

# 巴西经济月刊

2024 年-第 4 期



中国国际贸易促进委员会  
驻巴西代表处  
ESCRITÓRIO DO CONSELHO CHINÊS  
DE PROMOÇÃO DE COMÉRCIO  
INTERNACIONAL NO BRASIL



# 经济要闻

## 宏观经济



## 跃升为全球第九大经济体！巴西去年 GDP 表现亮眼

根据巴西地理与统计所（IBGE）于 3 月 1 日发布的统计数据，2023 年，巴西的国内生产总值（GDP）在卢拉政府此次任期的第一年达到了 2.9% 的增长。这一数字略低于金融市场的预期（3%），但仍然表明了整体经济增长的平稳。但这一年的经济增长表现在上半年和下半年之间存在明显差异。

截至 2023 年底，巴西已成为世界第九大经济体。根据风险机构 Austin Rating 的数据，巴西的 GDP 与 2022 年的排名相比上升了 3 位，超过了加拿大和俄罗斯等国家。

去年上半年，巴西经济增长表现强劲，主要受益于大宗产品如农产品和矿业产品的出口增长。农业产量创下了历史新高，增长达到 15.1%，这主要是由于大豆和玉米等农作物的丰收和出口量的加大。同时，采矿业也呈现出强劲的增长势头，整体增长达 8.7%，主要得益于石油、天然气和铁矿石的开采量的增加，这些行业的增长直接推动了整体经济的发展。

然而，下半年的情况发生了变化，经济活动出现了停滞。尽管第三季度的 GDP 仍然保持微弱增长，但在第四季度，GDP 增长率降为零，这主要是由于农业产量的下降所导致的。在这一季度，农产品产量下降了 5.3%，这主要是由于关键农作物的生产集中在上半年丰收，导致了下半年的产量减少。此外，第四季度的投资也有所增长，但增速较为缓慢，这可能是受到巴西国内居高不下的基准利率的影响。

在需求方面，巴西家庭消费在 2023 年期间取得了显著增长，增长了 3.1%，这主要是由于就业市场的改善、薪酬增加等原因。然而，投资则出现了下滑，生产性投资减少了 3%，这仍然主要是由于高利率所导致的。

对于 2024 年巴西经济增长的展望，市场预计增长将出现放缓趋势。由于极端天气现象对农业产量造成的不利影响，预计农产品量将减少并影响出口，这可能会影响整体经济的增长。然而，基准利率的持续下调和政府的工业刺激措施可能会提振消费和投资。

一些经济学家预测 2024 年的 GDP 增长将在 1.8% 至 2% 区间，基准利率下降，就业市场保持稳定以及联邦政府的财政刺激措施将是主要的增长动力。

## **继中国中车赢得竞拍后，圣保罗州长计划推动更多客运列车项目**

在圣保罗市至坎皮纳斯市的城际列车（TIC）竞标拍卖完成之后，圣保罗州州长塔西西奥于 2 月 29 日当天表示，州政府正在研究探讨建设连接圣保罗市与其它州内内陆城市和沿海城市的新客运列车线路。

据州长称，连接圣保罗和索罗卡巴的项目目前正在筹划中，并将于今年晚些时候举行听证会。此外，州长将就连接圣保罗市和圣约瑟平原市（São José dos Campos）的客运列车工程项目举行会议，并提到了连接圣保罗市和沿海城市桑托斯市的客运列车工程项目的可行性。目前正在研究如何克服地形复杂且陡峭的马尔山脉（Serra do Mar），建设通往桑托斯市的客运列车线路。

塔西西奥认为，政府要建立这种公私合作伙伴关系（PPP），需要财政支持。因此，他强调政府内部正在进行调整。在被问及圣保罗市与坎皮纳斯市之间中速客运铁路项目的竞拍结果时，塔西西奥认为这是一次成功的拍卖。他强调了该项目带来的超过 140 亿雷亚尔的高额投资，并最终由巴西 Comporte 和中国中车（CRRC）组成的竞标联合体赢下该项目。

目前，中国中车不仅是巴西圣保罗市城际铁路公司 13 号线的供应商，同时还为淡水河谷的两条货运铁路：卡拉哈斯铁路（EFC）和维多利亚至米纳斯铁路（EFVM）生产机车车辆。

## **巴西人均 GDP 在去年重返巅峰**

2023 年是卢拉第三个总统任期的第一年，大部分指标与 2022 年或其他比较期相比均呈现积极趋势，在多个行业领域中，66 个指标出现改善，20 个指标有所恶化，另外 13 个指标保持稳定。其中，巴西的教育、医疗健康和经济领域的指标有所提升，但公共财政状况出现恶化。这一进步程度远远超过了 2019 年，即前总统博索纳罗政府执政的第一年，当时受分析的大多数指标结果呈现负增长。

另据巴西地理统计所（IBGE）的数据显示，2023 年巴西人均国内生产总值增长 2.2%，达到 50193.72 雷亚尔，同时杰图里奥瓦尔加斯学院的经济研究所预估今年该指标将增长 0.8%。尽管人口结构转型是一个始终存在的挑战，但 2023 年期间的巴西人均国内生产总值（GDP）和生产效率的表现都显示出积极的迹象。专家们认为，目前的情况表明，巴西的人均国内生产总值将回到几年前的创纪录水平。

去年经济领域在 24 个方面有所改善，如 GDP 增长指标、通货膨胀和汇率下降等。但也有 11 个方面出现了恶化，特别是公共债务增加以及养老金赤字。GDP 增长了 2.9%，主要受农产品丰收和大规模出口的推动。

有时指标的好坏不一定反映了联邦政府是否在某些领域有所建树。例如，在公共安全领域，州政府负有更大的责任。在经济领域，诸如国内生产总值（GDP）、通货膨胀和汇率等指标也受到之前几年发展的影响。

本月刊内容由巴西中资企业协会、中国国际贸易促进委员会驻巴西代表处和巴西 IEST 公司原创，未经授权，严禁转载。

卢拉政府去年执政第一年重新启动社会福利项目，特别是《家庭福利计划》，以及新的最低薪政策，确保了劳动人民实际工资和福利待遇的增加。尽管对未来服务业的担忧依然存在，但 2023 年通胀保持稳定。巴西同时还开始了基准利率的下降趋势。

去年，联邦政府还成功通过了结构性改革，如税制改革和设定财政框架。然而，与公共财政和外国直接投资有关的指标出现恶化。另外，有关统计数据显示，2023 年，巴西的失业率降至 7.8%，这是自 2014 年以来的最佳表现。新的雇员和失业登记（Caged）显示新增 150 万份签署正式劳务合同的工作，但这一数字低于 2022 年（新增 200 万份）和 2021 年（新增 280 万份）。

在卫生健康领域方面，卫生部试图解决上届政府在新冠疫苗接种和原住民医疗保障等问题上的挑战。虽然登革热疫情有所恶化，但在孕产妇、新生儿死亡率方面有所下降。然而，重要免疫制剂的接种覆盖率有所下降，需要进一步关注和改进。

在环境治理方面，亚马孙地区的森林砍伐显著下降，但塞拉多地区的森林砍伐却创历史新高，森林大火发生的范围也在扩大，需要加强环境保护和治理。

在公共安全领域方面，大多数州向联邦政府报告的数据显示刑事案件数量有所减少，但联邦公路上因交通事故导致的死亡人数则呈现上升趋势。

## **巴西去年经济表现受益于对华出口增长**

2023 年的巴西经济增长超出了市场预期，国内生产总值（GDP）的增长超过了美国、日本、德国和法国等发达国家。这一佳绩主要是由农业部门推动的，而农业部门则受益于对中国的农产品出口。

由于预计中国今年的经济增长可能会出现放缓趋势，专家们持有两种见解，一种认为巴西的农产品出口可能会受到影响，另一种则认为即使中国经济增长可能出现放缓，但中国对巴西农畜牧业产品的需求不会改变。但经济学家一致认为，今年农产品出口将不太可能重现 2023 年时的亮眼表现。

去年巴西国内生产总值增长 2.9%，其中贡献最大的就是农业，全年增长 15.1%。到 2023 年底，农畜牧业产品的顺差额达到 1486 亿美元，2023 年，农畜牧业产品出口额几乎占全国出口总额的一半，达到 48.6%。

1 月份应用经济研究所的经济展望报告解释了农业出口业务的良好表现。该报告表示，美国 and 阿根廷等重要国家的供应量减少，这使巴西得以更好地进入国际市场，巴西大豆向主要目的地中国的装运量在 2023 年期间大幅增加。此外，与 2022 年相比，2023 年上半年玉米出口增长强劲，农业部门的显著增长主要得益于玉米的丰收以及中国的高需求。

StoneX 市场情报分析师莱昂内尔·奥利维拉·马托斯表示，出口肯定推动了农业的增长。中国是巴西的最大贸易伙伴，对各类大宗商品及原材料的需求量很大。Tarraco Commodities 公司首席执行官吉尔伯托·卡多佐认为，因为巴西主要出口到中国的是农畜牧业产品，尤其是包括肉类在内的各类蛋白质类产品，短期内不太可能出现下降。因为中国人的饮食结构在改善，蛋白质类产品消费增加，与西方饮食更加接近，这有利于巴西农畜牧业的出口和发展。该专家补充说，仅在长期内，约在 2050 年左右，中国人口的下降可能会更显著地影响巴西商品出口，但现在还不用担心。

此外，巴西的铁矿石出口可能会略有增长，巴西最大的矿业公司淡水河谷和 CSN 今年都达到了增加出口的目标。尽管卡多佐预计中国经济放缓不会影响农畜牧业产品的出口，但他认为该行业可能会受到其他方面的影响。2024 年的巴西国内生产总值不会从农业产业中获得那么大的推动力，因为考虑到巴西受干旱气候影响的导致的一些农作物减产问题，人们已经预期今年的农业表现将更为疲软。无论是内部影响还是外部影响，预计 2024 年农产品产量都不会出现强劲增长。

## **巴西政府预计今年基础设施竞拍将带来两千亿雷亚尔投资**



通过对高速公路、港口码头、输电线路、环卫服务和其他基础设施项目实施竞拍，巴西政府预计在 2024 年期间将至少获得 1994 亿雷亚尔的投资。

其中一些竞拍项目仍处于技术研究阶段，换句话说，尽管预计今年将进行拍卖，但时间表可能会发生变化。此外，预计投资金额也是估算值，在合同执行过程中也会发生变化。

大部分资金都集中在交通部计划的高速公路工程及特许经营权拍卖中，预计总投资额为 1220 亿雷亚尔。尽管做出了大胆的预测，但交通部的项目组合也带来了历史性的挑战，例如米纳斯州的 BR-381 公路的竞拍，由于该条公路上的致命交通事故高发，该公路因此被称为“死亡公路”。

前总统博索纳罗政府也曾试图拍卖这条公路，但没有成功。潜在的竞拍企业认为，在该路段施工存在地质和工程技术上的很大难度。另外，约 247 亿雷亚尔投资集中在今年 3 月和 9 月举行的两次输电线路拍卖中。据矿产与能源部称，总共将有 16 个标段，其中 15 个将在今年的第一次拍卖中进行。

下一批拍卖项目的主要目标是将巴西东北部生产的可再生能源供应到巴西各电力消费中心，并加强国家电力互联系统(SIN)的安全性和可靠性。另外 82 亿雷亚尔的投资将来自巴西各大港口码头项目工程的公私合作伙伴关系(PPP)。据国家水路运输局(ANTAQ)表示，共有 16 个港口码头工程项目，将分成三轮进行竞拍，分别在 3 月、8 月和 11 月举行。

其中包括里约伊塔瓜伊(Itaguaí)的 ITG02 码头，该码头主要负责向散船装运矿产，尤其是铁矿产品，投资额约为 27 亿雷亚尔，另外圣卡塔琳娜州的伊塔雅伊港的投资也很可观，达 29 亿雷亚尔的规模。同时，由国家经济发展银

行管理的工程项目组合预计在 2024 年的竞拍中将达到 445 亿雷亚尔的投资规模，项目涉及医疗卫生、公共照明、教育和森林公园等领域。

## **巴西各大城市住房租赁一路看涨**



巴西杰图里奥尔瓦加基金会（FGV）于近日公布的统计数据显示，继今年 1 月份巴西全国范围内各大城市的平均住房租金价格上涨 4.34%后，今年 2 月份出现继续上涨 1.79%。

根据巴西圣保罗杰图里奥尔瓦加斯大学经济研究所（Ibre/FGV）本周三（3 月 6 日）发布的数据，继今年 1 月份巴西国内各主要城市的住房租赁价格上涨 4.34%之后，2 月份的住房租赁继续上涨 1.79%。这些数据来自租金变动指数（IVAR），该指数旨在衡量巴西住房租赁市场的月度变化情况。

在截至 2 月份的 12 个月中，该指数累计上涨了 8.38%，而在截至 1 月份的 12 个月中，该指数累计上涨了 7.6%。

租金变动指数（IVAR）的数据直接来源于业主与租户在物业管理公司的中介下签订的合同价格。而在此之前，圣保罗杰图里奥尔瓦加斯大学经济研究所收集的信息来自住宅物业租赁广告，而不是实际成交价格。

关于该指数中的巴西四大州府的住宅租金价格走势，该数据显示，在圣保罗市，今年 1 月份的住房租金价格上涨了 3.66%，2 月份期间再上涨了 2.95%。在里约热内卢市，租金变动指数今年 1 月上升 1.29%，2 月上升 3.63%；米纳斯州府贝洛奥里藏特则是 1 月期间下降 0.16%，然后 2 月上升 6.41%；南大河州阿雷格里港市从 1 月份出现上升 9.86% 至 2 月份出现下降 3.9%。

在过去的 12 个月期间，圣保罗市的住房租金上涨了 6.61%，米纳斯州贝洛奥里藏特市上涨了 11.01%，里约热内卢市上涨了 8.64%，南大河州阿雷格里港上涨了 8.36%。

## **超千亿雷亚尔投资！外资汽车制造商纷纷加码巴西**

随着斯特兰蒂斯（Stellantis）和丰田本周宣布的投资，巴西轻型汽车制造商（包括汽车和商用车）本十年的投资总额达到了 1048 亿雷亚尔。这个数字包括本十年初宣布的计划，已经接近完成，以及这些公司在最近几周公布的新周期中的大部分投资计划。

斯特兰蒂斯在巴西的新计划将在 2025 年至 2030 年期间投资 300 亿雷亚尔，几乎全部用于生产以乙醇为燃料的油电混合动力汽车。第一款混合动力汽车将于今年下半年开始生产和销售。

丰田为巴西制定了 110 亿雷亚尔规模的投资计划，涵盖了 2024 年至 2030 年。部分新投资将用于进行产业重组，其中包括关闭位于圣保罗州 Indaiatuba 的工厂，扩大圣保罗州 Sorocaba 的产能，并开发新的汽油和乙醇双燃料混合动力车辆。

比亚迪：30 亿雷亚尔

中国电动车制造商比亚迪本周在巴伊亚州卡马萨里开始了新工厂的建设，用于生产混合动力和纯电动汽车。第一阶段的投资总额为 30 亿雷亚尔。

长城汽车（GWM）：100 亿雷亚尔

中国长城汽车公司将于今年开始生产混合动力车型，并在巴西圣保罗州的伊拉塞马波利斯工厂投资总额为 100 亿雷亚尔。其中大约 40 亿雷亚尔将用于 2025 年前的工厂投资，另有 60 亿雷亚尔将在 2032 年前投入。

CAOA 集团：45 亿雷亚尔

巴西 COAO 公司希望在戈亚尼亚的安纳波利斯工厂投资约 15 亿雷亚尔，以增加中国品牌奇瑞和韩国品牌现代的产量。电动化和混合动力车型的计划还涉及到 2028 年前宣布的 30 亿雷亚尔的投资。这些资源将在 2028 年前投入使用。

大众汽车：160 亿雷亚尔

除了 2021 年宣布的已经用完于 2026 年的 70 亿雷亚尔投资之外，最近这家汽车制造商宣布了额外的 90 亿雷亚尔投资，直到 2029 年。通过这个新周期，大众汽车计划开发一个全新的平台，用于生产以乙醇为燃料的油电混合动力汽车。新的混合动力引擎将在该公司在圣保罗州 São Carlos 的发动机工厂生产。

通用汽车：170 亿雷亚尔

今年二月初，美国通用汽车国际部门总裁希尔潘·阿明（Shilpan Amin）前往巴西首都布拉西利亚宣布了未来四年投资 70 亿雷亚尔。这些新资金将与之前宣布的 100 亿雷亚尔投资相加。

现代汽车：54.5 亿雷亚尔

去年十月，韩国现代汽车的全球总裁郑义宣向巴西政府宣布了投资，用于研发混合动力、电动和绿色氢动力汽车的新技术。自 2012 年以来，现代汽车在圣保罗州 Piracicaba 拥有一家工厂，生产 HB20 和 Creta 车型。

雷诺：51 亿雷亚尔

去年十月，法国雷诺公司宣布了一项 30 亿欧元的全球投资计划，用于更新位于欧洲以外国家的装配线。巴西将获得约 20 亿雷亚尔的这一投资。加上过去几年的计划，总投资额达到了 51 亿雷亚尔。

日产汽车：28 亿雷亚尔

去年十一月初，日产汽车的全球总裁内田诚（Makoto Uchida）宣布了对去年已确定的投资计划的 15 亿雷亚尔额外投资。因此，雷诺在雷森德（RJ）工厂将在 2023 年至 2025 年间获得 28 亿雷亚尔的投资。该计划涵盖了两款新型运动型多用途车的生产。

## **巴西桑托斯港将获 210 亿雷亚尔投资**



据悉，在 2024 年至 2028 年的五年期间，巴西最大的港口桑托斯港将获得 212.8 亿雷亚尔的投资。其中，126 亿雷亚尔来自政府与私营企业之间进行的公私合营项目投资（PPP），另外的 86.8 亿雷亚尔将完全来自私人投资。

桑托斯港务局（APS）总裁安德森·波米尼（Anderson Pomini）和港口与机场部长西尔维奥·科斯塔·菲略（Silvio Costa Filho）于 3 月 11 日当天介绍了该投资组合，其中包括十多个针对桑托斯港的工程项目。

港口与机场部长西尔维奥表示：“在联邦政府和圣保罗州的合作下，这些投资将成为该地区未来进一步发展的基础。”其中，桑托斯-瓜鲁雅（Santos-Guarujá）海底隧道是计划工程清单中的重中之重。该计划预计投资 60 亿雷亚尔，联邦政府和圣保罗州政府各出资 50%。下周，该项目将举行公开听证会。工程计划时间表规定，该项目将于 2024 年 11 月获得颁发环境许可，2025 年开始特许经营。

根据规划，为卡车提供充足的停车位是工会的要求，这一要求将得到满足。为此，将拨款 8 亿雷亚尔，用于开发 50 万平方米的卡车停放区域。工程将于 2025 年 8 月至 2026 年 9 月期间进行。为了给当地的居民带来出行上的便利，瓜鲁雅机场正在进行改造，未来将可以起降商业飞行航班，项目初始阶段的投资额为 2130 万雷亚尔，航空客运大楼将于 2024 年底交付使用。桑托斯港务局还计划将港口航道疏浚至 16 米深，投资总额为 3.241 亿雷亚尔，计划将于 2026 年 6 月期间完工。

本月刊内容由巴西中资企业协会、中国国际贸易促进委员会驻巴西代表处和巴西 IEST 公司原创，未经授权，严禁转载。



在同一问题上，计划推动为期 20 年的疏浚服务特许权，总额为 65 亿雷亚尔。拍卖将于 2026 年上半年进行，合同将于同年下半年签署。中标的特许公司必须将航道水深扩至 17 米的深度，并负责对其维护。

## **以银行支付单支付方式将提升到账效率**

巴西银行联合会（Febraban）宣布，从本周五（3 月 15 日）开始，在巴西通过支付单（Boleto Bancário）进行的付款可以实现在同一天内到账。这一举措旨在加强巴西银行业现代化进程和支付效率，巴西的 136 家银行将开始实施此项强制性规定。

据该协会表示，从 3 月 15 日开始，付款人通过支付单（Boleto Bancário）支付方式在下午 4 点 30 分前完成付款，则收款人可以在同一天内收到付款人汇来的支付金额，这取决于他与相关金融机构签定的合同。

“这一变化将为收款方带来更高效的服务，并将极大地惠及巴西国内的广大商家，同时消费者也能从中受益。例如，在电子商务中，我们还看到对消费者有利的一面，由于商家可以在当天就收到消费者的购物付款，因此可以推动商家更早的发货，消费者则可以更快地收到货物”，巴西银行联合会服务副总监沃特·法利亚（Walter Faria）在该机构的声明中评价道。

这一提升收款效率的变革恰好发生在 Pix 即时转账支付系统已经取代其它种类转账方式并成为巴西民众最受欢迎的支付方式的时候。Pix 在巴西的广泛应用已经改变了巴西的支付方式并对银行业及金融界产生了深远的影响，今年巴西正式淘汰并结束了通过 DOC 和 TEC 的银行转账方式，因为这两种转账方式被认为效率低下。尽管如此，通过支付单（Boleto Bancário）进行付款仍然是巴西广大民众日常生活中必不可少的支付方式之一，主要用于支付学校、健身房、公寓、医疗保健、信用卡账单以及企业间的收费项目。

“在这一变化初期，我们估计大约 57% 的 Boleto 付款方式可以在同一天内完成处理到账，而 43% 将在一个工作日内处理完毕。一旦现代化系统投入使用，没有任何技术问题，我们计划开始研究将所有支付单的付款支账时间缩短在同一天内完成”，法利亚说道。

银行系统在过去已经对支付单进行了其他变更，以使其更安全、更实用。在这些变化中，已经允许支付已过期的支付单。

## **中国制造带动中巴两国贸易持续走高**

近年来，中巴两国的贸易往来持续走高，特别是在巴西市场，中国商品的销售持续增长，引起了业界广泛关注。根据最新统计数据显示，中国对巴西的出口呈现出了良好的增长势头，其中电动汽车的出口量更是飙升。

首先，关注中国对巴西的电动汽车出口。在过去几年里，中国制造的电动汽车逐渐成为巴西市场的主角。据巴西统计数据显示，2021 年巴西进口的电动车中仅有 0.4% 的电动汽车是由中国制造的，但到了 2024 年初，这一比例已经飙升到了 36%。而在过去的一年中，中国对巴西的电动汽车出口量更是迅速增长，一方面是由于巴西市场对电动汽车的需求增加，另一方面也得益于中国企业如比亚迪和长城汽车在巴西开始进行在巴西当地生产电动车的举措。这一趋势显示出中国在巴西电动汽车市场份额上的持续扩展和领导地位的显现。

根据巴西发展、工业、贸易和服务部（MDIC）的统计服务 Comex Vis 的数据，今年头两个月，中国乘用车进口从

2023 年的 7000 万美元增长到了 2.96 亿美元，在一年间增长了 338%，汽车首次在历史上成为中国出口到巴西的主要产品之一。

其次，观察中国对巴西主要商品的出口，除了电动汽车之外，中国对巴西的主要商品出口也呈现出了显著增长。在 2023 年达到历史总额 1043.25 亿美元之后，巴西对华出口今年可能再次创下新纪录。今年头两个月，巴西对华出口额达到了 146.93 亿美元，同比增长 47%。

巴西是世界上最大的铁矿石和大豆出口国之一，而中国是这些商品的主要进口国之一。近年来，中国对巴西的铁矿石和大豆等主要商品的进口量持续增加，成为中巴贸易的重要组成部分。

专家预测，未来几年，中国产品在巴西市场的销售将继续保持增长势头。尤其是在电动汽车领域，随着巴西政府对环保和可持续发展的重视，以及中国企业在电动汽车技术和产能上的不断突破，中国电动汽车在巴西市场的份额有望进一步扩大，到 2030 年，电动汽车（包括混合动力和插电式混合动力）将占到巴西汽车市场 10% 的比例。同时，随着中巴两国贸易关系的进一步加强，中国对巴西的主要商品出口也将保持稳定增长，为中巴两国经济的发展注入新的动力。

## **巴西将扩大联邦教育规模，增设上百个新校区**

巴西总统卢拉于本周二（3 月 12 日）启动了扩大联邦技术教育网络的计划，将在全国各地新建 100 所联邦教育、科学和技术学院（IFs）。这一举措将惠及每一个州，并将产生 14 万个新生名额，其中大部分是与中等教育相结合的技术类型课程。

卢拉是在 2023 年 12 月参加全国青年大会时宣布扩大联邦专业、科学和技术教育网络的。联邦学院是专门从事专业和技术教育的机构，也提供基础教育和高等教育，这些课程都是免费的。政府的目标是增加职业和技术教育的名额，为年轻人和成年人，尤其是最弱势群体创造接受教育的机会。

"正是基于对教育的投资，我们才能确保国家成为第一世界国家、发达国家、一个由绝大多数中产阶级组成的国家。"卢拉总统在总统府高原宫举行的仪式上说。同时总统还强调了职业技术培训对妇女的重要性，尤其是那些生活在家庭暴力环境中的妇女。他说："教育最重要的一点是，如果一名妇女拥有一门专业，她就有了在家庭以外的环境中谋求到工作机会。卢拉说："因为妇女生来就不只是为了做家务，她们生来就可以做任何想做的事情，而外出工作就是一个机会。"卢拉说："当一个女人有了职业，当她有了工资，能够支付自己的生活费用时，她就会获得经济独立，而不是依赖某人。"

通过新增长加速计划（PAC），政府将投资 39 亿雷亚尔用于联邦学院校区的工程建设。其中，25 亿雷亚尔将用于新建校园，14 亿雷亚尔将用于改善现有设施，如修建食堂、体育馆、图书馆、教室和购置教学设备。

巴西东北部地区将接收最多的新增联邦职业技术学院校区：其次是东南部地区，将新建 27 所分校；然后是南部地区，将新建 13 所分校；北部地区将新建 12 所分校；中西部地区将新建 10 所分校。在各州中，位于东南部的圣保罗州受益最大，将新建 12 所分校。米纳斯州和巴伊亚州各有 8 所。其次是伯南布哥州、塞阿拉州和里约热内卢州，各 6 所，巴拉那州、南里奥格兰德州和帕拉州各 5 所。

# 政社热点

## 巴西各州计划提升低价值跨境商品流转税

3月13日，巴西各州将就提升针对跨境电商平台购物征收的州税流转税进行投票，这一举措将影响巴西消费者从各大跨境购物平台购买的进口商品。如果该议题在各州立法机构中获得通过，作为州税的流转税（ICMS）税率将从17%上调至25%，并将于2025年开始生效。

据报道，自2015年以来，各州流转税（ICMS）的征收额实际上下降幅度最大。与州税不同，联邦政府征收的进口税是在商品低于50美元的跨境购物中是免进口关税的。圣保罗州工业联合会（Fiesp）正向联邦政府施压，要求提高征税以避免损害巴西国内工业。

上周五（3月8日），圣保罗州鞋类和服装行业的代表曾要求财政部部长费尔南多·哈达德恢复对这类购物征收60%的联邦进口税。目前，通过跨境平台从国外购买价值低于50美元以下商品享受免征联邦税待遇，但需缴纳州税流转税。

由于该措施迟迟未通过，对巴西国内的工业企业而言，增加州税是一种解决方案。巴西各州和联邦财政部长全国委员会（Comsefaz）主任安德烈·奥尔塔表示，将在周三（3月13日）在巴西利亚举行的会议上了解这项讨论的进展。

该委员会的主席卡洛斯·爱德华多·沙维尔表示，各州都收到了多个商业组织为之提出的请求。而安德烈·奥尔塔也表示，没有理由让在巴西生产和就业的人承担更重的负担。

2023年6月，联邦政府创建了进口商品税务合规计划“Remessa Conforme”计划，旨在规范跨境购物并打击逃税行为，最初的意图是确定进口税率，但未能实现。

圣保罗州工业联合会（Fiesp）和零售发展研究所（IDV）认为，由于税收负担较轻，通过跨境购物平台购买的进口商品比巴西本土生产商品更具有价格上的竞争优势。

奥尔塔认为，采用25%的流转税税率是向正规化经营过渡的一种管理方式。今年1月，巴西联邦最高法院（STF）受理了全国工业联合会（CNI）和全国商业联合会（CNC）针对50美元以下的商品免征联邦进口税的诉讼。政府将等待最高法院做出裁决，然后再在这一领域采取任何举措。

## 方便中国等国游客前来巴西，旅游加速计划呼之欲出

巴西联邦政府于近日启动了国际旅游加速计划（Pati）的首次招标，该计划旨在与航空公司和机场建立公私合作伙伴关系，以增加前往巴西的国际航班数量和座位数量。

该计划由巴西旅游局（Embratur）负责实施，资金来自国家民航基金（Fnac），是旅游部和港口与机场部的合作项目。在测试和调整新工具的第一阶段，预计投资至少700万雷亚尔，其中一半来自公共资金。

国际旅游加速计划 (Pati) 的公开招标邀请航空公司和机场建立公司合作伙伴关系, 推出新的前往巴西的国际航班, 并提出在促销方面的投资建议, 例如在航班始发国开展广告宣传活动, 以及与记者、数字影响者和外国旅游运营商开展宣传旅行等活动。

巴西旅游协会 (Embratur) 将资助这些新航线的推广活动。从 2024 年 10 月 27 日到 2025 年 3 月 29 日期间, 每个在巴西降落的新航班的每个座位将获得 40 雷亚尔的补贴。公告规定, 对于私人投资大于公共投资的提案评分将提高, 而对于对应投资额小于公共投资的提案将导致评分降低。

巴西旅游协会 (Embratur) 主席马塞洛·弗雷克西表示, 巴西国际旅游增长目标的实现与航空连通这一市场因素密切相关。如果没有直飞航班或价格竞争力强的短途中转航班, 国际旅客对了解巴西的兴趣就无从谈起。通过这个计划, 我们将采用最佳做法吸引新的航班飞往巴西。

为了申请资金, 航空公司必须保证与 2023/2024 年度季节相比航线网络有所增长, 并且资金将与新增座位挂钩。招标还规定了, 将优先考虑从被视为“战略市场”的国家起飞的航班, 因为这些国家已经向巴西输送了大量游客, 或者是主要的国际游客输出国, 即使这些国家目前对巴西旅游业并不十分重要。

例如, 德国和中国就是这样的情况, 它们是世界上第二和第三大的游客输出国, 但前往巴西访问的人数排名仅为第八和第二十位。2023 年, 超过 60% 的前往巴西的德国游客乘坐了在其他欧洲国家中转的航班, 这表明了巴西的航空联通水平较低。

为了促进航班数量扩大, 尤其是开通更多直飞到巴西不同目的地的航班, 国际旅游加速计划 (Pati) 将优先考虑从没有直飞巴西航班的机场起飞, 或从没有直飞巴西机场的国家起飞的航线提案。每周航班频率越高, 得分越高; 航班到达和起飞时间越方便, 得分越高。

最后, 使用更现代化的飞机 (可减少对大气的碳排放), 以及签订协议以实现联合国 2030 年议程中的可持续发展目标的公司, 在可持续发展和环境、社会包容和多样性等方面制定政策, 将获得更高的评分。

## **由巴法国合作建造, 两国总统出席新潜艇下水仪式**

Tonelero 号潜艇是巴西和法国在潜艇发展计划 (ProSub) 框架下合作建造的第三艘常规动力潜艇, 昨日, 巴西总统卢拉和法国总统马克龙出席了在位于里约热内卢南部的伊塔瓜伊海军基地举行的该艘潜艇下水仪式。

"今天, 巴西是少数几个主导潜艇建造的国家之一。ProSub 计划是巴西最大、最重要的国际防务合作项目。它捍卫巴西在海岸线上的主权, 并加强了巴西的海军工业, 创造了就业机会和收入; 它以大量创新科技的运用而促进了该行业的蓬勃发展," 卢拉总统在活动仪式上说。

卢拉还表示, 2025 年, 即庆祝巴法两国建交两百周年, 该计划的第四艘常规动力潜艇 Angostura 号将完成建造并正式下水。

法国总统马克龙在讲话中说, 为制造潜艇而建造的造船厂是最现代化的造船厂之一, 也是法国唯一一家开设在南美洲的造船厂。"我们从未像现在这样与巴西分享我们的技术。我们为此感到非常自豪," 法国总统说。

巴西海军司令马科斯·桑帕约·德·奥尔森 (Marcos Sampaio de Olsen) 上将强调, 巴西和法国在许多领域拥有着共同的利益, 特别是在安全、应对气候变化、可持续发展领域。

国防部长若瑟·穆西奥（José Múcio）也出席了此次活动，他表示，建造潜艇除了有助提升国防能力之外，还会为巴西创造更多的就业机会、增加工人的收入和政府税收。”

据巴西总统府高原宫方面表示，ProSub 潜艇建造计划预计将对巴西国家经济产生“重大影响”，将为巴西创造 6 万多个直接和间接就业机会，另外约有 700 家企业参与了该建造项目。

Tonelero 号潜艇（常规柴电力潜艇）长 71 米，重 1870 吨，是该计划建造的第三艘潜艇。从今天起，它将开始进入水下测试阶段，以评估其在海洋环境中的稳定性及其导航和作战系统。

通过与法国合作进行技术转让，巴西将提高设计、建造、操作和维护常规潜艇和核动力潜艇的能力。巴西与法国缔结的潜艇建造伙伴关系还包括在伊塔瓜伊建造一个支持潜艇运行的工业基础设施综合体，其中将包括造船厂、海军基地。巴西总统府在一份声明中说：开发和改进潜艇所蕴含的新技术对技术的影响不仅会促进国防领域的发展，也会促进国家民用部门在科学、技术和创新领域的发展。

在此之前，ProSub 计划已经向巴西海军交付了 Humaitá 和 Riachuelo 两艘潜艇，明年将交付的常规动力潜艇名为 Angostura。此外，巴西还计划建造核动力潜艇。据悉，通过 ProSub 计划所建造的潜艇配备了现代化的传感器、导弹和鱼雷。

## **外资并购巴西企业创近十年来新纪录**

根据专门从事并购业务的 RGS Partners 律师事务所的统计数据，外国投资者在巴西企业并购交易中的参与度到了十年来的最高水平，占交易总量的 47%。RGS Partners 合伙人法比奥·贾姆拉表示，由于全球宏观经济局势不稳定，巴西市场变得更加重要。

2020 年，这一比例为 20%，2021 年上升到了 38%，2022 年为 43%。就价值而言，国际投资者的兴趣更大，从上一年的 29% 上升到 2023 年的 58%。

在外国人参与巴西业务的交易中，一些显著的交易包括雅诗兰黛收购 Aesop，HDI International 收购 Liberty Seguros，以及 Glencore 收购 Mineração Rio do Norte。

在与技术市场相关的交易中，最突出的是为银行业或将其应用程序“银行化”的企业提供技术平台。Pismo 和 Sinqia 分别被 Visa 和 Evertec 收购，而 2023 年巴西最大的初创企业投资是由 General Atlantic 基金对 QI Tech 的 10 亿雷亚尔投资。

QI Tech 的联合创始人兼首席财务官马塞洛·贝蒂沃里奥表示，QI Tech 的 B 轮融资表明，好的机会仍能吸引资本。这家公司的投资促成了巴西市场上的一项并购交易，拥有超过 1000 亿雷亚尔信托资产和管理的经纪公司 Singulare 被收购。

至于 Sinqia，总部位于波多黎各的交易公司 Evertec 以 25 亿雷亚尔的价格收购了该公司。这笔交易促使 Sinqia 在 B3 交易所上市，其股票在证券交易所的价值溢价 20%。

Sinqia 战略和并购总监菲利普·博登穆勒表示，公司的出售是两方战略上的举措。Evertec 和 Sinqia 业务领域之间的互补性代表了通过合并和产品组合的互补性机会：Sinqia 公司的产品在 Evertec 公司的拉美客户群中的交叉销售，同时扩大 Evertec 公司在拉美的产品供应。

本月刊内容由巴西中资企业协会、中国国际贸易促进委员会驻巴西代表处和巴西 IEST 公司原创，未经授权，严禁转载。

尽管外国人在巴西业务中的份额增加，但 2023 年巴西的并购交易有所下降。根据毕马威（KPMG）发布的市场交易报告，巴西的并购交易达到了 1500 起，相比之前下降了约 13%。其中的 507 起是外资企业在巴西的并购活动。

调查显示，美国、英国和德国是 2023 年在巴西进行收购数量最多的国家。毕马威（KPMG）巴西并购业务领域的负责人马可·阿尔梅达表示，巴西并购交易减少与风险投资市场的衰退有关。

他表示，将技术领域的数据单独列出后，分析表明去年并购交易的数量保持了强劲势头，这突显了巴西市场的吸引力。由于其他新兴市场经济或政治不稳定，巴西利用雷亚尔对美元和欧元贬值的机会而被国际投资者列入首要投资目标。与阿根廷和委内瑞拉等邻国相比，税制改革的通过也影响了投资者在巴西的投资选择。

毕马威会计师事务所（KPMG）最近对 400 名国际投资者进行的调查数据显示，巴西是仅次于墨西哥的外国投资者最喜爱的投资目的地。墨西哥的吸引力与近岸化进程（将生产从地理上转移到靠近消费市场的国家）有关，而巴西排名第二，主要是因为能源转型、清洁能源的生产能力以及产业多样化程度高。

一些因素也促使巴西本地买家远离收购交易，为外国投资者的进入腾出了空间。其中，巴西股市长达两年的“公开发行股票荒”难辞其咎。在国内投资者看来，巴西的政治和经济环境不稳定，高利率、信贷严格受限以及政府交接混乱，所有这些问题都导致资金供应减少。

与此同时，基准利率（Selic）飙升，尽管利率仍然很高，但金融市场上获得信贷的机会越来越少，许多企业无法在市场上筹集资金。另一个因素使巴西的信贷准入变得困难的是，Americas 公司财务危机的爆发，该公司于 2023 年 1 月披露了数十亿美元的亏损，这使得当地市场再次不得不重新评估信贷成本，进一步增加了国内借贷成本。

## Dia 连锁超市在巴西申请破产保护

由于债务总额高达 11 亿雷亚尔规模（其中 2.68 亿雷亚尔是对银行的负债），迪亚（Dia）连锁超市巴西分公司周四向圣保罗法院提交了破产保护申请，该连锁超市的供应商是该集团的主要债权人。

巴西的 Dia 超市由一家西班牙集团控股，在全球的年销售额约为 70 亿欧元（360 亿雷亚尔）。该连锁店约 77% 的股份掌握在 Letterone 基金手中。近来，持续多年的危机不断恶化，巴西 Dia 分公司五年内已更换了四任首席执行官，债务重新谈判的难度加大了债权人申请破产的风险，迫使该连锁店寻求司法保护。

公司新任总裁塞巴斯蒂安·杜尔琼（Sébastien Durchon）在接受《经济价值》杂志采访时说，公司下属的连锁超市销售额急剧下降，尤其是在 2022 年之后，再加上负债利率压力，导致连锁店出现长期亏损。

直到几周前，还在分析其他可以替代申请破产保护的解决方案，比如按照预期，将业务出售给投资基金，但没有取得任何进展。公司新总裁表示，除了申请保护保护，别无他法，现在需要时间重建公司，让它走出危机，重新发展壮大。

上周，公司宣布关闭在巴西总计 587 家连锁店中的 343 家，剩下 244 家继续保持运营状态。迪亚现在只在圣保罗经营，圣保罗是该连锁超市在全国范围内最能带来利润的地区。但如果有必要，包括圣保罗地区的一部分连锁店也会被关闭。在剩余的 244 家分店中，123 家为外包出去的特许经营店，121 家为公司自营店。目前，迪亚在全国共有 5500 名直属员工，在本次重组后，公司将只保留 2000 名员工。另有 2000 名间接员工应予以保留。

此外，迪亚目前还有四个分销中心：在米纳斯州府贝洛奥里藏特（Belo Horizonte）、圣保罗州的 Americana、圣保罗州的 Mauá 和奥萨斯科（Osasco）。前三个中心将被关闭，只保留奥萨斯科分销中心。

## **巴西中央银行将基准利率再下调 0.5 个百分点**

3 月 20 日当天，巴西中央银行货币政策委员会（Copom）将基准利率（Selic）再次下调 0.5 个百分点，从每年 11.25% 降至 10.75%。这意味着该委员会只计划在 5 月份的会议上进一步下调 0.5 个百分点，而不再承诺之后的举措幅度。巴西中央银行货币政策委员会对基准利率降息步伐的指引也随之改变。

本周三，货币委员会维持了自去年 8 月开始的宽松利率政策以来的降息步伐。到目前为止，已经连续六次以同样的力度降息。因此，巴西基准利率达到了自 2022 年 2 月以来的最低水平，当时的基准年利率为 9.25%。

委员会在声明中写道：“鉴于不确定性的增加以及随之而来的货币政策实施需要更大的灵活性，委员会成员一致选择告知，如果预期情况得到确认，他们预计将在下次会议上进行同样幅度的降息。”

货币政策委员会的决定符合经济学家的一致预期。彭博社的一项调查显示，基准利率下调 0.5 个百分点是金融市场的一致预期。据悉，卢拉上周再次向央行行长坎波斯-内托施压，并表示，货币管理局负责人“固执己见”地维持高利率，是造成巴西“经济增长滞后”的原因之一。

最近几周，数据显示经济活动增长有所回升。另外，在截至今年 2 月份的 12 个月中，巴西的官方通胀率（以广义消费者价格指数 IPCA 衡量）达到了 4.5%，仍在中央银行设定的目标范围内。

预计巴西货币政策委员会（Copom）将于今年 5 月 7 日和 8 日期间召开下一次会议，对基准利率水平进行再次调整。

## **圣保罗国际机场轻轨列车交付并进入试运行阶段**

连接圣保罗城市铁路公司（CPTM）车站与瓜鲁柳斯国际机场（Guarulhos）登机 and 出发航站楼的三列火车中的第一列于近日交付。在交付当天，这种被称为“旅客捷运”的轻轨车由吊车放置在高架轨道上。将会有三辆“旅客捷运”列车从事 CPTM 站与圣保罗国际机场之间的运营，其他两列列车的具体交付时间尚未最终确定。这条线路全长 2.7 公里，轨道被架设在离地 4 米至 11 米不等的高架横梁上。

施工方最初承诺于今年第一季度完成的连接车站和航站楼的轻轨项目。随后，工程最终交付期限延至今年下半年。“旅客捷运”轻轨列车每小时可运送多达 2000 名乘客。每辆轻轨列车由两节重达 16 吨的铰接式车厢组成，每次行程可搭载多达 200 名乘客，每次发车间隔预计为四分钟。这项工程由 AeroGRU 联合企业执行，包括在瓜鲁柳斯机场的三个客运航站楼和圣保罗城市铁路公司 CPTM 车站附近各建立一个车站。

据巴西港口和机场部门称，现在将对“旅客捷运”轻轨列车进行测试和安全认证流程。目前，到瓜鲁柳斯国际机场的铁路系统有两个出行选择。其中一个是通过 13 号线，从圣保罗东部的恩吉内罗古拉特站（Engenheiro Goulart）出发，平日首班车于早上 4 点发车，周日和节假日亦然，周六首班车于早上 4 点 40 分发车，最晚发车时间为午夜。工作日每辆火车之间的间隔时间为 15 至 20 分钟。另一个选择是机场特快巴士（Expresso Aeroporto），从圣保罗

西部的巴拉芬达站出发。之前的问题在于，国际机场航站楼距离 CPTM 车站约 2.5 公里，这迫使乘客需乘坐由瓜鲁柳斯机场提供的免费巴士来完成车站与机场之间的接驳。

该轻轨工程项目去年估计总成本为 3.01 亿雷亚尔。在 2022 年 2 月，时任圣保罗州州长、现时无党派人士若昂·多里亚 (João Doria) 宣布工程动工时，该工程投资额估计为 2.72 亿雷亚尔。在工程动工时，多里亚曾表示，“公共交通如无法直达机场则显得毫无意义，出现这种情况是如此的荒谬，以至于难以相信这是在圣保罗州发生的事情。”

圣保罗国际机场附近的 CPTM 火车站曾由时任州长、现任副总统杰拉尔多·阿尔克明 (Geraldo Alckmin) 于 2018 年离任州长一职前几天揭幕，但遗憾的是车站未能延伸至国际机场各航站楼。

## 企业新闻

### 比亚迪将扩大在巴西巴伊亚州的投资规模

中国汽车制造商比亚迪周一 (3 月 18 日) 宣布扩大在巴伊亚州卡马萨里市的投资，投资额从原计划的 30 亿雷亚尔增至 55 亿雷亚尔，增幅达 83%。

比亚迪将在原属于巴西福特公司的工业园区内生产混合动力车和纯电动车。除了汽车生产线，公司还将为工厂员工建造五栋宿舍楼。据该公司称，这些开发项目距离工厂 3.5 公里，占地 81000 平方米，可为 4230 名员工提供住宿。

比亚迪预计将在总面积达 460 万平方米的卡马萨里工业园区创造 1 万个就业岗位。比亚迪将生产纯电动和混动车型，如比亚迪海豚迷你掀背车，以及混合动力车型，如宋 Plus SUV 车型。

比亚迪将享受巴伊亚州的税收优惠政策。据悉，比亚迪只需向巴伊亚州政府缴纳 5% 的州税流转税 (ICMS)，并免缴企业所得税。

随着这一消息的公布，各大在巴西的外资汽车制造商在过去三个月中宣布的投资总额已达 739 亿雷亚尔的规模。其中，斯特兰蒂斯 Stellantis 集团的投资额最大，在 2025 年至 2030 年间达到 300 亿雷亚尔。

比亚迪美洲地区首席执行官 Stella Li 在一份声明中说：“比亚迪的到来震撼了市场，现在其他几家汽车制造商也宣布了长期投资计划。”必须强调的是，我们的 55 亿雷亚尔投资将在短期内完成。我们希望加快工厂建设速度，以便尽快在巴伊亚州生产出第一批在巴西当地生产的车型。”现计划比亚迪在巴西工厂的投产日期在 2024 年底至 2025 年初期间。

### 投资规模达 230 亿雷亚尔，拉美电商美客多今年将加码巴西

拉美电商巨头美客多 (Mercado Livre) 本周二 (3 月 26 日) 宣布，计划 2024 年在巴西投资 230 亿雷亚尔，这个数字相比 2023 年增长 21.1%。



继在 2023 年该电商投资额增长 11.5%之后，该公司在巴西这一主要市场的年度投资步伐也有所加快。美客多高级副总裁兼巴西市场业务主管费尔南多-尤内斯告诉巴西相关媒体，之所以加快投资步伐，是因为该公司打算在 2024 年继续扩大在巴西的市场份额，并预计巴西市场的表现将比去年比较会更好。

据悉，目前该电商一半以上的收入来自巴西，过去几年在巴西进行了大量投资，部分原因是疫情带来的电子商务的繁荣景象。另外，相比之下，2019 年美客多在巴西的投资额为 20 亿雷亚尔。

费尔南多表示，美客多今年打算将在巴西的投资集中在四个领域，其中最主要的就是物流领域。据他介绍，除了之前宣布的将于 7 月或 8 月在伯南布哥州开设一个新的物流配送中心外，该公司还在评估巴西开设另外两个仓储中心，因为该公司的目标是在其业务规模较小的巴西地区扩大业务，但他并没有具体说明这两个可能新增设的配送和仓储物流中心将设在哪里。

费尔南多表示，美客多同时还打算在技术领域加强投资，还有加强招聘新员工，并在其下属的金融部门 Mercado Pago 上进行投资，在信贷、保险和投资领域推出新的产品。该公司今年的另一个投资重点是加强广告投放业务，由美客多下属的 Mercado Ads 负责，在这方面，该公司希望开发新的工具，吸引更多有意通过该电商平台投放广告者。

## 巴西科技创投

### 巴西初创公司考虑使用无人机来遏制登革热病蚊子繁殖

一种最初用于生物防治农业害虫的生物杀虫剂技术可用于城市环境，帮助遏制埃及伊蚊等传播致病病毒的蚊子的扩散。该解决方案由位于圣保罗内陆圣马努埃尔的 Birdview 初创公司开发，并得到了巴西社会经济研究基金会 (FAPESP) 小型企业创新研究计划 (PIPE) 的支持，它引起了巴西生产不育埃及伊蚊的公司的兴趣，以帮助消除通过蚊子传播的登革热、黄热病和寨卡等疾病。这家初创公司的联合创始人里卡多-马查多 (Ricardo Machado) 表示：当参加最新一期高科技创业培训计划时，发现一些生产不育埃及伊蚊的公司有兴趣与我们合作，在城市地区释放这种蚊虫，其中主要让无人机来完成投放不育埃及伊蚊的工作，可在指定区域有控制性地投放不育成虫，最大限度的降低埃及伊蚊的繁殖。在巴西的各大城市地区，该解决方案可用于释放不育的雄性埃及伊蚊与雌性蚊子交配--雌性蚊子叮咬并传播致病病毒，一生只交配一次。专家预计，通过这种方式就有可能有效的减少埃及伊蚊的繁殖数量。

### 初创公司 Analytica 利用人工智能帮助教师教学，获得 400 万雷亚尔投资

人们已经达成共识，新冠疫情大大加快了教育的数字化转型。从一个星期到下一个星期，学校、课程和大学不得不将它们的“教室”搬到学生的电脑和手机上。当时，市场上出现了几十种教育技术，其中许多都有一个共同的目标：促进和加快这种转变。新冠疫情的高峰期一过，这些教育技术公司又面临着新的挑战：如何在课程回归课堂的情况下保持（并增加）收入。例如，这就是圣保罗初创公司 Analytica 不得不面对的挑战之一。该平台是在新冠疫情期间创建的，旨在成为一个教学管理系统（在这里可以为学生登记作业、录制课程、播客和内容），其不同之处在于通过分析学生数据，了解他们在哪些科目上遇到的最大困难，从而让他们更加努力地进行文化知识学习。

### 初创公司 Girafales 自动回答学生提出的问题



据德勤公司表示，到 2025 年，人工智能和机器学习预计将产生 4.4 万亿美元的商业价值。Girafales 人工智能初创公司正是看中了这一市场机遇，希望通过使用人工智能软件创建名为"Giras"人工智能机器人（每周 7 天、每天 24 小时自动回答学生问题的机器人），改变南美洲各大学、学校处理学生问题的方式。该公司处理客户提供的课程内容，并从这些信息中获取答案信息，然后，该技术与 WhatsApp 即时对话程序相连，根据提供的内容解答学生的问题。

## **初创企业 Lindomar 打造教育管理平台**

在巴西阿马帕州马卡帕市举行的 Startup20 初创业大会上，只要提到"Lindomar"这家企业的名字，由企业家、政府代表和创新组织组成的观众席上就会爆发出热烈的掌声。Lindomar Góes Ferreira 是阿马帕州创业圈的名人，他是 Proesc 公司的创始人，这家初创企业在 2022 年获得了亚马逊地区迄今为止最大的一笔投资，价值达 800 万雷亚尔。该公司是一个学校管理平台，将教学、学术和财务信息集中在一个地方，同时也提供远程教学解决方案。例如，家长可以随时了解孩子的成绩和出勤情况，也可以查阅学费缴付单。

## **初创公司 Abacus 利用电脑游戏教授课程**

新冠疫情凸显了巴西教育中一个迫在眉睫的难题：孩子们越来越多地面对屏幕，但大部分教育方法仍是通过传统的黑板、笔记本、铅笔和橡皮完成的。为了在一定程度上克服这一困难，教育技术人员开始研究在电脑屏幕上进行教学的机会。这时，"游戏化"的趣味型教育战略开始出现。游戏化的特点是在各行各业的不同活动中应用游戏元素、机制和逻辑，如创意设计、社交奖励、计分和方法等。成立于 2022 年的初创公司 Abacus 利用游戏化以双语方式向儿童传授基础科学技术知识和计算思维。其理念是作为传统数学、葡萄牙语和历史等课程的补充。

## **税务处理自动化初创公司计划今年赚取超过 2800 万雷亚尔的收入**

Ambev、Gerdau、Magalu、雀巢、O Boticário 和 Renner 等品牌有什么共同点？它们都是巴西首个税务自动化平台 Dootax 的客户，该平台旨在简化税务计算程序。这家初创公司去年实现了盈亏平衡，营业额比 2022 年增长了 50%。公司去年营业额超过了 1860 万雷亚尔，为客户处理的税款突破了 455 亿雷亚尔大关。现在，这家税务初创公司计划在 2024 年赚取 2800 万雷亚尔的盈利，处理税款超过 850 亿雷亚尔大关。

## **豪华游艇界的爱彼迎，一家初创公司利用应用平台出租高档船只**

一艘豪华游艇的价格可能超过 2 亿雷亚尔的价格，这种游艇出现在大型电影制作中，或者出现在名人和足球运动员的 Instagram 社交平台网站上。如果你不是这样的人，你会发现这些豪华游艇是普通人难以企及的，至少以前是这样。30 岁的圣保罗企业家海弗顿-罗德里格斯（Heverton Rodrigues）想颠覆这一现实，他刚刚推出了一个按天出

租船只和游艇的应用程序 Voguer，其模式类似于住宅出租平台爱彼迎 AirBnB。在罗德里格斯的平台上，您可以选择一个沿海城市，输入您想租船的日期，然后查看选项。有的船 10 人起租价为 2000 雷亚尔每天。换句话说，单人一天的费用约为 200 雷亚尔。另一方面，即使是租船，也有豪华的选择。一艘即将进入平台的超豪华型游艇的日租金为 15 万雷亚尔。我们的想法是让游艇满足高端游客的需求，但他们没有时间管理，甚至没有必要购买游艇。罗德里格斯的目标是在运营的第一年赚取 1000 万雷亚尔的收入。

## **垃圾管理初创公司 Vertown 从两大行业巨头处融资 700 万雷亚尔**



环境问题、成本管理和环境、社会和公司治理（ESG）议程促使企业了解它们产生了哪些废物以及这些废物的去向。如果说几年前，一些上市巨头甚至不知道自己产生了多少废弃物，那么现在，几乎每家大型公司（当然也包括中小型企业）都更加了解自己的废弃物管理。这一点从不断增长的市场数据中可见一斑。全球废物管理市场预计将从 2023 年的 1.3 万亿美元增长到 2030 年的约 2 万亿美元，年增长率为 5%。来自米纳斯州的吉列尔梅-阿鲁达（Guilherme Arruda）正是看准了这一机遇，于 2017 年创建了 Vertown 公司，这是一家为各行各业提供废物管理平台的初创企业。通过 Vertown 的平台，可以看到每个行业产生了多少吨废物，这些废物被运往何处，以及是否一切都依法进行。目前，Vertown 为 100 家公司提供服务，这些公司共拥有 2000 多个工业单位。但它希望进一步发展，在三年内将营业额翻十倍。为此，它刚刚获得了来自安赛乐米塔尔钢铁行业的企业风险投资（CVC）基金 Açolab Ventures 和来自包装行业的 Irani Ventures 的 700 万雷亚尔注资。

## **圣保罗州内陆地区的一款外卖应用程序通过创新赚取了 3500 万雷亚尔**

近年来，外卖在巴西呈爆炸式增长，这主要是受疫情的影响。如今，巴西人每年已经花费 400 多亿雷亚尔在家中从餐馆订餐。在这个价值十亿美元的领域，一些企业脱颖而出。最明显的例子就是 iFood。咨询公司 Runaway 的一项调查显示，这款于 2011 年创建的应用程序占据了该行业 80% 以上的市场份额，每月的外卖订单量超过 6000 万份。在这样一个结构合理、领导地位稳固的市场中，新公司的进入至少可以说是困难重重。然而，来自圣若泽杜里约普雷图的 Papa Delivery 公司却想尝试一下。它击败竞争对手的策略是什么呢？重点是一个经常引发餐馆抱怨的问题：应用程序所收取的佣金金额。公司创始合伙人加布里埃尔-梅德罗斯（Gabriel Medeiros）说：“我们不收取佣金，我们收取的是固定月费。餐馆想赚多少就赚多少，但给我们支付的送餐月费始终是保持一致的。”

## **销售临近过期食品的初创公司利用“代币化”债务融资 80 万雷亚尔**

SMU Investimentos 公司通过商业票据为一家提供临近到期食品的初创公司 SuperOpa 筹集了 80 万雷亚尔的资金。

预计这些资产将被代币化，并在 estar finance 金融平台上市，该平台是 CVM（证券交易委员会）监管的一部分。代币的固定利率为 2.20%，期限为 24 个月。这是 SMU/Estar 今年的第三次行动。今年 1 月，该平台从房地产初创公司（proptech）Moreco 募集到 91.3 万雷亚尔，该公司通过认购方式销售模块化房产。SuperOpa 于 2019 年由 Luís Borba 和 Leonardo Zanardi 创立，在 2023 年底实现了盈利。这家初创公司以高达 80% 的折扣销售临近保质期的食品。

## **巴西一家初创企业开始生产小型电动载货汽车**

巴西电动汽车企业 Hitech Electric，一家设立在巴西巴拉纳州坎波拉尔戈市的初创企业，将开始生产和销售纯电动汽车。该公司的目标是首先生产小型载货汽车，并有望将产品范围扩大到轿车和其他 SUV 越野车型。首批生产将包括每月 50 辆电动汽车，计划在第二阶段增加到 100 辆。最佳的情况是每月生产 1000 辆电动 SUV 型汽车。Hitech Electric 的目标是生产小型的城市用货车，用于运输货物，包括供农业综合性企业应用。

## **Amazon 支持的巴西金融科技公司在保持现金流的同时实现利润翻倍**



初创银行 Stark Bank 是少数几家获得 Amazon 电商平台杰夫·贝索斯投资的拉美初创企业之一，该公司正从帮助企业处理支付业务中获取利润，同时几乎不动用其在几轮融资中筹集的资金。创始人拉斐尔·斯塔克（Rafael Stark）在接受采访时说，这家总部位于圣保罗的公司在 2023 年处理了 1550 亿雷亚尔（约合 310 亿美元）的支付业务，比上一年增长了三倍，同时净利润增长了一倍多，达到 7150 万雷亚尔。

# 资料来源

## 宏观经济

### 跃升为全球第九大经济体！巴西去年 GDP 表现亮眼

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2024/03/pib-fecha-2023-com-alta-de-29-no-brasil.shtml>

### 继中国中车赢得竞拍后，圣保罗州长计划推动更多客运列车项目

<https://www.cnnbrasil.com.br/economia/macroeconomia/tarcisio-diz-que-governo-estuda-novos-trens-ao-litoral-e-interior-apos-leilao-de-trecho-entre-sp-e-campinas/>

### 巴西人均 GDP 在去年重返巅峰

<https://www1.folha.uol.com.br/poder/2024/03/indices-de-educacao-saude-e-economia-avancam-em-1o-ano-de-lula-3-contas-publicas-pioram.shtml>

### 巴西去年经济表现主要受益于对华出口增长

<https://www.cnnbrasil.com.br/blogs/priscila-yazbek/economia/os-impactos-da-china-no-pib-do-brasil-e-as-duvidas-sobre-o-agro-para-2024/>

### 巴西政府预计今年基础设施竞拍将带来两千亿雷亚尔投资

<https://www.estadao.com.br/economia/governo-apresenta-cardapio-de-leiloes-de-portos-em-2024-com-16-areas-e-valor-de-r-8-bi-veja-mapa/>

### 巴西各大城市住房租赁一路看涨

<https://www.cnnbrasil.com.br/economia/financas/aluguel-residencial-sobe-179-em-fevereiro-apos-alta-de-434-em-janeiro-afirma-fgv/>

### 超千亿雷亚尔投资！外资汽车制造商纷纷加码巴西

<https://valor.globo.com/empresas/noticia/2024/03/07/investimentos-de-montadoras-no-brasil-ultrapassam-os-r-100-bilhes-veja-investimentos-de-cada-uma.ghtml>

### 巴西桑托斯港将获 210 亿雷亚尔投资

<https://valor.globo.com/empresas/noticia/2024/03/11/governo-anuncia-plano-de-r-106-bi-para-santos.ghtml>

### 以银行支付单支付方式将提升到账效率

<https://www.cnnbrasil.com.br/economia/financas/pagamentos-via-boleto-poderao-ser-processados-no-mesmo-dia-a-partir-da-proxima-sexta-15/>

### 中国制造带动中巴两国贸易持续走高

<https://comexdobrasil.com/comercio-com-a-china-tem-bimestre-marcado-por-forte-alta-nas-exportacoes-e-importacoes/>

### 巴西将扩大联邦教育规模，增设上百个新校区

<https://agenciabrasil.ebc.com.br/educacao/noticia/2024-03/governo-expandira-rede-federal-de-ensino-com-100-novos-campi>

### 巴西各州计划提升低价值跨境商品流转税

<https://www.poder360.com.br/economia/estados-estudam-aumentar-imposto-sobre-comercio-internacional/>

### 方便中国等国游客前来巴西，旅游加速计划呼之欲出

<https://www.estadao.com.br/economia/governo-programa-voos-internacionais-brasil/>

### 由巴西法国合作建造，两国总统出席新潜艇下水仪式

<https://agenciabrasil.ebc.com.br/politica/noticia/2024-03/lula-e-macron-lancam-3o-submarino-de-parceria-entre-brasil-e-franca>

### 外资并购巴西企业创近十年来新纪录

<https://www.estadao.com.br/economia/negocios/participacao-estrangeiros-compra-empresas-brasileiras/>

### Dia 连锁超市在巴西申请破产保护

<https://valor.globo.com/empresas/noticia/2024/03/21/com-divida-de-r-11-bilhao-rede-dia-pede-recuperacao-judicial.ghtml>

### 巴西中央银行将基准利率再下调 0.5 个百分点

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2024/03/bc-repete-corte-de-05-ponto-da-selic-para-1075-ao-ano.shtml>

### 比亚迪将扩大在巴西巴伊亚州的投资规模

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2024/03/byd-amplia-investimento-na-bahia-e-vai-construir-predios-para-funcionarios.shtml>

### 投资规模达 230 亿雷亚尔，拉美电商美客多今年将加码巴西

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2024/03/mercado-livre-amplia-investimentos-no-brasil-e-ve-setor-de-va-rejo-melhor-em-2024.shtml>

### 巴西科技创投

<https://www.cnnbrasil.com.br/saude/startup-propoe-uso-de-drones-para-combater-mosquito-da-dengue/>

<https://exame.com/negocios/essa-startup-usa-ia-para-ajudar-os-professores-a-darem-aula-agora-captar-4-milhoes-para-crescer/>

<https://valor.globo.com/patrocinado/dino/noticia/2024/02/19/startup-vai-responder-as-duvidas-dos-alunos-automaticamente.ghtml>

<https://exame.com/negocios/os-sonhos-de-lindomar-o-homem-que-comecou-uma-startup-na-regiao-amazonica-usando-um-disquete/>

<https://exame.com/negocios/plataforma-compra-startup-de-r-17-milhoes-para-ensinar-tecnologia-com-joguinha>

o-de-pc/

<https://exame.com/bussola/como-startup-que-automatiza-rotina-fiscal-de-empresas-projeta-faturar-mais-de-r-28-milhoes-em-2024/>

<https://exame.com/negocios/airbnb-dos-barcos-de-luxo-novo-aplicativo-quer-alugar-lanchas-com-diarias-de-at-e-r-150-mil/>

<https://exame.com/negocios/mineira-vertown-capta-r-7-milhoes-de-duas-industrias-gigantes-para-acabar-com-o-lixo-no-mundo/>

<https://exame.com/negocios/um-aplicativo-do-interior-de-sp-ja-fatura-r-35-milhoes-com-delivery-de-tudo-e-melhor-sem-taxas/>

<https://valor.globo.com/financas/criptomoedas/noticia/2024/02/27/startup-que-trabalha-com-alimento-proximo-do-vencimento-capta-r-800-mil-com-divida-tokenizada.ghtml>

<https://www.cnnbrasil.com.br/auto/startup-brasileira-busca-lugar-ao-sol-com-veiculos-100-eletricos/>

<https://valor.globo.com/financas/noticia/2024/02/19/fintech-brasileira-apoiada-por-jeff-bezos-dobra-lucro-enquanto-preserva-caixa.ghtml>

---

#### 贸促会驻巴西代表处/巴西中资企业协会秘书处

地址： Av. Paulista, 1337, 13º andar, Bela Vista, São Paulo - CEP: 01311-200

电话： +55 11 3284-2904

Email: [ccpitbr@ccpit.org](mailto:ccpitbr@ccpit.org)

---

#### IEST 公司联系方式

公众号： IESTBRAZIL

地址： Rua do Paraíso, 595, 11 Andar, Paraíso, São Paulo - SP, Brasil

电话： +55 11 2309-5904

网址： [www.iestgroup.com](http://www.iestgroup.com) / [www.china2brazil.com](http://www.china2brazil.com)

邮箱： [br@iestgroup.com](mailto:br@iestgroup.com)

