

# 巴西经济月刊

2021年-第2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

2020 年贸易顺差 510 亿美元：农业出口占比增加，中国是最大买家



2020 年巴西外贸顺差增长 7%；由于大豆的收成创下纪录以及雷亚尔贬值，2021 年预计增长 3.9%。

尽管 2020 年巴西因新冠疫情大流行而遭遇危机，但巴西的贸易平衡仍然呈现出积极的态势。

2020 年，巴西与中国之间的贸易往来有所增加，巴西对中国的出口同比增加了 7.8%。而巴西对第二大贸易伙伴美国的出口下滑了 27.2%，为 3210 万美元。巴西对新加坡、印度尼西亚、马来西亚和巴基斯坦的出口也有显著增长。

另一方面，巴西对欧洲的出口下降了 9.73%。

大宗商品再一次成为了贸易平衡乃至国民生产总值的“压舱石”。尽管附加值低于工业制成品，但疫情危机时期对粮食特别是大豆的需求依然坚挺。2020 年中国加强了粮食采购和储备工作。此外，中国也增加了巴西铁矿石的进口。

2020 年巴西农牧业比前一年增长 6%，而采掘业下滑 534 万美元（2.7%），制造业下跌 5871 万美元（11.3%）。

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。

数据显示，巴西 12 月出口总额 183.65 亿美元，进口总额 184.07 亿美元，当月逆差 4200 万美元。这一数据符合市场预期，因为主要大宗商品大豆在年底前已经售罄。

### 农业在巴西出口中愈发重要

2011 至 2020 年，巴西农业出口额接近 1 万亿美元，在不考虑原材料进口支出的情况下，该部门的贸易顺差为 8000 亿美元。

巴西农产品出口的数量和品类明显增长，新市场开发成效明显，农产品出口在总出口中占比从 2000 年的 37% 上升到 2020 年的 49%。

中国是巴西第一大出口市场。十年间，巴西共出口的 5.26 亿吨大豆，约 84% 输出到了中国。

此外，中国对肉类的需求不断增长，巴西输华肉类产品也不断增加。

如仅考虑粮食的采购，十年前，中国每年从巴西采购额约 140 亿美元，而到 2020 年，这个数字达到每年 300 亿美元。

### **巴西 2020 年通胀率达 4.52%，为四年来最高水平**

巴西官方通货膨胀指标广义消费者物价指数（IPCA）2020 年达到 4.52%。这是自 2016 年以来的最高水平，当时为 6.29%。2019 年，通货膨胀率为 4.31%。

这个结果虽然略高于巴西政府 4% 的通胀目标，但并未超出正负 1.5% 的波动幅度。

巴西国家地理统计局（IBGE）1 月 12 日公布说，去年 12 月，通胀率自 11 月份达到 0.89% 后，继续上升至 1.35%。这是自 2003 年 2 月以来最大的月度变化（1.57%）和自 2002 年以来 12 月最高的月度变化率（2.10%）。

### 新冠疫情

当疫情冲击经济，造成全球经济衰退时，IPCA 指数甚至成为负数。随着社会隔离措施导致经济的停滞，价格，特别是服务业价格在隔离开始后数月内大幅下降。当时，专家们预测 2020 年的实际通胀率将低于巴西央行的通胀目标。

2020 年年中开始，通胀率出现转变。随着对基本物品的需求强劲和美元的上涨，用于家庭消费的食物价格开始迅速增长。此外，巴西政府发放紧急援助金的影响也不可忽视。

### 食品价格上涨 14.09%

2020 年，食品和饮料价格上涨 14.09%，巴西人手头更加拮据。此增幅为 2002 年以来最大（19.47%）。

豆油 (103.79%) 和大米 (76.01%) 的价格也从去年开始飞涨。

其他主要食品也都出现上涨 :牛奶 (26.93%) ;水果 (25.40%) ;肉类 (17.97%) ;土豆 (67.27%)。

12 月 (1.74%) 与 11 月相比, 食品价格增速有所放缓 (2.54%), 主要原因是番茄价格的下跌 (-13.46%) 以及肉类 (3.58%), 大米 (3.84%) 和豆油 (4.99%) 增幅放缓, 而 11 月上述食品环比增幅分别为 6.54%、6.28%和 9.24%。

另一方面, 水果价格同比增幅由 11 月的 2.2%上升至 12 月的 6.73%。

### 电费和家电消费

住房公用事业价格上升 (5.25%) 也是推动本轮通胀的重要因素。巴西国家地理统计局称, 电价增长 (9.14%) 是主因。

去年 12 月, 巴西国家电力局 (ANEEL) 决定采用一种红色信号——增加额外的电费费用, 因为电力消费增加导致更多依赖热电厂供电, 而热电厂发电成本更高。

IBGE 表示: 巴西去年汇率波动较大, 对家电, 设备以及电视, 音响和计算机产品价格的影响较大。

总体而言, 食品和饮料, 住房公用事业服务和家居用品占 2020 年通货膨胀的近 84%。

### 汽油全年下跌 0.19%

运输在 IPCA 中占第二大位置, 年终增长 1.03%。

"由于汽油价格的影响, 通胀率在 4 月和 5 月出现了快速下跌, 尽管 6 月和 12 月连续出现了 6 个高点, 但全年累计还是下跌了 (-0.19%)。据 IBGE 调查经理佩德罗·基斯拉诺夫 (Pedro Kislánov) 表示: "机票全年累计下降 17.15%, 有助于拉低最终结果。"

根据 IBGE, 在所有 16 个调查地点发现在 2020 年这些地方都普遍存在价格上涨的问题。大坎普 (Campo Grande) 市(6,85%), 因为肉和汽油的变化最大。

通胀高于全国平均水平 (4.52%) 的市镇包括 :大坎普市 (6.85%)、里奥布兰科市 (Rio Branco) (6.12%)、福塔莱萨市 (Fortaleza) (5.74%)、圣路易斯市 (São Luís) (5.71%)、累西腓市 (Recife) ( 5.66%)、维托里亚市 (Vitória) (5.15%)、贝洛奥里藏特市 (Belo Horizonte) (4.99%)、贝伦市 (Belém) (4.63%)。

另一方面, 通胀最低的城市是巴西利亚(3.4%), 机票价格(-20.01%)、交通工具(-18.71%)、家具用品(-7.82%)和住宿(-6.26%)均出现较大跌幅。

## 观点

自 2020 年年中食品价格上涨以来，经济学家们一直指出，食品价格的上涨是暂时的。

即使食品通胀继续一段时间，这当然影响到最贫困的家庭，但多数分析师认为这种暂时性通胀不会长期持续。电费也是如此，因为电监局批准征收额外费率只是由于降雨量不足导致水电站发电不及预期造成的。

2021 年，巴西国家地理统计局的通胀预测值为 3.3%，而巴西央行确定的通胀目标是 3.75%，波动不超过正负 1.5%。

### 巴西 2021 年人均 GDP 将比 2019 年低 2.3%



基于焦点公报 (Focus) 和国际货币基金组织 (IMF) 报告，受疫情影响，2020 年巴西人均 GDP 下降了 5.1%；2021 年经济增长率约为 3%。据此，瓦加斯基金会 (FGV) 预测，2021 年，巴西人均 GDP 比 2019 年低 2.3%，且暂无法预测该指标何时能够恢复到疫情前的水平。该预测由 FGV 基金会的研究人员克拉迪奥·康亚 (Claudio Considera) 和朱莉安娜·特雷斯 (Juliana Trece) 发布的。然而巴西并非孤例，因为在研究中分析的 200 个国家中，只有 30 个国家能够在 2021 年回到疫情前的人均 GDP 水平。

特雷斯说，2019 年人均 GDP 为 35.247 雷亚尔。2020 年，下降至 33.449 雷亚尔，2021 年可能达到 34.453 雷亚尔。

巴西人均 GDP 无法在 2021 年恢复到疫情前水平还有两个影响因素。第一、2020 年的 GDP 跌幅非常大。根据 FGV 的预测显示，去年 GDP 下降了 4.4% 左右。第二、即使在疫情前，巴西 GDP 增长也非常乏力。在疫情前，巴西的人均 GDP 增速就低于世界平均水平。根据 IMF 的预测，2021 年世界人均 GDP 仍将比 2019 年低 1.4%。

尽管如此，巴西的表现预计好于拉美平均水平。2021 年，拉美人均 GDP 仍将比 2019 年低 6.5%。委内瑞拉的情况最为糟糕，预计人均 GDP 将比疫情前水平低 31.9%，而阿根廷则减少 9.3%。

包括巴西在内的新兴经济体总体人均 GDP 预计 2021 年将比 2019 年平均水平高出 0.4%，是唯一取得正增长的国家集团。但此业绩几乎全部依靠中国实现，中国 2021 年的人均 GDP 比 2019 年高 9.6%。

当被问及巴西人均 GDP 何时会回归“正常”并回到疫情前水平时，分析师表示无法作出适当的预测。特雷斯说：“这取决于许多因素，而且仍然有很多不确定因素。她个人认为，“经济复苏取决于社会隔离的结束，而需要疫苗实现普遍接种”。

## 巴西破产的传言和事实



1 月，因为巴西总统的一句失言，各大媒体争相报道“巴西宣布破产，总统无能为力”这一消息。这不由得让人感到惊讶，一个发展中大国难道就这样破产了，事实真的如此吗？

其实这都是因为总统在面对支持者时，说了一句抱怨媒体的话。他的原话是这样：“Chefe, O Brasil está quebrado, eu não posso fazer nada. Eu queria mexer na tabela do Imposto de Renda, teve esse vírus, potencializado por essa mídia que nós temos. Essa mídia sem caráter. É um trabalho incessante de tentar desgastar para tirar a gente daqui e atender interesses escusos da mídia.”（大致翻译就是：兄嘚，巴西“坏掉（崩溃）”了，我啥也做不了，我想整改所得税，但是因为病毒，还有媒体的潜移默化，这些无良的媒体，正在不断地吸引我们的注意力来满足他们的黑暗利益。）

其中葡语的 Quebrado 并不是专指“破产”，而是有破败，坏掉，崩溃等多个含义。因为“破产”有专门的词汇——Falido。再加上这位总统向来“口无遮拦”。所以，虽然巴西的现状很糟糕，但还远没有到破产的地步。

## 专家的看法

对于破产的定义，经济学家中有两种观点：一种是国家面临着巨大的外债，而且无法通过其市场机制来完成支付时，由于没有足够的美元，政府被迫宣布停止偿还外债，或者诉诸于国际基金组织和其他政府的紧急贷款。巴西曾经经历过多次这样的情况，比如最近的是 1980 年代(军事独裁刚刚结束)和费尔南多·卡多佐时代的外汇危机，但巴西依然坚挺过来了。

另一种观点是国家发生了恶性的超级通货膨胀，这也曾在萨尔内总统任职（1985 至 1990）期间经历过，当时巴西每月的通货膨胀率达到了 84%，而 2020 年巴西累计 12 个月的通胀率仍在 4%左右。

当然，对于总统的抱怨，也有许多专家表达了不满。有经济学家认为：Quebrado（破败，崩溃）这个词，已经被总统滥用。而且因为他的轻言妄语，给市场带来了非常负面的影响，使投资者失去信心。

但目前仍有不少的巴西民众对未来保持信心，根据最新的民意调查显示：有 68%的巴西人相信，2021 年将比 2020 年更好。

## 总统的回应

其实在总统“抱怨”过后的第二天，博索纳罗本人又在总统府前在对民众公开讲话时提到了“破产”这一话题，他用自嘲的语气，顺带还批评了“无良”媒体的炒作行为。然后又说：“昨天我说巴西破产了？巴西仍然好好的，也充满魅力。昨天的言论在那些无耻的媒体中掀起了可怕的波澜。”

所以，他又否认了“破产”。

另外，巴西经济部长保罗·格德斯（Paulo Guedes）及其团队也相信，巴西的 GDP 将在 2021 年增长 3.2%，这是经济部的官方预计。他们还公开表示：巴西的经济将以 V 字形复苏。

## 债务危机

但总统的抱怨也不是全无道理。

在去年 8 月，联邦政府向国会发送今年的预算时，计算得出 2021 年可支配的支出只有 920 亿雷亚尔，是近年来的最低值。而 920 亿的支出还属较乐观的。

在过去的一年里，巴西政府不得不增加债务以抗击疫情。由于外界对巴西财政调整过程的持续性表示怀疑，加大了投资者的避险情绪和融资需求，从而导致财政部发行的大部分是短期

债券。

2021 年开始，财政部需要开始向投资者支付巨额资金。截至到去年 11 月底，今年到期的债务总额已经达到 1.31 万亿雷亚尔，加上利息，这一数字应该更高。由于这样的挑战出现在实现财政平衡至关重要的一年，因此巴西改革进程快慢将决定政府未来的偿债能力。

2021 年到期的债务相当于国内所有公共债务的 28.8%，几乎是过去三年平均值的两倍。即使如此，经济团队对债务的再融资仍然相当“淡定”。

按经济部勾勒的前景，巴西的公共账户应该会累计 13 年连续亏损。从 2014 年支出高于债务开始，这一趋势应该会持续到 2026 年，公共账户在 2027 年才能开始盈余。

## 巴西的现状

那么巴西的现状究竟如何？

在 2020 年底，正当巴西面临着第二波疫情反弹时，巴西总统被迫结束了向民众发放的紧急援助金救济计划。

紧急援助计划有利于经济恢复，提升了政府的支持率，但也加大了政府的财政压力和债务恶化，使政府经济团队在推进改革方面束手束脚。

总统的讲话似乎是在为政府停止援助找理由：就像是说国家“破产”了，我们实在没办法。

不过，这反而提振了市场信心。在他的政府发出不会扩大紧急援助的信号后，巴西股市大盘上涨——尽管这让数百万人痛苦，但减轻了政府的压力。

这表明：投资者很清楚，巴西还没有破产，至少现在还没有。

巴西经济曾因美元短缺和恶性通胀而多次陷入崩溃。如今，巴西是美元的净债权国，基准利率（Selic）达到史上最低，并以“V”型复苏走出了经济衰退的谷底，去年的国民平均收入也有所增加。

目前，虽然巴西公共债务占 GDP 的 93%，对于一个发展中国家来说，这个数字是相当高的。但即使现在的基准利率只有 2%，市场对政府债券仍有需求。巴西的债务大部分都是以本国货币计算的，不依赖于外国贷款，而且，巴西有很高的国际储备，降低了违约的可能性。

巴西的税负很高，有支出上限，今明两年巴西的基本赤字和公共债务仍然会继续增长。因此，政府暂时没有放弃征税的空间。未来几年，巴西需要尽快减少财政收支的不平衡，以巩固通胀达标、低利率和经济复苏的局面，努力在未来几年中弥补新冠疫情造成的 GDP 下降以及税收收入的损失。

财政的脆弱性让总统难以施展手脚，但他还有很多选择。从技术角度乃至公共账户的角度，

有多项举措可以帮助巴西政府遏制债务的扩大，扭转局面。例如，对强制性支出的结构进行改革，以便政府能以切实可行的方式继续遵循支出上限。

其他举措还包括：修改公共开支和税收优惠政策、国有公司的私有化、税制改革等。此外，还有紧急宪法修正案（PEC），后者设立了触发机制以试图控制公共债务的增长。

总统对“破产”的错误概念、其轻率的措辞给市场带来了非常负面的信号，损害了外界对巴西政府的信心，但巴西面临的问题其实还没有那么严重。

在总统说出这些话之前，他其实可以进行更多思考，哪些是他的政府可以做的。实施这些举措并不容易，也不是一蹴而就的事，但并非不可能。

## 所得税改革

最后说一下总统在讲话中提到的所得税改革。

博索纳罗在讲话时提到了扩大所得税起征点的话题，这是他尚未落实的竞选时的承诺之一。在 2019 年时，总统就多次说到这个想法，称政府正在研究中。

目前，月收入不超过 1903.98 雷亚尔的人可以免除缴纳个人所得税，而收入在这之上的人，税率被分为 7.5%、15%、22.5%和 27.5%，月收入超过 4664.68 雷亚尔的人使用最高税率。巴西现行所得税税率表的 2015 年修订的。

事实上，鉴于高昂的财政支出，总统很难有减税空间。

他曾说过：他希望在任期结束前提升所得税的起征点至相当于是 5500 雷亚尔。不过，这一想法在 2019 年新冠疫情尚未开始前，就已经遭到了经济团队的阻力。

当然，扩大所得税免征点的承诺不止博索纳罗一人提出过。上次大选时的劳工党（PT）候选人哈达德（Fernando Haddad）也曾承诺将起征点上调至 5000 雷亚尔。

但没有多余的财政空间，就无法进行调整。经济部长格德斯还提出了一个新的税种，以期用此来抵消所得税起征点上调后给带来的财政收入下降。

## 总结

根据巴西 FGV 的经济学家朱丽安娜·达马塞诺（Juliana Damasceno）评价：当我们在解决财政问题时，只有用尽了所有可能后，我们才能说“崩溃”了。而总统当时的言论，就像是放弃，这是不正确的。

“政府还未能推动刺激公共财政的提议，比如税收的优化政策，社会计划的重新制定，行政改革，国企私有化，支出上限的调整等措施。政府在宣告破产以前还可以采取很多行动，如果国家崩溃（破产），那是因为我们没有做足功课，或者是从现在开始拒绝做任何事情，这

才是最大的问题。”

## 雷亚尔在 1 月下滑 5.5%



1 月巴西汇率市场主要相关事件：

- 4 日，美国参议院选举的不确定性
- 7 日，美元因美国吸引投资的预期走强
- 20 日，拜登就任美国总统
- 21 日，巴西新的财政担忧
- 22 日，巴西疫情反弹
- 26 日，总统遵守财政责任的言论
- 27 日，全球投资者采取防御立场

尽管雷亚尔在 2020 年 11 月和 12 月均有上涨，但在 2021 年的 1 月累计下滑 5.53%，创下自 2020 年 3 月以来的最大单月跌幅。雷亚尔也成为了当月表现最差的新兴市场货币。

新冠疫情继续成为雷亚尔下跌的主要因素之一，新增病例的增加以及疫苗接种的进展是投资者关注的主要问题；巴西的财政风险以及紧急援助金恢复发放的讨论，是巴西金融市场的另一个不利因素，因为支出的增加会威胁到支出上限，后者被视巴西的财政支柱。

4 日，美国参议院选举中的不确定性、各发达国家特别是英国新冠病例的增加，都支撑了美元在全球的升值。雷亚尔在稳步上涨后扭转了信号，开始大幅下跌。当天收盘汇率 5.238。

7 日，对美国进一步采取刺激措施进而推动美国经济增长和通胀上升的预期，导致美元在全

球的普遍复苏，包括雷亚尔在内的大多数货币下跌。而雷亚尔跌幅尤为严重，下跌 1.82%，当天收盘汇率 5.399，逼近 5.4 的关口。

中央银行对未来3个月的汇率预测				
	4周前	1周前	1月29日	趋势
2021年1月	5.14	5.30	-	-
2021年2月	5.14	5.25	5.30	连续4周上调
2021年3月	5.12	5.24	5.25	连续4周上调

20 日，拜登就任美国总统，加大了市场对进一步刺激政策的预期，有利于更多的资金流向巴西等高风险市场，雷亚尔随其他新兴市场货币一起升值。当天收盘汇率 5.312。

21 日，雷亚尔的表现令人意外。人们原本期待雷亚尔能从巴西央行的货币政策会议的决定中受益。但参议长候选人帕切科表示有意愿讨论对家庭的新援助方案，而且不惜以牺牲经济为代价，雷亚尔当天的表现从最好变为最差，收盘汇率 5.364。

22 日，圣保罗州政府将该州的大都会区划分为橙色检疫阶段，疫情的反弹与经济复苏的缓慢加大了对财政支出的担忧，雷亚尔暴跌超 2%，当天收盘汇率 5.479。

26 日，全球风险资产普遍向好，同时，市场对巴西总统关于遵守财务责任以及私营部门参与疫苗接种进程的消息产生积极反应，雷亚尔领涨全球货币市场，大涨 3.3%，收盘汇率 5.327。

27 日，各国指标好坏参半，加上对新冠疫苗分发的担忧，全球投资者采取更为防御性的立场，雷亚尔与其他货币一起下跌，当天收盘汇率 5.407。

中央银行对未来3年的汇率预测				
	4周前	1周前	1月29日	趋势
2021年	5.00	5.00	5.01	1周上调
2022年	4.90	5.00	5.00	保持1周不变
2023年	4.85	4.90	4.86	1周下调
2024年	4.93	4.96	4.90	1周下调

布朗兄弟哈里曼指出，短期内压制雷亚尔等资产的大部分问题，在未来几个月内应该会有一个中性或正面的解决方案，为货币升值打开空间。

该机构分析师补充说，雷亚尔可能会在短期内有技术层面的惊喜，特别是汇率再次接近 5.50 以后。外国投资者在雷亚尔中较小的技术性仓位已经有相当长的一段时间了。但另一方面，依然动荡的政治和财政状况应该会限制雷亚尔的涨幅。

# 政社热点

## 中国科兴疫苗成为首支在巴西正式接种的新冠疫苗

科兴疫苗疗效公布，Butantan 研究所申请疫苗紧急使用



巴西圣保罗政府在 1 月 7 日报告说，在巴西进行试验的中国 CoronaVac 新冠疫苗的有效率为 78%。同时，疫苗能 100% 保证不出现死亡、重症和住院的情况。

同时圣保罗州政府宣布向国家卫生监督局 (Anvisa) 发出一份请求，要求将由中国科兴医药公司 (Sinovac) 与布坦坦研究所 (Instituto Butantan) 合作生产的新冠疫苗 CoronaVac 在巴西紧急使用。

布坦坦研究所所长迪马斯·科瓦斯 (Dimas Covas) 说，这次会议是朝着这一要求迈出的第一步。

12 月 9 日，布坦坦研究所开始用从中国进口的原料灌装疫苗。该工艺在布坦坦的厂区进行，该工厂有 1880 平方米，除了 245 名在研究所工作的专业人员外，还将新增 120 专业人员。

此外，研究所正在建造一座新的工厂以生产这种疫苗。预计工厂落成后便能每年生产多达 1 亿剂 CoronaVac。

科兴疫苗的完整数据于 12 日发布，在巴西第三期的临床试验测试中完整有效性为 50.38%。

### 疫苗有效性

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。

新冠疫苗的有效性是根据世界卫生组织（WHO）的协议进行计算的，该协议对测试志愿者的疾病病例进行了分类，将志愿者分为 10 个级别，级别 0 对应于未感染该疾病的患者，级别 10 对应因新冠病毒而死亡的志愿者。

Butantan 研究所先前提出的 78% 的有效率仅是计算大于或等于 3 级别的病例。78% 的有效性证明了科兴疫苗能够很好地预防新冠病毒感染。

州政府提供的另一项数据显示，在重症病例中，科兴疫苗的有效性为 100%。在对应世界卫生组织标注的等级上，就是高于 4 级别的病例。

但是，预防重症病例 100%，这个数字在研究中没有统计学意义。这是因为所有志愿者（包括接受安慰剂的志愿者）中的严重病例数量很少。

12 日公布的有效率为 50.38%，里面包括了仅具有轻度症状而无需医疗干预的患者，即对应世界卫生组织的第 2 级。该研究没有计算无症状患者的有效性，相当于世界卫生组织的 1 级。

州长多利亚承诺利用该州 645 个城市中已有的 5,200 个疫苗接种站，并通过使用学校、军营，火车站和公共汽车总站，将网络扩展到多达 10,000 个疫苗接种站。

### 科兴疫苗成为首支在巴西正式接种的疫苗



巴西卫生监督局（ANVISA）于巴西利亚时间 1 月 17 日全票通过了对科兴疫苗和牛津疫苗紧急使用的许可。此后，圣保罗的克林卡斯医院开始对第一批人员接种疫苗，共有 112 人在当天接种了疫苗。

虽然巴西卫生监督局已经通过了科兴疫苗的紧急使用许可，但紧急使用该疫苗的前提是巴西负责科兴疫苗的布坦坦研究院签署并公示承诺函。

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。

疫苗紧急审核的负责人梅如泽·弗雷塔斯 (Meiruze Freitas) 说：“关于布坦坦研究院申请的科兴疫苗 (600 万剂)，我投票认可其紧急使用，但需要一份承诺函，而且这份承诺函需要在联邦政府的官方日报中刊登。对于费奥科鲁兹 (Fiocruz) 医学基金会申请的疫苗 (牛津疫苗)，我投票认可其 200 万剂的紧急使用。在科学和数据的带领下，我们的团队得出的结论是：这些疫苗 (指科兴和牛津) 已知的和潜在的益处超过它们的风险。我们的工作人员一直知道这件事情的紧急性，并为此而拼尽全力工作。”



### 科兴疫苗还缺少数据

巴西卫生监督局的药物和生物产品总经理，古斯塔沃·桑托斯 (Gustavo Lima Santos) 说，虽然布坦坦研究院未提供的数据会造成一些不确定性，但仍然建议通过科兴疫苗的紧急使用申请。在当天的疫苗审批会议当中提到，布坦坦研究院仍然有一系列的数据未提供，另有一些则需要进一步分析。

桑托斯还说，目前收到的数据并无法对预防中度症状和重症的有效性得出结论，因为数据非常少。

对于牛津疫苗，问题在于生产疫苗的并非是阿斯利康，而是印度的血清研究所 (Instituto Serum)，而印度公司用于提取疫苗的病毒与英国的不同。虽然公司声称两种疫苗是具有可比性的，但巴西卫生监督局对此并不确定。此外，对于 65 岁以上病人的重症情况，牛津疫苗提供的数据也不够，目前只能确定其趋向于对预防重症有帮助。

### 科兴疫苗成为首支在巴西正式接种的疫苗

在巴西卫生监督局通过了科兴疫苗的紧急使用申请之后，圣保罗州政府在当天下午就进行了第一批的疫苗接种工作。

首位接种疫苗的是一位居住在圣保罗市东区的 54 岁护士，莫妮卡·卡拉赞斯（Monica Calazans）。她曾经参加了巴西进行的第三阶段测试，但当时注射的是安慰剂。圣保罗州州长多利亚（João Doria）在一旁亲自见证了巴西的第一次正式疫苗注射。



在接种疫苗后她说：“我可以很确定地说，不要害怕”。在打完疫苗之后，多利亚州长还给她贴了一个贴纸和手环，贴纸上面写着“我接种了布坦坦的疫苗”，手环上则写着“我接种了疫苗”。



根据圣保罗州政府的说法，总共有 112 人在 17 日接种了疫苗，接种地点是圣保罗大学医学院的克林尼卡斯医院（Hospital das Clínicas da Faculdade de Medicina da Universidade de São Paulo）。

### 巴西卫生部长宣布在全国开始接种新冠疫苗

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。



在受到州长们的压力下，卫生部长爱德华多·帕祖洛（Eduardo Pazuello）把原本定在 1 月 20 日接种疫苗起始日给提前了。

卫生部长 1 月 18 日表示：新冠疫苗于下午 5 点在全国范围内实施。

帕祖洛称：提出下午 5 点作为开始全国疫苗接种的时间安排，是为了让各州能有时间来领取布坦坦研究所与中国实验室 Sinovac 合作的 CoronaVac 疫苗的剂量。

在圣保罗举行的发布会上，帕祖洛于清晨开始在全国范围内分发疫苗的剂量。

第一架飞机于 18 日上午 9 点 52 分从瓜鲁柳斯的坎比卡（Cumbica）机场的圣保罗空军基地（Base Aérea de São Paulo）起飞，并前往戈亚斯州（Goiás）和皮奥伊州（Piauí）。

在 600 万剂中，4,636,936 剂将由联邦政府送到巴西各州。其余的 1,357,640 将由圣保罗州来分配。

当被问及与若昂·多里亚（João Doria）州长的摩擦时，他回答。“昨天已经过去了，这是历史学家的事。从现在开始，我只讨论未来。”

### **巴西开始全国新冠疫苗接种**

19 日，巴西联邦区和另外 10 个州也展开了 CoronaVac 疫苗接种的工作。其他州已在 18 日和 19 日之间开始。第一阶段的接种人员是医疗人员、养老院居民和土著居民。

各州都优先选择对卫生专业人员，养老院居民和土著居民进行第一剂疫苗接种。第二剂疫苗会在第一剂疫苗接种后的 21 天之内展开。

### 疫苗配送延迟

卫生部长爱德华多·帕祖洛 (Eduardo Pazuello) 表示，疫苗接种将在全国 17 点开始。但是，各州剂量的交付因航班的更改却被推迟了。

卫生部长帕祖洛 (Pazuello) 在 18 日于圣保罗的一次采访中说，交货出现了一个延误，因为各州长们希望能提前疫苗接种，所以后勤工作需要重新调整。卫生部长说：“想象一下，要将货物在巴西这样的大陆国家（26 个州）之间流转。”

## 博索纳罗祝贺拜登就职美国总统



巴西是二十国集团 (G20) 中最后一个承认乔·拜登 (Joe Biden) 在美国今年的大选中获胜的国家。而博索纳罗在拜登成功竞选总统的 38 天后，才发出了祝贺。

美国国会遭冲击第二天，博索纳罗说，对选举的不信任导致“美国出现了这样的问题”。在巴西，如果在 2022 年进行电子投票，将比美国面临更严重的问题。

1 月 7 日，博索纳罗总统还谴责了特朗普的社交网络遭到封锁一事。

博索纳罗上台后，谴责巴西外交的“意识形态”结盟，并试图接近“美国、以色列和意大利等重要民主国家”。两年后，他的争议性举措和美国前总统特朗普的失败，有可能使巴西在

国际舞台上被孤立。

其结果是，巴西将与中国、美国、欧盟和阿根廷这些主要贸易伙伴渐行渐远。

### **巴西总统祝贺拜登就职，并展望巴美双边关系**

博索纳罗总统 1 月 20 日在其个人社交媒体上致信并致辞问候美国新任总统拜登。该声明是拜登在华盛顿举行就职典礼几小时后发表的。

博索纳罗一直是美国前总统特朗普的盟友。他在其个人社交媒体上说，巴西和美国有着“基于高价值”的长期牢固关系。

巴西总统将捍卫民主和个人自由列为两国共有的高价值观。博索纳罗在其社交媒体上说：“我们始终致力于为我们国家的繁荣和公民的福祉而努力。”同样根据博索纳罗的说法，寄往白宫的信表达了巴西对美国新任总统拜登的问候，并展望巴西与美国之间未来美好的伙伴关系。

很多机构和媒体于 11 月 7 日就宣布拜登击败特朗普。再这一宣布中，世界许多领导人都对美国民主党送上了祝贺。

当时与特朗普政府结盟的博索纳罗政府一直到 38 天后的 12 月 15 日才承认拜登的胜利。并且，在没有证据的情况下，巴西总统不止一次地谈到美国选举过程中的“欺诈”。

巴西总统在 1 月 20 日发布的信中说，他是“美国伟大的仰慕者”，并且，自从他在巴西掌权以来，他开始“纠正”所谓的“巴西前任政府试图让巴西离开美国的错误”。

博索纳罗在信的结尾处说，他希望拜登在任期内“取得圆满成功”。还要求美国人接受他“最高的敬意和考虑”的投票。

根据博索纳罗的致函，内容谈到了巴西和美国在经济，技术和可持续发展领域的双边关系。其中一部分内容还重点谈到了气候变化，环境保护和亚马孙。

### **巴西马瑙斯市医疗系统崩溃，新冠病患紧急转移**

巴西卫生部长爱德华多·帕祖洛 (Eduardo Pazuello)，1 月 14 日晚在巴西总统博索纳罗 (Jair Bolsonaro) 每周的社交直播中表示：新冠疫情让亚马孙州首府城市马瑙斯 (Manaus) 医疗系统“崩溃”并且导致“极其严重”的情况。

1 月 15 日上午，巴西空军 (FAB) 在马瑙斯市把第一批新冠患者送往了其他州。9 名患者和 5 名医生登上了飞往特雷西纳市 (Teresina) 的航班。



据州政府说，随着过去两个月新冠病例的急剧增加，每月的氧气消耗从 17.6 万立方米增加到 85 万立方米，导致供应商都无法一直满足这一需求。而为了阻止病例和死亡曲线的增加，政府下令在马瑙斯市实行晚上 7 点至早上 6 点的宵禁。

马瑙斯市的卫生专业人员报告说，在诸如由亚马孙联邦大学 (UFAM) 管理的热图利奥·瓦加斯大学医院 (Hospital Universitário Getúlio Vargas) 等以及在 Redenção 地区的紧急服务机构 (Dr. José de Jesus Lins de Albuquerque)，都均缺乏氧气供应。报告还说，有的病人只能由护理技术人员和护士提供手动呼吸器来呼吸。

一些州和直辖市，甚至委内瑞拉政府都向亚马孙提供了援助。委内瑞拉还表示将为亚马孙州的医院提供氧气。

联邦法院要求政府提交氧气供应和病人转院计划。在该项决定中，政府应确定并从其他州运输氧气，以满足亚马孙州的需求，并确定和重新启动位于该州的工厂，以便生产氧气瓶，以及其他决定。

自马瑙斯市新冠住院人数增加后，该市经历了氧气生产和供应危机。在 1 月初，连首府一些主要的公立医院都没有了治疗患者必不可少的氧气，并随着危害到患者们的治疗，决定把病人带到其它州。

### 法院决定的内容

- 立即拟出一项为亚马孙州公共卫生所提供氧气的计划，以便在疫情期间订购相应的氧气需求；
- 立即转移在医疗物资紧缺地方的患者到其他的州，并确保转移到的州无医疗物资匮乏 (TFD)，并只保留亚马孙州能够接诊的人数。
- 立即确认其它能够接受空运液态氧气瓶的州；随后，确定其需求，运输和安装，以满足亚马孙州的请求，包括市里的尼尔顿·林斯医院 (Hospital Nilton Lins)；
- 立即与其他州进行谈判以获得液氧并在亚马孙州经营该行业，然后在全国，推动其向亚马孙州的运输；

- 如有必要，应要求，立即确定并重新启用亚马孙州的工厂，以生产可用于卫生单位的氧气。
- 立即查明、订购、运输和部署国家卫生所所有卫生单位中可用于全国工业的小型制氧设备；
- 立即认识到亚马孙地方政府，确定的社会隔离和限制活动措施的重要性，并向当地政府提供必要的支持，包括派遣国家部队，以执行其决定。

在判决中，法官还命令亚马孙州政府立即为执行联盟确定的措施提供一切物资和人员支持，包括向需要转移到其他州的患者支付费用。

法官还表示，应该对所有在家使用氧气的患者进行观察和跟踪，以免遗漏。裁判官在文中说，亚马孙州第一分局的联邦法院将在该市的医院、企业和使用氧气的人的家中进行司法检查，以了解该决定是否得到执行。

此外，卫生与监测基金会（FVS-AM）应进行司法检查，以核实免疫计划的执行情况，以保证所有程序的宣传和顺利性。而不遵守决定中任何一条款项的每日罚款为 5 万雷亚尔。

## 为防变异病毒扩散，各国出台航空新规

### 巴西暂时禁止南非旅客入境



1月26日，巴西政府官方文件公布了一项法令：禁止来自南非的旅客入境。根据文件显示，此次采取的措施是临时性的，目的是为了遏制新冠病毒新变种的传播。

该法令称：“是考虑到在大不列颠及北爱尔兰联合王国和南非共和国发现的新冠病毒新变种的病学影响”。

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

根据该决定，暂时禁止从南非和联合王国出发或经过南非和联合王国前往巴西的国际航班。该措施还暂停了来自或经过英国或南非的外国旅客的登机许可。其他希望进入巴西的外国人必须出示阴性的逆转录聚合酶链式反应(RT-PCR)检测，测试必须在登机前 72 小时进行。

不遵守该法令的旅客可能将承担民事、行政和刑事责任、被遣返或驱逐出境，或被取消庇护资格。

该法令虽限制了任何外籍人士通过公路，陆路或河流等其它方式入境。但巴拉圭人和住在交界的居民可以继续通过陆路正常进入巴西，除委内瑞拉外。

该文案明确指出，这种进入巴西的限制不适用于：

- 归化巴西籍；
- 拥有 "长期 "居留权的移民，委内瑞拉人除外；
- 为国际机构服务的外国籍专业人员；
- 担任巴西政府官员的外国官员；
- 与巴西人有下列关系的外国人，配偶、伴侣、儿子、父亲或监护人，委内瑞拉人除外；
- 政府因公共利益或人道主义问题批准的外国人；
- 持国家移民登记的外国人，委内瑞拉人除外；
- 从事货物运输工作，例如司机。

### **哥伦比亚宣布暂停与巴西的航班往来**

哥伦比亚宣布，由于在巴西马瑙斯市 (Manaus) 发现变异的新冠病毒，因此将于 1 月 29 日暂停该国与巴西之间的往返航班。

哥伦比亚总统伊万·杜克 (Iván Duque) 1 月 28 日表示：该措施将持续 30 天。除了暂停航班外，在 1 月 18 日至 1 月 27 日之间，从巴西抵达哥伦比亚的人还必须遵守 14 天的隔离规定。

四名在东京机场做了测试的旅行者，从他们身上发现了马瑙斯的变异病毒。根据美国疾病控制与预防中心 (CDC) 的说法，它可能会影响新冠疫苗对病毒的有效性。

世卫组织报道说，巴西变异病毒已经传播到了八个国家。最初在英国发现的突变，目前已经在 70 个国家/地区发现。

哥伦比亚是南美第二大受疫情影响的国家，仅次于巴西。据报道：有超过 200 万例确诊病例，其中有 52100 多人死亡。

### **因巴西发现新型变异病毒，德国禁止巴西旅客入境**

德国内政部长霍斯特·西霍夫 (Horst Seehofer) 1 月 28 日也表示：对来自巴西、英国、葡萄牙和南非的旅客实施入境禁令，以限制这些最具传染性的冠状病毒变种传播的国家，袭击德国。

“为了保护我们德国的民众，不应让这些有变种病毒肆虐地区的旅客入境。”西霍夫在一次与欧洲联盟国家的虚拟会议上解释道。

1 月 27 日，还有葡萄牙、秘鲁宣布暂停所有往返巴西的商业或私人航班。葡萄牙和秘鲁政府的措施有效期至 2 月 14 日，而里斯本的禁令于 1 月 29 日生效，利马于 1 月 31 日。

## **圣保罗州收紧检疫措施**

巴西圣保罗州新增三市倒退至橙色检疫阶段



圣保罗州马里利亚 (Marília)、索罗卡巴 (Sorocaba) 和雷吉斯特鲁 (Registro) 等地区从黄色进入到橙色阶段，以及从红色阶段到橙色阶段的普鲁登特总统城 (Presidente Prudente)。这些重新分类从 1 月 11 日起开始生效，并根据新的参数来改变环境的最大容量和对酒吧的限制。例如：减少夜间活动。

在宣布重新分类，卫生部长让戈林希廷 (Jean Gorinchteyn) 在没有巴西圣保罗多利亚州长 (João Doria) 参与时指出：该州的疫情持续恶化是因为部分民众不遵守防疫规则也不尊重防止新冠的措施，尤其是在年底的聚会中。多里亚州长也没有在圣诞节前参加有关红色阶段州的会议。

政府还宣布改变对各地区分类的计划标准，并改变每个阶段的限制性措施。

其中,主要变化是允许橙色阶段可以正常每天 8 小时的商业活动,而黄色阶段每天 10 小时。

在黄色阶段中,酒吧服务只可以线下营销到晚上 8 点,商场也只能营业至晚上 8 点,而在橙色阶段的,只能外卖和取餐,商场可以营业至晚上 10 点。

关于 UTI 床位的占用问题,对于一个被纳入橙色阶段的地区来说,这一比率从 75% 下降到 70%,这表明该计划变得更严格了。

### **巴西圣保罗州进入红色防疫阶段,部分场所晚 8 点后禁止营业**

圣保罗州疫情的恶化和几个城市对重症患者病床 (UTI) 占用率的增加,致使圣保罗政府加强了圣保罗计划的规定。从 1 月 22 日起,该州所有城市将在星期一到星期五晚上 8 点进入红色阶段。

圣保罗政府决定,在周末和节假日,该州所有地区也都将进入红色阶段。这一措施从 1 月 25 日开始在首府生效。

据报道,本次红色阶段部分场所将被纳入。例如,酒吧、餐馆、购物中心和健身房等场所都将从晚上 8 点禁止营业至第二天早上;在周末,该红色阶段将全天生效。

工作日期间,红色阶段的规定也在从晚上 8 点至凌晨 6 点并适用于整个州。

**(注:此措施已经在 2 月的更新中被取消)**

# 企业新闻

## 福特汽车结束在巴西的车辆生产



美国福特（Ford）在 1 月 11 日宣布，将于 2021 年结束在巴西工厂的汽车生产。在巴西，将只保留在巴伊亚的产品开发中心、及其在圣保罗的试车场和总部。

生产 Ka 和 EcoSport 型号的巴伊亚州卡玛萨里市（Camaçari）工厂以及生产发动机和变速器的圣保罗州陶巴特市（Taubaté）工厂将立即关闭，从而减少生产售后库存的配件。

在 2021 年最后一个季度，位于塞阿拉州奥里藏特（Horizonte）市的 Troller 工厂也即将关闭。该公司表示：他们将与工会合作，“尽量减少停产的影响”。

通过这一决定，只要库存耗尽，全国车型的销售就会中断。

由此可见，在巴西市场销售的车辆，除了南美以外的其他地区外，将主要从阿根廷和乌拉圭的工厂进口。在接下来福特已经确定的车型中，有 Transit、Ranger、Bronco 和 Mustang Mach1。

福特总裁兼首席执行官吉姆·法利（Jim Farley）表示：“福特在南美和巴西已经存在了一个多世纪，我们知道这些都是非常困难但必要的行动，以创建一个健康和可持续发展的企业。

他补充道：“我们正在通过关闭巴西的生产以转向灵活和精益的商业模式，为消费者提供我们全球产品组合中一些最令人兴奋的产品。

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。

## 福特巴西闭厂的各种解读

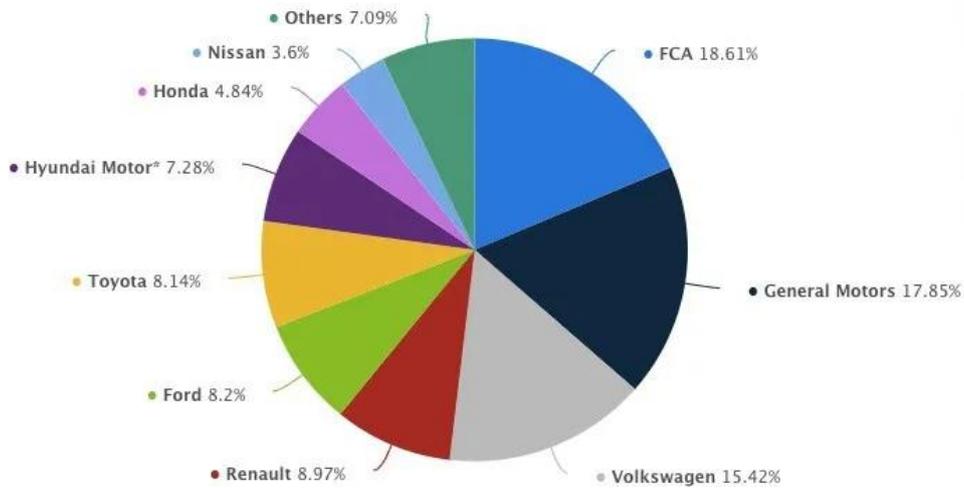
福特汽车关闭设在巴西的全部工厂，引发了社会各界持续的讨论和各种解读。作为第一家进驻巴西的国际车企，在当地经营和生产了近一个多世纪的福特汽车，不得不在连年亏损和产能闲置加重的情况下进行战略重组。虽然市场和媒体一时间都表现出了不同程度的震惊，然而这一调整实则属于福特自 2018 年就宣布的全球重组计划当中的一环。福特于 2019 年就关闭了其位于圣保罗市南部的工业重镇：圣贝尔纳多-杜坎普 (Sao Bernardo do Campo)，生产重型卡车 Cargo，货卡车 F-4000 和 F-350，以及小型车 Fiesta 的工厂。但无论如何，福特在 2021 年开年的这一举动，对于巴西而言，影响确实较大：即刻停止位于巴伊亚州卡玛萨里（生产 Ka 和 EcoSport 车型）和圣保罗州陶巴特（生产发动机和变速器）两家工厂的生产。到本年底，关闭最后一家位于塞阿腊州奥里臧特（生产 Troller T4 吉普车）的工厂。届时，福特将完全停止其在巴西所有的汽车生产，而只保留巴伊亚州的产品开发中心、以及在圣保罗州的试车场和总部。此次重组不涉及福特在阿根廷和乌拉圭的两家工厂。另外，现有库存售罄后，福特也将停止在南美市场销售 EcoSport SUV, Ka 紧凑型轿车，以及 TrollerT4 等车型。

按照福特的说法，这一决定完全是为了专注于当下的核心汽车业务以及在南美洲的战略重组。福特也提及，近年来因雷亚尔贬值带来的成本的增加，疫情的冲击更是导致生产线的闲置。然而，这一举措将给福特带来预计 41 亿美元的税前费用，其中约 25 亿美元的现金费用，用于员工离职，解雇，安置和其他付款，其他 16 亿美元则用于将为应收税款以及加速的折旧和摊销产生的非现金冲销。本次福特在巴西的闭厂不仅直接涉及到裁减的近五千名员工的就业问题（现有员工 6,171 人），以及由此引起的对于工厂所在地经济的冲击，更加引发了外界对于巴西商业环境、投资、制造以至于经济结构的再度担忧。毕竟这个全球第八大经济体，美洲第二大经济体，拥有南美洲最大的汽车市场的巴西，任何小的动作都将引起业界的极大关注，更何况它涉及到一个在巴西存在百年的国际车企。

### 福特汽车在巴西的整体状况

福特对于巴西的汽车工业而言具有重要的历史意义，其于 1919 年便创建了福特汽车巴西子公司（以套件形式在圣保罗组装其 T 型车和 TT 卡车），开创了巴西汽车产业的先例。自福特 1921 年在圣保罗创办生产工厂后，通用汽车也于 1925 年在圣保罗组装了第一辆雪佛兰汽车。自 1950 年末，各大国际车厂也纷纷进驻巴西。一时间包括日本丰田，德国大众 & 奔驰，意大利菲亚特等等都加快进入巴西市场。同一时期，福特也扩大了其在巴西全面生产的步伐，于 1953 年设立了 Ipiranga 工厂，并开始增加本地发动机的生产。90 年代以后随着巴西放弃了曾造就“巴西奇迹”的进口替代政策转而推行外向型开放政策（包括开放涵盖汽车及零配件进口）之后，更多国际品牌的汽车（尤其来自日本和韩国）再次涌入巴西市场，包括尼桑、雷诺、标致、雪铁龙、本田、现代、三菱、克莱斯勒、奥迪等等。巴西自有品牌的汽车本身就很少（Troller 也于 2007 年被福特巴西子公司收购），这样以来几乎国内的汽车市场就完全被这些国际车企所主导。例如，从过去五年的销量来看，通用，大众，雷诺，菲亚特，现代，福特和丰田依然占据着超过 75% 的份额。

### 图一：2019 年各主要车企在巴西轻型车市场（包括乘用车和轻型商用车）的份额



来源 : (Erick 2020).

此次福特调整其在南美的战略其实也在市场的预期之内，毕竟其在南美的业务在过去十年以来一直亏损。福特曾表示：“不仅巴西，整个南美洲市场，都无法支撑我们在该区域的成本结构。”例如，2019年福特在南美就亏损了7.04亿美元，2020年前三季度依然损失3.8亿美元。至于巴西，福特于2013年开始便连年亏损。从2020年的市场分析来看，福特目前仅占有巴西7.14%的市场份额，排名第五。2020年巴西国内总销量为205.83万辆，较2019年下降了26.16%，为2016年以来的最差。预计要到2023年才能回升至2019年的水平。产量方面，福特自2011年起不断出现负增长的局面，2014年至2016年尤其出现负15.1%，负22.7%，和负10.5%的下滑。虽然自2017年触底回升，2019年环比增长仅为2%。虽然产量于2013年达到创记录的近380万辆，但此后便急剧下滑至2016年的220万辆，虽然至2019年有小幅度的回升，但受2020年因疫情的冲击，2020年全年产量仅达到201.4万辆（ANFAVEA 2021）。过去一年交出的这份成绩单也是自2003年以来最差的。

巴西乃至整个南美受到疫情严重冲击，加速了福特的战略调整。多年来，北美是福特唯一持续盈利的市场。根据Fitch Ratings的分析(Fortune 2020)，福特利润率一直在下降（10%降至6.7%），远远低于合理水平。就此，2018年福特宣布了110亿美元的全球重组计划，希望与供应商达成规模更大也更优惠的协议。南美在重组后，福特将从其全球生产组合中为南美客户继续提供商用车、Ranger皮卡，SUV、Transit面包车和几款最具代表性的车型（例如Bronco和Mustang Mach1），并计划推出几款全新的电动、互联汽车。同时趋向于淘汰亏损的产品和退出重卡业务，进而转向更加精简的和轻资产等的业务模式。同时增加机器人生产线，推进自动化，调整劳动力规模等。当然，2018年的重组计划不仅仅在南美展开，近年来美国本土也要放弃大部分轿车，包括Fusion和Fiesta，90%的SUV，皮卡和商用车的产品线。澳大利亚，法国也相继裁员并关闭了部分工厂。

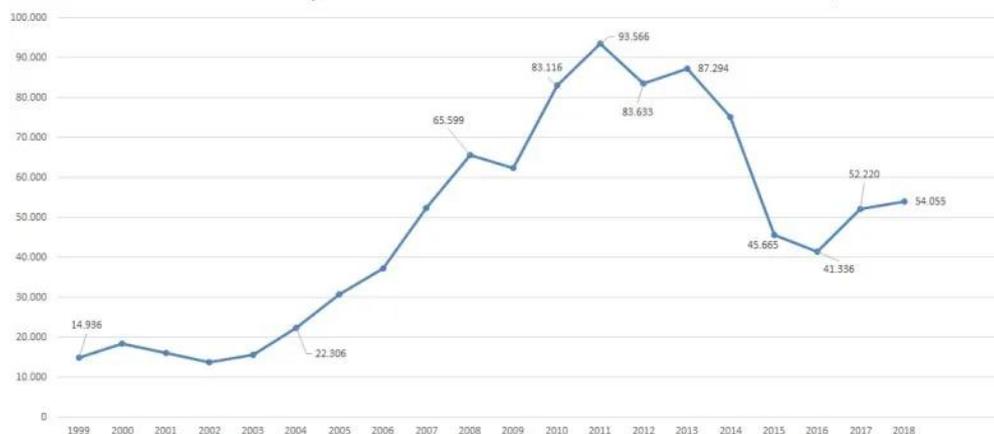
值得一提的是，福特在巴西和阿根廷的经营战略一直都很灵活。受上世纪八十年代拉美各国的经济危机和恶性通货膨胀的影响，为节省成本和抵御风险，福特和大众的子公司（巴西和阿根廷）曾于1987年合股成立了AutoLatina公司，虽各自仍然保留自由品牌的生产和经营。双方最终于1994年宣布解散AutoLatina，并各自回归到之前独立的状态。而此次重组

后，保留了阿根廷的工厂也是福特一个重要考量。经济学家 Marco 认为较巴西而言，阿根廷获得了一系列的投资，目前拥有一个更新、更现代化、生产规模更小、更新更快的工厂，保留阿根廷的工厂符合福特在拉美地区开拓小众市场，及其国际战略 (Werneck 2021)。另外，对于福特而言，此举并非冒然。不在巴西生产并不代表离开巴西市场，毕竟还可以依托于南方共同市场 (Mercosul) 通过阿根廷进口来维持其在巴西的市场份额。虽然福特仍将在巴西开展业务，但重点将放在进口市场上，而不是本地制造。这一动向对于在巴西汽车业的同行无疑具有很多示警意义。巴西近年来经济形势一直不见好转，加上疫情的冲击，市场预期更加悲观。尤其导致高档车销量大幅下降，不止福特面临生产重组。奔驰去年底也宣布关闭了其在圣保罗州 Iracemápolis 的工厂。

### 通过福特闭厂的剖面来看巴西的制造业

巴西的汽车工业自 1970 年代末年产量突破一百万辆以后，以全球排名第十的成绩成为拉美地区的行业领导者。到 1980 年中期，平均每 10 个巴西人就有 1 人拥有汽车。而 2013 年其产量高达 370 万辆，使其世界排名升至第七。然而，全球后金融危机对巴西经济重创自 2010 年之后便逐渐显现，加之 2015 年受国内政治危机的诱发，巴西的汽车产业也受到了较大的冲击。其（小型轿车，卡车，公交车）净销售额在 2011 年达到峰值后（935.66 亿美元）便开始下滑（尤其自 2013 年以来），2016 年起虽开始缓慢回升但依然处于低位（大体于 2007 年持平）。2020 年初呈现轻微的下降（-3.6%）后，随着疫情的加重，市场进入 3 月份后几乎崩溃。销量在四月份和五月份分别下降了 76.6%和 75.7%。之后才缓慢回升，但截至至 12 月份，其销量依旧下降了 6% (ANFAVEA2021)。

图二：巴西汽车工业的净销售额（百万美元）



来源：ANFAVEA（巴西全国汽车制造商协会）。

表面上看，巴西的汽车制造业自 2000 年开始迅猛增长。但从制造业内部结构来看，因 90 年代初的实行的雷亚尔计划（货币改革），虚高的货币汇率加上新自由主义经济政策，却重创了巴西整个制造业，过早的去工业化进程也随即开始。进而经济结构上也出现了一系列的变化，表面的繁荣却掩盖不了其将工业集中转移于资源密集型领域，并严重依赖初级产品和中低端制成品的出口。同时又不断地进口大量高技术成品，导致本国的制造业竞争力越来越弱。加之，巴西的汽车工业基本都掌握在外资手里。外资车企也牢牢把控着整条产业链的运

作。因此当地政府除了可以利用税收等政策性优惠外，对于外资的决定影响非常小。福特宣布闭厂后，巴西经济部也只能表示遗憾，并强调愿通过改革来改善巴西商业环境。而至于总统公开表态认为，福特闭厂是因为政府补贴的问题。就此，坎皮纳斯大学（UNICAMP）经济学家 Marco Antonio Rocha 认为，巴西汽车行业长期以来一直存在政府补贴，例如，通过税收补贴等。但这不足以改变福特进行结构调整的决定 (Werneck 2021)，因为福特必须在拉美范围内统筹考虑自身利益。另外，Marco 强调巴西必须在技术生产方面创造更大的吸引力，进而能够在汽车产业上内化更多技术和资本。

巴西制造业包括汽车工业，不仅受官僚主义的所累，而且不得不忍受货币贬值而带来的高成本，以及因技术进步缓慢带来的低生产效率。巴币近几年来遭遇了重大的贬值，高达 30%。这对于福特的生产（尤其是进口其他零部件）来说无疑增加了成本。国内市场受 2014-2016 年政治风波牵连，内需严重下降，国际市场上有来自中国等其他车企的挤压，以及消费市场的不断东移。巴西的汽车制造业面临的危机远大于此次的福特闭厂事件。在福特工作了 25 年的顾问，卡西欧·帕格里尼尼（Cassio Pagliarini）对于福特闭厂并不感到意外，而且预测其他汽车制造商也将关闭在巴西的工厂 (The Economist 2021)。经济学家 Marco 直言 (Werneck 2021)，福特的闭厂对于巴西而言远不止直接影响 5000 人的就业。虽然从全国范围来看，影响不是很大，但对地方经济来说，将是巨大的，包括围绕福特生产的产业链上的所有企业和服务。而且，福特闭厂一事将不会是一个孤立的事件，这已经反映出巴西在全球汽车企业重组定位中的劣势。Marco 指出，如今的竞争力主要依托于科学和技术。而巴西目前的很多政策只集中在经济成本结构上，解决不了最根本的问题，即“国家创新体系几乎没有能力容纳新汽车模式的生产技术”(Werneck 2021)。不幸的是，在战略调整向更加注重技术投入的背景下，巴西对于任何一家大型汽车制造商的吸引力会变得越来越小。更为严重的是，此次产业危机的程度已经远远超出了宏观政策的调整范畴。

从全球的层面来看，涉及福特南美结构调整的因素，大体可以归因于：全球汽车产业区域需求调整，消费模式调整和技术模式的变化。而目前引领汽车消费增长的动力主要集中在新兴市场，如中国和印度，其次是巴西，土耳其和印度尼西亚。然而新兴市场的特点是向中低收入销售附加值较低的汽车。这些变化是包括福特在内的所有车企面临的挑战。另外随着新兴市场本地车企的扩张，传统的大牌车企也不得不再次进行一定程度上的全球劳动分工。此外，巴西汽车产业的环境也在不断的变化，最为显著的便是网约车行业在近年来飞速的发展。据日经中文网的观察(NIKKEI 2019)，在网约车市场上，中国品牌正在确立作为业务用车的地位。在商业模式的选择上，各大车企必须具有前瞻性，例如与网约车的合作上，与本地车商，例如 CAOA（承接外国厂商的汽车组装和销售业务的巴西本土汽车厂商）的合作上，“灵活燃料的汽车生产上”，电动汽车，互联汽车，等等都需要非常敏锐且长远的战略部署。在这个竞争激烈的环境下，如何创新商业模式，并借助于当地网络获取市场份额是每个车企都要面临的挑战。

最后，著有《汽车与与进步：巴西人对现代性的探索》一书的作者，乔尔（Joel Wolfe）认为自汽车进入巴西后不仅成为其现代性的载体，而且成为一切现代的象征。然而此次福特闭厂事件“将是巴西作为一个现代国家的概念的打击。”(The Economist 2021)。这一点虽然看似有些危言耸听，但可以为我们提供一个了解巴西的特别视角。

## **通用汽车确认在圣保罗投资 100 亿雷亚尔用于生产**

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。



通用汽车公司 (General Motors) 1 月 5 日宣布, 在圣保罗州出资 100 亿雷亚尔, 用于新车的生产和研发。

此外, 在这一数额中, 还扩大了其车型的设备供应, 包括安吉星 (OnStar) 和 Wi-Fi 热点。

南美区通用汽车主席扎伦加 (Carlos Zarlenga) 证实, 这项投资是该品牌在疫情发生前就计划好的, 并已全部恢复。

通用汽车表示, 在过去五年中投资了 130 亿雷亚尔后, 它"将在十年内为巴西汽车行业带来历史上规模最大的投资金额"。

扎伦加说: "在这一年里, 企业的可持续发展是最大的挑战, 由于雷亚尔对美元大幅贬值产生了对汽车价格普遍上涨的影响, 雪佛兰的领先地位是制胜战略的结果。"

扎伦加表示, 雪佛兰加强了对零售业的关注, 该品牌在零售业的领先优势比最近的竞争者高出近 6 个百分点。雪佛兰是 2020 年巴西销量最高的品牌, 市场占有率为 17.4%, 总销量为 33.86 万辆。这是该品牌连续第五年在巴西处于领先地位。

雪佛兰 Onix 连续第六年成为巴西消费者最喜爱的汽车, 并在 2020 的年末对 135.3 万辆车上牌。也是自 2019 年底推出的新一代掀背车 (hatch) 到来后的第一个满年。

## **中国手机品牌 Realme 进军巴西市场**

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。



巴西在 1 月 7 日的智能手机市场又多了一个竞争对手。中国智能手机品牌真我 (Realme) , 以物美价廉为目标进军巴西市场, 并与三星 (Samsung) 、摩托罗拉 (Motorola) 、LG、Positivo、等其它品牌竞争。

该公司除了 Realme Watch S 智能手表, 和 Realme Buds Q 耳机还选择了 Realme 7 和 7 Pro 智能手机作为登陆巴西市场的产品。

该公司把汲取其它新兴市场里的成功和经验, 将其带入巴西并在拉丁美洲发展。根据咨询公司 (Counterpoint Research) 的数据显示, 在 2020 年的第三季度该品牌成为了全球成长最快的品牌, 并且在全球的市场上也已经超过联想 (Lenovo) 公司, (手机行业的佼佼者摩托罗拉公司) 和分布在全球市场的 LG 公司。

真我在 2020 年第三季度的手机出货量增长了 132%, 销售额超过 5000 万部——是短时间里最快达到这个数额的品牌。

尽管如此, 巴西市场还是很复杂, 有着非常独特的税收和商业配置。真我在巴西的竞争对手已经形成但与此同时也拥有了其生产线和分销系统。

另外中国的华为和小米也是例子。两家在刚进入巴西市场便受挫后, 便一同在 2019 年回归望能在巴西市场争取一席之地, 并呼吁得在线销售。次年与赫名迪 (HMD) 合作的诺基亚 (Nokia) 也在 2020 年回归到巴西市场。

这将是巴西 2021 年最火的一个市场。

# 互联网创业

## 家具电商 MadeiraMadeira 获 1.9 亿美元融资，成为新独角兽



巴西家具和家居用品的电子商务公司 MadeiraMadeira 宣布获得由软银拉美基金和 Dynamo 领投的 1.9 亿美元投资。这笔投资使 MadeiraMadeira 成为新的巴西独角兽。MadeiraMadeira 成立于 2009 年，总部位于库里蒂巴市，拥有 1300 名员工，大部分专注于技术、物流与产品开发。在其电子商务平台上已有超过一百万种商品。

## 巴西初创公司在 2020 年筹集了 35 亿美元

尽管受到新冠病毒的冲击，但巴西的初创公司在 2020 年仍然实现了创纪录的投资额。去年，巴西初创公司获得的投资总额为 35 亿美元，比 2019 年的 29.7 亿美元增长了 17%。全年有 469 笔投资，超过了 2019 年的 408 笔。2020 年的并购数量也创下纪录，有 163 笔，比 2019 年的 64 笔大幅增加了 154%。

## 金融科技 Zoop 获得 2 亿雷亚尔的资金



专注于 B2B 市场的金融服务科技公司 Zoop 宣布获得了 2 亿雷亚尔的投资。这笔资金将用于客户信用卡的应收账款预支，扩大客户的融资渠道。2020 年，Zoop 开辟了新的垂直市场，赢得了 40 多个新客户，并融资了 6000 万雷亚尔。短短两年间，公司规模增长了 4 倍。

## 预计 2021 年巴西电子商务销售额将增长 26%

根据调研公司 Ebit Nielsen 的一项调查显示，2021 年巴西电子商务的销售额预计将增长 26%，达到 1100 亿雷亚尔。此外，预计订单数量将增加 16%，达到 2.25 亿单；平均销售价格增长 9%，达到 490 雷亚尔。调查还表明，95% 的消费者计划在 2021 年继续在线购物。

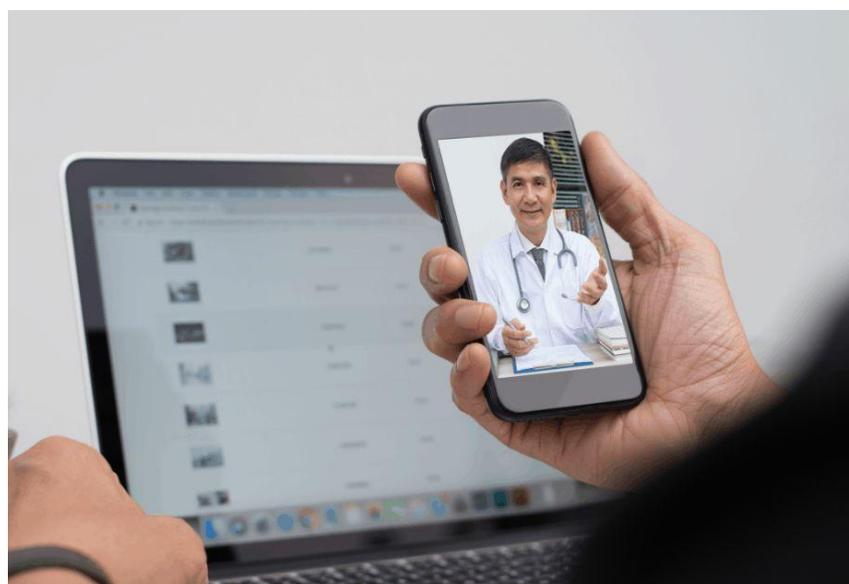
## 数字银行 Nubank 成为巴西估值最高的金融机构之一

巴西数字银行 Nubank 从 G 轮融资中筹集到 4 亿美元，以加速其在巴西和拉丁美洲的扩张。此举也使得 Nubank 跻身巴西估值最高的金融机构之列。除红杉资本、腾讯等之前的投资者外，此轮融资还吸引了全球主要投资者，如 GIC，Whale Rock 和 Invesco 等。Nubank 的估值已经达到 250 亿美元，略高于 XP 的市值（1 月 27 日收盘为准），仅次于伊塔乌银行（Itaú Unibanco）、布拉德斯科银行（Bradesco）和桑坦德银行（Santander）。

## **在线会计服务初创公司 Contabilizei 获得由软银牵头的投资**

巴西在线会计服务初创公司 Contabilizei 在 C 轮融资中获得了由软银拉丁美洲基金领投的投资，具体金额未公开。Kaszek、Point72、Quona 和 Banco Mundial 也参与了此轮融资。Contabilizei 成立于 2013 年，为小微企业提供会计以及公司登记服务，2020 年该公司的客户数超过了三万，遍及巴西 50 个城市。

## **医疗科技公司 ViBe Saúde 获得 5400 万雷亚尔投资**



专门从事远程医疗的创业公司 ViBe Saúde 宣布，在 A 轮融资中获得了瑞士 Webrock Ventures 的 5400 万雷亚尔投资。ViBe 创立于 2018 年，在 2020 年获得种子投资后建立了自己的远程医疗解决方案，专注于远程初级卫生护理。客户可以向医生、心理学家和营养学家进行咨询，在不到一年的时间中，ViBe 的下载量已超过 50 万次，平均每月进行超过 3 万次咨询。

## **光伏行业的金融科技 Edmond 获得了 4000 万雷亚尔的投资**

金融科技 Edmond 获得 4000 万雷亚尔投资。投资的大部分来自 Golden Distribuidora，这笔资金将用于采购与进口。Edmond 主要为光伏能源市场提供支付解决方案，并开发了一个叫做 App Solar 的应用程序，这是一个 100%免费的光伏设备销售平台，可以帮助集成商和安装商定制项目，并生成最适合终端消费者需求的产品套件。

## 公关科技公司 Knewin 获得 4000 万雷亚尔的投资

专注于 B2B 技术投资，私募股权投资管理公司 Oria Capital 宣布向 Knewin 投资 4000 万雷亚尔。Knewin 是一家专门提供公共关系以及营销解决方案的公关科技公司。这笔投资将主要用于收购与研发、增加新的解决方案以及人工智能。

## 工资贷款初创公司 bxblue 获得 3800 万雷亚尔的投资



在 2020 年经历了指数级增长并吸引了市场上主要银行的兴趣后，巴西工资贷款初创公司 bxblue 在本年度的 A 轮融资中获得了 3800 万雷亚尔，由 Igah Ventures 领投，Iporanga Ventures、FJ Labs 和 Funders Club 等参与。这笔款项将用于扩大团队，开发产品中的新工具以及与新银行集成。

## 商务聊天平台 OmniChat 获得 2000 万雷亚尔的投资

Kaszek Ventures 在 1 月 27 日宣布，在巴西零售和服务的商务聊天平台 OmniChat 的 A 轮融资中投资 2000 万雷亚尔。此外，Ebanx 也参与了该轮融资。OmniChat 提供了创新的 B2B 解决方案，它让零售商可以在聊天应用程序中提供更人性化的支持，使品牌和公司可以更好地与客户建立联系。公司拥有 300 家企业客户，其中包括巴西的主要零售商 Arezzo Co、Leroy Merlin、Telha Norte、Boticário、L'Occitane 等。

## 巴西人工智能初创公司在 2020 年筹集了 3.65 亿美元

2020 年，巴西专注于人工智能解决方案的初创公司在投资方面取得了自 2012 年以来的最佳表现。全年这些公司总共获得 44 笔投资，总额 3.65 亿美元，创下了历史最高记录。调查显示，目前巴西有 702 家创业公司专注于人工智能解决方案。

## Rappi 推出数字银行服务



Rappi 最近宣布在巴西推出 RappiBank，这是一个数字银行，旨在为其用户和合作伙伴提供金融服务，其中，有 RappiCapital 的信贷服务，金额从 1 万雷亚尔到 50 万雷亚尔，适用于包括餐馆，药房，商店和超市在内的 Rappi 生态系统中所有类型的场所。Rappi 还准备在第一季度推出信用卡。

# 资料来源

## 宏观经济

<https://veja.abril.com.br/economia/como-a-relacao-com-a-china-impulsionou-a-balanca-comercial-em-2020/>

<https://www1.folha.uol.com.br/colunas/vaivem/2021/01/agro-exporta-us-1-tri-na-decada-e-passa-a-representar-49-das-vendas-externas.shtml>

<https://economia.uol.com.br/noticias/redacao/2021/01/12/inflacao-dezembro-2020-ibge-ipca.htm>

<https://valor.globo.com/brasil/noticia/2021/01/12/ipca-fecha-2020-em-452percent-maior-alta-desde-2016-aponta-ibge.ghtml>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2021/01/12/ipca-inflacao-oficial-fecha-2020-em-452percent.ghtml>

<https://valor.globo.com/brasil/noticia/2021/01/21/pais-tera-pib-per-capita-este-ano-23-menor-que-em-2019.ghtml>

## 巴西破产的传言和事实

<https://www.infomoney.com.br/economia/brasil-esta-quebrado-entenda-situacao-das-contas-publicas-e-veja-opiniao-de-economistas/>

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2021/01/o-que-bolsonaro-tem-na-cabeca-ao-declarar-que-o-brasil-esta-quebrado.shtml>

<https://www.bbc.com/portuguese/brasil-55569949>

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2021/01/economistas-dizem-que-brasil-nao-quebrou-e-criticam-postura-de-bolsonaro.shtml>

<https://noticias.uol.com.br/politica/ultimas-noticias/2021/01/06/apos-dizer-que-brasil-esta-quebrado-bolsonaro-afirma-esta-uma-maravilha.htm>

## 雷亚尔在 1 月下滑 5.5%

<https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

## 中国科兴疫苗成为首支在巴西正式接种的新冠疫苗

<https://g1.globo.com/sp/sao-paulo/noticia/2021/01/07/butantan-envia-a-anvisa-pedido-de-uso-emergencial-da-coronovac-diz-governo-de-sp.ghtml>

<https://g1.globo.com/sp/sao-paulo/noticia/2021/01/12/vacina-coronovac-tem-eficacia-global-de-504percent-nos-testes-feitos-no-brasil-diz-instituto-butantan.ghtml>

<https://g1.globo.com/sp/sao-paulo/noticia/2021/01/17/apos-aprovacao-da-anvisa-governo-de-sp-aplica-1a-dose-da-coronovac-antes-do-inicio-do-plano-nacional-de-vacinacao.ghtml>

<https://g1.globo.com/bemestar/vacina/noticia/2021/01/17/relatora-na-anvisa-vota-a-favor-do-uso-emergencial-das-vacinas-coronovac-e-de-oxford.ghtml>

<https://g1.globo.com/sp/sao-paulo/noticia/2021/01/18/em-cerimonia-em-sp-pazuello-diz>

-que-vacinacao-contra-a-covid-19-no-pais-comeca-nesta-segunda.ghtml  
<https://g1.globo.com/bemestar/vacina/noticia/2021/01/17/ministerio-da-saude-comeca-a-distribuicao-da-coronavac-para-todo-brasil.ghtml>  
<https://g1.globo.com/bemestar/vacina/noticia/2021/01/19/todos-os-estados-e-o-df-iniciam-aplicacao-de-vacina-contra-covid-19.ghtml>  
<https://valor.globo.com/brasil/noticia/2021/01/19/com-improviso-e-confusao-ministro-inicia-campanha.ghtml>

### **博索纳罗祝贺拜登就职美国总统**

<https://veja.abril.com.br/politica/bolsonaro-diz-que-apoia-trump-e-fala-de-novo-em-fraude-na-eleicao-dos-eua/>  
<https://www1.folha.uol.com.br/poder/2021/01/se-brasil-tiver-voto-eletronico-em-2022-va-i-ser-a-mesma-coisa-dos-eua-diz-bolsonaro-apos-invasao-ao-capitolio.shtml>  
<https://domtotal.com/noticia/1493436/2021/01/diplomacia-do-governo-bolsonaro-faz-apostas-erradas-e-ameaca-isolar-o-brasil/>  
<https://g1.globo.com/politica/noticia/2021/01/20/em-carta-bolsonaro-cumprimenta-biden-e-diz-ver-excelente-futuro-para-a-parceria-brasil-eua.ghtml>

### **巴西马瑙斯市医疗系统崩溃，新冠病患紧急转移**

<https://veja.abril.com.br/politica/em-live-com-bolsonaro-pazuello-admite-colapso-na-saude-em-manaus/>  
<https://noticias.uol.com.br/saude/ultimas-noticias/redacao/2021/01/15/fizemos-nossa-part-e-diz-bolsonaro-sobre-covid-no-am-estado-vive-colapso.htm>  
<https://g1.globo.com/am/amazonas/noticia/2021/01/18/justica-federal-manda-governo-a-presentar-plano-de-abastecimento-de-oxigenio-e-transferencia-de-pacientes-no-am.ghtml>

### **为防变异病毒扩散，各国出台航空新规**

<https://valor.globo.com/mundo/noticia/2021/01/28/colombia-suspende-voos-com-o-brasil-por-nova-variante-do-coronavirus.ghtml>  
<https://jovempan.com.br/noticias/brasil/brasil-proibe-entrada-de-viajantes-da-africa-do-sul-para-impedir-circulacao-de-variante-da-covid-19.html?amp>  
<https://g1.globo.com/politica/noticia/2021/01/26/brasil-proibe-entrada-de-viajantes-vindos-da-africa-do-sul-para-impedir-variante-da-covid.ghtml>  
<https://oglobo.globo.com/mundo/alemanha-probira-entrada-de-viajantes-do-brasil-devido-as-novas-cepas-do-coronavirus-24858756>

### **圣保罗州收紧检疫措施**

<https://valor.globo.com/brasil/noticia/2021/01/22/sp-entrar-em-fase-vermelha-todos-os-dias-20h-contra-agravamento-da-pandemia.ghtml>  
<https://valor.globo.com/brasil/noticia/2021/01/22/sp-entrara-em-fase-vermelha-todos-os-dias-as-20h-contra-agravamento-da-pandemia.shtml>  
<https://noticias.uol.com.br/saude/ultimas-noticias/redacao/2021/01/22/reclassificacao-plano-sp-22-01.html>

<https://noticias.uol.com.br/saude/ultimasnoticias/redacao/2021/01/08/reclassificacao-plano-sp-08-01.htm>

<https://oglobo.globo.com/sociedade/mortes-casos-por-covid-19-sobem-30-em-sp-governo-muda-regras-de-quarentena-24829671>

### **福特汽车结束在巴西的车辆生产**

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2021/01/11/ford-fecha-fabricas-e-encerra-producao-no-brasil-em-2021.ghtml#:~:text=A%20Ford%20anunciou%20nesta%20segunda,regional%2C%20ambos%20em%20São%20Paulo>

ANFAVEA.2021. Estatísticas: Autoveículos-Produção, licenciamento, exportações em unidades montados e CKD (desmontados), exportações em valor e emprego.: Associação Nacional dos Fabricantes de Veículos Automotores.

Erick, Salas, Burgueño. 2020-11-26 2020. Light vehicle market share in Brazil by brand 2019 | Statista. (Statista Vehicle Manufacturing).

<https://www.statista.com/statistics/295145/automotive-market-share-in-brazil-by-manufacturer/>.

Fortune.2020. "福特公司每况愈下，能拿得出手的只有卡车了." Fortunechina. Accessed 2021-01-17.

[http://www.fortunechina.com/shangye/c/2020-09/26/content\\_378203.htm](http://www.fortunechina.com/shangye/c/2020-09/26/content_378203.htm).

NIKKEI.2019. "中国车通过网约车在巴西提升存在感." 2019-10-18, 2019. Accessed 2021-01-17.

<https://cn.nikkei.com/china/ccompany/37699-2019-10-18-05-00-30.html?start=1>.

The Economist. 2021. "Driven away - Why Ford is leaving Brazil." The Economist. Last Modified 2021-01-16. Accessed 2021-01-22.

<https://www.economist.com/the-americas/2021/01/16/why-ford-is-leaving-brazil>.

Werneck, João. 2021. "Para economista, saída da Ford é indício do sucateamento dos parques científicos no Brasil." Sputnik Brazil. Last Modified 2021-01-13. Accessed 2021-01-20.

<https://br.sputniknews.com/economia/2021011216766510-para-economista-saida-da-ford-deflagrou-o-sucateamento-dos-parques-cientificos-no-brasil/>.

### **通用汽车确认在圣保罗投资 100 亿雷亚尔用于生产**

<https://www.uol.com.br/carros/noticias/redacao/2021/01/05/gm-confirma-investimento-de-r-10-bilhoes-para-producao-de-veiculos-em-sp.htm>

### **中国手机品牌 Realme 进军巴西市场**

<https://exame.com/tecnologia/chinesa-realme-chega-ao-brasil-com-meta-de-ser-uma-das-maiores-marcas-de-smartphone/>

### **巴西互联网创业**

<https://startupi.com.br/2021/01/com-aporte-de-us190-milhoes-madeiramadeira-e-o-novo-unicornio-brasileiro/>

<https://exame.com/pme/recorde-de-investimento-startups-brasileiras-captam-us-35-bi-e>

m-2020/

<https://startupi.com.br/2021/01/zoop-fintech-especializada-em-tecnologia-para-servicos-financeiros-recebe-aporte/>

<https://startupi.com.br/2021/01/vendas-no-comercio-eletronico-devem-crescer-26-em-2021/>

<https://valor.globo.com/financas/noticia/2021/01/28/nubank-capta-us-400-mi-e-esta-entre-instituicoes-financeiras-mais-valiosas.ghtml>

<https://startupi.com.br/2021/01/startup-contabilizei-recebe-aporte-liderado-pelo-softbank/>

<https://exame.com/pme/startup-vibe-capta-r-54-milhoes-para-expandir-sua-solucao-de-telemedicina/>

<https://startupi.com.br/2021/01/edmond-startup-do-setor-de-energia-solar-recebe-aporte-de-r40-milhoes/>

<https://startupi.com.br/2021/01/knewin-empresa-especializada-em-solucoes-para-rp-e-marketing-recebe-aporte-de-r40-milhoes/>

<https://startupi.com.br/2021/01/bxblue-startup-de-emprestimo-consignado-recebe-aporte-de-r38-milhoes/>

<https://startupi.com.br/2021/01/plataforma-brasileira-de-chat-commerce-recebe-aporte-de-r20-milhoes/>

<https://revistapegn.globo.com/Startups/noticia/2021/01/exclusivo-startups-de-inteligencia-artificial-batem-recorde-no-brasil-e-captam-us-365-milhoes-em-2020.html>

<https://startupi.com.br/2021/01/rappi-anuncia-banco-digital-e-avanca-em-sua-estrategia-de-superapp/>

---

## 贸促会驻巴西代表处/巴西中资企业协会秘书处

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

电话：+55 11 3284-2904

Email：ccpitbr@ccpit.org

---

## IEST 公司联系方式

公众号：IESTBRAZIL

地址：Rua Luís Góis, 1586, Sala 2, Mirandópolis, São Paulo, SP, Brasil

电话：+55 11 2309-5904

网址：www.iestconsulting.com / www.china2brazil.com

邮箱：br@iestgroup.com

