

# 巴西经济月刊

2022 年—第 10 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



### 巴西经济实现连续四个季度环比正增长

巴西国家地理与统计局（IBGE）9月1日公布的数据显示，第二季度巴西国内生产总值同比增长3.2%，今年上半年GDP累计实现2.4万亿雷亚尔，同比增幅达2.5%，比疫情之前的水平高出3%。

同今年第一季度相比，巴西GDP的增幅为1.2%，这也是巴西经济连续第四个季度实现正增长。在全球已经发布第二季度经济数据的50个国家中，巴西排名第十二，在拉美地区仅次于哥伦比亚。哥伦比亚第二季度环比增长1.5%，也是同样连续四个季度录得正增长。拉美第二大经济体墨西哥，第二季度环比增幅为0.9%，而秘鲁和智利的经济则处于停滞不前的状态。

巴西所有的经济活动中，工业的表现令人惊喜，第二季度环比增长2.2%，与去年同期相比，增幅为1.9%；占全国经济70%左右的服务业，也发挥了重要拉动作用，环比增长为1.3%，与2021年同比增幅高达4.5%。第二季度农牧业表现仍然垫底，环比增长仅为0.5%，与2021年同期相比则下降了2.5%。

2022年上半年总体来看，服务业增长4.1%，工业增长0.2%，农业则下滑5.4%。

## 家庭消费增长显著

需求方面,受疫情冲击最严重的家庭消费复苏迅速,成为最大亮点,第二季度环比增长 2.6%,与 2021 年同期相比上升 5.3%。家庭消费也达到了自 1996 年有历史统计以来的最高水平,比 2014 年第四季度的峰值高出 0.9%。

第二季度的政府支出环比下降 0.9%, 同比实现 0.7%的微幅增长。

从上半年累计数据看, 家庭消费和政府支出均出现同比增长, 增幅分别为 3.7%和 2.0%。

第二季度固定资本形成总额也获得了环比 4.8%、同比 1.5%增长的好成绩。投资占 GDP 的比重继续稳定在 18.7%左右的水平。

外贸方面,同 2022 年第一季度相比,第二季度的商品和服务出口下降 2.5%,进口则增长 7.6%;与 2021 年第二季度相比,出口下降了 4.8%,进口下降了 1.1%。

## 经济增长超过预期, 明年将会如何?

2022 年年初,一些经济学家曾预测今年巴西经济会出现轻微的衰退。今年的经济数据主要受局势影响,而这种局势不会再重复出现。

第二季度国内生产总值(GDP)的数据进一步说明巴西经济的表现比年初时的预期要好。在 2021 年到 2022 年之交,部分分析师甚至预测今年会有轻微的衰退,但预测值被一点一点地修正,最终是实际增长 2%左右。

令分析家们担心的是,今年的经济数据实际上是由局势所推动,而这种局势不会在 2023 年重复。所以,对 2023 年国内生产总值的增长预期自然而然地比较保守,接近于零。

为助力今年的经济表现,博索纳罗政府实施了下列经济措施:

- 允许提取工龄保证基金(FGTS)中的资金;
- 向退休人员和养老金领取者提前支付第 13 月工资;
- 推动一系列信贷措施;
- 批准实施“神风”修正案(PEC Kamikaze),突破支出上限,提高“巴西援助”金额至 600 雷亚尔,同时提高燃气补助金额至整瓶燃气价格。

所有这些措施的目的都是为了扩大消费。包括降低燃油价格也有助于增加可支配收入,有助于消费。

单单放开提取工龄保证基金以及“神风”修正案的刺激措施就使今年的 GDP 增加了 0.6 个百分点。除了政府采取的刺激措施,疫情过后的经济重启也使得之前低迷的服务业快速增长。

这些国内因素只能解释经济好于预期的部分。疫情过后的全球经济复苏,也比预期的要强,



俄乌战争提高了大宗商品的价格，助力巴西的对外贸易。

## 2023 年经济的不确定性

对于明年巴西经济的预期，毫无乐观可言。今年的大选造成一种巨大的不确定性，因此，除了国内和国外已可预见的困难之外，这种不确定性还在于下届政府将执行什么样的经济政策。

ACE Capital 资金管理公司的经济学家维特·韦尔夫洛特（Werther Vervloet）认为，“从第四季度开始，巴西经济应该开始出现比较明显的放缓。年初助力经济的一些因素在下半年开始消失。”

三个要点将阻碍明年的经济发展。

首先是高利率。目前，基本利率为每年 13.75%，明年应持续保持在一个较高的水平。在中央银行的《焦点报告》中，分析师估计，基准利率（SELIC）到 2023 年末将维持在 11%。高利率使信贷更加昂贵，阻碍企业投资和家庭消费。

其次是公共账户缺乏空间。下一任总统也不会有太多空间通过增加开支来刺激经济。尽管今年政府账户的情况有所好转，但分析人士认为，鉴于博索纳罗政府最近采取的措施，这种缓解是暂时的。

在公共账户中，支出方面最大的不确定性在于“巴西援助”金的金额。博索纳罗政府向国会提交的 2023 年预算提案中预计，“巴西援助”的平均金额将为 405 雷亚尔，低于目前发放的 600 雷亚尔。但卢拉和博索纳罗都表示打算维持现在的金额。

2023 年预算报告员指出，600 雷亚尔的福利金将取决于制定宪法修正案（PEC）或临时措施（MP）进行特别信贷。

在收入方面，博索纳罗政府今年推动了一系列减税措施。例如，在 2023 年的预算提案中，将继续降低燃料税。

因此，2023 年的预期是支出增加而收入下降。

最后，世界经济更加脆弱。预测还表明，全球经济在 2023 年的增长将会减速。7 月，国际货币基金组织（IMF）的一份报告将明年的全球 GDP 增长预测从 3.6% 降至 2.9%。

主要经济体的表现将受到加息的影响。在高通胀的情况下，主要经济体的央行不得不收紧货币政策。例如，今年，美联储（Fed）已经四次提高利率。

韦尔夫洛特认为美联储还会继续提高利率，对美国经济产生更有力的影响。

## **8 月贸易顺差同比大幅下降**

国际铁矿石价格的下降以及化肥和石油成本的上升导致巴西 8 月份的贸易顺差同比大幅缩减，出口额比进口额多出 41.65 亿美元，与去年 8 月的数字相比，下降了 48%。

今年 1 至 8 月，贸易顺差累计达到 440.54 亿美元，比去年 1 至 8 月下降 15.8%。尽管顺差下降，但仍处历史第二，仅低于 2021 年前八个月 520.39 亿美元的盈余。

上个月，巴西出口额达到 308.4 亿美元，进口额为 266.75 亿美元。8 月份的进口和出口总额都创下了自 1989 年以来的历史记录。日均出口量同去年 8 月相比增长 18.4%。然而，进口的增长速度更快：在同类比较中，进口增长了 31.5%。

在出口方面，创纪录的原因更多的是因为货物运输量的增加和国际价格的上涨，而不是交易量的增加。上个月，出口货物的数量与去年 8 月相比平均上升了 8%，而平均价格上升了 5.3%。价格上涨速度放缓主要由铁矿石和半成品铁或钢产品拉动，前者的价格在同类对比中下降了 52.6%，而后的价格则下滑了 14.3%。

在进口方面，购买数量上升了 14.9%，但平均价格上升了 20.5%。价格上涨主要是由化肥、石油、天然气、煤炭和小麦拉动，这些产品在俄乌战争开始后变得更加昂贵。

### 各行业情况

在农业和畜牧业，国际价格的上涨对出口的影响更为严重。与 2021 年同月相比，8 月份的货物运输量上升了 10.7%，而平均价格上升了 31.3%。在加工制造业，出口数量增长 15.7%，平均价格增长 13.9%。

包括矿石和石油在内的采掘业，出口量下降 6.6%，而平均价格与去年 8 月相比回落了 22%。尽管在比较中，原油的平均价格上涨了 28.6%，但铁矿石的价格却下降了 52.6%，原因是中国的疫情防控，减少了国际需求。

农业和畜牧业产品出口中表现最为突出的是整粒玉米（甜玉米除外），增长 136.8%，以及未经烘焙的咖啡豆和大豆，分别上升 24.2%和 16.6%。原木的出口下降非常突出，从去年 8 月到今年 8 月下降了 54%。

在采掘业，增长最高的是矿物原油（+64.7%）、其它矿石和基本金属精矿（+33.7%）和原油（+10.6%）的出口。在加工制造业中，增幅最大的是燃料（+76.8%）和乘用车（+100.7%）。

在进口方面，增幅最大的是以下产品：在农业和畜牧业方面，整粒大麦（+1,133%）、整粒玉米（+86%）和整粒小麦及黑麦（+37.8%）。在采掘业方面，原油（+174%）和散煤（+79.6%）。在加工制造业方面，燃料（+65.1%）、化肥（+51.8%）及阴极阀门（+65.2%）。

化肥进口增长的原因完全是由于价格的上涨，8 月份的价格与去年同比上涨了 51.8%。而进口数量，则由于俄乌战争而下降了 22.9%。

### **8 月份服务业增长放缓，价格压力减轻**

根据采购经理人指数（PMI）进行的调查显示，8月份巴西服务业增长缓慢，但商业预期仍然达到了九年来的高点，这也表明通胀压力正在降温。

8月份巴西服务业采购经理人指数从7月份的55.8降至53.9，这是连续第15个月高于增长和回缩的分水岭50。这个数据是2022年初以来最低的一次。

尽管该行业在8月份仍然出现增长，但对一些服务的需求减少是服务业增长减速的原因。

标普全球市场情报公司经济部主任波利安娜·德利马（Pollyanna De Lima）透露：“一些企业发现客户对其服务的需求减弱，部分原因是大选带来的不确定性。”

服务业新业务的增长为1月以来最弱。虽然有一些公司认为需求有弹性，营销有效，其它行业的条件也有所改善，但另外一些公司则表示在大选造成的不确定的情况下，消费者需求下降。

调查参与公司再次提到食品、原料、劳动力和公共服务方面的成本增加，但较低的燃料税限制了原材料的通货膨胀，通胀率回落到22个月以来的最低水平。根据标普全球的数据，最终商品价格指数以六个月来最慢的速度上升。

因此，人们的消费预期在一个月有了很大的改善，达到了近9年来的最高水平。投资和商业活动以及人们认为未来的经济条件将更为稳定，支撑起人们对未来抱有乐观的预测。

德利马表示，“人们认为政治方面的担忧将在10月总统大选后消退，因此服务企业认为这种增速放缓只是暂时情况。”

然而，8月份巴西制造业也失去了上升的动力，巴西的采购经理人综合指数从7月份的55.3下降到53.2，表明各企业正以今年年初以来最慢的速度增长。

## 8月份通缩达到1998年以来同期最高

截至8月份的过去12个月累计价格指数上升8.73%，通胀率不再保持之前的两位数。

受汽油价格下降的影响，巴西全国广义消费者价格指数（IPCA）在8月份下滑了0.36%，上个月下降0.68%。这是自1998年以来8月份出现的最低比率（当时为-0.51%）。2021年8月，全国广义消费者价格指数曾达到上升0.87%的最高值。

该研究所透露，今年8月份0.36%的通货紧缩是自1980年1月开始该项调查以来出现的历史第四低数据。最低记录是2022年7月，第二低为1998年8月的数据（-0.51%），第三低为2020年5月的数据（-0.38%）。

汽油价格连续第二个月下降成为全国广义消费者价格指数下降的决定因素。汽油价格下降了11.64%，对8月份的指数产生了0.67个百分点的影响。

市场上 40 家金融机构和咨询公司的预测中值是 8 月份下降 0.40%。预测区间从下降 0.72% 到下降 0.21% 不等。

截止 8 月份过去 12 个月的累计结果为 8.73%，而 7 月份为 10.07%。自 2021 年 9 月 (10.25%) 以来，过去 12 个月的累计结果一直保持在两位数。8 月份的数据也是自 2021 年 6 月 (8.35%) 以来过去 12 个月累计结果的最低值。

今年 1 月至 8 月以来全国广义消费者价格指数 IPCA 的累计结果为上升 4.39%。

巴西地理统计局根据收入为 1 到 40 个最低工资的家庭消费篮子来计算巴西的官方通货膨胀率，统计范围覆盖全国十大都市地区，还包括戈亚尼亚 (Goiânia)、坎普格兰德 (Campo Grande)、里奥布兰科 (Rio Branco)、圣路易斯 (São Luís)、阿拉卡茹 (Aracaju) 和巴西利亚 (Brasília) 等城市。

### 各个消费类别的具体变化

在用于计算全国广义消费者价格指数 IPCA 的九类消费中，以下消费类别在 7 月和 8 月之间上涨最多：家居用品 (从 0.12% 上升到 0.42%)，服装 (从 0.58% 上升到 1.69%)，健康和个人护理 (从 0.49% 上升到 1.31%)，和教育 (从 0.06% 上升到 0.61%)。住房 (从 -1.05% 到 0.10%) 和通信 (从 0.07% 到 -1.10%) 方面出现方向性的变化。

食品和饮料组 (从 1.30% 降至 0.24%) 和个人支出组 (从 1.13% 降至 0.54%) 这两个类别的上涨幅度减缓，而交通费用的下降幅度放缓 (从 -4.51% 降至 -3.37%)。

随着汽油价格下降 11.64%，运输组费用下降 3.37%，对指数影响最大，占了 -0.72 个百分点。

根据 MCM Consultores 提供的数据，中央银行监测的五个 IPCA 核心组的平均值从一个月前的 0.53% 上升到 8 月份的 0.66%。在截至 8 月的过去 12 个月期间，该指数从 10.43% 小幅滑落到 10.42%。

中央银行 2022 年的通胀目标是 3.50%，浮动区间为上下 1.5 个百分点。

### 疫情以来，中西部引领经济增长，东北部垫底

桑坦德银行的研究还显示，南部和北部的增长高于平均水平，而东南部低于平均水平。

在农牧业经济的推动下，中西部地区应该是 2020-2023 年期间经济表现最好的地区，而东北地区应该在全国五个地区中的表现最差，尽管它在联邦计划以及联邦拨款中受益很大。

该数据是桑坦德银行 (Santander) 经济部关于区域经济特别研究的部分内容。巴西国家地理和统计局 (IBGE) 上一次发布的官方数据为 2019 年的数据。

根据已经发布的预测和指标，桑坦德银行估计南部和北部地区在这一时期的增长也将高于全国平均水平，而东南地区的表现居倒数第二。

东北地区是唯一一个在 2021 年没能全部恢复疫情第一年国内生产总值（GDP）损失的地区。部分原因是巴伊亚州（Bahia）汽车行业数家工厂关闭造成的影响，这是该地区最大的经济行业。

零售业和服务业的疲软业绩也对 GDP 的恢复产生了影响。特别是服务业，是各区域中 2021 年—2022 年期间表现最差的行业。桑坦德银行认为，该地区的经济对联邦拨款项目增加表现出的敏感性不如北部地区，后者在这两个行业的表现更好。

桑坦德银行的研究不涉及选举问题，预测北部和中西部应该在 2023 年保持高于平均水平的表现，前者基于采掘业，后者基于农牧业。该银行认为，这些行业对经济周期的敏感性较低，因此货币紧缩政策对这些地区的影响将会趋于最低。

在未来几个季度，大宗农产品价格的增长会出现减速，但仍应维持在历史高位。此外，巴西今年的粮食丰收前景在望。

桑坦德银行经济学家加布里埃尔·库托（Gabriel Couto）认为：“尽管价格比我们在整个 2022 年看到的要低一点，但数量还是很大，这将使在这个行业有更大实力的地区维持增长势头。”

预计南部和东北部的增长将保持稳定，而东南部对高利率和行业供应问题的影响更加敏感，增长将出现回落。对巴西来说，预计国内生产总值（GDP）与 2022 年相比将下降 0.2%。

经济学家指出：“东南地区的经济，因为有大量的对更严格的货币周期敏感的行业参与，如工业和服务业的一些重要部分，其表现将比全国平均水平差。”

在 2020—2023 年的平均水平中，南部地区的表现应该位居第二，圣卡塔琳娜州（Santa Catarina）的表现突出。2020 年该州的 GDP 降幅最小，2021 年的增长率为全国第三，预计 2023 年将有 1% 的增幅。北部地区排在第三位，因为帕拉州（Pará）的采掘业对该地区的经济表现造成了影响，应该从明年开始才会有所改善。

帕拉州（Pará）、巴伊亚州（Bahia）和马拉尼昂州（Maranhão）是三个在 2021 年和 2022 年经济表现最差的州。而 2023 年，它们的位置将被里约热内卢、圣保罗和圣埃斯皮里图（Espírito Santo）三州取而代之，因为这三州的 GDP 应该会出现下降。预计巴伊亚州（Bahia）、伯南布哥州（Pernambuco）、米纳斯吉拉斯州（Minas Gerais）、巴拉那州（Paraná）和南大河州（Rio Grande do Sul）也将出现回缩。罗赖马州（Roraima）将会在三年期间（2021—2023）位居巴西经济增长排名之首。



## 巴西外债增加，但外国投资达到十年来最高



外国投资足以为对外账户赤字提供资金。

今年前七个月，巴西的外汇账户出现了 184.1 亿美元的赤字，与去年同期相比（97.5 亿美元）增长了 89%。该信息由中央银行发布。

根据中央银行的说法，2022 年上半年对外账户赤字的增加主要与服务账户（包括旅行在内的更多海外支出）和收入账户（各企业对外汇款的增加）的恶化有关。

对于 2022 年整个年度的对外账户状况，中央银行预计会有改善，并估计将有 40 亿美元的盈余。结果真如预期，这将是自 2007 年以来第一次出现盈余。

今年 7 月对外账户赤字达 41 亿美元，明显高于 2021 年同月的 12 亿美元。

截至 2022 年 7 月的 12 个月期间，经常账户赤字总额为 366 亿美元（占国内生产总值的 2.08%），而截至 6 月的 12 个月赤字总额为 336 亿美元（占国内生产总值的 1.92%），2021 年 7 月同类型数据为 209 亿美元（占国内生产总值的 1.37%）。

2022 年 7 月，货物贸易的顺差为 42 亿美元，而 2021 年 7 月的顺差为 63 亿美元。货物出口总额为 302 亿美元，进口总额为 261 亿美元，与 2021 年 7 月相比分别增长 17.4% 和 33.8%。

### **服务**

2022 年 7 月，服务账户的赤字总额为 21 亿美元，与 2021 年 7 月相比增长 59.2%。该月国际旅行账户显示净支出为 6.61 亿美元，而 2021 年 7 月为 2.29 亿美元。

在同样的比较基础上，并遵循近几个月的趋势，旅行收入总额扩大了 74.4%，达到 3.89 亿

美元，而旅行支出总额增长了 132.1%，达到 10 亿美元。

## 收入

今年 7 月，初级收入账户的赤字总额为 65 亿美元，与 2021 年 7 月的 64 亿美元相比基本稳定。

利润和红利的净支出从 2021 年 7 月的 29 亿美元增加到 36 亿美元。2022 年 7 月的净利息支出总额为 30 亿美元，低于去年 7 月的 35 亿美元。利息支出的减少主要集中在同一经济集团的公司业务中。

## 外国投资

同时，在同一时期，外国直接投资于巴西经济的总额为 526.3 亿美元，是 2012 年（564 亿美元）以来的最高水平，是十年以来的最高投资额。因此，外国投资足以为外汇账户的赤字提供资金。

在截至 7 月的过去 12 个月期间，外国投资总额为 656 亿美元，而截至 6 月的过去 12 个月为 645 亿美元，截至 2021 年 7 月的同类型数据为 449 亿美元。

去年全年，外国在巴西的投资总额为 464.41 亿美元。根据巴西中央银行的预测，2022 年的投资总额将达到 550 亿美元。

2022 年 7 月，在巴西的直接投资净流入总额为 77 亿美元，而 2021 年 7 月为 66 亿美元。其中股权方面的净流入达 56 亿美元，公司间业务的净流入达 21 亿美元。巴西央行的罗沙透露，这是自 2014 年以来 7 月份对巴直接投资的最高值。

2022 年 7 月，巴西国内市场的证券投资出现了 6000 万美元的净流出，其中股票和投资基金流出 8.16 亿美元，债券流入 7.55 亿美元。在截至 2022 年 7 月的 12 个月中，国内市场的证券投资共净流出 2.69 亿美元。

在 1 月至 6 月累计获得外国投资最多的行业为汽车装配、食品和化学品。在服务领域表现突出的是金融服务、电力和天然气、信息技术和办公室业务。

在公司间贷款方面，截至 7 月份，最大的资金流入为石油和天然气行业。

## 国际储备

巴西的国际储备在 7 月达到 3464 亿美元，与上月相比增加了 44 亿美元。这一结果主要是由于价格和利息收入的变化造成，分别促使储备增加了 39 亿美元和 5.4 亿美元。

## 巴西贸易情况



### 巴西大宗产品行业的乐观情绪不受全球经济衰退影响

交易行情高于疫情前水平，且交易数量较大，可能会减少全球经济衰退对农牧业和采矿业的影响。

在采矿业方面，巴西矿业协会（Ibram）也对形势持乐观态度。

巴西矿业协会的研发经理辛西娅·罗德里格斯（Cynthia Rodrigues）指出：“疫情使矿产价格出现了异乎寻常的飙升，现在的趋势自然是价格趋于平稳。”

她指出，矿业生产没有受到疫情的严重影响，交付量很高，而且矿产行业还具有合同期长的优势。随着疫情缓解，价格平稳下来，有望达到疫情前的实际水平。但罗德里格斯认为，以矿石为原料的产业链迟迟不能正常化，影响了工业品的生产和需求，价格应该仍然保持高位。疫情之后，通胀压力大，但经济放缓产生的影响并不会那么大，因为签订的合同中已确定了中长期内需要交货的数量。无论价格如何，量是必须交付的。

在经历了 2021 全年和 2022 年大部分时间大宗商品价格创下纪录后，农牧业和采矿业从 2023 年开始可能会呈现不同的情况，但巴西的行业协会仍然乐观地看待这一情况，预测全球经济放缓前景对他们影响有限。

从石油到大豆，大宗商品的价格是全球确定的，并遵循经济学中最经典的法则之一，供求关系。简而言之，对这些自然界中数量有限的产品需求越大，其价格就越高。

例如，2022 年，国际石油价格达到 120 美元以上，供求不匹配状况因俄乌战争而恶化。同时，这场冲突还导致小麦等农产品价格的飙升。

这种状况对巴西尤其重要，因为大宗商品在巴西出口贸易中的占比越来越高，在经济中的比重越来越大，并有助于提高国内生产总值（GDP），

### 全球减速和价格影响

如果说“减速”是 2023 年国际经济的关键词，那么“通货膨胀”就是 2022 年的关键词。而且两者互为结果。

巴西农牧业企业协会（Abag）董事会主席路易斯·卡瓦略（Luiz Carlos Correa Carvalho）指出：“我们对 2022 年的状况进行分析，经济数据良好。问题在于通货膨胀，而且，随着美联储采取加息和限制性的货币政策，自然对全球经济有压力。”

美国从今年 3 月份开始高利率周期。欧元区，从 7 月开始。英国和加拿大等国家自 2021 年就在加息。各国都面临着 40 年来的最高通胀水平。

趋势是，随着利率上升，消费将减少，通货膨胀将放缓，经济将减速，甚至有衰退的风险。在这个过程中，对大宗商品的需求往往会下降，从而推动价格下降。

其中一部分商品已经开始由市场进行新的定价了。石油交易价格已经恢复到 100 美元以下，铁矿石几乎跌去了 2022 年的全部增值部分。

即便如此，卡瓦略认为，疫情后的环境有所不同，粮食和能源安全问题引起了极大重视，大宗农产品价格与能源价格的关联度越来越大。

卡瓦略指出：“2022 年的价格仍然会不错，成本开始下降。进入 2023 年，趋势是价格保持高位，通货膨胀放缓，成本下降。虽然会有压力，但我仍然对前景看好。”

他认为，随着价值链的重组，成本的降低将可以弥补大宗商品价格的下降。而且，即使出现回缩，价格还会维持比疫情前更高的水平。因此，利润率可能降低，但仍然会是正数。

巴西农牧业企业协会认为，国内因素也需要得到关注。大豆的种植取决于 9 月和 10 月之间的降雨，但从研发角度，巴西有优势，会寻求更能适应干旱、灌溉需求更有弹性的品种。

尽管存在内部和外部诸多不利因素，但卡瓦略认为，国外的所有人都在指望巴西，他们对巴西农产品产量增加感到非常欣喜。农牧业将继续发展强劲，投资扩大，产量增长。

罗德里格斯指出，经济放缓最直接的影响是贸易额会降低，同时也应考虑矿产品交易使用的货币——美元汇率的影响。另一个更确定的后果是，巴西进出口顺差将降低。

即便如此，她认为美国和欧洲的经济衰退将趋于较小规模。但如果另一个国家——中国出现衰退，情况会更加令人担忧。

### 中国因素

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。



作为世界第二大经济体，中国对巴西尤为重要。不但是主要的贸易伙伴，也是最大的农产品和矿产品消费国，如大豆、牛肉和铁矿石。

通货膨胀在中国不是一个问题，消费者方面可以进行控制，但中国还是显示出越来越多的放缓迹象，由低消费和清零、封城、停产等政策共同推动。

巴西矿业协会的研发经理认为，2022年中国的矿产消费出现两个重要节点，即上半年冬奥会期间需求减少以及建筑行业出现危机，这两个事件导致铁矿石价格飙升至160美元。从那以后，经济放缓占据了主导地位，价格接近100美元。

巴西矿业协会对中国政府刺激经济的努力表示看好。如果刺激成功，中国经济的回暖将使全球需求和价格保持在良好水平。

巴西农牧业企业协会的卡瓦略观察到，由于中国与美国和其他西方国家关系的恶化，中国越来越多地寻求巴西和非洲国家来确保其粮食安全，这种状况可能会继续下去。

他还强调了气候问题。中国目前正面临着几十年来最大的水危机，干旱使农业生产深受冲击。为了确保粮食供应，中国将更多依赖巴西等供应商，有助于巴西农产品价格保持高位。

## **中国需求促巴西牛肉和猪肉出口创新纪录**

受中国市场需求的强烈拉动，巴西牛肉和猪肉出口8月份再次打破历史记录。

官方统计数据显示，8月份巴西牛肉出口总量达23.02万吨，出口金额为13.6亿美元，比去年同期分别增长了8.6%和15.8%，均创下新的月度记录。今年1月至8月，巴西累计出口牛肉152万吨，比去年同期增加了18.4%，出口金额达88.25亿美元，同比增长40.7%。

巴西屠宰企业协会（Abrafrigo）表示，中国对动物蛋白需求的增长，极大助推了巴西牛肉的出口，8月份中国从巴西进口牛肉13.19万吨，相关企业应该已经开始为春节的销售备货。从今年1-8月的累积情况来看，中国稳居巴西牛肉第一大进口国地位，共从巴西进口牛肉78.69万吨，同比增长31%，这相当于巴西牛肉出口总量的51.8%。对华牛肉出口金额达53.2亿美元，同比增加69.7%。

美国是巴西牛肉的第二大进口国，截至8月份，累计进口牛肉12.31万吨，同比增长85.2%。

猪肉出口方面，巴西动物蛋白协会（ABPA）的数据显示，8月份的出口量为11.63万吨，同样是单月出口量的历史记录，同比增长了27.7%；出口金额则增加了28.7%，达到2.69亿美元。

今年1月到8月，巴西累计出口猪肉72.28万吨，实现出口金额16.07亿美元，但与2021年同期相比，则分别回落了4.5%和11%。中国同样是巴西猪肉的主要出口目的国，8月份采购巴西猪肉4.92万吨。同比增长16%。当月其他的主要进口国还有菲律宾，（1.15万吨，增

长 381%) 和越南 (6.3 万吨, 增长 48%)。

根据巴西动物蛋白协会公布的数据, 8 月份鸡肉出口量为 43.78 万吨, 出口额达 9.221 亿美元, 与 2021 年 8 月相比, 分别增加了 15.3% 和 36.1%。2022 年前八个月, 巴西累计出口鸡肉 330 万吨, 同比增长 7.1%, 出口额则增长了 33.7%。

1 月到 8 月, 阿联酋是巴西鸡肉的主要出口目的地, 共采购 31.9 万吨, 增幅达 45%; 随后是日本 (27.76 万吨, 增长 2%)、菲律宾 (16.5 万吨, 增长 47%)、欧盟 (16.32 万吨, 增长 29%) 和韩国 (12.43 万吨, 增长 63%)。

## 巴西对华农产品出口持续增长

巴西政府公布的统计数据显示, 8 月份巴西农牧产品出口总额达 148.1 亿美元, 与去年同期相比增长 36.4%, 在巴西整体出口中的份额占到了 48.1%。重点出口产品包括玉米、牛肉、大豆、豆粕、鸡肉和纤维素等。

中国稳居巴西最大农产品贸易伙伴地位, 8 月份的进口额达 45.4 亿美元, 同比增长 19.5%, 采购的主要产品为大豆、牛肉、原糖和纤维素。

中国是巴西大豆的主要进口国, 8 月份的进口量达 446 万吨, 占巴西大豆出口总量的 73.3%。其他主要进口国包括伊朗、越南、西班牙、日本、泰国和土耳其。

8 月份豆粕出口额达 9.49 亿美元, 同比增长 45.8%, 出口量增幅为 19.1%。欧盟保持了巴西豆粕主要进口国的地位, 其他的主要进口市场均为亚洲国家, 包括印度尼西亚、泰国、伊朗和韩国。

肉类方面, 牛肉占巴西肉类出口总量的 52.6%, 8 月出口额达 13.6 亿美元, 创历史新高。中国是巴西牛肉的第一大进口国, 进口金额从 2021 年 8 月份的 6.336 亿美元增加到 2022 年 8 月的 8.5283 亿美元, 同比增幅为 34.6%。巴西牛肉的其他主要出口市场还有美国、智利和印度尼西亚。

8 月份巴西鸡肉出口额为 9.0228 亿美元, 同比增长 36.3%。巴西鸡肉的前五大出口市场为中国、日本、沙特阿拉伯、阿联酋和韩国, 其中除中国外, 其他国家的鸡肉进口量均有增长。

2021/2022 年农季, 巴西玉米产量创下 1.133 亿吨的历史新高, 这也使得 8 月份巴西单月的玉米出口额首次超过 20 亿美元大关, 达到 20.3 亿美元。巴西玉米的主要出口市场包括欧盟、伊朗、埃及、日本和哥伦比亚。

巴西农牧业联合会 (CNA) 驻上海办事处发布的一份报告显示, 未来十年中国农产品进口的机会将更多地集中在乳制品和鱼类上, 而巴西在这两个行业仍缺乏国际竞争力。

这份题为《2022 年展望》的报告分析, 到 2031 年, 中国的乳制品消费量将上升到 8960 万吨, 比目前的水平高出 65%; 乳制品的进口量将达到 3600 万吨, 增幅为 89%。另外, 水产品

的消费、生产和进口也都会有稳定增长。2021 年，中国水产品的产量为 6690 万吨，预计 2031 年将达到 7130 万吨，进口量则会上升到 760 万吨，比 2021 年的水平高出 32%。

不过在动物蛋白方面，巴西牛肉出口的前景还是比较乐观的。到 2031 年，中国的牛肉产量将达到 770 万吨，消费量则将上升到 1060 万吨，进口量则会从去年的 233 万吨增加到 284 万。其中，巴西牛肉产品应该会保持较好的市占比例。

## **巴西众议院委员会批准提高个体微型公司营收限额**



8 月 31 日，众议院宪法和司法委员会以象征性投票方式批准了一个提高个体小微企业 (MEI) 营业额限制的项目。

根据现行的规则，小微企业的营业额限额为 8.1 万雷亚尔。由众议院宪法和司法委员会 (CCJ) 批准的项目将其上限提高到 14.4 万雷亚尔。

宪法和司法委员会批准提案文本后，该提案将在众议院全体会议上进行表决。

个体小微企业 (MEI)，创建于 2008 年，目的在于鼓励小企业和自由职业者实现职业正规化。这种对小微企业主的认可，减少了他们税收负担，简化了税务征收过程（使用“简化税务系统”）。个体小微企业 (MEI) 法规定这一类别的企业只能雇用一名雇员。

### **参议院的提案文本**

参议院已经在去年 8 月批准了这项提案。在参议员杰梅·坎波斯 (Jayme Campos) 提交的

原始文本中，限额为 13 万雷亚尔。

由于众议院的宪法和司法委员会修改了文本内容，如果全体大会表决通过，该文本将返回参议院审批。

众议院的文本中将雇佣员工的名额限制提高到两名，条件是他们每人的工资金额至少达到一个最低工资或专业工资底线。

众议院的文本，经众议院全体大会和参议院表决通过，并经总统博索纳罗最终批准后，将于 2023 年初开始生效。

## 巴西免除私人证券境外投资人的所得税



9 月 23 日，巴西总统府总秘书处报告称，连任候选人博索纳罗总统起草了一项临时措施，免除投资私人证券的外国人缴纳资本收益的所得税。

外国投资者投资企业发行的固定收入证券（如债券）和银行发行的证券（如金融票据）的收益，以及投资参与基础设施的投资基金和参与研究、开发和创新经济生产的投资基金的收益，将被免税。

目前，外国投资者对企业发行之证券的投资收益缴纳 15% 的税，但对股市和公债的投资免征税。巴西人对私人 and 公共债券的收益，根据赎回期的不同，缴纳 15% 至 22.5% 的所得税。

路透社曾在 2 月份披露了该项措施的准备情况。随后，经济部试图将这些豁免措施纳入国会正在审议的一个项目中。现在，作为一项临时措施公布，措施将立即生效，但豁免期只从

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。



2023 年开始有效。

总秘书处表示，制定措施的目的是使税率平等，以增加巴西企业获得外国资本投资的机会。它在一份声明中指出：“为此，对外国投资者的固定收入资产投资和可变收入资产投资的征税税率给予了同等待遇。”

政府认为，该项措施将使非居民投资者的投资需求得到提高，有助于外国资金流入巴西，降低巴西企业的筹资成本。

措施的实施将在 2023 年减少 13 亿美元的税收收入，2024 年 14 亿美元，2025 年 16 亿美元。

博索纳罗还发布了另一项临时措施，降低巴西人出国旅行相关款项的所得税扣缴率。

该项减税措施将适用为巴西人出国旅行支付个人费用的个人或驻外公司，最高限额为每月 2 万雷亚尔。

2023 年和 2024 年，税率将从 25% 下降到 6%。在接下来的几年里，将分阶段提高税率，2025 年上升到 7%，2026 年上升到 8%，2027 年上升到 9%。政府没有告知预计将减少多少税收。

总秘书处认为，该措施将极大提高旅游行业的活力，提高巴西旅行机构的竞争力，使他们能够与设在国外的在线机构进行竞争。秘书处在声明中指出，“这项措施有利于遭受疫情严重影响的旅游行业的各个企业间进行公平竞争，以此防止设在巴西的旅游企业被迫关闭，同时也能维持并创造就业机会。”

## **巴西上半年电子商务销售额达到 1186 亿雷亚尔**



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 NielsenIQ | Ebit 与 Bexs Pay 合作撰写的网络销售者 (Webshoppers) 46 报告, 巴西电子商务在 2022 年上半年的销售额达到 1186 亿雷亚尔。与 2021 年同期相比增长 6%, 去年同期销售额为 1118 亿雷亚尔。在电子商务中表现最突出的产品仍然是食品和饮料类以及快速周转类产品。

NielsenIQ|Ebit 的电子商务负责人马塞洛·奥萨乃 (Marcelo Osanai) 指出:“如果与 2020 年至 2021 年高达 47% 的增长相比, 今年上半年的消费增长比较羞涩, 但销售量仍然很大, 再次证明了电子商务是发展趋势, 特别是在购买快速周转类产品方面。“越来越多的消费者选择在网上购物, 为他们的家庭购买食品、饮料、个人护理产品, 也就是低成本、高周转类的产品。”

在电子商务平台, 采用在线消费模式的消费者人数也在增加。根据该项调查, 目前巴西拥有 4980 万网上购物者。如果将 2022 年上半年的人数与上一年同期相比, 增加了 18%, 去年的数字为 4200 万。

NielsenIQ 巴西总监阿尔弗雷多·柯斯达 (Alfredo Costa) 表示:“电子商务本来就在增长, 已经是一种趋势, 尤其是疫情发生之后, 增长得更快。购物者开始寻找各种购物渠道, 电子商务自 2019 年就开始被广泛接受。巴西人开始使用更多不同的销售渠道。”

然而, 在此次调查分析的这段时间内, 平均消费额出现了回落。在电子商务常用消费者中, 与去年同期相比, 其消费额出现 7% 的下降。新消费者中的下降幅度更大, 在两个时期的比较中下降了 10%。综合所有消费群体, 整体消费下降幅度为 8%。

食品和饮料类产品继续在销售中脱颖而出。根据调查, 2022 年上半年和 2021 年同期的订单差为 128%。除此之外, 认为这些产品非常重要的评价翻了一番, 从 2021 年上半年的 6% 上升到 2022 年上半年的 12%。

在用于对比的这两个时期, 订单数量变化排名第二的是香水和化妆品类, 增长 24%, 其次是婴儿用品 (增长 17%) 和健康类产品 (增长 15%)。

## 手机购物

2022 年上半年, 使用智能手机和平板电脑等设备在网上购买物品的比例与上年同期相比略有下降。调查显示, 通过移动设备下单的消费者比例从 53.9% 下降到 53.8%。如果比较这两个时期使用手机下单的总商品量, 下降幅度更大, 从 48.5% 下降到 48%。

即便如此, 手机仍然是巴西消费者进行网上购物的主要使用设备, 占订单的 54%。在巴西全国各个地区都是如此, 特别是北方地区, 在 2022 年上半年与 2021 年同期的比较中, 消费者认为使用移动设备购物非常重要的比例从 61% 增加到 67%。

## 女性在电子购物中的地位

调查数据显示, 在巴西, 女性消费者在电子商务订单数量中的比例增加。根据调查, 从 2021

年1月至6月，女性在数字平台消费公众中占56.4%。而在2022年的同一时期，所占比例上升到56.9%。女性消费总金额少，但消费的种类多。而男性在消费金额上仍然处于更高地位。2021年上半年，他们的购物金额占销售总额的53.9%，2022年上半年，他们所占的份额增加到54.3%。

## 跨越国界的消费

2022年上半年，54%的巴西人在网上购物时选择在外国公司的平台上进行交易。在搜索次数最多的前5家公司中，领先的是Shopee，占42%。接下来是Aliexpress（34%）、亚马逊（31%）、Shein（16%）和Wish（7%）。

在这类消费中，时装和配饰以及电子产品等类别仍然表现突出。在2022年上半年，28%的消费者购买的是时装和配饰类产品，另外24%的消费者购买了电子产品。其次，是电脑类（18%）、家居和装饰（17%）以及玩具和游戏（9%）。

## 电子购物的路径

社交网络、搜索引擎和输入店名是购物者在线购买的主要路径。例如，在食品和饮料类别中，当被问及“如何找到这家商店”，7%的受访者表示是通过“社交网络”，而另外17%的消费者表示自己输入了商店名称。在婴儿用品类别，通过社交网络访问店铺的比例更大，达到31%。

## 巴西预计在明年进行首次海上风电项目拍卖



巴西的陆上风能装机容量为 23 千兆瓦，近年来增长强劲。目前，巴西的风能发电约占全国发电总量的 12%。

9 月 27 日，巴西风能协会（ABEE Ólica）主席埃尔比亚·甘努姆（Elbia Gannoum）告诉路透社，巴西海上风力发电的第一步将于 2023 年迈出，预计明年上半年将进行第一次海域使用权的拍卖。国家已出台环境监管框架，目前正在等待针对 1 月份公布的合同框架而制定的监管条例的发布。

据埃尔比亚估计，巴西的风能潜力为 700 千兆瓦，目前已拥有总规模为 169 千兆瓦的海上风能发电项目。她在“2022 里约石油和天然气”展会期间告诉路透社，“巴西目前已有 169 千兆瓦发电项目在申请巴西环境与可再生资源研究所（IBAMA）的许可，我们谈论的这个新巴西，仅就海上风力发电而言，我们的潜力巨大。到二十年代末，我们的海上风能园区将正式运行。”

当然，在此之前，巴西发展海上风力发电面临很多挑战，其中包括海底基础设施（电缆）建设、港口的适应性改造、对供应链的激励等等。

巴西的陆地风能装机容量已达 23 千兆瓦，近年来增长强劲。研究表明，从 2015 年到 2020 年，陆上风能的成本下降了 60%，海上风能的成本下降了 50%。据预测，在五年内，成本将进一步下降 40%。

风能目前约占全国能源总量的 12%，但在 2021 年水危机的高峰期，它占到了能源需求的 20%。

预测在未来十年，风能发电量每年至少扩大 3 千兆瓦，从 2024/2025 年开始每年增加 5 千兆瓦。

为达到增长目标，每年须在该行业投资 210 亿美元到 350 亿美元不等。

风能协会主席指出，绿色氢气生产所需能源的主要来源是风能，巴西对绿色氢气的投资应该在未来几年推动风力发电的增长。她强调指出，“巴西将成为全球绿色氢气生产的重要参与者，我们将需要更多的能源来满足绿色氢气的生产。”

## **巴西在全球创新指数中的排名略有提升**

巴西虽然在今年的年度创新排名中上升了三个位置，但仍然远离榜首，居第 54 位。这是 2022 年版的全球创新指数（IGI）显示的情况。

这份针对 132 个经济体进行的研究结果，以及 2021 年的数据分析，已于 9 月 29 日发布。它由世界知识产权组织（WIPO）与波图兰（Portulans）研究所合作进行，并获得了巴西全国工业联合会（CNI）等组织的支持。



该联合会在声明中指出，“排名的改善并不意味着巴西在创新方面表现良好，因为对该领域的投资每年都在下降。巴西今年的排名比它的最好成绩（2011 年的第 47 位）低了 7 个等级。”



2022 全球创新指数由两个分指数的平均值计算而出。第一个分指数被称为创新投入。

在这个分指数中，分析了促进和促成创新活动发展的经济要素。共有五大支柱：机构、人力资本和研究资本、基础设施、市场成熟度和企业成熟度。

第二个分指数为创新产出，主要反映创新活动的实际成果。共分为两大支柱：知识和技术产品以及创意产品。

根据全国工业联合会的数据，尽管巴西在创新投入的具体排名中下降了两个位置（从第 56 位到第 58 位），但在总体排名中却上升了 6 个位置（从第 59 位到第 53 位），整体得到了改善。联合会的创新总监吉安娜·萨加齐奥（Gianna Sagazio）表示，“这意味着，在创新投入方面，巴西的情况变得更糟。但是，尽管投入/投资减少，但巴西人好像用更少的钱做了更多的事，并获得了更好的结果。”

联合会认为，巴西在创新领域“缺乏成熟的公共政策”，导致缺乏安全感并造成落后局面。萨加齐奥指出：“如果我们在创新方面能够常年进行投资，巴西可以成为一个创新强国。”

拉丁美洲只有一个国家进入全球创新指数排名前 50 名行列：智利，在综合排名中位列第 50 位。巴西（第 54 位）是拉美地区排名第二的经济体，其次是墨西哥（第 58 位）。

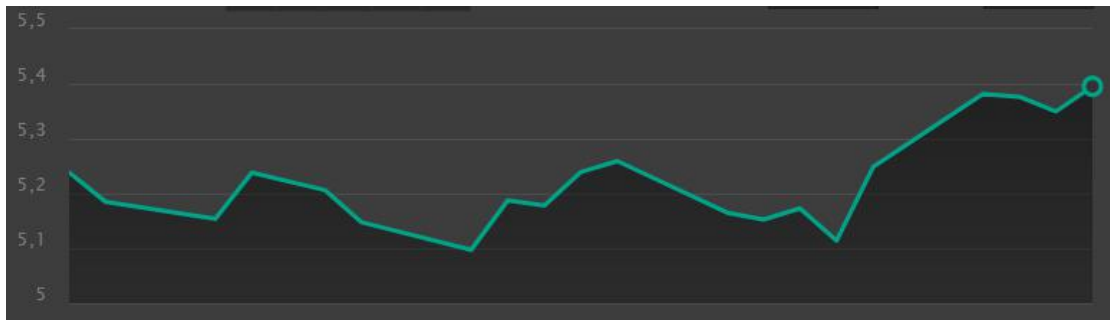
全球创新指数排名报告指出，“智利在高等教育入学率以及新企业方面表现良好。巴西在创新产品方面取得了重要进步，特别是在创意产品方面，如无形资产和在线创意，以及商标注册和创建移动应用程序方面。”

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。

总体指数排名前十的国家是：瑞士、美国、瑞典、英国、荷兰、韩国、新加坡、德国、芬兰和丹麦。中国位居第十一。这项指数排名创建于 2007 年。

## 大选临近，雷亚尔在 9 月表现不佳

9 月份，雷亚尔兑美元累计下跌 3.71%，从而将全年的累计涨幅减少至 3.25%。在巴西第一轮选举之前，市场对有关新政府财政政策未来的消息非常敏感。



本月美元/雷亚尔汇率走势

全球市场受到海外货币紧缩和经济衰退担忧的压力。美联储在 9 月 21 日宣布加息 0.75 个百分点，并暗示高利率周期可能会比市场最初预计的更加持久，此后美元开始走强。美国更长时间的高利率前景，使得包括雷亚尔在内的风险较高的投资失去了吸引力，投资者正在迁移到美元等更安全的投资。

经济学家评估说，美联储官员发表讲话时表示，要控制美国通胀仍有很长的路要走，这给市场带来了压力。雷亚尔的走势比其他新兴国家货币更糟，因为巴西正处于第一轮总统竞选前的最后时刻。

巴西总统选举给该国的外汇市场带来了很强的波动，选举前夕加剧了投资者的紧张情绪。投资者倾向于“轻装上阵”，降低他们的风险敞口。

增加美元强势的另一个因素是人们对欧洲通胀的担忧增加。英国新任首相特拉斯宣布提振经济的减税计划，此举令投资者感到担忧，他们意识到扩张性政策对通胀的负面影响。受担忧影响，英镑兑美元触及历史低点。

摩根士丹利首席分析师 Michael Wilson 表示，美元近期的上涨正在为包括股票在内的风险资产制造一种“不可持续”的局面，这种美元的强势在过去曾导致了某种金融或经济危机。

他在一份报告中表示，虽然很难预测此类事件，但发生这类事件的条件已经具备。他指的是 2008 年全球金融危机、2012 年欧美主权债务危机和 2000 年科技股泡沫破裂。

同样在 9 月 21 日，巴西中央银行决定将基准利率维持在 13.75%，但同时释放了一个明确的信息，即如果通胀压力再次出现，未来可能会再次上调利率。

尽管巴西的外部环境仍然相当不稳定，但市场正越来越多地把注意力转向巴西大选，前总统卢拉比现任总统博索纳罗的风头更为强劲，且有机会在第一轮获胜。然而他们表示，无论谁赢得巴西大选，关于 2023 年该国预算的讨论可能会增加今年第四季度雷亚尔的波动性。

巴克莱银行表示，如果卢拉获胜，巴西市场的疲软表现可能会延续到 2023 年上半年，因为财政结构将进行更深入的改革。不过，高利差和高收益率减少了当地交易所和固定收益合约的下行压力。

明年巴西财政政策的走向是投资者辩论中最核心的问题之一，他们的信心已经被连续放宽支出上限、增加社会支出以及额外支出将永久化的前景所动摇。

如果卢拉没能在第一轮获胜，发生的第二轮投票可能会给市场带来更大的动力，因为投资者预期现任总统博索纳罗会有更多机会取得领先。

银行经济学家对今年年底美元兑雷亚尔汇率的预测稳定保持在 5.20 附近。

# 政社热点

## 巴西总统选举

### 第一轮选举结果出炉，两名主要候选人几乎势均力敌

选举结果证实巴西民意的两极分化。

10月2日，巴西高级选举法院（TSE）举行了第一轮总统选举。当地时间下午17点开始，全国投票结束。截至发稿时，已有99.99%的选票被统计。前总统卢拉以48.43%的有效得票领先。

现任总统博索纳罗位列第二。出人意料的是，他获得了43.20%的有效选票，高于之前民意调查的结果。

根据巴西总统竞选的规则，虽然由于得票最高的卢拉获得了近半选票，但并未超过半数的50%，因此无法在第一轮分出胜负，大选将进入第二轮。在四周后，也就是在10月30日，两名支持率最高的候选人将进行第二轮的单独竞选。

卢拉在周日的选举中的表现是其之前在第一轮中表现最好的，获得了超过5700万张选票。博索纳罗获得了其历史第二好的结果，获得的选票超过5100万张。今年的总统第一轮选举的结果是自1989年以来最激烈的，两人的选票仅差5%，也就是约600万张。

### 针锋相对，互相揭短：卢拉和博索纳罗同台电视辩论

卢拉和博索纳罗在10月16日参加了在Band电视台播出的第二轮选举的第一场总统辩论。辩论会于晚上8点开始，在接近10点时结束，由Bandeirantes电视台、UOL新闻、圣保罗页报（Folha de S. Paulo）和文化电视台（TV Cultura）共同组织。

辩论中，卢拉和博索纳罗在腐败问题上相互指责，并被问及他们将如何保证财政资源来履行竞选承诺。卢拉承诺重新调整最低工资，使其高于通货膨胀率。现任总统表示，所有措施都将以“财政责任”为前提。

卢拉认为，保证政府项目资源的一个方法是通过税收改革，减少对穷人征税。他还主张对每月收入不超过5,000雷亚尔的人群免除所得税。

博索纳罗表示，将维持600雷亚尔“巴西援助金”的发放水平，资金来自于一项已经在国会审议的法案。此外，私有化的部分资金将用于支付债务利息，另一部分用于新的项目。一切都将遵守财政责任。

卢拉透露，如果他当选总统，他将针对秘密预算创建一个“参与式预算”，民众将可以对预算中的资金投资方向拥有发言权。目的是“减少博索纳罗政府中出现的中间派别对预算的掠夺”。

博索纳罗被问及“秘密预算”时表示自己否决了这个预算，但该项否决后来被议会推翻。他还透露有13名劳工党议员从这个秘密预算中获得了资源。他同时指出，“这份预算前议长



Rodrigo Maia（罗德里·马亚制定的，他想从我这里夺权。我还希望预算能在我手中”。总统也强调自己赞成进行税收改革。

## 疫情

疫情是候选人在辩论的第一部分中争论最多的主题之一。博索纳罗说他反对的是“让病人回家，等感觉呼吸困难再入院治疗的医疗策略”，而卢拉则指责他在公共卫生管理方面存在失职行为。

总统为医生在治疗新冠病人时拥有开药权辩护，即使该药物没有科学证据证实有效，并否认在购买疫苗的谈判中存在腐败。

卢拉问博索纳罗为何拖延购买新冠疫苗，总统是否觉得对巴西人因新冠而死负有责任。博索纳罗认为在议会调查委员会（CPI）调查的印度疫苗购买问题上不存在腐败，因为没有疫苗。“如果我当时同意通过一项修正案，让任何州长都可以在任何地方购买疫苗，而不需要获得国家卫生监督局（Anvisa）的认证，议会调查委员会就不会进行调查。而购买疫苗就会成为一场盛宴，贪污腐败的盛宴。最后谁来买单呢？联邦政府。”

卢拉指责道：“事实是，你的疏忽导致 68 万人死亡，而其中一半人本来是可以获救的。你没有保护民众，你嘲弄他们，你耻笑他们。你说打疫苗的人都会变成鳄鱼，你还模仿马瑙斯（Manaus）人因缺氧而死亡的样子。你不想去了解人民的痛苦。”

## 最高法院大法官的提名

在关于最高法院（STF）大法官提名的问题上，博索纳罗指出，增加法院成员人数的建议不是他提出的，劳工党的代表们过去支持这一建议。如果再次当选，除了已经任命的两名法官外，他还可以再任命两名，这样就会达到一定的“平衡”，即七名来自劳工党，四个由他提名的。

卢拉反对扩大大法官的数量，这是博索纳罗在竞选期间提出的一个问题。他说：“一个共和国的总统想把最高法院的法官们当作朋友，这是不谨慎的。”

卢拉认为联邦最高法院大法官的选拔应该凭学历和能力，而不是凭友情。“想改变最高法院的组成，把朋友、同伴、党徒放进去，是一种倒退，巴西以前已经有过，我反对这样做。”

## 经济

以基础设施为主题，博索纳罗提到了其政府的前部长塔西西奥·德弗雷塔斯（Tarcísio de Freitas）。他是圣保罗州长的候选人，在民调中排名第一。

博索纳罗指出，“如果你有塔西西奥这样水平的部长，很多工程都会完成。你们没有为巴西做任何事情。”而卢拉提到，这位前部长曾在前总统迪尔玛·罗塞夫（Dilma Rousseff）的政府工作。

前总统卢拉表示，将巴西石油公司（Petrobras）私有化“是疯狂行为”。“巴西现在只能提炼所使用汽油的 80%。我们曾经 100%自己炼油。这家国企被私有化的理由是存在着垄断，私有化后汽油会更便宜。它被卖掉了，今天我们有 392 家公司从美国进口汽油，不交税，用美元计价。事实上，价格不需要美元化，因为我们以雷亚尔运作，我们以雷亚尔支付工资。我认为

私有化不能解决任何问题。”

在关于腐败的相互指责中，博索纳罗说，在卢拉担任总统时，他将巴西石油公司的董事会职位交给了政治盟友，以换取国会的选票。他还列举了其他腐败案件。“为什么委内瑞拉有地铁，而贝洛奥里藏特（Belo Horizonte）却没有？关于腐败你有很多问题需要坦白，不要责怪洗车运动（Lava Jato）的检察官和法官们。”

卢拉利用辩论拆穿博索纳罗关于圣弗朗西斯科河引水问题的谎言。现总统称这是现任政府的政绩，而卢拉则说是他的政府做了 88% 的工作。

如果当选，卢拉还承诺设立一个土著人民部。土著人民将选举自己的部长，负责处理亚马逊保护等问题。

当被问及在执政期间开了多少所大学时，博索纳罗回避了这个话题，并将演讲重点放在了东北地区的居民身上。因为卢拉在第一轮中以广泛的优势在东北地区获胜。“我想和东北地区的民众聊聊。当年的家庭补助金仅为 140 雷亚尔，我现在把它提高了三倍。”

## 有组织犯罪

博索纳罗指出，卢拉得到犯罪分子和囚犯的支持。总统提到马科斯·卡马乔（Marcos Willians Herbas Camacho）的转监问题，他是巴西最大犯罪派别之一的头目。博索纳罗政府将他从制度宽松的州立监狱转移到规则更严格的联邦监狱。

卢拉表示，“最大的罪犯在富人当中，而不在穷人那里。穷人都是劳动者。我要重返总统府，给我投票的不是囚犯，是巴西人民。我比你多 600 万选票，尽管你花了那么多钱。”

## 教育

卢拉表示，如果当选，他将在 1 月的第一周与各州长以及各州府市长举行会议，讨论如何帮助那些因疫情而耽误学习的学生。联邦政府将与州长和市长共同承担帮助学生补课的责任。卢拉指出，“这很可悲，却是事实：穷人学得少，黑人学得少，因为富人有互联网，他们上课了，穷人没有课上。”

关于教育，博索纳罗认为，现在儿童识字所需时间更短。“我们的教育部长为有手机的孩子准备了一个名为 GraphoGame 的应用程序，孩子们就利用这个程序学习。我们不承诺要做什么，我们展示已经做了什么。我们将启动学生融资基金（FIES）技术课程。”

## 谁是赢家？技术性平局，但博索纳罗终场胜出

卢拉开局较好。他很好地挖掘了疫情主题，让博索纳罗处于被动状态。他成功地强化了他的对手不关心民众生命的形象，提到了对疫苗购买中出现腐败的指控，提醒人们回想疫苗接种延迟的情况。

然而，当卢拉被一位记者问及“石油佣金”时，他失去了方向。之后，他表现得很紧张，给了博索纳罗继续挖掘这一主题的空间。他因此丢失很多时间，最后留给博索纳罗很多时间重复“巴西援助金”增加，劳工党和外国政府之间的关系，打击毒品以及宗教问题等等。

博索纳罗还得到了前部长塞尔吉奥·莫罗（Sergio Moro）的支持，尽管与莫罗曾经决裂，但

在竞选最后阶段，莫罗可能会在打击腐败问题帮助博索纳罗。到目前为止，卢拉还没能有效挖掘对手在这一领域的弱点。

### 专栏作家分析卢拉和博索纳罗的表现

环球新闻和 G1 的专栏作家认为，这是一场势均力敌的辩论，卢拉在疫情和疫苗购买的辩论中表现更好，而博索纳罗在挖掘劳工党政府的腐败问题时表现更佳。

尽管目前第二轮竞选气氛紧张，但评论员们认为，两位候选人都表现良好，没有表现出过度烦躁或攻击性。

记者米利亚姆·莱唐 (Míriam Leitão) 认为，从总体上来看，卢拉的表现很好，因为他挖掘了博索纳罗政府在应对疫情方面的失败。

但博索纳罗表现得更好，因为他在辩论的第二部分比较冷静，更好地控制了自己的时间。

主持人兼专栏作家安德烈亚·萨迪 (Andréia Sadi) 强调双方的竞选团队都非常关注候选人的自控能力，在她看来，最终双方的交锋“甚至可以说是亲切的”。

主持人纳图扎·内里 (Natuza Nery) 将这场辩论比喻为足球比赛。“在第一板块中，我认为卢拉成功控球。他在 15 分钟的辩论中用了 10 多分钟讲疫情问题，这对博索纳罗来说是一个非常不舒服的话题。”

“而在第二板块中，比赛颠倒了过来，在腐败问题上。当博索纳罗深挖这个主题时，卢拉犯了错误。由于是按分钟计算，而候选人自己必须控制其讲话时间，博索纳罗最后发言。还好卢拉在最后得到了一分钟答辩权，设法将自己的想法表达完整。”

专栏作家安娜·弗洛尔 (Ana Flor) 认为，卢拉没有达到他的竞选预期，而博索纳罗在重要问题上给人以惊喜。

“卢拉的表现并不像支持者和竞选团队希望的那样好。另一方面，事实证明，博索纳罗比对手预期的更加机智，在巴西援助金和帮助最贫困者等问题上也是如此，但也许还不足以扭转他在第一轮中表现出的劣势。”

### 新民调出炉，卢拉嗅到危险信号，博索纳罗志在逆袭

10月19日由调研机构 Datafolha 发布的巴西总统选举民意调查显示，前总统卢拉 (Luiz Inácio Lula da Silva) 在第二轮投票中获得了 49% 的投票意向，而连任候选人博索纳罗 (Jair Bolsonaro) 目前获得了 45% 的投票意向。

Datafolha 表示，候选人之间的差异在误差范围内，卢拉仍然有优势，但差距再次缩小。

这是 Datafolha 在 10 月 2 日举行的第一轮选举后的第三次调查。该调查在 10 月 17 日至 19 日期间采访了 181 个城市的 2912 人。误差幅度为正负两个百分点，置信水平为 95%。

在与前一次调查的对比中，卢拉获得的投票意向未发生变化，而博索纳罗上升了 1 个百分点。

在本次发布的调查中，接受巴西援助金 (Auxílio Brasil) 的人群中，支持博索纳罗的比例

从 33% 上升到 40%。该群体支持卢拉的人数比例之前是 62%，现在下降至 56%。

调查显示，94% 的选民已经完全决定他们将在第二轮选举中投票给谁，剩下 6% 的选民尚未决定。

值得注意的是，有 2% 的巴西选民表示，他们在观看 10 月 16 日最新的候选人辩论后改变了投票意向。

在得知本次调查的结果后，两名候选人确立了竞选的指导方针。鉴于目前已经接近第二轮选举的最后阶段，卢拉的团队希望求稳，不犯错，并尽可能拉拢原先的弃权票。而博索纳罗的竞选团队希望投票出现反转。

这一民意调查被卢拉的竞选团队视为危险的信号。不过卢拉的团队成员也表示，卢拉目前至少保持了 49% 的投票意向，并未发生下滑。另一位竞选团队成员说，当时的预期是卢拉至少会上升一个百分点，但维持目前的稳定也不坏。

在他们看来，负面信号主要是三点：东南部卢拉与博索纳罗的差距达到 7 个百分点；获得援助金的群体增加了对博索纳罗的支持；以及福音派对博索纳罗的支持度仍在摇摆。

卢拉的竞选团队认为：“从卢拉继续获得 49% 的支持率来看，民意调查结果不错，足以让我们在第二轮获胜。只要卢拉在最后关头不犯错，我们就赢了，毕竟卢拉仍然有优势。而且我们需要争取更多原先的弃权票。”

卢拉团队的评估中，如果弃权率不高，卢拉可以赢得选举。理想的情况是，卢拉的支持率在最后直线上升，但两位候选人的选票已经固化，寻求新支持的空间很小。

另一边，该调查结果让博索纳罗的竞选团队感到振奋。先前该团队被博索纳罗在本周关于委内瑞拉女孩话题中的失言弄得心神不宁。然而其盟友表示，这段插曲并没有造成博索纳罗选票的流失，他们对博索纳罗在投票当天的“反转”充满信心。

在博索纳罗团队的评估中，向东南部推进的战略正在奏效。团队表示，他们的任务是在巴西三个最大的选举区——米纳斯吉拉斯、圣保罗和里约的每一个都赢得至少一百万张选票。

博索纳罗在东南地区的支持率增长，48% 上升到 50%，而卢拉从 44% 下滑到 43%，差距从 4 个百分点增加到 7 个百分点，被视为东南部战略正在发挥作用的标志。

博索纳罗的竞选协调员说：“问题是我们是否能够达到最终目标，我们在选举区域战略中有提升，这将决定选举，但至少我们会打成平手，任何事情都有可能发生。”



# 企业新闻

## 中国金龙客车集团将在巴西设立电动巴士工厂



该集团还计划将来在当地生产氢气动力重型卡车。

中国金龙客车集团着眼于巴西城市电动巴士领域的潜力，将投资 5000 万美元（约 2.6 亿雷亚尔），在福塔莱萨（Fortaleza – CE）的佩塞姆（Pecém）地区建立一个电动巴士工厂。该集团已经投资 1000 万美元（约 5000 万雷亚尔）用于开发适用于巴西市场的车辆，车型刚刚获得批准。投资计划的第二步是在巴西当地生产氢气巴士。该集团还计划将来在当地生产以该燃料为动力的重型卡车。

在巴西，金龙集团以 TEVX 汽车集团为名出现在市场上，这个当地组装项目将供应整个南美市场。金龙客车南美区总经理马塞洛·巴雷拉（Marcelo Barella）表示：“我们断定巴西和南美是城市公交车领域的最大市场。在集团的扩张计划中，海格看到了进入这一市场的机会，尤其是圣保罗的公交车电气化项目。”

巴雷拉透露，圣保罗市政府承诺在 2024 年前购买 2600 辆电动巴士，这将为该领域带来旺盛需求。圣若泽杜斯坎普斯（São José dos Campos – SP）市也计划拥有一支至少由 400 辆电动巴士组成的车队。而库里提巴（Curitiba）、尼泰罗伊（Niterói – RJ）、累西腓（Recife）和萨尔瓦多（Salvador）等城市也已经启动了电动巴士计划。

位于塞阿拉州的工厂应于 2024 年开始运营，初始产能为每年 300 至 400 辆巴士，投资约为 2000 万美元（1.03 亿雷亚尔），这条生产线将生产 100% 的电动插电式巴士（电池供电，直接从插座充电）。预计在 2026 年和 2027 年之间，工厂的生产能力将翻一番，届时第二阶段

的投资将达 3000 万美元（1.553 亿雷亚尔），并开始运作。

巴雷拉介绍说，集团还计划将生产扩大到以氢为动力的卡车。选择在巴西生产重型卡车，电动车型没有意义，因为卡车越大，电池就越大，负载能力就越低。“我们选择塞阿拉州，是因为我们发现这个州今天是巴西最大的氢气开发中心。”

## 障碍

汽车咨询公司 Jato Dynamics 的业务发展总监 Milad Kalume Neto 表示，100%电动汽车的充电基础设施落后是巴西扩大这一市场的主要障碍之一。“各种规模的电动汽车在巴西市场仍然面临一个很大的挑战，那就是我们没有足够的充电站。对于公交车来说，我们还需考虑这些车辆一天中会有很大一部分时间需要停下来充电。”

这位专家认为，电池的续航能力是全世界所有车辆在电气化进程中的一个关键问题。但另一方面，一般说来，电动车的运营成本较低，因为它们的零部件要少得多。“从中长期来看，尽管初始投资较高，但后期节省的费用很大。”

对于 Bright 咨询公司的合伙人 Cassio Pagliarini 来说，随着俄乌战争的爆发，锂价暴涨是挑战全电动汽车扩张的另一个因素。“车辆越大，价格就越高，因为电池非常昂贵。各市政府的财政因新冠疫情而大受损失，需要审视投资问题。”

另一方面，他指出，电动汽车的每公里运行成本要低得多。“电动马达的效率更高，电能最终比燃油更为便宜。一辆电动巴士的成本可能比传统巴士低五倍，所有高使用频率的操作都受益于电动马达。

## OPPO 手机正式在巴西开售，并考虑本地化生产

品牌在智能手机销售方面仅居三星、苹果、小米和 VIVO 之后。公司希望更多地了解巴西市场，再考虑扩大影响力。

9 月 26 日，一个新的手机品牌进入巴西的零售业：中国 Oppo 公司开始在合作商店销售 Reno 7 智能手机。该品牌计划利用这段时间来了解巴西市场，再考虑本地生产手机的可能性。

Oppo 巴西 CEO Jim Zhang 表示：“我们明白，进口税，包括其他财务成本和税收，都很高。因此，我们打算在未来的某一天，开始我们的本地生产业务。但现在这个时候，我们需要了解更多背景，了解如何开始本地生产。”

该公司成立于 2004 年，三年前抵达一些拉丁美洲国家，现在又到了巴西。

根据咨询公司 IDC 的数据，Oppo 是世界上销售排名第五的智能手机品牌。该公司在 2022 年

第二季度售出 2470 万台设备，占全球市场的 8.6%。

排在第四位的是中国的 Vivo，是 Oppo 在步步高电子集团的姐妹公司，该集团还拥有手机品牌 Realme，自 2021 年起在巴西出现。这三个品牌共享一些股东，但它们是独立运作的公司。



据这位高管说，在进入巴西这个世界上第四大智能手机市场运营之前，公司比较谨慎小心。“这是一个战略市场，Oppo 花了多年时间研究、了解和观察这个市场，确定进入的正确时机。”

巴西的情况也不容乐观：据 IDC 预测，2022 年巴西的智能手机销量将下降 5%。明年的预期是微增长 3%至 4%之间。

IDC 巴西分公司消费设备研究和咨询经理雷纳尔多·萨基斯 (Reinaldo Sakis) 指出，市场在母亲节，这一零售业中的重要日期之后，变得比预期更加悲观。“从 5 月到现在，一直缺少的是用户，缺少零售商方面的需求，这也是最让市场担心的。对通货膨胀的担忧，对美元的担忧，对年底的不确定性的担忧，对明年会发生什么的担忧，使巴西人失去了一些购买产品的动力。这不仅影响到智能手机，也影响到零售篮子里的其他产品。”

### 进入巴西的准备工作

Oppo 公司负责人表示，与其他拉美国家相比，公司花了更长的时间来决定在什么时候进入巴西，因为它需要更了解巴西市场。

“Oppo 在 2019 年进入拉丁美洲，这是 Oppo 进入的最后一个大陆，最后一块市场。巴西是这个规划的一部分，但我们当时对巴西没有足够的了解来做出积极的决定。”

现在，公司与当地代表进行合作，手机的分销将由巴西公司 Usina de Vendas 公司进行。货品将只提供给亚马逊网站和 vivo 运营商的实体店。Oppo 的团队将主要负责营销工作。

“我们认识到，我们都是外人，对这个市场并不那么了解。因此，我们的运作模式是与一个国家代表合作，他负责几乎所有的事情，渠道布局、分销和售后服务。”

### **Reno 7 是第一个亮相的手机型号**

公司计划在巴西推出三款手机和一款耳机，第一个亮相的是 Reno 7。该款智能手机的建议售价为 2,999 雷亚尔，属于一条自 2019 年推出以来在全球范围内已售出 6000 万部手机的产品线。

该设备拥有 3200 万像素的自拍相机和带有 6400 万像素主传感器的三重后置摄像头。具有 6.4 英寸显示屏，4500 毫安时电池，6GB 内存和 128GB 存储空间。



# 巴西科技创投

## Shopee 关闭拉美多国的业务，巴西不受影响



Shopee 将结束在智利、哥伦比亚和墨西哥的本地业务，保留跨境业务，但将裁减大部分国内员工。此外 Shopee 将完全退出阿根廷市场。作为 Shopee 已经占据了不小市场份额的巴西则不会受到影响。Shopee 在内部信中表示，鉴于“当前宏观经济不确定性加剧”，公司需要“将资源集中在核心业务上”。

## 金融科技 Nubank 将从巴西证交所退市

Nubank 在 9 月 15 日表示，它将在圣保罗的证券交易所 B3 将其 BDR 三级计划重组为一级。随着这一变化，这家金融科技公司将退出巴西市场。尽管发生了这样的变化，该公司的股票仍将继续在巴西股票市场上交易，并继续代表其在美国的部分股份。在一份声明中，Nubank 称其目标是“寻求更大的效率，并继续为投资者和客户创造长期价值”。

## 巴西支付机构 Ebanx 扩张到非洲

巴西支付独角兽 Ebanx 宣布进军非洲，试图服务于拉丁美洲以外最重要的支付市场。Ebanx 将在其服务国家名单中包括三个非洲国家：南非、肯尼亚和尼日利亚。目前，Ebanx 在 18 个国家运作，拥有 1000 多家客户。公司已将其在非洲大陆的扩张列为优先事项，它相信这将成为未来几年数字支付和数字市场的下一个重要增长前沿。

## 8 月份巴西初创企业吸收投资同比缩水 80%

巴西初创企业继续面临全球风险投资市场衰退的副作用。调查显示，与 2021 年同月相比，8 月份巴西对科技初创企业的风险投资下降 80%。当月共筹得 1.742 亿美元，有 43 轮投资；在 2021 年同期，共有 8.803 亿美元，77 轮投资。2022 年的前八个月，巴西初创公司获得了 36 亿美元，比 2021 年同期的 66 亿美元低 45%。

## 上半年巴西电子商务销售额达到 1186 亿雷亚尔

调查显示，巴西电子商务在 2022 年上半年的销售额达到 1186 亿雷亚尔，与 2021 年同期的 1118 亿雷亚尔相比增长了 6%。亮点仍然是食品和饮料以及快速消费品类别。通过电子商务平台加入在线消费模式的人数也在增加。根据调查，今年上半年巴西有 4980 万在线购物者，与去年同期的 4200 万相比增长了 18%。

## 企业福利科技公司 Caju 筹资 2500 万美元



让企业福利变得灵活化的初创公司 Caju 宣布在 B 轮融资中筹集了 2500 万美元，由美国基金 K1 Investment Management 领投。Caju 成立于 2020 年，企业原晶石成为公司人力资源的一站式服务机构。它允许雇员将公司福利卡灵活用于其他目的，比如电费、宽带账单，甚至是电影院、订阅流媒体等。

## 物流独角兽 Freight.com 收购通行费定价系统 Rotas Brasil

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。

在第一次收购两个月后，物流和公路货运集团 Freight.com 宣布第二次收购，本次收购的公司是全国道路通行费的路线和定价系统 Rotas Brasil。Rotas Brasil 能加强 Freight.com 的自动化解决方案，使巴西的承运人和自动驾驶卡车司机的日常工作变得自动化和便利。目前 Freight.com 平台上拥有约 71.2 万辆卡车在流通，约占全国公路车队的 47%。

## **巴西金融科技 Pagaleve 获得 2500 万美元的 A 轮投资**



巴西金融科技 Pagaleve 在 A 轮融资中获得了 2500 万美元，由 Salesforce Ventures 领投、Entr é e Capital、Founder Collective、OIF Ventures 等参投。Pagaleve 专门从事“先买后付”业务，希望通过提供创新的支付手段和简单直观的购物体验，将零售商与消费者联系起来。

## **搜索引擎优化公司 HubLocal 今年已获得 1700 万雷亚尔的收入**

塞阿拉州的 HubLocal 是一家致力于企业数字化的初创公司，它成功地加速了数百家公司的数字化进程，目前其投资组合包括 7000 家公司。如今，HubLocal 使企业有可能在 50 多个地图设备和互联网列表的本地搜索中被自动发现，公司在今年已获得 1700 万雷亚尔的收入。

## **上线不到一年，Nuvem Pago 收入超过 3.5 亿雷亚尔**

在上线短短十个月内，阿根廷电子商务平台 Nuvemshop 的支付系统 Nuvem Pago 就在巴西处理了超过 3.5 亿雷亚尔的交易。该解决方案于 2021 年 10 月推出，已为巴西的中小型企业商家处理了超过 150 万笔交易。Nuvemshop 现在有超过 10 万个虚拟商店，超过 1000 名员工，并

在巴西、墨西哥和阿根廷设有办事处。2021 年 8 月，该公司获得了 26 亿雷亚尔的投资，成为巴西的独角兽。

## **巴西打车软件 99 裁减百名员工**



由滴滴出行控股的巴西打车软件 99 前雇员透露，公司解雇了大约 100 人。公司证实了裁员，表示客户关系领域是唯一受到裁员影响的领域，但没有透露受影响的员工人数。99 还表示，它正在改变结构以更好地服务于运营。除了运输服务外，99 还经营食品配送服务 99Food。

## **工资贷款金融科技 Ali 获得 1.35 亿雷亚尔**

9 月 23 日，金融科技公司 Ali 宣布获得 1.35 亿雷亚尔，由 BTG Pactual 的业务中心 BoostLAB 领投。Ali 成立于 2018 年，经营私人工资贷款和太阳能融资信贷，自运营开始以来完成了超过 2 亿雷亚尔的工资贷款业务。凭借更低的利率，Ali 承诺比其他市场上常见的信贷如个人贷款、信用卡等，节省约 40% 的费用。

## **光伏初创企业 Solf á cil 筹集了 3000 万美元**

提供太阳能解决方案的初创公司 Solf á cil 宣布获得 3000 万美元的后续投资，由 Fifth Wall 基金领投。新的资金是对 C 轮 1 亿美元的补充，旨在加速扩大巴西的太阳能使用范围。Solf á cil 开发的数字解决方案包括融资、平台和物联网，供集成商合作伙伴为家庭、中小型企业 and 农民提供太阳能系统。自 2018 年成立以来，Solf á cil 每年增长 8 倍，已经在巴西

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。



所有州拥有超过上万家合作伙伴集成商连接到该平台。目前，Sol Fácil 在巴西光伏信贷市场排名中位居第二。

## **巴西航空工业公司宣布投资无人机公司 XMobots**



巴西航空工业公司宣布，它正在投资拉丁美洲最大的无人机公司 XMobots。此举是巴西航空工业公司扩大其传统航空以外的产品组合战略的一部分。对 XMobots 的投资是由该公司的创新部门 Embraer-X 进行的。巴西航空工业公司未披露该投资的金额，但表示它将拥有 XMobots 的少数股权。

## **品牌管理平台 Amicci 获得 4000 万雷亚尔投资**

上市六年的产品和品牌管理平台 Amicci 宣布在 A 轮融资中筹集了 4000 万雷亚尔，由 Astella 领投，DGF Investimentos 和 Endeavor – Scale Up Ventures 参投。Amicci 的工作从研究客户市场、产品开发、专业团队和技术进行创作，以及销售管理均有涉及。在该平台上，零售商可以根据客户的行为获得产品类型的建议。

## **Ita ú 银行和 Tembici 将共享单车服务合作延长 10 年**

共享单车公司 Tembici 和 Ita ú 银行在 9 月 22 日宣布延长合作关系，向巴西、智利和阿根廷的 300 多万用户提供自行车。两家公司将原本 10 年的合作关系续签 10 年，预计在此期间将再提供 2 万辆共享单车，使其拉丁美洲的单车数量增加 50%。

# 资料来源

## 巴西宏观经济

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/09/01/pib-do-brasil-avanca-12percent-no-2o-trimestre.ghtml>

<https://valor.globo.com/brasil/noticia/2022/09/01/pib-veja-como-foi-o-desempenho-do-brasil-em-relacao-a-outros-49-paises.ghtml>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/09/01/por-que-a-economia-cresce-mais-do-que-era-previsto-para-o-ano-e-o-que-esperar-para-2023.ghtml>

<https://www.comexdobrasil.com/superavit-da-balanca-comercial-do-mes-de-agosto-des-aba-48-com-forte-queda-no-preco-do-minerio-de-ferro/>

<https://www.noticiasagricolas.com.br/noticias/politica-economia/326505-crescimento-de-servicos-do-brasil-tem-moderacao-em-agosto-e-pressao-de-precos-diminui-mostra-pmi.html#.YxYu8XbMK71>

<https://valor.globo.com/brasil/noticia/2022/09/09/ipca-cai-036-pontos-percentuais-em-agosto.ghtml>

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/09/centro-oeste-lidera-crescimento-desde-a-pandemia-com-nordeste-na-lanterna.shtml>

## 巴西外债增加，但外国投资达到十年来最高

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/09/26/rombo-nas-contas-externas-sobe-89-percent-ate-julho-mas-investimento-estrangeiro-e-o-maior-em-dez-anos.ghtml>

<https://www.infomoney.com.br/economia/setor-externo-tem-deficit-de-us-41-bilhoes-em-julho/>

## 巴西贸易情况

<https://www.cnnbrasil.com.br/business/recessao-global-nao-afasta-otimismo-de-setores-ligados-as-commodities/>

<https://valor.globo.com/agronegocios/noticia/2022/09/08/novos-records-nas-exportacoes-de-carnes-bovina-e-suina.ghtml>

<https://www.noticiasagricolas.com.br/noticias/agronegocio/327407-brasil-exporta-us-14-8-bilhoes-em-produtos-do-agronegocio-em-agosto.html>

<https://www1.folha.uol.com.br/colunas/vaivem/2022/09/apetite-chines-por-soja-milho-e-suinos-do-brasil-vai-diminuir.shtml>

## 巴西众议院委员会批准提高个体微型公司营收限额

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2022/08/31/comissao-da-camara-aprova-texto-que-e-passa-para-r-144-mil-limite-anual-de-faturamento-para-mei.ghtml>

## 巴西免除私人证券境外投资人的所得税

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/09/governo-edita-mp-que-reduz-tributacao-sobre-viagens-de-brasileiros-ao-exterior.shtml>

## 巴西上半年电子商务销售额达到 1186 亿雷亚尔

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/vendas-e-commerce-bilhoes-semester-brasil>

## 巴西预计在明年进行首次海上风电项目拍卖

<https://www.cnnbrasil.com.br/business/setor-de-energia-eolica-do-brasil-espera-1o-leilao-para-geracao-no-mar-em-2023/>

## 巴西在全球创新指数中的排名略有提升

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/09/brasil-sobe-mas-ainda-esta-em-54o-lugar-em-ranking-de-inovacao.shtml>

## 巴西总统选举

<https://www1.folha.uol.com.br/poder/2022/09/bolsonaro-captura-o-7-de-setembro-com-comicios-machismo-e-ameacas-repetidas.shtml>

<https://exame.com/brasil/debate-presidencial-na-globo-veja-os-principais-destaques/>

<https://www.cartacapital.com.br/politica/no-debate-da-globo-lula-perdeu-ou-ganhou-veja-analises-de-aliados-e-adversarios/>

<https://www1.folha.uol.com.br/poder/2022/09/datafolha-lula-tem-50-dos-votos-validos-no-1o-turno-bolsonaro-marca-36.shtml>

<https://veja.abril.com.br/economia/petrobras-reduz-preco-do-gas-pela-segunda-vez-no-mes/>

<https://veja.abril.com.br/coluna/radar-economico/o-mercado-ainda-acredita-na-privatizacao-da-petrobras/>

<https://www.gazetadopovo.com.br/eleicoes/2022/petrobras-preco-da-gasolina-proximo-governo-o-que-esperar/>

## 中国金龙客车集团将在巴西设立电动巴士工厂

<https://exame.com/negocios/grupo-chines-higer-bus-vai-abrir-fabrica-de-onibus-eletrico-no-ceara/>

## OPPO 手机正式在巴西开售，并考虑本地化生产

<https://g1.globo.com/tecnologia/noticia/2022/09/20/marca-de-celulares-oppo-chega-ao-brasil-como-5a-maior-do-mundo-e-cogita-fabricacao-local.ghtml>

## 巴西科技创投

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/shopee-operacoes-argentina-chile-colombia-e-mexico>

<https://revistapegn.globo.com/Negocios/noticia/2022/09/nubank-seguira-com-acoes-em-ny-mas-decide-fechar-capital-no-brasil.html>

<https://startupi.com.br/ebanx-expande-solucoes-de-pagamentos/>

<https://exame.com/negocios/queda-de-80-investimentos-em-startups-brasileiras-caem-em-agosto/>

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/vendas-e-commerce-bilhoes-semester-brasil>

<https://exame.com/negocios/unicornio-da-logistica-frete-com-anuncia-aquisicao-em-pool-de-r-300-milhoes-e-mira-pedagios/>  
<https://exame.com/negocios/caju-startup-beneficios-flexiveis-capta-25-milhoes-dolares/>  
<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/nuvem-pago-fatura-350-milhoes>  
<https://exame.com/negocios/startup-do-ceara-quer-triplicar-base-de-clientes-e-faturar-r-17-milhoes-em-2022/>  
<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/pagaleve-aporte-salesforce-venture-capital>  
<https://exame.com/negocios/app-99-demite-cerca-de-100-funcionarios/>  
<https://startupi.com.br/fintech-de-credito-consignado-recebe-aporte/>  
<https://startupi.com.br/solfacil-capta-us-30-milhoes/>  
<https://startupi.com.br/embraer-anuncia-investimento-na-xmrobots/>  
<https://startupi.com.br/amicci-capta-r40-milhoes/>  
<https://exame.com/negocios/no-aniversario-da-bike-itaubanco-renova-parceria-com-te mbici-por-10-anos/>

---

#### 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](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)





