

# 巴西经济月刊

2021 年-第 7 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

第一季度巴西经济环比增长 1.2%，恢复到疫前水平



巴西国家地理统计局（IBGE）6月1日发布的数据显示，2021年第一季度，巴西国内生产总值（GDP）为2.048万亿雷亚尔，环比增长1.2%，这也是巴西经济连续第三个季度实现增长，尽管同前两个季度相比增势趋缓，但GDP在数值上已经恢复到了2019年第四季度的水平。

同2020年第一季度相比，巴西GDP录得1%的增长，这也是在连续四次同比下滑后，首次实现同比增长。这一结果超过了市场的预期，此前55家金融机构和咨询公司的预测中值是第一季度环比增长0.7%，同比增加0.5%。2020年第二季度，巴西经济受疫情冲击，出现9.2%的创纪录跌幅，这一影响并未因为连续三个季度的经济回暖而消除，累计12个月的GDP依然比同期水平低3.8%。

### 农牧业成增长亮点

同2020年第四季度相比，今年第一季度三个主要经济部门产值都有增加，其中农牧业以增长5.7%排第一，随后为工业增长0.7%，服务业增长0.4%。其中，农业还是唯一保持了增长势头的部门。

农业的增长动力，主要来自生产力的提高和某些农产品的良好表现，特别是巴西农业种植占比最大的作物——大豆，预计今年大豆的收成将创新纪录。

在工业活动中，开采业实现 3.2% 的增长，成为主要的推动力，随后是建筑业增长 2.1%，电力、天然气、水务和废物管理业增长 0.9%，而制造业则出现 0.5% 的萎缩。

服务业受疫情冲击最为严重，运输、仓储和邮政业增长 3.6%，金融中介和保险业增长 1.7%，信息和通信业增长 1.4%，批发零售业增长 1.2%，房地产业增长 1.0%，其他服务也增长 0.1%，只有公共管理、卫生和教育出现 0.6% 的下滑。

与去年第四季度相比，投资增长了 4.6%。第一季度的投资率为 19.4%，而 2020 年同期为 15.9%，2020 全年则为 16.4%。外贸方面，货物和服务的出口环比增长 3.7%，进口则增长 11.6%。

## **家庭消费疲弱**

在支出方面，家庭消费和政府消费分别环比下降 0.1% 和 0.8%。近年来，家庭消费始终是巴西 GDP 增长的主要驱动力，而第一季度家庭消费同比回落 1.7%，其主要原因是紧急救助金缩水，通货膨胀攀升，失业率创新高。

负责此次报告的协调员蕾贝卡·帕里斯（Rebeca Palis）解释说，“通货膨胀的回升主要对这一时期的食品消费产生了影响。就业市场出现了疲软。政府对家庭的补贴，如紧急救助金等也显著减少。”这些都直接对收入较低的人群产生了影响。“我们知道，低收入家庭消费的商品多于服务，而这部分群体消费最多的服务，则都是由政府提供的。”

## **与 GDP 增长相反，高通胀、高失业率让巴西人收入减少**

在加速的通胀和创纪录的失业率中，巴西人 2021 年的收入下降。

### GDP 增长，但收入下滑

根据巴西瓦加斯基金会经济研究所（Ibre-FGV）研究员杜克（Daniel Duque）的调查，今年第一季度，巴西每户人均收入为 1065 雷亚尔，与 2020 年同期的 1185 雷亚尔相比减少了 10%。

这是连续第四个季度收入同比下降。

该数值的同比降幅在 2020 年第二季度即巴西第一波新冠大流行之际达到最高，与 2019 年同比下降 12%。去年第三和第四季度，同比降幅均为 11%。

今年年初，即使 GDP 增长高于预期，并且正式工作岗位的开放情况良好，但收入的下降仍然在持续。

根据巴西国家地理统计局（IBGE）的数据，第一季度巴西经济环比增长 1.2%，高于分析师的预期。根据经济部就业和失业登记处（Caged）的数据，这一时期全国开设了 83.7 万个正式工作岗位。

Ibge-FGV 的调查以 IBGE 的全国家庭连续抽样调查 (Pnad) 为基础，考虑了人们在从事所有工作中的实际收入。不过，这一调查没有纳入来自社会福利、养老金和租金的收入。

### 为什么收入持续下降

"由于有很多人在找工作，这就减轻了企业的工资压力。"杜克指出了劳动力供过于求对工资的影响。

IBGE 的数据表明，尽管年初巴西创造了大量正式工作岗位，但第一季度的失业率达到了历史最高水平的 14.7%，共有 1480 万人失业。

这种明显的矛盾之所以发生，是因为正规和非正规劳动力市场之间的恢复存在差异，这也是新冠大流行带来的影响之一。

"还有一个事实是，受到危机的影响，出于自身情况，公司没能将工资上调至通胀以上的水平。"杜克强调。

根据圣保罗大学经研究所基金会 (Fipe-USP) 的薪资调查报告，今年 1 至 4 月，巴西有 61.6% 的集体薪资协议上调幅度低于通胀，25.4%持平，只有 13%的谈判结果是上调幅度高于全国消费物价指数 (INPC)，后者是薪资调整的参考指标。

"通货膨胀的加速是另一个重要因素，"杜克说，"正因为如此，名义上的调整并没有能够抵消价格的变化。"

截至 3 月，INPC 在 12 个月内的累计涨幅为 6.94%。而在接下来的月份中情况进一步恶化，根据 IBGE 的数据，该指数在截至 5 月份的 12 个月内累计上涨了 8.90%。

在全球经济复苏的推动下，随着其他国家对新冠大流行的控制，由于大宗商品升值而使得食品和燃料价格上涨，这些造成了今年的通胀加速。在 5 月，巴西史无前例的干旱导致电费和食品价格上涨，进一步加剧了通胀。

杜克认为，收入下降的结果部分因为样本获取的变化造成的，因为由于新冠疫情，数据采访从面对面转为了电话。但考虑到下降的幅度，这个因素肯定不能解释所有的降幅。

### 不平等问题

杜克指出，尽管 2021 年初巴西人收入持续下降，但与去年二、三季度的最差时期相比，收入不平等的状况略有改善。

用于衡量收入差距的基尼指数 (最大为 1，最小为 0，越接近 0 表明收入分配越是趋向平等) 在今年第一季度为 0.670，低于 2020 年的 0.677，略有好转，不过仍远高于新冠大流行之前的水平。

收入不平等状况略有改善的一种解释是正式和非正式劳工的收入变化。在第一季度，正式劳工的平均收入与 2020 年同期相比下降了 3%，而非正式劳工的收入则增加了 1%。

杜克说：“非正式劳工的比例开始回升，而且他们的工作时间也更长了。另一方面，由于正式劳工的收入高于非正式劳工，这样就造成了整体平均收入的下降。”

### 对未来的预期

杜克认为，收入的不平等情况应该会在未来进一步减速。

他说：“尽管顶端劳动力市场的情况已经基本正常化，但最贫困者的劳动力市场仍有改善的空间。”

“但是，我们可能不会很快恢复到大流行前的水平。出现如此大的冲击后，会出现非暂时性的损失，有的人可能永远无法恢复到之前的收入，也有的人可能再也不会去找工作，或者再也找不到工作。”

“即使时间持续很短，但非常强烈的短暂冲击也会产生永久性的影响，所以我们可能会面临一个长期影响，即无法恢复或至少无法以预期的速度恢复受冲击最严重的群体的劳动力市场，而通常这些人都是非正式劳工，也是最脆弱的群体。”

杜克说，如果收入不平等现象趋于改善，那么就更成问题了。

这是因为仍然有很多人需要被劳动力市场重新吸收，而工作时间已经几乎达到大流行前的水平。杜克预计，这应该会导致工资进一步降低，然后可能在一段时间内停滞不前。

杜克称：“劳动力市场的竞争非常激烈，这导致巴西的劳动收入趋势在很长一段时间内可能对劳工相当不利。”他认为，这对第一季度 GDP 的宏观影响已经表现得很明显，当时家庭消费与前一季度环比下跌 0.1%，与去年同比下跌 1.7%。

杜克认为，由于紧急援助金的恢复，第二季度的家庭消费应该会有一些改善。但在这之后，巴西可能会回到消极的局面，家庭劳动收入减少，这可能会导致下半年增长放缓，通胀上升。

对于很多巴西人来说，他们并没有感受到第一季度的 GDP 增长，反而认为事情变得更加糟糕了。

### **4 月份巴西央行经济活动指数增长了 0.44%**

巴西央行的经济活动指数 (IBC-Br) 被视为“GDP 预览”，今年上半年，该指数上涨 4.77%，截至今年 4 月份的前 12 个月里，该指数下跌 1.20%。因为新冠疫情的原因，巴西经济在 2020 年急剧下降后出现了复苏迹象。

根据巴西央行 6 月 14 日公布的数据显示，在 3 月有所下降以后，巴西经济活动水平在 4 月

恢复增长。4 月份的 IBC-Br 与上个月相比增长了 0.44%。该数字是在进行了季节性调整后得出的，主要是为了比较不同时期的“对冲”。

巴西央行告知，与去年 4 月相比，该指数同比增长了 15.92%。

据央行的说法：

- 在 2021 年前四个月的累计结果中，IBC-Br 增长了 4.77%，没有季节性调整。
- 在 2021 年 4 月之前的 12 个月内，该指数下降了 1.20%，没有季节性调整。

今年 IBC-Br 的结果也反映了该国经济在 2020 年受到新冠疫情的重挫后的复苏，当时巴西的国内生产总值 (GDP) 下降了 4.1%。

随着 2021 年 4 月的增长，巴西 IBC-Br 在 4 月达到 139.65 点，高于去年 2 月，即新冠疫情爆发之前的水平 (139.35 点)。

在 2020 年 3 月至 4 月期间，新冠疫情对巴西经济造成了更大的影响。从 5 月开始，数字的变化反应了其影响力。随着 2021 年初出现的第二波新冠疫情高峰，再一次对经济活动产生了影响。

### **进出口大幅增长，全年贸易顺差达 317.6 亿美元**

截至 6 月第二周，巴西全年贸易顺差保持高位，达到 317.6 亿美元，与 2020 年 1 月至 2020 年 6 月期间相比，日均增长 59.3%。贸易额 (进出口总额) 达到 2088.6 亿美元，增长 30.4%。

2021 年出口已达 1203.1 亿美元，增长 33.6%，进口增长 26.3%，达 885.5 亿美元。该数据于 6 月 14 日由巴西经济部外贸秘书处 (Secex) 发布。

当月累计结果中，出口增长 75.3%，达 116.7 亿美元；进口增长 68.2%，达 70.4 亿美元。贸易顺差 46.4 亿美元，增长 87.3%，贸易额 187.1 亿美元，增长 72.6%。

如果仅考虑 6 月的第二周，那么出口总额为 73.88 亿美元，进口总额为 46.13 亿美元。贸易顺差 27.75 亿美元，贸易流量 120.02 亿美元。

### 6 月出口

在出口方面，与截至 6 月第二周的日均出口额 (14.59 亿美元) 和 2020 年 6 月的日均出口额 (8.3233 亿美元) 相比，由于采掘业 (201.3%)、制造业 (45.9%) 和农业 (44.4%) 销售额的增长，日均出口额增长了 75.3%。

出口增长主要是因为采掘业以下产品销售有所增长：铁矿石及精矿 (211.9%)；来自石油或沥青矿物的原油，原油 (224.5%)；铜矿石及其精矿 (40.2%)；石头、沙子和砾石(137%) 和其他原料矿物 (40.3%)。

制造业方面，豆麸和其他动物饲料的销售额大幅增长，其中不包括未磨碎的谷物、肉粉和其他动物（75.2%）；半成品、钢锭和其他初始形态的钢铁（142.3%）；土木工程和建筑设施设备及其零部件（227%）；糖和糖蜜（30%）；生铁、镜铁、海绵铁、铁粒、铁粉或钢和铁合金（79.6%）。

农产品方面，出口增长主要受大豆（44.1%）；未烘焙的咖啡（51.3%）；原棉（161.9%）；原木（1,514.8%）和新鲜或晒干的非油类坚果（63.2%）销售增长带动。

## 6 月进口

在进口方面，截至 2021 年 6 月第二周的日均进口额（8.794 亿美元）比去年 6 月的日均进口额（5.2272 亿美元）高 68.2%。相比之下，制造业（75.3%）、农牧业（56.1%）和采掘业（7%）的采购量增幅较大。

制造业方面，进口增长主要受肥料或化肥（90.8%），原肥除外；来自石油或沥青矿物的燃料油（168.2%），原油除外；汽车零部件（147.4%）；冷阴极或光电阴极的阀门和热离子管、二极管、晶体管（94.4%）以及乘用车（375.8%）的采购量增长带动。

农业方面，进口增加主要是由于购买了未磨碎的小麦和黑麦（39.5%）；完整活鱼、死鱼或冷藏鱼（137.9%）；生可可或烤制可可（140850.9%）；大豆（117%）和乳胶、天然橡胶、橡胶、古塔胶、银胶菊、树胶和天然树胶（142%）。

在采掘业方面，进口的增加主要是购买了煤炭（44.3%）（粉煤，但未结团）；天然气（53.6%）（液化或非液化）；其他矿石和贱金属精矿（159.4%）；其他原材料矿物（46.4%）以及石头、沙子和砾石（179.9%）。

## **贸易和服务信心指数在 6 月份有所上升**

巴西的贸易指标达到去年 9 月以来的最高水平，而服务业则恢复到新冠疫情爆发以前的水平。

根据 FGV 在 6 月 29 日发布的调查，巴西贸易和服务信心指数在 6 月份连续第三个月有所上升。而在贸易方面，该指标更是达到了自去年 9 月以来最高的水平，服务业则恢复到疫情前的水平。

据 FGV 称，6 月份贸易信心指数 (ICOM) 上涨 2 个点，从 93.9 点上升至 95.9 点。在季度移动平均线中，该指标上涨 7.8 个点，创下连续六个月下跌后的第二次上涨记录。

根据 FGV Ibre 调查协调员托布勒(Rodolpho Tobler)的说法，在今年 3 月因新冠疫情恶化从而实施了更严格的措施之后，商业销售速度的增长影响了当月的结果。然而，他认为还会重新出现波动，“未来几个月的情况仍然存在风险，并不是那么乐观”。

此外，现状指数上涨 9.3 个点，达到 104.2 点，为 2020 年 10 月以来的最高值（105.1 点），

而预期指数下跌 5.9 个点，至 87.6 点。

服务业信心指数 (ICS) 在 6 月份上升 5.7 个点，达到 93.8 点。在季度移动平均线中，上升了 5.4 个点。

托布勒强调道：“对服务业的信心在今年上半年收于高位，达到新冠肺炎大流行开始以来的最高水平。”据他说，之所以有如此好的结果，主要是受到了服务数量的增加以及对未来几个月高期望的影响。例如，疫苗接种速度加快、限制措施减少和消费者信心增强都有助于贸易行业的复苏。这些积极因素的连续性对于未来几个月经济的复苏至关重要。

6 月份现状指数和预期指数均有所上升。前者上涨 4.7 个点至 88.7 点，为 2020 年 2 月以来的最高水平 (90.2 点)，后者上涨 6.7 个点至 99.1 点，为 2020 年 1 月以来的最高水平 (100.9 点)。

此外，在季度分析中，除信息通信行业外，服务业各主要板块均有所增长，一季度表现良好。

托布勒再次强调道：“这种复苏的连续性取决于对新冠肺炎大流行的控制，以及是否能逐步放松对商业场所流通和运营的限制措施”。

### **失业率维持在 14.7%的高位**

在截至 4 月份的过去三个月中，巴西的失业率为 14.7%，比前三个月环比增长 0.4 个百分点；失业人数则上升了 3.4%，新失业人口为 48.9 万人，总体失业人口为 1480 万，失业率和失业人数均达到 2012 年以来的历史高点。

IBGE 每月都会公布前三个月的失业率移动平均值，这些数据是全国家庭连续抽样调查 (Pnad) 的一部分。该调查是在巴西全国约 3500 个城市的 211,344 个家庭中进行的，在数据采样前 30 天内，找过工作未果的人员才被认定为失业者。

与前三个月相比，就业人口稳定在 8590 万人，但与 2020 年同期相比下降了 3.7%，相当于减少了 330 万人。自去年 5 月底以来，就业比例就一直维持在 50%以下，这表明巴西实际就业的人数不到劳动年龄人口的一半。

全国家庭连续抽样调查的分析师安德莉亚娜·贝林格 (Adriana Beringuy) 表示，同去年 4 月的数据相比，“我们仍有重要的就业人口损失 (-3.7%)，但跌幅比现在更大，疫情高峰期时达到过 12%的下滑水平。目前，我们观察到每三个月的降幅在逐步收缩。但从总体而言，自疫情开始以来，全国的工作人口减少了 330 万。”

### **就业不足人口的增速更高**

调查还发现，巴西就业不足的总人数也在增加。所谓就业不足是指未就业、工时不足或处于潜在就业的人员。这部分人口增长了 2.7%，即 87.2 万人，达到 3330 万的总数，创历史新高。此外，这部分人口的比例为 29.7%，也是新的历史纪录，比前三个月上升了 0.7 个百分点。

自去年 10 月末以来，因工作时间不足而导致的就业不足人口继续上升，其增速高于就业人口的增长。贝林格指出，“这表明，有越来越多的人愿意接受工作时间更长的工作。”

由于市场的结构性条件而放弃寻找工作的失业者总数为 600 万人，与前三个月持平，但同样处于历史最高水平。

### 非正规就业保持稳定

截至 4 月份的三个月中，非正规就业率为 39.8%，相当于 3420 万人，与前三个月相比保持稳定。一年前，这部分人数为 3460 万，占比达 38.8%。非正规就业是指没有签订劳动合同的工人，非自营、自雇人员，或没有报酬的工人。

## 去年巴西吸引外资量骤降，但最近正在恢复

### 2020 年巴西吸引外资量骤降 62%



联合国贸发会议 6 月 21 日发布的《全球投资趋势监测》报告显示，2020 年巴西吸引外国直接投资的金额为 250 亿美元，比 2019 年的 650 亿美元骤降 62%。

这也是二十年来的最低水平，巴西在全球吸引外国直接投资主要国家的排名中，从 2019 年的第 6 位跌至 2020 年的第 11 位。

该报告认为，缺乏有效疫情防控措施同经济受到负面冲击之间存在着正相关。当前，巴西新冠疫情形势不容乐观，经济和政治前景也面临着巨大的不确定性，去年，外国企业大幅减少

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。

了对巴西石油和天然气开采、电力供应和金融服务方面的投资。2012 年，巴西曾在联合国贸发会议跨国公司首选投资目的地排行中名列第三，从 2010 年开始，巴西在全球第四、第五大吸引外国国之间徘徊，这一地位自 2019 年开始发生变化。

### 全球情况

在世界范围内，2020 年全球外国直接投资流量从 2019 年的 1.5 万亿美元，下降至 1 万亿美元，跌幅为 35%，回落到了 2005 年的水平。贸发会议表示，新冠疫情造成了外国直接投资的急剧下降，世界各地为防控疫情而采取的限制性措施，降低了现有投资项目的进展速度，而全球经济衰退的前景也使跨国公司对新的投资项目更加慎重。不过，疫情对外国投资的影响主要集中在去年上半年。

报告分析称，发达经济体受到的冲击比较明显，外国直接投资流入量下降了 58%，其中欧洲受到的冲击最大，外国直接投资流量下降了 80%；北美地区的降幅为 42%。发展中经济体的降幅则较为温和，仅为 8%，其中对亚洲国家的投资额甚至出现了 4% 的增长。去年，全球投资的三分之二流向了发展中经济体，而 2019 年，这一比例不到一半。

### 拉美表现最差

但所有发展中经济体中，拉美和加勒比地区吸引外资的降幅最大，引资总额为 880 亿美元，同比跌幅为 45%。除巴西吸引外资量下滑 62% 以外，智利减少 33%，哥伦比亚下降 46%，阿根廷回落 38%。联合国贸发会议的报告指出：“拉美地区新冠疫情的死亡率全球最高，其经济经历了出口需求的崩溃、大宗商品价格的下跌和旅游业的瘫痪。”

### 前景分析

报告估计，今年全球投资将增长 10% 至 15% 左右，即便如此，外国直接投资总量仍比 2019 年的水平要低约 25%。预计 2022 年会保持增长，这可能使全球投资总量回到 2019 年 1.5 万亿美元的水平。

报告认为，拉丁美洲的复苏并非易事，“2021 年，外国对该地区的投资预计将保持停滞，这主要受到了许多负面风险的挑战，包括经济和政治的不确定性”。报告估计 2021 年拉美地区的投资流入量，将低于整个发展中经济体的平均增长预期。

报告警告说：“即使财政和货币条件继续促进经济复苏，并且疫苗接种工作取得快速进展，预计外国投资也不会 2023 年前恢复到疫情前的水平。”今年，预期南美洲的实际 GDP 增长 4.4%，低于新兴国家和发展中国家 6.7% 的增长预期。

联合国指出：“拉丁美洲受新冠疫情影响严重，其复苏可能落后于其他地区。美国的财政刺激措施可能会通过贸易和汇款，为更广泛的地区提供一定驱动力，但该地区政治不确定性很高，包括智利、哥伦比亚和巴西在内的几个外国投资的主要接收国都会于 2021 年和 2022 年举行大选。”

## 政局不稳是主因之一

瓦加斯基金会/巴西经济研究所 (Ibre/FGV) 公共统计主任坎佩罗 (Aloisio Campelo Júnior) 强调, 新冠病毒大流行对该地区的健康和经济影响非常大, 上述地区中许多国家的新冠死亡人数位居世界前列, 不少国家还存在漏报的现象。

“这场大流行病对这些国家影响很大, 随之而来的是经济政策的巨大不确定性, 导致投资者在怀疑中搁置了投资。在新冠疫情前, 这些国家的也并没有处于增长很旺盛的阶段, 更何况大多数国家还有各种内部问题, 有些还存在政治问题。巴西与拉丁美洲的情况是一致的, 只是跌幅高于地区平均值。”坎佩罗说。

事实上, 巴西甚至已经失去了其作为拉丁美洲最大资金接收国的地位。2019 年该国收到的外国直接投资为 650 亿美元, 而去年只有 250 亿美元, 其地位已经被同期收到 290 亿美元的墨西哥所取代, 这一情况也是 14 年以来首次发生。

除了经济上的不确定性和新冠大流行对国家造成的巨大影响外, 巴西正在经历巨大的政治不确定性。

“自 Lava Jato 反腐行动开始以来, 巴西的环境变得非常复杂。这一行动触及到各个层面和各个党派, 最终以博索纳罗当选总统而告终, 执政的凝聚力不强。”

但坎佩罗也指出, 在与中间党团 (Centrão) 达成协议后, 博索纳罗在国会中获得了支持, 使投资者预计他在剩下的执政时间里会比较安宁, 也改善了未来几年的前景。

## 外国直接投资的重要性和政府的挫败

坎佩罗解释说, 虽然外国直接投资在巴西这样的大型经济体中不是一个关键因素, 但它非常重要, 特别是与基础设施有关的投资。因为这一类别针对的是更好的港口、道路、机场等基础设施需求, 事关国家的增长。

“政府正试图通过水处理领域新的立法来允许私有资本进入, 这甚至可能有助于在未来几年增加在巴西的投资。”坎佩罗评估道。

这位专家强调了此刻这项投资的重要性, 因为近年来巴西的财政状况明显恶化。“国家很难再单独进行大规模的投资, 因此政府需要伙伴关系, 无论是与私营部门还是与外国公共部门。这些资本是必不可少的, 因为巴西需要大量的投资, 特别是在基础设施方面。”他补充道。

但是, 包括政治和经济方面的一些障碍让投资者望而却步。

“政府在经济议程上的进展有些缓慢。给人的印象是, 政府在海关和其他非经济领域的议程很多, 而经济团队反而没有得到很多支持, 无法在国会中推进他们的提案。”坎佩罗强调。

此外, 经济部的内部也存在许多不确定因素, 比如目前还不知道税制改革中是否会有金融交

易临时贡献费（CPMF）。

另一个不确定性的来源是私有化政策。坎佩罗指出，政府在临时措施中提出确定国家电力公司（Eletrobras）私有化的规则，这也可能将是博索纳罗政府最大的私有化议程。然而当临时措施递交到国会时，它被大幅度修改了，这样对许多人来说，Eletrobras 的私有化并不会带来那么多好处，因为有许多新措施导致效率降低。

### 未来的动荡会减少吗？

坎佩罗认为，巴西的投资排名下降是暂时的，它应该会很快回到之前的名次。有一些迹象表明巴西在今年和明年会更好。

“最近几个月，巴西的经济状况有了改善，但在政治方面仍然有很多噪音和不确定性，比如投资者事先不知道巴西紧急方案的规模。”他说。

坎佩罗说，巴西的一系列指标非常强劲，经济一开始就明显加速。去年 GDP 下降了 4.1%，而今年的预测是增长 5%或更多，尽管不如亚洲，但摆脱衰退的速度高于欧洲平均水平。

此外坎佩罗强调，债务与 GDP 的比率并没有像预期的那样增加，而且由于通胀和支出上限的调整，政府在 2021 年和 2022 年可以有更多的支出。

不过有两点需要注意。首先，“巴西的财政结构性问题还没有解决。这一因素是那些想在巴西投资的人所看重的，他们在评估未来几年巴西经济的增长程度时，这一因素也会被考虑在内。我们必须看一下巴西如何平衡财政状况”。

除了财政状况，另一个因素是政治环境，因为近几年来巴西的政治环境都比较动荡。坎佩罗认为，巴西在短期内的财政状况不会变得很糟，但从政治角度来看，巴西有很多不确定性，这可能会阻碍投资。

### **近几月，外资对巴西的投资正在恢复和增加**

随着巴西经济增长前景的改善，以及新冠疫苗接种的进展，已有跨国公司恢复了在巴西的投资计划，这些计划此前受新冠疫情影响被搁置或遭遇困难。据媒体报道，近几个月来，宣布在巴西进行新项目扩张、收购或注资的外国公司数量也有所增加。

例如，葡萄牙能源分配和发电集团 EDP，最近宣布计划在未来五年内在巴西投资 100 亿雷亚尔。法国汽车制造商雷诺计划今明两年在其生产线上投资 11 亿雷亚尔。来自瑞士的食品和消费品品牌雀巢将向其巴西的工厂投资 9 亿雷亚尔。

挪威石油和天然气公司 Equinor 透露，计划与石油勘探集团的合作伙伴公司开始在桑托斯盆地的 Bacalhau 油田进行开采，共同投资 80 亿美元，该油田将于 2024 年开始运营。Equinor 巴西区总裁柯艾略（Veronica Coelho）说道：“我们着眼于未来，到 2030 年，我们希望投资超过 150 亿美元。”



在由巴西央行（BC）发布的巴西直接投资指标（IDP）中，可以看出目前外国投资的恢复。尤其是在 2020 年暴跌至 10 年来的最低水平后，投资再次开始增长。

巴西央行的数据显示，今年 1 至 5 月，外国资本流入总额达 225 亿美元，与去年同期相比增长 30%，去年直接投资额为 173 亿美元。但这一数额低于新冠疫情爆发之前的水平，2019 年该数额为 261 亿美元。尽管直接投资额的很大一部分是由在巴西获得利润后的再投资构成，但直接投资一直被视为更高质量的资源，因为注定是要用于生产活动。

此外，目前的扩张速度远未低于前几年的水平，截至 5 月，在过去 12 个月中，直接投资占巴西国内生产总值（GDP）的 2.6%，低于近年来的水平。但是，目前外资入境的条件更加有利。Ibre/FGV 副研究员、BRCG 咨询公司合伙人、经济家里贝罗（Livio Ribeiro）说：“由于雷亚尔贬值，进入巴西的成本相对较低。这是短期内生产性投资的有利环境。很明显，在巴西总是存在很多不确定性。但在六个月前，情况更糟。”

高盛银行拉丁美洲首席经济学家拉莫斯（Alberto Ramos）表示，如果改革议程能够更快地推进并且政府一直致力于推动更重大的改革，那么投资增长规模本来可以更大。鉴于经济的潜力和规模，巴西可能会吸引更多的直接投资。

在评价今年外商投资的增长情况中，拉莫斯表示随着公司业绩的恢复和改善，外资决定投资该业务的情况是正常的，但是我们不能满足于这一点。拥有健康财政状况和不同政治框架的巴西本可以拥有更好的投资水平，但事实并非如此。

在讨论是什么阻止了更多的资本流入巴西时，拉莫斯表示这就是财政风险。巴西的财政状况仍然极其微妙。岁月已然流逝，但财政改革却没有得以推进。巴西已经连续七年出现基本赤字，短期内不可能达到盈余。每当预算中有盈余，就会出现一千零一种方法来证明支出是合理的，于是重新做出调整，以至于不会再出现盈余。

拉莫斯还表示，在过去的两年里，外资对在巴西投资的兴趣下降了很多，一些大型外国投资者对巴西失去了兴趣，或者说对巴西彻底失望了。但是从今年开始，他们又恢复了一点兴趣。因为随着利率上升和经济恢复增长，雷亚尔本身正在升值，而且疫苗接种速度也突飞猛进。但是，就巴西的潜力而言，还有很长的路要走。

## **巴西经济部出台所得税改革方案**



### **个税起征点为 2500 雷亚尔**

巴西经济部长格德斯（Paulo Guedes）于 6 月 25 日向众议长里拉（Arthur Lira）提交了一份重新制定企业和个人所得税税收规则的提案。该提案被经济团队视为政府税制改革的第二阶段，旨在简化巴西的税收制度。第一阶段自去年以来一直在国会进行，旨在创建统一联邦税 PIS（社会一体化税）和 Cofins（社会保险融资贡献费）的商品和服务税（CBS），但迄今为止尚未任命起草人。

在该提案中，个人所得税起征点将从 1900 雷亚尔提升至 2500 雷亚尔。这意味着每月收入不超过 2500 雷亚尔的个人无需缴纳所得税。但这个数字还不到总统博索纳罗（Jair Bolsonaro）在其竞选活动中承诺的一半，他曾保证将起征点定为 5000 雷亚尔（相当于今天的 5500 雷亚尔）。政府表示，由于税收收入的影响，所以无法达到这个数字。上一次更正起征点是在 2015 年。

根据 Sindifisco（联邦税收审计师联盟）的计算，为了弥补修正的不足，如今理想的起征点应该是 4022 雷亚尔，而不是 2500 雷亚尔。该提案将由众议院和参议院进行分析，如果获得批准，无需缴纳所得税的人数将再增加 560 万。目前，共有 1070 万巴西人不需要缴纳所得税，因为他们的收入不足 1903.99 雷亚尔。据经济部长估计，如果该提案获批，它将影响

超过 800 万纳税人。

目前每个收入阶层需缴纳所得税的税率：

- 7.5%：1900 雷亚尔至 2800 雷亚尔之间的收入
- 15%：2800 雷亚尔至 3700 雷亚尔之间的收入
- 22.5%：3700 雷亚尔至 4600 雷亚尔之间的收入
- 27.5%：4600 雷亚尔以上的收入

若新提案获批，所需缴纳所得税的税率：

- 7.5%：2500.01 雷亚尔至 3200 雷亚尔之间的收入
- 15%：3200.01 雷亚尔至 4250 雷亚尔之间的收入
- 22.5%：4250.01 雷亚尔至 5300 雷亚尔之间的收入
- 27.5%：高于 5300 雷亚尔的收入

缴纳个人所得税不需要按收入全额计算税率。例如，月收入 5300 雷亚尔的人不需要支付其全部工资的 22.5%。低于 2500 雷亚尔的部分是免税的，超出此额度且不超过 3200 雷亚尔的部分按 7.5%征税。

换言之，个人所得税起征点的提高不仅有利于收入低于 2500 雷亚尔的人，也有利于所有纳税人，因为工资的很大一部分将免税。为了弥补因大部分纳税人免税带来的税收损失，政府建议恢复公司向股东支付的利润和股息作为报酬部分的征收。自 1996 年以来，这些收入就不再纳入个人征税的范围。

### **企业所得税也将降低**

此外，格德斯还表示企业所得税也将减少。目前的税率是 25%，根据提案建议，2022 年税率将下降到 22.5%，2023 年将下降到 20%。经济部长认为，通过对资本收入征税可以减少税收。根据该提案，不会再有免征企业家投资给其公司的资金（资本利息）税费的可能性。此外，以公司股票支付的奖金和利润也不能再作为营业费用被扣除。

除了税收减免，格德斯还表示：政府正在研究主要针对微小企业减少税收债务的方法。这将是一个比拖欠税金分期偿还政策(REFIS)简便得多的程序。这个想法是根据纳税人的规模给予债务折扣。格德斯说道：“我们正在研究一个非常具有建设性的计划。如果公司大，折扣就小。如果公司小，就有 80%的债务折扣。”

此外，格德斯将用水危机和食品列为导致今年高通胀的因素。他强调，分段收费机制提高了电费，但避免了巴西被迫采取配给措施。他说道：“我们的通货膨胀率飙升，在 12 个月内上升到了 8%，正是因为食品和能源。在电力方面，因为现在我们用新的电费征收方案来避免配给措施，这会对电费产生冲击。此外，我们还将迎来食品价格方面的冲击。”

## 雷亚尔上半年表现出色，汇率跌破 5.0 大关



### 影响六月巴西汇率市场的主要事件：

- 1 日，巴西一季度 GDP 数据高于预期
- 2 日，市场情绪继续改善
- 4 日，美国非农数据低于预期
- 14 日，巴西疫苗接种提前的乐观情绪
- 16 日，美联储比预期更强硬的立场
- 18 日，美联储官员提前加息的论调
- 22 日，巴西央行会议纪要
- 25 日，巴西所得税改革方案出台

今年 6 月，雷亚尔表现良好，累计上涨 4.82%。上半年，雷亚尔累计上涨 4.2%。

1 日，数据表明第一季度巴西 GDP 增长 1.2%，连续三个季度增长，并恢复到 2019 年第四季度即新冠大流行前的水平。这一结果高于市场预期，雷亚尔收盘大幅上涨 1.51%，汇率降至 5.146。

2 日，与巴西有关的情绪改善和对继续加息的预期提高了外国投资者对巴西固定收益证券和巴西股市的兴趣，美元在当天跌破 5.10 雷亚尔的重要支撑位。收盘时雷亚尔大幅上涨 1.2%，汇率降至 5.084。

4 日，美国公布的非农数据再次低于预期。加上巴西持续加息的预期以及巴西经济复苏更好的前景，雷亚尔在整个交易时段都保持涨势。收盘时雷亚尔上涨 0.95%，汇率降至 5.036，是去年 6 月 10 日以来的最低水平。

11 日，在下一周即将到来的美联储和巴西央行的货币政策决定前，雷亚尔因市场谨慎情绪下跌 1.12%，汇率升至 5.123。

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。

14 日，巴西更早接种疫苗的前景使人们相信经济的更快复苏，雷亚尔重新进入上行轨道。外界对巴西将至少上调基准利率 75 个基点的新预期也对雷亚尔有利。当天收盘时，雷亚尔上涨 1.01%，汇率降至 5.071。

| 中央银行对未来3个月的汇率预测 |      |      |      |        |
|-----------------|------|------|------|--------|
|                 | 4周前  | 1周前  | 7月2日 | 趋 势    |
| 2021年6月         | 5.25 | 5.05 | -    | -      |
| 2021年7月         | 5.25 | 5.05 | 5.00 | 连续5周下调 |
| 2021年8月         | 5.27 | 5.05 | 5.00 | 连续5周下调 |

16 日，美元对雷亚尔汇率在盘中首次跌破 5.0 大关。但在美联储公布货币政策决定后，汇率回到 5.0 以上。之后市场寄希望于当晚的巴西货币政策决定，雷亚尔跌势缓和。收盘时，雷亚尔下跌 0.34%，汇率为 5.060。

18 日，美元一度跌破 5.0 雷亚尔大关。但美国圣路易斯联储主席布拉德表示，美联储已有 7 名官员希望采取更加积极的加息措施，以遏制通胀压力，他本人也是其中之一。随着美国可能提前紧缩货币政策的论调，雷亚尔当天跟随全球货币大幅下跌，收盘下跌 0.92%，汇率升至 5.069。

22 日，巴西央行货币政策委员会公布的会议纪要显示，虽然第二波新冠疫情来势汹汹，但经济活动水平的最新数据“继续令人感到惊喜”。委员会还暗示考虑再次加息。在经过一年多的时间后，美元首次跌破了 5.0 雷亚尔大关。当天收盘雷亚尔大幅上涨 1.13%，汇率降至 4.966。

225 日，巴西政府向众议院提交了所得税改革的提案，规定降低公司税率，增加个人的所得税起征点，并对支付给投资者的股息征税，税率为 20%。政府的这一方案使资本市场的吸引力降低，尤其是对大型投资者。当天雷亚尔下跌 0.67%，汇率升至 4.938。

30 日，巴西疫情调查委员会、围绕印度疫苗的危机、新冠病毒的新变异株、更昂贵的电费以及政府提出的税制改革方案让市场焦躁，使得美元在上半年最后一个交易日上涨并接近 5.0 雷亚尔。不过收盘时汇率有所下降，为 4.973，雷亚尔下跌 0.63%。

| 中央银行对未来3年的汇率预测 |      |      |      |        |
|----------------|------|------|------|--------|
|                | 4周前  | 1周前  | 7月2日 | 趋 势    |
| 2021年          | 5.30 | 5.10 | 5.04 | 1周下调   |
| 2022年          | 5.30 | 5.20 | 5.20 | 保持3周不变 |
| 2023年          | 5.20 | 5.05 | 5.05 | 保持1周不变 |
| 2024年          | 5.06 | 5.00 | 5.00 | 保持3周不变 |

随着今年上半年的收尾，投资者也在调整对下半年的预期。在外汇市场方面，一个关键问题将是美国的货币政策方向。

在瑞穗银行的 Luciano Rostagno 看来，雷亚尔应该会继续升值。他表示，央行可能会在下次货币政策会议上加快加息步伐，疫苗接种正在推进，经济也应该在下半年恢复，通胀在年底回落，因此，他认为环境倾向于对雷亚尔有利。

他预测，美元可能在第三季度触及 4.75 雷亚尔，然后在今年年底达到 4.85 雷亚尔，部分原因是受到当地改革议程的持续性压力。

JPP Capital 经理 Joaquim Kokudai 也认为短期内政治环境对货币的影响较小，就目前而言，经常账户的改善是支持雷亚尔的一个因素。

Kokudai 说，出口商仍有待收资金。巴西的贸易条件仍然有利，还会有大量美元流入巴西。

中央银行 6 月 25 日的数据显示，巴西 5 月份连续第二年录得经常账户盈余，为 38.40 亿美元，将 12 个月的累计赤字占 GDP 的比例从前一个月的 0.86% 降至 0.55%。

然而，Meraki Capital 的 Rodrigo Cruz 认为，今年晚些时候雷亚尔将面临更多压力，因为市场将再次不得不对预算案的讨论，同时有关 2022 年总统选举的新闻将成为头条。

在他的预测中，美元在短期内可以下探至 4.80 雷亚尔的水平，但 8 月就有一个重要风险事件：26 日到 28 日举行的杰克逊霍尔全球央行年会。

Cruz 表示，美联储可能会在会议中公布一系列撤回刺激措施的消息。他预计年底的美元将位于 5.30 到 5.50 雷亚尔的价格区间。

# 政社热点

## 巴西政府涉嫌在印度疫苗采购中贪腐

政府以比原价高 1000%的价格购买印度疫苗



巴西外交部的文件显示，巴西政府以比六个月前印度制造商的定价高出 1000%的价格购买了印度疫苗 Covaxin。去年 8 月，巴西驻新德里大使馆的一份机密电报称，Bharat Biotech 生产的新冠疫苗估计价格为 100 卢比（合 1.34 美元）。

去年 12 月，另一份外交声明称，印度制造的产品“成本低于一瓶水”。今年 2 月，巴西卫生部却以每剂 15 美元（按当时的汇率合 80.70 雷亚尔）购买了此疫苗，这也是迄今为止巴西购买的六种疫苗中最昂贵的疫苗。

购买该疫苗的谈判持续了大约三个月，比购买其他疫苗的谈判时间短得多。以辉瑞为例，其谈判持续了近 11 个月的时间，在此期间制造商提供的价格没有变化（每剂 10 美元）。而辉瑞疫苗的成本却一直被博索纳罗政府用作推迟谈判的借口，合同在今年 3 月才正式签订。

相比其他新冠疫苗直接与其制造商（国内或国外）进行谈判这一模式，巴西购买 Covaxin 疫苗与之不同，Covaxin 疫苗是由 Precisa Medicamentos 这家巴西公司作为独家代理促成的。目前该公司也成为疫情调查委员会（CPI）的目标，公司授权解密其合作伙伴之一弗朗西斯科(Francisco Maximiano) 的电话、电信、税务和银行保密系统。弗朗西斯科于 23 日前往疫情调查委员会作证。

疫情调查委员会主要想了解购买 Covaxin 的合同为何是由 Precisa 公司促成，该公司在去年

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。

8 月就已成为联邦区公共部的目标，被指控在销售新冠病毒快速测试剂时存在欺诈行为。当时，联邦区卫生部门的高层也被指控在价值 2100 万雷亚尔的合同中偏袒该公司。

Precisa 公司也是另一家因涉及卫生部违规行为而“闻名”的公司 Global Gestão em Saúde 的合伙人，后者是联邦区法院调查从卫生部收取 2000 万雷亚尔付款但从未交付药品这一诉讼的目标。这笔交易于 2017 年完成，当时卫生部部长为现任众议院议长、中间党议员巴罗斯 (Ricardo Barros)。如今，该部表示仍在协商赔偿事宜。

在向公共部作证时，卫生部的一名公务员指出，在购买 Covaxin 疫苗上存在“异常压力”。该员工报告说，他在如周六和周日这样办公时间以外都会收到“短信、电子邮件、电话、会议请求”。此外他还保证，这种情况在购买其他疫苗时没有出现过。卫生部战略卫生投入总协调员马里尼奥 (Alex Lial Marinho) 被视为施压者。

今年 1 月 8 日，巴西总统博索纳罗致函印度总理莫迪 (Narendra Modi)，提到了巴西对 Covaxin 疫苗的兴趣。当时，博索纳罗称已将 Covaxin 疫苗纳入巴西国家免疫计划之中。

### 高价购买印度疫苗引发争议，成主要调查目标

因从印度实验室高价购买了 2000 万剂 Covaxin 新冠疫苗，巴西联邦政府涉嫌违规。据报道，三个多月前，总统本人就收到了警告。

该事件已成为疫情调查委员会 (CPI) 的调查核心。CPI 主席、参议员阿齐兹 (Omar Aziz) 表示，这可能是该委员会成立以来收到过的最严重的投诉。由此争议愈演愈烈。

### 怀疑点

巴西联邦公共部表示：有迹象表明现任卫生部长帕祖洛 (Pazuello) 在这起交易中偏袒 Precisa 公司。原因：

- 合同条款十分“仁慈”
- “缺乏纠正的态度”
- 购买 Covaxin 疫苗的价格非常高
- 卫生部官员在谈判中遭受到“非同寻常的压力”

在 6 月 23 日，接受采访时，卫生部技术领域的公务员路易斯.里卡多 (Luís Ricardo Miranda) 表示，所提供的文件与合同中规定的不同。他提到了一张发票，其中标明的剂量 (30 万剂)、公司名称 (Madson Biotech) 和预付款里的信息不符，因此他对此次交易感到不安。

总统秘书处秘书长洛伦佐尼 (Onyx Lorenzoni) 表示，路易斯.里卡多提交的文件有被篡改的嫌疑。时任卫生部执行秘书、现任民政部特别顾问的弗朗科 (Élcio Franco) 则解释说，3 月 18 日的第一张发票预付款信息有误，并在五天后进行了修改，但总剂量一直为 300 万。

### 总统知道些什么

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。

随着公务员里卡多及其兄弟路易斯议员的采访，关于购买 Covaxin 疫苗的争议上升到总统办公室。总统府秘书处秘书长洛伦佐尼表示，政府将采取措施，总统已下令联邦警察局就此展开调查，以调查路易斯议员的声明。

## **政府官员涉嫌在新冠疫苗购买中索贿**

从不急于购买新冠疫苗的博索纳罗政府，却在几小时内就匆忙安排与提供 4 亿剂阿斯利康疫苗的美国药品分销商 Davati Medical Supply 的会面。Davati 驻巴西代表多明盖蒂（Dominguetti）称，前卫生部后勤主管费雷拉（Roberto Dias Ferreira）以每剂 1 美元的价格进行索贿，以促使交易得以进行。

6 月 29 日晚，政府宣布解雇卫生部后勤主管费雷拉，于同月 30 日在“官方公报”上公布，由民政部首席部长拉莫斯（Luiz Eduardo Ramos）签署。

据多明盖蒂向媒体报道，Davati 于 2 月 26 日向巴西卫生部提出 4 亿剂阿斯利康疫苗的报价，而就在前一天，这位后勤主管向该公司索要贿赂。

时任巴西卫生部部长为帕祖洛（Eduardo Pazuello），和巴西总统博索纳罗一样质疑新冠疫苗，前者于 2 月 26 日做出了回应，更准确地说是在当日上午 10 点 37 分，要求在 4 个半小时后，即下午三点与 Davati 代表会面。

在后续消息中，卫生部后勤司表示，“只要满足其提出的所有要求，卫生部就会对采购疫苗充满兴趣”。

Davati 公司总部位于美国德克萨斯州，是一家药品和个人防护产品的分销商。在提供给巴西卫生部的订单中，该公司以每剂 3.50 美元的价格向卫生部提供 4 亿剂阿斯利康疫苗，总成本为 14 亿美元。据悉，该疫苗将在“几个国家”生产，并将直接由阿斯利康运往买家。

然而，阿斯利康表示：他们在巴西没有中间商，并在一份声明中表示，实验室中所有的疫苗均可通过与政府和多边组织（例如 Covax Facility）签署协议获得。而后，该公司还补充道，它不为任何私人市场、市政厅和州政府提供疫苗。

Davati 向媒体透露，其在巴西的一位代表已与该公司接洽，以帮助巴西购买新冠疫苗。该公司还表示，其向巴西联邦政府提供了一项确保疫苗安全的提案，但从未得到正式答复。因此，政府和卖方之间从未进行过介绍，讨论也从未进展为合同。

## **巴西疫苗接种情况**

### **圣保罗州提前所有成年人群的新冠疫苗接种日期**

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。



圣保罗州政府于 6 月 9 日宣布，将按年龄组以及一些优先群体（教育工作者和永久性残疾人等）把新冠疫苗接种的时间表提前。根据州政府的疫苗接种计划，目标是到今年 10 月 18 日，为所有 18 周岁以上的人群接种至少一剂新冠疫苗。

本次发布的疫苗接种时间表是基于卫生部的新冠疫苗交付计划而制定的。

圣保罗州政府也决定维持目前的商业运营规则，并将商业活动营业时间再次推迟到晚上 22 时。

在 6 月 30 日之前，所有商业活动都可以在上午 6 点至晚上 21 点之间运营，建议接待上限为 40%。在圣保罗州出现超过 11000 名需要接受重症监护室治疗的新冠患者之后，该州第二次延长现行限制性措施，该措施也被圣保罗州政府视为对第三波疫情的限制。

### **教师、孕妇和残疾人**

从 6 月 9 日起，45 岁至 46 岁的基础教育专业人士将可以接种新冠疫苗，预计该群体有 8 万人。从 6 月 11 日起，全州约 36 万名 18 岁至 44 岁的教师群体将可以接种疫苗。

孕妇和产后妇女（分娩不足 45 天的妇女），不管是否有并发症，都将从 6 月 10 日开始接种新冠疫苗，预计将有 40 万人。早前，患有并发症的孕妇和产妇不可以接种新冠疫苗。

同样在 10 日，永久性残疾人士也将可以接种新冠疫苗，但仅限没有获得每月最低工资福利（BPC）的人，预计将有 100 万人。此类人群在接种疫苗时，需出示下列文件之一：证明残疾的医疗报告/在康复中心或专业机构的就诊证明/表明残疾的官方文件/公共交通免费卡，或在无法出示文件的情况下出示自我声明。

圣保罗州政府将 10 月 18 日这一天称为“希望日”，并承诺到这天，所有 18 周岁以上的成年人都将接种至少一剂新冠疫苗。圣保罗州新冠疫苗接种计划的协调员表示：“希望日展示了圣保罗州完整的疫苗接种时间表，并根据年龄段展示了每组距离疫苗接种还剩多少天。目前距离最后一组接种疫苗还剩 111 天，也就是说还有 111 天就可以让圣保罗州所有的成年人都接种第一剂新冠疫苗。”

### **圣保罗市的成年人从 6 月 18 日起可接种每日多余的新冠疫苗**

从 6 月 18 日起，没有并发症的 18 岁以上成年人将能够在圣保罗市基础卫生站 (UBS) 新冠疫苗“xepa”名单上进行注册，申请接种剩余剂量的新冠疫苗，就是所谓的“Xepa 疫苗”。根据市政府的新指示，在卫生站所在地区居住、学习、工作的人员，需持带照片和居住证明的公证件办理登记。携带 2 岁以下儿童的产妇可优先接待，但必须出示孩子的出生证明以及证明自己为孩子母亲的个人文件。

此外，圣保罗市政府还推出了一个名为“Filometer”的平台，方便人们查看疫苗接种点是否在排队。网址为：<https://deolhonafila.prefeitura.sp.gov.br/>

### **里约市加快疫苗接种计划**

里约市计划在 8 月 31 日之前完成对所有 18 岁以上成年人的疫苗接种。该市市长佩斯 (Eduardo Paes) 还表示，9 月开始对 12 岁以上的青少年进行疫苗接种，预计每天完成一个年龄的疫苗接种。

消息是于同月 18 日在里约市发布第 24 期新冠肺炎疫情通报期间宣布的，目前里约市针对新冠病毒的限制性措施暂未有任何改变。

在里约市，从 18 日到 19 日，50 岁及以上的人都可以去健康中心接种第一剂新冠疫苗。

6 月 11 日，巴西卫生部表示，免疫和传染病技术咨询室仍在讨论扩大 12 岁以上人群的疫苗接种范围，但仍将为重点人群和 18 周岁以上人群优先进行疫苗接种。

### **巴西卫生部长承诺 9 月完成所有成年人第一剂新冠疫苗接种**

在巴西各州长接连预测疫苗接种最后期限之时，巴西卫生部长奎罗加预测 9 月巴西所有成年人将完成新冠疫苗第一剂的接种，并做出了到年底完成两剂疫苗接种的目标。

6 月 21 日，巴西卫生部长表示，“按照目前的速度”，卫生部预测到 9 月将完成所有成年人第一剂新冠疫苗的接种。在此之前，部长一直表示在年底前完成全体人口的疫苗接种任务，但从未具体说明是接种一剂还是两剂。

他说道：“鉴于我们的疫苗接种运动在最近几周取得了巨大进展，且我们即将拥有 6 亿剂疫苗，那么到 2021 年底，我们将让所有 18 岁以上的人口完成疫苗接种。”

卫生部长的新预测是在圣保罗州州长多里亚 (João Doria) 表示目标是在 9 月 15 日前为所有 18 岁以上的圣保罗州居民接种至少一剂疫苗后发布的。

此后，其他州长和市长也纷纷承诺将疫苗接种的时间提前，这无形中也增加了联邦政府的压力。

部长称，到 9 月为所有成年人接种一剂疫苗的目标考虑到了与供应商制定的疫苗交付时间，即 7 月交付 4000 万剂，8 月交付 6000 万剂，9 月交付 6000 万剂。然而，最近几个月，疫苗交付计划表已多次修改。不过奎罗加表示，下半年的情况应该会有所好转。

巴西各媒体的数据显示，迄今为止，巴西 39% 的成年人口已接种第一剂新冠疫苗，15% 的人已接种两剂。

此外，奎罗加还表示：“随着疫苗接种运动的进展，从 9 月开始，巴西的疫情将有所好转，为此，除了接种疫苗和加强卫生系统以应对严重病例外，还必须采取如制定全面检测一类的政策。”他承认，巴西最近几个月“几乎没有进行过病例筛查”。

卫生部表示打算使用抗原检测启动一项新的检测计划，预计每月检测人数将达到 2000 万，但该措施尚未实施。

## 巴西环境部长换人



6月23日，自上任以来就备受争议和指责的巴西环境部长里卡多·萨列斯（Ricardo Salles）正式被总统博索纳罗（Jair Bolsonaro）解除职务，据称，是萨列斯本人主动提出的辞职。总统随后任命若阿金·莱特（Joaquim Alvaro Pereira Leite）为其继任者，此前莱特在环境部担任负责亚马逊地区和环境服务的副部长。

多个非政府环保组织对这一消息表示庆祝，但它们也表示，这并不代表博索纳罗政府环境政策的改变。巴西环保组织“气候观察台”在一份声明中表示：“尽管这显然是巴西环境领域的一个大日子，但我们必须记住，萨列斯只是症状而不是病灶。”该组织认为，萨列斯留下了一份“黑暗的遗产”：森林砍伐严重、森林火灾泛滥和碳排放增长，巴西在海外的形象受到破坏。该机构表示，总统规定的环境政策“不会随着执行者的调整而改变”，这在卫生和教育等其他领域都都已经反映出来了。

然而，巴西农业部长特雷莎·克里斯蒂娜（Tereza Cristina）则对萨列斯的工作表示肯定，称他在两年零六个月的时间里，出色地在一个“非常艰难”的职位上完成了自己的工作，尤其是最近一个时期，全球各国都对环境问题十分关注。她强调，在环境部和农业部之间存在着关于环境政策问题的横向对话，而且，巴西在这方面有稳固的法律法规，如《森林法》等。克里斯蒂娜特别指出，并没有在环境问题上对农业企业过度放任，农业生产并不是生态环保的对立面。她指出，需要让世人知道巴西农业的积极因素，“我们必须用具体的数据展示巴西的优点，巴西有很多长处和优势。是否有问题需要纠正呢？肯定有，每个国家都有。所有改进工作一直在进行。”

### 面临多项指控

去年底，联邦警察查获并扣押了犯罪组织非法开采的22.6万立方米木材，总价值为1.29亿雷亚尔。警方调查显示，时任部长萨列斯可能涉嫌参与其中。今年6月，联邦最高法院批准对其展开调查，指控他犯有滥用职权、妨碍环境检查、阻碍对犯罪组织进行刑事调查等罪行。

5月份，最高法院展开了对萨列斯涉嫌参与非法木材出口的调查，当时巴西联邦警察接到美国政府部门举报，称“巴西公务员在木材出口过程中存在不当行为”。

### 森林砍伐创新高

巴西国家空间研究院（Inpe）发布的数据显示，法定亚马逊地区的森林砍伐在今年3月至5月创下自2015年8月以来的历史新高，据初步估计，今年5月亚马逊雨林面积减少了1180平方公里，比去年同期增加了41%。

拜登政府上任以来，美国开始对巴西施压，要求在环境保护方面实现具体成果。4月领导人气候峰会上，博索纳罗迫于压力承诺为森林保护提供更多资金。但随后由他批准的2021年预算法案中，对环境部的拨款被削减了2.4亿雷亚尔。

### **巴西或将重启环境领域的国际合作**

随着巴西环境部长换人，巴西同美国自5月初以来陷入僵局的环境谈判或许会重新启动，美

国政府人士称，未来的会谈日程可能会恢复，因为巴方的主谈人员不再是被联邦最高法院调查的对象。

尽管美方从未向巴西政府表达过对萨列斯（Ricardo Salles）的不满，但拜登的助手承认，这位前部长在谈判中的态度不是很有建设性，会谈进展缓慢，5月19日巴西联邦警察启动对萨列斯的调查后，美巴环境谈判全面暂停。

据悉，自1月20日拜登就任美国总统以来，巴西和美国举行了七次关于环境问题的视频会议，双边最后一次技术性会谈是在5月7日举行的。12天后，巴西联邦警察启动了针对萨列斯涉嫌渎职的调查，当时巴方接到美国政府提供的信息，告知有一批从巴西非法出口的木材在美国佐治亚州的一个港口被查获。

美方并不指望博索纳罗政府的环境政策会随着新环境部长的上任而发生变化，但这至少为双方重回谈判桌创造了条件。拜登上任后试图通过气候问题，巩固美国在世界地缘政治重构中的领导地位，而拥有亚马逊雨林总面积60%的巴西是这个过程中的关键角色。

双边会谈恢复后，美方希望巴方能够采取具体行动，并制定更为坚实的环境保护计划，拜登希望以此作为他在11月举行的联合国气变大会上展示的重大成果。巴西方面则希望通过谈判，与美方开展在生物经济和防治森林火灾方面的试点合作。

#### 试图与挪威恢复环境合作

另有报道，今年5月，巴西驻挪威大使曾在与挪威外交部秘书长哈特莱姆（Tore Hattrem）会谈时，建议双方“低调”重启在环境方面的重要合作，强调这符合双方的利益。哈特莱姆表示：“相信当前双方在环境问题上的分歧一定会被克服”，“两国不会缺少公开处理这些问题的机会，挪威政府在这方面是透明的，当地交流机制和公众舆论对沟通对话也持开放态度。”

亚马逊基金34亿雷亚尔的总额当中，有94%都来自挪威政府的捐赠，该基金成立于2008年，旨在资助法定亚马逊森林地区的保护、监测和可持续利用行动。2019年，巴西政府研究调整基金的行动，并改组基金的管理，挪威因此暂停了捐款，德国也采取了同样的行动。

当时，总统博索纳罗表示，巴西不需要这笔钱，还怒斥这些国家虚伪。今年4月，时任环境部长的萨列斯向国际社会寻求帮助，希望筹集10亿美元用于打击非法森林砍伐。博索纳罗也于同月致函美国总统拜登，承诺在2030年前消除巴西的非法毁林现象。

# 企业新闻

## 长城汽车收购巴西梅赛德斯-奔驰工厂



6 月 18 日，彭博社报道称，长城正在与戴姆勒集团（梅赛德斯奔驰拥有者）就可能收购于去年 12 月关闭的伊拉塞马波利斯（Iracemápolis）工厂进行谈判，后者表示已为该工厂投资 6 亿雷亚尔。

长城之所以有兴趣在巴西这个南美洲最大的市场设立工厂，是因为巴西是该公司全球扩张计划中的一个地区。在南美洲，该制造商已在厄瓜多尔拥有一条小型装配线，并在乌拉圭、秘鲁、玻利维亚、巴拉圭、阿根廷和智利等多个国家/地区销售其汽车，目前该公司在南美洲销量最大的国家为智利，2020 年卖出 2400 台汽车，销售额达 4400 万美元。

早在 2012 年 9 月，长城汽车在中国的一次活动中向《汽车商业》证实，其正在研究如何在巴西生产汽车，因为当时巴西 Inovar-Auto 这一政策对进口汽车征收的附加费几乎打消了所有依赖于全进口业务的可能性。

据 7 月初的跟进报道，中国长城汽车已收购伊拉塞马波利斯的工厂。

该消息已经于 6 月 25 日发表在长城公司的内部刊物上。消息指出，该工厂的结构符合长城在巴西生产汽车所需的标准。

目前尚不清楚该工厂将要生产的车型。有消息称，长城将在这里生产 SUV 或中型皮卡。

2013 年梅赛德斯在这里建厂，2016 年开始运营。在工厂关闭时，其年产能为 20000 辆。

梅赛德斯公司在去年 12 月停止了伊拉塞马波利斯生产线。装配线的运作远低于最大产能，

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。

而新冠大流行恶化了这一情况，导致梅赛德斯决定结束在巴西生产轿车，仅保留进口车型。不过该决定并未影响到该州圣贝尔纳多-杜坎普工厂的卡车生产。

长城公司在多年前就已经有投资巴西的想法。十年前，长城宣布将在巴西建立一个工厂，计划每年组装 10 万辆汽车。当时的项目准备与一家本地公司合作，被选中的是 Caoa 集团。但是，一系列变化使得该计划受到影响，如公司与当地政府的关系恶化、巴西对进口汽车征收过高的税并实施进口配额和经济危机等。

长城的这次新尝试是它全球计划的一部分。该公司一直在收购其他品牌在亚洲的工厂，比如通用汽车在泰国的工厂。长城也已经开始在俄罗斯生产。

据 WM1 称，长城公司将先生产价格更高的进口车型，并将拥有一个由 60 家经销商组成的网络。

长城将在一开始生产中型 SUV 哈弗 H6 和 POER 中型皮卡，2022 年进行注册。本地生产将在 2024 年后进行。

关于什么时候在巴西开始销售长城汽车，还没有更多细节。不过，南美洲在长城的全球化项目中非常重要，公司已经在圣保罗设立办事处。

公司表示，它将利用电动汽车在巴西的萌芽阶段，确保在巴西的领域占据重要市场份额。同时，公司将继续本地化生产那些在其他国家热销的车型。

## **巴西数字银行 Nubank 获巴菲特 5 亿美元投资**



巴西数字银行初创企业 Nubank 获得了伯克希尔·哈撒韦公司的 5 亿美元投资，此前，沃伦·巴菲特较少涉足巴西市场，而且投资的还是一家非上市公司。在此之前，Nubank

还获得由美国金沙资本（Sands Capital）领投的一笔 2.5 亿美元融资，参投方包括巴西本土的两家资产管理公司 Verde Asset 和 Absolut Partners。

这 7.5 亿美元是 Nubank 今年 1 月份宣布的 G 轮融资的延伸。当时，Nubank 以 250 亿美元的估值，筹集到了 4 亿美元投资。这样，公司年内的 G 轮融资总额达到了 11.5 亿美元，是拉美历史上最大的一笔，这相当于 Nubank 成立八年来 20 亿美元筹资总额的一半。Nubank 的估值也因此提升至 300 亿美元，即不到半年时间内增长了 20%。

Nubank 的联合创始人兼首席执行官大卫·韦莱斯（David Vélez）介绍，3 月份同伯克希尔开始谈判时，对方十分看好 Nubank 的增长速度和新的保险业务，“Nubank 成立之初，巴西的条件非常独特，很多人认为我们无法在其他国家复制我们在巴西的病毒式增长，但墨西哥和哥伦比亚的表现非常出色。”他强调说，“由于伯克希尔的保险业背景，他们对 Nubank 人寿险印象深刻。我相信这也是巴西历史上增长最快的保险产品”。

新的投资者，以及包括腾讯在内的既有投资者，都看中了 Nubank 在巴西国内的持续增长和国际业务的扩张。这轮融资也显示了巴西资产管理公司对技术企业的兴趣越来越大，Nubank 的投资方当中此前一直没有巴西企业的参与。

G 轮融资为 Nubank 今后几年的增长提供了充足的资金，不过，公司 IPO 的计划也早已不是什么秘密了。据两位消息人士称，在 1 月份的融资中，Nubank 曾向投资方表达打算在 12 个月内上市的想法，主要是为了给一些股东提供流动性。韦莱斯表示，这一计划确实存在，但并非板上钉钉。但值得注意的是，在最近一轮融资中，Nubank 在其股东构成中为具有上市公司经验的投资者开辟了空间。

目前，这家数字银行拥有 4000 万客户，今年前五个月，日增新客户数超过 4.5 万名。除了支持企业在巴西、墨西哥和哥伦比亚的业务增长外，Nubank 还希望通过新一轮投资进一步吸引全球人才。

另外，这家公司宣布了一系列加强其业务和董事会国际声誉的行动。曾在亚马逊和缤客（Booking）供职的马特·斯旺（Matt Swann）被聘为首席技术官，曾在苹果和耐克有过工作经历的阿图罗·努涅斯（Arturo Nuñez）则刚刚被任命为首席营销官。

董事会方面也有多位国际范人士加盟：金融科技公司 Square 的前总裁、旧金山联邦储备银行经济顾问委员会主席杰奎琳·雷塞斯（Jacqueline Reses），顾问兼作家安妮塔·桑兹（Anita Sands），前美洲开发银行行长路易斯·阿尔贝托·莫雷诺（Luís Alberto Moreno），以及法拉龙（Farallon）投资公司合伙人、巴西摩根士丹利前总裁丹尼尔·戈德堡（Daniel Goldberg）等。

## 佳能关闭其在巴西唯一的工厂



日本佳能公司决定关闭其位于巴西玛瑙斯的工厂。但根据该公司的一份声明显示，其销售及技术支持不会受到影响。

根据该公司向巴西媒体发表的声明，关闭工厂这一决定是由佳能日本公司做出的，巴西公司共有 43 名员工，并计划于今年 7 月关闭，但根据说明，佳能将继续在巴西市场开展业务，关闭工厂不会影响其服务或销售策略。

佳能表示，其将通过线上商店或线下团队提供摄影、打印及成像产品，继续活跃在巴西市场。因此，该公司表示，佳能巴西公司的客户服务、产品保修和技术援助领域不会受到影响。

在声明中，该公司甚至还宣布未来将在巴西推出新产品。

此外，佳能并不是第一家关闭巴西工厂的科技公司。去年 9 月，索尼表示也将离开玛瑙斯自由贸易区。今年，LG 决定终止其位于巴西圣保罗陶巴特工厂的手机业务，并将显示器和笔记本电脑部门转移到玛瑙斯工厂。

## **大众汽车开始在巴西量产纯电动轻卡**



6月14日，大众卡车和客车公司宣布，开始在巴西批量生产一款名为 e-Delivery 的纯电动轻型卡车，这也是大众公司完全在巴西开发、设计和获批的第一款纯电动卡车。

大众卡车和客车公司总裁罗伯托·科尔特斯（Roberto Cortes）介绍，企业共投资了 1.5 亿雷亚尔，对位于里约州雷森德市（Resende）的工厂进行改造，“这座工厂具有年产 1000 至 3000 辆的能力。”公司预计在 2021 年生产约 100 台，明年的目标是交付 1000 台，到 2023 年达到每年生产 3000 台的最大规模。目前的主要客户是拉美最大的饮料公司：安贝夫集团（Ambev），双方已签订了到 2023 年交付 1600 台电动卡车的订货合同。

据介绍，这款车型非常适合进行城市送货的批发商和零售商，该车续航里程达 200 公里，3 小时内可进行完全充电，或在 15 分钟内充电 30%。尽管电动卡车的售价是同类型内燃机卡车的 2.5 到 2.9 倍，但厂家表示，由于整体运营成本比柴油发动机卡车低 60% 左右，客户可以在一年左右即收回成本。

巴西汽车制造商协会（ANFAVEA）的数据显示，今年 1 月至 4 月，卡车上牌数量为 35862 辆，比 2020 年同期增长了 48%，同 2019 年 1 月至 4 月相比，也增长了 19.5%。科尔特斯表示，“没有什么能阻止我们实现年产 1 万台的能力，这完全取决于对这种车型的需求。目前卡车销售呈现良好势头，而且电动车型也与巴西推行的环境、社会和公司治理原则相吻合。”

这款纯电动卡车的推出，也对巴西汽车行业的现状提出了挑战，当前巴西汽车电气化的推进十分迟缓，而多个国家都宣布了终止内燃机汽车的研发生产计划。

### 挑战重重

目前这款纯电动卡车的电池是从中国的宁德时代整体进口的，这也是成本最高的部分。因此，为了进一步降低价格，除了扩大生产规模以外，实现电池的国产化也是重要一步。大众正在

推动宁德时代同巴西电池生产商莫拉（Moura）加强合作，今后几年中，莫拉希望除锂电芯以外，其他电池部件均实现国内采购。

近几个月来，全球汽车行业都面临车用芯片严重短缺的情况。由于缺少芯片，大众汽车宣布其三家工厂暂定生产 10 天。此外，巴西正面临严重旱情，水电站的水库水位过低，可能出现电力供应危机。

今年 2 月，中国汽车制造商江淮汽车向巴西市场推出了 iEV1200T 型电动城市轻卡，称在不使用空调的情况下，续航里程可达到 250 公里。自 4 月份以来，这款车已经售出 100 多辆，不少客户希望在小批量试用满意后，进行更大数量的采购。

# 互联网创业

## Nubank 完成拉美历史上最大一轮融资，来自巴菲特

Nubank 在 1 月份的一轮融资中获得了 4 亿美元, 在本次的补充融资中又筹集了 7.5 亿美元, 其中最大的一笔为 5 亿美元, 来自美国超级投资者沃伦巴菲特的公司伯克希尔哈撒韦公司。这样, Nubank 在这轮融资中一共获得了 11.5 亿美元, 成为拉丁美洲历史上最大的一轮融资, 这也让 Nubank 的估值达到了 300 亿美元。

## 连锁健身房 Gympass 获得软银领投的 2.2 亿美元



巴西健身行业独角兽连锁 Gympass 在 6 月 29 日宣布收到 2.2 亿美元的投资, 由软银领投, General Atlantic、Moore Strategic Ventures、Kaszek 和 Valor Capital Group 等基金参与。Gympass 成立于 2012 年, 使用连锁健身房和订阅制。通过这次投资, Gympass 的估值达到了 22 亿美元。

## 健康食品科技公司 Liv Up 融资 1.8 亿雷亚尔

健康食品初创公司 Liv Up 获得了 1.8 亿雷亚尔的投资, 由 Lofoten Capital 领投。Liv Up 成立于 2016 年, 它拥有一个约由 40 家合作伙伴生产商组成的有机家庭食品生产网络, 致力于

为客户交付天然健康的冷冻食品。新冠疫情期间，Liv Up 还开始为客户提供新鲜的水果和蔬菜，以支撑因学校和餐厅暂停活动而失去订单的农户。公司希望用这笔资金增加产品品类并提高运营效率。

## **太阳能金融科技 Solfácil 获得 1.6 亿雷亚尔**

专注于太阳能项目融资的金融科技 Solfácil 筹集了 1.6 亿雷亚尔的 B 轮融资，由美国基金 QED Investors 领投，该基金在巴西投资了 Nubank 和 Creditas 等企业。Solfácil 成立于 2018 年，目的是让巴西人更容易地安装太阳能设备。在过去的 12 个月里，业务增长了 20 倍，仅在 2021 年上半年就完成了 2.5 亿雷亚尔的信贷业务，比去年全年的信贷总额多出 2.5 倍。

## **巴西航空工业公司旗下的初创公司 Eve 收到“空中汽车”订单**



巴西航空工业公司（Embraer）旗下的飞行解决方案初创公司 Eve，收到了美国 Halo 公司 200 架电动垂直起降（eVTOL）飞机的订单。不过，产品要到 2026 年才会交付。此后，公司又收到了另一份来自拉丁美洲 Helisul Aviation 公司的 50 架的订单。

## **身份验证解决方案服务商 idwall 获得 2.1 亿雷亚尔投资**

在成功融得两轮 3500 万雷亚尔的资金不到两年后，巴西客户认证软件公司 idwall 宣布，在

C轮融资中获得了 2.1 亿雷亚尔, 由 Endurance 基金领投, GGV Capital、Península、Monashees、Canary、Qualcomm 等公司参与。idwall 正在引领巴西有关数字整合和身份验证的讨论和创新。而其 B2C 数字身份应用 MeuID 可能是拉丁美洲第一个真正的超级应用。目前这家公司拥有 150 人的团队, 预测到 2021 年底, 这一数字将翻一番。

## **B2W 在巴西推出 OOOOO 直播带货平台**

Americanas、Submarino、Shoptime Sou Barato 等品牌的所有者 B2W Digital 与英国首家直播电商平台 OOOOO 合作, 在巴西正式推出直播带货平台 OOOOO。B2W 表示, 其目标是加速公司在广告和娱乐垂直领域的发展。

## **Buser 在 C 轮融资中筹集了 7 亿雷亚尔**



巴西最大的巴士出行平台 Buser 完成了新一轮 7 亿雷亚尔的 C 轮融资, 由 LGT Lightrock 领投, 软银、Monashees、Valor Capital Group、Globo Ventures 和 Canary 参与。凭借这笔资金, Buser 希望两年内在巴西投资 10 亿雷亚尔, 目标是服务多样化。预计到 2022 年底, 公司将增长 10 倍。Buser 成立于 2017 年, 以乘客合租的方式迅速发展, 费用可比老牌巴士公司便宜 60%。目前平台已有 400 万客户。

## **欧洲长途巴士运营商 FlixBus 携 6.5 亿美元进军巴西**

德国长途巴士运营商、FlixBus 和 FlixBus 品牌的所有者 FlixBus 计划在今年进军巴西市场。该公司目前的估值为 30 亿美元，计划投资 6.5 亿美元在巴西展开业务。FlixBus 的业务模式是与本地小型运输公司合作，而 FlixBus 致力于路线规划和在线销售等领域，在公司本身没有任何车队的情况下打造强大的巴士品牌，这使得乘客可以以比其他公司更低的价格购买车票。

## **Ebanx 融资 4.3 亿美元用于在拉丁美洲扩张**



巴西支付类独角兽 Ebanx 宣布了新一轮融资，从 Advent International 筹集了 4.3 亿美元。这是除了 Nubank 以外巴西初创公司收到的最大一笔投资。Ebanx 是一家支付中介，于 2012 年在库里提巴成立，目的是使全球公司更容易连接到拉丁美洲的支付方式。

## **全球速卖通承诺国际订单 7 天内送至巴西**

全球速卖通宣布，将把从各国的订单送到巴西的最长时间由之前宣布的 15 天缩短到 7 天。这归功于该公司的物流经验，目前该公司每周有五个包机航班前往巴西。第六个每周航班正在实施中。全球速卖通表示，由于采用了大数据技术，所以可以识别用户在 AliExpress 平台的多个店铺的下单，并汇集到同一个包裹中。

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。

## **Lojas Americanas 将从中国购买的产品交付最长时间缩减为 11 天**

巴西零售商 Lojas Americanas 扩大了国际送货业务，每周有五个直飞航班从中国香港飞往圣保罗的瓜鲁柳斯国际机场。因此，对于从中国购买的产品，该品牌将最长交付时间从 21 天缩减为 11 天。Americanas 还保证对订单进行完整的跟踪，直到交付到客户家中。

## **共享公寓公司 Yuca 融资 1000 万美元**



共享公寓初创公司 Yuca 在 A 轮融资中获得了 1000 万美元，由风投基金 Monashees 领投，该基金因投资 99、Rappi 和 Loggi 等独角兽企业而闻名。Yuca 于 2019 年在圣保罗市成立，将市中心的房间和公寓出租给想要在大城市居住的年轻人，并且成本更低。除了出租，公司还负责管理物业。Yuca 将扩大工作室的业务比重，预计明年将至少占到业务总量的 50%。

## **今年前五个月，巴西初创公司已经筹集到去年全年投资总额的 90%**

巴西初创企业在 2021 年前五个月获得了 32 亿美元的投资，已经达到了 2020 年全年投资总额（35.4 亿美元）的 90%。截至 5 月，共有 261 笔投资，比去年同期的投资数量高出 293%。其中，金融科技吸引的投资最多，有 57 笔，投资总额 11 亿美元。

## **巴西总统批准为初创企业建立法律框架的法案**

6月1日，巴西总统博索纳罗批准了建立初创企业和创新创业法律框架的补充法律。该措施旨在通过支持初创企业的表现，鼓励创建在商业模式、产品或服务方面具有创新性的新公司。新法律简化了创新公司的创建，刺激了创新投资，促进了研究、开发和创新，并促进了国家对创新解决方案的承包。

## **节省工业维护成本的 Traction 筹集 1700 万雷亚尔**



巴西初创公司 Traction 筹集了 1700 万雷亚尔的种子资金，由 DGF Investimentos 领投，Citrino 参与。Traction 可以凭借自己的设备智能比较和识别工业机器中微小的声音，帮助客户预测机器中的故障。自 2019 年成立以来，Traction 已经赢得了安贝夫、巴西航空工业公司等大客户。

## **金融科技 Conta Simples 获得 250 万美元的新投资**

金融科技 Conta Simples 宣布，从美国加速器 Y Combinator 获得了 250 万美元的种子轮融资。这样，公司在种子轮一共筹集了 500 万美元。Conta Simples 成立于 2019 年的圣保罗，旨在为中小型企业提供一个合法的账户，并且使用人工智能来审核开户的文件，极大地加快开户速度。该公司在一份报告中表示，其估值在一个季度内增长了五倍。

## 物流科技公司 Uello 获得 1700 万雷亚尔的投资



物流科技公司 Uello 宣布收到了 1700 万雷亚尔的投资，由英国 BTV 基金领投，Capital Lab 和 Invest Tech 等基金跟投。这笔资金将用于 Uello 的新品开发、全国扩张和扩大团队。Uello 专注于大型和中型零售和电子商务企业，在过去的 12 个月中，Uello 的收入增长了四倍。

# 资料来源

## 巴西宏观经济

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2021/06/01/pib-do-brasil-cresce-12percent-no-1o-trimestre-mostra-ibge.ghtml>

<https://economia.uol.com.br/noticias/bbc/2021/06/10/na-contramao-do-pib-renda-do-brasileiro-cai-10-com-inflacao-em-alta-e-desemprego.htm>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2021/06/14/previa-do-pib-do-bc-indica-alta-de-044percent-no-nivel-de-atividade-em-abril.ghtml>

<https://www.comexdobrasil.com/exportacao-e-importacao-seguem-em-forte-alta-e-superavit-comercial-chega-a-us-3176-bilhoes-no-ano/>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2021/06/16/com-disparada-da-inflacao-bc-deve-elevar-juro-ao-maior-nivel-em-um-ano-e-meio-preve-mercado.ghtml>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2021/06/16/igp-10-sobe-232-em-junho-e-acumula-alta-de-quase-37-em-12-meses.ghtml>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2021/06/29/indices-de-confianca-do-comercio-e-de-servicos-tem-alta-em-junho-aponta-fgv.ghtml>

<https://economia.uol.com.br/empregos-e-carreiras/noticias/redacao/2021/06/30/desemprego-pnad-ibge.htm>

## 去年巴西吸引外资量骤降，但最近正在恢复

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2021/06/21/investimento-estrangeiro-no-brasil-de-spençou-62percent-em-2020-aponta-orgao-da-onu.ghtml>

<https://noticias.uol.com.br/colunas/jamil-chade/2021/06/21/por-covid-19-brasil-despenca-em-ranking-de-investimentos-e-volta-20-anos.htm>

<https://www.jb.com.br/economia/2021/06/1031014-ambiente-politico-turbulento-pode-afastar-investimentos-diz-analista-apos-ied-cair-62.html>

<https://valor.globo.com/brasil/noticia/2021/06/21/brasil-recebe-menos-ied-que-mexico-pela-1a-vez-em-14-anos.ghtml>

[https://www.em.com.br/app/noticia/economia/2021/06/27/internas\\_economia,1281022/estrangeiras-retomam-investimentos-e-elevam-entrada-de-capital-no-brasil.shtml](https://www.em.com.br/app/noticia/economia/2021/06/27/internas_economia,1281022/estrangeiras-retomam-investimentos-e-elevam-entrada-de-capital-no-brasil.shtml)

<https://www.cnnbrasil.com.br/business/2021/06/27/brasil-poderia-atrair-muito-mais-investimentos-diz-economista-do-goldman-sachs>

## 巴西经济部出台所得税改革方案

<https://economia.uol.com.br/noticias/redacao/2021/06/25/guedes---proposta---imposto-de-renda---congresso.htm>

<https://economia.uol.com.br/noticias/estadao-conteudo/2021/06/25/guedes-apresenta-hoje-proposta-que-muda-ir.htm>

<https://exame.com/economia/com-alta-de-arrecadacao-guedes-promete-reduzir-impost>

o-para-empresas/

### 巴西政府涉嫌在印度疫苗采购中贪腐

<https://domtotal.com/noticia/1523317/2021/06/governo-bolsonaro-comprou-vacina-indiana-com-preco-1000-mais-carro-que-a-tabela/>

<https://www.uol.com.br/vivabem/noticias/redacao/2021/06/24/covaxin-entenda-a-polemica-envolvendo-a-vacina-indiana.htm>

<https://www1.folha.uol.com.br/poder/2021/06/suspeitas-atingem-planalto-apos-citacao-a-bolsonaro-e-compra-da-covaxin-vira-principal-alvo-de-cpi.shtml>

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2021/06/29/ministerio-anuncia-exoneracao-de-diretor-citado-como-autor-de-pedido-de-propina-a-empresa.ghtml>

<https://g1.globo.com/politica/blog/octavio-guedes/post/2021/06/30/governo-bolsonaro-proposta-vacina-davati.ghtml>

### 巴西疫苗接种情况

<https://g1.globo.com/sp/sao-paulo/noticia/2021/06/09/governo-de-sp-antecipa-datas-de-vacinacao-contra-covid-19-veja-novo-calendario.ghtml>

<https://www1.folha.uol.com.br/eqilibrioesaude/2021/06/queiroga-promete-1a-dose-da-vacina-contra-a-covid-para-adultos-ate-setembro-apos-anuncio-de-doria.shtml>

<https://g1.globo.com/sp/sao-paulo/noticia/2021/06/18/prefeitura-de-sp-divulga-datas-de-vacinacao-contra-covid-para-todos-os-grupos-veja-como-fica-o-calendario.ghtml>

<https://g1.globo.com/rj/rio-de-janeiro/noticia/2021/06/18/paes-boletim-epidemiologico-do-rio.ghtml>

<https://www.cnnbrasil.com.br/saude/2021/06/18/sao-paulo-maiores-de-18-podem-se-cadastrar-para-xepa-da-vacina-nesta-sexta>

### 巴西环境部长换人

<https://www.jb.com.br/pais/politica/2021/06/1031030-ricardo-salles-deixa-ministerio-do-meio-ambiente-joaquim-alvaro-pereira-leite-assume-o-cargo.html>

<https://noticias.uol.com.br/ultimas-noticias/reuters/2021/06/24/ricardo-salles-fez-bom-trabalho-e-deixa-um-legado-diz-ministra-da-agricultura.htm>

<https://noticias.uol.com.br/ultimas-noticias/bbc/2021/06/24/salles-saida-tardia-de-ministerio-nao-mudara-politica-pro-desmatamento-de-bolsonaro-dizem-ongs.htm>

<https://noticias.uol.com.br/meio-ambiente/ultimas-noticias/redacao/2021/06/25/apos-impasse-ambiental-brasil-sugere-reaproximacao-discreta-com-noruega.htm>

<https://www1.folha.uol.com.br/ambiente/2021/06/saida-de-ricardo-salles-tende-a-destravar-negociacoes-ambientais-com-os-eua.shtml>

### 长城汽车收购巴西梅赛德斯-奔驰工厂

<https://clickpetroleoegas.com.br/fabricante-chinesa-de-automoveis-estuda-comprar-fabrica-da-mercedes-benz-e-ford-no-brasil/>

<https://quattrorodas.abril.com.br/noticias/great-wall-ja-teria-fechado-a-compra-de-fabrica-da-mercedes-diz-jornal/https://motor1.uol.com.br/news/518184/great-wall-fabrica-merc>

edes-compra/

### 巴西数字银行 Nubank 获巴菲特投资 5 亿美元

<https://pipelinevalor.globo.com/negocios/noticia/exclusivo-buffett-investe-us-500-milhoes-no-nubank-valuation-vai-a-us-30-bi.shtml>

### 佳能关闭其在巴西唯一的工厂

<https://g1.globo.com/economia/tecnologia/noticia/2021/06/03/canon-encerra-atividades-de-fabrica-em-manaus.ghtml>

### 大众汽车开始在巴西量产纯电动轻卡

<https://exame.com/negocios/volkswagen-inicia-producao-de-caminhao-eletrico-no-brasil/>  
<https://www.cnnbrasil.com.br/business/2021/06/14/volkswagen-comeca-produzir-caminhao-eletrico-em-serie-no-brasil>

### 巴西互联网创业

<https://link.estadao.com.br/noticias/inovacao,nubank-vende-fatia-de-us-500-milhoes-para-a-berkshire-hathaway-do-megainvestidor-warren-buffett,70003740200>  
<https://link.estadao.com.br/noticias/inovacao,gympass-recebe-aporte-de-us-220-mi-liderado-pelo-softbank,70003763019>  
<https://startupi.com.br/2021/06/liv-up-foodtech-de-alimentacao-saudavel-capta-r180-milhoes/>  
<https://exame.com/exame-in/solfacil-fintech-energia-solar-160-milhoes/>  
<https://exame.com/negocios/embraer-recebe-encomenda-de-mais-50-carros-voadores-para-humanos/>  
<https://startupi.com.br/2021/06/regtech-que-oferece-solucoes-para-validacao-de-identidade-recebe-aporte-de-r-210-milhoes/>  
<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/b2w-lanca-ooooo-brasil/>  
<https://exame.com/exame-in/com-us-650-mi-em-caixa-alema-flixbus-desembarca-no-brasil-em-2021/>  
<https://startupi.com.br/2021/06/buser-capta-r-700-milhoes-em-rodada-serie-c/>  
<https://exame.com/negocios/aliexpress-anuncia-entregas-internacionais-em-ate-7-dias-no-brasil/>  
<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/americanas-entregara-produtos-china/>  
<https://exame.com/exame-in/ebanx-capta-us-430-milhoes-com-a-advent-para-expansao-na-america-latina/>  
<https://exame.com/pme/startup-yuca-capta-56-milhoes/>  
<https://link.estadao.com.br/noticias/inovacao,com-juro-baixo-startups-brasileiras-captam-ate-maio-90-do-total-de-2020,70003735921>  
<https://startupi.com.br/2021/06/bolsonaro-sanciona-projeto-de-lei-que-institui-marco-legal-das-startups/>  
<https://exame.com/exame-in/startup-que-ajuda-industria-a-economizar-com-manutenca>

o-capta-r-17-mi/

<https://exame.com/pme/fintech-conta-simples-quer-movimentar-r-4-bi-ate-o-fim-de-2021/>

<https://revistapegn.globo.com/Startups/noticia/2021/06/logtech-uello-recebe-aporte-de-r-17-milhoes.html>

---

## 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 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)

