 4,485 美元/FEU（+3%），上海—鹿特丹 +6%；长滩港 9 月吞吐 997,177 TEU，同比 +25%，创单月纪录。

企业：Google 10 月 15 日在美国上线 Universal Cart，Shopify 10 月 13 日开放 Shop MCP。Google 公布的结账伙伴包括 Nike、Sephora、Target、Walmart 等 6 家；AI 界面内结账的入口由单一零售商扩展到头部零售商群体。

目录

本周概览.....3

一、本周要点.....6

二、重大事件及其影响.....7

三、平台与产业.....8

四、政策与贸易.....9

五、资本市场与企业经营.....11

六、技术、物流与支付.....12

七、全球主要跨境电商媒体焦点.....14

八、趋势判断.....15

九、主要风险与下周关注事项.....15

十、行动建议.....17

数据来源与口径.....18

阅读导引：跨境企业经营者建议优先阅读"本周要点"、"政策与贸易"与"行动建议"；平台运营与供应链团队建议重点阅读"平台与产业"、"技术、物流与支付"；投资机构与政策研究者建议重点阅读"资本市场与企业经营"、"趋势判断"与"主要风险与下周关注事项"。

本周概览

关键指标（截至 2026 年 10 月 16 日收盘 / 10 月 18 日）

美国国际邮件 ET13 强制日 2027 年 1 月 20 日 10 月 14 日公布，原定 10 月 22 日 推迟 90 天，自愿测试 9 月 22 日已上线	美国邮政 DDP 规则 10 月 19 日刊登 须按 DDP 寄递，欠费年息 6% 文号 2026-21310，评论截止 11 月 18 日	欧盟低值包裹处理费 每件 2 欧元 审查期最迟 10 月 21 日，10 月 18 日 前未见公报刊登 刊登后第 10 日适用，计划 11 月 1 日
SCFI 综合指数 3,679.58 10 月 16 日，较 10 月 9 日 +15.47 点 (+0.42%) 连续第二周上涨	Drewry WCI 综合 4,485 美元/FEU 10 月 15 日，+3% 鹿特丹 3,522 美元 (+6%)，洛杉矶 7,884 美元 (+3%)	长滩港 9 月吞吐 997,177 TEU 同比 +25%，超过 2024 年 10 月的 987,191 TEU 进口重柜 509,390 TEU (+31.3%)
美国 9 月 CPI / 零售销售 3.7% / +0.8% 一致预期 3.6% / +0.3% 前值 3.4% / 8 月零售修正为 +1.3%	跨境资产周涨跌 Coupang -9.80% 12 只美股 9 跌 3 涨，纳指 -4.48% Etsy +10.99% 居首	媒体最多议题 AI 与代理式购物 9 篇 31 篇可核实报道，英文 18 篇、中文 13 篇 英文 7 篇集中于结账基础设施

一周大事记（2026 年 10 月 12 日至 10 月 18 日）

10 月 12 日 周一	- Modern Retail 刊发假日季供应链议题 - 跨境知道解读欧盟每件 2 欧元处理费与美国低值货件拟议规则 - Digital Commerce 360 报道 Newegg 接入 Google UCP 结账
10 月 13 日 周二	- Shopify 开放 Shop MCP，AI 代理可在 10 亿件商品中搜索并下单 - 阿里巴巴 1688 接入 Accio 采购助手 - Shopify 公布 AI 引荐会话转化率比自然搜索高 80%
10 月 14 日 周三	- 美国 9 月 CPI 同比 3.7%（预期 3.6%） - 美国海关公布 ET13 强制日推迟至 2027 年 1 月 20 日 - 中国前三季度货物贸易 39.94 万亿元（+18.8%） - 华凯易佰预告前三季度归母净利 2.75 亿至 3.05 亿元

10月15日 周四	■ 亚马逊 FBA 旺季配送附加费开始计收 ■ 第 140 届广交会开幕 ■ Google Universal Cart 在美国上线 ■ 美国 9 月零售销售环比 +0.8% ■ Drewry WCI 报 4,485 美元/FEU (+3%) ■ 长滩港公布 9 月 997,177 TEU
10月16日 周五	■ SCFI 报 3,679.58 点 (+0.42%) ■ DHL 集团预发三季度 EBIT 约 17.1 亿欧元并上调全年指引 ■ 纳指周跌 4.48% ■ Meta 宣布 10 月 28 日起默认开启广告内商品浏览
10月17日 周六	■ Circana 宣布 2027 年第一季度起把第三方平台销售纳入测量 ■ Ecommerce Europe 发布 2025 年欧洲 B2C 电商 9,110 亿欧元 (+7%) ■ 乐天市场开放中国内地主体入驻
10月18日 周日	■ Mastercard 在 Agent Pay 中加入代理发起概率分 ■ 据 CoinDesk 报道，前 9 个月稳定币支付 4,820 亿美元 (+45%)

一周图表

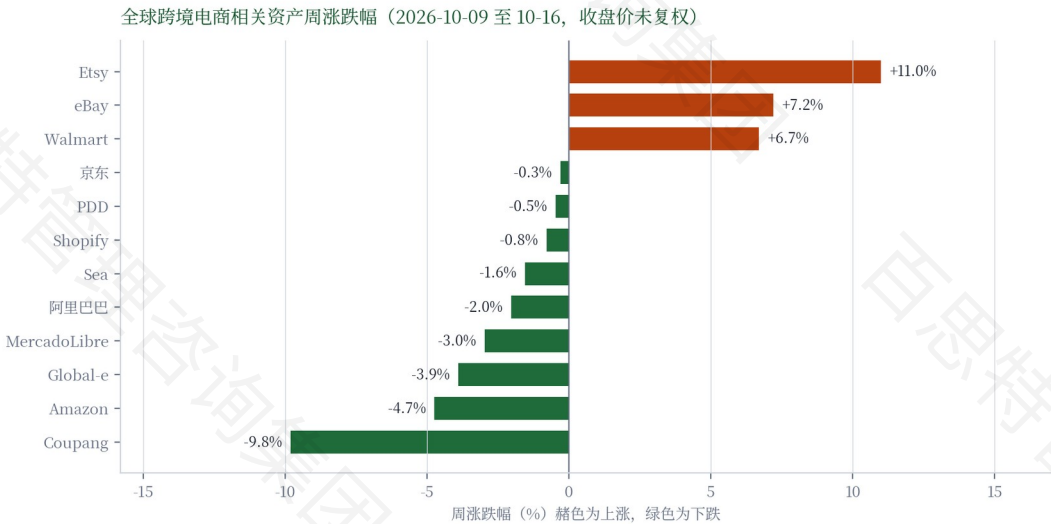


图 1 全球跨境电商相关资产周涨跌幅（美股 2026-10-09 至 10-16 收盘；未复权，不换汇；A 股、港股 10 月 16 日收盘未取得，未列入；数据来源：stockanalysis.com）

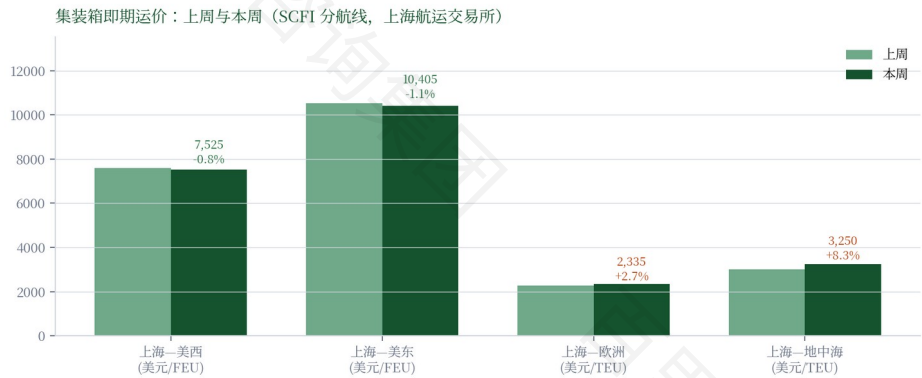


图 2 集装箱即期运价上期与本期对照（SCFI 分航线，10 月 9 日与 10 月 16 日；综合指数取自上海航运交易所，分航线值经工商时报、自由财经转载）

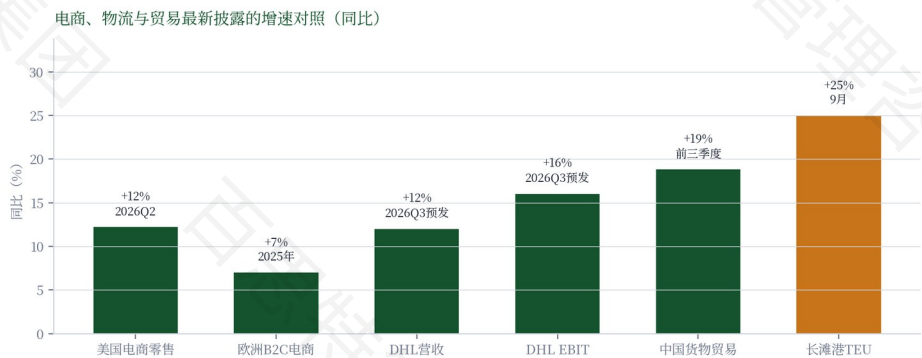


图 3 电商、物流与贸易最新披露的增速对照（同比；口径见标注；数据来源：美国人口普查局、Ecommerce Europe、DHL 集团、长滩港公告、新华社）

一、本周要点

本周十项关键变化中，3项改变对美、对欧直邮的申报或缴费责任；3项是运价与港口量的拐点数据；2项是 AI 界面内结账的扩容。

- **美国国际邮件 Entry Type 13 强制日推迟至 2027 年 1 月 20 日。** 美国海关 10 月 14 日公布，原定日期为 10 月 22 日，推迟 90 天。ET13 自愿测试 9 月 22 日已在 ACE 生产环境上线。10 月 8 日的低值货件拟议规则仍在评论期，截止 12 月 7 日。对美邮政小包卖家多出约三个月的系统对接时间，覆盖整个黑五与圣诞旺季。
- **美国邮政 DDP 临时最终规则 10 月 19 日刊登，寄件人须承担目的国海关费用。** 联邦公报文号 2026-21310。目的国要求完税交货时，寄件人必须使用 DDP；欠缴的目的国费用由美国邮政向寄件人追缴，逾期按年息 6% 计息。规则文本称其回应欧盟 7 月 1 日取消低值商品免税。评论截止 11 月 18 日。
- **欧盟每件 2 欧元处理费的审查期最迟 10 月 21 日结束。** 欧盟理事会文件 ST-13480-2026 载明授权条例 9 月 21 日通过，刊登当日生效、第 10 日适用。截至 10 月 18 日未见官方公报刊登。处理费计入进口增值税税基，含退货且一般不退还。
- **美国 9 月 CPI 同比 3.7%，高于 3.6% 的一致预期。** 环比 +0.6%，前值同比 3.4%；核心 CPI 同比 2.6%，预期 2.5%。能源同比 +20.4%。10 年期美债收益率由 10 月 9 日的 5.24% 降至 10 月 15 日的 5.10%。
- **美国 9 月零售销售环比 +0.8%，一致预期 +0.3%。** 零售与餐饮销售额 7,450.21 亿美元，8 月修正为 +1.3%。汽油站销售环比 +7.1% 是主要拉动项。无店铺零售环比 +0.3%，同比 +8.2%。
- **Drewry WCI 10 月 15 日报 4,485 美元/FEU，三周下跌后回升 3%。** 上海—鹿特丹 3,522 美元（+6%）、上海—热那亚 3,945 美元（+7%）；上海—洛杉矶 7,884 美元（+3%）、上海—纽约 10,075 美元（-1%）。SCFI 10 月 16 日报 3,679.58 点（+0.42%）。
- **长滩港 9 月吞吐 997,177 TEU，同比 +25%，创单月纪录。** 进口重柜 509,390 TEU（+31.3%）。NRF Global Port Tracker 预测全美 11 月进口 200 万 TEU（-1%），较 10 月的 225 万 TEU 少约 11%。

- 中国前三季度货物贸易 39.94 万亿元，同比 +18.8%。 第三季度同比 +22.3%，9 月单月 5.16 万亿元（+27.5%）。对美进出口 3.18 万亿元（+4.1%），对东盟 6.84 万亿元（+22.7%）。
- Google 10 月 15 日在美国 Search 与 Gemini 上线 Universal Cart。 结账伙伴包括 Nike、Sephora、Target、Ulta Beauty、Walmart、Wayfair，商家保留销售方地位。300 万以上网站中仅检出 26 个 UCP 实现。
- 美股跨境标的 9 跌 3 涨，美国本土平台上涨、跨境平台下跌。 Coupang -9.80%、Amazon -4.74%、Global-e -3.89%；Etsy +10.99%、eBay +7.21%、Walmart +6.70%。同期标普 500 -1.95%、纳指 -4.48%、道指 +0.67%。

二、重大事件及其影响

本周 10 项重大事件中，6 项改变卖家的单件成本或申报时间，其中 4 项在 2027 年 1 月 20 日前生效。

事件	领域	影响对象与影响方式	来源与可信度
美国国际邮件 ET13 强制日推迟至 2027 年 1 月 20 日	政策	对美邮政小包卖家；旺季内维持现行邮件放行方式，系统对接多出 90 天	BDO 整理；高
美国邮政 DDP 规则 10 月 19 日刊登	政策	自美寄往欧盟等实行 DDP 目的国的寄件人；欠费年息 6%	联邦公报 2026-21310；高
欧盟 2 欧元处理费审查期最迟 10 月 21 日	政策	对欧直邮卖家；按期刊登则 11 月 1 日起每件合计 5 欧元	欧盟理事会文件；高
美国 9 月 CPI 3.7%、零售销售 +0.8%	政策	美国消费需求与利率路径；两项均高于预期	美国劳工统计局、人口普查局；高
中国前三季度货物贸易 +18.8%	政策	出口型卖家与产业带；对东盟 +22.7%，对美 +4.1%	新华社；高
亚马逊 FBA 旺季配送附加费 10 月 15 日起计收	产业	FBA 与多渠道配送卖家；平均每件 0.32 美元	服务商整理；中高
美股跨境标的 9 跌 3 涨	资本	跨境资产估值；Coupang -9.80%，Etsy +10.99%	stockanalysis.com；高
DHL 集团上调全年 EBIT 指引至 70 亿欧元以上	资本	跨境快递客户；三季度营收同比 +12% 以上	DHL 集团公告；高

事件	领域	影响对象与影响方式	来源与可信度
Drewry WCI +3%，长滩港 9 月 +25%	物流	欧线头程回升；美线旺季已过峰值	Drewry、长滩港公告；高
Google Universal Cart 在美国上线	技术	品牌与独立站卖家；AI 界面内跨商家结账	PPC Land；中高

三、平台与产业

亚马逊本周的成本变化集中在 10 月 15 日与 10 月 31 日两个日期；低价跨境平台没有季度数据，区域平台的变化以渠道开放和回款规则为主。

3.1 亚马逊

FBA 旺季配送附加费 10 月 15 日起按发货日计收，执行至 2027 年 1 月 14 日。据 Retail Dive 报道亚马逊 2026 年假日费用公告，平均每件约 0.32 美元。附加费适用 FBA、远程履约、多渠道配送与 Buy with Prime 燃油与物流附加费 3.5% 另计。售价 9.99 美元的小号标准件，配送费、旺季附加费与燃油附加费合计 4.10 美元，占售价 41.0%。据 Nova Analytics 报道，亚马逊 10 月 31 日起对部分 ASIN 调整费用类目，费率对照表未公布。引荐费若由 8% 改为 15%，19.99 美元商品每件多付 1.40 美元。Circana 10 月 17 日宣布，2027 年第一季度起把约 2,000 亿美元第三方平台销售纳入零售测量，首批覆盖美国、加拿大、墨西哥、英国。

3.2 低价跨境平台

TikTok Shop 印尼、马来西亚、泰国三个本土站 10 月 15 日起对虚假或夸大的商品信息扣分，单次最多扣 20 个账户状态积分。AliExpress 10 月 15 日在英国推出免费 Elite 会员，门槛约为一年消费 600 英镑且 5 单以上，11.11 活动为 11 月 1 日至 18 日。Sotrender 10 月 17 日报告显示，Temu 9 月在波兰 Meta 平台活跃广告 7,659 条，居第一；同期 Meta 平均点击成本 0.91 兹罗提，环比 +24%。点击成本上升与 11 月 1 日后每件 5 欧元的税费同时作用于对欧低价直邮的毛利。SHEIN 港股 10 月 16 日收盘未取得。

3.3 区域平台

乐天市场 10 月 17 日起开放中国内地主体入驻，平台口径年 GMV 6.3 兆日元，份额 26.7%，10 月 22 日在杭州举办卖家峰会。Ecommerce Europe 10 月 17 日发布报告，欧洲 B2C 电商 2025 年销售额 9,110 亿欧元，同比 +7%；2026 年预测 +5% 至 9,610 亿欧元，东欧 +14%。Allegro 10 月 27 日更新买家规则，未见卖家费率变化。Wildberries 的金融子公司 10 月 15 日把平台延迟付款列为借款人的商业风险，卖家提现最长 7 个工作日，逾期第 15 天起折价处置最高 35%。东南亚约 70% 的线上销售集中在电商平台，十年前约为 40%。

四、政策与贸易

美国的变化集中在执行时点：ET13 推迟 90 天，美国邮政把欧盟 DDP 的缴费责任转给寄件人；欧盟处理费进入审查期最后三天，三条路径中对欧直邮在 11 月 1 日后成本最高。

4.1 美国

本期检索联邦公报 10 月 12 日以来的文件，"Section 321"与"low-value shipments"均为 0 条。与低值包裹直接相关的新文件只有美国邮政 2026-21310 一份。美国海关 10 月 14 日把国际邮件 ET13 强制日推迟至 2027 年 1 月 20 日，10 月 8 日的拟议规则评论截止日仍为 12 月 7 日。据报关行 GHY 整理，规则估算单次担保成本约为税费的 72.66%，报关经纪人对每票邮件加收约 30 美元。年发 10 万票的直邮卖家，旺季三个月约 2.5 万票，ET13 推迟后可避开的服务费约 75 万美元。

美国邮政 DDP 规则 10 月 19 日生效，新增国际邮件手册第 424 节。目的国要求完税交货时，寄件人必须使用 DDP 并承担关税与税费，欠费按年息 6% 计息。IEEPA 关税退款集体诉讼 10 月 8 日获认证。据律所 Davis Wright Tremaine 整理，目前尚无覆盖全体成员的退款安排，政府方面预计提出上诉。

4.2 欧盟

节点	日期	状态	对卖家的影响
取消 150 欧元免税，征收每件 3 欧元临时关税	2026 年 7 月 1 日至 2028 年 7 月	已适用	对欧直邮每件 3 欧元

节点	日期	状态	对卖家的影响
海关改革条例 (EU) 2026/2108 生效	9 月 21 日	已生效，分步实施	电商海关数据中心 2028 年 7 月适用
2 欧元处理费授权条例通过	9 月 21 日	已通过	按"税则子目+原产地"计件
审查期截止	最迟 10 月 21 日	待结果	刊登当日生效
处理费适用	刊登后第 10 日，计划 11 月 1 日	未确认	计增值税后每件 2.42 欧元
仓储放行商品处理费	2028 年 7 月 1 日	预计	海外仓模式的后续成本项

处理费计入增值税税基，按 21% 平均税率，每件实际负担 2.42 欧元，与 3 欧元关税合计 5.42 欧元。售价 10 欧元的商品，11 月 1 日后税费占售价 54.2%；售价 30 欧元的商品占 18.1%。《欧洲产品法》原定 10 月 6 日公布，本周无新日期。法国反超快时尚法 6 月 29 日通过，适用门槛的实施细则本周未见公布。

4.3 中国与其他经济体

中国前三季度货物贸易 39.94 万亿元，同比 +18.8%，出口 23.2 万亿元（+16.4%）。对东盟 6.84 万亿元（+22.7%）、对欧盟 4.78 万亿元（+8.4%）、对美 3.18 万亿元（+4.1%）；对东盟与对美增速相差 18.6 个百分点。据上海国际商会旗下媒体报道，初步测算显示前三季度跨境电商进出口约 2.18 万亿元，同比 +4.4%，增速低于货物贸易 14.4 个百分点。第 140 届广交会 10 月 15 日开幕，展期至 11 月 4 日，约 34 万名境外采购商到会。英国 135 英镑以下低值进口减免最迟 2028 年 10 月取消，日本 1 万日元以下邮购商品消费税 2028 年 4 月 1 日适用。巴西国会 9 月 3 日批准取消 50 美元以下包裹的 20% 联邦进口税，生效日未取得。

4.4 三条路径单件成本测算

示例商品：售价 30 美元，净重 0.5 公斤，申报价 10 美元，税则归类为家居用品。本期更新上海—美西运价 7,525 美元/FEU 与欧元兑美元 1.1253 两个变量。

成本项	对美直邮	对美海外仓	对欧直邮	说明
商品成本	8.00	8.00	8.00	出厂价
头程或跨境运费	7.50	0.64	6.50	海外仓按 7,525 美

成本项	对美直邮	对美海外仓	对欧直邮	说明
				元/FEU 折 13,600 件 /柜，含美国端拖车清关入仓
关税	2.84	2.84	3.38	对美 3.4% 加 301 条款 25%；对欧每件 3 欧元
平台配送与附加费	—	4.10	—	FBA 小号标准件含旺季附加费
清关与合规服务	1.00	—	—	ET13 推迟后旺季内不新增逐票报关费
仓储	—	0.15	—	旺季仓储费按月均摊
处理费（11 月 1 日起）	—	—	2.25	每件 2 欧元
合计（现行）	19.34	15.73	17.88	占售价 64.5% / 52.4% / 59.6%
合计（11 月 1 日后）	19.34	15.73	20.13	占售价 64.5% / 52.4% / 67.1%

汇率方面，人民币中间价 10 月 16 日 6.7220，较上周升值 0.16%，100 美元收入折人民币少 1.10 元。雷亚尔一周贬值约 1.5%、比索约 1.0%，按当地货币标价、价值 100 美元的商品，人民币收入分别减少 11.42 元与 7.68 元。

五、资本市场与企业经营

12 只美股跨境标的 9 跌 3 涨，涨跌幅中位数 -1.17%，高于纳指 3.31 个百分点；企业端可核实的业绩数据只有 DHL 集团预发与华凯易佰预告两项，均为利润增速高于收入增速。

标的	10 月 9 日	10 月 16 日	周涨跌	备注
Amazon（AMZN）	262.43	250.00	-4.74%	美元；三季度财报 10 月 29 日
PDD Holdings（PDD）	81.35	80.97	-0.47%	美元
阿里巴巴（BABA）	111.37	109.11	-2.03%	美元

标的	10月9日	10月16日	周涨跌	备注
Sea（SE）	95.25	93.77	-1.55%	美元
MercadoLibre（MELI）	1,889.85	1,834.00	-2.96%	美元
Coupang（CPNG）	15.82	14.27	-9.80%	美元，本周跌幅第一
eBay（EBAY）	112.19	120.28	+7.21%	美元
Walmart（WMT）	111.35	118.81	+6.70%	美元
Shopify（SHOP）	170.85	169.52	-0.78%	美元；三季度财报 10月22日
Etsy（ETSY）	76.71	85.14	+10.99%	美元，本周涨幅第一
Global-e（GLBE）	40.39	38.82	-3.89%	美元

同期标普 500 由 7,811.54 点降至 7,659.44 点（-1.95%），纳指由 27,366.17 点降至 26,140.03 点（-4.48%）。上涨的 eBay、Walmart、Etsy 均为美国本土平台，跌幅最大的 Coupang、Amazon、Global-e 为跨境与全球平台。A 股与港股跨境标的 10 月 16 日收盘本期未取得。一级市场本周末检索到窗口内带原文日期的跨境电商融资或并购。

企业经营方面，DHL 集团 10 月 16 日预发三季度 EBIT 约 17.1 亿欧元（上年同期 14.77 亿欧元），营收约 226 亿欧元，同比 +12% 以上；全年 EBIT 指引由 65 亿欧元以上上调至 70 亿欧元以上，完整三季度 11 月 5 日发布。华凯易佰 10 月 14 日预告前三季度归母净利 2.75 亿至 3.05 亿元，同比 +456.61% 至 +517.33%；第三季度营收约 21 亿元，环比 +2.34%，归母净利环比 +17.70% 至 +49.81%。Shopify 10 月 13 日公布，商户与伙伴年度经济活动超过 1.2 万亿美元，截至 6 月 30 日跨境销售 681 亿美元。下一批财报为 Shopify 10 月 22 日、UPS 10 月 27 日、Amazon 10 月 29 日。

六、技术、物流与支付

Google 与 Shopify 在同一周打开 AI 界面内结账与外部代理下单；运价方向分化，欧线三套口径一致上涨，美线三套口径中两套下跌。

6.1 代理式购物

Google 10 月 15 日在美国 Search 与 Gemini 上线 Universal Cart，经 Google Pay 或 UCP 结账，商家保留销售方地位。Shopping Graph 收录 600 亿条以上商品，每小时刷新 20 亿条以上。Shopify 10 月 13 日开放 Shop MCP，提供 17 个工具，覆盖 10 亿件以上商品，非 Shopify 商家经买家批准后可被代理下单。Mastercard 10 月 18 日在 Agent Pay 中加入代理发起概率分，在美国测试。Shopify 公布二季度 AI 引荐会话转化率比自然搜索高 80%，客单价高 14%。300 万以上网站中只有 26 个 UCP 实现，中小卖家进入 AI 结账入口的前提是 Merchant Center 数据与结构化商品属性。

6.2 海运与空运

SCFI 10 月 16 日报 3,679.58 点（+0.42%），美西、美东回落，欧洲、地中海上涨。Drewry WCI 10 月 15 日报 4,485 美元/FEU（+3%）；Freightos 10 月 14 日周报远东—美西 8,150 美元/FEU（-2%）。船公司 10 月 19 日起执行亚欧 FAK 新价。长滩港 9 月吞吐 997,177 TEU（+25%），NRF 预测 11 月全美进口 200 万 T EU（-1%），美线旺季在 9 月见顶。Freightos 中国—北欧空运 3.58 美元/kg，同比 -9%；全球空运基准同比 +33%。

指标	上期值	本期值	变动	发布方与口径
SCFI 综合指数	3,664.11（10 月 9 日）	3,679.58（10 月 16 日）	+0.42%	上海航运交易所，每周五
SCFI 上海—美西	7,584 美元/FEU	7,525 美元/FEU	-0.78%	分航线经转载
SCFI 上海—欧洲	2,274 美元/TEU	2,335 美元/TEU	+2.68%	分航线经转载
SCFI 上海—地中海	3,002 美元/TEU	3,250 美元/TEU	+8.26%	分航线经转载
Drewry WCI 综合	4,351 美元/FEU（10 月 8 日）	4,485 美元/FEU（10 月 15 日）	+3%	Drewry，每周四
WCI 上海—鹿特丹	3,337 美元/FEU	3,522 美元/FEU	+6%	Drewry
Freightos 远东—美西	8,319 美元/FEU	8,150 美元/FEU	-2%	Freightos 周报
UPS 住宅件旺季附加费	—	0.50 / 0.75 / 0.50 美元	10 月 25 日起	高峰档 11 月 22 日至 12 月 26 日
FedEx 住宅件旺季附加费	—	0.50 / 0.80 / 0.50 美元	10 月 26 日起	高峰档 11 月 23 日至 12 月 27 日

6.3 支付与税务

据 CoinDesk 转引 Allium 三季度报告，前 9 个月稳定币支付额 4,820 亿美元，同比 +45%，稳定币卡消费 39 亿美元，约为上年的 10 倍。Stripe 与 Plasma 推出支持美元、欧元、雷亚尔、墨西哥比索、哥伦比亚比索的多币种卡。Mastercard 推出 Global Money Platform。欧盟 2 欧元处理费征收增值税，使用 IOSS 时计入应税金额。年发 10 万件对欧小包，处理费及其增值税合计 24.2 万欧元，约合 27.2 万美元。

七、全球主要跨境电商媒体焦点

本周 31 篇可核实报道中 AI 与代理式购物 9 篇居首，其中英文媒体 7 篇；关税与海关合规只出现在中文样本。

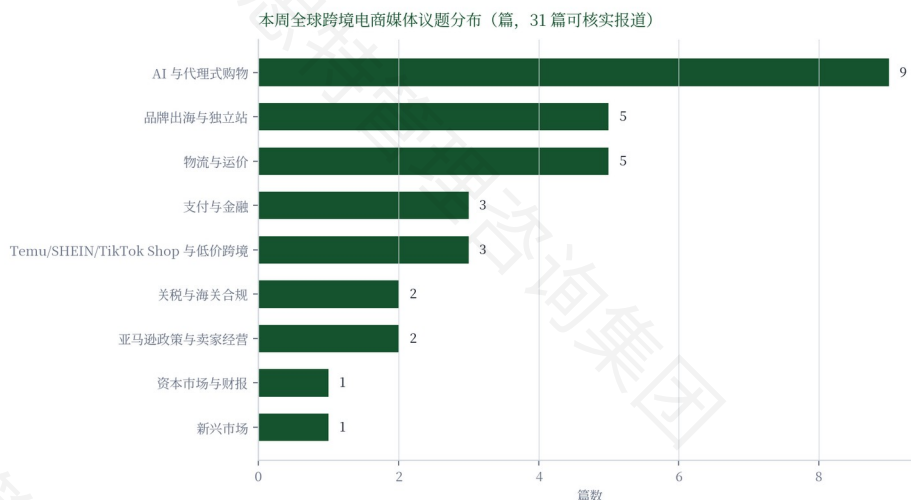


图 4 本周全球跨境电商媒体议题分布（31 篇可核实报道，英文 18 篇、中文 13 篇；一篇按最主要议题归入一类；数据来源：各媒体官网栏目页）

英文媒体前三议题为 AI 与代理式购物 7 篇、物流与运价 4 篇、品牌出海与独立站 2 篇。Digital Commerce 360 连续报道 Google Universal Cart、美国运通代理购买验证框架与 Newegg 接入 UCP。中文媒体品牌出海与独立站 3 篇居首，跨境知道集中解读欧盟 2 欧元处理费与美国低值货件拟议规则，AMZ123 报道 Temu 波兰广告数据与亚欧运价回升。被 2 家以上媒体引用的数据点只有亚欧即期运价回升 1 个。样本较上期的 48 篇减少，主因是多家媒体列表页缺少发布日期，议题分布受抓取覆盖影响。

八、趋势判断

未来三个月决定跨境成本的关键日为 11 月 1 日与 11 月 22 日；其后是 12 月 7 日与 2027 年 1 月 20 日。

- 对欧直邮的税费在 11 月 1 日后固定为每件 5.42 欧元。处理费计增值税后 2.42 欧元，与 3 欧元关税合计。自美国寄往欧盟的包裹 10 月 19 日起须按 DDP 预缴，合规风险由清关环节转到寄件端。
- 对美邮政小包的申报成本上升推迟一个旺季。ET13 强制日为 2027 年 1 月 20 日，低值货件规则评论 12 月 7 日截止，最终规则最早在 2027 年第一季度出台。
- 美线运价在 11 月后回落的概率高于欧线。NRF 预测 11 月进口同比 -1%，长滩港 9 月 +25% 为前期集中出货；欧线 FAK 新价 10 月 19 日执行，WCI 上海—鹿特丹已 +6%。
- 美国本土平台与跨境平台的估值分化可能延续到财报季。eBay、Walmart、Etsy 本周上涨 6.70% 至 1 0.99%；Shopify 10 月 22 日、Amazon 10 月 29 日财报是下一观察点。
- 第四季度代理式订单占比不会超过个位数百分比。Google 与 Shopify 打开结账入口，但 UCP 实现仅 2 6 个，交易数据尚未公开。

九、主要风险与下周关注事项

本期列出 8 项主要风险与 10 项下周关注事项，其中 2 项高风险均与对欧、对美直邮的税费和申报规则有关。

风险	等级	前提条件与影响	观察时点
欧盟处理费按期适用	高	按期刊登则 11 月 1 日起每件 2.42 欧元（含增值税）；售价 15 欧元以下商品税费超过售价三分之一	10 月 21 日审查期结束
美国低值货件规则按现文本定稿	高	2,500 美元以下货件须在进口日前申报并提供担保，单次担保成本约为税费的 72.66%	12 月 7 日评论截止
美国邮政 DDP 欠费追缴	中高	寄件人须预缴目的国费用，欠费年息 6%	10 月 19 日生效后
美国需求在 11 月回落	中高	NRF 预测 11 月进口 -1%，CPI 3.7% 高于预期	黑五与网络星期一数据
跨境平台股继续下跌	中	Coupang 一周 -9.80%，纳指 -4.48%	10 月 22 日、10 月 29 日财报

风险	等级	前提条件与影响	观察时点
欧线运价回升	中	WCI 上海—鹿特丹 +6%，对欧海外仓头程单件增加 0.01 至 0.04 美元	每周四、周五
拉美货币贬值	中	雷亚尔 -1.5%、比索 -1.0%，每 100 美元收入少 7.68 至 11.42 元	每周汇率
亚马逊费用类目重新归类	中	部分 ASIN 引荐费可能由 8% 调至 15%	10 月 31 日

关注事项	本周值	判断标准与含义	下次更新
SCFI 上海—美西	7,525 美元/FEU	≤7,000: 旺季后回落确认; ≥8,000: 补货推高	每周五
SCFI 上海—欧洲	2,335 美元/TEU	≥2,400: FAK 新价生效; ≤2,000: 运力过剩	每周五
Drewry WCI 综合	4,485 美元/FEU	≥4,500: 反弹延续; ≤4,200: 反弹结束	每周四
欧盟处理费刊登	审查期至 10 月 21 日	10 月 22 日前后刊登: 11 月 1 日按期适用	欧盟官方公报
美国邮政 DDP 规则	10 月 19 日生效	出现退运或追缴案例: 寄件端成本上升	11 月 18 日评论截止
美国低值货件拟议规则	评论截止 12 月 7 日	最低 1,000 美元赔偿是否被要求下调	规则案卷
美联储 10 月议息	3.75%—4.00%	加息: 家居家电四季度需求预期下修	10 月 28 日
亚马逊费用类目调整	10 月 31 日	上调类目占比超过一成即为成本上升	卖家后台通知
雷亚尔与比索	-1.5% / -1.0%	两周累计贬值超过 3%: 拉美站需调价或锁汇	每周
黑五安排	均未公布	公布日期与招商通过率决定 11 月备货节奏	平台公告

未来两周日程: 10 月 19 日美国邮政 DDP 规则生效、亚欧 FAK 新价执行; 10 月 21 日欧盟处理费审查期最迟日; 10 月 22 日 Shopify 财报与乐天杭州卖家峰会; 10 月 25 日至 26 日 UPS、Amazon Shipping、FedEx

住宅件需求附加费平段开始；10月27日UPS财报与Allegro规则更新；10月27日至28日美联储议息；10月28日Meta默认开启广告内商品浏览；10月29日Amazon财报；10月31日亚马逊ASIN费用类目调整。

十、行动建议

本周建议集中在三个日期；10月21日前完成对欧直邮的DDP与合单安排，10月31日前核对亚马逊费用类目，12月7日前评估是否就美国低值货件规则提交评论。

平台型卖家：FBA旺季附加费已计收，9.99美元商品的配送费合计占售价41.0%，加15%引荐费后达56.1%；10美元以下SKU在旺季适合改为组合装或暂停广告。亚马逊10月31日调整部分ASIN的费用类目卖家应在收到通知后逐个核对。美国站仓容紧张，黑五备货须在10月下旬前入仓。对日卖家可评估乐天市场作为第二渠道。

直邮与独立站卖家：自美国寄往欧盟的包裹10月19日起须按DDP寄递，使用美国邮政渠道的卖家应在本周与物流商确认结算方式。对欧直邮11月1日后每件税费5.42欧元，售价15欧元以下商品适合转为欧盟本地仓发货。ET13推迟至2027年1月20日，对美邮政小包的系统对接可安排在12月完成。Shopify商家已可被外部AI代理下单，结构化商品属性同时服务Google Universal Cart与欧美申报。

品牌出海企业与投资机构：Coupang -9.80%与Etsy +10.99%相差20.79个百分点；美国本土平台与跨境平台的估值分化需要以10月22日与10月29日财报复核。DHL集团上调全年指引，跨境快递旺季议价权在承运商一侧。A股跨境卖家三季报10月下旬集中发布，汇兑损益是利润的主要变量。稳定币支付前9个月+45%，是支付服务层有数据支撑的增量。

政策研究者：美国邮政DDP规则以规则形式回应欧盟低值商品免税取消，缴费责任由收件人转到寄件人。美国低值进口的执行时点后移，与欧盟11月1日的定额收费形成时间差。中国前三季度对美进出口+4.1%、对东盟+22.7%，增速差可用于分析贸易转移。

数据来源与口径

本报告的官方与机构来源包括上海航运交易所、Drewry、Freightos、联邦公报与欧盟理事会文件。美国劳工统计局与人口普查局数据经 FRED 取得。公司与市场数据来自新华社、DHL 集团与亚马逊公告、法兰西银行、stockanalysis.com、美联社、NRF、长滩港公告。行业媒体包括 AMZ123、跨境知道、雨果跨境 ChannelX、Digital Commerce 360、The Loadstar 等。股价涨跌幅为 10 月 9 日至 10 月 16 日收盘，未复权，不换汇。SCFI 分航线值、人民币中间价与在岸收盘价经媒体转载；中国前三季度跨境电商数据为单一来源转载。A 股与港股跨境标的 10 月 16 日收盘价本期未取得。

本报告由百思特变革研究院跨境电商智库基于公开信息编制，数据截至 2026 年 10 月 18 日。报告内容仅供行业研究参考，不构成任何投资建议，不代表任何政府机构或监管部门的立场；所涉政策信息均来自公开发布的法规、公告与新闻报道；引用请注明出处。