

# 巴西经济月刊

2022 年—第 11 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



Luiz Inácio Lula da Silva | PT

**ELEITO**  
**PRESIDENTE**



# 经济要闻

## 巴西宏观经济



### 巴西 9 月份连续第三个月出现通货紧缩

自 1998 年以来，巴西还没有连续出现过三次通货紧缩，今年的通货紧缩成为开始统计以来出现的最高的通货紧缩。

巴西二十四年来首次出现连续三个月通货紧缩。10 月 11 日，巴西地理和统计局 (IBGE) 公布，9 月份全国广义消费者价格指数 (IPCA) 为  $-0.29\%$ 。这个指数被认为是巴西的官方通胀率。

调查经理佩德罗·基斯拉诺夫 (Pedro Kislakov) 指出，自 1998 年以来，巴西还没出现过连续三个月通货紧缩的记录。最后一次这样的通货紧缩情况也发生在 7 月、8 月和 9 月这一季度。

这也是自 1980 年 1 月开始统计以来出现的最高累计通缩率。今年 7 月至 9 月，巴西累计通货紧缩率为  $-1.32\%$ ，而在 1988 年同期，累计通缩率为  $-0.85\%$ 。

但是，9 月的比率是指标下降的三个月中最为温和的：7 月的比率为  $-0.68\%$ ；8 月为  $-0.36\%$ 。

今年截至 9 月，巴西累计通胀率为  $4.09\%$ ，在过去的 12 个月中，通胀率达  $7.17\%$ ，仍然远远高于政府为 2022 年设定的目标。

燃料价格的降低，特别是汽油价格的下降，再次成为此次通缩的最主要原因。

调查经理透露：“如果汽油价格保持不变，我们不会在这三个月里出现通货紧缩。特别是在 9 月份，如果将汽油从指数中剔除并重新分配，巴西的通货膨胀率将为 0.15%。”

基斯拉诺夫强调，汽油是在全国广义消费者价格指数 IPCA 中具有最大权重的单项，因此，在过去三个月中，它对该指标呈现负数的贡献最大。

### 出现价格上涨的产品范围较小

虽然通货紧缩是由汽油价格造成的，但也由于较少产品出现价格上涨。IPCA 构成产品中价格出现上涨的产品比例从 8 月份的 65% 下降到 9 月份的 62%。

这意味着，在巴西地理统计局为构成该指标而调查的 379 种产品和服务中，有 234 种的平均价格有所提高，比 8 月份少了 12 种。仅高于 2020 年 8 月 55.4% 的最低比例。

在巴西地理统计局调查的九组产品和服务中，有四组在 9 月出现了通货紧缩，其中通信组的通货紧缩强度最大。然而，运输组虽然紧缩强度较小，但却是对整体指数下降贡献最大的组别。

### 组成 IPCA 指数每个组别的调查结果

- 家居用品：-0.13%
- 食品和饮料：-0.51%
- 运输：-1.98%
- 通信：-2.08%
- 教育：0.12%
- 健康和个人护理：0.57%
- 住房：0.60%
- 个人支出：0.95%
- 服装：1.77%

### 运输组成为导致通货紧缩的领头羊

运输组对 9 月份的 IPCA 贡献了 -0.41 个百分点 (p.p)。据调查经理的说法，这是由于燃料价格的下降，也由于其在该指标上的权重。汽油的降幅为 8.33%，成为影响最大的单项产品。

其他三种受调查燃料的价格也出现下降：乙醇 (-12.43%)，柴油 (-4.57%) 和车用燃气 (-0.23%)。

基斯拉诺夫强调指出：“乙醇的定价是自由的，但最终还是跟随汽油的涨跌，因为它是一种替代产品。”

在运输组中，摩托车价格 (-0.08%)、新车 (-0.15%) 和二手车 (-0.38%) 的价格也有所下降，这些产品价格 8 月份曾有所上升。

## 食品价格年内首次出现下降

食品和饮料平均价格下降 0.51%，而在 8 月份曾上升 0.24%。这是该组别自去年 11 月以来出现的首次通货紧缩，当时为-0.04%，也是紧缩程度仅次于 2019 年 5 月的一次，当时为-0.56%。

调查负责人指出，自今年年初以来，食品一直呈现持续的价格上涨，而且涨幅很高，如 3 月（2.42%）和 4 月（2.06%）。

盒装奶在 9 月份食品和饮料的通货紧缩中分量最重，跌幅为-13.71%，贡献了-0.15 个百分点。尽管该月的价格出现下降，但该产品在过去 12 个月中的累计涨幅仍高达 36.93%。

“在过去 12 个月里，牛奶价格一直在大幅上涨，特别是在 2022 年，因为 3 月和 4 月进入产奶淡季，也因为俄乌战争大大提高了农牧业原材料的价格。现在，随着淡季的结束和雨季的回归，市场上的产品供应增加了，导致了价格的下降。”

9 月份表现突出的另一个产品是豆油，平均价格下降了 6.27%，原因是国际市场上自 6 月底以来大豆价格一直在下降。

9 月份，巴西地理统计局调查的食品和饮料产品中 58% 出现价格上涨，低于 8 月份的 59%。

在价格上涨的食品中，最突出的是洋葱，增长了 1.22%。在过去 12 个月里，它已累计上涨了 120% 以上。导致洋葱价格如此之高的原因是，东北地区的产量低于预期，以及种植面积的减少。

## 全国仅维多利亚大区（Grande Vitória）出现通货膨胀

在巴西地理统计局调查的全国 16 个地区中，只有维多利亚在 9 月份出现了通货膨胀。主要由水和污水处理费上涨 13.01% 和住宅电价上涨 4.95% 所驱动。

在 9 月份 IPCA 为负值的 15 个地区中，通货紧缩最厉害的是福塔莱萨（Fortaleza）大都会区。最不明显的是贝伦（Belém）。

## 累计通货膨胀率仍超过上限

中央银行已正式承认，2022 年的通胀目标将连续第二年无法达标。2021 年，通胀率收于 10.06%，远高于目标上限（5.25%），为 2015 年以来最高。

国家货币委员会（CMN）制定的 2022 年通胀目标是 3.5%，如果在 2% 和 5% 之间浮动，会被认为正式达标。然而截至今年 9 月的累计指标仍处于较低水平。本年度 IPCA 累计为 4.09%，过去 12 个月的累计数字为 7.17%。去年 9 月，这些指数分别为 6.90% 和 10.25%。

## 服务业通货膨胀加速

价格下降并不包括服务业，服务业价格涨幅从8月份的0.28%加速到9月份的0.40%。在过去12个月内，服务业累计涨幅8.50%，高于IPCA。

研究经理指出，对此影响最大的是机票价格（8.22%）和网约车交通费（6.14%）。8月份，这两项服务分别出现-12.07%和-1.06%的下降。

与美容有关的服务，例如脱毛、理发、美发以及美甲，对9月份的服务通胀也有很大影响。

8月至9月平均价格下降的服务有：互联网接入（-10.55%），电话、互联网和付费电视套餐（-2.70%），汽车租赁（-2.02%），以及电影院、剧院和音乐会（-1.31%）。

## 前景

金融市场的经济学家将今年通货膨胀率预测值从5.74%降低到5.71%。这是2022年通货膨胀预测值连续第15次下降。

通货膨胀率越高，人们的购买力就越低，尤其是工资较低人群。这是因为产品价格上涨，而工资却不一定能跟上这种增长。

## 今年公共债务/GDP占比有望下降，但明年将回升

国际货币基金组织（IMF）发布的《财政监测》中估计，巴西的公共债务今年将下降到国内生产总值的88.2%，但明年将再次上升，达到89.9%，并且在未来四年内将保持在90%以上。

国际货币基金组织在报告中还指出，疫情中发放给贫穷人口的紧急援助支出成本可以降低至一半。

与其他新兴国家相比，巴西的债务水平非常高，今年仅次于埃及。埃及的预测是占国内生产总值的89.2%，随后在2023年将下降到84.1%。

监测报告中没有包括委内瑞拉、乌克兰和黎巴嫩的数据。

## 盖德斯批评报告

经济部长保罗·盖德斯（Paulo Guedes）再次批评了国际货币基金组织（IMF）发布的报告。基金组织从7月份开始，将2022年巴西国内生产总值（GDP）的增长预测从之前估计的1.7%提高到2.8%。但巴西的经济增长预计将低于全球平均水平、拉美平均水平和发展中国家的平均水平。

部长表示，“预测结果将在很大程度上取决于我们的工作。如果我们加快私有化计划，进行我们将继续进行的改革，他们会再次预测错误。”

部长认为国际货币基金组织在对巴西进行分析时有些“技术问题”，“他们没有看到另一面私

人投资以排山倒海之势呼啸而来，他们只看到公共投资的一面，认为巴西没有增长的能力。”

“这就是为什么他们总是感到吃惊。我们增长得很多，经济结构已经改变，巴西在国际贸易上创下了记录，我们出现了历史上最大的盈余，最高的直接投资率。技术人员真需要重新校准他们的模型了。当然也有政治因素在里面。”

### 紧急援助的支出成本

国际货币基金组织的报告引用了巴西 2020–2021 年期间的紧急援助计划 (Auxílio Emergencial) 作为支出案例进行研究，因为其覆盖面广，数据可用。

基金组织认为，巴西的紧急援助计划，其稳定效果远远超过了疫情发生前实施的社会保障系统的效果。

模拟结果显示，2020 年巴西的人均可支配收入平均增长了 2.1%。大多数家庭的可支配收入增加了，特别是低收入家庭，而且这一年的不平等现象有所下降。

然而，基金组织表示，该方案的财政成本原本可以更低。在 2020–2021 两年期间，成本约为国内生产总值的 4%，但如果降低福利金额（约为三分之一），将仍可有效保护人口的收入，而成本仅为一半。

盖德斯也对基金报告文本的这一部分进行了批评。

“六个月前，每个人都在说巴西人正在挨饿，现在基金组织却说支出可以降低的。就像我说的那样，国际货币基金组织应该少说废话，多做一点工作来提醒美国人、欧洲人。当他们对我国发出警告时，巴西增长了很多，通货膨胀更低。我不认为国际货币基金组织对巴西有恶意，我认为这是一个技术错误。”

保罗·盖德斯最后补充道，“巴西做得很好，而美国和欧洲在方向盘上睡觉。”

### **住宅租金 12 个月涨幅达到 11 年以来最高**

FipeZAP+ 指数跟踪巴西 25 个城市的租金变化。圣保罗是巴西全国各首府中平均租金最高的城市。

根据 10 月 18 日，发布的 FipeZAP+ 住宅租金指数的数据，在截至 9 月的 12 个月里，巴西住宅租金的平均价格上涨了近 16%。这是自 2011 年 12 月以来出现的最高增幅，当时的增幅为 17.30%。

15.95% 的租金涨幅高于同一时期的通货膨胀率 7.17%，也高于一般市场价格指数 (IGP-M) 8.25%。但 FipeZAP+ 指数的增幅出现了每月减速的趋势，9 月份的租金价格涨幅为 1.08%，低于前五个月：4 月 (+1.84%)、5 月 (+1.70%)、6 月 (+1.58%)、7 月 (+1.37%) 和 8 月 (+1.30%)。

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。

如果仅分析2022年1月到9月的数据,租金价格的增长也高于通货膨胀。累计增幅达13.64%,而通货膨胀率为4.09%,一般市场价格指数为6.61%。

FipeZAP+住宅租金指数,根据互联网上发布的广告信息,监测巴西25个城市(其中11个为首府城市)即租即住公寓的平均租金价格的变化。

### 平均租金价格

指数监测的25个城市的住宅平均租金价格,2022年9月为每平方米37.80雷亚尔。一个50平方米的公寓,平均价值达到1,890雷亚尔。

在监测城市中,最昂贵的城市是巴鲁埃里(Barueri - SP),那里的租金平均为每平方米47.16雷亚尔。一套50平米的公寓平均租金达2,358雷亚尔。

圣保罗,在所有监测城市的总体排名中位列第二,而在11个首府城市中,排名第一,每平方米达44.47雷亚尔。其次是累西腓(Recife),为40.86雷亚尔/平方米,第三为弗洛里亚诺波利斯(Florianópolis),37.80雷亚尔/平方米。

### 首府城市房租价格高涨

9月,里约州的尼泰罗伊市(Niterói - RJ)是总榜上唯一一个租金下降的城市,尽管很轻微(-0.05%)。在首府城市中,弗洛里亚诺波利斯(Florianópolis - SC)的涨幅最高,为2.36%,其次是库里蒂巴(Curitiba - PR),涨幅为2.22%,第三为戈亚尼亚(Goiânia - GO)涨幅为1.85%。

分析2022年1月到9月的数据,在监测的25个城市中,有24个出现价格上涨。在首府中,增长最高的是弗洛里亚诺波利斯,增长了27.17%,其次是戈亚尼亚,增长了25.89%,第三为福塔莱萨(Fortaleza - CE):23.44%。

过去12个月累计涨幅排名中,这三个首府同样名列前茅:弗洛里亚诺波利斯(33.34%)、福塔莱萨(28.56%)和戈亚尼亚(26.01%)。

### 租金回报率

根据本月的调查,房产所有者住宅租金的财务回报率为每年5.07%,低于未来12个月金融投资平均回报率参考预测。

在11个受监测的首府城市中,累西腓(Recife,每年6.98%)、萨尔瓦多(Salvador,每年5.94%)和圣保罗(每年5.33%)的回报率最高。

## 巴西递交加入经合组织初步备忘录



外交部长卡洛斯·弗朗萨认为，巴西将从加入经合组织中获益，加入过程延续数十年时间。

巴西加入经济合作与发展组织（OECD）的进程已达到另一个里程碑。巴西政府向这个汇集了地球上最多工业化经济体的国际组织发送了初步备忘录，该备忘录将作为评估巴西与该国际组织的标准是否保持一致的基础。

备忘录文件于9月30日发送。10月6日，高原宫举行仪式详细介绍了备忘录的内容，解释了巴西加入经合组织的准备过程和目前阶段的程序。出席仪式的有：民政部长西罗·诺盖拉（Ciro Nogueira）、经济部长保罗·盖德斯（Paulo Guedes）、外交部长卡洛斯·弗朗萨（Carlos França）和总统府秘书长路易斯·爱德华多·拉莫斯（Luiz Eduardo Ramos）。

今年6月，经合组织批准了巴西加入该组织的路线图，其中规定了该文件的交付。

备忘录有1,170页，评估了候选国的法律、政策和做法与经合组织在32个不同领域已设定标准的一致程度。分析领域包括贸易、投资、数字经济、卫生、教育、环境、竞争、旅游和核能。

文件对230项经合组织标准中每一项的遵守程度都进行了分析，其中208项为加入该组织所必需。巴西政府表示，巴西已经完成了108项，45项正在审批。

民政部长西罗·诺盖拉（Ciro Nogueira）指出，“初步备忘录将作为工作组与经合组织未来技术讨论的基础。巴西寻求与世界上最现代的组织 and 发达国家结盟”。

外交部长卡洛斯·弗朗萨（Carlos França）认为，巴西将从加入经合组织中获益，而这一过程需要几十年。他表示：“加强与经合组织的关系，一旦巴西得以加入该组织，将有助于处理我们的瓶颈和不足，就是所谓的巴西成本。”

“我们将有机会获得若干领域的国际最佳做法，不仅在商业和经济领域，而且在环境、能源和其他许多领域。”

出席仪式的经济部长保罗·盖德斯（Paulo Guedes）也表示，加入经合组织将帮助巴西巩固其作为全球领先经济体之一的地位。他还认为这个过程将为巴西进入重要的国际组织开辟道路，如联合国安全理事会的常任理事国席位。

“巴西，在准入程序结束后，将是唯一一个同时加入经合组织、G20 和金砖集团（Brics）的国家。这为巴西可能成为联合国安全理事会常任理事国开辟道路。”

“巴西正在进入更先进的经济体集团，它是通往繁荣的道路。在我们大陆分崩离析的时候，巴西似乎是一个安全的避风港。”

部长将加入经合组织定义为“在正确的时间打开的大门”，强调在经历了新冠疫情和俄乌战争产生的冲击后，巴西的经济复苏与其他经济体脱节。各经济体正在经历其生产链的重新配置，而巴西正在起飞，并显示其在环境、粮食方面的主角地位，并将对世界的能源安全起决定性作用。

但盖德斯强调的环境问题是巴西加入经合组织的主要障碍之一。与经合组织的谈判可能会遇到许多困难，特别是因为许多欧洲国家在生态保护方面对巴西有着负面的印象，而生态保护是欧洲的一个中心主题。此外，博索纳罗总统与法国和德国等一些国家产生了一些分歧，在过去四年中，在谈判和建立外交关系方面没有取得什么进展。

经合组织已表示将对巴西提出更高的要求，并期待巴西，这个因其对环境不负责任的做法而遭受国内和国际媒体严厉批评的国家，“更多行动，减少承诺”。但同时也对卢拉可能赢得选举并可能要求重启一些协议的可能性感到不安，其中包括仍在等待批准的南方共同市场与欧盟的协议。

## **巴西中央银行发布新的外汇和国际资本法律草案**

10月10日，巴西中央银行（BC）公布了关于外汇和国际资本市场的新规则草案。这些文件将在2022年12月31日由该机构的董事会进行审议和通过，届时2021年第14286号法律将正式生效，该法律涉及巴西外汇市场、巴西海外资本、国内的外国资本以及向中央银行汇报信息等各个方面。

根据中央银行的说法，董事会有权进行修改，但规则通常会原封不动地得到批准。所公布的

草案，是中央银行就新法律的规定进行第 90 号公开征询意见活动，然后进行评估和讨论后的结果。公众意见的收集在今年 5 月 12 日至 7 月 1 日期间。

中央银行认为，随着未来监管措施的实施，国际支付和收款将更加快捷。今天发布的中央银行决议草案将改善巴西的营商环境，使需要收发国外资金的公民和公司直接受益。

草案内容以及公开征询意见时收集的建议等等都可以在央行网站上查阅。

中央银行还举行了第 91/2022 号公开征询意见活动，涉及外国直接投资和外国信贷形式的外国资本在巴西的监管。活动结果将在适当时候披露。



## 内容的变化

根据货币当局的说法，新规则草案使外汇业务与金融系统中进行的其他业务更加保持一致，外汇业务可以自由的形式进行，只需遵守中央银行有关信息汇报方面的要求。

与公开征询意见时的原始文本相比较，变化中包括巴西非居民在账户业务运作上与居民享有同等待遇。中央银行指出，该规则只适用于公民或公司自己的账户，而不适用于外国金融机构持有的账户，因为在这种情况下，账户交易类似于外汇市场交易。

另一个变化是有关反洗钱和打击资助恐怖主义信息和证明文件的标准。现在，这些标准将被纳入一个单独的条例，条例中汇集了所有为防止这些非法行为而制定的政策、程序和内控措施，从而巩固并加强央行在这方面的监管，

草案中还包括公开征询意见原始文本中的其他建议，如对外汇市场交易要求进行全面审查，特别是对那些以监督和编制统计数据为目的而提出的要求。

新法律规定的，根据业务金额和各方背景的不同而制定对应性标准的内容，也被纳入其中。“比如说，我们简化了 5 万美元以下的一般业务的分类，现在只有 10 个代码来表明目的。现行规定中共有超过 180 个代码，而且不区分业务金额。”

央行表示，在 2023 年，将全面审查对金额超过 5 万美元的业务进行分类而使用的代码。从明年开始，将进一步讨论随着新法生效而可能进行调整的议题，如改进与银行间外汇市场、私人补偿信贷、操作期限，以及规定在巴西域内用外币支付可执行义务等方面的有关规则。

## 巴西 Pix 系统诈骗猖獗，央行拟修改规则



目前只有 5% 的被诈骗金额被追回。

中央银行创建 Pix 支付系统的特别追回机制将近一年之后，总共只追回 5% 的被诈骗金额。这个系统专为追回被诈骗金额而研发，为提高它的效率，央行目前正在研究对系统进行调整。

在 Pix 诈骗案中，犯罪分子迅速将受害者的钱分散转移到不同账户中，使系统难以冻结支付金额并追回资金。中央银行打算制定措施，改善对转账业务的跟踪，从而遏制诈骗和使用虚假账户（由犯罪分子以他人名义开设）的行为。

目前，该系统允许银行在发生诈骗或操作失误的情况下将已付款项转回付款人的账户。退回支付的请求既可以由相关金融机构提出，也可以由 Pix 的支付人提出。如果发生诈骗，必须向警方报案。

对即时支付系统进行调整的具体措施已提交至 Pix 论坛。为此，巴西银行联合会（Febraban）

于 9 月 22 日举行了一次由中央银行协调组织的工作组会议。

货币当局决定接受金融市场成员在会上提出的一些建议。工作组在向中央银行所作的陈述中强调：“客户识别出欺诈行为，向其支付服务供应商提出异议，供应商开启违规通知，分析情况后确定退款，冻结支付金额、追回资金的时间被浪费了。”

“我们的建议是对使用 Pix 时出现三角关系的情况自动开启监控功能。”

目前使用的机制是，受害者的银行使用 Pix 的设备通知接受转账的机构冻结金额。特别追回机制“2.0 版本”的想法是将冻结功能扩展到第五个分支转账层，即原始接收者之后的账户中。

在建议修改的规则中，与会者建议将时间限定在收到支付款后的 30 分钟内自动开启冻结分支转账，这个时间可以根据对诈骗分子的行为进行进一步研究后进行调整。

鉴于新运作模式的复杂性，规则的调整需要时间。在公布技术文件后，工作组预计需要 8 个月的时间进行开发，2 个月时间在受控环境中进行模拟操作，另外 2 个月时间进行实际有控操作。

该建议将被纳入中央银行的优先工作议程，预计将制定一项行动计划。

在新版本出台之前，中央银行致力改进正在运行的机制，改善金融机构与客户之间的沟通流程，从而加快资金追回的进程。

另外一项重大调整已获得货币当局的批准，就是创建特定“标签”来识别欺诈类型，如“伪造文书”和“虚假账户”。涉嫌滥用账户的自然人税号（CPF）和法人登记号（CNPJ）将在中央银行运营的数据库中获取这些标签。

交易账户识别码目录（DICT）是一个由中央银行管理的数据库，储存收款用户及其账户的信息，将作为金融机构之间共享的信息枢纽，这些机构将获得更多补贴来遏制向某些账户进行可疑转账，加强其反欺诈机制。

在实施之前，这项建议需要进行操作和技术方面的调整，这取决于中央银行和各金融机构的行动。

5 月，在众议院举行的一次公开听证会上，中央银行行长罗伯托·坎波斯·内托（Roberto Campos Neto）谈到，打算让各银行为开设的用于诈骗的“虚假账户”负责。

在 Pix 论坛上提出的一些更简单的建议也被中央银行接受，比如设置一个自我评估问卷，由金融机构填写，确保它们符合 Pix 安全手册的规定。

为简化系统，工作小组建议，免除 Pix 每笔交易的强制性限额。有人认为，这种限制并无效果，因为用户只要尊重时段（白天或晚上）限制，就可以在允许的最大金额内进行多次操作。

中央银行透露，Pix 论坛上提出的调整措施正在进行内部讨论和改进，其中一些措施有望在今年宣布。

“具体调整措施，除了须经央行领导层和其它决策机构的评估之外，还取决于央行技术部门是否能够批准。因此，目前尚无法确定调整措施的公布和生效时间。”

## **巴中企业家委员会展望中巴关系**



巴中企业家委员会负责内容和调研的主任图里奥·卡列罗（Tulio Cariello）认为，此次国内召开的会议“是巴西社会最应该关注的主要国际事件”。

据介绍，中国是巴西最大的贸易伙伴，2021 年双边贸易额超过 1350 亿美元，同比增长近 30%。同时，中国还是巴西外国直接投资的主要来源国，去年对巴投资近 60 亿美元。卡列罗认为，巴西大选结果，以及中国在政治层面的重要决定，应该都不会对中巴双边关系带来实质性的影响，“巴西和中国之间的国家关系是相当稳定的，交流合作非常制度化了，不会受到政府更迭的影响。”

卡列罗强调，在当前动荡的国际局势下，中国在投资贸易领域发挥着重要的作用。高层领导人的调整，可能会对今后一个时期中国的经济政策产生影响，在过去一段时间，我们已经观察到，中国政府更加关注环境议题，经济发展从以往追求速度，正向追踪质量转变，中国在能源转型上发挥着更大的领导作用，包括对巴投资也更关注清洁能源和电动汽车等行业，另外，在信息技术、绿色氢能等领域，中巴合作也有巨大空间。

卡列罗认为，经贸往来是推动中巴关系发展的主要动力，很多时候，甚至远远超出了双方在政治层面的诸多合作。经贸关系的增长，同样也体现在中国和拉美地区的关系上，比如阿根廷

廷已经加入了“一带一路”倡议，乌拉圭则正在同中国谈判自贸协定。巴西和哥伦比亚尽管没有正式加入“一带一路”，但同中国的贸易投资也是持续增长。这些都体现了中国同拉美国家经济的互补性。这样的发展势头应该会得到延续。

卡列罗介绍说，巴西 80%以上对华出口都集中在大豆、铁矿石和石油三类产品上，近期则打开了对华肉类产品出口的市场。他认为，与其希望向中国出口更多的工业制成品，不如在细分市场上寻找商机，促进高附加值产品进入中国的高端市场。他建议：“农业就是一个很好的切入点，在这方面我们也有竞争实力。我们可以向中国出口优质肉制品、高端咖啡、蜂蜜、坚果、酒精饮料等产品。同时，创建巴西品质的认证。智利在这方面就做得非常成功。”

## 巴西或在年内正式对华出口玉米



为了丰富玉米的进口来源结构，中国可能会自今年 12 月份起，正式进口巴西玉米。5 月 23 日，中巴（西）高委会第六次会议上，中国海关总署与巴西农业部签署的《巴西玉米输华植物检疫要求议定书（修订版）》为这一产品的贸易扫清了技术障碍。

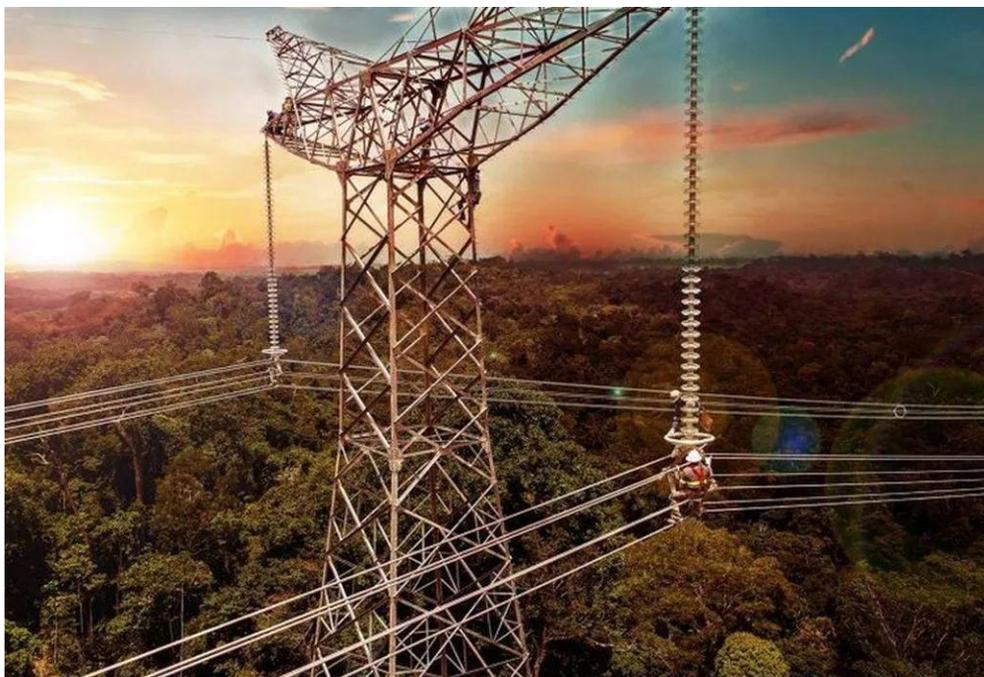
据报道，包括世界大型粮商邦吉、嘉吉、ADM 等在内的近 45 家企业已经通过了巴西政府的预审，具备对华出口玉米的资质。一位知情人士表示，由于需求巨大，总体出口企业的数量应该会更高。最终的企业名单可能会在 11 月份送交中国政府主管部门确认，随后进入名单的企业即可与中方的买家进行实际业务。

中国海关公布的数据显示，2021 年 1-12 月份全年累计玉米进口量为 2835.70 万吨，同比增幅 151.08%。美国和乌克兰是中国玉米进口的主要来源国，两者占中国玉米进口总量的近 90%。然而，面对乌克兰战争对全球贸易的冲击，以及中美之间日渐紧张的关系，中国希望进一步实现玉米供应的多元化。

另外，在不到三个月的时间里，芝加哥玉米期货价格涨幅超过 20%，再加上美元走强的趋势，寻找替代货源的紧迫性逐渐加强。日前，中国政府还限制了玉米淀粉的出口，这也表明了对国内玉米供应的担忧。

巴西是世界第二大玉米出口国，中巴两国曾于 2014 年签署过玉米输华的检疫议定书，但在过去 9 年内，中方几乎从未采购过巴西玉米。随着形势的变化，相信巴西会成为对华供应玉米的重要合作伙伴，帮助中国进一步减少对进口美国玉米的依赖。

## 中国企业帮助巴西加速现代化，实现合作共赢



制造混合动力汽车和建设贝洛蒙特电力线是中国对巴投资的范例。

从贝洛蒙特 (Belo Monte - PA) 电厂能源传输线的建设，到混合动力汽车的制造，中国企业正向巴西转让着一系列新技术。

在主要投资领域，与能源和通信直接或间接相关的项目尤其突出。

这些中资企业的巴西高管们也特别强调了两国技术方面的交流。在中国国内研发的混合动力汽车将可以使用乙醇。

负责三峡电站工程的团队曾来到巴西向建造伊泰普水电站的巴西团队学习经验。现在，在中

国电力系统中使用的一些解决方案已被引进到巴西的新输电线路建设以及老水电站的现代化改造中。

巴西-中国研究小组协调员、坎皮纳斯州立大学 (Unicamp) 经济研究所教授 Celio Hiratuka 表示, 有些中国投资, 即使只从加强两国商业关系的角度来讲都是受欢迎的, 比如建设主要以运输大宗产品为目的的铁路干线。

另外, 那些在可持续发展、能源、城市交通和数字转型等领域的合作, 也为两国关系的多样化提供可能, 并将中国的专业知识带到巴西, 以满足巴西的需求。

Hiratuka 还指出, 中国和美国在技术领域的争端应该成为巴西决策者的关注点。既是因为这是一个与信息安全有关的问题, 无论贸易伙伴是谁, 也是由于存在着依赖某个技术标准的风险。

目前, 中国的技术进步成为与西方大型经济体出现争端的新来源, 一些中资企业高管考虑开展一些可以帮助巴西实现基础设施现代化的联合项目。

### **长城汽车公司将不使用 20 世纪的生产技术**

去年中国长城汽车公司收购位于伊拉斯马波利斯 (Itacemópolis - SP) 的老奔驰工厂是一个引人瞩目的项目, 公司应从明年开始在巴西进口和制造混合动力汽车。

在对巴西工厂进行本土化改造的同时, 一辆迷彩版 SUV 哈弗 H6 已经在巴西进行测试, 长城公司正与一家巴西电信运营商合作开发车辆的互联系统。

长城公司巴西分公司的对外和政府关系主任 Pedro Bentancourt 指出: “任何外国投资都会促进接受国技术水平和生产条件的变化。以长城汽车为例, 制造过程、使用本土零件以及与市场互动的过程已经构成一种技术转让。”

该公司预计在 2023 年初开始进口, 并在下半年开始生产, 将一个 100% 手工制造工厂转变为 50% 至 60% 自动化生产的工厂。公司还计划将来在巴西制造电池并销售 100% 的电动汽车。

长城公司也希望在巴西与多个研究中心建立合作关系, 开发将乙醇用作其车辆的氢气生产来源。目前, 公司的发动机在气缸中使用压缩氢气。

Bentancourt 表示, 中国投资吸引更多关注的原因, 还有对其效率的好奇心和怀疑的成分。实际上, 在过去 25 年里, 中国已经弥补了与西方世界的技术差距, 其优势在于它跳过了一些没有意义的发展阶段。

这位高管认为, 中国现在拥有“最先进的汽车生产”, 可与欧洲和美国的几家大公司, 如特斯拉相媲美。

“我们不使用 20 世纪的生产技术。我们没有希望马车、马蹄铁、马缰绳等等继续存在的工程

师。我们拥有的是其他类型的人才，他们着眼于未来，这是中国人的特点。”

## **中国电力系统的经验已引进至贝洛蒙特东南线**

巴中工商业委员会的数据显示，中国企业对巴投资在 2021 年增加了两倍多，已恢复到疫情之前的水平。

去年，巴西成为中国资本的主要目的地，新的企业纷纷到来，而那些已经在这里呆了十多年的企业也不断扩展业务。比如，国家电网巴西控股公司（SGBH），是经营两条连接帕拉州贝洛蒙特水电站至东南地区输电线路公司的控股公司。该公司还拥有 24 家特许经营企业，掌管着整个巴西电网的 10%。

SGBH 超高压部门的主任 Paulo Zerbati 指出，贝洛蒙特线的两条双极线是一个引进中国技术的例子，这是中国电力系统广泛使用的技术，第一次在巴西境内部署。

公司表示，将中国的创新技术带到因地形地貌而与中国面临类似挑战的国家（巴西）很有意义。

这种解决方案允许每条双极线正常传输 4000 兆瓦，高于其他线路 3000 兆瓦的限制。

使用无人机进行线路检查的经验也被引入到巴西业务中。目前，SGBH 与中国国家电网合作，正在开发空芯干式反应器，其电压水平将是世界上此类设备从未使用过的。

该技术可以补偿长输电线路的损失，维护更简单，对基础设施工程的需求更少，此外，由于反应器没有植物油罐，对环境的影响也有所减少。

## **高失业率下，巴西服务业雇主招人仍非易事**

巴西的失业率正在下降，需要经验的工作岗位仍然缺人。一些公司开始自己培训员工技能。

巴西全国有近 1000 万失业人口，但服务行业却在经济复苏之际缺乏熟练劳动力来服务客户。

例如，在过去 12 个月中，酒吧和餐馆行业创造了超过 100 万个工作岗位，经常可以看到餐厅或酒吧门口张贴着招工广告，特别是相对复杂的技术工种。

巴西酒吧和餐馆协会（Abrasel）的一项调查显示，受世界杯和年底活动带来的乐观情绪推动，45%的行业老板打算从现在起到年底前招聘员工，但 99%的人表示在招聘时遇到一定程度的困难。

越是专业的岗位，越难找到专业人员。酒吧和餐馆协会的调查显示，需求最多的是面包师，

72%的餐饮企业有此需求；其次是侍酒师，需求达 71%；再次是厨师，需求为 62%。

在服务业的其它领域，也经常出现缺乏劳动力的现象。每个领域都有缺乏某种技术人员的情况。比如，酒店业急需招聘有经验的双语接待员和导游。宴会活动领域，音响和灯光技师紧缺。

这是疫情以来出现的另一个经济乱象。据酒吧和餐馆协会的数据，百分之八十的服务员、接待员、帮工和调酒师在疫情初期遭到解聘，他们中的许多人迁移到巴西其它地区从事其它职业。



这种情况对劳动者和企业都造成了影响。在节庆活动业务方面，以鲜花为例，在经济复苏开始后最艰难的几个月里，鲜花价格猛涨 400%，因为传统的花店关门或停止为节庆活动提供服务。

无论从留住优秀员工的角度，还是为了保证供应，都需要提高价格。巴西节庆活动协会（Abrafesta）和 Casar.com 婚礼服务平台估计，2022 年婚礼服务的平均成本上升约 30%。

尽管巴西的通货膨胀率已经回落，连续三个月出现通货紧缩，但服务业是个例外。9 月，全国广义消费者价格指数（IPCA）出现 0.29% 的下降，但服务业上涨 0.40%。

而且，巴西的服务量继续扩大，8 月比 7 月增长了 0.7%，已是连续第 18 个月出现增长，与 2021 年 8 月相比，增幅高达 8%。

## 职位空缺

巴西缺乏全国职位空缺数量的官方数据。Infojobs 在自己的数据库中搜索了服务类雇主的需求变化。2022 年 10 月与 2021 年 1 月相比，行业职位空缺增加了 90%。

从雇员角度来说，经济重启使就业市场升温。这种突然增加的需求使专业人士以更“舒适”的方式更换工作，从而不费力气地找到报酬更高或离家更近的工作。

LCA Consultores 的经济学家多纳托（Cosmo Donato Jr）透露：“目前主动辞职数量创下历史新高，这表明专业人员目前可以选择工作。”

另一方面，行业欣喜可能不会持续很久。伊塔乌银行（Itaú Unibanco）的实时服务活动指数结果显示，8月和9月之间出现支出放缓地情况，数据已从高点逆转。

该银行的经济学家娜塔莉亚·科塔雷里（Natália Cotarelli）指出：“经济重启效应在今年上半年非常强烈，推动了国内生产总值 GDP 的提升。现在，我们开始走入正常，报复式消费结束，消费将恢复至疫情前的状况。”

两位经济学家解释说，这种放缓产生的影响需要一些时间才能在劳动力市场上体现出来，但是，由于这不属于经济衰退造成的影响，放缓的将只是创造新岗位的速度。因此，工作岗位的存量可能仍然保持在一个良好的水平。

## **巴西第三季度矿物出口同比缩水三成**



今年第三季度，巴西的矿产出口总额为 116.2 亿美元，与去年同期相比缩减了 36.8%。与 2022 年的前一个季度相比，增长 0.4%。

今年第三季度的进口总额为 47.7 亿美元，比 2021 年同季度增加了 86.7%。与 2022 年第二季度相比，降幅达到 23.2%。

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。

这些数字由巴西矿业协会（Ibram）于 10 月 20 日公布。2022 年第三季度矿产品进出口差额占到巴西进出口总差额的 51%，达 134 亿美元。与第二季度相比，下降了 56.4%。

巴西矿业协会可持续发展和监管事务总监胡里奥·内里（Julio Nery）将矿产品进口数量急剧下降归因于俄乌冲突导致的大宗矿产品，特别是钾的国际价格上涨。钾在巴西的矿产品进口中占比很大。汇率的上升也导致了海外采购的减少。

与 2021 年第三季度相比，巴西向其矿产品的主要买家中国的出口金额下降了 43.6%，出口重量增加了 2.9%。但与今年第二季度相比，重量增加了 34.3%，金额增加了 6.9%。

## 铁矿石

铁矿石是巴西出口的主要产品，2022 年第三季度的价格与去年同期相比下降了 37.3%，与今年第二季度相比下降了 25.8%。巴西矿业协会的数据显示，除了镍和锌之外，其它大宗矿产品的价格也比 2021 年第三季度低。

特别是关于铁矿石出口，第三季度与去年同期相比，出口金额下降达 44.7%。与 2022 年第二季度相比，金额也有 3.2% 的缩水。从重量角度来说，分别增加了 1.5% 和 23.3%。按美元计算，铁矿石出口金额占巴西总出口金额的 70.5%。

在重量上，巴西的矿产品进口量与去年第三季度相比减少了 20.5%，与今年第二季度相比减少了 23.3%。与 2021 年第三季度相比，钾的进口金额出现大幅增长，约为 132.96%。钾是巴西矿产进口份额最大的产品，占 62.1%，其次是煤炭（24.3%）。

## 应用软件

巴西矿业协会会长劳尔·荣格曼（Raul Jungmann）11 月 17 日宣布推出一款应用软件，可在 Google Play 和 App Store 下载。该应用程序将为矿区居民以及“巴西和国外的任何公民”了解巴西各矿区情况提供信息。该应用程序将可在任何人的手机上使用，除了有助于打击虚假信息外，还将指导使用者在发生意外时去哪里寻找信息，比如了解逃生路线等。

巴西矿业协会举行的领导层会议批准设立一个危机委员会。该委员会不仅将在与协会成员相关的危机中采取行动，还会在整个行业中有所作为。

## **成本上涨，发货推迟：巴西超六成进出口公司受物流危机影响**

近几个月来，五分之三巴西进出口企业遭受国际海运市场状况的高度影响。根据巴西工业联合会（CNI）关于国际物流的商业资讯，国际运费上涨成为拥有外贸业务的公司面临的主要问题，90% 的公司提到了这一点。83% 的出口商和 71% 的进口商不得不暂停或推迟一些货物

的运输。

由于全球物流问题造成的困难，90%的出口业务和80%的进口业务不得不暂停或推迟产品运输，许多公司无法履行与客户签订的合同。

全国工业联合会贸易和国际一体化经理康斯坦撒·内格里（Constanza Negri）分析指出，“世界仍遭受全球航运混乱的影响，由于一些重要市场的港口关闭，随之而来的是船舶和集装箱的滞留，世界航运遭受连锁反应。这种不平衡导致了价格上涨，目前这种情况仍然存在，加剧了巴西外贸竞争力的结构性挑战。”



### **运费上涨是各企业面临的主要问题**

与疫情之前相比，多种因素造成的国际海运混乱问题加剧了对船舶和集装箱的争夺，给运费带来压力。高成本是企业面临的主要问题，92%的出口企业受到影响，这一比例在进口企业中上升到95%。

康斯坦撒·内格里指出，“对巴西来说，由于远离主要航线，而且集装箱使用量只占全球集装箱流量的1%，因此海关及港口工作效率低下，可能会进一步加剧集装箱缺乏的问题。”

在出口业务中，缺乏集装箱成为企业发展的第二大障碍，80%的受访公司都感觉到了这一点。缺乏船只或船上没有空间，以及船期取消或放弃，成为第三大问题，影响到76%的企业。

在进口业务中，可用船舶或船舶空间的低供应是企业发展的第二大困难，集装箱缺乏是第三大困难。这两大问题影响了70%的受访公司。

### **暂停和推迟发货变成普遍现象**

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。

由于一些航线上船舶和集装箱短缺，以及随之而来的船舶在码头停留时间的增加，巴西公司不得不更频繁地暂停或推迟货物运输。在进口公司中，有 73% 采取过这样的措施，而在出口企业中，这一比例上升到 81%。

在暂停或推迟运输的出口公司中，90% 的公司违反了合同，91% 的公司改变了运输方式，94% 的公司因使用集装箱而收取了额外费用。

在暂停或推迟运输的进口商中，80% 出现无法遵守合同的问题。88% 的企业提到使用集装箱的额外费用，91% 改变运输方式。

### **主要市场的成本增长**

大多数公司表示，他们与重要市场的贸易条件恶化，不管是目的地市场还是货源地市场。与疫情前的数字相比，受访公司的所有主要市场都出现了货运成本广泛增长的情况。四分之一在北美市场经营的出口商和五分之一在拉丁美洲市场经营的出口商经历了运费超过 500% 的增长。

另外，新的因素加剧了全球物流问题。上海封城进一步影响了与亚洲的贸易线，而俄罗斯和乌克兰之间的冲突使这两个国家间的航线中断。

进口原产于中国货物业务的企业认为涨幅超过 500% 的占比较高（23.9%），其次是进口原产于除中国外的亚洲其它地区的企业（19.6%）。

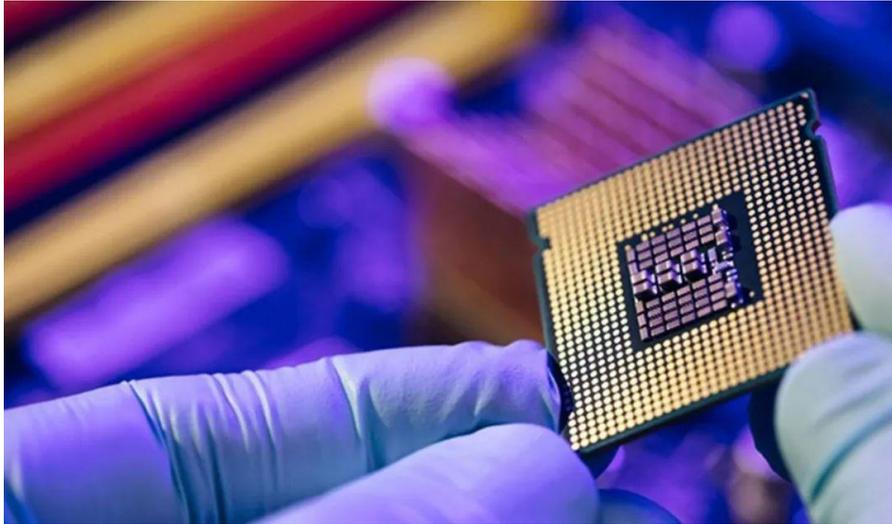
## **博索纳罗将效仿卢拉，创建巴西半导体计划并扶持芯片巨头**

巴西半导体计划允许使用国家经济和社会发展银行（BNDES）的资金来发展园区建设。

巴西总统博索纳罗预计将在选举后不久签署一项临时措施，创建巴西半导体计划。该计划通过税收优惠、补贴，甚至由国家经济和社会发展银行（BNDES）提供资金，让大型芯片企业落户巴西、生产芯片。

这一信息已获得经济部长保罗·盖德斯（Paulo Guedes）顾问的证实，部长是该计划的主要创建者。

该计划将是对前总统卢拉在 2007 年推出计划的修正，也与盖德斯的意识形态相悖。盖德斯是一位自由主义经济学家，自博索纳罗政府成立之初，就反对利用财政资金和国开行（BNDES）资金来培养各行业领头羊。然而，疫情造成的危机动摇了巴西和全世界各种生产链的原料供应。盖德斯希望帮助汽车和电子行业，这也是为博索纳罗争取政治支持的一种方式。



为此，部长对卢拉在 2007 年制定的半导体行业技术发展支持计划（Padis）的规则进行了修订，对研究和开发方面的投资实行免税政策。

此外，它还授权国开行（BNDES）和研究和项目融资公司（Finep），不仅作为资金提供方，而且作为技术企业的合作伙伴参与计划。

巴西拥有一家制造半导体的国有企业——国家先进电子技术中心（Ceitec），但目前处于清算过程中，因为它被盖德斯列入了私有化改革名单。

Ceitec 公司设计、开发和销售各种芯片，包括从护照到车辆和动物识别等不同应用。

公司于 2000 年代中期作为一个民间协会成立，于 2008 年被收归国有。当时的目标是将巴西纳入全球半导体市场，鼓励其它微电子公司的开设，并为该领域培训人力资源。

2011 年，时任总统迪尔玛·罗塞夫宣布采取措施加速这一计划的实施。当时，政府宣布，通过这些措施（更多的激励措施和免税政策），巴西将成为 20 个最大的半导体生产国之一，并成为生产显示器（屏幕）的四个国家之一。

这一政策催生了圣保罗内陆地区的一家中国富士康工厂，为苹果公司生产平板电脑、Ipad 和 Iphone。该企业获得了近 10 亿雷亚尔的税收优惠，但投资并未获得成功。

盖德斯的计划并不从零启动，以前的半导体行业技术发展支持计划（Padis）仍然有效。未来的受益企业以及那些原来已经获得资格的企业将开始遵守新的规则。

例如，在进口原材料、机械或设备时，将免除 PIS、Cofins、工业化产品税（IPI）、进口税（II）和商船翻新额外运费（AFRMM）。

新规定是，在计算所得税和净利润社会贡献费（CSLL）金额时，可以使用购买第一年设备的全部折旧价值。这个价值一般是会逐年稀释，直到完全折旧。

购买国外服务的企业，如商标和专利的使用或技术转让，将被免除进口 PIS 和 Cofins 税，以及干预经济领域贡献费（Cide）和企业所得税。

此优惠政策下生产的产品在销售时将被免除所得税以及在制造商营业利润基础上征收的净利润社会贡献费（CSLL）。

然而，要享受这些优惠政策，企业必须将其年度总营业额的至少 5% 用于获科学、技术和创新部批准的研究和开发项目。

如果企业决定入驻巴西而不在当地制造原材料，而需要全部进口的情况下，用于研究和开发的投资额将是进口价值的 2%。

科学、技术和创新部将负责监督和审计各企业申报的每一个项目，包括支出费用以及在确定期限内用于研发上的投资。

否则，企业将受到罚款等惩罚，极端情况下，将被取消计划的参与资格。

### **十年后才能产生效果**

尽管盖德斯愿意帮助发展行业经济，但如此规模的计划需要时间来产生效果。

巴西半导体工业协会（Abisemi）主席 Rog é rio Nunes 公开表示，行业发展在 10 或 15 年内可能不会显示效果，但他还是支持政府在该领域的政策。

半导体工业协会的数据显示，巴西大约有 20 家企业在经营半导体产业，但它们并没有参与完整的产业链，大约 70% 的原料依靠进口。

半导体的应用遍及所有行业。以前只是用于电子行业，但今天它们已经被应用于汽车、医疗、安全、电信甚至农业领域。

## **卢拉承诺将巴西个人所得税起征点大幅上调近三倍**

卢拉承诺的数额高于劳工党团队设定的 3000 雷亚尔的免税范围。

总统候选人、前总统卢拉于 10 月 10 日自主决定在选举方案中调整所得税表，承诺豁免范围高于之前宣布的施政计划中的数额。

10 月 7 日，卢拉团队表示，豁免范围将是 3000 雷亚尔。而三天后，选举方案中提出的豁免金额达 5000 雷亚尔。

据卢拉的盟友表示，这是卢拉的政治取向，他之前已经公开承诺，如果当选，将把免税范围定为 5000 雷亚尔。

当时，卢拉政府计划的协调人、前部长阿洛伊兹奥·梅卡丹特（Aloizio Mercadante）表示，是否将该提案纳入计划将取决于计算结果。根据前总统团队的预测，从 2015 年到现在的累计通胀率约为 50%。



目前所得税的豁免范围为 1,903.98 雷亚尔。也就是说，那些收入刚刚超过一个最低工资的人也要缴纳所得税。原本修正后的免税范围将达到 3,000 雷亚尔，而卢拉主张提高到 5000 雷亚尔，这将增加受益于该措施的巴西人的数量。

对豁免范围的重新调整将推动所得税表中其他级别收入范围的缴纳比例同时进行调整。目前，收入超过 4,664 雷亚尔的人即按最高税率缴纳。

前一周，卢拉政府计划起草委员会成员、经济学家吉列尔梅·梅洛(Guilherme Mello)表示，如果卢拉当选，将在税收改革中实施所得税表的修正。

他指出，重新调整所得税表造成的政府收入的损失，将通过对利润和红利分配进行征税以及打击逃税等其他措施部分抵消。

在 2018 年的竞选中，博索纳罗曾承诺将重新调整所得税表，将免税范围提高到 5000 雷亚尔，但之后表示方案无法执行。而随着过去两年的高通胀率，调整的紧迫性已达到历史高点。

博索纳罗总统曾向国会递交税收改革提案，将免税范围提高到 2,500 雷亚尔。然而，该提案未在国会获得通过。他在连任竞选施政计划中再次提到了这个调整额度。

## 受电费结构调整影响，巴西家庭安装太阳能设施增长迅速



近年来，由于持续的旱情，巴西的水电站出现产能不足的情况，政府不得不启动热电厂以确保电力的供应，这就造成了电价的上涨。为了解决这一问题，不少巴西人选择在住宅或商业设施上安装太阳能光伏板，实现分布式发电。

巴西光伏太阳能协会（Absolar）发布的数据显示，目前巴西全国分布式发电增长迅速，总计达到 167 万个单元，太阳能电池板正逐步占领了住宅、工商企业、农业设施和公共建筑的屋顶、外墙和空地。

截至 10 月 15 日，分布式太阳能发电的总装机容量达到 13.7 吉瓦，同 2021 年底的 9.21 吉瓦相比，增长了 48%。太阳能协会负责分布式能源的副会长芭芭拉·鲁宾（Barbara Rubim）预计，到今年年底，装机容量将达到 18 吉瓦。根据巴西能源研究公司（EPE）的十年能源发展计划，到 2031 年底，分布式发电的装机容量应该会超过 37.2 吉瓦，其中 98.1% 均为太阳能发电。

巴西光伏太阳能协会的数据显示，2017 年时，巴西太阳能发电的装机容量为 1.16 吉瓦，其中 84% 为集中式发电，而目前的情况是，分布式太阳能发电则占到光伏能源装机总量的 68%。今年 1 月到 10 月，分布式发电项目获得投资 259 亿雷亚尔。

截至 10 月份，太阳能集中式发电和分布式发电总装机容量达到 20.25 吉瓦，占到巴西电力能源结构的几乎十分之一，而这个比例在去年年底时为 7.4%，2020 年 12 月时为 4.5%。

分布式太阳能发电增长如此迅速，一方面是由于居高不下的电价，拉动了消费者采用替代性能源的需求；另一方面，则是从今年 1 月起，涉及小微发电设施的第 14300 号法律正式生

效。

芭芭拉介绍说，根据该法律，在明年1月6日之前，为自有的太阳能发电设施办理申请入网的消费者，到2045年之前都将免缴配电系统使用费，类似于使用输电线路的“过路费”，巴西人将其戏称为“太阳税”。这部分费用将平均约占到电价的28%。这也是促使很多人做出安装太阳能发电系统决定的原因。

当然，目前限制分布式太阳能设施发展的重要原因，还是成本问题。据介绍，超过一半的这类设施都是通过贷款来采购安装的，然而，巴西13.75%的基准利率水平，极大的拉高了融资成本。

市场人士认为，第14300号法律规定的配电系统使用费，可能会在明年给市场带来几个月的停顿，但从长远来看，需求还是呈增长趋势。而且，随着技术的发展，太阳能设施的投资回报时间也在逐步缩短，如果2012年或2013年时，投资回收期在十年所有的话，现在五年内就可以收回成本。

光伏太阳能协会的统计显示，家庭安装太阳能光伏板已经成为行业增长的主要动力，占新增装机容量的48.5%，商业和服务业设施紧随其后，占比达30.1%。

## 十月，雷亚尔在巴西大选后走强

10月份，雷亚尔收盘累计上涨4.2%。投资者对总统选举结果可能面临挑战的担忧有所缓解，对此反应积极。



本月美元/雷亚尔汇率走势

在10月初，巴西进行了第一轮总统选举，但是未能在第一轮决出胜负，因此进行到第二轮。第一轮结束后，部分市场的解读是，连任候选人博索纳罗的支持率表现得比预期和选举民意调查所显示的要好很多。

而当选总统卢拉如果第一轮时就当选，而且他的政党在国会中有更多的席位，那么人们的共识是，他将有更多的权力来实施某些政策。而现在，人们预计他将不得不与国会进行更多谈

判。

由于选举十分激烈，市场担心出现一些问题，比如发生某种质疑投票合法性的事件，这导致投资者在当月寻求避险。不过，卢拉取得了胜利后，并没有出现任何体制上的崩溃。

市场对月底的汇率走势感到惊讶。因为很多外国投资者原本担心博索纳罗不接受选举结果，不交出总统职位。但选举结束后，当地和国际政界人士都表示博索纳罗并没有这样做的余地。

巴西总统选举的结束留下的不确定性因素变少了。

尽管巴西进行了选举，但该国一直在吸引外国投资者的兴趣。其中一个原因是巴西已经进入了高利率周期，并且在某种程度上拥有健康的财政。但是选举迟迟未能有结论，使投资者观望并远离巴西。

专家认为，外国投资者甚至比巴西本地的投资者对卢拉有更大的好感。

过去的巴西劳工党政府对国有企业的管理并不理想，这就是巴西国家石油公司和巴西银行大幅下跌的原因。劳工党政府经常利用国有企业来制定政策，例如，曾利用石油公司来维持燃料价格，利用银行来向某些社会阶层发放信贷。然而，这通常会在这些公司的资产负债表上留下痕迹。

然而市场对卢拉的一些内部课题感到振奋，例如土木、教育和零售业。投资者在评估哪些行业可能会从卢拉的政府中受益。

在过去的政府中，劳工党曾为教育部门发放信贷（例如 FIES），关注经济适用房的建设（Minha Casa Minha Vida），并减少耐用品的工业产品税（IPI）。

此外，在美国，有迹象表明经济正在走弱，这往往会降低该国的通胀，并缓和美联储实施更激进货币政策的压力，这也减轻了更多美元撤离巴西导致雷亚尔的贬值压力。

11 月，投资者关注的焦点应该是巴西的议程，市场将对卢拉政府的下一步做出强烈反应，尤其是经济方面。市场人士认为，留给卢拉政府的可支配支出空间并不大，这进一步表明政府可能会利用国有企业制定经济政策。

一些市场参与者认为，国际市场从业者对卢拉的看法是积极的，认为他的议程比博索纳罗的更符合环境、社会和公司治理（ESG），这促成了美元的走弱。ESG 是一些全球机构在做投资决定时考虑的一个因素。分析师认为，近年来 ESG 问题已经成为一个强相关的话题，影响了大投资者的决定，因此这可以在市场上产生这样的预期，即卢拉获胜后，这种流动将流向巴西。

随着总统选举的结果现已确认，且没有出现重大的政治动荡，卢拉的经济团队负责人已成为市场的关注焦点之一，特别是在人们对巴西财政规则的未来持续担忧的情况下。

卢拉给出一些方向对目前的市场来说是十分重要的，他需要公布其部长团队人选，尤其是经济部长。但如果卢拉公布了一个不讨投资者喜欢的部长人选，这样不会对市场有正面作用。

惠誉评级表示，卢拉的胜利不太可能导致巴西宏观经济政策发生重大转变，但这一前景取决于有关其财政议程的更明确信号。

# 政社热点

## 卢拉击败博索纳罗，当选巴西第 39 任总统



### 惊险异常，卢拉成功当选新一任巴西总统

当地时间 2022 年 10 月 30 日，巴西举行了第二轮总统选举，角逐在两位候选人——前总统卢拉（左翼）与现任总统博索纳罗（右翼）之间展开。

选举过程的激烈程度超乎了所有人的想象，两人的得票率咬得非常紧，相差不到 1%。起初卢拉一度落后，但在中途反超，但优势极其微小。

最后，卢拉稳住了局势，有惊无险地将领先保持到唱票结束。截至发稿时（计票比例为 98.50%），卢拉以 50.81% 的有效得票率，击败了 49.19% 的博索纳罗，成功当选巴西联邦共和国第三十九任总统。

卢拉曾在 2003—2010 年就任巴西总统，也正是在那段时期，巴西的进入了黄金发展期，对于巴西民众而言，卢拉无疑是领导巴西的最佳人选。在竞选期间，卢拉提出消除贫困、社会平权、重整经济等主张，再凭借上一段执政履历的巨大声望和承诺对他过往政策的延续，赢得众多选民好感。

### 习近平祝贺卢拉当选巴西新总统，展望加强双边关系

中国国家主席习近平于 10 月 31 日发出贺电，祝贺卢拉在与博索纳罗的巴西总统竞选中获胜。

据中国国家通讯社新华社报道，习近平强调了巴西和中国的关系。他回顾了两国已有 48 年历史的长期友好外交关系，并愿进一步推动两国关系达到新的水平。

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。

习近平表示：“我愿同卢拉当选总统一道努力，从战略高度和长远角度，共同谋划、推动中巴全面战略伙伴关系迈上新台阶，造福两国和两国人民。”

中国外交部也表达了中国政府希望两国之间关系更加紧密的愿望。外交部在其推特账户上写道：“祝贺路易斯·伊纳西奥·卢拉·达席尔瓦先生的当选。我们期待着与巴西新政府合作，将中巴全面战略伙伴关系提高到一个新水平。”

习近平贺电的内容表现出与巴西重回和睦相处关系的尝试。在博索纳罗政府执政期间，两国之间的关系发生了动摇。但另一方面他也指出，巴西对中国“非常重要”。

## 外交关系

卢拉还收到了饱受博索纳罗批评的其他国家领导人的问候，如阿根廷总统阿尔贝托·费尔南德斯（Alberto Fernández）、智利领导人加布里埃尔·鲍里克（Gabriel Boric）和哥伦比亚总统古斯塔沃·彼得罗（Gustavo Petro）。

卢拉在选举结果公布后举行的第一次演讲中，谈到了将扩大巴西在国际舞台上的存在，特别是在与拉丁美洲国家的一体化和加强南方共同市场方面。他表示：“我在国际旅行中，以及在与各国领导人的接触中，听到最多的是世界在想念巴西。”

“想念那个主权国家巴西，它与富有而强大的国家平等对话，同时还为贫穷国家的发展作出贡献。”

在卢拉战胜博索纳罗后，占据巴西主要商业伙伴名单的各国总统向当选总统致意，并进一步表达了与卢拉领导下的巴西巩固良好双边关系的愿望。

美国总统拜登是第一个承认卢拉胜利的领导人，并确认选举是干净的。“我向路易斯·伊纳西奥·卢拉·达席尔瓦表示祝贺，祝贺他在一次自由、公平和值得信赖的选举中获胜。我希望我们能够一起工作，并在未来的几个月和几年里保持我们两国之间的合作。”

## **博索纳罗自我封闭，两天后打破沉默**

计票结果公布后，博索纳罗就把自己封闭起来。他在社交网络上一言不发，也不与支持者交谈。

面对顾问和中间党派支持者的再三劝说，以及之前的政治盟友承认大选结果的表态，博索纳罗感到有些恼羞成怒，觉得自己被出卖了。他抱怨众议院议长阿瑟·利拉（Arthur Lira）在投票结果公布后，就匆忙承认了卢拉的胜利。让他更感到不爽的还有，副总统莫朗（Hamilton Mourão）已经邀请当选副总统阿尔克明（Geraldo Alckmin）携夫人参观副总统官邸，并商讨政权交接事宜；总统府幕僚长西罗·诺盖拉（Ciro Nogueira）也表示会全力配合新总统的团队，确保平稳过渡。

11月1日下午早些时候，在选举结果发表45小时后，博索纳罗终于打破了沉默，对其支持者封锁道路的行为表示谴责，但对自己在选举中被卢拉击败表示愤慨和不公。

博索纳罗表示：“当前的民众运动是民众愤怒和对选举过程发生方式感到不公正的结果。”博索纳罗避免将其支持者的运动归类为暴力行为，甚至避免使用负面的词汇来描述它。

他补充说：“和平示威将永远受到欢迎，但我们不能用左派的方法，因为左派总是伤害民众，例如侵犯财产、破坏遗产和限制进出。”

在约两分钟的演讲中，博索纳罗说他面对的是他所谓的“系统”，他在演讲时没有提及卢拉，也没有明确承认失败。但是在批评选举过程时，他实际上是在含蓄地承认投票是有效的。

博索纳罗说自己将继续履行宪法的所有戒命。他感谢投票给他的选民，说他“站在了整个系统的对立面”。“我首先要感谢10月30日投票给我的5800万巴西人。”他说。他还赞扬了国会选举中右翼席位的增长，特别提到了众议院和参议院保守派席位的增长。

博索纳罗说：“即使我们面对整个‘系统’，我们仍然克服了大流行病的后果，我总是被贴上不民主的标签，但与我的指控者相反，我总是在宪法范围内行事，从来没有谈论过控制或审查媒体和社交媒体。作为共和国总统和公民，我将继续履行宪法的所有戒命。”

## 2023年巴西新总统面临的经济形势和挑战

卢拉面临的主要挑战不会在选举后就结束。经济形势呈现出的一系列复杂因素，可能会阻碍巴西经济从疫情引发的危机中恢复。

经济学家指出，巴西公共账户是潜在的爆炸性因素。

巴西和全世界的经济放缓也会产生重要影响。由于国库收入减少，专家预计下届政府将被迫提高税收，以抵消2022年批准的在永久性支出方面的增长。

即使在热火朝天的竞选活动中，两位候选人在经济领域的计划仍然虚无缥缈。卢拉曾表示，他将重新调整最低工资，恢复公共投资，进行税收改革，并将采取新的财政政策。

但许多细节仍未解决，特别是关于公共资源管理以履行其承诺的问题。谁将成为他的经济部长也仍然是个谜，这让投资者处于观望之中。

坐上总统宝座的卢拉必须解开以下巴西经济中的主要症结。

### 公共开支

公共账户是明年的主要关注点。问题的“症结”在于，预算中没有考虑到2022年批准的开支增长，而候选人也没有明确表示将如何找到收入来源。

卢拉承诺在 2023 年将巴西援助金保持在 600 雷亚尔。根据独立财政机构 (IFI) 的计算, 将另外需要 518 亿雷亚尔资金用于该项计划。这将使政府的可支配开支 (非强制性的开支) 从 1157 亿雷亚尔挤压到明年的 639 亿雷亚尔。

政府预测明年的财政赤字为 637 亿雷亚尔, 但分析师们估计, 窟窿至少是预测的两倍。

没有可靠的预算, 金融市场不相信国家有能力在不出现债务爆炸的情况下履行其义务。通常的反应是资金流出, 雷亚尔贬值和通货膨胀压力。

### 国库收入将受挫

中央银行前董事、ASA 投资公司宏观经济负责人、经济学家法比奥·坎楚克 (Fabio Kanczuk) 认为, 由于经济活动的减少, 2022 年国库良好的收入情况在明年不太可能再次出现。

根据联邦税务局的数据, 今年前 9 个月的联邦收入总额为 1.64 万亿雷亚尔, 与去年同期相比 (1.49 万亿雷亚尔) 实际增长了 9.5%。

但该机构表示, 今年的收入中, 非典型收入达 370 亿雷亚尔, 是经济重新开放、大宗商品贸易和通货膨胀影响产生的效果, 增加了产品价格中的税收比例。

JGP 的首席经济学家费尔南多·罗卡 (Fernando Rocha) 也指出, 最近几个月的税收得益于国有企业高于平均水平的红利, 这些企业在商品价格上涨的经济周期中通常表现良好。例如, 随着国际市场上每桶石油价格的上涨, 巴西国家石油公司的利润创下了新高。

国家基本利率的提高, 即 Selic, 也增加了税收。从 1 月到 9 月, 资本收入的预扣所得税额达到 626 亿雷亚尔, 实际增长 62.8%。

但分析师警告说, 2023 年的预测显示情况会恶化, 因为重新开放经济的大部分效果已经过去, 高利率已经开始产生抑制经济活动的效果, 这将使未来产生的税款减少。

### 如何应对财政危机

卢拉在竞选期间只提到了税收解决方案的一些方向。

其中一种可能性是, 税制改革重回议程, 税率在总体上会增加企业特别是服务业的负担。另一条路径是重新调整企业所得税。专家们呼吁结束对利润和红利的完全免税, 同时减少企业所得税 (IRPJ)。

但是, 其它一些减免税措施也可能重新审查, 例如燃料的流转税 (ICMS) 上限。对燃料和工业产品的减税, 使今年的财政收入减少了 261 亿雷亚尔。

卢拉需要修改国会批准的预算, 获得“许可”以打破规则, 为社会福利提供资金, 并制定计划改善状况。

## 经济活动和通货膨胀

专家们已经发出警告称，富裕国家的通货膨胀将上升。这将促使这些国家实行加息政策控制物价，并导致经济增长放缓。

俄乌冲突使通货膨胀的冲击再次发生，因为它减少了市场上能源和大宗商品的供应。

伙伴经济体的增长放缓具有破坏性，货币政策更显示其力量。同样是为了打击通货膨胀，巴西经历了历史上最快的一次加息，从2%的年利率上升到目前的13.75%。

而预料之中的巴西经济增长放缓似乎已经开始。中央银行的经济活动指数（IBC-BR），即GDP预测，8月份与7月份相比，缩减了1.13%。

巴西瓦加斯（Getulio Vargas）基金会经济研究所（Ibre/FGV）的GDP监测指标也在朝着同样的方向发展：8月份回落了0.8%。

ASA投资公司的坎楚克指出，如果没有上半年的经济刺激，以及下半年联邦政府采取的新政策，利率上升产生的影响将更早出现。随着经济活动的真正放缓，巴西经济将在第四季度出现衰退迹象。

但JGP的罗卡表示，令人鼓舞的是，外国投资者可能将这一时刻视为机会。由于巴西拥有很高的利息差，它仍将是新兴市场中比较稳定的国家。

# 巴西科技创投

## 今年巴西电子商务在拉丁美洲的增长最快



根据 SEMrush 发布的《电子商务现状》的报告指出，巴西是拉丁美洲该行业增长最快的国家，其电子商务的潜力是该地区第二名的墨西哥的两倍。阿根廷排名第三。此外，巴西有将近一半（48%）的消费者更倾向于使用移动设备来进行网购。一半（49%）的巴西买家年龄在 35 岁以下，9%的人年龄在 55 岁或以上。

## 速卖通为巴西品牌推出官方直营店

10 月 17 日，全球速卖通宣布将开放平台，以便巴西的大品牌可以直接向消费者销售其产品。此举旨在降低经销商的成本，同时降低最终消费者的价格。据公司称，全国性的大品牌已经在其店铺目录中出现，如智高玩具、Pedigree 和伟嘉等宠物食品等品牌、宝洁、妈咪宝贝和 Waaw 的产品。

## 巴西 Pix 系统诈骗猖獗，央行拟修改规则

中央银行创建 Pix 支付系统的特别追回机制将近一年之后，总共只追回 5% 的被诈骗金额。这

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。

个系统专为追回被诈骗金额而研发，为提高它的效率，央行目前正在研究对系统进行调整。中央银行透露，调整措施正在进行内部讨论和改进，其中一些措施有望在今年宣布。

## **缺乏合格的劳动力是巴西人工智能技术发展的最大障碍**



谷歌、巴西创业协会和 Box 1824 合作推出的《巴西人工智能的影响和未来》调研显示，巴西的人工智能生态系统目前有八个主要障碍，分别是：缺乏合格的劳动力，人才流失，初期监管环境，人工智能一词的声誉，缺乏技术知识，不纯净的数据、缺乏商业兼容性（当客户不了解技术是什么，以及他们如何能从中受益），以及不同地域、性别、种族、性取向的偏见。

## **优步和家乐福进行超市快速送货的试点合作**

巴西优步（Uber）的超市送货平台 Cornershop 与家乐福集团建立了新的合作伙伴关系，在 15 分钟内提供快速送货服务。新业务仍然处于试点阶段，由家乐福旗下的 5 家门店进行试运营。该项目在每家商店的 SKU 数量在 2000 到 3000 个之间，并且每天都有供应，这保证了产品的新鲜和质量。

## **共享单车 Tembici 投资 5300 万雷亚尔向哥伦比亚扩张**

继智利和阿根廷之后，巴西共享单车公司 Tembici 开始其国际扩张的新阶段。该公司在哥伦比亚首都波哥大推出了共享单车项目，这一系统投资超过 5300 万雷亚尔，并得到伊塔乌银行、万事达卡和哥伦比亚天然气公司 Vanti 的赞助。系统将拥有 3300 辆自行车，其中包括 1500 辆电动自行车，并有 300 个站点。

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。

## ifood 将于 11 月关闭在哥伦比亚的业务



外卖平台 iFood 在 10 月 21 日宣布，它将关闭在哥伦比亚的业务。该公司应继续运营一个月，然后将于 11 月 21 日离开哥伦比亚。据该公司称，这是一个基于资本市场当前时刻的战略决定。iFood 在 2015 年进入哥伦比亚，试图在其主要竞争对手 Rappi 的主场占据市场份额。ifood 表示，哥伦比亚市场的情况并不影响其巴西的业务。

## 创新管理软件 AEVO 获得 1360 万雷亚尔投资

管理软件公司 AEVO 于 10 月 6 日宣布获得了 1360 万雷亚尔的新投资，其中 1100 万雷亚尔来自 TM3 Capital。公司各个领域的员工可以通过 AEVO 的软件提出建议，进行分类、评估，向管理人员展示这些想法并加以实施。在 160 多家 AEVO 的客户中，有淡水河谷、雀巢、VIVO、Energisa 等公司。如今已有超过 40 万名员工在该平台上注册。

## 软件公司 Softplan 筹集 1.3 亿雷亚尔用于投资新的收购

在 Bradesco BBI 的协调下，巴西最大的软件公司之一 Softplan 通过其首次发行的债券筹集了 1.3 亿雷亚尔。所筹集的资金将用于该公司未来几个月的扩张计划，包括未来的收购。除了发展 SaaS 业务组合外，Softplan 集团目前拥有 2500 多名员工和 10000 名客户。

## 管理解决方案公司 Quod 签订 4.2 亿雷亚尔的投资协议

金融和替代数据管理、建模和分析解决方案公司 Quod，与风险评估和合规解决方案供应商 LexisNexis Risk Solutions 达成了协议，由 LexisNexis Risk Solutions 对 Quod 进行 4.2 亿雷亚

尔的资本投资，不过仍需要监管部门的批准。LexisNexis Risk Solutions 将入股 Quod。目前，Quod 业务组合包括为金融、零售、电子商务、电信和其他领域的各种规模的公司提供欺诈预防、合规和收款解决方案。

## **在巴西入驻的人力资源公司 Factorial 成为独角兽**



西班牙人力资源初创公司 Factorial 在 C 轮融资中获得了来自 Atómico Group 领投的 1.2 亿美元，成为了新的独角兽。Factorial 的长期投资者 GIC、Tiger Global、CRV、K-Fund 和 Creandum 也参与了本轮融资。Factorial 致力于将全球中小企业的运营流程数字化。在来到巴西的 8 个月里，Factorial 已经拥有 500 多个客户。

## **巴西药店 Raia 的电商流量已经位居全球第二**

由于新冠大流行，巴西在线药店表现出巨大的潜力。巴西药店 Raia Drogasil 的电子商务成为全球亮点。在过去三个月中，Raia 的浏览量为 2600 万次，流量已经达到全球同类平台中第二，仅次于美国最大的药品零售商 CVS。在全球流量最高的 30 家在线药店中，巴西占其中 6 家。

## **圣保罗证交所 B3 收购汽车库存初创公司 Datastock**

圣保罗证券交易所 B3 宣布，以 8000 万雷亚尔的价格收购初创公司 Datastock，后者专门从事新车和二手车商店的库存整合管理，开发和运营基于云的车辆交易信息处理系统。收购

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。

Datastock 是 B3 在车辆、融资和数据与分析业务方面战略的一部分，将业务扩展到该领域价值链的其他环节，并增加数据分析解决方案的组合和潜力。

## **外贸金融科技 Vixtra 筹集 1600 万雷亚尔**

专注于进口商的外贸金融科技公司 Vixtra，获得了 1600 万雷亚尔的融资，由 Valor Capital 领投，Fontes II 基金参投。Vixtra 在进口商和出口商之间充当一种支付方式，允许巴西的进口商在 120 天内支付他们的采购，并允许他们的国际供应商现金收款，主要产品是来自亚洲的轮胎、化学品、金属和电子产品。

## **Nubank 推出数字货币**



金融科技公司 Nubank 宣布与区块链公司 Polygon 合作，在后者的区块链网络上创建自己的数字货币 Nucoin。Nucoin 计划于 2023 年上半年推出，将免费发放给客户，并将作为在巴西建立福利计划的基础。在 10 月和 11 月，Nubank 将邀请约 2000 名客户参与 Nucoin 的使用和测试。

## **健康食品公司 Liv Up 获得 2600 万雷亚尔的新融资**

巴西健康食品初创公司 Liv Up 在 Minerva Foods 的 CVC 部门的少数股权投资中获得了 2600 万雷亚尔的新资金，这是由 Lofoten 资本领投、Kaszek Ventures、ThornTree Capital 和 Globo Ventures 参投的 D 轮融资的延伸，总额达 2.65 亿雷亚尔。Liv Up 是一个在线市场，致力于向客户交付天然健康的冷冻食品。

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。

# 资料来源

## 巴西宏观经济

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/10/11/ipca-inflacao-fica-em-029percent-em-setembro-aponta-ibge.ghtml>

<https://oglobo.globo.com/economia/noticia/2022/10/divida-publica-brasileira-deve-cair-a-882percent-do-pib-neste-ano-voltando-a-crescer-em-2023-preve-fmi.ghtml>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/10/18/preco-medio-do-aluguel-residencial-sobe-quase-16percent-em-um-ano-maior-alta-desde-2011.ghtml>

## 巴西递交加入经合组织初步备忘录

<https://domtotal.com/noticias/?id=1590590>

<https://veja.abril.com.br/economia/e-um-portal-que-se-abre-na-hora-certa-diz-guedes-sobre-entrada-na-ocde/amp/>

## 巴西中央银行发布新的外汇和国际资本法律草案

<https://www.comexdobrasil.com/bc-divulga-minutas-sobre-nova-lei-de-cambio-e-capita-is-internacionais-conheca-as-mudancas-propostas-pelo-banco/>

## 巴西 Pix 系统诈骗猖獗，央行拟修改规则

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/10/banco-central-mira-mudancas-no-pix-para-evitar-fraudes-e-conta-laranja.shtml>

## 巴中企业家委员会展望中巴关系

<https://exame.com/mundo/relacao-com-chineses-e-independente-do-governo-diz-diretor-do-conselho-empresarial-brasil-china/>

## 巴西或在年内正式对华出口玉米

<https://www.bloomberglinea.com.br/2022/10/12/china-compra-milho-brasileiro-em-raro-movimento-para-diversificar-oferta>

## 中国企业帮助巴西加速现代化，实现合作共赢

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/10/como-as-empresas-chinesas-estao-transferindo-tecnologia-para-o-brasil.shtml>

## 高失业率下，巴西服务业雇主招人仍非易事

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/10/21/procura-se-por-que-empresarios-tem-dificuldade-de-contratar-mesmo-com-desemprego-alto.ghtml>

## 巴西第三季度矿物出口同比缩水三成

<https://www.comexdobrasil.com/exportacoes-minerais-tem-forte-retracao-de-368-no-terceiro-trimestre-do-ano-e-somam-us-1162-bilhoes/>

### 成本上涨，发货推迟：巴西超六成进出口公司受物流危机影响

<https://www.comexdobrasil.com/mais-de-60-das-empresas-consultadas-foram-afetadas-por-criises-da-logistica-internacional-mostra-pesquisa-da-cni/>

### 博索纳罗将效仿卢拉，创建巴西半导体计划并扶持芯片巨头

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/10/governo-bolsonaro-repete-lula-e-destina-dinheiro-publico-para-grandes-industrias-de-chips.shtml>

### 卢拉承诺将巴西个人所得税起征点大幅上调近三倍

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/10/lula-promete-isencao-de-imposto-de-renda-para-quem-ganha-ate-r-5000.shtml>

### 受电费结构调整影响，巴西家庭安装太阳能设施增长迅速

<https://valor.globo.com/brasil/noticia/2022/10/18/taxacao-do-sol-faz-consumidor-se-empressar-para-instalar-placas-de-energia-no-telhado.ghtml>

### 卢拉击败博索纳罗，当选巴西第 39 任总统

<https://www.poder360.com.br/eleicoes/xi-jinping-da-china-cumprimenta-lula-por-vitoria-na-eleicao/>

<https://veja.abril.com.br/coluna/radar-economico/biden-e-xi-jinping-cumprimentam-lula-e-reforcam-cooperacao/>

<https://g1.globo.com/politica/eleicoes/2022/noticia/2022/10/31/doze-horas-apos-resultado-bolsonaro-mantem-silencio-sobre-vitoria-de-lula-na-eleicao.ghtml>

[https://oglobo.globo.com/politica/noticia/2022/10/bolsonaro-chega-ao-palacio-do-planalto-e-permanece-em-silencio-sobre-vitoria-de-lula-nas-eleicoes.ghtml?utm\\_source=globo.com&utm\\_medium=oglobo](https://oglobo.globo.com/politica/noticia/2022/10/bolsonaro-chega-ao-palacio-do-planalto-e-permanece-em-silencio-sobre-vitoria-de-lula-nas-eleicoes.ghtml?utm_source=globo.com&utm_medium=oglobo)

<https://g1.globo.com/politica/blog/andreia-sadi/post/2022/10/31/bolsonaro-trancado-em-copas-assessores-escalam-chanceler.ghtml>

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/10/primeiro-desafio-de-lula-e-negociar-com-congresso-novo-orcamento.shtml>

### 巴西科技创投

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/e-commerce-brasileiro-tem-o-maior-crescimento-da-america-latina>

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/10/banco-central-mira-mudancas-no-pix-para-evitar-fraudes-e-conta-laranja.shtml>

<https://revistapegn.globo.com/Tecnologia/noticia/2022/10/para-57-das-startups-de-inteligencia-artificial-falta-de-mao-de-obra-qualificada-e-o-que-mais-prejudica-o-crescimento-da-tecnologia-no-brasil.html>

<https://www.estadao.com.br/economia/negocios/aliexpress-tera-lojas-oficiais-de-marcas-locais-a-venda-em-seu-site-brasileiro/>

<https://www.estadao.com.br/link/inovacao/uber-vai-fazer-entregas-expressas-de-mercado-com-carrefour-pelo-app/>

<https://startupi.com.br/tembici-chega-a-colombia/>

<https://www.estadao.com.br/link/inovacao/ifood-encerra-operacao-colombia/>

<https://exame.com/negocios/software-de-gestao-de-inovacao-criado-no-espirito-santo-recebe-aporte-de-r-136-milhoes/>

<https://startupi.com.br/softplan-recebe-aporte-de-r-130-milhoes/>

<https://startupi.com.br/empresa-de-solucoes-de-gestao-investimento/>

<https://exame.com/negocios/novo-unicornio-factorial-digitaliza-rh-das-pmes/>

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/e-commerce-de-farmacia-brasileiro-possui-segundo-maior-trafego-do-mundo>

<https://startupi.com.br/b3-acquire-startup/>

<https://startupi.com.br/vixtra-aporte-importador/>

<https://startupi.com.br/nubank/>

<https://startupi.com.br/liv-up-recebe-aporte-de-r-26-milhoes/>

---

### 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



