

# 巴西经济月刊

2022 年—第 5 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

2 月份工业生产增长 0.7%，但仍低于疫情前水平



4 月 1 日，巴西国家地理统计局（IBGE）的报告称，巴西 2 月份的工业生产与 1 月份相比，增长了 0.7%。

“这一结果冲抵了 1 月份 2.2% 的跌幅，虽然有所进步，但工业生产仍然比疫情前的水平低 2.6%，更比 2011 年 5 月达到的历史记录低 18.9%。”

巴西国家地理统计局还将 1 月份的结果修正为下降 2.2%，此前公布的结果为下降 2.4%。

与 2021 年 2 月相比，该数据下降了 4.3%，这也是自 2021 年 2 月出现的连续第七次下降。

巴西工业今年累计下降了 5.8%，在过去 12 个月中增长了 2.8%，这表明行业的增长强度和复苏速度在下降。

在截至 2 月份的季度移动平均值中，工业增长了 0.4%，此前在截至 1 月份的季度中增长了 0.2%，在截至 2021 年 12 月份的季度中增长了 0.7%。

工业生产一直在提高生产节奏上面临着困难。在过去的 12 个月中，月度环比只有 4 次出现

了增长。

虽然最近几个月的表现有所改善，工业仍远远没有恢复最近的损失。经济活动继续受到高利率、持续通货膨胀、收入水平下降和违约增加的压力。

#### 哪些行业推动了二月份的增长？

在四个主要经济类别和 26 个行业中，有 16 个从 1 月到 2 月都出现了增长，特别是采掘业 (5.3%) 和食品业 (2.4%)。

“采掘业在 1 月份下降比较明显 (-5.1%)，由于该月米纳斯吉拉斯州的降雨量较大，阻碍了铁矿石开采。随着降雨的正常化，生产也趋于正常。”

食品连续第四个月取得增长，在此期间累计涨幅为 14%，糖和肉禽的生产尤为突出。

当月其它大幅增长的产品来自化学药物和医药产品 (12.7%)，汽车、拖车和车体 (3.2%)，冶金 (3.3%)，饮料 (4.1%)，其它运输设备 (15.1%) 以及橡胶产品和塑料制品 (2.9%)。

整体指数中跌幅最大的是石油产品和生物燃料 (-1.8%) 以及纸浆、纸张和纸制品 (-3.4%)。

#### 只有 8 个工业行业恢复到疫情前的水平

在巴西国家地理统计局调查的 26 个行业中，只有 8 个行业在 2 月份恢复或超过疫情前的水平。排名垫底的分别是：汽车 (-19.6%)、皮革制品和鞋类 (-21.1%) 以及家具 (-23%)。

#### 四个主要经济类别的生产水平如下：

资本货物：比疫情前的水平高 6.9%。

中间产品：比疫情前的水平高 1.3%。

耐用消费品：比疫情前的水平低 6.2%。

半耐用品和非耐用品：比疫情前的水平低 5.7%。

#### 前景

巴西工业生产在连续两年亏损后，2021 年底增长了 3.9%，但仍然继续受到原材料价格高、原材料供应不足以及需求疲软的影响。

Modal 银行合伙人兼首席经济学家费利佩·西谢尔 (Felipe Sichel) 指出：“我们看到工业生产仍然面临困难，虽然联邦政府采取了降低工业化产品税 (IPI) 的措施，工业依然遭受金融和货币条件收紧的影响，成本在增加，而且随着乌克兰地缘政治的冲突而加剧，此外，还有因中国为遏制新冠传播而采取的新的限制性措施而产生的物流问题。”

瓦加斯基金会 (FGV) 的数据显示，3 月份行业信心指数连续第 8 个月下降，达到 2020 年 7

月以来的最低水平。

高利率和持续的通货膨胀降低了家庭的购买力和消费。根据全国商品、服务和旅游贸易联合会（CNC）的数据，3月份的负债人数以及有债务或有逾期账单的家庭比例达到了历史最高水平。

根据中央银行的最新焦点公报，金融市场的经济学家们目前预测2022年国内生产总值的增长率仅为0.50%，远低于全球平均水平，通货膨胀率为6.86%。部分分析师已经看到，今年的通货膨胀率将高于6%。

巴西的基准利率 Selic，目前为每年11.75%，分析师预测在2022年底前将达到每年13%。

### **服务业下行压力加大，2月份环比收缩0.2%**

巴西国家地理与统计局（IBGE）公布的数据显示，今年2月份巴西服务业产值环比下降了0.2%，连续两个月出现下跌。但同去年2月份相比，服务业产值则增长了7.4%。服务业在巴西经济中占有最大的比重，是2021年经济复苏的主要亮点。

应该说，2月份服务业的表现低于市场预期，此前20多家咨询公司和金融机构曾预测，今年2月的服务业环比增长应在0.3%至1.8%之间，增幅的中位数是0.7%。尽管今年前两个月服务业产值出现下滑，但同2020年2月疫情开始前相比，仍实现了5.4%的增长。

从地区来看，巴西27个州中有13个州2月份的服务业产值出现了环比下滑。在调查的五大类服务中，两个大类2月份出现了回落，其中包括信息和通信服务（-1.2%），其他服务（-0.9%）。从2022年前两个月的数据来看，这两大类的降幅更分别高达4.7%和1.3%。受疫情冲击最严重的家庭服务，2月份增长了0.1%，但与行业平均水平相反，这一大类服务的产值仍比疫情前低了14.1%。运输服务和专业、行政及补充服务继续呈现增长态势，2月份产值分别提高2%和1.4%。

### 对今年的展望

瓦加斯基金会（FGV）进行的一项调查显示，在连续四个月下滑之后，3月份巴西服务业的信心指数有所上升，但企业家和消费者的乐观程度还处在较低水平。2022年的经济活动仍然疲弱，主要下行压力来自通胀持续高企，居民购买力丧失，贷款违约率上升，基准利率进入加息通道等。

3月份的通胀结果就已经超出了市场预期，广义消费价格指数（IPCA）在12个月内累计达到11.30%，这也给5月份是否能够结束货币紧缩周期打上了问号。有人甚至预测，2022年基准利率（Selic）将增至超过13%的水平。由于巴西央行员工正在罢工，《焦点调查》等市场数据被推迟发布。不过，分析师们已经表示，今年的通货膨胀率可能超过7%，GDP的增幅估计在0.50%左右。

### 油价推动巴西通胀，达到27年以来同比最高

根据巴西地理和统计局 (IBGE) 4 月 27 日公布的数据, 被认为是巴西官方通胀预测值的广义全国消费者价格指数 15 (IPCA-15) 在 3 月份出现 0.95% 的涨幅后, 4 月份达 1.73%。这是自 1995 年以来该月的最高通胀率, 当时达到 1.95%。

这也是 2003 年 2 月以来该指数的最高月度变化, 当时达到 2.19%。

在过去的 12 个月里, IPCA-15 累计上涨了 12.03%, 高于之前 12 个月的 10.79%。今年的价格已平均上涨了 4.31%。

### 汽油推动价格上涨

汽油上涨了 7.51%, 是该月通货膨胀的主要原因, 占了 0.48 个百分点。

柴油 (13.11%)、乙醇 (6.6%) 和车用燃气 (2.28%) 也出现了大幅上涨, 导致运输价格在本月涨幅达到 3.43%。

在交通项目中, 机票在 3 月份回落 (-7.55%), 4 月份上涨了 9.43%。车辆商业险的价格 (3.03%) 连续第八个月加速上涨, 在过去 12 个月中累计涨幅达 23.46%。出租车价也攀升了 4.36%, 地铁票价 (1.66%) 和城市公交票价 (0.75%) 也是如此。

### 各项目 3 月份的通货膨胀情况

- 食品和饮料: 2.25%
- 住房: 1.73%
- 家居用品: 0.94%
- 衣服: 1.97%
- 运输: 3.43%
- 健康和个人护理: 0.47%
- 个人开支: 0.52%
- 教育: 0.05%
- 通讯: 0.05%

### 日益昂贵的食物

在超市里装满一车食品变得越来越困难, 食品和饮料的价格上涨了 2.25%。

### 该项目中上涨最高的类别

- 西红柿: 26.17%。
- 盒装奶: 12.21%。
- 胡萝卜: 15.02%。
- 大豆油: 11.47

- 马铃薯：9.86
- 法式面包：4.36

### 瓶装天然气、管道天然气和电费都上涨

烹调食物也更加昂贵：瓶装天然气平均贵了 8.09%，而管道天然气上涨了 3.31%。

受里约热内卢两家电力公司超过 15%调价幅度的影响，电费也平均上涨 1.92%。

### 各地区的通货膨胀率

4 月份，所有被调查地区的通货膨胀率都有所上升。

受汽油价格上涨 10.25% 的影响，库里蒂巴的通胀率最高 (2.23%)。最低的是萨尔瓦多 (0.97%)，那里的个人卫生用品下降了 1.46%，机票价格下降了 8.14%。

### 今年的目标和预测

由国家货币委员会 (CMN) 确定的今年的通货膨胀目标是 3.5%，如果在 2% 和 5% 之间摆动，将被视为达到目标。为此，中央银行将提高或降低经济的基准利率，目前的年利率为 11.75%。根据中央银行发出的信号，基准利率 Selic 应该会继续上升，在 5 月份举行的下一次货币政策委员会 (Copom) 会议上将达到 12.75%。

目前，市场对 2022 年通胀率的平均预期为 7.65%，是今年所设定目标的两倍多，但仍低于 2021 年的记录 10.06%。

因此，如果市场预测得到证实，2022 将连续第二年超过通胀目标。

受乌克兰战争的影响，石油价格激涨。3 月份巴西国家石油公司宣布提高燃料价格后，通胀预测开始大幅上升。

对于 2023 年，经济学家们估计通货膨胀率将为 4%，基准利率 Selic 将为 9%。

### **今年巴西将成为全球失业率最高的国家之一**

根据巴西风险评级机构 Austin Rating 基于国际货币基金组织最新报告的调查，今年巴西或将成为全球失业率最高的国家之一。巴西失业率将远高于全球平均水平、新兴经济体和二十国集团 (G20)。

在国际货币基金组织对 102 个国家的失业率预测排名中，巴西以 13.7% 的失业率排在第九位，远高于全球平均预测的 7.7% 和新兴市场国家的 8.7%，在二十国集团成员中排名第二，仅次于南非。

根据巴西地理统计局（IBGE）公布的数据，2021年巴西的平均失业率为13.2%，而2020年为13.8%。

Austin 的调查显示，巴西在2021年的失业率在世界范围内排名第十六位，在2020年排名第二十二。Austin 对今年巴西的失业率比国际货币基金组织更悲观，预计为13%，这将使巴西在排名中位列第十一。

巴西的失业率自2016年以来超过了两位数。巴西地理统计局所统计的失业率最低记录是在2014年，当时失业率为6.9%。

### 影响巴西前景的因素

在最新的全球经济预测报告中，国际货币基金组织预计巴西今年的国内生产总值将增长0.8%，这比巴西金融市场预期的0.65%更为乐观。同时，国际货币基金组织预计巴西今年的通货膨胀率为8.2%。

货币组织认为，巴西中央银行去年将基准利率（Selic）提高了近10个百分点，“这将对国内需求造成压力”。

尽管巴西的失业率在2021年有所下降，但近几个月来劳动力市场的复苏放缓，就业人数的增长出现中断。

分析师认为，由于通胀持续、利率仍处于高位、家庭收入下降以及巴西财政状况、选举纠纷的不确定性，失业率应该会在2022年保持在高位。

尽管受乌克兰战争和全球价格冲击（特别是能源和燃料）的影响，2022年全球经济增长的前景恶化，但巴西经济复苏更加缓慢，凸显了近年来积累的国内问题，如竞争力低下和生产率提高缓慢，以及持续的经济危机。

过去十年巴西国内生产总值的年均增长率为0.4%，远低于全球平均水平的3%、金砖国家的3.5%和发达国家的1.2%。

Austin 首席经济学家认为，巴西增长缓慢，而需求很高。令人担忧的财政问题让投资者远离巴西，甚至抬高了通胀和利率。巴西国内的问题大于国际环境问题，正裹足不前。

### 第一季度失业率稳定在11.1%左右

4月29日，巴西地理和统计局（IBGE）公布的数据显示，2022年第一季度巴西的失业率为11.1%，失业总人数为1194.9万，与去年第四季度基本持平。

这一结果比市场预期的要好些，此前28家咨询和金融机构对第一季度失业率的预测中位数为11.4%，浮动范围在11.3%到11.7%之间。尽管如此，分析人士认为，受持续通胀、利率上升、家庭收入下降、总统选举的不确定性，以及求职人员增加等因素影响，2022年的失

业率将会在高位上保持稳定。

就业人口约为 9530 万人，环比下降了 0.5%，这意味着减少了 47.2 万劳动人口，就业率从上一季度的 55.6% 下滑至 55.2%。其中建筑业 3 个月内减少了 25.2 万个工作岗位，降幅为 3.4%，是就业数量回落最明显的行业，其次是农业，就业下滑 1.6%，工作岗位减少了 13.8 万个。

从收入方面来看，第一季度的实际平均收入约为 2548 雷亚尔，与去年第四季度相比增长了 1.5%，但与去年同期相比降幅则为 8.7%，处于十年以来的最低水平，而且居高不下的通胀率也对巴西人的购买力造成了极大的冲击。

非正规就业人数出现小幅回落，从去年第四季度的 3890 万人下降到今年第一季度的 3820 万人，非正规就业率则从 40.7% 降至 40.1%。其中，自营职业者的数量在经历了五个季度的增长后，首次出现环比 2.5% 的回落。

## **巴西央行在外汇储备中增持人民币，减持美元**



面对不断上升的通胀压力 and 世界主要经济体的货币紧缩政策，2021 年巴西央行将人民币资产的份额提高到了 4.99%，达到自 2019 年人民币成为巴西储备货币以来的最高值，是去年 1.21% 的四倍多，人民币资产的增量相当于 137.66 亿美元。

与此同时，去年美元在巴西外汇储备中的占比为 80.34%，同比下降了 5.69 个百分点，达到 2014 年以来的最低水平，减持美元资产的金额为 152.76 亿美元。

欧元占巴西外汇储备的比例也从 2020 年的 7.85% 下降到了 2021 年的 5.04%，减量折合 96.91 亿美元。

美国封锁了俄罗斯的美元投资后，以人民币进行投资的动力加强，因此，一些经济学家表示，人民币在各国储备中占比上升将成为一种趋势。

巴西央行并未明确解释此次外汇资产配比调整的原因，仅提到了人民币的盈利能力，认为尽管总体风险类似，但人民币资产的收益率高于美元资产。

巴西央行还增持了英镑资产，仓位从 2020 年的 2.02% 增加到 2021 年的 3.47%；作为另一种对冲通货膨胀的传统工具，黄金储备的仓位从 1.19% 增加到了 2.25%。此外，巴西央行在 2021 年还恢复了对加元和澳元的投资。

## **巴西专家：中国防疫封控措施对巴西出口影响有限**



受新一轮新冠肺炎疫情的影响，3 月份包括深圳、上海在内的国内主要经济城市都采取了严格的防疫措施，巴西学者分析，这可能会影响中国经济今年的走势，也可能会引出台新的刺激措施，从而有利于巴西产品的对华出口。

瓦加斯基金会巴西经济研究所 (Ibre-FGV) 的研究员里贝罗 (Livio Ribeiro) 表示，受封控措施的影响，中国经济可能会在第一季度出现暂时性放缓。3 月份一些城市采取封控措施后，中国工业和服务业的采购经理指数 (PMI) 回落到 50 点以下，表明中国经济自 2020 年以来首次出现放缓迹象。当前需要关注的，是这种趋势是否会进一步持续。

里贝罗介绍，巴西对中国出口的主要都是大宗商品，特别是铁矿石、牛肉、石油和大豆等，目前这些产品的对华出口均未出现明显变化。受停工停产冲击最大的，应该是铁矿石的销售，但里贝罗指出，中国的钢材库存处于较低水平，这从某种程度上制约了对铁矿石需求的下降。同时，铁矿石价格目前正处于历史高点，即使需求下降，巴西相关企业可能也不会受到什么损失。如果中国政府选择加强刺激措施，确保实现 5.5% 增长目标的话，铁矿石一定是主要

受益的产品。

Inspere 商学院的教授杜马斯 (Roberto Dumas) 认为, 严格的防疫措施可能会造成中国 2022 年经济增长放缓, 但这并不一定会冲击对巴西出口产品的需求, 特别是农产品, 其主要原因是由于中国的经济发展模式正在逐步转变为靠增加居民收入和促进消费来拉动。而且, 随着收入增加, 对巴西出口产品的消费也会增加。他强调, 正是由于中国鼓励消费和增加收入的公共政策, 巴西对华出口的前景仍是非常积极的, 当然, 如果没有封控情况, 这一前景会更加积极。

## 巴西农产品出口在过去十二个月内刷新历史纪录

巴西经济部外贸司 (Secex) 的数据显示, 从去年 4 月到今年 3 月的 12 个月间, 巴西农业综合企业出口额达到了创纪录的 1310 亿美元, 同比增长 28%, 这主要是由大宗农产品国际价格上涨造成的。

中国高居巴西主要出口市场的榜首, 过去 12 个月内的对华出口额达 450 亿美元。排在第二位的是美国, 对美出口额为 95 亿美元。在排名前十的出口国家中, 亚洲国家和地区占了五个, 出口额均超过 25 亿美元。

从产品出口量来看, 大豆继续居领先地位, 出口额达 450 亿美元。肉类出口方面, 尽管中国连续三个月暂停采购巴西牛肉, 并且减少了猪肉的进口量, 肉类的总出口额仍达到了 196 亿美元。

由于国际市场供应减少, 以及随之而来的价格高企, 食糖也成为巴西出口产品的亮点, 从去年 4 月到今年 3 月, 出口总额达 93 亿美元。

在此期间, 巴西的粮食出口总额为 56.2 亿美元, 同比下降了 16%, 低于前几年的水平, 主要原因是干旱和霜冻造成了去年玉米歉收。但是, 小麦出口则呈现增势, 尽管巴西是一个传统的小麦进口国, 今年前三个月, 出口量超过了进口量, 小麦出口达 220 万吨, 同比增长 289%, 出口额达到 6.63 亿美元。

木材方面, 特别是原料木材则保持了上升的势头, 在过去的 12 个月中, 出口额为 49 亿美元, 同比增长 47%。

## 市场动态

4 月 6 日, 美国农业部发布的数据显示, 今年前两个月, 巴西对美国市场的牛肉出口量超过了加拿大、澳大利亚和墨西哥。巴西肉类出口工业协会 (Abiec) 主席安东尼奥·卡马德利 (Antônio Camardelli) 认为这是一件好事, 说明美国的肉类工业不再将巴西视为竞争对手, 而是能补充其国内肉制品需求的合作伙伴。但他强调, 对于欧洲的企业来说, 巴西仍然被看作是有力的竞争对手。

巴西 2022/23 年度小麦播种面积共计 340 万公顷，同比增加 21%，其中巴拉那州和南里奥格兰德州的种植面积增长最多。据咨询公司 StoneX 预测，今年农季的小麦产量将达到创纪录的 1000 万吨，产品价格走高是鼓励种植增加的主要因素。

## **巴西政府将工业产品税降幅增加到 35%；马瑙斯自贸区降幅不变**



目前的削减幅度是 25%，但政府认为有必要增加幅度，以刺激经济。减税措施范围包括鞋类、织物、音响设备和电视以及汽车等产品。

联邦政府将工业化产品税（IPI）的减免额度提高到 35%，之前的削减幅度是 25%。4 月 29 日有关该措施的政令公布于“联邦官方公报”上。

来自马瑙斯自由贸易区的产品将继续享受 25%的减免。

经济部长保罗·盖德斯（Paulo Guedes）之前已经宣布，政府将提高一些项目的工业化产品税的减免幅度。

新的减免措施将对一系列工业化产品产生有利影响。

**其中包括：**

- 鞋子；
- 纺织品；
- 冶金制品；
- 电视机和音响；
- 汽车；

- 武器；
- 家具；
- 玩具；
- 机器。

政府指出，该措施旨在助力国家的经济复苏。根据经济部核算的账目，减免工业化产品税将使政府减少税收。

每年的具体数额如下：

- 2022 年，152 亿雷亚尔；
- 2023 年，273 亿雷亚尔；
- 2024 年，293 亿雷亚尔。

政府秘书处在一份声明中写道：“本措施旨在刺激受新冠疫情影响的经济，保障经济活动水平和工人就业。”

工业化产品税是针对工业化产品征收的税种，其金额通常会在商品的最终价格中转嫁给消费者。该税种有几个税率，大多从零到 30% 不等，但如果是对健康有害的产品，则可以达到 300%。

法律规定，联邦政府可以通过法令改变工业化产品税的税率，而无需经国会批准，也无需洗确定新收入来源来弥补征收减少。新的削减措施将于 5 月 1 日起生效。

今年 2 月 25 日，政府已经公布了一项法令，将工业化产品税最高降低 25%。

## 因基础设施不足，巴西开采的天然气一半被回注油层



由于基础设施不足，巴西不得不将开采出的近一半天然气重新注回油层。巴西国家石油、天然气和生物燃料管理局（ANP）的数据显示，1月份的回注率达到49.8%，创下历史记录。这一比例超过了2021年45%的平均水平。根据该局最新发布的《石油和天然气生产报告》，2月份的回注比例微弱回调至49.5%。

天然气回注是一项工业战略，这一操作可以增加油井压力，从而提高石油产量。在缺乏输气基础设施的情况下，这一措施还可以防止放空燃烧对大气造成的污染，但回注的天然气大部分将无法重新回收。

巴西天然气分销商协会（Abegás）的战略和市场总监马塞洛·门东萨（Marcelo Mendonça）指出：“回注率在45%左右已经不是技术性的，而是商业性的决定，因为企业无法将这部分天然气投入市场。2019年，这一比例为35%，随后一直维持增势，这说明问题已经很明显了。目前，巴西每天回注的天然气为6000多万立方米，这相当于巴西工业需求的两倍。政府本来可以将这部分资源服务于社会，但就是因为缺乏规划而没有办法实现。”

据巴西石油天然气管理局统计，全国已探明的天然气储量中，约有65%位于里约热内卢州，该州立法议会财政咨询局的一份技术报告也表明，里约州拥有的天然气储量比邻国阿根廷和玻利维亚加起来还要多，但是巴西仍需要从玻利维亚进口天然气。

行业专家认为，调整天然气产业链，将为国家发展提供丰富的机会。里约热内卢联邦农村大学（UFRRJ）的经济学教授桑切斯·马塞利诺（Israel Sanches Marcelino）说，天然气可以直接应用于巴西经济的多个领域，只需要改变其传统的技术手段，就能扩大对天然气的需求，这样也使建设新的天然气管道在商业上更加可行。

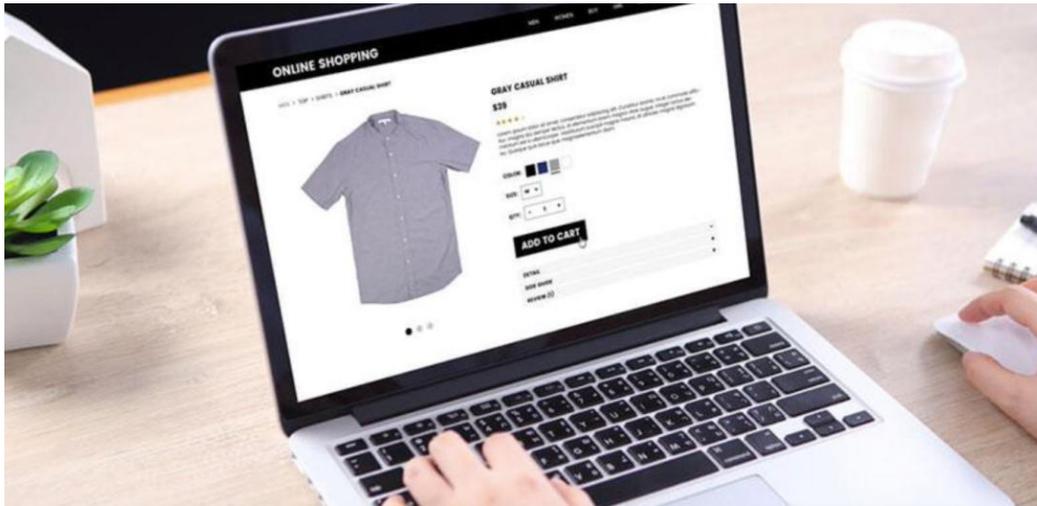
“乌克兰战争重新引发了关于恢复巴西化肥生产的激烈讨论。化肥原料的70%来自天然气，世界上最具竞争力的现代化钢厂也使用天然气作为化学还原剂，以提高钢材品质。巴西钢厂之所以没有采用这一技术，恰恰是因为无法得到足够的天然气供应。”马塞利诺表示。

由于巴西的天然气主要集中在海底的盐下层，油气井一般位于距海岸线约300公里的地方，深度至少在4000米左右，输气管道的建设成本很高。瓦加斯基金会（FGV）基础设施研究和监管中心的研究员迪奥戈·里斯博纳（Diogo Lisbona）强调，在油田开发决策中，就需要考虑天然气运输基础设施的建设问题，“这些决定是要提前做出的，因为除了影响开发计划和生产外，还会影响到石油平台建设的细节。巴西依靠国际市场丰富的液化天然气供应，来满足热电厂的需求，但这种供应其实非常不稳定。目前欧洲天然气供应短缺，一下子拉高了全球的需求。事实是，过去没有人预测到我们今天所面临的这种情况。”

目前，巴西石油公司正在建设天然气管道3号线项目，预计将在今年下半年完工启用。该管道全长355公里，将桑托斯海盆盐下层油井和位于伊塔博拉伊（Itaboraí）的里约热内卢石化综合体（Polo GasLub）连接在一起，每天增加的运输和处理天然气能力达2100万立方米。国家能源研究公司（EPE）预测，该管道可在2027年之前满足全国天然气供应的需求。

## **亚洲跨境电商越来越受巴西网民青睐**

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。



咨询公司 NielsenIQ 与 Bexs Pay 合作进行的一项调查指出，越来越多的巴西消费者在来自亚洲的跨境电商网站购物，如虾皮购物、希音（Shein）、速卖通等。2021 年，这些跨境电商网站的收入激增 60%，达到 362 亿雷亚尔，几乎占到巴西在线销售总额 2189 亿雷亚尔的 17%。

调查指出，在巴西 8770 万的网购者当中，有 68% 的人 2021 年购买了进口商品，主要产品类别包括：时装（38%）、电子产品（36%）、家居装饰（24%）。今年，有 71% 的受访者打算继续在此类网站购物，主要类别为电子产品（48%）、时装和配饰（45%）和电脑产品（35%）等。

调查发现，2021 年虾皮购物在巴西网民中最受欢迎，在该平台购物过的巴西网民比例从 2020 年的 8% 增加到去年的 58%。另一个表现突出的平台是主打服饰产品的希音，去年在线消费者比例从 0% 上升到 21%。速卖通在巴西的市场份额尽管仍然较大，但 2021 年市占率出现下滑，巴西消费者在该网站购物的比例从 52% 降到 44%。根据调查结果，美国的亚马逊、Wish 和 eBay 都正在失去巴西网购者的青睐。亚洲电商之所以受欢迎，除了价格低、交货快，主打社交媒体营销以外，商品种类繁多也是一个重要特色。

同这些网站在巴西正面竞争的本土平台依次是：Mercado Livre、Americanas、Magazine Luiza 和 Via（包括 Casas Bahia 和 Ponto Frio 两个品牌）。XP 投资公司的零售分析师丹妮拉·艾格（Danniela Eiger）介绍说：“这些网站主要销售的都是附加值较高的产品，特别是电子产品和家用电器，但它们也开始越来越多地增加所谓‘长尾’商品组合，即平均客单价较低，但销售量较大的产品，希望以此同那些亚洲平台进行直接竞争。”

Genial Investimentos 投资公司的分析师伊亚格·索萨（Iago Souza）认为，目前，巴西的电商平台只是感到了压力，但还没有真正受到威胁，“亚洲平台销售价格昂贵的产品时，才真有可能成为一种威胁。”

不过，巴西的零售商已经有些按捺不住，3 月底曾联名向巴西联邦税务局施压，要求政府出台措施，防止外国电商平台在向巴西消费者销售商品时，偷逃税款。按照目前法律规定，巴西个人从国外个人采购商品价值不超过 50 美元时，可以免缴进口税。

## 巴西的临时措施可能会使境外网购的价格更加昂贵

如果身在巴西的你经常在海外平台上购物，一定对最近在互联网上流传的消息感到担忧。情况是这样的，一群巴西商人和协会聚集在一起，以谴责的形式向联邦政府的最高层提出了请求，指控这些网站像“数字集市”一样在巴西运营。

由零售企业 Havan 老板卢西亚诺·杭 (Luciano Hang) 和 Multilaser 公司首席执行官亚历山大·奥斯特罗维茨基 (Alexandre Ostrowiecki) 代表的巴西商人委员会向共和国总统和参议员们提交了一份名为《数字走私》的材料，其中描述了外国公司在进口业务中进行的非法操作。

根据投诉，速卖通 AliExpress、虾皮 Shopee、希音 Shein、Wish 甚至 Mercado Livre 等网站向巴西公众提供价格更具吸引力的产品，因为它们不需支付巴西公司需要支付的各种税费。因此，首先，这些巴西公司希望实现税务平等，这样就不会继续发生我们所说的不公平竞争，使外国商品的价格更具吸引力，使国内产品贬值。

现在在跨境电商购物时，只有在所购产品通过巴西海关检查时才可能被征收税款。例如在电子市场，这项税额可能达到产品最终价值的 60%，但这样的征税情况并不普遍。

此外，他们还谴责这些电商公司为试图规避征税而采取一些方法。

这是因为，根据 1980 年第 1.804 号法令，如果进口产品由两个自然人收发，且价值等于或低于 50 美元，则该产品通过海关时不需要缴纳任何税款。4 月 12 日，联邦众议员佛罗塔 (Alexandre Frota)，提交了 18/22 号提案，对所有境外网购征收关税，无论价值多少。如果这个提案获得批准，只有医疗和医药产品可以获得豁免。

在所有这些论据的支持下，该投诉转到经济部长保罗·盖德斯 (Paulo Guedes) 手中。根据最近信息，政府正在制定一项规范网购征税的临时措施 (MP)，而且该措施随时都有可能获得批准。为了试图阻止这种情况的发生，或者至少向政府表示不满，民众起草了一份请愿书，并已收集超过 69000 个签名。

### 如果这个措施获得批准，将发生什么变化？

临时措施的目的是使所有产品在购买时被平等征税，而不是在产品到达巴西海关时被征税。这里的关键词正是“平等”一词，即购买任何进口产品都将被平等征税，无论产品的价格如何。

这意味着，以电器市场为例，所有电器，无论其价格是 500 雷亚尔还是 2000 雷亚尔，其税额都将是最终价格的 60%。这将如何运作，还无法获知，但有可能这些网站将被迫开发一个与巴西税务平台整合的支付系统，以便消费者可以在购买时支付税款。

目前这种情况已经在其它国家发生，比如西班牙，最近对中国平台的征税进行了调整，让电商在其购买页上提供缴税系统。然而，最大的区别在于西班牙只最高征收产品价值 21% 的税。

总之，我们看到，巴西公司要求税务平等是正确的，因为它确实对最终价格产生影响，形成不公平竞争。然而，这并不是唯一的出路。

巴西公司受高额税费的宰割，产品越来越贵。但是，与其试图强迫消费者为进口产品支付同样的金额，为什么不尝试降低国内产品的税率呢？不幸的是，这是一场旷日持久的斗争，到目前为止尚无成功的征兆。

## 4 月份雷亚尔开始显出疲态

市场情绪开始转向，全球避险情绪压低风险资产，雷亚尔开始走软。

本月雷亚尔累计下跌 3.85%，不过年内仍累计上涨了 11.34%。

本月美元/雷亚尔汇率走势



全球的高通胀以及乌克兰战争推高了大宗商品价格，雷亚尔在 4 月初的表现喜人，美元在本月最低一度跌至 4.60 雷亚尔的水平。

但一季过后，形势有所逆转，美元在巴西再度开始上扬。巴西外汇市场经受住了乌克兰战争，但难以抵挡美联储对通胀的强硬立场。另外，新冠疫情仍然存在，在全球持续造成了损失。

4 月份中旬以后，全球形势变得更复杂，市场情绪开始变差，主要因素是以下三点：美联储、乌克兰战争以及新冠疫情。

美联储释放出今年货币紧缩力度将强于以往信号。乌克兰战争仍然在继续，也没有即将达成和平协议的迹象。新冠疫情反弹，中国封锁了部分城市，经济活动受到了限制。

不过，这些因素都有一个共同点，就是通货膨胀。俄乌之间的战争继续在推高大宗商品价格；

另一方面，中国的封锁减少了需求，对巴西出口公司造成一些影响，生产链的中断也给全球价格带来压力。这些因素使通货膨胀难以消退，即使利率很高。

面对这种情况，美联储被迫采取更加强硬的姿态。上个月，美联储官员一直主张要加息超过 50 个基点，在下次会议上开始加息 75 个基点。其货币紧缩的力度大于预期，导致美元在全球走强。在这种情况下，雷亚尔无法独善其身，本月开始出现贬值。

尽管市场押注巴西的加息周期即将结束，但对下一次和最后一次加息强度的预计正在上升。3 月份市场预期巴西将加息至 12.25%，而现在的预期为 13.25%，部分银行已经开始预计利率会到 14%。尽管巴西在收紧货币政策以对抗通胀方面取得了进展，但美国快速而强力的加息预期最终推高了巴西的利率。

本月巴西政治体制紧张局势再度升温，人们开始越来越多地关注选举以及增加财政支出以刺激经济增长的可能性。月底，在巴西总统博索纳罗发表关于在选举后讨论修改财政支出上限的宪法修正案的声明后，市场从业者认为投资者更没有理由抛售美元。

从现在起，雷亚尔的动力可能会减弱，因为巴西从大宗商品飙升而获得的大部分动力已经被消化，在美国加息使美元更具吸引力后，雷亚尔的前景面临挑战。而且市场不知道巴西下一个财政框架会如何，以及政府是否会撬动支出上限以试图强行推动经济增长。加上巴西的选举变得越来越重要，汇率很可能会产生大的波动。

# 政社热点

## 卢拉与阿尔克明成为竞选搭档：博索纳罗与卢拉的差距缩小



### **圣保罗前州长阿尔克明成为卢拉的竞选搭档**

巴西社会党在 4 月 8 日上午正式表示，前圣保罗州长阿尔克明（Geraldo Alckmin）将在 2022 年的总统选举中担任卢拉的副总统。该活动在圣保罗南区的一家酒店举行。

社会党在交给劳工党的信中表示，“我们毫不怀疑，正是卢拉同志汇聚了各种最佳条件打造了广泛的政治力量，使民主力量规模强大，足以对抗和击败博索纳罗主义。”

阿尔克明在活动中发言。“这里很好地解释了我们所处的严峻时刻，事实上，现在不是恐惧害怕的时候，而是宽容大方、政治正确、克己忘我和团结合作的时候。政治不是一个单打独斗的领域，政治的力量在于它具有向心力，我们将共同努力，重建我们的国家。”

之后，卢拉证实，社会党将参与制定政府计划的过程。“我们需要知道的是，这个组合一旦正式确定，不仅仅是为了赢得选举。也许赢得选举比我们将面对的重建国家的任务更容易。”

然而，双方正式结盟的日期以及在高级选举法院（TSE）进行登记的日期应该在 6 月 4 日和 5 日，届时将举行高级选举法院的全国会议。

### 这次会议标志着卢拉开始他的竞选活动

除了前总统卢拉和阿尔克明，出席此次活动的还有巴西社会党主席卡洛斯·西凯拉、巴西劳

工党主席格莱西·霍夫曼、圣保罗前市长费尔南多·哈达德（巴西劳工党），以及圣保罗前州长马尔西奥·弗朗萨（巴西社会党）。

在今年的总统竞选谈判中，阿尔克明和卢拉在 2021 年底首次一起出现，出席在圣保罗的一个律师团体组织的晚宴。

2006 年，两人在第二轮总统选举中曾是竞争对手，当时卢拉获胜。

## 背景介绍

阿尔克明于 3 月 23 日加入社会党。在他加入后的第一次演讲中，这位前圣保罗州长代表社会党对卢拉成为总统候选人表示支持，并指出劳工党的候选人是今天“最能反映巴西人民希望的人”。

圣保罗前市长费尔南多·哈达德（劳工党）和前州长马尔西奥·弗朗萨（社会党）是阿尔克明-卢拉联盟的主要沟通人。

## 阿尔克明的政治履历

阿尔克明是巴西社会民主党（PSDB）的创始人之一，33 年之后，他于 2021 年 12 月底离开该党。

当时，他说这是一个“变革的时刻”和“追踪一条新路的时刻”。

拥有医学学位的他在 50 年前进入政界，在此期间，他曾担任过多个职位：市议员、平达蒙汉加巴（Pindamonhangaba）市长、州议员、联邦议员、圣保罗副州长和州长。

阿尔克明两次参加共和国总统竞选。2006 年，他在第二轮中输给了前总统卢拉，2018 年，他排在第四位，落后于博索纳罗、费尔南多·哈达德和西罗·戈梅斯。

## **博索纳罗与卢拉的差距已缩小至个位数**

在巴西前司法部长莫罗（Sergio Moro）不参与该国大选的情况下，博索纳罗在第一轮的投票模拟中增加了 4% 的投票意向，卢拉增加了 2% 的投票意向。

尽管巴西前总统卢拉（Lula da Silva，劳工党）在今年该国大选的投票意向中仍然领先于现任总统博索纳罗（Jair Bolsonaro，自由党），但两人的差距已经缩小到自去年 6 月份以来的最低值。根据 EXAME/IDEIA 的最新调查数据，如果今天就进行二选一的第二轮投票的话，卢拉有 48% 的支持率，博索纳罗有 39%。

与三月份进行的调查结果相比，两人之间的差距从 13% 缩小到 9%。博索纳罗曾一度在竞选意向中对卢拉有优势，但在去年四月被卢拉超越。去年年底，两人之间的支持率达到了 17% 的最大值，但此后就开始一路缩小。准备投空白票或弃权的选民比例也在减少，从 16% 下降到

9%。

该调查在 4 月 15 日至 20 日期间采访了 1500 人，通过电话进行。调查的误差率为 3 个百分点。

IDEIA 创始人莫拉 (Maurício Moura) 评估道，最近几个月，博索纳罗的投票意向有了明显的改善，但结合以往大选的历史来看，其他数据对他仍然是不利的。

“调查显示，在博索纳罗是否将继续执政的问题上，指标是不利的。认为他不配连任的人依然占多数，超过 50%。从来没有总统在如此高的反对率下成功连任。”莫拉解释。

在第二轮投票的模拟中，如果对手是圣保罗前州长多利亚 (João Doria)，博索纳罗将以 38% 对 29% 的支持率胜出。而如果第二轮对上戈麦斯 (Ciro Gomes)，那么博索纳罗的处境将会更艰难，尽管处于误差范围内，但他将以 37% 对 41% 的支持率败北。

而在卢拉对多利亚和戈麦斯的第二轮模拟中，卢拉都能胜出，其中对戈麦斯的支持率为 45%: 32%，对多利亚的优势更大，为 50%: 26%。

### 莫罗的不参选让第一轮重新洗牌

前司法部长莫罗在三月底更换了所在党派，加入了巴西联盟党 (União Brasil)。尽管他在更换党派后表示没有放弃竞选总统的梦想，但他最近承认，在巴西联盟党推选出比瓦尔 (Luciano Bivar) 作为候选人后，他可能不会参加大选了。

由于这种不确定性，本次调查没有加入对莫罗参选的模拟。在没有莫罗参选情况下，与 3 月份的民意调查相比，博索纳罗在第一轮的投票模拟中增加了 4% 的投票意向，卢拉增加了 2% 的投票意向。

无论莫罗是否参与竞选，选民的投票意向都呈现出两极分化的迹象。卢拉在第一轮模拟中仍然领先，有 42% 的支持率；博索纳罗紧随其后，支持率为 33%，戈麦斯排在第三，但投票意向仅有 10%。

IDEIA 的莫拉解释，博索纳罗选票获得了更多原本属于莫罗的投票意向，它们主要是来自劳工党的反对派。也有一些来自福音派选民，他们对卢拉关于堕胎的言论立场感到不安。

在福音派人士中，61% 的人表示会在第一轮投给博索纳罗，18% 的人投给卢拉。在三月份进行的调查中，54% 的人支持博索纳罗，21% 的人更喜欢卢拉。另一方面，卢拉在巴西两个最大的选区对博索纳罗保持着明显优势，分别是东北地区 (56% 对 24%) 和东南地区 (38% 对 33%)。

### **联邦大法官：有人指使军方干预选举制度**

巴西最高法院 (STF) 的大法官巴罗佐 (Luis Roberto Barroso) 在 4 月 24 日表示，军方已经受“指示”攻击选举进程。

他表示，有人试图将军队带入政治，这将是一个民主的“悲剧”。

“自 1996 年以来，巴西就没有发生过选举欺诈事件。巴西的选举是完全干净、安全和可审计的选举。而现在，你打算使用军队来攻击？他们受善意的邀请参与选举进程，却受指示攻击并诋毁它？”

但是，巴罗佐又赞扬了军方，并说自从巴西重建民主以来，军方并没有传出任何“坏消息”。

巴罗佐举例说，在对纸质选票提案进行投票的当天，坦克部队在各部委间的大道上进行了游行，该提案最终被否决，并受到了最高法院各法官的批评。

“坦克巡游是一个具有恐吓意图的行为。这种对选举进程的攻击完全是毫无根据并具有欺诈性。”

法官还列举了曾经参与博索纳罗政府的各位将军们，“不应忽视的是，受人钦佩和尊重宪法的职业军人被免职，如桑托斯·克鲁斯（Santos Cruz）将军、梅纳德·圣罗莎（Maynard Santa Rosa）将军、费尔南多·阿泽维多（Fernando Azevedo）将军。这三位指挥官都被免职。这并不常见，以前从未发生过这种情况。”

这位法官指出，世界上“民粹主义”抬头，并说对宪法法院的攻击并不限于巴西。巴罗佐还提到了巴西民主受挫的风险，“有必要关注拉丁美洲出现的倒退，重回军队参与政治的传统。”

国防部表示，巴罗佐关于攻击选举制度的讲话是“严重冒犯”。

国防部长奥利维拉（Paulo Sérgio Nogueira de Oliveira）将军发表了一份声明，反驳巴罗佐的说法。他表示，这种表示军队收到指示对巴西选举制度进行攻击的说法是“不负责任”和“严重违法”的。国防部坚决“抗议任何没有证据的幻想或影射，即军方收到指示实施违反民主原则的行动”。

“声称军队受到指示攻击选举系统，而没有提出任何证据以说明是谁指使或如何发生的，这是不负责任的行为，对这些国家机构构成严重的冒犯。此外，它还影响机构间的道德理念、和谐相处和相互尊重”。

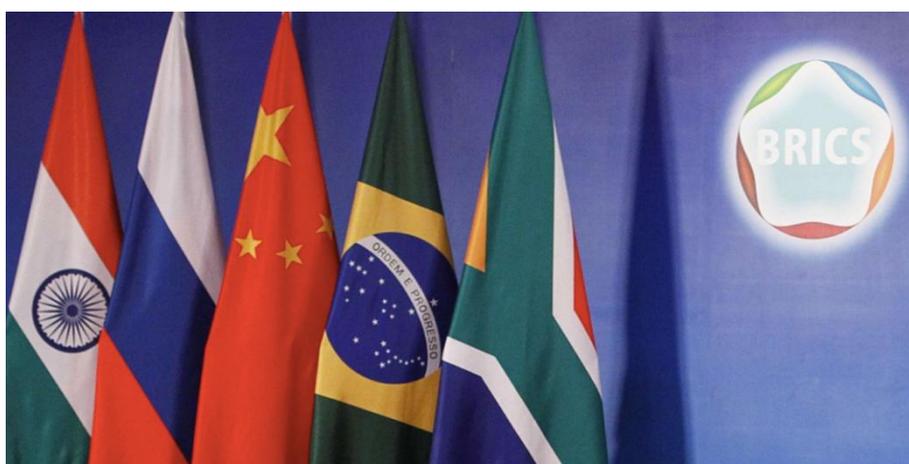
国防部长表示，当受到最高选举法院的邀请参加大选透明委员会时，军队提出了“合作性的、合理化的和可行性的”建议。

该邀请来自巴罗佐本人。当时最高选举法院甚至决定由费尔南多·阿泽维多将军（博索纳罗政府的前国防部长）担任法院院长，包括 2022 年 10 月的选举期间。后来，这位将军宣布辞职。

国防部长在声明中还指出，军方的建议“基于一个专家小组进行的准确的技术研究，以提高选举制度的安全性和透明度”。该建议仍在由最高选举法院进行分析。他表示：“选举事关主权和国家安全，因此，是所有人的利益所在”。

## 乌克兰战争中巴西的态度

巴西承认 Swift 支付系统不完善，但反对金砖国家另起炉灶



在遭受制裁后，俄罗斯建议金砖国家更换支付系统。

巴西政府不同意俄罗斯提出的一项建议，该建议希望在金砖五国（中国、俄罗斯、巴西、印度和南非）之间建立一个综合支付系统。

本月，俄罗斯财政部长西卢安诺夫为本建议辩护。他在一次金砖国家的集团会议上表示，由于西方国家在乌克兰战争期间实施了制裁，全球经济形势急剧恶化。

西卢安诺夫说，这就需要加快整合支付和卡系统的工作，并另起炉灶，在金砖集团内创建自己的金融支付系统，扩大本国货币的使用。

本周四（14 日），巴西经济部国际事务司长戈麦斯（Erivaldo Gomes）表示，目前全球使用的 Swift 支付系统需要更新了。即使如此，该解决方案也需要是全球性的，不限于某些国家。

因此，巴西支持创建一个新的支付系统，但这个系统需要在全球范围内运作，而不是局限于少数国家。

戈麦斯在回答相关问题时称：“对我们来说，讨论如何建立一个新平台是有意义的。巴西认为这应该是在多边、全球的层面进行的，而不是针对某些国家的具体的解决方案。这也是为了避免分裂。”

“我们注意到，使用 Swift 系统，付款有时需要两到三天才能到达另一个国家的收款方。这是一个昂贵、官僚、耗时的过程，已经与当今经济的需求格格不入。”戈麦斯补充道。

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。

据他介绍，这个建议是俄罗斯在最近的金砖国家会议上提出的，但不在该集团的议程上。“我们的观点是，一个全球性的解决方案才是有意义的。”他重申。

## 巴西反对经济制裁，反对将俄罗斯从国际货币基金组织除名

在美国的一次活动中，经济部长也为巴西成为经合组织成员辩护。

巴西经济部长保罗·盖德斯（Paulo Guedes）周二（19日）表示，巴西反对俄罗斯和乌克兰之间的战争，反对因冲突而产生的经济制裁。他同时强调，巴西也反对将俄罗斯从国际货币基金组织（IMF）驱逐出去。此外，部长还指出，“国际货币基金组织应该上调对巴西的增长预测。”

访问美国期间，在战略与国际研究中心（CSIS）的一次活动中，盖德斯强调，巴西赞成建立对话的桥梁，说服俄罗斯结束冲突，同时也结束经济制裁。

经济部长说，巴西宪法不允许巴西支持未经联合国（UN）决定的制裁。

当被问及巴西是否最终会成为俄罗斯规避制裁的一条渠道时，盖德斯回答道：“我不会这么说”，但他表示巴西与俄罗斯、印度、中国和南非一起，是金砖（Brics）成员国，但还不是经济合作与发展组织（OECD）成员国。

他指出：“我们反对战争，也反对战争造成的经济后果，也就是制裁。”

在这次活动中，盖德斯表示，博索纳罗总统在战争开始前几天访问俄罗斯总统普京，是在“不恰当的时机”下进行的，但他同时指出，巴西在联合国会议上投票谴责俄罗斯，明确表示反对战争。

盖德斯称，国际货币基金组织自身的规则不允许将俄罗斯驱逐出去。在他看来，这样的举措将激发更多的经济冲突。“我维护着与俄罗斯之间的桥梁，唯一原因是说服他们停火。如果你把他们赶走，你就是在刺激经济战。”

上周，盖德斯收到了俄罗斯财政部长安东·西卢安诺夫的来信，信中要求巴西政府在国际货币基金组织、世界银行和 20 国集团中对俄罗斯提供支持，因为它在与乌克兰的冲突中遭受西方国家的制裁。

在研讨会上，部长说，现在是巴西被接收成为经合组织成员的时候了，此外，他还对欧盟和南方共同市场之间的协议正式表示支持。对他来说，巴西是世界能源和粮食需求的一部分解决之道。

“如果我们现在不做点什么，与欧盟签署协议和加入经合组织，我们就会被推向另一个方向，

我们有其它的选择，我们正在向中东、东南亚、中国出售更多的东西。”

经济部长还再次表示，美国和欧洲的中央银行还躲在利率曲线的背后，而巴西已经采取行动来直面价格的上涨。在他看来，巴西的通货膨胀率将比发达经济体的通胀下降得更快。

## **巴西总统与最高法院发生冲突**



4月20日，巴西联邦最高法院（STF）判处议员西尔维拉（Daniel Silveira）八年零九个月的监禁，罪名是鼓励反民主行为和攻击法官，包括最高法院的大法官，剥夺其政治权利并处以约20万雷亚尔的罚款。

21日，巴西总统博索纳罗在社交网络上宣布，赦免西尔维拉获得的判决。

共和国总统可以通过法令的形式赦免刑罚。博索纳罗表示，该法令在《联邦官方公报》上公布并生效。

随着法令的宣布，博索纳罗引发了一场与最高法院之间的危机，也引起了全国舆论的轩然大波。法学家认为，赦免刑罚是不能有滥用的目的，即为满足个人目的而颁布。

政界人士认为，博索纳罗的法令是对三权分立制度和最高法院的侮辱，民主未得到贯彻。西尔维拉煽动民众入侵最高法院，并多次发表攻击民主的演讲。博索纳罗对这些罪行的赦免会导致民主制度的破裂。言论自由建立在对民主的保护而不是对其的攻击上。

反对党派已经要求最高法院推翻总统的法令。

然而博索纳罗并未理会外界对他的种种质疑。他在新的演讲中表示，赦免是“符合宪法的，

将得到履行”。他将释放“无辜者”。

西尔维拉在 5 月 4 日拒绝了最高法院的要求，即在 24 小时内戴上电子脚镣。西尔维拉拒绝签署逮捕令，称自己不必佩戴电子脚镣，因为他得到了总统的赦免。

但大法官莫拉斯（Alexandre de Moraes）强调，尽管总统给予了赦免，但最高法院全体会议对西尔维拉实施的限制性措施仍然有效，包括使用脚镣，而对赦免的合法性不予评论。

## **巴西政府宣布结束新冠引起的公共卫生紧急状态**



### **入境巴西不再需要提交新冠检测报告，但仍需疫苗接种证明**

4 月 1 日晚间，在《官方公报》增刊上公布的条例中显示，免除了巴西籍或外籍国际旅行者提交新冠检测结果的要求，他们只需提供打印版或电子版的疫苗接种证明。

该措施适用于航空、陆地和水路旅客。如果是航空旅行者，在登机前必须向航空公司出示疫苗接种证明。

如果是陆路旅行者，必须在陆路检查站出示证明。乘坐水路旅行的人员，必须在登船前向船上的经营者或负责人出示疫苗接种证明。

### **例外情况**

该条例还对例外情况作出了说明。对于按照规定可以在入境时免于出示疫苗接种证明的旅行者，仍必须出示新冠检测结果。这种情况发生在因健康状况不适于接种疫苗的旅行者身上，但需持有相应的医生证明。

因年龄而不符合接种条件，以及因人道主义原因进入巴西的旅行者，也可免于出示疫苗接种证明，但他们必须提交新冠检测报告。

免于出示疫苗接种证明，但需要提交新冠检测结果才能入境的人群，还包括来自疫苗接种覆盖率低的国家的旅行者，以及尚未完成疫苗接种计划的巴西籍和外国籍巴西居民。

对于陆路旅行者，在不需要出示疫苗接种证明的人群中还包括两国交界地区的边境居民，他们只需出示身份证明文件。货物运输工人，包括司机和助理，也不需要提交疫苗接种证明，只需证明已使用个人防护设备并已采取国家卫生监督局 (Anvisa) 为降低传染而规定的措施。

根据昨天公布的条例，在特定情况下提交的新冠检测结果，必须是“在出发前一天内进行的抗原检测或实验室 RT-PCR 检测阴性或未检测到病毒的结果”，条例附件中的一些参数可供参考。

以前公布的规则中规定，入境巴西时，需同时提供疫苗接种证明和新冠阴性测试结果。

## **巴西政府宣布结束新冠引起的公共卫生紧急状态**

巴西卫生部长马塞洛·凯罗加 (Marcelo Queiroga) 在 4 月 17 日发表全国广播电视讲话，宣布由新冠肺炎大流行导致的公共卫生紧急状况在巴西已经结束。

他向媒体具体解释了做出这一决定的三点原因：

- 过去 15 天内，新冠确诊和死亡人数明显下降；
- 疫苗接种覆盖率广泛：目前超过 70% 的巴西人已经完成了两剂新冠疫苗接种，超过 7700 万人接种了加强针（约占人口总量的 39%）；
- 巴西公立统一卫生系统 (SUS) 恢复了接待新冠患者，以及其他常见疾病患者的能力。

不过，凯罗加也强调，这并不意味着新冠肺炎大流行的结束，“我们还将继续与病毒共存。卫生部会持续监控，在联邦宪法规定范围内，采取一切必要行动，确保巴西民众的健康”。他还说：“幸运的是，病毒似乎已经失去了力量，失去了致命性，后疫情时代已经离我们越来越近了。”

2020 年 2 月 3 日，巴西卫生部将新冠肺炎宣布为“国家重大突发公共卫生事件”，当月底就发现了首例从欧洲输入的新冠肺炎患者。2020 年 3 月，巴西已经出现新冠肺炎的社区传播，当月还报告了巴西的第一例新冠死亡病例。巴西卫生部 4 月 17 日发布的最新报告显示，疫情期间巴西共有 5,337,459 人感染，661,960 人死亡。

## 卫生专家对决定表示质疑

巴西多位流行病学专家表示，尽管近期感染率有所下降，但现在并不是撤销公共卫生紧急状态的最佳时机。巴西主要流行病研究机构克鲁兹基金会 (Fiocruz) 的肺病学家玛格丽特·达

尔科莫 (Margareth Dalcolmo) 认为：“这种通过法令来结束卫生紧急状况的言论，对巴西来说是不适当的。”

专家们的担忧之一是，紧急状况一旦结束，进入某些场所需要出示疫苗接种证明的要求就可能被取消。为此，公共卫生专家冈萨罗·维西纳 (Gonzalo Vecina) 建议，全民仍要坚持采取防控措施，如勤洗手，去人群密集的地方戴口罩等。

世界卫生组织上周宣布，新冠大流行仍是“国际关注的突发公共卫生事件”。世卫组织突发事件委员会的技术性建议认为，引起新冠肺炎的 Sars-CoV-2 病毒演变情况仍然不可预测，由于在人类和其他物种中的广泛传播，这种演变也越来越加剧。对于一些世卫成员国放松了降低病毒传播的行为和公共卫生措施，世卫组织的专家感到担忧。

# 企业新闻

## 99、奇瑞巴西等多家企业联合推动巴西电动汽车市场发展



为了让巴西人更愿意购买电动汽车，巴西城市交通领域的九家公司正联手发起一个联盟。这个联盟的倡议受到联合国 17 项可持续发展目标中两个目标的启发：确保获得清洁和便宜的能源，以及使城市和社区更具包容性和可持续性。

该联盟被称为“可持续交通联盟”，由滴滴旗下的网约车平台 99 公司领导，成员包括奇瑞巴西（CAOA Cherry）、Ipiranga、Movida、Ra í zen、Tupinamb á Energia、Unidas 和 Zletric。

为了促进倡议在巴西的可行性发展，联盟将讨论如何推动巴西车辆电气化所必须的基础设施的建设。其中包括建立公共充电站，减少购置电动汽车的障碍（例如财务方面的障碍），鼓励网约车司机租赁电动汽车，并帮助解决供应链中的瓶颈问题。

99 公司“司机实验室”（DriverLAb）项目主管蒂亚戈·伊波利托（Thiago Hip ó lito）负责制定该倡议并召集合作伙伴，他指出，电动汽车对环境的影响较小，可以减少高达 75% 的燃料成本，“但它们的价格仍然比传统汽车昂贵得多”。“我们建立这个联盟的目的是为了让司机和最需要它们的人更愿意购置电动汽车”。99 公司的目标是，到 2030 年，网约车车队将完全由电动汽车组成。

联盟召集充电、制造、租赁和网约车运输等相关行业共同参与这项事业并不奇怪。因为如果汽车行业不提供车辆，转变就不会发生。如果没有买家表现出兴趣，汽车就卖不出去。如果缺乏零部件供应，一切都是纸上谈兵。而如果价格无法让人接受，就不会有足够的需求。

根据巴西电动汽车协会（ABVE）的数据，2021 年，电动汽车（包括电动、插电式混合动力

和混合动力汽车)的销量比前一年增长 77%，增加了 34,990 辆。大部分需求是因为各企业为各自产业链订购污染较少的车辆拉动的。内燃机汽车产业链的供应问题本身也给竞争领域带来了推动。而且，虽然电动汽车比传统汽车昂贵，但高涨的燃油也最终使传统汽车变得更加昂贵，两者在使用成本上减少了总的差异。

即便如此，巴西电动汽车产业和基础设施的规模仍然很小，而且动辄超过 15 万雷亚尔的价格仍然使大多数巴西人望而却步。

## **丰田将巴西圣保罗的工厂转移到其他内陆地区**



汽车制造商表示，生产转移工作将从 12 月开始逐步进行，整个过程应在 2023 年 11 月完成。该工厂于 1962 年开业，是丰田在海外的第一家工厂。

丰田公司在 4 月 5 日宣布，它将关闭位于圣保罗州圣贝尔纳多·杜·坎波 (São Bernardo do Campo) 的工厂，将生产转移到圣保罗州的其它工厂。这是丰田在日本之外开设的第一家工厂。

转移工作将从 12 月开始逐步进行，计划于 2023 年 11 月完成。

该汽车制造商表示：“重要的是，我们在转移工作中注重工作岗位的维护，也就是说，目前在圣保罗州三个城市工作的丰田员工将 100% 获得就业机会。”

丰田在圣贝尔纳多·杜·坎波的工厂于 1962 年开业，雇用了约 550 名员工。根据公司提供的信息，该工厂生产的部件供应给位于费利斯港 (Porto Feliz) 的发动机工厂用于生产 Etios、雅力士 (Yaris) 和卡罗拉 Corolla 三种车型的发动机，并向美国出口部件，用于组装凯美瑞 (Camry) 轿车的发动机。

丰田公司在公布这一消息前几天，曾宣布对其位于英德阿图巴（Indaiatuba）的工厂投资 5000 万雷亚尔，该工厂生产花冠轿车。

丰田计划将位于圣贝尔纳多的工厂的生产活动转移到英德阿图巴（Indaiatuba）、菲利斯港（Porto Feliz）和索罗卡巴（Sorocaba）的工厂。“这一举措是为了寻求公司内各生产单位之间更多的协同，是在面对巴西市场的挑战以及在巴业务可持续性发展的挑战时寻求获得更多竞争力的一项措施，”该汽车制造商指出。

随着丰田在圣贝尔纳多工厂的关闭，圣保罗州近年来已经宣布关闭三家汽车工厂。

在日本汽车制造商宣布之前，福特公司宣布关闭其在圣贝尔纳多·杜·坎波的工厂，梅赛德斯-奔驰公司则宣布关闭在伊拉斯马波利斯（Iracemópolis）的工厂。后者被卖给了中国的长城汽车公司。

根据汽车制造商协会（Anfavea）的数据，2021 年，圣保罗州有史以来第一次没有在全国汽车销售中处于领先地位，而让位于米纳斯吉拉斯州，销售量遭受 8% 的下降。

### **丰田、福特等汽车制造商为何纷纷逃离圣保罗工业区？**

由圣保罗大都会区的七个城市组成的 ABC 地区被认为是巴西汽车工业的摇篮，在 20 世纪 50 年代至 70 年代期间，几乎所有入驻巴西的汽车工厂都建在这里。

然而，一段时间以来，ABC 地区的重要性不再那么明显。在过去的几十年里，各大汽车制造商已将其投资转向巴西其它地区，有些甚至决定关闭位于圣保罗这个历史悠久的工业中心的工厂。

本月，丰田宣布关闭其在圣贝尔纳多·杜坎波（São Bernardo do Campo）的工厂，这是 ABC 地区的主要之一。这是一条 60 年前建设的生产线，是该东方品牌在日本领土之外开设的第一条生产线。此外，在 2019 年，福特关闭了其在同一城市的工厂，原工厂土地已被出售，并将建成一个物流中心。

专家们解释了这些工厂“逃离”ABC 的原因。但值得注意的是，该地区仍有通用汽车、梅赛德斯·奔驰、斯堪尼亚和大众等主要汽车制造商的工厂，这些公司最近宣布投资数十亿美元，对安装在那里的设备进行现代化改造并扩大生产。

### 工厂技术陈旧并处于亏损状态

丰田和福特这两家工厂，我们听说其关闭的原因是因为它们在技术上已经过时，不值得投入新的资金进行改造。

丰田的情况是，公司决定将该工厂的生产活动从圣贝尔纳多转移到圣保罗内陆地区的因达亚图巴、菲利斯港和索罗卡巴等地较新的生产线，以在当地市场寻求更多的“协同效应”和竞争

力。自 2001 年班迪兰特 (Bandeirante) 下线后，位于 ABC 地区的这家工厂就没有再生产过汽车，如今只是生产发动机零部件。估计工厂将在明年关闭。

福特在圣贝尔纳多·杜坎普的工厂关闭后，它在陶巴特 (Taubaté) 和卡马萨里 (Camaçari) 的工厂也于去年关闭，至此，福特结束了在巴西本土的全部制造业务。

### 各地的税务战分散了汽车制造商们的投资

据 MRD 咨询公司合伙人、曾任福特、大众和捷豹路虎等汽车制造商执行经理的帕多瓦 (Flavio Padovan) 指出，丰田和福特这两家工厂的生产线成为两家公司中最落后的生产线并不是巧合。

“就像美国的底特律，ABC 地区是巴西的第一个汽车制造中心。但多年来，其它州和城市展开税务战，并改善基础设施，而老地区对新的投资来说已经过时，对老地区工厂的投资就受到限制。”

自 20 世纪 90 年代以来，尚未在巴西实现本地化生产的汽车制造商倾向于在 ABC 地区以外的地方设厂，而已经在巴西设厂的品牌也决定在该地区以外的地方建立新工厂。

丰田和本田去了圣保罗的内陆地区，雷诺和大众在巴拉那州的圣若泽·杜斯平海斯 (São José dos Pinhais) 建立了生产线，福特在巴依阿州的卡马萨里 (Camaçari) 进行投资，通用汽车选择南大河州的格拉瓦塔伊 (Gravataí) 制造雪佛兰奥尼克斯，日产和标致/雪铁龙分别选择了里约热内卢的雷森德 (Resende) 和雷阿尔港 (Porto Real)，吉普选择了伯南布哥州的戈亚纳 (Goiana)，更早的时候，在 1970 年代，菲亚特选择米纳斯吉拉斯州的贝廷 (Betim) 开始其在巴西的工业生产。

而 Bacellar Advisory Boards 咨询公司创始人、巴西汽车工程协会顾问里卡多·巴塞拉 (Ricardo Bacellar) 则评价说 ABC 地区的城市仍然拥有战略位置和良好的道路网络以吸引汽车制造商的新投资。

然而，无论如何，他们输给了竞争对手。

巴塞拉表示，“由于对生产更安全和更有效的汽车的投资需求不断增加，加上销售低迷和零部件缺乏，汽车制造商们为寻求最佳的成本效益，在投资时受到前所未有的压力”。

在这种情况下，税收优惠成为主要吸引力，特别是在确定新产品的生产地点时。

### 工会吓跑汽车制造厂？

ABC 地区也是巴西工会的摇篮，直至今日，还存在着活跃的工会，其中最具代表性的就是 ABC 地区冶金工人工会 (Sindicato dos Metalúrgicos do ABC)，它目前正在开展运动，反对关闭丰田在圣贝尔纳多·杜坎普的工厂。

有强大的工会撑腰、被动员起来的工人会不会是促使汽车制造商从该地区撤出的理由之一？在巴赛拉看来，当年 ABC 地区聚集了巴西几乎所有的汽车制造商时，那里的工会确实具有非常强大的谈判能力。

而帕多瓦则认为，当公司决定在哪里花钱时，会“权衡”一下工会，但它不是一个决定性的因素。

圣贝尔纳多·杜坎波市长认为：工厂关闭不是一个地方问题。市长奥兰多·莫兰多（Orlando Morando）表示，丰田和福特工厂的关闭以及汽车制造商将投资引向其它城市和州，与他的管理无关。

“问题是联邦政府方面缺乏创造和维持就业的公共政策，这包括需要进行税务改革。现在这种情况下，市政府无能为力。”

具体到在圣保罗内陆地区设立工厂的问题，莫兰多指出，自 20 世纪 50 年代以来，ABC 地区城市的土地价格和生活成本都发生了爆炸式增长。

市长补充道，与处理福特公司的情况一样，市政府正在努力使丰田公司的土地出售可以创造就业机会，而不是用于助长“房地产投机”的住宅开发。

莫兰多最后通报了市政府为吸引汽车制造商或其它行业的工业项目所采取的举措：冻结 IPTU 税，并以创造就业机会为条件提供折扣；将 ISS 税固定在 2%；取消消防费。

## 50 年前进入巴西市场的万客隆如今准备离开



进入巴西市场五十年后，万客隆（Makro）公司正在为告别巴西做准备。至少在两年前，当该连锁企业将 30 家商店转给阿塔卡当（Atacadão）公司时，市场就已经预料到了这一结果，万客隆现在计划出售其在巴西剩余的 24 个销售点。

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。

为此，公司已聘请桑坦德银行寻找买家。桑坦德银行虽然刚刚开始着手处理此项事务，但已经通告有意竞争者，交易已经摆在桌面上。

万客隆仍由荷兰 SHV 集团控股，在巴西已有 50 年的历史。至 2020 年，它在多个州都拥有销售网点。

之前万客隆出售了大部分超市，把主要力量集中在圣保罗，此举使公司在与多家巨头如来自法国乐福集团阿塔卡当（Atacadão）和来自法国卡西诺集团的阿萨依（Assaí）相比失去竞争力。因此，荷兰集团决定放弃巴西市场。

有消息称，剩下的 24 家商店最多应该会为公司赚取 20 亿雷亚尔。这与当年公司将 30 个超市转让给阿塔卡当（Atacadão）时的价值 19.5 亿雷亚尔相当。

在万客隆公司减少其业务的同时，其它大型超市却进行了强有力的扩张。最近，Pão de Açúcar 集团停用了 Extra Hiper 品牌，该品牌约 70 家店铺被纳入阿萨依批发连锁公司的扩张范围，该连锁企业也由法国卡西诺集团控股。

万客隆告别巴西业务的另一个原因是，其母公司在 20 多年前就已经放弃了欧洲的零售业务。品牌仍然存在，但被授权给一家德国集团。

荷兰 SHV 集团也已经放弃在亚洲和非洲的零售业务。该集团在巴西的另一项重要业务是能源行业的 Supergasbras。

连锁行业对此的评价是，万客隆是巴西批发连锁业的先驱之一，但它没能搭上行业爆炸式增长的快车。多年来，只有拥有万客隆卡的客户才能在连锁店购物，这种方式限制了客户群。

近期，连锁公司向消费者敞开了大门，接受信用卡和借记卡，但这并不足以弥补失去的机会。

## 增长

在通货膨胀的情况下，消费者寻求更低的价格，批发零售超市在未来几年将继续强劲增长。根据巴西自助服务批发商协会（Abaas）和 NielsenIQ 的数据，巴西全国近 2000 家同类商店的总年收入达到 2300 亿雷亚尔。

仅去年一年，巴西批发零售商店的数量就猛增了 26%。因此，金融市场的预期是，如果价格适当，市场将对万客隆的卖场表示出兴趣。

桑坦德银行没有对此发表评论，而万客隆则表示不对市场传言发表评论。

# 科技创投

## 预计今年对巴西初创企业的投资超过 100 亿美元

在 2021 年巴西初创生态圈比 2020 年出现 174% 的创纪录式增长后，预计 2022 年仍会保持增长，不过速度会放缓。Distritod 的预测显示，今年巴西初创企业总共将筹集 107 亿美元至 129 亿美元，比去年增加约 50%。放缓的原因主要是宏观环境变得更具挑战性。

## 巴西初创企业在第一季度筹集的资金打破同期纪录



巴西初创企业在 2022 年第一季度共筹集资 20.4 亿美元，比去年同期的 19.6 亿美元增加了 4%，打破了投资纪录。第一季度巴西创业生态圈总共有 167 笔投资，投资数量减少，但单笔投资金额相对较大。最热门的行业是金融科技、零售科技、人力资源科技和房地产。

## 巴西更改众筹平台的监管规则

众筹开始在巴西流行，巴西的证券交易委员会（CVM）在本月更新了众筹平台的监管规则，以满足市场的需求。主要变化包括提高初创公司的众筹限额、年收入上限、增加投资者可投资的限额等，总体来说对众筹的投资者、初创公司和众筹平台都进行了一定程度的放宽。

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。

## 巴西宠物市场的数字销售额在疫情期间翻倍

新冠大流行对巴西消费者的购买习惯产生了很大的影响,某些电子商务细分市场的销售额快速上升。增长幅度最大的是宠物市场,增长了 108 %; 百货市场增加 55%; 家居和装饰市场增长了 53%; 香水市场增长 44%。

## 巴西邮政宣布缩短 200 多个路段的快递交付时间



本月, 巴西邮政局 (Correios) 将缩短 209 条国内快递 (Sedex) 包裹的送达时间。邮局还将进阶服务 Sedex 10 和 12 的派送扩张到全国约 5000 个地区。邮局表示, 此举的目的是加强与该国电子商务之间的合作关系, 并希望成为该国电子商务最大的合作伙伴。

## Shopee 拥有的巴西卖家已超过 200 万

Shopee 曾在二月底透露其在巴西的卖家已经超过了 100 万,而在不到两个月后的四月,Shopee 庆祝其平台注册的巴西卖家已经达到 200 万,涵盖了从微型企业到大品牌卖家。值得注意的是, 巴西超过 85% 的市场销售额来自零售商, Shopee 继续通过相关举措支持这些卖家, 以进一步促进他们的在线业务。

## 金融科技 Stark Bank 受到杰夫·贝索斯的关注，获 4500 万美元



在宣布 A 轮融资仅四个月后，巴西金融科技公司 Stark Bank 又在 B 轮融资中获得了 4500 万美元，由 Ribbit Capital 领投，Bezos Expeditions、SEA Capital 等参投。该公司引起了美国大公司创始人的注意，亚马逊创立者杰夫·贝索斯的个人投资公司也在 B 轮投资者中。

## 金融基础设施公司 Celcoin 获得 8500 万雷亚尔投资

为客户公司提供金融和银行技术基础设施的 Celcoin 获得了来自 Innova Capital 领投，Vox Capital、Sinquia 和 BTG 参投的 8500 万雷亚尔投资。本次融资距获得 5500 万雷亚尔的上一轮投资仅过去八个月。最近，Celcoin 还获得了巴西中央银行作为支付机构运营的许可，加强了治理标准并提高了商业模式的稳健性和利润率。

## 房地产公司 aMORA 获得 1600 万雷亚尔

房地产交易公司 aMORA 在 3 月 19 日宣布收到 1600 万雷亚尔的投资，由全球风险投资基金 GFC 领投。AMORA 自 2021 年 4 月开始运营，承诺让购买房产变得简单。公司首先会购买客户感兴趣的房产，并让他们试住 3 年。在此期间，他们每月支付一笔类似租金的费用。试住期满后，如果客户希望购买，则收取的部分租金将用作购房的首付。否则，他可以选择终止合同，然后将房产出售给其他感兴趣的人。

## **Galena 筹集 1670 万美元用于就业培训市场**

专注于将年轻人带入就业市场的创业公司 Galena，在 A 轮融资中筹集了 1670 万美元，由硅谷风险投资基金 Altos Ventures 领投。参与本轮融资的还有 Exor N.V.、Owl Ventures、Reaction 等。Galena 成立于 2020 年底，旨在为就业市场培训年轻人。这家初创公司使学生在与被 Galena 生态系统有联系的公司录用之前不需要支付课程费用。企业希望让学生在课程开始后仅四个月就被录用。

## **赋能中小店主的 Dolado 获得 5300 万雷亚尔投资**



中小企业管理平台 Dolado 获得了 5300 万雷亚尔的 A 轮投资，由美国基金 Valor Capital Group 领投，Flourish、GFC、Clocktower Ventures，IDB 和 Endeavor 跟投。Dolado 专注于所谓的“隐形零售”即社区小店主，提供完整的数字生态系统，让他们通过技术手段改进销售、采购和管理方式，并提供电子商务解决方案、供应链数字化和管理工具。

## **医疗技术公司 Memed 和 Alice 合作并整合平台**

两家巴西最大和最具有领导地位的医疗技术公司 Memed 和 Alice 达成一致，将它们的数字平台进行整合。医疗管理应用程序 Alice 将可以使用 Memed 的数字处方系统，该系统已经与全国各地的医生和 8 万多家药店建立了联系。

## **专注于孕期女性健康的 Theia 获得 3000 万雷亚尔的资金**

为孕期女性提供人性化医疗保健的医疗科技公司 Theia 在种子轮融资中筹集了 3000 万雷亚尔。由美国基金 8VC 领投，还包括前一轮已经参与的 Canaan 基金和 Kaszek Ventures。Theia 于 2019 年创立，是一项专注于女性健康的服务，专注于备孕、产前、分娩和产后护理。

## **采购平台 Inventa 获得 2.6 亿雷亚尔融资**



3 月 27 日，采购平台 Inventa 宣布在 B 轮融资中获得了 5500 万美元，约 2.6 亿雷亚尔，领投本轮的是美国风险投资基金 Greylock Partners。Inventa 专注于 B2B 领域，主营业务是将中小型商家批发采购的流程数字化，并使用数据工具来智能分析购买习惯。在成立短短一年的时间内，Inventa 已经收到了三笔投资，总额达到了 4.05 亿雷亚尔。

## **餐厅采购管理平台 Floki 筹集 5000 万雷亚尔**

餐厅管理公司 Floki 获得了 5000 万雷亚尔的种子投资，由基金 NFX 和 Valor Capital Group 领投。自 2020 年开始运营以来，Floki 有一个数字采购平台，使用人工智能来自动化酒吧、餐厅、配送厨房和商店的采购流程，可以降低客户高达 30% 的采购成本。

## **有机食品技术公司 Ra í zs 获得 2000 万雷亚尔投资**

巴西有机食品技术公司 Ra í zs 宣布完成了 2000 万雷亚尔的 A 轮融资，由 Solum Capital 基金领投，KPTL 参与。Ra í zs 成立于 2014 年，将生产有机产品的小农户与最终消费者联系起来。公司服务包括为消费者和机构提供订购篮。该公司消除了中间商的差价，消费者可以与小农户商谈产品价格并直接送货到家。

## **巴西数字身份认证公司 Unico 获得 1 亿美元新投资**

巴西数字身份解决方案的先驱者和领导者 Unico，在 D 轮融资中获得了 1 亿美元的新投资。本次投资由高盛资产管理公司领投，前投资者 General Atlanti 和软银拉丁美洲基金参与。通过此次交易，Unico 的估值达到 26 亿美元，使其成为拉丁美洲第二大最有价值的企业软件即服务（SaaS）公司。

# 资料来源

## 巴西宏观经济

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/04/01/producao-industrial-cresce-07percent-em-fevereiro.ghtml>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/04/12/setor-de-servicos-cai-02percent-em-fevereiro.ghtml>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/04/27/ipca-15-previa-da-inflacao-fica-em-173percent-em-abril.ghtml>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/04/28/taxa-de-desemprego-do-brasil-deve-ficar-entre-as-maiores-do-mundo-em-2022-veja-ranking.ghtml>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/04/29/desemprego-fica-em-111percent-no-1o-trimestre-diz-ibge.ghtml>

## 巴西央行在外汇储备中增持人民币，减持美元

<https://valor.globo.com/financas/noticia/2022/03/31/bc-reduz-dlar-nas-reservas-internacionais-e-aumenta-participao-de-yuan-ao-maior-patamar.ghtml>

## 巴西专家：中国防疫封控措施对巴西出口影响有限

<https://www.cnnbrasil.com.br/business/china-volta-a-fechar-mas-analistas-veem-impacto-limitado-em-exportacoes-brasileiras/>

<https://www1.folha.uol.com.br/colunas/vaivem/2022/04/exportacoes-do-agronegocio-rendem-us-131-bilhoes-em-12-meses.shtml>

## 巴西政府将工业产品税降幅增加到 35%；马瑙斯自贸区降幅不变

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/04/29/governo-amplia-desconto-de-35percent-no-ipi-para-uma-lista-de-produtos.ghtml>

## 因基础设施不足，巴西开采的天然气一半被回注油层

<https://www.cnnbrasil.com.br/business/metade-do-gas-natural-brasileiro-e-reinjetada-em-pocos-de-petroleo-diz-anp/>

## 亚洲跨境电商越来越受巴西网民青睐

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/04/o-segredo-dos-sites-asiaticos-para-conquistar-o-consumidor-brasileiro.shtml>

<https://www.oficinadanet.com.br/tecnologia/40433-medida-provisoria-encarecer-compras>

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。

-aliexpress-shopee

### 卢拉与阿尔克明成为竞选搭档：博索纳罗与卢拉的差距缩小

<https://g1.globo.com/sp/sao-paulo/eleicoes/2022/noticia/2022/04/08/psb-pt-reuniao-a-lckmin-lula.ghtml>

<https://exame.com/brasil/diferenca-entre-lula-e-bolsonaro-no-segundo-turno-cai-de-13-para-9/>

<https://www.uol.com.br/eleicoes/2022/04/22/pesquisa-exame-ideia-abril-2022-lula-bolsonaro.htm>

<https://www1.folha.uol.com.br/poder/2022/04/barroso-do-stf-diz-que-forcas-armadas-sao-orientadas-a-atacar-sistema-eleitoral.shtml>

<https://www1.folha.uol.com.br/poder/2022/04/fala-de-barroso-sobre-ataque-a-sistema-eleitoral-e-ofensa-grave-diz-defesa.shtml>

### 乌克兰战争中巴西的态度

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/04/brasil-ve-problemas-no-swift-mas-discorda-de-proposta-da-russia-para-pagamentos-via-brics.shtml>

<https://www.cnnbrasil.com.br/business/guedes-diz-que-brasil-e-contra-sancoes-economicas-e-se-opoe-a-expulsao-da-russia-do-fmi/>

### 巴西总统与最高法院发生冲突

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2022/04/20/julgamento-stf-daniel-silveira.ghtml>

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2022/04/21/bolsonaro-anuncia-indulto-para-deputado-daniel-silveira.ghtml>

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2022/05/04/daniel-silveira-se-recusa-a-receber-notificacao-de-ordem-do-stf-para-que-coloque-tornozeleira.ghtml>

### 巴西政府宣布结束新冠引起的公共卫生紧急状态

<https://domtotal.com/noticia/1572740/2022/04/governo-federal-dispensa-testes-contracovid-19-a-quem-entra-no-pais/>

<https://www.jb.com.br/pais/2022/04/1037003-governo-anuncia-fim-da-emergencia-sanitaria-por-covid-19-no-pais.html>

<https://g1.globo.com/saude/coronavirus/noticia/2022/04/18/ministerio-da-saude-fim-covid-19-emergencia-saude-publica-brasil.ghtml>

<https://g1.globo.com/saude/coronavirus/noticia/2022/04/17/entenda-o-que-pode-mudar-com-o-fim-de-emergencia-relacionada-a-covid-19-no-brasil.ghtml>

## 99、奇瑞巴西等多家企业联合推动巴西电动汽车市场发展

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。

<https://valor.globo.com/empresas/esg/noticia/2022/04/25/empresas-se-unem-para-estimular-mercado-de-carro-eletrico-no-brasil.ghtml>

### 丰田将巴西圣保罗的工厂转移到其他内陆地区

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/04/05/toyota-fecha-fabrica-em-sao-bernardo-e-transfere-producao-para-o-interior-do-estado.ghtml>

<https://www.uol.com.br/carros/noticias/redacao/2022/04/11/por-que-toyota-ford-e-outras-montadoras-fugiram-do-abc-paulista.htm>

### 50年前进入巴西市场的万客隆如今准备离开

<https://www.cnnbrasil.com.br/business/makro-prepara-apos-50-anos-despedida-do-mercado-brasileiro/>

### 巴西科技创投

<https://revistapegn.globo.com/Startups/noticia/2022/04/investimentos-em-startups-devem-ultrapassar-us-10-bilhoes-em-2022-diz-distrito.html>

<https://revistapegn.globo.com/Startups/noticia/2022/04/startups-batem-recorde-e-levantam-us-2-bilhoes-em-investimentos-no-primeiro-trimestre-de-2022.html>

<https://startupi.com.br/2022/04/nova-resolucao-da-cvm-altera-regras-para-crowdfunding-de-investimentos/>

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/vendas-digitais-mercado-de-pets-crescimento-na-pandemia/>

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/correios-anuncia-reducao-de-prazo-do-sedex-em-mais-de-200-trechos-no-pais/>

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/shopee-alcanca-mais-de-2-milhoes-de-vendedores-brasileiros/>

<https://startupi.com.br/2022/04/fintech-brasileira-chama-atencao-de-jeff-bezos-e-recebe-aporte-de-us-45-milhoes/>

<https://startupi.com.br/2022/04/fintech-recebe-aporte-de-r-85-milhoes-para-acelerar-consolidacao-no-segmento-de-infraestrutura-financeira/>

<https://startupi.com.br/2022/04/startup-de-aluguel-de-imovel-com-cashback-recebe-aporte-de-us-32-milhoes/>

<https://revistapegn.globo.com/Startups/noticia/2022/04/galena-levanta-us-167-milhoes-para-formar-mais-jovens-para-o-mercado-de-trabalho.html>

<https://exame.com/pme/healthtechs-memed-e-alice-acertam-parceria-para-integrar-plataformas/>

<https://exame.com/pme/theia-capta-r-30-milhoes-para-popularizar-o-parto-humanizado/>

<https://startupi.com.br/2022/04/startup-que-empodera-pequenos-lojistas-recebe-aporte-de-r-53-milhoes/>

<https://exame.com/pme/inventa-startup-capta-260-milhoes-e-ja-soma-quase-meio-bi/>

<https://startupi.com.br/2022/04/startup-de-gestao-de-compras-para-restaurantes-recebe>

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。

-aporte-de-r-50-milhoes/

<https://startupi.com.br/2022/04/startup-de-comidas-organicas-recebe-aporte-de-r-20-milhoes/>

<https://startupi.com.br/2022/04/startup-especializada-em-solucoes-de-identidade-digital-recebe-aporte-de-us-100-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](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)

