

1 USD=7.2752 / 1 EUR=8.2405

英国拟取消135英镑以下进口免税政策

★ 这一决定是因零售商抱怨被海外竞争对手削价竞争，且担心中国为避美国关税向英国倾销商品。以下是该事件的相关情况和可能影响

★ 国际政策影响：美国取消了针对价值低于 800 美元进口商品的最低限度税收漏洞，英国可能为与美国达成贸易协议，追随其脚步进行政策调整

★ 国内零售行业诉求：英国本土零售商认为，该免税政策使国际零售商如 Shein、Temu 等能以更低价格销售商品，给他们带来不公平竞争，对英国高街零售造成冲击

★ 对跨境电商卖家的影响：利润空间可能压缩，尤其是依赖低价商品走量的卖家。商品价格竞争力下降，消费者可能需承担更高价格，导致销量受影响

★ 对英国本土零售商的影响：短期内，竞争压力可能减小，有助于提升本土零售企业的销售额和市场份额。长期来看，促使本土零售商提升自身竞争力，加大在产品创新、服务质量等方面的投入

★ 对英国消费者的影响：消费者购买进口商品的价格可能上涨，选择范围可能因部分跨境卖家调整业务策略而变窄

中美海运“停摆”冲击全球供应链

自 4 月 9 日新关税生效，中国输美海运集装箱预订量三周内骤降超 60%，中国关税高达 145%，其他起点关税为 10%。受此影响，3 月占美国进口集装箱约 40% 的中国货物，预计 5 月冲击美国西海岸港口，6 月波及东海岸和墨西哥湾沿岸港口。此外，美国贸易代表办公室 10 月拟实施的船舶费用计划，将对中国承运人或中国制造船舶运营的美国航次集装箱船额外收费。行业已现明显反应，海运公司 4 月取消 81 次太平洋航线航次，远超疫情期间。亚洲至美国西海岸和东海岸货量分别减少28%、42%，中国至美国 30% 的货物运输被取消

TEMU本地仓商品涨幅10%-40%

数据显示，TEMU本地仓商品涨幅10%-40%，非本地仓商品涨幅达50%-100%。例如，两把露台椅价格从61.72美元跃升至70.17美元；部分低价毛衣售价近乎翻倍

SHEIN部分品类涨幅高达377%

数据显示，自4月25日开始，大部分商品已涨价，不同品类的涨幅差异明显。美容与保健类前100件热销商品的平均价格比上周四上涨了51%，其中部分商品价格上涨一倍以上。家居用品和玩具的平均涨幅超过30%，一个10件套厨房毛巾的价格暴涨377%。女装涨幅8%相对较小

Coupang稳固韩国电商龙头

市场统治力

★ 三月信用卡/借记卡支付额3.2万亿韩元（约合150亿人民币），是第二名11Street的10倍

★ 前十平台总和仅1.7万亿韩元，不足Coupang半数

★ 人均支付额20万韩元居首，复购率83%断层领先（其他平台20%-50%）

业绩表现

★ 2024年销售额41.29万亿韩元（2093亿人民币），同比增29%创韩零售纪录

★ 毛利润88亿美元增43%，营业利润6023亿韩元连续两年超6000亿

战略投入

★ 物流升级：计划2025-2026年追加2.4万亿韩元，目标2027年实现"火箭配送"覆盖5000万人

★ AI布局：1930亿韩元建智能物流中心