

# 巴西经济月刊

2022 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

## 巴西宏观经济

巴西走出技术性衰退，2021 年 GDP 增长 4.6%



巴西经济在第四季度环比增长 0.5%，克服了 2020 年新冠大流行造成的损失，但仍比 2014 年第一季度达到的最佳历史纪录低 2.8%。

3 月 4 日，巴西地理统计局（IBGE）表示，巴西国内生产总值（GDP）在 2021 年增长了 4.6%，并在第四季度走出了技术性衰退。按当前价值计算，去年该国 GDP 达到 8.7 万亿雷亚尔。

这一结果是在 2020 年新冠大流行的历史性暴跌 3.9% 之后出现的，符合市场预期。不过统计局强调，尽管去年第四季度的 GDP 与 2019 年即新冠大流行前的同比水平高出 0.5%，但仍比 2014 年第一季度达到的历史最高纪录低 2.8%。

2021 年人均 GDP 达到 40,688.1 雷亚尔，与前一年相比实际增长了 3.9%，但仍未恢复到大流行前的水平。

2021 年巴西经济的增长主要是由服务业的复苏、疫苗覆盖率的增加和放松限制性措施等因素拉动的。去年 4.6% 的增长率是自 2010 年以来的最高速度。

### 2021 年巴西 GDP 的主要亮点

- 服务业：4.7%
- 工业：4.5%
- 农牧业：-0.2%

- 家庭消费：3.6%
- 政府消费：2%
- 投资：17.2%
- 出口：5.8%
- 进口：12.4%
- 建筑业：9.7%
- 贸易：5.5%

## GDP 增长的推动力

2021 年 4.6% 的经济增长是由服务业（4.7%）和工业（4.5%）的增长推动的，这两个行业共占该国 GDP 的 90%。另一方面，农业和畜牧业部门下降了 0.2%。

在这些行业中，唯一下滑的是农牧业。研究员帕里斯（Rebeca Palis）表示，先前以为该行业不会受到新冠大流行影响，甚至在 2020 年还在增长，但去年巴西遭遇了几个气候问题。

投资（固定资本形成总额）增长了 17.2%，由机械设备以及建筑行业推动。

“所有面对面的服务都有增长，但它们还没有恢复到大流行前的水平。人们还没有完全恢复到 大流行前的面对面服务的消费水平。这也使家庭消费下降。”帕里斯说。

2021 年的投资率为国内生产总值的 19.2%，高于 2020 年的 16.6%，但仍远低于 2013 年的峰值，当时投资率超过 21%。去年储蓄率为 17.4%，高于 2020 年的 14.7%。

## 巴西走出技术性衰退

在 2021 年第二季度和第三季度分别下降 0.3% 和 0.1% 后，巴西经济在第四季度增长 0.5%，高于 0.1% 的预期。通过在这一年的最后阶段恢复增长，该国经济走出了技术性衰退。

第四季度，农牧业增长 5.8%，但这一时期增长的决定性因素是在经济中占比更大的服务业，后者增长了 0.5%。另一方面，工业与第三季度相比萎缩了 1.2%。

在支出方面，第四季度家庭消费增长了 0.7%，政府支出增长了 0.8%。投资上升 0.4%。与第三季度相比，该季度商品和服务的出口下降了 2.4%，而进口增长了 0.5%。

第四季度 GDP 同比增长 1.6%，是连续第四次增长。

## 不均衡和不完全的恢复

尽管去年巴西 GDP 有所增长，但事实证明，巴西经济的复苏仍然是不平衡和不完全的，只有部分行业恢复到大流行前即 2020 年 2 月的水平。

根据统计局数据，2021 年底的家庭消费水平仍然比大流行前低 1.3%，政府消费则低 0.7%。

另一方面，投资比 2019 年第四季度高出 16.9%。

在仍然没有恢复到新冠大流行之前的收入水平的经济活动中，更多的是面对面的服务活动，这些活动依赖于休闲、旅游等更大的人员流动，以及疫情期间受生产链断裂和原料缺乏影响的产业部门。

即使克服了 2020 年的亏损，但分析师警告说，今年的情况仍然是滞胀。换句话说，增长接近零，通胀率仍然很高，加息以及与总统选举和乌克兰战争有关的不确定性给国内生产总值带来了额外的停滞风险。

尽管最近几个月失业率下降，但基准利率和持续的通货膨胀已经夺走了家庭的购买和消费能力。全国仍有 1200 万失业者，年末劳工平均收入创历史新低，违约率创 12 年来最高水平。

金融市场经济学家目前预测，2022 年巴西 GDP 增长只有 0.30%，远低于全球平均水平；而通货膨胀率为 5.60%。而一些银行和分析机构更加悲观，预计 GDP 会有小幅下降。

**人均 GDP 再次下降，到 2029 年才会恢复危机前水平**



随着经济危机和人口增长，“蛋糕”变得越来越小，并不得不与更多人分享。根据调查研究，巴西需要以每年至少 3% 的速度增长，才能在 2026 年恢复到 2014—2016 年疫情和经济衰退之前的财富和收入水平。

尽管巴西经济在 2021 年有所增长，并且挽回了 2020 年的大部分损失，巴西人仍需要七年时间才能恢复到 2013 年的收入和财富水平，那是最近几次经济危机发生前的最后一年，当时巴西的人均国内生产总值创下了历史最好成绩。

尽管由于国家存在的区域不平等，以及财富不能以同样的方式分配给全体人民，使用“人均国内生产总值”进行研究有其局限性，但还是可以作为评估一个国家的福利和收入水平的温度计。

根据经济研究所的计算，从现在开始，国家需要以每年至少 3% 的速度增长，到 2026 年，下一届总统任期内，才能恢复到 2014—2016 年经济衰退发生前的财富和收入水平。一个目前被认为“几乎不可能”的情况。

根据基本设想，只有在 2029 年，人均 GDP 才能恢复到 2013 年的水平，但为此，国家需要保持 2.4% 的年均经济增长率。

该调查报告的作者、基金会经济研究所的经济学家西尔维娅·马托斯（Silvia Matos）透露，“我们的预测甚至有向下的倾向，因为我们明白 2022 年和 2023 年仍将是困难的年份。要恢复到 2% 以上的平均 GDP 增长率并不是一件小事。而且，即使我们设法做到这一点，也只有 在 2029 年我们才会恢复到危机前的水平。也就是说，在 2013 年高峰期之后的 16 年”。

研究人员估计，人均 GDP 在 2021 年底仍将比疫情前（2019 年）低 1%，比 2013 年的历史高点低 7.7%。

金融市场经济学家目前预测，2022 年国内生产总值的增长率仅为 0.30%，2023 年为 1.50%，远低于全球平均水平。

### 今年有可能出现新的下跌

由于经济仍然低迷，全球不确定性因乌克兰战争而增加，用以控制通货膨胀的利率不断上升，因此，即使 2022 年巴西经济有所增长，人均 GDP 也有可能再次下降。

经济研究所对 2022 年国内生产总值的预期比市场平均水平略微乐观，即增长 0.60%，但仍不足以避免人均国内生产总值的下降，估计为 -0.1%。

随着疫苗接种的不断推进以及放宽为控制新冠病毒传播而采取的限制措施，这一年能给经济提供一些支持的应该是服务部门的进一步正常化，特别是一些提供面对面服务的行业以及公共服务行业。

但分析师们一直在警告，由于今年是大选年，国内不确定性增加。

目前，经济研究所预测 2023 年的 GDP 增长为 1.1%，人均 GDP 增长为 0.4%。

只有从 2024 年起，才有可能出现超过 2% 的平均增长，这相当于人均 GDP 年增长率为 1.5% 左右。这样的表现将使巴西经济从 2024 年起恢复到 2013 年的高峰水平，而国民财富水平要到 2029 年才能恢复，这是由于危机开始后国内人口出现增长，与当前价值的国内生产总值相比，出现 5 年的“延迟”。

## 贫困化的巴西人

尽管国内生产总值并没有在所有巴西人中平均分配,但一系列指标显示了巴西人口的贫困化、不平等的加剧和通货膨胀导致的购买力的丧失。

巴西国家地理统计局的数据显示,2021年家庭人均收入下降到1,367雷亚尔,平均工作收入在一年内缩水10.7%,在去年第四季度降至2,447雷亚尔的历史最低点。

同时,平均雇佣工资在2021年缩减到1921雷亚尔,这是5年来首次出现的下降。

即使最近几个月失业率下降,劳动力市场的复苏也是由非正规性岗位增加和不稳定的职业或自营职业,即工资较低且高度不稳定的职业主导。

## 低增长的历史

巴西面临的巨大挑战是恢复一个稳定和不间断的增长轨迹。

必须强调的是,在过去十年中巴西经济的不良表现不仅是疫情造成的,也是2014年底至2016年之间出现的严峻的经济衰退和随后三年中微弱复苏的结果。

根据经济研究所的调查,从1981年到2021年,巴西人均GDP的平均增长率每年只有0.7%。过去十年(2011年至2020年)是历史上最糟糕的十年,平均每年缩减0.6%,这一结果甚至比20世纪80年代的情况更加糟糕,当时巴西人均GDP每年缩减0.4%。而2015年至2020年期间,平均年损失达到2%。

为使国家打破低增长的历史并加速复苏,经济学家列出以下一系列措施:

- 控制通货膨胀,从而降低利率和改善信贷成本;
- 平衡公共账户、恢复政府基本盈余(已经连续8年账户处于亏损状态);
- 减少政治和财政的不确定性;
- 改善商业信心、创造更多的正式工作机会;
- 推进改革议程(如税收改革)、改善商业环境。

## 乌克兰战争使巴西出口额增加,贸易顺差或达到750亿美元

最近大宗商品价格的飙升有可能为巴西今年的出口带来高达530亿美元的额外推动力,这有助于缓解俄乌战争造成的供应冲击对经济产生的影响。

虽然东欧战争加剧全球经济放缓的趋势,但巴西能以更高的价格向国外销售其主要产品,将不必增加太多的出口来延续其创纪录的贸易平衡。如果经济学家最近几天重新调整的预测正确的话,大宗商品的新价格可能使贸易顺差首次超过700亿美元。

在去年出口与进口的差额达到创纪录的610多亿美元之后,2022年开始,由于为拯救全球

经济而取消了新冠疫情期间推出的货币和财政刺激措施, 预计国际贸易的动力将减少。然而, 在乌克兰战争发生后, 经济学家开始上调对贸易平衡的预测, 随之而来的对俄罗斯实行的制裁进一步收紧了全球商品的供应。



虽然巴西从现在开始也必须为从国外进口的产品支付更多的费用, 但专家的评估结果是最终的贸易平衡将是顺差, 因为巴西的出口超过进口。根据瑞士信贷的计算, 超过 70% 的巴西出口属大宗商品。其主要海外市场——中国, 与世界上大多数国家不同, 是一个继续执行刺激政策的经济体, 这一事实也对巴西有利。

Bradesco 银行的研究和经济研究部门在本月更新预测时, 将今年的出口预期从 2860 亿美元提高到 3390 亿美元。也就是说, 在战争的影响下, 巴西将多入账 530 亿美元, 这是迄今为止未被关注的一点。

XP 投行对巴西出口的预测从 2995 亿美元上升到 3244 亿美元, 差额为 249 亿美元。而 Itau 银行的经济学家则更是将他们对贸易顺差的预期从 670 亿美元提高到 740 亿美元。

贸易的提振和由此产生的投资, 可能不足以完全抵消东欧危机产生的不确定性对巴西造成的损害, 首先是通货膨胀的加剧, 它会提高利率并使金融条件更加苛刻。然而, 我们还是可以期待对外账户的改善, 其中与国外的经常账户赤字可能接近于零, 这将使因燃料免税措施而加剧的公共财政问题有所缓解。

伴随着高于预期的国内通货膨胀, 商品价格的飙升表明政府的税收收入将保持高位。根据 Bradesco 和 Itaú Unibanco 两家银行的预测, 公共赤字, 包括联邦、州、市和国有公司 (巴西石油公司和巴西电力公司除外) 在内, 今年年底占国内生产总值 (GDP) 的比例应该是 0.3%。

在 Bradesco 银行修正的预测中, 对与外国的经常性交易赤字的预测 (除货物贸易之外, 还包括服务和利润汇款) 从占国内生产总值的 0.9% 降至 0.3%。

Bradesco 的首席经济学家费尔南多·奥诺拉多 (Fernando Honorato Barbosa) 透露, 该银行的预测基于目前的商品价格, 因为即使战争能理想地快速结束, 原材料也不可能迅速恢复到以前的价格。“对价格的影响应该是长期的,” 这位经济学家评论道。

“即使战争明天结束，西方与俄罗斯的关系也不太可能恢复到以前的信任水平。乌克兰在两星期内恢复小麦生产也是不可能的。除此之外，土地的生产力也可能会因化肥供应紧张而受到损害。”

根据 Inter 银行首席经济学家拉斐拉（Rafaela Vitoria）的说法，2022 年，巴西的出口额应占国内生产总值的 16% 左右。该银行正在考虑将今年的贸易顺差预测从 650 亿美元修改为 750 亿美元。在大宗商品升值的同时，由于工业生产的疲软、水力发电站水库水位的恢复，火力发电站的燃料来源天然气的国外购买量将减少，进口或受到限制。

拉斐拉指出：“尽管通货膨胀率会上升，但大宗商品价格的上涨对经济来说往往是积极的，通胀率在一定程度上应该会因汇率的升值而受到遏制。”

### 巴西高技术产品的出口降至 2001 年以来最低水平



巴西制造业的出口总额在 2021 年恢复到疫情前水平，但技术密集型类别的表现从未如此疲软。全国工业联合会（CNI）根据对外贸易研究中心基金会（Funcex）的数据所做的调查显示，高技术和中高技术产品去年仅占对外销售总额的 14.2%。

这是自 2001 年以来的最低水平。当年，技术密集型产品的出口占全年出口总额的 33%。在二十一年中，占比下降了 19.1 个百分点。

2021 年高、中技术产品的国外销售总额为 398 亿雷亚尔，低于疫情前 2019 年的 412 亿美元。这些数据强化了近年来一个趋势，即自 2010 年以来，这类产品在出口中的参与度减少了 8.9 个百分点。

巴西出口商品品质上的降低是国家制造业竞争力低下以及这些产品的国际竞争加剧的结果，再加上亚洲国家，特别是中国，对农产品和矿产品的需求增长，使这些产品的出口在总额中



的占比变得更加重要,这是全国工业联合会国际一体化政策经理法布里奇奥·潘齐尼(Fabrizio Panzini)的解释。

这位经理表示,“能为生产链增加更多价值的技术密集度较高产品的销售表现不佳,使得巴西在全球工业贸易中的核心作用越来越小。出口多样化可以减少巴西经济在对外部和行业冲击以及其他国家采取相关措施时表现出的脆弱性。为此,除了签署贸易战略协议外,有必要采取措施降低巴西成本,制定创新产业政策,并在税收和融资领域刺激出口”。

### 航空器和机械产品的表现最差

就高科技产品而言,出口下降幅度更大,为31.8%,从2019年的930万美元下降到2021年的640万美元。

除化学品和武器装备之外,其它高科技产品在两年时间里都出现下降。表现最差的是航空和航天产品,下降幅度为50.6%。非电力机械(包括核反应堆、燃气轮机和激光机)下降41.7%,科学仪器下降18.3%。

在中高技术产品类别中,从2019年到2021年,对外销售增长4.9%,但低于总出口增长26.9%的平均水平。在八个类别中,有三个类别没有恢复到疫情前的水平:机动车在过去两年中回缩2.7%,其它运输材料在同期回缩6.5%,电子和通信材料及器具则下降27.2%。

### 拉丁美洲在巴西中高和高科技产品出口目的地中处于领先地位

2021年,拉丁美洲几乎占到了巴西高中技术产品出口的一半,达198亿美元,充分表明拉美市场对巴西工业的重要性。从2019年到2021年,出口增幅达到9.7%。

技术密集型产品的另外两个最大买家是美国和欧盟。这三个目的地加起来,占去年这两类产品出口的81.8%。

虽然美国仍然是巴西高中技术产品的主要进口国,但总量尚未恢复到疫情前的水平。在2019年和2021年之间,对美国的销售出现25%的下降。

对主要贸易伙伴——中国的出口主要集中在非工业产品上。2021年,大豆、铁矿石和石油的销售占对华总销售额的82.8%。

### **巴西农业在全球取得进展,过去三年产品进入200多个新市场**

巴西农业在国外获得进一步发展,产品在过去三年中进入200多个新市场。自2019年1月以来,巴西政府已经为农畜产品开发了200个新市场。随着3月份加拿大又开放两个市场:牛肉和猪肉,新市场的数目突破200个。在日益全球化的农产品贸易中,现在总共有51个国家接受来自巴西的食品和技术。仅在2022年,巴西就已经开发了15个新市场。2021年新登记77个,2020年新登记74。而2019年,则有35个市场进入巴西的出口名单。



巴西农业、畜牧业和供应部开展工作，促进生产商出口产品的多样化，减少农业出口在产品 and 目的地两个方面的集中化。市场开放是双边谈判的结果，就卫生和动植物检疫等方面达成协议，进口国将在货物的入境点接收相关证书。

然而，市场的开放并不意味着贸易的立即扩大。除了开展促进贸易的宣传外，还必须让生产商和出口商做好准备，以满足这些新客户的每一个需求。

### 出口农产品种类

农产品出口扩大，开发的新市场突破 200 个大关，进一步证明了巴西对世界粮食市场的重要性。在过去的三年里，巴西农产品企业除了保证国内消费的生产，所生产的各种农产品已进入各个国家的市场。

巴西是世界第四大粮食生产国（大米、大麦、大豆、玉米和小麦），仅次于中国、美国和印度，占世界总产量的 7.8%，也是世界第二大粮食出口国，占 19%，2020 年达到 370 亿美元。

大豆、糖、咖啡、家禽和牛肉的生产在巴西开辟的新市场名单中名列前茅。巴西种子拥有 24 个国际市场，牛产品拥有 24 个，活畜拥有 22 个，家禽产品拥有 19 个。

然而，国外市场并不只限于巴西大量生产和出口的传统产品的销售。出口至智利动物园的啮齿动物，甚至哥伦比亚的爆米花都在出口名单之列。

邻国阿根廷是对巴西产品开放新市场数量最多的国家，总共有 27 个。今年，这个南美国家开始从巴西进口用于生产宠物咀嚼物的牛鞭。这种牛类产品被用作狗等宠物撕咬的零食，因为它很有韧性，也有助于清洁宠物的牙齿。

巴西还向这个邻国出售两栖动物的肉以及用于制作明胶的牛皮边角料。

## 出口农业技术

埃及是巴西新开市场数量第二多的国家，牛肉和鸡肉最为突出。自 2021 年以来，这个非洲国家一直在与巴西做蔬菜和水果种子的交易。茄子、西瓜、黄瓜、番茄、胡椒、辣椒、南瓜、玉米、亚麻和胡萝卜都在交易名单之列。

根据巴西驻埃及农业专员特雷斯（Cesar Simas Teles）的介绍，最近这些新市场的开发建立了一种非常有意思的伙伴关系，因为可以出口更多的具有更高附加值的产品。“因此，我们是在销售技术。这也使我们的企业可以拥有一个国际基地，因为当地政府的目标是吸引巴西企业在当地生产种子以供当地之需，并且把埃及作为向非洲和亚洲其它国家出口的平台。”

这些农业专员成为了巴西农业企业的大使。在开放的 201 个国际市场中，63%是在驻有农业专员的国家。他们负责就进入外国市场进行谈判，促进产品的商业化，监督进口地的立法，以使所有的卫生和植物检疫标准得到遵守，并在出现任何商业障碍时与巴西和当地政府交涉。

在巴西出口的产品中，技术出口也体现在鸟类遗传物质的出口中，比如到达摩洛哥、喀麦隆、日本、阿拉伯联合酋长国、约旦、乌干达、南非的可育蛋。

精液和胚胎等牛基因材料出口至阿根廷、加拿大、赞比亚、卡塔尔、缅甸、柬埔寨、也门、古巴和伊朗，阿根廷还拥有猪精液市场，而马匹胚胎和精液则流向美国和巴拉圭市场。总的来说，自 2019 年以来，不管是禽类，还是牛、猪、马和水牛等畜类动物的基因遗传产品的市场，巴西总共开发了 32 个。

对巴西农产品开放市场的国家总共有 51 个，其中 24 个是亚洲国家，18 个是美洲国家，8 个是非洲国家，一个是大洋洲国家。

## 巴西央行再次加息，基准利率达 11.75%

3 月 16 日，巴西中央银行货币政策委员会（Copom）宣布，决定再次将基准利率 Selic 上调 1 个百分点，达到每年 11.75%的水平，这也是自 2017 年 2 月以来的最高点。

为了遏制通货膨胀的强劲增势，巴西央行连续九次加息，仅在一年时间内，基准利率就从 2%的历史最低点，迅速攀升 9.75 个百分点，创下了巴西近期历史上升速度的最快纪录。多家金融机构的分析师认为，未来几个月应该会持续加息，基准利率到 2022 年底预计会达到 12.75%的水平。

在资产管理公司 Infinity Asset 对全球 40 个国家的实际利率进行的排名中，巴西的实际利率水平名列第二，仅低于深陷武装冲突，被西方经济制裁的俄罗斯。从名义利率来看，巴西也排在第四位，仅低于阿根廷（目前的基准利率为每年 42.50%）、俄罗斯（20%）和土耳其（14%）。

## 巴西投资率达到 2014 年以来最高

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。



根据巴西国家地理统计局（IBGE）的数据，去年巴西的投资率从 16.6% 跃升至 19.2%。这是自 2014 年以来该指标的最佳结果，并高于过去十年的平均水平，即 17.7%。投资表现令人鼓舞，但仍远非理想水平。巴西 61 门户网站与国际货币基金组织（FMI）的一项调查显示，如果比较投资率在国内生产总值中的占比，65% 的国家领先于巴西。

根据巴西国家地理统计局的数据，固定资本，即公司为扩大生产能力而进行的投资，在 2021 年推进了 17.2%。机械和设备的投资（该指标的组成部分之一）表现突出，增长了 23.6%。

经济学家和米塞斯学院院长帕拉纳伊巴（Adriano Paranaíba）表示，这一结果令人心怀希望。他解释道：“对我们来说，创造就业、收入和国家经济的增长是最重要的指标。购买机器和设备意味着企业家们看到商品消费即将复苏，所以必须制造更多的产品。而制造更多的产品，就必须雇用更多的人，开办工厂，这样就会出现健康的成长浪潮。”

里约热内卢联邦大学（UFRJ）的经济学家玛格丽达·古铁雷斯（Margarida Gutierrez）教授解释说，没有人对机器和设备进行投资是为了让它们工厂里闲置。也就是说，如果这个指标出现增长，是因为大家对未来几年商业环境的前景是乐观的。

瓦加斯基金会（FGV）的教授和顾问皮埃尔（Pierre de Souza）指出，投资率的增长令人鼓舞，但有必要稍作等待，以评估这一增长在未来几年是否会持续。

这样的谨慎是有道理的，因为建筑业的投资也增加了（12.8%），但与机械和设备部分的比例不同，增长还没有那么显著。

### 增长的原因

经济学家们一致指出，投资率的增长，其原因之一是商业环境的改善。皮埃尔指出，政府批准基本卫生设施、外汇市场以及铁路的框架，新的天然气法和经济自由法，是合作吸引投资的举措之一。

此外，向私企出售服务特许权的招标形式正在改善，这对投资产生了积极的影响。“5G 拍卖

正在成为巴西拍卖史上的一个分水岭。因为，在那之前，开发公共服务的投资者给政府钱。而在 5G 拍卖中，胜出的企业将对基础设施进行更多的投资。这样就能加快进程，吸引智能投资，这将真正给社会带来变化。”

### 增长率低于潜力

尽管取得了自 2014 年以来的最好成绩，但在投资方面仍有 127 个国家排在巴西之前。国际货币基金组织的《世界经济展望》(WEO) 调查列出了 196 个国家。这意味着，几乎三分之二的国家在这一指标上的表现比巴西好。

如果与世界上 20 个最大的经济体（巴西也在其中）相比，巴西的投资率只比英国高，与意大利并列，但输给了其它 17 个国家。

在由巴西、俄罗斯、印度、中国和南非组成的金砖国家集团，巴西的投资率仅高于南非。

### 金砖国家投资率/GDP

中国 - 42.9%  
印度 - 29.7%  
俄罗斯 - 23.4%  
巴西 - 19.2%  
南非 - 13.5%

巴西的投资率也低于拉丁美洲和加勒比国家 19.4% 的平均水平。在新兴或发展中经济体中，其表现甚至更差。根据国际货币基金组织的数据，这些国家的平均投资率为 33.1%。

### 前景

经济学家指出，投资和 GDP 之间的关系是直接的。也就是说，如果投资增加，国家的经济就会趋于增长。反之亦然。

因此，趋势是，巴西的投资率在 2021 年增长并继续推进，将反映在巴西未来几年的 GDP 中。皮埃尔指出，“固定资本投入增加了。这些固定资本将产生回报，这种回报将反映在 2022 年、2023 年和 2024 年的国内生产总值中”。

帕拉尼巴则表示，已经进行的结构性改革的效果，如社会保障、劳动和法律框架，不会在一夜之间发生。“不幸的是，在大选背景下，很多人会说：你看，我们做了很多改革，但没有什么改变。它没有改变，是因为还没有足够的时间让改变真正发生，让投资渐渐成熟，让这些投资成功地吸引更多的投资。”

专家们还表示，税收改革是巴西必须采取的下一个重要步骤，这样投资者才会不断前来。“这是我们想要真正拥有投资需要进行的最重要的改革，是改革之母。来到巴西的投资者首先要聘请一家税务律师事务所来了解这个系统。在巴西缴税的成本甚至可能高于税收本身的价值。

这是吓跑巴西更多投资的原因”。

## 巴西将对外国金融投资者免征所得税

巴西经济部长格德斯（Paulo Guedes）对媒体透露，为了方便巴西企业从国外获得成本更低的融资，巴西政府应该会对收购巴西企业债券的外国投资免征所得税。市场期待，该措施会有助于参与特许权经营等私有化项目的企业，更方便地筹集到资金。

格德斯说：“私营企业需要廉价的融资。以往政府主导投资时，我们给外国投资者购买政府债券提供免税待遇。目前，私营投资变成主导以后，我们应该给予它们同样的税务豁免。”这类免税政策可由联邦政府通过总统令发布，无需经过国会审批。目前，巴西对非居民的金融投资，征收 15% 的资本收益税，减税措施一旦落实的话，将造成每年 4.5 亿雷亚尔的税收损失。

3 月 1 日，格德斯在纽约出席了一场由巴西美国商会举办的活动，同 40 余名当地商界和金融界代表进行了交流。他强调，国外的人可能对巴西的现状了解不够全面，巴西一些经济指标取得了积极的表现，如失业率下降到 11.6%，而且通货膨胀有望在今年得到控制。

格德斯为博索纳罗政府辩护说，本届政府正在进行经济发展模式的转型，即从军政府结束后，以国家为主导的投资模式过渡到以私人资本为主导。他认为，当前巴西所经历的危机，即失业率高企和收入及购买力受到损失，是过去的几届政府造成的，一方面公共支出畸高，另外则是繁杂的规则和税收扼杀了创业精神。

格德斯还谈到了在南美建立统一货币的想法，认为巴西可以在其中发挥支柱作用，“在四、五年后，我们将有数字货币、区块链，没有人再使用现金，就像中国一样，都是用手机支付。几年后，世界上将有六、七种主流货币，其他货币则因重要性下降而逐步消失，甚至发行这些货币国家的公民也会放弃使用它们。”

## 巴西石油公司大幅调价，总裁被总统撤换

3 月 10 日，在国际油价暴涨的情况下，巴西国家石油公司重新调整了经销商的汽油和柴油价格。

销售给经销商的汽油平均价格从每升 3.25 雷亚尔上升到 3.86 雷亚尔，增幅为 18.8%。柴油平均价格从每升 3.61 雷亚尔上升到 4.51 雷亚尔，上涨 24.9%。

公司对烹饪用液化气的经销商平均价格也作出了调整，上涨 16.1%，从每公斤 3.86 雷亚尔上升到 4.48 雷亚尔，相当于每 13 公斤 58.21 雷亚尔。



“在石油价格持续处于高位后，巴西国家石油公司有必要对分销商销售价格进行调整，以利于巴西市场的石油产品由负责巴西各地区的不同供应商继续供应，而不冒断供的风险。这些供应商包括除巴西国家石油公司之外的分销商、进口商和其它生产商。”巴西石油公司还继续表示说他们决定不会立即将乌克兰战争造成的石油波动转嫁给消费者。

“这些价格上的变动部分反映了国际油价的上涨，受到全球能源供应有限而需求高涨的影响。在这个充满挑战和高度动荡的时刻，我们将继续保持对市场的持续监测”。

巴西国家石油公司的股价在该消息公布后上涨了 4%以上。

### 价格政策的变化

自 2016 年起，巴西国家石油公司开始对其炼油厂采用以国际市场上桶装石油价格波动和汇率为指导的定价政策。

以竞选连任为目的的总统博索纳罗表示，不应该让巴西国家石油公司将国际市场上的石油上涨完全转嫁给国内市场价格。他在 7 日表示，巴西国家石油公司与国际市场油价持平的状况“不能再继续下去了”。

根据巴西基础设施中心（CBIE）的主任合伙人阿德里亚诺·皮雷斯（Adriano Pires）的说法，即使油价做出了新的调整，巴西石油公司炼油厂的汽油价格与进口平价的差距仍然在 20%左右（3 月 7 日为 31.6%），柴油价格的差距是 19%（3 月 7 日为 34.1%）。

石油工人统一联合会（FUP）将价格调整归为“不可接受”以及“博索纳罗政府和巴西石油公司管理层缺乏尊重的又一表现”，因为它是在联邦参议院对稳定燃料价格法案进行投票时宣布的。

该联合会在一份声明中指出，“自 2016 年 10 月采用进口平价（PPI）政策以来，汽油和柴油

的炼油厂价格已调整 157%，而在此期间通货膨胀率为 31.5%。在厨用燃气方面，累积调价幅度甚至更高，达到 349.3%”。

### 因定价政策分歧，巴西石油总裁再次被撤换



3月28日，应总统博索纳罗的要求，巴西石油公司总裁若阿金·席尔瓦·埃·卢纳（Joaquim Silva e Luna）在任职 343 天后被正式解聘，促使他离职的主要原因同样是巴油的定价政策。

市场分析人士认为，此次调整巴油总裁，其实是博索纳罗总统在大选年的一项政治行动，目的是向支持者表明他对高油价的不满。但从实际角度来看，应该不会对巴油的定价政策产生实质性的改变。

燃料价格上涨会带来运费提价，进而推高商品零售价格和通胀指数，让巴西当前的经济形势更加雪上加霜，这也是让总统博索纳罗恼火的原因。

#### 市场反应

经济学家巴洛斯（Gabriel Leal de Barros）认为，“这一人事调整并不是好事，表明政府正在干预国有企业的运作。不过，我相信市场也很明白，博索纳罗的行为方式就是喜欢虚张声势，最后公司的政策可能不会有什么实质性变化，但这种政治干预仍然不容忽视。”他补充说：“这跟上任总裁卡斯特洛·布兰科（Roberto Castello Branco）离职时的情况类似，当时在市场上造成了焦虑情绪，但最后卢纳并未改变定价政策。这种调整十分不容易，市场对此非常清楚。”

经济学家贡萨维斯（José Francisco Lima Gonçalves）表示，3月28日当天巴油股价小幅下跌 2.63% 的事实，也说明市场并不相信油价定价政策会有实质性调整。上次巴油宣布换帅时，股价曾单日狂泻超过 20%。贡萨维斯说：“2.6% 的跌幅是很少的，说明市场并未把这当一回事。由于博索纳罗因油价调整撤换巴油总裁的情况已经发生过，市场更多地将其看作是总统在‘甩锅’，是博索纳罗想表明‘能做的我都做了，但是其他人不配合’。近来，他一直都是这个路



数。”

经济学家维多利亚 (Rafaela Vitória) 也同意定价政策基本上不会有什么改变，她还强调：“定价政策的调整将会产生非常消极的影响，不仅对巴西石油公司来说，而且从财政角度来看，人为操控价格从来都是不被看好的。这对控制通货膨胀不起作用，只会造成更大的压力，被抑制的价格只会拉高对未来通货膨胀的预期。”她还补充说：“如果政策确实有变化，油价被人为拉低，这将使利率预期恶化，而目前央行终于将基准利率的加息预期固定在 12.75% 左右。如果预期再次恶化，央行将不得不进一步加息，这可能会影响经济增长。”

## 巴西将在 2029 年前取消所有外汇交易税



3 月 15 日，巴西总统博索纳罗 (Jair Bolsonaro) 签署法令，宣布到 2029 年之前，逐步取消与外汇交易相关的金融交易税 (IOF)，该法令已于同月 16 日在《联邦官方公报》上发布。

巴西经济部表示：“此次减税措施是为了同经合组织的《资本流动自由化准则》保持一致，为巴西加入该组织做准备”。

减税措施将降低巴西人的购汇成本，比如在巴西境外提款或使用信用卡消费，目前均需支付 6.38% 的 IOF 税；现金购汇的 IOF 税率为 1.1%。到 2028 年时，针对这些交易的 IOF 税率均会降为零。

### 减税步骤

法令公布三日后，国外资金汇入，包括在国外进行的短期贷款（少于 180 天）在结汇时，IOF 税率将从现有的 6% 降为零。

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。

从 2023 年起到 2027 年，在国外使用信用卡的税率将从现行的 6.38% 每年下调一个百分点，并从 2028 年开始归零。

对现金购汇征收的 1.1% 税率，则要到 2028 年才会一次性归零。其余外汇相关交易所征收的 0.38% 税率，都要到 2029 年才会归零。

根据经济部测算，2023 年至 2029 年期间的该项减税的总额将达 191 亿雷亚尔。由于税率削减是渐进的，其影响会逐年增长，2029 年所有税率均归零时，当年的减税额将达到 77 亿雷亚尔。然而，由于 IOF 属于监管税，因此联邦政府不需要提出税收损失的补偿措施。

经济部负责经济政策的副部长佩德罗·卡尔曼（Pedro Calhman）强调，“为了确保金融稳定，巴西政府在认为有必要的时候，仍然可以重新对外汇交易征收 IOF 税，相关行动会符合经合组织规则的要求。”

今年 1 月，经合组织批准对包括巴西在内的六个国家发出加入该组织的邀请，这意味着巴西加入经合组织谈判将正式开始。当时，经济部长格德斯（Paulo Guedes）就表示，有计划取消外汇交易的 IOF 税。他当时称：“一旦《外汇法》得到批准，我就可以承诺削减 IOF 的税率，这是我们加入经合组织最后两个未能满足的要求之一。”

## **巴西航空工业公司看好中国市场并筹划合作**



巴西飞机制造商，巴西航空工业公司的高级管理者表示，该公司对中国不断增长的航空货运市场持乐观态度，并愿意与当地合作伙伴开展合作，支持该行业的发展。

巴西航空工业公司大中华区总裁郭青指出，“中国在维护全球供应链和产业链方面发挥着关

键作用，特别是在新冠疫情时期，凸显了航空货运业的价值”。

他补充说，中国的高质量增长将为全球企业创造新的市场机会。

中国的航空货运市场是全球市场的一个亮点，它与其它市场一样，受到电子商务和物流需求的推动，也表现出符合中国社会经济条件和地理环境的独特需求和市场生态。

2021 年，中国处理的快递包裹高达 1083 亿件，年增长率为 29.9%。国家邮政部门的统计数据显示，包裹量占到全球总量的一半。

“中国的双循环发展模式将推动航空货运市场的改善，国内市场和国外市场相互促进。”郭青还表示，国家的消费升级将促进物流业的发展，包括不断增长的航空货运冷链行业，而产业升级将推动产业链的重建。

他指出：“这两项升级都需要更快和更有效的航空物流服务。巴西航空工业公司最近启动了 E-Jet 系列客机转货机项目，为市场提供小型和标准货机。”

巴西航空工业公司预测，在未来 20 年内，国际市场将有大约 700 架小型和普通货运飞机的需求。其中，中国市场预计将需要 240 架这样的货机，占全球总量的 34%。

巴西航空工业公司中国区业务主任 Mike Xu 透露，除了各种型号的飞机，巴西航空工业公司还可以为客户提供全生命周期的服务，从配件支持到融资租赁等等。“与当地合作伙伴一起，我们还建立了一个全面的飞行员培训网络，以更好地服务于我们的中国客户。”

根据第十四个五年规划期间（2021–2025 年）的中国民航业发展计划，到 2025 年底，中国将拥有 270 多个民用运输机场，每年为 1700 万个航班提供服务。

根据中国国家民航局发布的计划，到 2025 年，中国的民航部门每年将处理 9.3 亿人次的旅客和 950 万吨的货物和包裹。

## **巴西总统颁布措施，修改远程工作规则**

3 月 25 日，巴西总统博索纳罗签署了一项临时措施（MP），对远程工作规则进行了修改。

临时措施一旦在《联邦官方公报》上公布就开始生效。然而，它们必须得到国会的批准才能成为最终的法律。

家庭办公方式在新冠疫情期间得到普及，因为健康专家一直建议将保持社交距离作为防疫措施之一。

根据应用经济研究所（Ipea）的数据，在 2020 年，即疫情第一年，每 10 个巴西工人中就有一个留在家办公。



### **临时措施的主要内容**

各企业可以采取现场工作和远程工作结合的管理模式，可以现场工作为主，远程工作为辅；或远程为主，现场为辅。

残疾员工或有四岁以下子女的员工应该优先获得远程工作的岗位。

远程工作可以按天或按产量或任务签订合同。

在按产量结算的雇佣合同中，巴西《劳动法（CLT）》中关于工作时间的章节和关于控制工作时间的规定将不再适用。

对于那些上下班时间不需要控制的工作，工人可以在他愿意的时间段自由地执行任务。

如果雇佣合同是按正常工作时间计算的话，雇主可以对工作时间进行远程控制，而且在超过正常工作时间的情况下支付加班费。

远程工作也可适用于学徒和实习生。

### **福利和工资**

劳动部执行秘书达尔科莫（Bruno Dalcomo）表示，临时措施确保在未经同意的情况下，不存在通过个人或工会协议减薪的可能性。“在工资问题上，工人（现场办公或远程办公）之间没有区别”。

此外，他补充说，社会保障规则没有改变，也就是说，采用远程方式工作的工人继续使用国家社会保障研究所（INSS）的相同规则。

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。

他还解释说，对于在另一个地方实施的远程工作，适用的法律为工人签署合同地点的立法规定，他甚至可以搬到另一个国家，“这可以写入个人协议中。”

## 法律保障

据达尔科莫称，这项临时措施旨在为远程工作提供“法律保障”，其规则是 2017 年劳工改革过程中确定的。劳工改革对《劳动法》进行了修订，并把远程工作定义为主要“在雇主的场所之外”提供的服务。

达尔科莫解释说，许多企业已经采用远程工作方式，但这方面的规则并不明确，并在法庭上引发不少疑问。

“现在就可以由企业与企业员工协商决定，现场或远程工作各自的天数。”他表示。

临时措施使企业使用混合工作模式成为可能，可以将一周中的一部分时间规定为现场工作时间，而另一部分时间是远程工作时间。可以通过签署协议确定，协议可以与员工单独或集体签署。

## 食品津贴

关于食品津贴和餐券，临时措施改变了规则，以确保资源有效地用于购买食品。

据劳动部称，有资料显示，这些福利被用于其它目的，例如，用于支付有线电视或健身房等。

政府表示，如果这种欺诈行为继续发生，企业可能被罚款，甚至被取消营业资格。

食品券和餐券之间的区别仍然存在。随着新规则的出台，临时措施将禁止食品津贴供应公司给予折扣优惠，这项规定适用于《劳动法汇编》中规定的食品津贴以及工人食品计划提供的餐券和食品券。

劳动部解释说，在此之前，企业在雇用提供食品票公司的服务时获得折扣。例如，他们为员工购买 10 万雷亚尔的食品券，但支付的金额小于票面金额，比如只支付 9 万雷亚尔。

然后，这家食品券供应公司向餐馆和超市收取费用，这样，就把他们给与购券企业的折扣部分转嫁出去了。

正因为如此，员工的餐食变得更加昂贵，因为这些额外费用同样也转嫁给了他们。

劳动部指出，“劳动和社会保障部的评估认为，这种做法扭曲了公共政策，使员工不再成为政策的最大受益者”。

## 灾难状态下的措施

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。

关于远程工作的临时措施是在政府签署其它法案的仪式上同时签署的,是政府认为可以增加就业和创收的第二轮计划的一部分。

博索纳罗还签署了一项为处于灾难状态地区的工人和家庭采取的措施,例如受重大洪水影响的地区。

根据劳动部的说法,这项临时措施的内容包括:

- 促进远程工作方式;
- 提前休假;
- 利用假期和假期提前;
- 提前提取福利。

企业也将能够采取疫情期间实施的措施,比如,按比例减少工作时间和工资,或通过协议暂时中止劳动合同。

### **总统的说法**

在 25 日签署的仪式上,总统博索纳罗再次批评了他习惯称之为“待在家里的政策”。自疫情开始以来,总统就一直坚持这样的说法,批评市长和州长们为防止新冠疫情进一步扩散而采取的限制性措施。

尽管感染学家和医疗机构建议将保持社交距离作为防疫措施之一,但博索纳罗始终主张巴西应该停止成为一个“娘娘腔的国家”,并指出人们需要离家,正面病毒。

博索纳罗表示:“待在家里,经济以后再说’的后果在这里。还好有格德斯的经济团队,采取了一系列措施,后果才没有更糟。我们在 2020 年花费了相当于 15 年的家庭补助金。但仍然还有人在说格德斯没有良心。”

## **巴西央行对支付机构扩大审慎要求,对金融科技公司造成打击**

在 3 月 11 日,由于支付机构(IPs)的规模和复杂性,巴西中央银行扩大了对它们的审慎要求。该条例对由支付机构牵头的、未被金融机构整合的企业集团保留了简化规则。

中央银行在一份声明中透露:“各个支付机构将执行与其规模和复杂性相称的规则。新条例保留了为支付领域的新竞争者提供的便利,以此增强系统中的竞争性和金融包容性。”

实际上,货币当局现在要求大型支付机构提供更多的资本。自去年以来,市场对这一规范就

有所预期。

新规则将已经对金融机构联合体实施的现行监管要求同比例扩大到由支付机构牵头的金融联合体。



根据中央银行的说法，“考虑到自 2013 年建立支付机构法律框架以来该领域出现的多样化和复杂化态势，这一改进是必要的。在这个过程中，这个领域的部分机构创建了金融子公司，并开始承担新的风险，却尚未出台相应的监管要求”。

声明指出：“同时，该条例对由支付机构牵头的、没有被金融机构整合的企业集团保持了简化规则，因为它们的风险很低。为了向这个市场的新进入者敞开大门，新规则为那些倾向于为市场带来创新产品和服务的新进入者保留了简化的待遇和更容易的要求。”

条例将支付机构分成三种类型：第一类，由金融机构牵头的审慎联合体形成的支付机构；第二类，由支付机构牵头的审慎联合体形成的、未被金融机构或其他经中央银行授权经营的机构整合的支付机构；第三类，由支付机构牵头的审慎联合体形成的、已被金融机构或其他经中央银行授权经营的机构整合的支付机构。

根据中央银行的解释，“这种联合体的分类方式将使本质上相似的集团（类型 1 和类型 3）受到的审慎待遇与其实际承担的风险相称，而不管公司组织形式如何。同时，它允许那些因为不包含金融机构（第二类）而实际上比较简单的公司接受相应的简单的监管”。

### **3 月份雷亚尔走势依然强劲**

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。



三月，雷亚尔的涨势仍然迅猛，本月收盘汇率已跌至 4.761。雷亚尔在当月累计涨幅 7.63%，创下了 2018 年 10 月以来的最大月度涨幅，同时创下 2009 年第二季度以来的最高季度涨幅。

3 月 25 日，雷亚尔完成了八个交易日的连续上涨，年内累计涨幅接近 15%。美元已经跌至 4.75 雷亚尔下方。目前，雷亚尔已恢复到疫情前的水平，也成为年内走势最佳的主要货币。这与大多数分析师的预测背道而驰。

在当前乌克兰战争、巴西选举年和多国创纪录的通货膨胀环境中。按理说，市场的避险情绪会导致全球投资者将资金投向黄金或美元等相对安全的资产以寻求保护。但是结果恰恰相反，雷亚尔正在持续逆势上涨。那么，是什么解释了近期雷亚尔的这种良好走势？

## 1. 大宗商品价格飙升

战争环境会导致市场进行更多的避险动作，理论上对巴西等通常被视为风险更大的新兴市场不利，导致外国投资者撤离。然而，乌克兰战争的特点是涉及到了两个主要大宗商品出产国，即俄罗斯和乌克兰。这两个国家生产许多矿物、农业和能源商品，例如大豆、铁矿石、小麦、石油等。

随着战争影响使得两国减产的前景，像巴西这样的大宗商品生产国最终从这场冲突中受益。因为全球会转而从没有发生战争的国家购买这些商品，而巴西就生产这些商品。

雷亚尔的升值在战争爆发前就开始了。随着新冠大流行高峰期过后世界逐渐恢复正常，各国又开始寻求大宗商品以投入生产。但由于疫情和气候问题，商品的产量已经降低。

在供求法则中，当一种产品供不应求时，其价格就会上涨，所以，作为生产其他国家所需商品的巴西就会收到更多的钱。每个国家都想买这些商品，谁有存货，谁就能提高价格，因为买家会竞争购买产品。

## 2. 巴西的高利率吸引投资

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。



另一个吸引投资者的因素是巴西基准利率的大幅上调。从 2021 年 3 月到今年 3 月的短短 12 个月内，该国利率已经从 2% 迅速上升到 11.75%。并且预计在下次货币政策会议上会再次上升至 12.75% 的水平。

目前巴西实际利率位居世界第二，仅次于俄罗斯。3 月 17 日，美联储宣布加息 25 个基点，是 2018 年时隔三年首次加息。尽管美国较高的利率往往有利于美元在全球上涨，但雷亚尔至少在目前仍然很好地抵御了美国加息初期阶段的冲击。专家认为，即使美联储今年采取最激进的加息方式，年底的利率也会远低于巴西目前的水平。因此，就算考虑到汇率波动的风险，国际投资者用雷亚尔投资的潜在收益也将远高于使用美元。

此外，在东欧地区不稳定的情况下，有大量投资者离开了俄罗斯和东欧，并在巴西找到了新的投资选择。

2022 年，巴西收到了大量的外国投资，圣保罗证券交易所 B3 的投资额在年内同比增长 7.7%。外国投资者在巴西投入的美元越多，本地的美元量就越大，从而价格越低。这也是推动雷亚尔的因素之一。

在上面两个主要原因的作用下，巴西再次对投资者充满吸引力。作为一个曾经物美价廉、货币过度贬值的国家，如今随着大宗商品升值和高利率水平，巴西再次成为最好的新兴投资候选地之一。所有这些因素都让雷亚尔有机会不断走强。

### **雷亚尔的升值能否持续**

雷亚尔在近期可能仍会有进一步的上涨空间。所有目前让雷亚尔升值的因素，目前都没有立即改变的预期，而且谁也不能说巴西利率的上升周期已经到头了。但雷亚尔能坚挺多久仍很难预测。从长远来看，雷亚尔的升值难以为继。

由于高通胀，美国已经宣布开始加息周期。如果发生这种情况，投资者可能会将资金转投美国。

从第二季度开始，市场开始需要谨慎。今年是巴西的总统选举年，届时选举将成为投资者关注的焦点，导致雷亚尔再次下跌。市场认为今年的选举将会有相当大的分歧。如果有一个新政府可以对财政承担更多责任，雷亚尔甚至可以在年底上涨到更高的水平。但不幸的是，目前民意最高的几名总统候选人都没有致力于经济改革议程以减少财政开支，这对投资者来说不是个好消息，所以巴西面临着不小的风险。

最后，作为不确定因素，乌克兰战争的进一步恶化也可能导致市场避险的情况，将资金撤出巴西等风险市场。

# 政社热点

## 巴西在乌克兰战争中的立场



### 巴西总统：对乌克兰战争保持“中立立场”

巴西总统博索纳罗在 3 月初表示，巴西政府将在乌克兰和俄罗斯战争中保持“中立立场”。他还表示希望交战双方达成和平协议并将为两国的和平而努力。

他强调：“巴西仍然采取一种中立的立场。我们没有能力解决这个问题。我们期待和平，并且在可能的情况下，我们将为双方的和平做出努力。战争不会对交战的任何一方有益，更不会对世界其它国家产生有益的影响。”

在直播中，博索纳罗将俄罗斯总统称为伙伴，并再次感谢普京对“亚马孙主权”给予的支持。博索纳罗在提及普京时表示巴西在这个问题上拥有“合作伙伴”。

在俄罗斯特别行动开始之前，博索纳罗于 2 月访问莫斯科时就已经提及俄罗斯总统对“亚马孙主权”问题的立场。

“一些我们大家都知的国家元首曾想讨论亚马孙的主权问题。一个国家的元首，就是俄罗斯总统，他否决了这一讨论，这个话题就没有再被提及。也就是说，在这些事情上我们有伙伴，他们对我们提供帮助。亚马孙是我们的。”他评论道。

值得提及的是，2019 年 8 月，法国总统埃马纽埃尔·马克龙曾表示，关于在法律上将亚马孙森林国际化的辩论是“开放的”。

在其它场合，美国总统拜登也曾对巴西发出威胁。

## 巴西不加入西方关于孤立俄罗斯的倡议

西方与新兴国家之间的裂痕在一些国际论坛上已经变得愈发明显。

巴西政府对一项决议投了弃权票，该决议要求对俄罗斯进行外交孤立并暂停与该国的合作。这项倡议由国际劳工组织（ILO）审议，并于3月23日在日内瓦进行了表决。

美国和欧洲国家最近准备加大对俄罗斯的制裁，它们试图使用一切国际机构再来谴责俄罗斯，实现对其的政治孤立。西方的目的不仅是在经济上扼杀俄罗斯，而且要在国际上对俄罗斯总统普京施压。

为寻求舆论挟持，西方大国提出并主导了这份倡议，但包括中国、印度在内的主要发展中国家都希望对其内容进行修改。由于倡议提出者拒绝重新评估其内容，使得巴西放弃投票。

美国和欧洲多个国家参与了该倡议，但是非洲国家普遍没有参与，倡议也没有得到任何金砖国家的支持。

尽管巴西也呼吁俄罗斯在军事上冷静，但面对欧美大国想要彻底孤立俄罗斯的态势，巴西仍然站在了西方的对立面。巴西外交部先前已经在反对俄罗斯的决议中投了弃权票，与金砖国家保持一致。现在，同样的情况在国际劳工组织中重演。

巴西担心国际组织最终会受到西方舆论所绑架。巴西外交部认为，利用国际机构来制裁俄罗斯可能会在未来削弱联合国本身及其机构的影响力，同时也担心G20今后的运作完整性。巴西也在努力防止西方对普京施压。

巴西的评估是，国际组织应该继续保持包容性和多元化，以应对战争造成的人道主义紧急情况，包括能源和粮食方面的紧急情况。包括世贸组织等一些其他多边组织，欧美也试图建立联盟以剥夺俄罗斯的权利。但中国、印度、巴西、南非等新兴经济体都没有参加这一倡议。

在联合国教科文组织，巴西在一项提议谴责俄罗斯在战争中攻击言论、文化和教育自由的决议中采取弃权立场，与中国、印度和南非等国家立场相同。巴西不希望欧美国家利用该机构作为对俄罗斯施压的工具。

在粮农组织，巴西也希望将化肥从对俄罗斯的禁运名单中排除，因为巴西政府认为这些措施有可能增加全球饥饿。

## 巴西不同意将俄罗斯排除在G20之外

巴西外交部长卡洛斯·弗朗萨（Carlos França）在3月24日表示，博索纳罗政府不同意将俄罗斯排除在G20之外，这个排除建议是美国因俄罗斯进攻乌克兰而提出的。

“我们看到在各种国际机构中出现了一些倡议，包括那些技术性的倡议，比如将俄罗斯从这

些机构中驱逐出去或暂停其参与。巴西一直明确反对这些倡议，这符合我们支持多边主义和国际法的传统立场。”巴西外长在参议院出席讨论乌克兰战争对巴西和世界带来的影响时表示。

“在现在这个时候，最重要的是，使所有这些国际机构，包括 20 国集团、世贸组织、粮农组织，能够充分运作。而为了达到这一目的，有必要让包括俄罗斯在内的所有国家都参与。”弗朗萨补充道。

弗朗萨坚持博索纳罗政府的立场，批评对俄罗斯实行的单边和选择性的制裁，他指出，“根据国际法，这些制裁是非法的，它们切实地维护了一些国家的迫切利益”，并“影响了世界上很大一部分人口生存所必需的产品”。

## **巴西政客开始调动，准备大选**

**前圣保罗州长同意加入巴西社会党，成为卢拉副手**



3月7日，巴西前州长杰拉尔多·阿尔克明（Geraldo Alckmin）在圣保罗与巴西社会党的全国主席卡洛斯·西盖拉（Carlos Siqueira）以及其他领导人举行的会议上表示，同意加入巴西社会党。入党后，阿尔克明有望成为前总统卢拉的副手。

阿尔克明同意加入巴西社会党的这次会议，参会人员包括全国主席西盖拉、前州长马尔西奥·弗朗萨、累西腓市长若昂·坎波斯，以及巴西社会党圣保罗州主席乔纳斯·多尼泽特。根据西盖拉的说法，这次会议“非常精彩”。

阿尔克明表示，他与巴西社会党的全国领导人进行了“非常好、非常积极的对话”。

卢拉在接受采访时表示，他打算在3月下半月正式启动他的预选活动。在确认他的预选资格时，卢拉还打算宣布候选名单上的副总统人选。

此外，这位前州长还收到了来自绿党和团结党的邀请，希望其加入并进入劳工党候选人阵营。

劳工党代表们以及巴西社会党的领袖们评论认为，阿尔克明加入巴西社会党，前州长马尔西奥·弗朗萨应该会撤回他对圣保罗州政府的预选资格，并在圣保罗州长竞选中支持劳工党预候选人费尔南多·哈达德，在这个候选阵营中，弗朗萨应该是参与竞选参议员。

23日，阿尔克明签署了他与巴西社会党的隶属关系，为成为总统候选人之一前总统卢拉的副手铺平道路。阿尔克明曾是巴西社会民主党（PSDB）的象征级人物，与卢拉的劳工党曾有分歧，但在宣布加入新党的决定时，他说现在需要的是“政治高度、公共意识和团结”，意指目的在于在选举中一举击败现总统博索纳罗。

卢拉和阿尔克明结成联盟，由巴西社会党的前州长弗朗萨（Márcio França）和劳工党的前部长费尔南多·哈达德（Fernando Haddad）牵线。为了将自己置于全国的政治格局中，这位前社会民主党人放弃了竞选圣保罗州长，尽管他在民调中处于领先地位，而且他已经在这个州执政了三届。再次竞选圣保罗州长的邀请是由前部长吉尔伯托·卡萨布（Gilberto Kassab）发出的，他是社民党的全国主席。

阿尔克明在去年12月宣布离开巴西社会民主党。自2018年选举以来，他在该党内一直感到不满，感觉受到现任圣保罗州长多里亚（社民党）的背叛。四年前阿尔克明曾是总统候选人，而同为社民党员的多里亚却靠着贴近博索纳罗当选了圣保罗州长。在今年的大选中，多里亚被选为巴西社会民主党的总统预选候选人。

自巴西重新实现民主化以来，劳工党（PT）和社会民主党（PSDB）几乎在每次总统选举中都是最大的竞争对手。1995年至2002年，社民党在前总统费尔南多·恩里克·卡多佐（Fernando Henrique Cardoso）的领导下统治了巴西八年，而劳工党从2003年开始执政，直到2016年前总统迪尔玛·罗塞夫（Dilma Rousseff）被弹劾。2006年，当卢拉赢得连任时，他在投票箱前的对手就是阿尔克明。然而，在2018年的选举中，第二轮是在哈达德和博索纳罗之间进行，后者取得了胜利。当时，代表社民党参选的候选人阿尔克明获得4.7%的选票。

### **为参加今年选举，巴西政府已有十名部长级高官离职**

3月31日，巴西政府有10位部长离任。除国防部的沃尔特·布拉加·内托（Walter Braga Netto）外，他们都有望参加今年的选举。巴西法律规定，政府行政部门官员必须在参加选举前6个月内离职。

各部部长们为竞选州政府、参议院和众议院的席位，纷纷离开联邦政府。大多数职位将由各部现任的执行秘书接替。

当天的《联邦官方公报》(DOU) 上公布了这些离职公告。



辞职部长名单如下：

- 妇女、家庭和人权部：达马雷斯·阿尔维斯 (Damares Alves)
- 基础设施部：塔西西奥·德弗雷塔斯 (Tarcisio de Freitas)
- 劳动和社会保障部：奥尼克斯·洛伦佐尼 (Onyx Lorenzoni)
- 科学、技术和创新部：马科斯·庞特斯 (Marcos Pontes)
- 区域发展部：罗热里奥·马里尼奥 (Rogério Marinho)
- 农业部：特雷莎·克里斯蒂娜 (Tereza Cristina)
- 政府秘书处：弗拉维亚·阿鲁达 (Flávia Arruda)
- 公民事务部：若昂·罗马 (João Roma)
- 旅游部：济尔森·马查铎 (Gilson Machado)
- 国防部：沃尔特·布拉加·内托 (Walter Braga Netto)

新任部长名单：

- 妇女、家庭和人权部：克里斯蒂安·布里托 (Cristiane Britto)
- 基础设施部：马塞洛·桑帕约 (Marcelo Sampaio)
- 劳动和社会保障部：若泽·卡洛斯·奥利维拉 (José Carlos Oliveira)
- 科学、技术和创新部：卡瓦略·阿尔维姆 (Paulo César Rezende de Carvalho Alvim)
- 区域发展部：杜阿尔特·费雷拉 (Daniel de Oliveira Duarte Ferreira)
- 农业部：蒙特斯·科代罗 (Marcos Montes Cordeiro)
- 政府秘书处：法利亚·茹尼奥尔 (Célio Faria Júnior)
- 公民事务部：罗纳尔多·本托 (Ronaldo Bento)
- 旅游部：卡洛斯·布里托 (Carlos Brito)
- 国防部：诺盖拉·德奥利维拉 (Paulo Sérgio Nogueira de Oliveira)

布拉加·内托可能会在竞选时成为博索纳罗的副总统人选，他是唯一被提名任职政府内另一

职位的人。他是总统个人办公室新任特别顾问。法律只对政府机构内的最高职位作出限制。

巴西情报局（Abin）局长亚历山大·拉马格姆（Alexandre Ramagem）是另一位离职高官，但尚未任命继任者。文化部特别秘书马里奥·弗里亚斯（Mário Frias）的离职也公布于官方公报上。

## **巴西总统音频泄露引发教育部危机，部长离职**



巴西前教育部长米尔顿·里贝罗（Milton Ribeiro）的一则音频在 3 月 23 日引爆了教育部危机。里贝罗在音频中确认，应总统的要求，向牧师们指定的城市发放教育经费。

音频被曝光后，部长否认博索纳罗曾提出这一要求，同时也否认牧师们影响教育部的决策。

### 里贝罗是谁？

现年 64 岁的米尔顿·里贝罗出生在圣保罗滨海城市桑托斯。他是神学家，长老会的牧师，律师，并拥有教育学博士学位。

在成为部长之前，里贝罗于 2019 年被博索纳罗任命为公共道德委员会主席，这个委员会与总统府直接关联，其职能是评价部长和政府官员的行为。

里贝罗的理念与博索纳罗及其支持者的保守观念保持一致。在他任教育部长期间，他的言论也引起了批评和争论。

里贝罗甚至被总检察院（PGR）谴责犯有恐同罪，因为他在 2020 年的一次采访中，谈及同性恋和“失调家庭”，并表示有些青少年“选择成为同性恋”。

去年，在接受官方广播公司巴西电视台采访时，部长对“进入大学应该是少数人的事”的说法表示支持。

### 里贝罗在音频中说了什么？

里贝罗在音频中说，应博索纳罗的要求，优先考虑牧师的朋友。

在米尔顿与市长们开会的音频中，部长表示，“这是共和国总统就牧师吉尔马（Gilmar）的问题向我提出的特别要求。”

出席会议的，除各市市长外，还有吉尔马·桑托斯（Gilmar Santos）和阿里顿·莫拉（Arliton Moura）两位牧师。

里贝罗进一步补充说道：“因为我的优先顺序是首先满足最急需的各个城市，第二满足所有吉尔马牧师的朋友。”在会议的某一时刻，他还说，这些经费的发放有对应的措施，但没有给出相关的细节。

“因此，我们所要求的支持并不是秘密。这可以（听不清...）是对教堂建设的支持。”

### 这两位牧师是谁？

吉尔马·桑托斯牧师，现年 61 岁，出生于圣路易斯市，执掌戈亚尼亚“神召会”的分支之一“基督为众人”教会。这位牧师已经在亚洲、欧洲、非洲和北美讲过道，指导“基督为众人”神学研究所（ITCT），并主持巴西“神召会”全国教会和牧师大会（Conimadb）。

阿里顿·莫拉（Arliton Moura）牧师，在社交网络中并不活跃。在他的一份资料中显示，他是帕拉州的居民。据巴西“神召会”全国教会和牧师大会（Conimadb）称，他担任该机构的政治委员会主席。2018 年 5 月 30 日，他被当时的帕拉州州长西芒·贾特内（Simão Jatene）任命为州社区行动整合特别秘书。同年 11 月 1 日，他被免除了该职务。这位牧师还曾以人道主义团结党州主席的身份出现在帕拉地区法院（TRE-PA）的记录中，人道主义团结党已被现在的 Podemos 党合并。

### 牧师与当局的关系

牧师吉尔马·桑托斯和阿里顿·莫拉是进出巴西利亚最高当局各办公室的人物。

2019 年，即博索纳罗执政第一年，他们曾去总统府。第一次，在 4 月份，吉尔马·桑托斯牧师被拍到站在总统旁边参加一个活动。同年 10 月，也是在高原宫，两位牧师参加了一个有总统出席的活动，根据政府的官方记录，他们交给博索纳罗一本由巴西“神召会”全国教会和牧师大会出版的书籍。



在一个社交网络上，巴西“神召会”全国教会和牧师大会公布了两位牧师与博索纳罗总统的另一次会面，是在去年 2 月。

去年 12 月，他们曾与民政部部长西罗·诺盖拉（Ciro Nogueira）会面。

根据官方记录，也是在 2021 年，两人与·里贝罗的会面达 18 次。部长的日程安排上显示，这些会晤是“礼节性的”，或者是为了处理“工程”或“统一政治立场”。

### 里贝罗对于这段音频有何说法？

在该音频引起反响后，教育部长试图为自己辩解。他在一份声明中表示，博索纳罗没有要求对牧师优先照顾。

他指出：“部长不可能在资源的分配上，作出任何有利于或不利于某些城市或州的决定”。他还补充说：“我确定共和国总统没有要求对任何人给予优先照顾。”

### 总统弃车保帅，里贝罗离职

事发一周后，巴西政府在 3 月 28 日的《官方公报》号外版中宣布，博索纳罗政府的第四任教育部长里贝罗离职。

这一事件在国会和司法部门引起了反响。

在国会，议员们表示，这段录音表明教育部资金对牧师有不当的优先照顾。福音派议会阵线的成员也要求做出澄清。在司法领域，最高法院（STF）的卡门·卢西娅（Cármen Lúcia）部长应总检察院的要求，授权对里贝罗展开调查。另一项调查是由联邦警察展开的，以调查教育部涉嫌违规转移资金的行为。

## **巴西里约和圣保罗解除强制佩戴口罩的要求**

### **里约热内卢市不再强制要求佩戴口罩**

在 3 月 3 日，里约热内卢州政府公布了一项法令，赋予该州各市政府自主决定是否不再强制使用口罩，包括在室内场所。而首府里约市，自去年 10 月起就已经放弃了要求在室外佩戴口罩的要求。

随后，在 3 月 7 日出版的《官方公报》号外版中，里约市的市长帕埃斯结束了强制佩戴口罩的法令。

帕埃斯解释，此举遵循了市科学委员会的决定，即在目前新冠疫情明显好转的情况下，决定放松限制措施。

里约热内卢是巴西第一个采取放松措施的首府。

然而，市卫生局局长丹尼尔·索兰兹强调，要求出示疫苗接种证明至少要维持到3月底，或者当该市达到70%的成年人口都接种加强疫苗时。目前的接种比例是54%。

索兰兹透露：“我们目前的传染率是自疫情开始以来最低的，为0.3，阳性率不到5%，并在过去几周内逐渐减少。”

“如今，在里约，越来越难看到新冠严重病例，因为我们的疫苗接种率很高。”局长还指出，如果狂欢节假期造成任何改变，“市政府会看到数据发生的变化”。



### 例外情况

索朗兹指出何种情况下需要佩戴口罩：“有免疫抑制或严重基础疾病患者以及没有接种过疫苗的人群应继续佩戴口罩”。

“有呼吸道症状的人也应该戴上口罩以避免传播。卫生局也将保证维持测试能力”。

根据委员会成员、儿科卫生学家丹尼尔·贝克尔的说法，建议尚未接种两剂疫苗的儿童仍然佩戴口罩，直到完成疫苗接种。

贝克尔说，在学校环境中是否要求佩戴口罩将由每个学校决定。“这是一个共识。目前的流行病学数据是有利的，是时候摘下口罩了”。

对于成人来说，完整的疫苗接种，是指接种了两剂疫苗和一剂加强针。

### “指标控制得很好”

索兰兹指出，里约的疫苗接种率高帮助该市控制了新冠的传播率。据他表示，虽然狂欢节期间出现大量聚会以及暗中举行的很多狂欢游行，他都不担心病例数量会大幅增加。

“限制没有接种疫苗的游客进入里约热内卢市的策略起了作用。游客必须出示疫苗接种证明才能去主要的旅游景点。这当然会阻止未接种疫苗的游客来到这个城市。我们看到，由于我们的疫苗接种覆盖率很高，在此期间病例没有增加。”

索兰兹补充说，阳性病例的数量越来越少，根据世界卫生组织（WHO）的参数，所有国家中阳性率低于 5%就表明疫情得到了控制。

不过，卫生局长还是强调，让民众不要忽视疫苗接种计划。建议那些还没有注射第二针和加强针的人去找市里的卫生单位接种疫苗。

目前，该市下列场所要求出示疫苗证明：

- 酒吧、小吃店、餐厅和食堂（室内或覆盖区域）；
- 夜总会、演出场所、聚会和一切聚众活动；
- 酒店、宾馆和假日租房；
- 美容院和美体中心；
- 健身房、游泳池、训练中心、俱乐部和奥运村（原先已有要求）；
- 体育场馆和健身房；
- 电影院、剧院、音乐厅、游戏厅、马戏团、儿童游乐场和溜冰场；
- 博物馆、艺术馆和展览馆、水族馆、游乐园、主题公园、水上公园、表演和汽车影院；
- 会议和贸易展览会。

### **圣保罗州取消强制使用口罩的要求，公司有自主选择权**

圣保罗州政府从 3 月 9 日起取消了全州户外使用口罩的要求。

自去年年底以来，为州长多利亚提供卫生建议的科学委员会就对是否继续使用口罩进行了研究。然而，由于新变体的到来和传播，州政府决定维持这一防疫措施，最初计划维持到 3 月底。但自 3 月以来，州长就以乐观的态度发出改变措施的信号。

17 日，圣保罗全州解除了室内佩戴口罩的强制要求，只有在提供医疗服务的场所以及公共交通工具上才需要佩戴口罩。

州长多利亚在社交网络上表示，采取这一措施的前提是疫苗接种的推进以及疫情的改善，该决定是在科学委员会的指导下做出的。

哪些场所仍需佩戴口罩？

- 公共交通工具以及进出站月台：公交、地铁、列车。
- 提供医疗保健服务的场所：医院、咨询诊所、诊所等。

- 在圣保罗市，出租车、网约车和公路巴士上也需要戴口罩。

哪些场所不强制要求佩戴口罩？

- 学校
- 商场、商店、普通商业场所
- 办公室

面对面工作

尽管在办公室已经可以自主选择是否戴口罩，但是每个公司有自己的健康和内部要求，可以就此事做出决定。

出于预防原因，如果公司认为有必要，可以继续要求员工戴口罩。员工需要遵守规定，否则可能会受到处罚或被解雇。

孩子是否需要在教室戴口罩？

不强制要求，但专家并不建议年轻人摘口罩。

飞机上是否需要戴口罩？

需要。巴西卫生监督局（Anvisa）发布了一份技术说明，其中表示，州政府和市政厅发布的免除戴口罩义务的法令不影响卫监局在机场制定的规则。在机场受控出入区域，如登记区和飞机内部，旅客和员工都需要遵守强制佩戴口罩的规定。

我仍然可以戴口罩吗？

可以。专家指出，目前的疫情下仍需谨慎。即使州政府发布法令，也仍然建议在封闭空间和人多的地方戴口罩。

## **巴西堵截跨境电商平台，跨境网购或将被税**

3月23日，巴西多家零售业协会和企业代表致函联邦总检察署（PGR），谴责速卖通（Aliexpress）、魅卡多网（Mercado Livre）、虾皮购物（Shopee）、Wish、Shein等电商平台进行“不正当的掠夺性竞争”，对本地零售企业的业务造成了冲击。

巴西经济部和联邦税务局对此事十分关注，正在起草一项《临时措施》，专门针对跨境电商

平台打击“数码走私”行为，据说这成为了当前的工作重点。政府主管部门讨论的一个可能性，就是对个人从国外进口征税，而无论商品货值多少。

这项举报是由 Havan 连锁店的老板卢西亚诺·杭 (Luciano Hang) 和 Multilaser 电器连锁店的总裁亚历山大·奥斯特罗维茨基 (Alexandre Ostrowiecki) 共同发起的，签署该文件的四家机构分别是：巴西玩具制造商协会 (Abrinq)、巴西纺织服装业协会 (Abit)、全国电气电子产品制造协会 (Eletros)、巴西电气电子工业协会 (Abinee)、全国反盗版和非法行为论坛和巴西法律研究所 (FNCP/IBL)，香水化妆品分销商和进口商协会 (Adipec)。



据介绍，在这些跨境电商网站上，消费者能以低于巴西市场的价格从国外购买产品，主要来源国是美国和中国，有时差价能超过 50%。但根据巴西现行税制的规定，个人进口商品总值超过 50 美元（即约 240 雷亚尔）时，才会被海关征税。

举报材料称，巴西每天通过这些电商平台成交的国际订单超过 50 万份，年增长率超过 150%，这些产品被征税的比例只有不到 2%。按此数据测算，这在 2022 年会给巴西政府造成 600 亿雷亚尔的税收损失，而 2023 年，这一数额将超过 1000 亿雷亚尔的规模。文件强调：“这还不包括通过国内已有的电商平台逃漏的数百亿税款。这些平台正在侵蚀从零售业到制造业的中小型，甚至是大型企业。”

#### 相关协会向政府建议的一些调整措施包括：

- 在巴西消费者付款时，由支付中介和巴西金融机构，以金融交易税 IOF 的形式征收进口税；
- 根据简化税制 (RTS)，对此类进口产品征收 80% 的最低税率 (60% 的联邦税+ICMS)，从而与本国企业的税率保持一致；
- 取消针对巴西个人进出口产品的“最低限值”免税规定，避免让国际电商平台钻空子逃税；
- 发现运输走私产品时，应追究承运方（包括邮局）的法律连带责任；
- 运输公司应向海关强制性申报每份订单的有效运费，以便进行进口税税基的计算；
- 要求随附商品发票，使邮局在运输任何货物时，均能提供必要的税务数据；

- 禁止以包裹内容声明代替商品发票；
- 将邮局的货物运输和分拣信息整合到联邦税务局，以核实所有的法律义务；
- 建立法律机制，禁止运输业以外的企业参与巴西邮政的私有化进程，如批发商、零售商、电子商务企业等，避免其直接或间接地从中受益。

# 企业新闻

## Shein 在巴西开设首家快闪店，搅动当地快时尚市场



中国快时尚品牌 Shein 在 3 月 18 日登陆巴西，于里约热内卢的 Village Mall 商场开设了一家快闪商店。

在一份声明中 Shein 透露，“快闪店项目是为了加强品牌在巴西市场的存在感，由 V3A 为该品牌开发的。为使这个跨国零售品牌更接近当地消费者，公司对店铺进行了特别设计，所使用的美学元素加强了品牌与巴西文化的联系，尤其是与里约热内卢当地文化的联系。”

Shein 因其价格低廉，又能为大码群体提供服务而对巴西公众产生了吸引力，它的到来是对巴西时尚零售行业的一大冲击。

2021 年，Shein 是巴西时尚市场中下载量最大的应用程序，下载量超过 2300 万次，超过了其它几个大型公司，如 Renner (LREN3)、C&A (CEAB3)、Marisa (AMAR3) 和 Arezzo (ARZZ3)。

此外，它在巴西市场的销售额已经超过了 20 亿雷亚尔。

Shein 到巴西开设快闪店可能最终会吸引更多的客户加入到使用该公司电子商务平台的行列。

因为按照现在的情况，如果一切顺利，平台向客户交付订单的时间将可能缩短，之前由于进口程序一般需要 30 天左右，而且还可能减少产品被征税的风险。

### **对巴西时尚零售行业产生的冲击**

Shein 品牌自身的成长，以及她将在巴西开展业务的预期，将推动巴西的行业发展，促使其

它主要品牌思考如何应对竞争。

Shein 紧跟潮流，以敏捷和低成本推动快时尚行业的发展，然而，有时这种速度会因交货时间而受到影响。

但随着产品的生产实现本地化，速度问题将得到解决，从而更增加公司的凝聚力。

该零售商还通过折扣券、49.90 雷亚尔以上免运费、与大量平民网红合作以及在社交网络上的强大影响力来攻击竞争对手。这对一些消费者，特别是对 95 后的年轻一代来说，至关重要。

品牌快闪店来到巴西，将对快时尚行业的时尚周期产生冲击，也将对其它时尚零售商为保持市场地位而采取的战略产生影响。

## **巴西淡水河谷公司与特斯拉达成提供镍矿的合作协议**



彭博社透露，特斯拉和巴西淡水河谷公司已经达成协议，淡水河谷将成为特斯拉新的镍供应商。双方将因此讨论建立持续几年的伙伴关系。

到目前为止，淡水河谷和特斯拉都没有对这一消息发表任何看法，但彭博社的消息来源称，该合同是特斯拉找到的改变全球镍短缺的方法，镍是该汽车制造商所用汽车电池的重要原材料。

埃隆·马斯克的公司对巴西矿业公司淡水河谷的一种特定材料感兴趣：来自加拿大的镍。

俄罗斯生产的镍占世界产量的 17%，镍的价格已经飙升超过 70%，多次刷新历史记录，达每



吨 86,700 美元。

俄罗斯和乌克兰之间爆发的战争，导致西方对俄罗斯进行制裁。不仅如此，用于汽车制造的其它金属的价格也飙升，如铝、钨和锂。

根据彭博社的报道，淡水河谷公司表示，它目前将镍产量的 5% 卖给电动汽车市场，并计划将这一比例提高到 30% 到 40% 的范围。

淡水河谷在一份声明中透露：“作为世界领先的一级镍生产商和供应商，我们正在与电动汽车供应链各个环节的利益相关者进行对话，包括主要的汽车制造商、阴极和电池生产商，以探索合作的可能性。”

### **特斯拉希望使用淡水河谷的镍获得公司成长**

特斯拉的首席执行官马斯克已经谈到，他的目标是将特斯拉的供应链垂直化，并对公司汽车生产的所有方面进行控制。目前，该公司与松下联合，为电动汽车生产电池。

今年，特斯拉设定的目标是将其电动汽车的产量提高 50%，而要做到这一点，它需要更多的镍。

随着疫情在全球范围内降温，虽然汽车行业几个重要部件的生产尚未恢复，如芯片和电池用金属，但他们希望借此弥补失去的时间。

# 科技创投

## 优食结束在巴西的外卖服务



优食（Uber Eats）于 3 月 8 日结束了在巴西的餐厅配送业务，巴西用户无法再通过优食 App 在餐厅点餐。公司表示，将转向努力“提供最大和最好的超市、专卖店、宠物店、花店、酒类商店和其他物品的选择”。

## B2B 食品技术公司 Cayena 筹集 1 亿雷亚尔

食品技术公司 Cayena 完成了其 1 亿雷亚尔的 A 轮融资，由 Vine Ventures 领投，MSA Capital、Canaan Partners、Picus Capital、FJ Labs、Clocktower Ventures 参投。Cayena 提供一个实时得到在线平台，包含了来自几十家预审合格的供应商的大量食品类产品，以满足餐厅、酒吧、商业厨房等企业客户的需要。

## 人力资源技术公司 Flash 融资 1 亿美元

专注于企业员工福利市场的 Flash 宣布了新一轮投资，金额为 1 亿美元。该轮投资由 Battery Ventures 和 Whale Rock 基金领投，腾讯、Tiger Global、Monashees 等参投。Flash 引领巴西福利市场的转型，满足企业的实际需求，如统一管理和优化控制福利产品，以及员工日常福利

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。

中的消费需求，如食品、餐饮、交通和文化等，以及最近的家庭办公协助。

## **在线会计服务公司 Contabilizei 获得 3.2 亿雷亚尔投资**



3月10日，巴西在线会计服务公司 Contabilizei 宣布收到 6000 万美元的投资，约为 3.2 亿雷亚尔。该轮融资由软银领投，高盛和 Pruven Capital 参投。Contabilizei 创立于 2013 年，专注为小微企业提供会计和公司登记服务，目前其客户已经超过 3 万个。

## **整合营销平台 Insider 将在巴西投资 5 亿雷亚尔**

新加坡独角兽、整合营销平台 Insider 表示将加大对巴西市场的投资，将预留 5 亿雷亚尔用于扩大在巴西的业务。Insider 在 2020 年进入巴西市场，它可以根据数据分析预测潜在买家行为，并为他们创造个性化的体验。

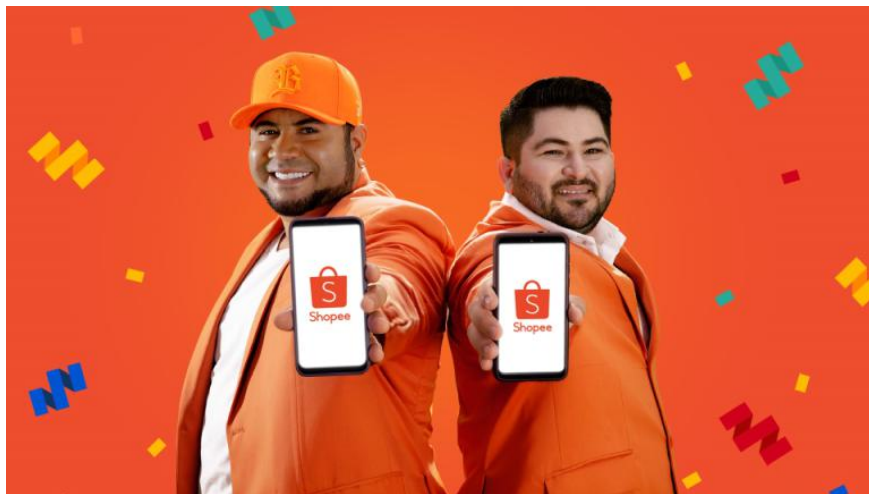
## **QuintoAndar 收购 Nokvox 公寓管理应用程序**

巴西房地产独角兽公司 QuintoAndar 正尝试涉足住房服务生态系统。公司于 3 月 3 日宣布收购公寓应用程序 Noknox。Noknox 成立于 2018 年，拥有约 3.4 万名注册用户和约 10 万套住房的客户组合。通过这家初创公司的应用程序，可以进行信件和包裹登记，控制访客访问，发布公告，预订公寓和发布公告等。

## Mercado Livre 今年将大幅增加在巴西的投资

电商 Mercado Livre 在 3 月 22 日宣布，预计 2022 年在巴西的投资将达到 170 亿雷亚尔，比去年增加 70%。这笔款项的很大一部分将用于扩大公司旗下金融科技 Mercado Pago 的产品。2 月份，Mercado Livre 宣布，年内打算在巴西开设四个新的配送中心，全部位于圣保罗州，这将使公司在巴西的包裹交付能力翻倍。

## Shopee 在消费者日推出巴西直播带货平台



3 月 15 日，电商 Shopee 在巴西应用程序上开通了直播带货平台 Shopee Live。平台将提供独家优惠券、Shopee 虚拟货币等功能，让用户享受优惠。这些内容将由 Shopee 自己的团队在圣保罗的办公室直接创作。

## 医疗教育科技公司 Medway 筹集了 7500 万雷亚尔

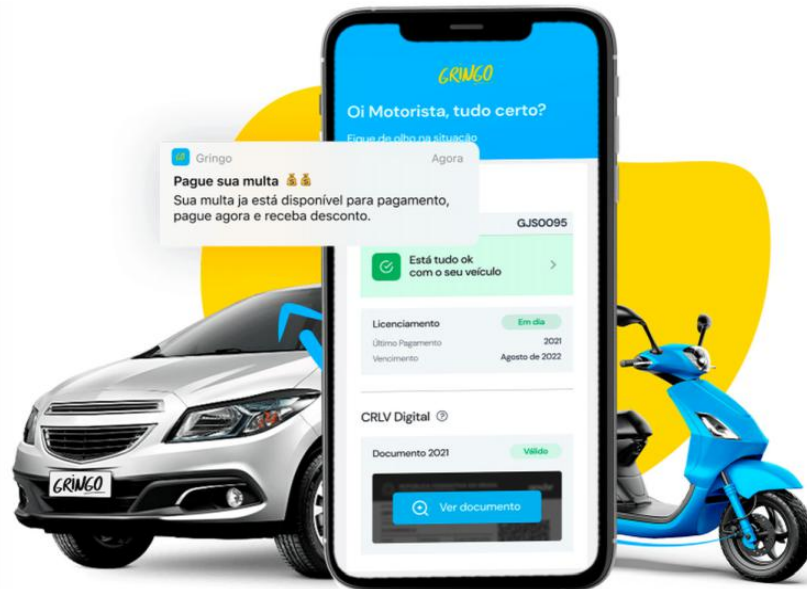
医疗教育科技公司 Medway 在 A 轮融资中获得了 7500 万雷亚尔的投资。本轮融资由软银拉丁美洲基金领投，GFC、EquitasVC、Aggir Ventures、Scale-Up Ventures 等参投。Medway 成立于 2017 年，是一家旨在提高巴西医疗质量的教育科技公司，专注于为准备医师考试的人进行培训。

## 投资平台 Saks 获得 2600 万雷亚尔

个人投资平台 Saks 在由风险投资基金 Kinea Ventures 和风险投资公司 Canary 领投的一轮融资

中获得 2600 万雷亚尔。Saks 是一家致力于改变巴西人投资方式的初创公司，并致力于私人养老金市场的创新，帮助巴西人养成储蓄和理财的习惯。

## 车辆管理应用程序 Gringo 完成 1.9 亿雷亚尔的 B 轮融资



在 5000 万雷亚尔的 A 轮融资后仅仅 4 个月，车辆管理应用程序 Gringo 就完成了 B 轮融资，筹集了 1.9 亿雷亚尔。本轮融资由 VEF 领投，P í ton Capital、Kaszek 等参投。Gringo 让车主和司机可以更直观地检查车辆和驾照的状态，以及可能有的税款和罚单。公司希望成为车主和司机中最好的应用程序。

## 远程心理咨询公司 Vittude 获得 3500 万雷亚尔以全国扩张

远程心理健康咨询公司 Vittude 在 A 轮融资中获得了 3500 万雷亚尔。本轮融资由 Crescera Capital 领投，Redpoint eventures 和 Scale Up Ventures 参与。Vittude 是巴西远程心理健康咨询的先驱之一，可以进行在线和面对面的心理治疗，帮助大公司客户维护员工心理健康。

## 健康科技公司 Alinea 获得 2000 万雷亚尔

专门从事企业医疗保险解决方案的初创公司 Alinea Health 获得了 2000 万雷亚尔的投资，由 Founders 基金和 General Catalyst 基金领投。Alinea 的宗旨是降低客户公司成本的同时提高员工的医疗质量，利用大数据和专有算法来指导客户公司的受益人浏览他们的医保计划，提供

个性化和公正的建议，推荐评价最高的认证医生，并提供预约检查等便利服务。

## Mercado Livre 确认 30 万用户的数据被入侵

拉丁美洲最大的电商网站 Mercado Livre 在 3 月 7 日报告称，约有 30 万名用户的信息遭到非法访问。不过公司表示并没有发现基础设施、用户账户、密码、财产和支付信息被获取的迹象。公司承诺将采取更严格的措施来防止类似事件再次发生。

## 食品团购初创公司 Trela 获得 2500 万美元



食品科技公司 Trela 获得了由于软银拉丁美洲基金领投的 2500 万美元，投资者还包括 Kaszek、General Catalyst、Y Combinator 和 Pierpaolo Barbieri。Trela 通过团购的方式获得更有竞争力的价格，减少中间商差价，旨在创造一种更高效、更公平的在食品购买产品方式。

## 巴西初创公司在 2 月筹集了 7.63 亿美元

整个 2022 年 2 月，巴西初创公司筹集了 7.63 亿美元的投资，总共完成了 40 笔交易。截至第二个月，该国的创业公司已经累计获得了 13 亿美元的总额，共有 91 项融资。这一金额高于去年同期的 10 亿美元。整个 2 月份共有 13 笔并购交易。今年截至目前，巴西创投最热门的行业是金融科技、人力资源科技和零售科技。

## **投资者认为，食品科技公司是巴西创业的下一波浪潮”**

在以 Nubank 为代表的金融科技公司大获成功后，巴西创新生态圈正在等待下一批初创企业的繁荣。根据巴西投资基金 Outcast Ventures 的一份独家报告，下一批初创企业的浪潮将是食品科技。调查认为巴西未来会有更多食品技术公司成为独角兽。

# 资料来源

## 巴西宏观经济

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/03/03/pib-per-capita-do-brasil-deve-voltar-a-cair-neste-ano-e-so-recupera-nivel-pre-crisis-em-2029-aponta-fgv.ghtml>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/03/04/pib-do-brasil-cresce-46percent-em-2021.ghtml>

<https://www.comexdobrasil.com/especialistas-projetam-aumento-das-exportacoes-e-superavit-de-ate-us-75-bilhoes-com-alta-nos-precos-das-commodities/>

<https://www.comexdobrasil.com/exportacoes-de-produtos-de-mais-alta-tecnologia-caem-ao-pior-patamar-desde-2001-mostra-estudo-da-cni/>

<https://www.comexdobrasil.com/agro-brasileiro-avanca-no-exterior-e-produtos-chegam-a-mais-de-200-novos-mercados-nos-ultimos-tres-anos/>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/03/17/previa-do-pib-do-banco-central-indica-retracao-de-099percent-em-janeiro.ghtml>

## 巴西投资率达到 2014 年以来最高

<https://brasil61.com/n/brasil-alcanca-maior-taxa-investimento-desde-2014-mas-ainda-o-cupa-128-colocacao-em-ranking-internacional-bras226652>

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/03/brasil-dara-isencao-de-imposto-de-renda-para-investidor-estrangeiro-diz-guedes.shtml>

## 巴西石油公司大幅调价，总裁被总统撤换

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/03/11/petrobras-reajusta-nesta-sexta-feira-precos-de-gasolina-diesel-e-gas-de-cozinha.ghtml>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/03/28/por-que-silva-e-luna-foi-demitido-da-petrobras-e-o-que-isso-muda-nos-precos-dos-combustiveis.ghtml>

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/03/por-que-gasolina-vai-continuar-cara-mesmo-com-troca-do-presidente-da-petrobras.shtml>

## 巴西将在 2029 年前取消所有外汇交易税

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/03/15/governo-anuncia-que-vai-zerar-iof-sobre-cambio-ate-2028.ghtml>

## 巴西航空工业公司看好中国市场并筹划合作

<https://www.comexdobrasil.com/embraer-mira-mercado-de-carga-aerea-em-expansao-na-china-e-projeta-cooperacao-com-parceiros-locais/>



## 巴西总统颁布措施，修改远程工作规则

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2022/03/25/bolsonaro-mp-teletrabalho.ghtml>

## 巴西央行对支付机构扩大审慎要求，对金融科技造成打击

<https://valor.globo.com/financas/noticia/2022/03/11/bc-muda-regras-e-amplia-exigencia-prudencial-de-instituies-de-pagamentos.ghtml>

## 巴西在乌克兰战争中的立场

<https://noticias.uol.com.br/colunas/jamil-chade/2022/03/02/brasil-apoiara-resolucao-contr-a-russia-na-onu-mas-pedira-negociacao.htm>

<https://www.jb.com.br/pais/politica/2022/03/1036158-guerra-na-ucrania-brasil-vai-manter-posicao-de-equilibrio-diz-bolsonaro.html>

<https://www.jb.com.br/internacional/2022/03/1036159-bolsonaro-chama-putin-de-parceiro-e-agradece-apoio-a-amazonia.html>

<https://noticias.uol.com.br/colunas/jamil-chade/2022/03/22/brasil-se-distanciara-de-eu-a-e-ue-em-acao-para-isolar-russia.htm>

<https://noticias.uol.com.br/colunas/jamil-chade/2022/03/19/guerra-gera-racha-entre-brasil-e-potencias-ocidentais-no-g20.htm>

<https://domtotal.com/noticia/1571239/2022/03/brasil-nao-esta-de-acordo-com-exclusao-da-russia-do-g20/>

## 巴西政客开始调动，准备大选

<https://valor.globo.com/politica/noticia/2022/03/07/alckmin-acerta-filiao-ao-psb-para-ser-vice-de-lula.ghtml>

<https://noticias.uol.com.br/ultimas-noticias/agencia-estado/2022/03/23/alckmin-assina-filiacao-ao-psb-e-abre-caminho-para-ser-vice-na-chapa-de-lula.htm>

<https://www.cnnbrasil.com.br/politica/por-eleicoes-nove-ministros-devem-deixar-o-governo-bolsonaro-nesta-quinta-31/>

## 巴西总统音频泄露引发教育部危机，部长离职

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2022/03/23/crise-no-mec-o-que-ja-se-sabe-sobre-audio-em-que-ministro-admite-pedido-de-bolsonaro-para-passar-verba-a-municipios-indicados-por-pastores.ghtml>

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2022/03/28/governo-oficializa-saida-de-milton-ribeiro-quarto-ministro-da-educacao-de-bolsonaro.ghtml>

## 巴西里约和圣保罗解除强制佩戴口罩的要求

<https://g1.globo.com/rj/rio-de-janeiro/noticia/2022/03/07/comite-cientifico-do-rio-de-cidade-acabar-com-a-obrigatoriedade-do-uso-de-mascara-em-locais-fechados.ghtml>

<https://www.cnnbrasil.com.br/saude/rio-deve-desobrigar-uso-de-mascaras-em-locais-fechados-nesta-segunda/>

<https://g1.globo.com/sp/sao-paulo/noticia/2022/03/09/sp-retira-obrigatoriedade-do-uso-de-mascaras-ao-ar-livre-a-partir-desta-quarta.ghtml>

<https://g1.globo.com/sp/sao-paulo/noticia/2022/03/17/sp-retira-obrigatoriedade-do-uso-de-mascaras-em-locais-fechados.ghtml>

<https://g1.globo.com/sp/sao-paulo/noticia/2022/03/17/veja-perguntas-e-respostas-sobre-o-fim-da-obrigacao-de-uso-de-mascara-em-sp.ghtml>

<https://noticias.uol.com.br/ultimas-noticias/agencia-estado/2022/03/18/fim-do-uso-obrigatorio-de-mascaras-em-sp-e-decisao-precoce-avaliam-especialistas.htm>

### **巴西堵截跨境电商平台，跨境网购或将被税**

<https://www.moneytimes.com.br/ministerio-da-economia-prepara-mp-contra-aliexpress-e-shopee-para-maior-tributacao-de-compras-diz-jornal/>

<https://www.moneytimes.com.br/hang-x-aliexpress-shopee-e-shenei-veja-tudo-que-o-dono-da-havan-e-aliados-querem-mudar-nos-sites/>

### **Shein 在巴西开设首家快闪店，搅动当地快时尚市场**

<https://www.moneytimes.com.br/shein-inaugura-loja-fisica-no-brasil-e-ameaca-varejistas-de-moda-brasileiras/>

### **巴西淡水河谷公司与特斯拉达成提供镍矿的合作协议**

<https://www.sun0.com.br/noticias/vale-vale3-fornecedora-niquel-tesla-tsla34/>

### **巴西科技创投**

<https://www.otempo.com.br/tecnologia/uber-eats-encerra-nesta-terca-feira-entregas-de-restaurantes-no-brasil-1.2628272>

<https://startupi.com.br/2022/03/cayena-levanta-r-100-milhoes-para-acelerar-seu-marketplace-b2b-na-america-latina/>

<https://link.estadao.com.br/noticias/inovacao,contabilizei-levanta-us-60-mi-para-colocar-contabilidade-na-vitrine-do-shoppings,70004003300>

<https://revistapegn.globo.com/Startups/noticia/2022/03/flash-levanta-us-100-milhoes-e-caminha-para-se-tornar-unicornio-de-beneficios-corporativos.html>

<https://link.estadao.com.br/noticias/inovacao,unicornio-insider-investimento-brasil,7000401119>

<https://link.estadao.com.br/noticias/inovacao,quintoandar-compra-app-noknox-para-tentar-melhorar-a-vida-em-condominios,70003996777>

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/mercado-livre-invasao-dados/>

<https://startupi.com.br/2022/03/edtech-que-melhora-a-qualidade-da-assistencia-medica-no-brasil-levanta-r-75-milhoes/>

<https://startupi.com.br/2022/03/softbank-lidera-rodada-de-us-25-milhoes-em-startup-que-conecta-produtores-de-alimentos-a-compradores/>  
<https://www.moneytimes.com.br/mercado-livre-investira-r-17-bi-no-brasil-em-2022-s-alto-de-70/>  
<https://startupi.com.br/2022/03/vittude-recebe-aporte-de-r-35-milhoes-para-acelerar-e-xpansao-nacional/>  
<https://startupi.com.br/2022/03/healthtech-recebe-aporte-de-r-20-milhoes-para-reduzir-custo-de-plano-de-saude-corporativo/>  
<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/shopee-live-commerce-consumidor/>  
<https://startupi.com.br/2022/03/startup-que-atua-no-mercado-automotivo-recebe-aporte-de-r-190-milhoes/>  
<https://startupi.com.br/2022/03/startup-focada-em-previdencia-privada-recebe-aporte-de-r-26-milhoes/>  
<https://www.moneytimes.com.br/ministerio-da-economia-prepara-mp-contra-aliexpress-e-shopee-para-maior-tributacao-de-compras-diz-jornal/>  
<https://revistapegn.globo.com/Startups/noticia/2022/03/startups-brasileiras-levantaram-us-763-milhoes-em-fevereiro-de-2022.html>  
<https://link.estadao.com.br/noticias/inovacao,foodtechs-sao-a-proxima-grande-onda-de-startups-diz-investidor,70004023657>

---

## 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, 13° andar, Bela Vista, São Paulo – CEP: 01311-200

**电话:** +55 11 3284-2904

**Email:** 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 / www.china2brazil.com

**邮箱:** br@iestgroup.com



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。

