



全球跨境电商智库周报

美国海关以联邦公报确认邮件报关合规日推迟至 2027 年 1 月 20 日、
Drewry 运价升至 15 周高点、Walmart 向外部 AI 购物代理开放

发布主体：百思特变革研究院跨境电商智库 | 期次日期：2026-10-25 | 覆盖窗口：2026-10-19 至 2026-10-25 | 截至
美东时间 10 月 25 日 21:15（北京时间 10 月 26 日 09:15）

本期总判断

本周对美直邮的申报时间表以规则形式固定，对欧直邮的收费在 11 月 1 日前完成最后一道程序，运价与空运价同步回升。美国海关 10 月 22 日在联邦公报刊登 2026-21600 号文件，把邮件正式报关要求的合规日定为 2027 年 1 月 20 日；32 篇可核实报道中 AI 与代理式购物、低价跨境各 6 篇并列第一。

产业：TikTok Shop 10 月 19 日官宣美国黑五活动为 11 月 11 日至 30 日，亚马逊黑五安排截至 10 月 25 日仍未官宣。第 140 届广交会一期境外采购商 18.9 万人，同比 +13.3%；速卖通海外 11.11 预售 10 月 29 日开始。

****政策与贸易：**美国邮政 DDP 规则 10 月 19 日生效，欠费年息 6%。

资本：12 只美股跨境标的 4 涨 8 跌，Sea 一周 -20.41%，阿里巴巴 -8.68%。同期纳指 -0.71%；8 只 A 股跨境卖家 6 涨 2 跌，绿联科技 +13.03%、安克创新 +5.25%。

技术与物流：Drewry WCI 10 月 22 日报 4,585 美元/FEU，周涨 2%，为 15 周高点。SCFI 10 月 23 日报 3,681.34 点，较上周 +1.76 点；Freightos 中国—北美空运 10 月 20 日报 6.88 美元/kg，周涨 19%。

企业：Walmart 10 月 21 日向外部 AI 购物代理开放 Agent Gateway，亚马逊继续拦截外部代理。Salesforce 10 月 20 日宣布以约 56.6 亿美元收购营销工具 Braze；eBay 三季报 10 月 28 日发布。

目录

本周概览.....3

一、 本周要点.....7

二、 重大事件及其影响.....8

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.....13

八、 趋势判断.....13

九、 主要风险与下周关注事项.....14

十、 行动建议.....15

数据来源与口径.....16

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、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。

本周概览

关键指标（截至 2026 年 10 月 23 日收盘 / 10 月 25 日）

<p>美国邮件正式报关合规日</p> <p>2027 年 1 月 20 日</p> <p>联邦公报 2026-21600，10 月 22 日刊登</p> <p>原定 10 月 22 日</p>	<p>美国邮政 DDP 规则</p> <p>10 月 19 日生效</p> <p>寄件人承担目的国税费，欠费年息 6 %</p> <p>评论截止 11 月 18 日</p>	<p>欧盟低值包裹处理费</p> <p>每件 2 欧元</p> <p>二手来源称 10 月 22 日刊登</p> <p>11 月 1 日适用</p>
<p>SCFI 综合指数</p> <p>3,681.34</p> <p>10 月 23 日，较上周 +1.76 点</p> <p>美西 7,521 美元/FEU，-4 美元</p>	<p>Drewry WCI 综合</p> <p>4,585 美元/FEU</p> <p>10 月 22 日，+2%，15 周高点</p> <p>上海—热那亚 4,152 美元，+5%</p>	<p>中国—北美空运</p> <p>6.88 美元/kg</p> <p>Freightos 10 月 20 日，周 +19%</p> <p>中国—北欧 3.87 美元/kg，+8%</p>
<p>跨境资产周涨跌</p> <p>Sea -20.41%</p> <p>12 只美股 4 涨 8 跌，纳指 -0.71%</p> <p>绿联科技 +13.03% 居 A 股首位</p>	<p>广交会一期采购商</p> <p>18.9 万人</p> <p>同比 +13.3%，来自 214 个国家和地区</p> <p>新华社 10 月 19 日</p>	<p>媒体最多议题</p> <p>AI 购物与低价跨境各 6 篇</p> <p>32 篇可核实报道，英文 18 篇</p> <p>上期 AI 议题 9 篇</p>

一周大事记（2026 年 10 月 19 日至 10 月 25 日）

<p>10 月 19 日</p> <p>周一</p>	<ul style="list-style-type: none">美国邮政 DDP 临时最终规则刊登并生效TikTok Shop 官宣美国黑五活动 11 月 11 日至 30 日广交会一期闭幕，境外采购商 18.9 万人速卖通深圳商家大会开幕10 年期美债 5.15%
<p>10 月 20 日</p> <p>周二</p>	<ul style="list-style-type: none">Salesforce 宣布以约 56.6 亿美元收购 Braze亚马逊宣布 2027 年在德国投资超过 160 亿欧元Sea 单日 -9.09%Freightos 周报亚洲—北欧 +6%

10月21日 周三	<ul style="list-style-type: none">Walmart 向外部 AI 购物代理开放 Agent Gateway据路透报道 eBay 裁员约 1,000 人The Loadstar 报道远东—欧洲约 63% 运力回归苏伊士运河
10月22日 周四	<ul style="list-style-type: none">联邦公报刊登 2026-21600 与 2026-21570 两份邮件报关文件Drewry WCI 报 4,585 美元/FEU纳指单日 -2.60%10 年期美债单日降 17 个基点至 4.96%恒生指数 -3%
10月23日 周五	<ul style="list-style-type: none">SCFI 报 3,681.34 点据路透报道 SHEIN 以 1 亿美元了结美国一项配送延误调查广交会二期开幕安克创新单日 +9.17%人民币中间价 6.7180
10月24日 周六	<ul style="list-style-type: none">雨果跨境报道亚马逊欧洲站燃油与物流附加费 11 月 2 日起由 1.5% 升至 2%速卖通 11.11 报名 10 月 26 日截止
10月25日 周日	<ul style="list-style-type: none">UPS 与 Amazon Shipping 住宅件旺季附加费平段开始，每件 0.50 美元本期周报截稿

一周图表

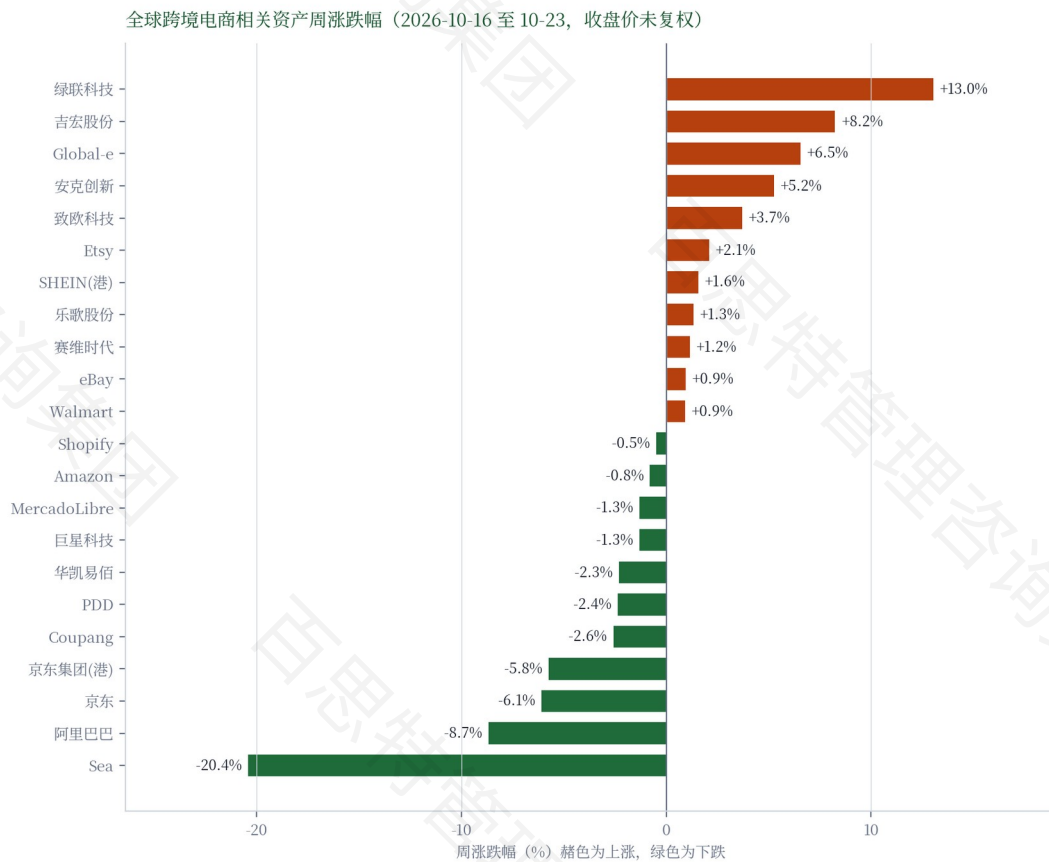


图1 全球跨境电商相关资产周涨跌幅（2026-10-16至10-23收盘；未复权，不换汇；美股来源 stockanalysis.com，A股与港股来源腾讯财经日K线）



图2 集装箱即期运价上期与本期对照（SCFI 分航线，10月16日与10月23日；综合指数取自上海航运交易所，分航线值经经济日报转载）

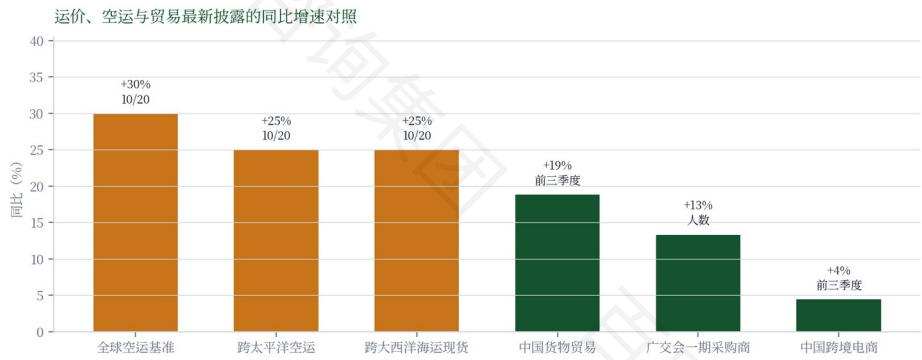


图 3 运价、空运与贸易最新披露的同比增速对照（口径见标注；数据来源：Freightos 10 月 20 日周报、新闻发布会实录、新华社）

一、本周要点

- **美国以联邦公报确认邮件正式报关合规日为 2027 年 1 月 20 日。** 10 月 22 日刊登的 2026-21600 号文件把原定 10 月 22 日的合规日推迟 90 天。延期期间, 2,500 美元以下邮件非正式报关流程不变。同日刊登的 2026-21570 号文件允许 ET13 测试暂不提交完整 PGA 数据。
- **美国邮政 DDP 规则 10 月 19 日生效, 欠费年息 6%。** 目的国要求完税交货时, 寄件人须承担关税与税费, 争议须先付款。评论截止 11 月 18 日, 自美寄往欧盟的包裹自本周起按新规则结算。
- **欧盟每件 2 欧元处理费 11 月 1 日适用。** 条例在官方公报刊登后第 10 日适用, 二手来源称已于 10 月 22 日刊登。11 月 1 日起对欧低值直邮每件税费合计 5.00 至 5.42 欧元, 处理费是否计征增值税在来源间不一致。
- **Drewry WCI 10 月 22 日报 4,585 美元/FEU, 周涨 2%, 为 15 周高点。** 上海—热那亚 4,152 美元 (+5%)、上海—鹿特丹 3,632 美元 (+3%)、上海—洛杉矶 8,007 美元 (+2%)。Freightos 亚洲—北欧 +6% 至 3,442 美元/FEU, 欧线三套口径同向上涨。
- **SCFI 10 月 23 日报 3,681.34 点, 较上周仅 +1.76 点。** 美西 7,521 美元/FEU (-4 美元), 欧洲 2,351 美元/TEU (+16 美元)。美线头程本周持平。
- **中国—北美空运一周 +19% 至 6.88 美元/kg。** Freightos 10 月 20 日周报显示中国—北欧 3.87 美元/kg (+8%), 全球空运基准同比 +30%。黑五前的空运补货使对美小包成本上升。
- **Walmart 10 月 21 日向外部 AI 购物代理开放, 亚马逊继续拦截外部代理。** Walmart 上线基于 MCP 的 Agent Gateway, Agent Profiles 11 月推出。用户可设逐笔审批或限额内自动购买。
- **TikTok Shop 美国黑五活动为 11 月 11 日至 30 日, 速卖通海外 11.11 预售 10 月 29 日开始。** TikTok Shop 2025 年黑五周末销售额超过 5 亿美元。亚马逊美国黑五安排截至 10 月 25 日未官宣。
- **美股跨境标的 4 涨 8 跌, Sea 一周 -20.41%。** 阿里巴巴 -8.68%、京东 -6.11%; Global-e +6.54%。8 只 A 股跨境卖家 6 涨 2 跌, 绿联科技 +13.03%、安克创新 +5.25%。
- **第 140 届广交会一期境外采购商 18.9 万人, 同比 +13.3%。** 前三季度中国跨境电商进出口约 2.18 万亿元, 同比 +4.4%, 低于货物贸易增速 14.4 个百分点。

二、重大事件及其影响

事件	领域	影响对象与影响方式	来源与可信度
联邦公报 2026-21600 确认邮件正式报关合规日推迟至 2027 年 1 月 20 日	政策	对美邮政小包卖家；旺季内维持 2,500 美元以下非正式报关流程	联邦公报；高
联邦公报 2026-21570 允许 ET13 测试暂不提交完整 PGA 数据	政策	对美邮政小包与报关行；测试门槛下降	联邦公报；高
美国邮政 DDP 规则 10 月 19 日生效	政策	自美寄往欧盟的寄件人；欠费年息 6%	联邦公报 2026-21310；高
欧盟每件 2 欧元处理费 11 月 1 日适用	政策	对欧直邮卖家；每件 3 欧元关税加 2 欧元处理费	欧盟理事会文件；高
亚马逊欧洲站燃油与物流附加费 11 月 2 日起升至 2%	产业	欧洲 10 个站点 FBA 卖家；按配送费计	据雨果跨境报道；中
TikTok Shop 美国黑五 11 月 11 日至 30 日	产业	TikTok Shop 美国卖家；活动期 20 天	平台稿件转述；中
广交会一期境外采购商 18.9 万人 (+13.3%)	产业	出口制造商与 B2B 卖家	新华社；高
Sea 一周 -20.41%，阿里巴巴 -8.68%	资本	东南亚与中国平台估值	stockanalysis.com；中高
Drewry WCI 4,585 美元/FEU (+2%)	物流	对欧海运卖家；上海—热那亚 +5%	Drewry；高
Walmart 向外部 AI 购物代理开放	技术	Walmart 第三方卖家；商品可被外部代理检索与下单	据 TechCrunch 报道；中

三、平台与产业

亚马逊本周新增两项成本规则。据雨果跨境报道，欧洲站 FBA 燃油与物流附加费 11 月 2 日起由 1.5% 升至 2%，按配送费计，覆盖英国、德国、法国等 10 个站点。4.50 欧元配送费的商品每件多 0.023 欧元，年发 10 万件多 2,250 欧元。美国自配送订单 12 月 18 日起须使用预付退货标签，卖家须在 7 个自然日内上

传标签。10 月 31 日部分 ASIN 的费用类目调整仍按计划执行，新费率表截至 10 月 25 日未公布。亚马逊 10 月 20 日宣布 2027 年在德国投资超过 160 亿欧元，其中 48 亿欧元投向 AWS 法兰克福区域。

低价跨境平台本周的变化集中在大促日期。TikTok Shop 10 月 19 日官宣美国黑五与网一活动为 11 月 11 日至 30 日。Best Buy、Ulta Beauty、Sephora 首次在该平台开卖。据跨境知道报道，TikTok Shop 美区新店单量上限为 50 单，黑五 20 天内新店日均不足 3 单。速卖通深圳商家大会到会商家约 1.5 万家，海外 11.11 主会场 11 月 1 日至 18 日，达标商家最高返还 12% 佣金。据路透报道，SHEIN 同意支付 1 亿美元了结美国一项配送延误调查。SHEIN 港股一周 +1.56% 至 37.74 港元，较发行价 48.56 港元低 22.3%。

区域平台中，Sea 一周由 93.77 美元跌至 74.63 美元，五个交易日收盘均下降。据 Momentum Works 刊文，市场担忧 Sea 企业 AI 云业务的资本开支。据 AMZ123 报道，极兔在巴西投资超过 7,500 万雷亚尔建设自动分拣中心，日处理能力超过 200 万件。印度节日季线上销售预测同比 +25% 至 +29%，亚马逊印度早期订单增长超过 100%。亚马逊澳大利亚 Prime 月费由 9.99 澳元升至 12.99 澳元。

四、政策与贸易

美国本周刊登 3 份与低值包裹直接相关的联邦公报文件。10 月 19 日的 2026-21310 号文件为美国邮政 DDP 临时最终规则，寄件人须承担目的国关税与税费，逾期按年息 6% 计息。10 月 22 日的 2026-21600 号文件把邮件正式报关合规日由 10 月 22 日改为 2027 年 1 月 20 日。同日的 2026-21570 号文件允许 ET13 测试暂不提交完整 PGA 数据，适用 232、201、301 条款的货物除外。低值货件拟议规则的评论截止日仍为 12 月 7 日。据 Supply Chain Dive 报道，美国调整对加拿大 50% 关税的商品清单，10 月 30 日生效，经加拿大海外仓转运的卖家须核对 HS 编码。

法规与事项	日期	内容与对卖家的影响
每件 2 欧元处理费	11 月 1 日适用	条例刊登后第 10 日适用；二手来源称 10 月 22 日刊登，编号 (EU) 2026/2152
每件 3 欧元过渡关税	7 月 1 日起	150 欧元以下包裹按税目计征，至 2028 年 7 月 1 日
处理费增值税口径	来源不一致	一家整理来源称不计增值税；另一家称 IOSS 下计入应税金额
海关改革条例	2027 年 9 月 21 日 全部适用	平台作为进口商承担申报责任；海关数据中心 2028 年 7 月 1 日面向电商开放

法规与事项	日期	内容与对卖家的影响
保税仓分销费用	拟 2028 年 7 月 1 日	费用标准另定
法国反超快时尚法	6 月 29 日终审通过	适用门槛与细则待法令公布

中国前三季度跨境电商进出口约 2.18 万亿元，同比 +4.4%，货物贸易 39.94 万亿元，同比 +18.8%。第 140 届广交会一期境外采购商 18.9 万人，同比 +13.3%，二期品质家居 10 月 23 日至 27 日举行。其他经济体本周没有新出台的低值包裹税制。已确定的下一批日期为美国 de minimis 法定废止 2027 年 7 月 1 日、日本 2028 年 4 月 1 日、英国 2028 年 10 月。巴西 50 美元以下包裹 20% 联邦进口税 9 月取消，据报道 9 月包裹同比 +82%。

成本项（美元）	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 SCFI 美西 7,521 美元/FEU 折算
关税	2.84	2.84	3.36	对欧每件 3 欧元，按 1.1193 折算
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	—	—	2027 年 1 月 20 日前不新增逐票报关费
仓储	—	0.15	—	旺季仓储费按月均摊
处理费（11 月 1 日起）	—	—	2.24	每件 2 欧元
合计（11 月 1 日后）	19.34	15.73	20.10	占 30 美元售价 64.5% / 52.4% / 67.0%

示例商品售价 30 美元，净重 0.5 公斤，申报价 10 美元，家居用品，年发 10 万件。本期更新两个变量：美西运价 7,521 美元/FEU，欧元兑美元 1.1193。对欧直邮每件较上期少 0.03 美元，其余两条路径不变。汇率方面，比索一周贬值 1.92%，按比索标价的商品每 100 美元收入折人民币少 13.31 元；日元与雷亚尔升值，对应收入多 4.83 元与 4.43 元。

五、资本市场与企业经营

标的	10月16日	10月23日	周涨跌	备注
Amazon (AMZN)	250.00	248.00	-0.80%	美元；三季报 10月29日
阿里巴巴 (BABA)	109.11	99.64	-8.68%	美元
京东 (JD)	27.01	25.36	-6.11%	美元
Sea (SE)	93.77	74.63	-20.41%	美元，五日连跌
MercadoLibre (MELI)	1,834.00	1,810.15	-1.30%	美元
eBay (EBAY)	120.28	121.41	+0.94%	美元；三季报 10月28日
Shopify (SHOP)	169.52	168.68	-0.50%	美元；三季报 11月3日
Global-e (GLBE)	38.82	41.36	+6.54%	美元，美股涨幅第一
SHEIN (0625.HK)	37.16	37.74	+1.56%	港元
安克创新 (300866.SZ)	108.91	114.63	+5.25%	人民币
吉宏股份 (002803.SZ)	17.71	19.17	+8.24%	人民币
华凯易佰 (300592.SZ)	16.79	16.40	-2.32%	人民币
绿联科技 (301606.SZ)	43.44	49.10	+13.03%	人民币，A股涨幅第一

收盘价未复权、不换汇，美股来源 stockanalysis.com，A股与港股来源腾讯财经。同期标普 500 -0.47%、纳指 -0.71%、道指 +0.41%，上证指数 -0.69%。12 只美股跨境标的涨跌幅中位数 -0.65%。

一级市场方面，Salesforce 10月20日宣布以约 56.6 亿美元现金收购 Braze，每股 47.50 美元，较前一交易日溢价约 58.1%。Braze 是品牌与独立站常用的客户互动与营销自动化工具。本周无公开披露的跨境电商融资。据路透报道，eBay 10月21日裁员约 1,000 人，约占员工 9%，为年内第二轮裁员。

卖家与平台财报方面，8 家 A 股跨境卖家三季报集中在 10月31 日前披露。品牌型卖家本周上涨，绿联科技 +13.03%、安克创新 +5.25%；铺货型的华凯易佰 -2.32%。PayPal、UPS 三季报 10月27 日发布，Etsy、eBay 10月28 日，Amazon 10月29 日，Shopify 11月3 日。Shopify 营收一致预期 37.4 亿美元，Amazon 二季度给出的三季度营收指引为 1,970 亿至 2,020 亿美元。

六、技术、物流与支付

代理式购物本周出现方向相反的两种做法。Walmart 10 月 21 日上线基于 MCP 的 Agent Gateway，覆盖 Walmart 与 Sam's Club，条款禁止代理获取支付卡信息。亚马逊继续拦截 Perplexity 与 Meta 的外部购物代理。据第三方周刊转述，Forster 统计的代理发起订单自 8 月以来增长超过 4 倍，绝对量未披露。DataDome 统计的代理浏览器请求一个月内由约 1,250 万次升至 5,820 万次。在 Walmart 有店铺的第三方卖家，11 月起可被外部代理直接下单，商品属性与库存同步决定能否被选中。

海运全线回升但幅度分化。Drewry WCI 10 月 22 日周涨 2% 至 4,585 美元/FEU，为 15 周高点；SCFI 综合 10 月 23 日仅 +0.05%。据 The Loadstar 报道，船公司在东西向航线增加空班，远东—欧洲约 63% 的运力已回到苏伊士航线。Freightos 预计红海航线 2027 年第一季度完全恢复，亚欧与地中海已发布 GRI。空运升幅大于海运，中国—北美空运一周 +19%，1 公斤装 4 件的小件商品每件空运成本多约 0.27 美元。

指标	上期值	本期值	变动	发布方与口径
SCFI 综合指数	3,679.58	3,681.34（10 月 23 日）	+0.05%	上海航运交易所
SCFI 上海—美西	7,525 美元/FEU	7,521 美元/FEU	-0.05%	分航线经经济日报转载
SCFI 上海—欧洲	2,335 美元/TEU	2,351 美元/TEU	+0.69%	经经济日报转载
Drewry WCI 综合	4,485 美元/FEU	4,585 美元/FEU（10 月 22 日）	+2%	Drewry
WCI 上海—热那亚	3,945 美元/FEU	4,152 美元/FEU	+5%	Drewry
FBX 亚洲—北欧	—	3,442 美元/FEU（10 月 20 日）	+6%	Freightos
FBX 亚洲—美西	8,150 美元/FEU	8,126 美元/FEU	持平	Freightos
中国—北美空运	—	6.88 美元/kg	+19%	Freightos
UPS、Amazon Shipping 住宅件旺季附加费	—	0.50 美元，10 月 25 日起	高峰档 0.75 美元	承运商公告
FedEx 住宅件旺季附加费	—	0.50 美元，10 月 26 日起	高峰档 0.80 美元	承运商公告转述

支付与合规方面，Wildfire 与 Badge 10 月 20 日把商户奖励接入 Apple、Google 与三星钱包。Proof 10 月 15 日发布代理身份与购买授权协议 x401。欧盟处理费的增值税口径存在两种说法，年发 10 万件对欧小包的卖家，两种口径相差约 4.2 万欧元。卖家应在 11 月 1 日前向 IOSS 服务商确认处理费的增值税处理。

七、全球主要跨境电商媒体焦点

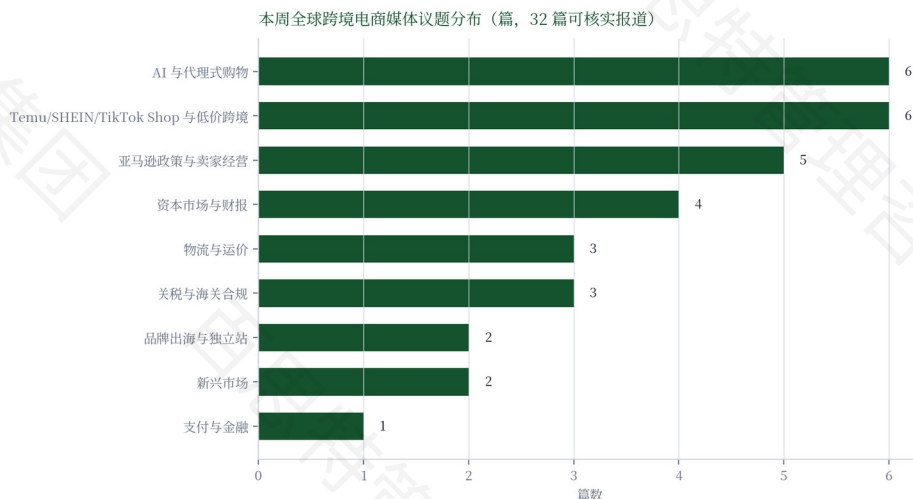


图 4 本周全球跨境电商媒体议题分布（32 篇可核实报道，英文 18 篇、中文 14 篇；一篇按最主要议题归入一类）

本周 32 篇可核实报道中，AI 与代理式购物、低价跨境各 6 篇并列第一，上期 AI 议题为 9 篇。亚马逊议题由上期 2 篇升至 5 篇，其中中文 4 篇，集中在欧洲站附加费、澳大利亚 Prime 涨价与德国投资。资本市场与财报 4 篇全部来自英文媒体，涉及 Braze 收购、eBay 裁员、Kuehne+Nagel 三季度与 Sea 股价。英文媒体前三议题为 AI 与代理式购物 5 篇、资本市场 4 篇、低价跨境 3 篇；中文媒体为亚马逊 4 篇、低价跨境 3 篇、关税合规与新兴市场各 2 篇。Walmart 开放外部代理、美国对加拿大关税清单调整、速卖通与 YouTube 合作 3 个事项被 2 家以上媒体报道。

八、趋势判断

- 11 月 1 日起对欧低值直邮的单件税费固定为 5.00 至 5.42 欧元。售价 15 欧元以下的商品税费超过售价三分之一，对欧低价商品向欧盟本地仓转移的速度取决于 11 月第一周的退运与清关数据。
- 美国邮件报关的执行时点在 2027 年 1 月 20 日前不再变化。三份联邦公报文件把旺季内的对美邮政小包流程固定下来，下一个变量是 12 月 7 日低值货件规则评论截止后的定稿时间。

- 欧线运价在 2027 年长约议价前有 GRI 支撑。WCI 上海—热那亚一周 +5%，红海航线 2027 年第一季度恢复后运力增加，欧线涨势在 2027 年第一季度面临回落压力。
- 美国空运价在 11 月 22 日末端高峰档前上升。中国—北美空运一周 +19% 至 6.88 美元/kg，黑五补货改走空运的卖家单件头程成本为海运的 4 倍以上。
- 美国头部零售商对外部 AI 代理的取舍分化。Walmart 与 Google 开放代理结账，亚马逊拦截外部代理第四季度代理式订单占电商订单的比重在个位数百分比以内。

九、主要风险与下周关注事项

风险	等级	前提条件与影响	观察时点
欧盟处理费 11 月 1 日适用	高	每件 2 欧元，计增值税后 2.42 欧元；售价 15 欧元以下商品税费超过售价三分之一	11 月 1 日
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	12 月 7 日评论截止
美国空运旺季运价继续上升	中高	中国—北美空运一周 +19%，黑五空运补货单件多 0.27 美元	每周一 Freightos 周报
跨境平台股继续下跌	中高	Sea 一周 -20.41%；Amazon 10 月 29 日指引低于预期则扩大跌幅	10 月 27 日至 11 月 3 日财报
墨西哥比索贬值	中	比索两周累计约 -2.9%，按比索标价商品收入减少	每周汇率
亚马逊费用类目重新归类	中	10 月 31 日起部分 ASIN 费用可能变化，费率表未公布	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	7,521 美元/FEU	≤7,000：旺季后回落确认； ≥8,000：黑五补货推高	每周五
Drewry WCI 综合	4,585 美元/FEU	≥4,800：GRI 生效；≤4,300：反弹结束	每周四
中国—北美空运	6.88 美元/kg	≥7.50：黑五空运紧张；≤6.00：旺季空运高点已过	每周一

关注事项	本周值	判断标准与含义	下次更新
欧盟处理费	11 月 1 日适用	增值税口径由 IOSS 服务商公告确认	11 月 1 日
美联储 10 月议息	3.75%–4.00%	加息：家居家电需求预期下修；不变：10 年期美债守住 5.10% 以下	10 月 28 日
Amazon 三季度报	10 月 29 日	第四季度营收指引中值低于一致预期：旺季需求转弱	10 月 29 日
A 股跨境卖家三季度报	8 家未披露	营收增速低于 10% 的公司超过半数：汇率与关税压缩利润	10 月 31 日
墨西哥比索	两周约 -2.9%	累计贬值超过 3%：墨西哥站卖家需要调价或锁汇	每周

未来两周的主要日程：10 月 26 日 FedEx 旺季附加费平段开始、速卖通 11.11 报名截止；10 月 27 日至 28 日美联储议息，PayPal、UPS、Etsy、eBay 三季度报；10 月 29 日 Amazon 三季度报与速卖通 11.11 预售。10 月 30 日美国对加拿大关税清单调整生效，10 月 31 日亚马逊费用类目调整与 A 股三季度报披露截止。11 月 1 日欧盟处理费适用，11 月 2 日亚马逊欧洲站附加费上调，11 月 3 日 Shopify 三季度报。

十、行动建议

平台型卖家应在 10 月 31 日前于 Fee Preview 报告中逐个核对受影响的 ASIN。卖家还需为 12 月 18 日起的美国自配送退货规则建立 7 天内上传预付标签的流程。欧洲站附加费上调对 4.50 欧元配送费的商品每件多 0.023 欧元，影响小于本周欧元 0.53% 的汇率波动。在 Walmart 有店铺的卖家可在 11 月 Agent Profiles 上线前补齐商品属性与库存同步。

直邮与独立站卖家应把售价 15 欧元以下的对欧商品转为欧盟本地仓发货，11 月 1 日后每件税费为 5.00 至 5.42 欧元。自美国寄往欧盟的包裹须按 DDP 寄递，欠费年息 6%。对美邮政小包可利用 ET13 测试放宽期先完成系统对接，2027 年 1 月 20 日前不新增逐票报关费。黑五空运补货宜在 11 月 22 日高峰档前完成。

品牌出海企业与投资机构可把 10 月 27 日至 11 月 3 日的 6 份平台与支付财报作为四季度估值观察点。A 股品牌型卖家本周跑赢铺货型卖家，10 月 31 日三季报中的汇兑损益是利润的主要变量。Sea 一周 -20.41%，东南亚平台估值的观察点是其云业务资本开支的说明。

政策研究者可记录美国以 3 份联邦公报文件完成低值邮件监管时间表调整的过程，执行时点统一在 2027 年 1 月 20 日。欧盟处理费的增值税口径在适用后的成员国执行情况，是低值包裹税制比较研究的新样本。

数据来源与口径

本报告的政策信息来自美国联邦公报、欧盟理事会文件等公开发布的法规与公告；运价来自上海航运交易所、Drewry 与 Freightos，SCFI 分航线值经经济日报转载；行情来自 stockanalysis.com 与腾讯财经，收盘价未复权、不换汇；汇率来自欧洲央行参考汇率与中国外汇交易中心中间价的媒体转载；美债收益率来自美国财政部。媒体转述均写明"据 × 报道"，单一来源信息不进入判断句。

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 25 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。