

告別小額關稅豁免時代：中國電商恐寧削利潤加劇內捲以維持美國市場

美國總統川普(Donald Trump)簽署的對中國商品加徵關稅的行政令同時也叫停了「小額豁免」(de minimis)條款。這項措施被認為能夠堵住中國電商平台上的低價商品規避美國關稅大量充斥美國市場的一個主要漏洞。儘管美國消費者對物價上漲表示擔憂，但分析認為，中國商家會吸收關稅成本，以維持在美國市場的競爭力，同時可能加劇中國製造業的內捲化。

川普關稅新政生效，終結中國電商低價「漏洞」

美國郵政總局(USPS)曾一度於2月4日宣布暫停接收所有來自中國和香港郵政的入境包裹，但不到24小時又表示將繼續接收來自這兩地的包裹。

該局發布的公告說：「自2025年2月5日起，美國郵政局將繼續接收來自中國和香港郵政的所有國際入境郵件和包裹。美國郵政局和海關及邊境保護局正在密切合作，實施針對中國新關稅的有效徵收機制，以確保關稅包裹投遞受到最小干擾。

美國郵政總局未立即評論該決定是否與美國總統川普寄0800美元的美國總統豁免條款可能低於該條款。

長期以來，中國電商平臺如Temu、SHEIN等利用該豁免條款，通過直郵方式將低價商品直接送達美國消費者，涵蓋服裝、家居用品和小型家電等品類。根據美國海關和邊境保護局資料，在過去10年中，入境美國的“最低限度”關稅豁免的貨物數量增幅達600%，2023年經由該豁免條款入境美國的小額貨物超過10億件，2024年更上升至13.6億件。

中國媒體《第一財經》2月3日稱美國小額免稅助推了中國電商在美迅速發展，豁免終止將影響Temu和SHEIN(希音)等廉價線上零售商的銷售，並削弱中國電商的全球競爭力。

但報導也指出，這些電商平臺已提前佈局，例如Temu自去年起邀請在美國倉庫有庫存的中国賣家入駐其網站，以便在美國運送包裹。Shein則在美國開設配送和供應鏈中心。

針對美國的新關稅和暫停“小額豁免”政策，中國商務部新聞發言人何詠前2月6日回應稱，“跨境電商本身所具有優勢和特點並沒有消失，仍然具有很強競爭力，國際貿易數位化發展的大趨勢不會改變。她也向美國喊話，希望美方“順應國際貿易發展趨勢，優化監管，為跨境電商發展營造公平可預期的政策環境，也為本土消費者提供更便利、更優質優價的消費環境。”

中國電商平臺Temu、SHEIN和AliExpress等尚未做出公開回應。

中國跨境電商承壓

在關稅政策發布隔天，美國郵政總局曾短暫宣布停止接收中國和香港包裹，隨後於2月5日撤銷這項決定。這項「髮夾彎」引發了中國商家和消費者的廣泛關注，許多跨境電商商家擔心未來物流和成本的不確定性將影響銷售。

位於廣東的小紅書行銷部落客Alex以書面答覆美國之音，稱美國政策調整形同平台規則重構，對做「跨境小包」的業者如同天塌了！他指出，出貨商家增加清關服務費和關稅保證金，以前售價1美元的產品，現在恐怕漲至1.5美元，店舖銷售直接砍半。

Alex曾發文分析，「企業要維持目前的利潤水平，產品價格需要上調15-20%，然而這可能導致5-10%的銷量下降，這將是一個棘手的平衡問題」。

他表示，中小賣家因應策略包括品牌建立、供應鏈優化和多市場策略。因此，升級和分散風險是跨境電商的共識，像是把倉儲往海外轉和發展第三方合作，同時走向品牌化、高議價。

陝西小紅書部落客「飛雲哥做跨境」發布影片指出，取消小額豁免將使跨境電商與美國平台公平競爭，而非低價，對中國商家的影響將兩極分化，「對於精品的其實影響不大，因為他會透過售價轉移，把關稅的增加遞到消費者頭上，但是對於精品店的其實也有許多影響」。

只能見招拆招，沒有靈丹妙藥。他直言：「山雨欲來風滿樓，這絕對不是結束，只是開始」。

消費者反應：擔憂物價上漲，理解保護主義政策

一些美國消費者也表達了對新政策的看法。在美國洛杉磯從事國際貿易的Augustin Leung也是電商消費者，他以書面回應美國之音表示，美國消費者在Temu和SHEIN購物毫無疑問是受到低價吸引，但因為商品品質普遍較差，不會購買高單價商品，平均單筆交易幾乎低於800美元。

Augustin認為即便美國取消小額豁免，不會對Temu和SHEIN的銷售產生太大影響，也不會大幅影響美國消費者的購買意願。

Augustin坦言，消費者都知情最終將承擔所有增加關稅、運費等成本，且不同類別的商品關稅成本成長也不同。因為賣家和中間商不會降低利潤，而中國商家面臨關稅增加打擊，商家間沒有顯著價格優勢。然而中國政府會對賣家提供商品補貼，以維持低廉價格，這是美國賣家無法與之競爭的不公平優勢，通常利潤和成本無法反映在價格上，是不正常的現象。

Augustin對美國之音說：「除非有其他賣家能出現特別優惠的價格出售，否則不會對在美國之音說：「除非有其他賣家能出現特別優惠的價格出售，否則不會對在美國市場的中國電商平台競爭力產生影響。因美國產品的成本競爭力絲毫不足，根本無法接近(中國電商)。這一切只會增加通貨膨脹，使美國消費者的消費能力被削弱。」這位居住

在美國的經濟經濟體變電商也是如此？許多朋友批評川普的關稅政策，將造成美國消費者未來要付更多錢購物。



但她指出川普很多政策是在「保護美國」。Gracie告訴美國之音「我們現在會付更多錢，現在可能會加高(負擔)、但是可能像中國或其他國家會覺得說他們生意做不下去以後，就會跟美國和諧達成協議，然後才會改變。特朗普(特朗普)做了很多東西其實都是在保護我們自己。」都更便捷。

學者：中國商家會吸收關稅成本

美國聖湯瑪斯大學國際研究講座教授兼系主任葉耀元指出，取消小額豁免並不會「保護美國本土產業」或使美國製造商得到優勢，因為美國不會製造中國電商販賣的產品，關稅政策的目的是打擊中國電器，並讓所有消費回歸到「與國與」的正常貿易模式。

他直言，取消小額豁免政策會改變現在中美貿易的形式，但不會扭轉中國電商在美國市場的競爭形態。「Temu不會消失，可能賣的量會少一點，真正會影響到的是中國的製造商和工廠變得更為內捲、利潤會削得更薄。」他說。

葉耀元認為，中國電商和商家會吸收關稅成本，維持非常微薄的利潤，維持在美國市場的價格戰優勢。「因為內卷總比餓死好，這是很現實的問題。」

美國擬限制Temu, Shein等中國公司享有關稅豁免，美國消費者怎麼看？

2023年6月14日，共和黨參議員比爾·卡西迪(Bill Cassidy)和民主黨參議員塔米·鮑德溫(Tammy Baldwin)提出了“最低限度互惠法案”，根據法案內容，該法案的目的是阻止共產主義中國和其他國家濫用允許小額商品免稅進入美國的貿易法案。該法案被稱為“低額豁免”，在2016年，為了減少海關的工作量，法案的最低限額從200美金提高到800美金。目前，美國政府不再進口價值低於800美金包裹的公司徵收關稅等費用。

「我們的海關法已經過時了。中國正在利用這一點，在沒有監督的情況下向美國出口數十億美元的廉價商品，」卡西迪議員說。「這項法案將允許美國製造商公平競爭美國商店的貨架，並打擊那些希望利用我們的貿易體係洗錢或走私假貨和毒品的人。」

中國公司是該法案最大受益人

根據中國海關總署的公告，中國並沒有類似的“低額豁免”政策。個人郵寄進境物品，海關依法徵收進口稅，但應徵進口稅稅額在人民幣50元(含50元)以下的，海關予以免稅。

如果“最低限度互惠法案”在美國國會通過，從中國郵寄至美國的包裹，有可能將完全無法享受到“低額豁免”，有可能按照對等和互惠的原則，僅在進口稅稅額在50元人民幣以下時能被豁免。無論是以上哪種情況，都將提高中國電商出口到美國的成本。

拼多多旗下的Temu平臺在過去七個月裡都是蘋果應用商城美國地區下載最多的應用。在短短七個月的時間裡，該應用被下載了七千萬次。而中國的快消時裝平臺Shein的下載量也非常可觀，排在2023年蘋果應用商城美國地區下載應用的前五名。這兩家電商都是該法案的受益者，因為這兩家電商郵寄時從中國境內貨倉

寄往美國境內的不同顧客，絕大多數包裹的價值都在800美金以下。同為電商的美國公司亞馬遜上也有許多中國賣家，但這些賣家發貨時需要將一定數量的貨物一次性運往美國境內的亞馬遜倉庫，再從美國境內運往買家手中，往往無法享受到800美金以下的免稅優惠。

根據美國政府的資料，在2021財政年度，中國有四億四千六百七十多萬件包裹享受了“低額豁免”的政策，是所有國家裡最高的，是排名第二的加拿大的六千四百八十多萬件的近7倍。中國包裹的數量是所有其他國家的總和的約1.4倍。

國會眾議院中國問題特設委員會主席邁克·加拉格爾(Mike Gallagher)和監督與問責委員會主席詹姆士·科默(James Comer)本星期發函要求美國郵政總局(USPS)局長路易士·德喬伊(Louis DeJoy)提供通過美國郵政系統進入美國的中國郵件和貨件的記錄。

美國消費者享受Temu和Shein的低價

對不少消費者來說，拋開地緣政治因素，Temu和Shein似乎是不錯的選擇。疫情之前，美國的通膨率在2%左右徘徊，但在2021年5月飆升至5%，直到今年4月才首次低於5%。2022和2023年的皮尤研究中心調查數據都顯示，通膨是美國人最關心的問題。關注通膨的人數比關注醫療政策、藥物濫用、槍枝暴力等議題的人數更多。

從事金融業工作的楊小姐常常在Temu和Shein上面買東西。「實在太便宜了，」她對記者感慨道。過去幾年的高通膨加上從去年底開始的金融業的裁員潮讓原本喜歡消費者侈品的她改變了消費習慣，開始省著花錢。「而且我們現在很多時候都居家工作，不用像之前去辦公室時那樣，要穿比較貴的套裝，同事背一個

名牌包，你也不能背太便宜的。」

她最初試著在Temu上買了一些家居用品：衣服收納籃、化妝品收納櫃等等，每一件產品都在三五美金左右，還不到亞馬遜上同類商品的一半。與便宜相對應的是更長的郵寄時間，和層次不齊的品質。Temu郵寄的時間約為兩週，和亞馬遜prime用戶隔天就能收到相比慢了不少。至於質量，楊小姐說，有些東西質量還過得去，有些東西質量就完全不行。她買到過一碰就碎的收納盒，還有洗過就縮水成童裝的衣物，但好在TEMU退貨流程很容易，不用據理力爭就能全額退款，客服還讓她把破損的物品就好丟棄，不需要費時間再打包之後郵寄回去。

現在，在Temu和Shein上面購物成了她閒暇時候一種有趣的消遣。運氣好的話，十幾美金就能買到漂亮又時髦的裙子，雖然品質不算好，但常常能獲得朋友的誇讚。運氣不好的話，她就在網站上申請退款，也不會有什麼損失。

在科技公司工作的澤娜(Zena)則常常在上面給孩子買東西。因為擔心品質不過關，她不會在這些廉價網站上購買護膚品，家電等會日常使用的物件，但每當需要購買生日派對的裝飾品，聖誕樹上的掛件，孩子用來扮演角色(cosplay)的衣服和配件時，她都會打開看Temu上有沒有合適的。

「在現在這個社會，我真是沒想到兩美金還能買到這麼多東西，」她告訴記者。孩子生日時，她用兩美金買了上百個裝飾用的氣球，孩子參加學校演出，她用兩美金買來一盒不同顏色的亮片黏在衣服上。她坦承，在沒有發現Temu網站之前，每當要買這種可買可不買，買了又不會經常使用的東西時，她都會猶豫好久，但自從開始使用Temu之後，每個月都會買許多可愛的裝飾品。她說自己對於品質的要求並沒有很高，退貨流程也很容易，而有些產品的品質出乎意料地好，讓她不由自主地向同事和朋友推薦。

在Temu上，如果能夠成功安裝新用戶註冊及使用，推薦者本人也可以獲得各種折扣碼和折扣券，這一點和Temu母公司拼多多的在中國剛成立時使用的“砍一刀”等營銷手段類似。目前，Temu上為所有訂單提供免郵，而且在90天內可以免費退貨，在30天內還可以進行價格匹配。若購買物品在30天內價格下調，網站

會退回差價。這麼多對顧客很友善的措施加上原本就非常低廉的價格，吸引了許多像楊女士和澤娜這樣的忠實用戶。

擔心美國本地企業受到衝擊

但也有不少美國消費者因為對中國政府的不信任而不敢使用這些平台。

奈特(Nate)認為這些平台是中國政府正在策劃的陰謀。中國政府利用Temu和Shein這些平台，透過非常低廉的價格把貨物運到美國，衝擊美國的零售業。他認為，相較於亞馬遜，沃爾瑪這些大公司，受到影響最大的會是那些開了很多年，但是在價格上沒有優勢的“mom and pop shop”，即由一對夫妻或幾名家庭成員共同經營的小店。他認為這些小店是美國社群文化的重要組成部分，也為美國提供了許多工作和稅收，目前已經受到了亞馬遜的衝擊，但這些中國電商平台更便宜，運費更低，將會徹底擊垮這些小店。同時，他也認為中國將利用這些平台來獲得美國人的財務訊息，如地址，信用卡，支付習慣等。「中國已經用TikTok佔領了我們的社群媒體了，接下來他們就會利用Temu佔領我們的零售業，」他說。

伊芙(Eve)第一次關注到Temu是在美國職業橄欖球大聯盟的年度冠軍超級碗大賽期間。今年2月的超級盃比賽中，Temu斥資一千四百萬美金，兩次播放了30秒的廣告片。這本名為“像億萬富翁一樣消費”(「Shop like a Billionaire」)的廣告片中，用戶不停地滑動手機上的Temu app，購買各種心儀的商品，讓人想起了拼多多改編自《好想你》的「洗腦」廣告歌。

「從那以後，我無論用什麼網站和社交平台都會被推送Temu的廣告，」她對記者說。有時候刷著論壇，不知道點擊到了什麼鍵，她的手機上突然就會彈出Temu的頁面，有幾次還被傳送到了app下載的頁面。「我本來也被這些廣告說服了，想試試看的，但我的朋友阻止了我，他們說，如果Temu真的像廣告上說的又便宜又好的話，他們為什麼花這麼多錢打廣告呢，大家自然而然就會使用了。」

在看了一些關於Temu的報道後，她最終還是決定不使用Temu和Shein這類來自中國的平台。她對於來自中國的公司和投資保持著懷疑的態度，擔心這會影響美國的資料安全，擔心中國的低價物品後面另有政治目的。

今年4月，皮尤研究中心的民調顯示83%的美國民眾對中國保持著負面的觀感，再加上先前對於TikTok危害美國國家安全的討論，許多美國民眾因此對Temu和Shein持有負面的看法。

試圖扭轉美國人想到中國製造時的負面印象，Shein邀請了幾位在Instagram和TikTok上頗受美國年輕人歡迎的網紅去中國旅遊，參觀Shein在當地的工廠和物流中心，和工人見面。這些網紅發布了讚美Shein工廠很乾淨，工作環境很好的帖子之後，受到了社交媒體用戶的猛烈抨擊，也有不少TikTok用戶專門製作了視頻來抨擊這些網紅。要扭轉不少美國人心目中對於Temu和Shein的負面看法顯然並不容易。

美國收緊“小額豁免”貿易規則

拜登政府於1月17日公佈了一項新規定，收緊一項允許低價值進口產品免稅進口的豁免，此舉針對的是可能從中受益的中國貨物。

這項建議將取消某些產品的小額豁免(de minimis)資格。這種豁免允許價值800美元或以下的商品無需繳納關稅或某些稅款即可進入美國。

“過去10年，運往美國的低價值或小額豁免貨物的數量和總價值都大幅上升，”即將卸任的國土安全部長亞歷杭德羅·馬約卡斯(Alejandro Mayorkas)在一份聲明中說。

他還補充說，這項豁免“損害了美國企業和工人”，卻允許外國產品充斥美國人境口岸，很難對貨物進行安全風險篩查。

“今天宣佈的收緊豁免的舉措，將強化美國的經濟和國家安全，”他說。

申報享受豁免的貨物數量從2015財年的約1.39億件增加到2023財年的10多億件。

美國官員指出，以低價銷售商品而聞名的中國線上零售商Shein(希音)和Temu(拼多多海外版)的增長，是這一增長背後的關鍵因素。

白宮經濟顧問賴爾·布雷納德(Lael Brainard)指責中國創立的電子商務平臺試圖通過使用這些規則“獲得不公平的

貿易優勢”。

根據新的擬議規則，例如，根據《貿易法》第301條款徵收關稅的產品將不符合小額豁免的免稅待遇。

301條款是近年用來作為對中國徵稅依據的關鍵工具。

301條款關稅影響約70%的中國紡織品和服裝進口，這意味著此舉將減少通過這一豁免進入的貨物數量。

如果包裹含有受232條款鋁鋼關稅影響的產品以及影響太陽能製造業的201條款保障措施產品，也將成為新規定針對的目標。

美國海關與邊境保護局(CBP)在星期五的一份通知中表示，低價值電子商務貨物與高價值貨物具有相同的風險。

美國海關與邊境保護局表示，低價值貨物的進口量巨大，而收到的相關資料較少，使得“針對和阻止芬太尼等非法合成藥物、合成藥物原料和相關製造設備進入美國”變得越來越困難。

2024年，120多名美國議員在一封信中對小額豁免的“貿易漏洞”表示“嚴重關切”，並敦促喬·拜登(Joe Biden)總統堵住漏洞。

對這項問題採取進一步行動的責任將交給下星期一上任的當選總統唐納德·特朗普(Donald Trump)。