

1 USD=7.2881 / 1 EUR=8.3606

特朗普关税推高物价 美国抢购潮与企业困境并存

异常消费现象

★ 3月零售额环比+1.4%（超预期0.2%），同比+4.6%（创2年最大增幅）

★ 消费者"清仓式"抢购：汽车销量同比增9.2%，家具+7.7%，服装配饰+5.4%

关税冲击传导链

★ 进口依赖品类首当其冲：家具50%进口（中越占主导），服装鞋类97%依赖进口

企业成本剧增案例

★ 鞋企被迫停产低价线（关税推高售价150%）

★ 玩具公司暂停海外生产（物流成本激增50万美元）

★ 本土制造企业扩建计划搁浅（利润损失40%）

经济矛盾信号

★ 消费者信心指数历史第二低，但通胀预期创42年新高

★ 股市三周暴跌7%（标普/道指/纳指均超7%）

★ 世贸组织警告：全面关税或致全球贸易增速折损1.4%

亚马逊推动"成本支持协议"

亚马逊近期与部分供应商签订“成本支持协议”，要求供应商在产品涨价后支付额外费用，以维持亚马逊的利润率不受影响。这一策略主要源于关税成本上升后亚马逊维持低价策略的需求，意味着平台正将财务压力更多转嫁至上游厂商



亚马逊Prime Day：6月18日前入仓

亚马逊2025年Prime Day将从2天延长至4天，FBA卖家需在6月18日前将库存送达仓库，参与促销活动的申请截止为5月23日。使用亚马逊承运商者需额外预留14天运输时间，平台提醒卖家尽早完成备货

TikTok热销充气床热卖2000万

TikTok上一款售价29.99美元的泳池充气床在28天内热销近万件，销售额突破220万元。依托#PoolParty热潮、场景短视频种草和多档次价格策略

TikTok巴西下载量夺冠，加速全球电商扩张新布局

巴西市场突破

2025Q1巴西应用下载量：TikTok以2000万次居首，Temu第二（1980万），美客多第三（1210万）

支撑因素：巴西4.98亿网民中TikTok用户超2亿，2024年电商规模达348亿美元，70%消费者有跨境购物经历

电商战略深化

TikTok Shop已覆盖"东南亚+欧美+拉美"三大区域，欧洲加速布局（开通德法意站点+官方物流）

计划2025年6月进军日本市场，并试点二手球鞋认证交易

模式创新优势

"短视频+直播+社交"融合模式，刺激冲动消费，抢占用户碎片化时间

巴西市场多年布局（2023年招聘→2024年内测→2025年筹备上线）体现长期战略耐心