全球跨境电商智库周报

欧盟进口商品标识启用、欧美平台经营分化、海运与空运价格分化

发布主体 百思特变革研究院跨境电商智库 | 期次日期：2026-11-08，ISO 第 45 周 | 覆盖 2026-11-02 至 2026-11-08 | 截稿 北京时间 2026 年 11 月 9 日 09:45

本期总判断

11 月 2 日至 8 日，欧洲卖家遇到商品申报和配送两项变化。欧盟 11 月 3 日公布标识填报说明。Amazon 欧洲 10 站 11 月 2 日起上调配送附加费。11 月 19 日还将调整 5 站多渠道配送费。

产业。 Amazon 欧洲 FBA 附加费由配送费的 1.5%升至 2%。配送费 4 欧元的订单每件增加 0.02 欧元。下一项生效安排为 11 月 19 日的多渠道配送调整。

政策与贸易。 11 月 3 日公布欧盟 3 类产品标识。适用商品由可选填报转为必填，涉及商家标识、制造商非标准标识和标准标识。未完成商品资料映射的卖家需核对首批放行单。

资本。 11 月 4 日公布 SHEIN 拟在波兰投入 5 亿欧元。自 2022 年以来波兰累计投资预计约 10 亿欧元。投产后观察入仓商品比例和配送时效。

技术与物流。 11 月 6 日 SCFI 降 53.90 点至 3,633.45 点。海运预算下调的幅度取决于合同。11 月 13 日再观察即期运价。

企业。 Shopify 11 月 3 日披露第三季度收入 37.42 亿美元，同比增长 32%。第四季度指引为同比增长约 30%出头。商家服务与订阅收入分别比较。

本报告基于公开信息编制，仅供研究参考，不构成投资建议。

目录

本周概览.....3
一、本周要点.....5
二、重大事件及其影响.....6
三、平台与产业.....6
四、政策与贸易.....7
五、资本市场与企业经营.....10
六、技术、物流与支付.....11
七、全球主要跨境电商媒体焦点.....13
八、趋势判断.....14
九、主要风险与下周关注事项.....15
十、行动建议.....16
数据来源与口径.....17

经营者可优先阅读政策与贸易、技术物流与支付及行动建议。投资和研究读者可查阅资本市场、企业经营、风险与下周日程。

百思特管理咨询集团

本周概览

九项关键指标

本周主要资本事件 **约 22 亿欧元** **京东收购 Ceconomy 获有条件批准** 2025 年全股本要约估值，11 月 3 日获批	Temu 既往罚款 **2 亿欧元** **5 月作出决定，11 月 3 日公布案件进展** 涉 2026 年 5 月既往决定	欧盟进口处理费 **2 欧元** **每一适用申报项目** 11 月 3 日另公布产品标识说明
SCFI 综合与美西 **3,633.45 点** **较 10 月 30 日下降 53.90 点** 美西航线详见物流章	平台季度 GMV **1,191.45 亿美元** **Shopify 第三季度** 11 月 3 日发布	头部卖家经营 **40.31 亿元** **梦百合前三季度北美主营收入同比增长 16.29%** 11 月 2 日投资者电话会
欧洲 FBA 附加费 **2%** **由 1.5%升至 2%** 11 月 2 日；按配送费计算	美国 10 年期国债收益率 **4.86%** **较 10 月 30 日下降 8 个基点** 11 月 6 日；美国财政部 CMT	媒体共同引用数据 **5 亿欧元** **SHEIN 波兰投资计划** Reuters 与 Bloomberg 独立报道

一周大事记

11 月 2 日 周一	▪ 欧洲 FBA 配送附加费升至 2%，Allegro 四站 Black Weeks 开始
11 月 3 日 周二	▪ 欧盟发布产品标识说明，Shopify、Coupang、Zalando 公布第三季度业绩
11 月 4 日 周三	▪ SHEIN 波兰物流投资计划公布，Amazon 上线 Shop Direct 商家工作台
11 月 5 日 周四	▪ DHL 和 Payoneer 公布第三季度业绩，AutoStore 公布 Logiqs 收购协议
11 月 6 日 周五	▪ SCFI 收报 3,633.45 点，美国发布进口申报资格规定

本报告基于公开信息编制，仅供研究参考，不构成投资建议。

11 月 7 日 周六	▪ 丝路电商活动开始，航运周报发布美线与欧洲分航线价格
11 月 8 日 周日	▪ 英国 TikTok Shop 处于 6 日至 12 日促销预热期

本周交易与经营图表

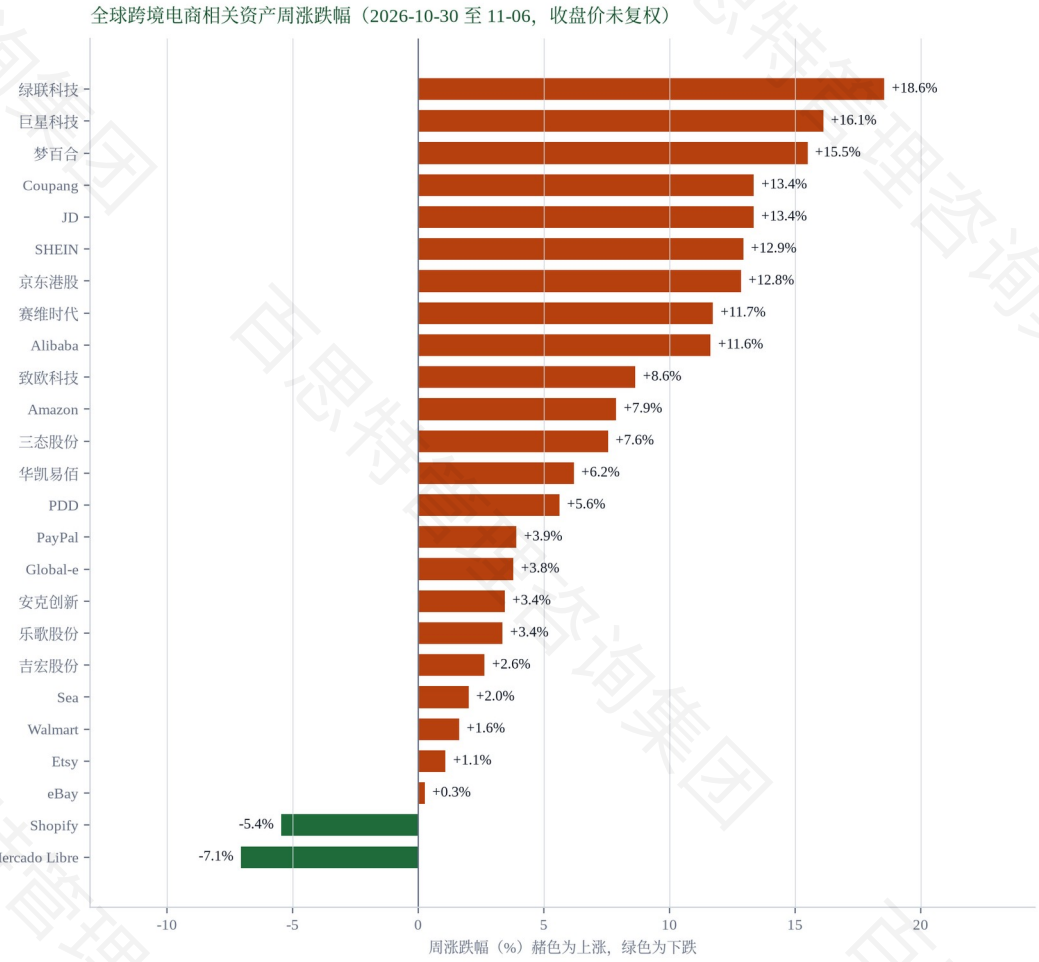


图 1　10 月 30 日至 11 月 6 日跨境电商相关资产收盘变化。来源见资本市场章。

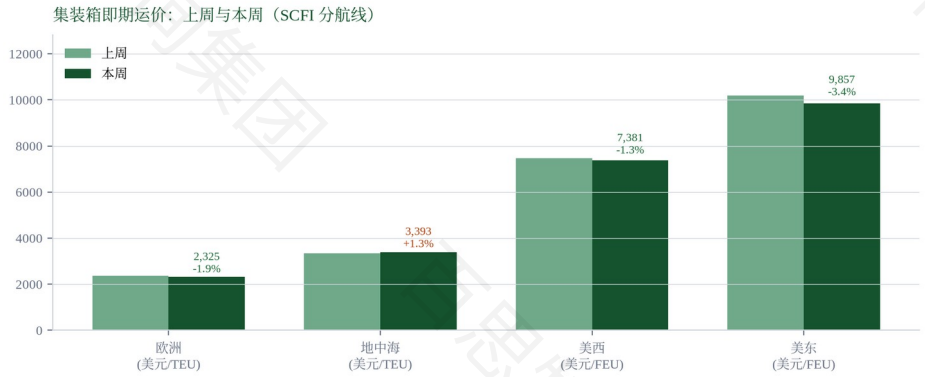


图 2　SCFI 分航线即期运价。欧洲与地中海按 TEU，美西与美东按 FEU。来源见物流章。

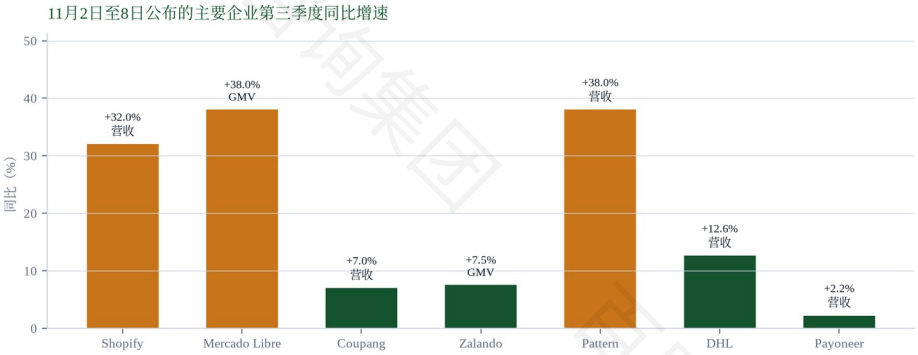


图 3　本周发布的季度经营增速。营收与 GMV 按各公司披露口径分别标记。

一、本周要点

11 月 2 日至 8 日，进口申报、平台费用和旺季履约改变了卖家的订单预算。

欧洲配送附加费进入新价档。 Amazon 在欧洲 10 站将 FBA 附加费上调至配送费的 2%。4 欧元配送费对应每件多 0.02 欧元。5 站多渠道配送于 11 月 19 日另行调整。〔1〕

欧盟商品标识转为必填。 11 月 3 日公布的说明列明 3 类产品标识。商品目录应能对应申报项目。按 1 个适用项目计，处理费为 2 欧元。第一批订单应核对商品、申报与账单。〔2〕〔3〕〔4〕

美国更新外国进口商资格。 11 月 6 日公布的规则将于 2027 年 1 月 5 日生效。符合范围的申报需核对进口商身份及报关服务资格。10 万件分摊的成本与逐票直邮不同。〔5〕

欧洲本地仓储投资增加。 11 月 4 日公布 SHEIN 拟在波兰投入 5 亿欧元。当地仓储覆盖和时效按在库商品核算。项目的投资承诺与当期资本支出分别记录。〔6〕〔7〕〔8〕

东亚跨境电商购销方向分化。 11 月 2 日公布韩国第三季度直接出口同比增长 40.7%，直接进口下降 6.3%。化妆品直接出口增长 47.1%。商家可按目的地、渠道和品类分别核对销售。〔9〕

Shopify 第三季度收入增加 32%。 11 月 3 日披露营收 37.42 亿美元，去年 28.44 亿美元。四季度收入指引同比增长约 30%出头。平台成交和公司营收按各自口径比较。〔10〕

拉美平台交易增长与利润承压并存。 Mercado Libre 11 月 4 日披露 GMV 230 亿美元，同比增 38%。巴西单票成本降低 5%。运费净收益占比仍受免费配送安排影响。〔11〕

海运与空运方向不同。 11 月 6 日 SCFI 较上周下降 53.90 点至 3,633.45 点。11 月 3 日中国至北美空运较前值每公斤增加 0.63 美元。补货方式可按重量、单位毛利和交付时点分别核算。〔12〕〔13〕

支付企业的客户增速有差异。 Payoneer 11 月 5 日披露总交易额同比增长 13%。其中平台卖家交易额增长 1%，B2B 增长 59%。商户需把支付费和汇率差分开比较。〔14〕

二、重大事件及其影响

10 项当周事件覆盖商品、订单、货款和国际运输。

事件	领域	影响对象与影响方式	来源与可信度
11 月 2 日 欧洲 FBA 附加费	平台	10 站由 1.5%升至 2%，4 欧元配送费多 0.02 欧元	Amazon S〔1〕
11 月 2 日 韩国跨境零售统计	贸易	三季度直接进口同比下降 6.3%，出口增长 40.7%	韩国官方 S〔15〕
11 月 3 日 欧盟进口商品标识	政策	3 类标识需与商品目录对应	欧盟原文 S〔2〕
11 月 3 日 京东收购 Ceconomy 审批	资本	有条件批准，10 年承诺，交割另核	欧盟原文 S〔16〕
11 月 3 日 Shopify 季报	财报	收入 37.42 亿美元，同比增长 32%	Shopify S〔10〕
11 月 4 日 SHEIN 波兰投资	资本	计划增投 5 亿欧元，仓配能力按投产核对	地方公开材料 S〔6〕
11 月 4 日 Mercado Libre 季报	财报	GMV 增 38%，巴西单票成本下降 5%	SEC S〔11〕
11 月 5 日 Payoneer 季报	支付	B2B 交易额增 59%，市场卖家交易额增 1%	Payoneer S〔14〕
11 月 6 日 美国外国进口商规则	政策	受影响申报须符合资格或使用合规经纪	Federal Register S〔5〕
11 月 6 日 SCFI 综合	运价	3,633.45 点，较前一周降 53.90 点	上海航交所 S〔12〕

三、平台与产业

欧洲 FBA 附加费按配送费提高 0.5 个百分点，TikTok Shop 各站促销日期不同。

11 月 2 日，Amazon 欧洲站将附加费由 1.5%升至 2%。卖家每月发 10,000 件，若基础配送费为 4 欧元，月费增加 200 欧元。美国 FBA 公布 2027 年预计平均增加 0.19 美元/件。多数调整于 2027 年 1 月 15 日生效。报价比较应按体积、重量和配送区域细分。〔1〕〔17〕

11 月 2 日，美国站部分高安全要求品类适用每次和累计 100 万美元责任限额。原有合规保单按有效期核对。若按年保费 1,000 美元及 10,000 件分摊，每件需计 0.10 美元。实际保费由承保范围与卖家交易额决定。〔18〕

11 月 3 日发布的法国受众统计显示，Temu 月均约 1,530 万访客，排名从上季第 4 降至第 9。AliExpress 月均约 1,340 万，居第 14。SHEIN 位列第 16。网站和 App 去重访客应与下载和成交分别比较。〔19〕

11 月 3 日，TikTok Shop 公布墨西哥单场 10 小时直播销售逾 100 万比索。商品件数逾 4,100 件。墨西哥促销延续至 12 月 1 日。英国预热为 11 月 6 日至 12 日，德国活动于 11 月 11 日开始。单场直播结果仅用于同类型直播的投放和备货测算。〔20〕〔21〕〔22〕

11 月 2 日至 30 日，Allegro 在 4 个市场开展 Black Weeks。AliExpress 美国 11.11 活动至 11 月 18 日。Shopee 印尼主活动为 11 月 11 日，特定银行卡另有资格条件。Walmart 首档活动于 11 月 12 日开始。公司 11 月 5 日公布计划新增 300 个美国无人机配送站，按可服务地址确认适用订单。〔23〕商家应先核对商品资格和优惠分摊。〔24〕〔25〕〔26〕〔27〕

平台费用和促销的单件核算

Amazon 欧洲站按 4 欧元配送费和 2%附加率计算，每件为 0.08 欧元。若商品售价 20 欧元，附加费总额占售价 0.40%。按上期费率为 0.06 欧元。额外成本应与保险费、退货费和佣金分别列示。〔1〕

促销订单的券、广告、平台费、配送费和退款可能跨周入账。11 月 2 日公布的直播间接归因窗口为 14 天，直播诊断为 24 小时。两套报表用于不同归因问题。商家可按订单付款日和退款日重算活动收益。〔28〕

四、政策与贸易

欧盟进口商品标识涉及 3 类字段，单一适用申报项目的处理费为 2 欧元。

11 月 3 日公布的商品标识说明涉及商家商品标识、制造商非标准标识和标准标识。缺少标准标识时按规定填豁免代码。卖家可从现有 SKU 和制造商资料生成对应字段。运输清单、订单与账单要保留同一项目编号。〔2〕

欧盟远程销售进口处理费按适用申报项目收取。2 欧元处理费和 3 欧元低值货物过渡关税的适用范围分别判断。单一产品组订单同时符合两项规则时合计 5 欧元。以售价 20 欧元计算，合计占售价 25%。〔3〕〔4〕〔29〕

美国 11 月 6 日公布外国进口商规则，2027 年 1 月 5 日生效。适用申报需符合进口商资格或经合规报关服务办理。若更换经纪每票增 2 美元，按 10,000 票计算增加 20,000 美元。与同批 1,000 件的海外仓入库相比，逐票固定费的单件影响更高。〔5〕〔30〕

11 月 6 日公布的美国 178 项关税排除延期适用指定商品。货物名称、税号和申报资料需同时匹配。排除延期与港口收费决定分别执行。邮件申报另有 2027 年 1 月 20 日合规节点。〔31〕〔32〕〔33〕

地区	规则及生效日期	适用范围	成本或操作
中国	2026 年 4 月 1 日，9610 跨关区退货	与 9710 B2B 及 9810 海外仓分开	退运资格需核对出口日期及原状〔34〕
英国	11 月 2 日签署修正，11 月 26 日生效	指定用途货物及暂停税率文件更新	135 英镑低值改革另拟 2028 年 10 月〔35〕〔36〕
日本	11 月 6 日讨论 2028 年 4 月制度	个人用途进口估值及低值邮购消费税	100 单位原零售价乘 0.6 为 60 单位旧估值〔37〕
德国	11 月 12 日既有包装申报过渡安排	境外生产者另核代表与登记要求	包装重量、类别和主体分别提交〔38〕
马来西亚	2024 年 1 月 1 日起	线上境外低值售价不超过 500 林吉特	销售税 10%；100 林吉特对应 10 林吉特〔39〕
越南	2025 年 2 月 18 日起	取消原 100 万越盾以下快递货物增值税豁免	关税与增值税分别核〔40〕
巴西	5 月 12 日起认证平台联邦规则	含运保价不超过 50 美元的合资格个人包裹	联邦进口税 0%；州 ICMS 另计〔41〕

地区	规则及生效日期	适用范围	成本或操作
墨西哥	2026 年简易报关规则	部分货物适用综合税率 33.5%	按承运商、税目及协定核对〔42〕〔43〕
加拿大	现行低值快件规则	一般不超过 20 加元；美墨合资格发运另有门槛	不能直接套用至中国直邮〔44〕

三条路径的单件成本

按家居商品售价 30 美元、申报货值 10 美元、重量 0.5kg、货品成本 8 美元比较。美国两条路径采用同一示例税目。海运以美西即期 40 尺箱报价作参考，假设有效装载 13,600 件。欧盟适用单一关税品类和单一处理费项目。〔45〕〔3〕〔46〕

项目（美元/件）	美国直邮	美国海外仓	欧盟直邮
货品成本假设	8.00	8.00	8.00
国际或头程运输	7.50 合同假设	0.6310 海运分摊	6.50 合同假设
清关或仓储	1.00	0.15	申报项目费另列
末端配送与附加费	已含在运费	4.10，含 0.32 需求费和 0.13 燃油	已含在运费
税费及处理费	2.84	2.84	5.57
合计	19.34	15.72	20.07
占 30 美元售价	64.47%	52.40%	66.91%

海外仓比直邮每件节约 3.62 美元，尚需比较资金占用和退货成本。直邮合同运费为固定测算参数。每 100 美元按离岸汇率结算，人民币收入由 665.29 元升至 667.38 元。分地区核算时应保留原币售价和结算币种。〔47〕

币种	10 月 30 日	11 月 6 日	周变动	折合人民币收入影响	来源
美元/离岸人民币	6.6529	6.6738	+0.31%	+2.09 元	Investing〔47〕
欧元/美元	1.1160	1.1144	-0.14%	+1.13 元	Investing〔46〕
美元/日元	157.5500	158.4800	+0.59%	-1.83 元	Investing〔48〕

本报告基于公开信息编制，仅供研究参考，不构成投资建议。

币种	10 月 30 日	11 月 6 日	周变动	折合人民币收入影响	来源
美元/雷亚尔 PTAX 卖价	5.4212	5.5013	+1.48%	-7.63 元	巴西央行〔49〕
美元/比索	18.7895	18.6339	-0.83%	+7.66 元	Investing〔50〕
美元/卢布	80.6761	81.7947	+1.39%	-7.04 元	俄罗斯央行〔51〕

五、资本市场与企业经营

Shopify 第三季度收入增长 32%，Mercado Libre 每股收益低于市场预期。

标的	10 月 30 日收盘	11 月 6 日收盘	周涨跌	来源
Amazon	240.35	259.30	+7.88%	Stock Analysis〔52〕
PDD	78.61	83.03	+5.62%	Stock Analysis〔53〕
Alibaba	98.04	109.45	+11.64%	Stock Analysis〔54〕
JD	25.68	29.11	+13.36%	Stock Analysis〔55〕
Sea	74.24	75.73	+2.01%	Stock Analysis〔56〕
Mercado Libre	1,624.53	1,510.00	-7.05%	Stock Analysis〔57〕
Coupang	14.37	16.29	+13.36%	Stock Analysis〔58〕
eBay	121.64	121.96	+0.26%	Stock Analysis〔59〕
Shopify	157.49	148.91	-5.45%	Stock Analysis〔60〕
Etsy	88.96	89.93	+1.09%	Stock Analysis〔61〕
Walmart	123.51	125.52	+1.63%	Stock Analysis〔62〕
PayPal	57.01	59.24	+3.91%	Stock Analysis〔63〕
Global-e	41.40	42.97	+3.79%	Stock Analysis〔64〕

表中收盘为美元，比较 10 月 30 日至 11 月 6 日，不含分红和汇兑。Amazon 周涨 7.88%，Shopify 跌 5.45%，Mercado Libre 跌 7.05%。股价受多日市场变化影响，财报应另看预期差和公司披露口径。

11 月 3 日，京东拟收购 Ceconomy 获得有条件批准。相关承诺期限 10 年。标的公司同日称要约交割条件已满足。〔65〕5 日，AutoStore 披露拟以最多 3,000 万欧元收购 Logiqs。4 日，Takenos 公布 700 万美元种子轮扩募，面向拉美付款和结算。〔16〕〔66〕〔67〕〔68〕

企业及日期	实际值	比较与预期	指引或经营安排
Shopify 11 月 3 日	收入 37.42 亿美元，增长 32%；自由现金流率 22%	上年 28.44 亿美元；收入较 Zacks 预期高 0.15%	第四季度收入同比约 30%出头〔10〕〔69〕
Coupang 11 月 3 日	净收入 99.62 亿美元；EPS -0.18 美元	上年 92.67 亿美元；预期 97.6 亿美元及 EPS -0.0946 美元	恒定汇率增 11%，超过原指引 8%至 9%〔70〕〔71〕
Zalando 11 月 3 日	收入 32 亿欧元，报告增长 5.1%；GMV 45 亿欧元	GMV 备考增长 6.1%，报告增长 7.5%	全年 GMV 及收入按备考口径观察〔72〕
Mercado Libre 11 月 4 日	净收入及金融收益 107.50 亿美元；EPS 8.83 美元	收入增长 45%；Zacks 每股收益预期 9.41 美元	季报披露巴西配送和补贴成本〔11〕〔73〕
Pattern 11 月 4 日	收入 8.86 亿美元，增长 38%；净收入留存 127%	上年留存 122%；市场 EPS 预期 0.09 美元，实际 0.18 美元〔74〕	全年收入 35.0 亿至 35.2 亿美元；前指引 34.2 亿至 34.6 亿美元〔75〕〔76〕
DHL 11 月 5 日	收入 227 亿欧元；EBIT 17 亿欧元	上年 201 亿欧元；9 月 24 日预期中位数 217.75 亿欧元〔77〕	全年 EBIT 超过 70 亿欧元〔78〕〔79〕
Payoneer 11 月 5 日	收入 2.769 亿美元；EPS 0.04 美元	上年 2.709 亿美元；EPS 预期 0.05 美元	8 月撤回全年指引；Nuvei 交易以 2027 年中为目标〔14〕〔80〕〔81〕

11 月 4 日，Pattern 公布非 Amazon 收入 8,800 万美元，同比增长 86%。同日 Mercado Libre 披露巴西单票成本按本币下降 5%，运费净收益占比承压。两份财报的口径分别对应卖家服务与区域平台。〔75〕〔11〕

11 月 2 日，梦百合投资者电话会披露前三季度北美主营收入 40.31 亿元，同比增长 16.29%。公司列美西床垫产能约 8,500 张/日。致欧 11 月 3 日披露回购 85.9 万股，绿联 11 月 4 日披露 10 月末未执行回购。经营利润和现金使用分列。〔82〕〔83〕〔84〕

六、技术、物流与支付

11 月 4 日 Amazon 开放商家自助入口，11 月 3 日中国至北美空运报 7.76 美元/kg。

11 月 4 日公布的 Shop Direct 商家入口支持商品数据提交和状态查询。平台列出 4 家服务商。部分商品可由代购功能处理，其他订单进入商家结账。卖家应保留商品、授权、配送和退款记录。〔85〕〔86〕

11 月 3 日 Shopify 说明 Muse 可从商品目录发现商品。合资格订单可用 Shop Pay 结账。是否可见、可加购与可完成支付应分别测试。退货责任以具体商户政策为准。〔87〕

指标及航线	前值	本周值	变化	单位与日期
SCFI 综合	3,687.35	3,633.45	-1.46%	点，10 月 30 日/11 月 6 日〔12〕
CCFI 综合	1,881.82	1,924.69	+2.28%	点，10 月 30 日/11 月 6 日〔88〕
Drewry WCI	4,429.00	4,389.00	-0.90%	美元/FEU，10 月 29 日/11 月 5 日〔89〕
Baltic FBX 综合	3,514.00	3,497.00	-0.48%	美元/FEU，第 44 周/第 45 周〔90〕
SCFI 欧洲	2,370	2,325	-1.90%	美元/TEU，11 月 6 日〔45〕
SCFI 地中海	3,350	3,393	+1.28%	美元/TEU，11 月 6 日〔45〕
SCFI 美西	7,479	7,381	-1.31%	美元/FEU，11 月 6 日〔45〕
SCFI 美东	10,199	9,857	-3.35%	美元/FEU，11 月 6 日〔45〕
中国至北美 FAX	7.13	7.76	+8.84%	美元/kg，11 月 3 日〔13〕
中国至欧洲 FAX	4.35	4.39	+0.92%	美元/kg，11 月 3 日〔13〕

WCI、SCFI 和 FBX 的航线、时间及价格样本不同。TAC 报告截至 11 月 2 日四周全球 BAI00 上涨 5.3%。Freightos 中国至北美空运由 7.13 升至 7.76 美元/kg。按 0.5kg 计费，空运一项增加 0.315 美元。〔89〕〔12〕〔90〕〔91〕〔13〕

11 月 6 日，两座美西港口相关劳资谈判延至 11 月 20 日。9 月洛杉矶港箱量超过 104 万 TEU，长滩近 100 万 TEU。港口运营安排与单票提箱时效分别核对。NRF 10 月版的 11 月主要进口港预测为 200 万 TEU，属于预测口径。〔92〕〔93〕〔94〕〔95〕

服务或计费对象	本期适用	下一价档或结束	口径
Amazon 欧洲 FBA	11 月 2 日起 2.00%	11 月 19 日 5 站 MCF 调整至 2%	配送费为基数〔1〕

服务或计费对象	本期适用	下一价档或结束	口径
FedEx 住宅地面件	0.50 美元/件，至 11 月 22 日	11 月 23 日至 12 月 27 日 0.80 美元/件	固定需求费〔96〕
FedEx Ground Economy	2.55 美元/件，至 11 月 22 日	11 月 23 日至 12 月 27 日 4.05 美元/件	合同服务〔96〕
UPS Ground 住宅件及 Saver	0.50 美元/件，至 11 月 21 日	11 月 22 日至 12 月 26 日 0.75 美元/件	据 ShipScience 转录，合同另核〔97〕
Amazon Shipping	0.50 美元/件，至 11 月 21 日	11 月 22 日至 12 月 26 日 0.75 美元/件	超大件费另核〔98〕
USPS 零售地面和优先件	1 至 4 区 0 至 3 磅加 0.50 美元	至 2027 年 1 月 17 日	5 至 9 区同档加 1 美元〔99〕
DHL Express 美国国内限时服务	11 月 1 日起 0.05 美元/磅	至 12 月 31 日	限适用国内服务〔100〕
Maersk 北美指定联运	加拿大拖运燃油比例 24%	11 月 16 日干箱 350 美元，冷藏 400 美元	以适用路线为准〔101〕

11 月 5 日 Payoneer 报告第三季度交易额 253 亿美元。市场卖家交易额同比增长 1%，B2B 增长 59%。与 Etsy 合作延至 2029 年。另一项支付安排是 11 月 4 日公布的 USDC 转当地银行账户，覆盖美国、墨西哥及巴西。商户需核对付款币种和结算时间。〔14〕〔102〕〔103〕

七、全球主要跨境电商媒体焦点

45 篇媒体样本中，物流运价 10 篇，低价跨境 7 篇。

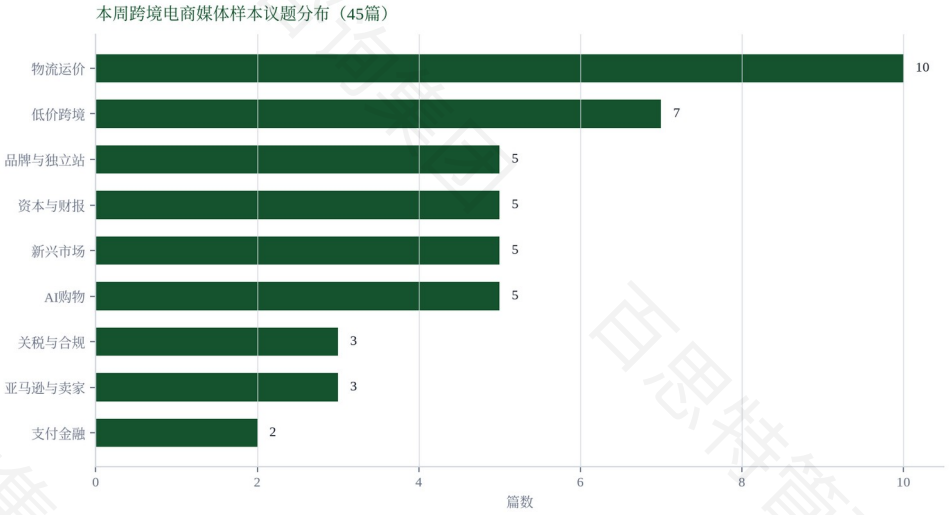


图 4　本周媒体样本议题频次。每篇计入一个主要议题。

样本含英文 23 篇和中文 22 篇。英文前三档为物流运价 6 篇，AI 购物 5 篇，资本与财报 3 篇。中文前三档为低价跨境 5 篇，物流运价、品牌与独立站各 4 篇，新兴市场 3 篇。仅见于英文样本主议题的类别为 AI 购物。

据 Reuters 与 Bloomberg 报道，SHEIN 公布 5 亿欧元波兰投资计划。相关金额可对照当地项目材料。据 TechCrunch 和 36 氪出海报道，TikTok Shop 独立应用涉及东南亚 4 个市场。报道的市场范围不能当作平台活跃用户数据。〔6〕〔7〕〔8〕〔104〕〔105〕

八、趋势判断

未来三个月的重点是跨境申报责任、末端费用与库存周转。

11 月，欧盟处理费已适用。首批实单可按适用申报项目比较账单。一个项目和两个项目会改变每单费用。卖家可把该差异加入最低成交价的测算。〔3〕〔2〕

11 月下旬，主要美国末端服务进入下一价档。FedEx 住宅地面件的固定需求费增 0.30 美元。10,000 件增 3,000 美元。派送服务的费用和实际妥投率要按服务类型对照。〔96〕〔98〕〔97〕

1 月 5 日，美国外国进口商规则生效。1 月 8 日是外贸区相关消费品电子证书日期。1 月 20 日是指定邮件正式申报合规日。卖家应按运输路径保留所需字段和资质文件。〔5〕〔106〕〔33〕

美国、德国和英国 TikTok Shop 活动日期各异。大促带来的销售增量需扣除优惠、广告和退货。海外仓订单和直邮订单使用各自物流成本。可分别检查首周投放与活动后的退货。〔107〕〔22〕〔21〕

购物代理将目录、付款和售后责任连接到外部渠道。11 月 3 日至 4 日出现两项可核对的商家入口或结账说明。商家可从单一市场和有限 SKU 开始，分别检查库存同步、授权及退款。〔87〕〔85〕

九、主要风险与下周关注事项

11 月中旬可用运价、费用、促销订单和新财报复核预算。

风险	等级	前提条件与影响	观察时点
欧盟申报字段错误	高	适用商品标识未对应 SKU 时，申报可能退回或延长放行	首批申报
低值直邮成本升高	高	一单多个适用申报项目，按项目增加费用	首张承运商账单
美国进口商资格	高	1 月 5 日起适用申报需核对经纪资质和进口商身份	2027 年 1 月 5 日
北美紧急空运	高	7.76 美元/kg 高于 7.50 美元/kg 计划值，低毛利补货受压	下次 Freightos
美西港口时效	中高	11 月 20 日谈判到期前确认备用港和提箱时段	11 月 20 日
美国末端加价	中高	11 月 22 日至 23 日主要服务进入下一价档	11 月 22 日至 23 日
旺季现金占用	中	库存上升且经营现金下降时，比较退款和回款批次	月度经营复盘
代理渠道授权	中	未经授权的支付或退款难追溯时，缩小商品接入范围	每批订单

关注事项	本周值	判断标准与含义	下次更新
SCFI 综合	3,633.45 点	回到 3,700 上方后再判断海运预算变化	11 月 13 日
SCFI 美西	7,381 美元/FEU	低于 7,400 时比较即期与合同价	11 月 13 日
北美空运	7.76 美元/kg	高于 7.50 时优先核对低毛利补货	下次周报
欧盟产品标识与处理费	3 类标识；2 欧元/适用项目	申报项与 SKU、账单一致	首批账单
欧洲 FBA 和 MCF	FBA 已升至 2%	多渠道调整仅覆盖 5 站	11 月 19 日
美元兑离岸人民币	6.6738	跌破 6.60 时重算人民币回款	每日收盘

关注事项	本周值	判断标准与含义	下次更新
美国 301 产品排除	178 项延期	税号与货描同时满足方可适用	报关前
TikTok 美国黑五	11 月 11 日开始	券、广告及退款后订单贡献为正	11 月 11 日

日期	事项	经营安排
11 月 10 日	中国 10 月外贸快讯	对照月度出口额及基期〔108〕
11 月 10 日	Sea 第三季度业绩	分列 Shopee 与集团指标〔109〕
11 月 11 日	TikTok 美国及德国促销，Shopee 印尼主活动；梦百合 13:00 业绩说明	核对运单、券预算和产能〔107〕〔22〕〔26〕〔110〕
11 月 12 日	Walmart 第一档开始，德国包装过渡申报	分别核对商品资格和包装信息〔27〕〔38〕
11 月 13 日	TikTok 英国主活动开始	按本地备货与直播排班执行〔21〕
11 月 17 日	美国 10 月零售 21:30；京东业绩说明 20:00	分列非店铺零售和京东业务〔111〕〔112〕
11 月 18 日	Global-e 及 Jumia 季度业绩；AliExpress 美国 11.11 结束	分别检查履约收入、订单和补贴〔113〕〔114〕〔25〕
11 月 19 日	Amazon 欧洲 MCF 附加费调整；阿里巴巴季报	5 站按配送费 2%核算；单列国际电商分部〔1〕〔115〕
11 月 19 日 23:00	美国第三季度电商零售	对照电商销售额及零售占比〔116〕
11 月 20 日	美西两港相关协商期限	查可用码头与箱量安排〔92〕

十、行动建议

四类读者可按商品、申报项目、结算币种和交付成本分开记录。

平台型卖家可逐 SKU 更新欧洲 FBA 费用和美国 2027 年配送档位。计算美国费用时核对尺寸、重量和价格档。促销订单把平台券与商家承担部分分开核算。〔1〕〔17〕

直邮和独立站卖家可保留欧盟商品目录字段及承运商申报凭证。美国订单需对应进口商资格和报关服务用单件毛利衡量空运补货后的贡献。〔3〕〔2〕〔5〕〔13〕

品牌出海企业和投资机构可分开比较平台成交、企业收入与经营现金流。海外仓的建成面积、可用库位和实单配送时效分别确认。库存与应收款要与销售增速一起检查。〔11〕〔10〕〔6〕

政策研究者可用法规原文核对适用货物、计费项目和起始日期。把平台活动、企业公告和统计数据按发布日归档。市场预期与公司指引应保留原披露口径。〔3〕〔5〕〔31〕〔78〕

数据来源与口径

本期经营事实覆盖 11 月 2 日至 8 日。行情比较 10 月 30 日和 11 月 6 日当地收盘。运价、交易额和收入按各编制方口径列示。成本表为同商品的合同与税率情景，实际支付以账单为准。主要来源如下。

〔1〕 Amazon 欧洲 FBA 与 MCF 附加费，2026-11-02 生效，S。原文　〔2〕 欧盟进口产品标识更新，2026-11-03，S。原文　〔3〕 欧盟处理费授权法规，2026-10，S。原文

〔4〕 爱尔兰进口申报说明，2026-11，S。原文　〔5〕 美国外国进口商身份规则，2026-11-06，S。原文　〔6〕 弗罗茨瓦夫物流园投资，2026-11-04，S。原文

〔7〕 Reuters 报道 SHEIN 投资，2026-11-04，A。原文　〔8〕 Bloomberg 报道 SHEIN 投资，2026-11-04，A。原文　〔9〕 韩国网购与跨境统计发布页，2026-11-02，S。原文

〔10〕 Shopify 三季度业绩，2026-11-03，S。原文　〔11〕 Mercado Libre 股东信，2026-11-04，S。原文　〔12〕 上海航运交易所 SCFI，2026-11-06，S。原文

〔13〕 Freightos 周度海空运，2026-11-03，A。原文　〔14〕 Payoneer 三季度业绩，2026-11-05，S。原文　〔15〕 韩国网购和跨境直购统计，2026-11-02，S。原文

〔16〕 欧盟京东与 Ceconomy 决定，2026-11-03，S。原文　〔17〕 Amazon 美国 2027 年配送和佣金，2026-11-05，S。原文　〔18〕 Amazon 商品责任保险更新，2026-11-02 生效，S。原文

〔19〕 Fevad 法国电商受众，2026-11-03，A。原文　〔20〕 TikTok Shop 墨西哥促销，2026-11-03，S。原文　〔21〕 TikTok Shop 英国促销，2026-11，S。原文

〔22〕 TikTok Shop 德国促销，2026-11-06，S。原文　〔23〕 Walmart 与 Zipline 配送扩展，2026-11-05，S。原文　〔24〕 Allegro 卖家活动，2026-11-02 开始，S。原文

〔25〕 AliExpress 美国 11.11 安排，2026-10-29，S。原文 〔26〕 Shopee 与 BCA 印尼优惠，2026-11-05，S。原文 〔27〕 Walmart 节日活动安排，2026-10-26，S。原文

〔28〕 TikTok 直播转化归因，2026-11-02，S。原文 〔29〕 欧盟低值包裹过渡关税，2026-07-01 适用，S。原文 〔30〕 美国海关业务通知，2026-11-06，S。原文

〔31〕 301 排除延期原文，2026-11-06，S。原文 〔32〕 海事 301 措施延期，2026-11-06，S。原文 〔33〕 美国邮件规则合规日，2026-10-22，S。原文

〔34〕 中国跨境商品退运规定，2026-02-06，S。原文 〔35〕 英国关税等修正规则，2026-11-02 签署，S。原文 〔36〕 英国低值申报改革日程，2026-08-28，S。原文

〔37〕 日本低值进口研议材料，2026-11-06，S。原文 〔38〕 德国包装申报过渡条款，2026-11，S。原文 〔39〕 马来西亚低值商品 FAQ，现行基线，S。原文

〔40〕 越南快件低值增值税说明，2025-02-18 起，S。原文 〔41〕 巴西小包进口手册，2026-05-12，S。原文 〔42〕 Bloomberg 墨西哥快递授权，2026-10-28，A。原文

〔43〕 墨西哥 2026 报关规范，2026，S。原文 〔44〕 加拿大低值快件规则，现行基线，S。原文 〔45〕 上海航运交易所周报转载，2026-11-07，B。原文

〔46〕 欧元日线，2026-11-06，B。原文 〔47〕 离岸人民币日线，2026-11-06，B。原文 〔48〕 日元日线，2026-11-06，B。原文

〔49〕 巴西央行 PTAX，2026-11-06，S。原文 〔50〕 墨西哥比索日线，2026-11-06，B。原文 〔51〕 俄罗斯央行官方美元汇率，2026-10-30 及 11-06，S。原文

〔52〕 Amazon 历史日线，2026-10-30 及 11-06，B。原文 〔53〕 PDD 历史日线，2026-10-30 及 11-06，B。原文 〔54〕 Alibaba 历史日线，2026-10-30 及 11-06，B。原文

〔55〕 JD 历史日线，2026-10-30 及 11-06，B。原文 〔56〕 Sea 历史日线，2026-10-30 及 11-06，B。原文 〔57〕 Mercado Libre 历史日线，2026-10-30 及 11-06，B。原文

〔58〕 Coupang 历史日线，2026-10-30 及 11-06，B。原文 〔59〕 eBay 历史日线，2026-10-30 及 11-06 B。原文 〔60〕 Shopify 历史日线，2026-10-30 及 11-06，B。原文

〔61〕 Etsy 历史日线，2026-10-30 及 11-06，B。原文 〔62〕 Walmart 历史日线，2026-10-30 及 11-06，B。原文 〔63〕 PayPal 历史日线，2026-10-30 及 11-06，B。原文

〔64〕 Global-e 历史日线，2026-10-30 及 11-06，B。原文 〔65〕 Ceconomy 公司监管批准声明，2026-11-03，S。原文 〔66〕 Reuters 京东与 Ceconomy，2026-11-03，A。原文

〔67〕 AutoStore 拟收购 Logiqs，2026-11-05，S。原文 〔68〕 Takenos 种子轮扩募，2026-11-04，S。原文 〔69〕 Zacks Shopify 预期，2026-11-03，B。原文

〔70〕 Coupang 三季度业绩，2026-11-03，S。原文 〔71〕 MarketBeat Coupang 预期，2026-11-03，B。原文 〔72〕 Zalando 三季度业绩，2026-11-03，S。原文

〔73〕 Zacks Mercado Libre 预期，2026-11-04，B。原文 〔74〕 Pattern 财报前预期与评级，2026-11-04，B。原文 〔75〕 Pattern 三季度业绩，2026-11-04，S。原文

〔76〕 Pattern 二季度披露，2026-08-05，S。原文 〔77〕 DHL 财报前市场预期汇总，2026-09-24，B。原文 〔78〕 DHL 集团三季度业绩，2026-11-05，S。原文

〔79〕 DHL 预披露，2026-10-16，S。原文 〔80〕 StockStory Payoneer 预期，2026-11-05，B。原文 〔81〕 Payoneer 二季度公告及指引安排，2026-08-06，S。原文

〔82〕 梦百合 11 月 2 日投资者关系记录，2026-11-02，S。原文 〔83〕 致欧 11 月 3 日股份回购公告，2026-11-03，S。原文 〔84〕 绿联 11 月 4 日股份回购公告，2026-11-04，S。原文

〔85〕 Amazon Shop Direct 工作台，2026-11-04，S。原文 〔86〕 Feedonomics 商家接入，2026-11-04，S。原文 〔87〕 Shopify 商品发现与支付，2026-11-03，S。原文

〔88〕 上海航运交易所 CCFI，2026-11-06，S。原文 〔89〕 Drewry 世界集装箱运价指数，2026-11-05，A。原文 〔90〕 Baltic Exchange 第 45 周运价，2026-11-06，A。原文

〔91〕 TAC 空运月度说明，2026-11-05，A。原文 〔92〕 港口劳资协商安排，2026-11-06，S。原文 〔93〕 洛杉矶港箱量统计，2026-10-09，S。原文

〔94〕 AJOT 长滩港箱量，2026-10-15，B。原文 〔95〕 NRF 港口进口预测，2026-10-08，S。原文 〔96〕 FedEx 需求附加费，2026-10-26 起，S。原文

〔97〕 UPS 需求附加费转录，2026-10-25 起，B。原文　〔98〕 Amazon Shipping 旺季费，2026-10-25 起，S。原文　〔99〕 USPS 临时节日价，2026-10-04 起，S。原文

〔100〕 DHL Express 美国国内旺季费，2026-11-01 起，S。原文　〔101〕 Maersk 北美联运燃油费，2026-11-06 更新，S。原文　〔102〕 Payoneer 与 Etsy 续约，2026-11-05，S。原文

〔103〕 Lightspark 与 Bitrefill，2026-11-04，S。原文　〔104〕 TechCrunch 独立购物应用，2026-11-05，B。原文　〔105〕 36 氪独立购物应用，2026-11-08，B。原文

〔106〕 美国消费品合规证书，2027-01-08 部分适用，S。原文　〔107〕 TikTok Shop 美国促销，2026-10，S。原文　〔108〕 海关统计发布日期表，2025-12-27，S。原文

〔109〕 Sea 披露日历，2026-10-27，S。原文　〔110〕 梦百合 11 月 11 日说明会，2026-10-31，S。原文　〔111〕 美国 9 月零售报告与下次日程，2026-10-15，S。原文

〔112〕 京东第三季度业绩日程，2026-11-04，S。原文　〔113〕 Global-e 披露日历，2026-11-03，S。原文　〔114〕 Jumia 披露日历，2026-11-04，S。原文

〔115〕 阿里巴巴业绩日程，2026-11-06，S。原文　〔116〕 美国电商零售季报日历，2026-11，S。原文　〔117〕 京东 Ceconomy 要约公告，2025-07-30，S。原文

〔118〕 京东 2025 年年报，Ceconomy 对价，2026，S。原文　〔119〕 Temu 罚款原决定，2026-05-28，S。原文　〔120〕 欧盟官方公报 Temu 相关诉讼公告，2026-11-03，S。原文

〔121〕 美国财政部日度国债收益率，2026-11-06，S。原文

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，数据截至北京时间 2026 年 11 月 9 日 09:45。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。