

巴西经济月刊

2025 年—第 1 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

宏观经济



巴西央行增持人民币外汇储备，美元占比下滑明显

根据巴西中央银行的报告，截至 2023 年底，巴西的外汇储备中有 1240 亿元人民币。央行表示，人民币在巴西外汇储备中所占的比例有所上升，从 2019 年底的 1.1% 上升至 2023 年 12 月的 4.8%。

央行的数据显示，截至 2023 年底，巴西外汇储备中美元占比达到 79.99%，欧元占比达到 5.24%，人民币占比达 4.8%，英镑占比达 3.58%，黄金占比达 2.6%，日元占比达 1.8%，加元占比达 1.01%，澳元占比达 0.9%。以美元计算，2023 年底，巴西的外汇总额相当于 3550.3 亿美元。

巴西中央银行表示：“截至去年年底，美元仍是巴西外汇储备中占比最大的货币。但在 2019 年至 2023 年期间，美元在巴西外汇储备中的份额已从 86.77% 降至 79.99%。”

去年，中国和巴西签署了一系列双边协议，其中包括使用中巴两国本国货币对两国之间的外贸交易进行结算。与 2020 年的巴西外汇储备情况相比，目前巴西的外汇储备中的货币种类配置正在向更加多元化趋势发展。近年来，一些新兴国家一直在探讨对国际金融体系进行改革，以便使新兴国家间的贸易与商业活动更具包容性，符合每个国家的现实情况，从而减少对美元的依赖，即“去美元化”措施。新兴国家普遍认为，继续使用美元作为商业与贸易活动的结算货币，最终会使美元霸权得到加强。

据悉，将于明天初就职的下届美国总统特朗普于 11 月 30 日发表言论，要求金砖五国成员国承诺不会创造该集团成员国间的新货币或使用其他用来替代美元的货币，否则其产品在进入美国时将被征收 100% 的进口关税作为惩罚。

自今年 1 月以来，金砖国家集团已拥有 10 个正式成员国，除巴西、俄罗斯、印度、中国和南非五个原有成员国外，伊朗、沙特阿拉伯、埃及、埃塞俄比亚和阿拉伯联合酋长国也成为该集团正式成员国。

今年 10 月，巴西总统卢拉在俄罗斯喀山举行的金砖国家峰会上表示，主张金砖国家建立一种可以替代美元的交易支付结算货币。巴西将从 2025 年起担任金砖国家集团轮值主席国，将寻求进一步加强代表金砖国家的新开发银行的作用，以减少该集团成员国对一些由发达国家设立的金融体系的依赖。

巴西电动车型销量表现亮眼，今年前十一个月销量同比翻一番

据巴西汽车经销商协会（Fenabrave）12 月 3 日公布的统计数据显示，今年 11 月份巴西轻型乘用车、轻型商用车、卡车和巴士的新上牌数量与 10 月份相比环比下降了 4.3%，但与去年同期相比增长了 19.2%。

11 月期间，巴西全国新车销售数量达到 25.35 万辆，1 至 11 月的新车累计总销量达到 238 万辆，同比增长 15.4%。

巴西汽车经销商协会表示，新车上牌数量环比下降的原因是针对汽车的注册登记工作日有所减少（今年 11 月份为 19 天，而 10 月份为 23 天）。

与去年同期相比，新车上牌数量仍保持在该协会的预计范围内：根据 10 月份上调的预测，今年将增长 15.1%。Fenabrave 协会总裁若泽·毛里西奥·安德雷塔表示：“今年 1 至 11 月的新车累计上牌数量是自 2014 年以来同期最好的。”

与此同时，尽管面对美元对雷亚尔大幅升值、纯电动及混动型汽车的进口税自年初以来有所上升以及基准利率的调升等不利因素，但巴西境内的混合动力车型和纯电动汽车在 11 月份期间的销量仍在继续保持增长态势。

据统计数据显示，混合动力新车在 11 月份期间的销量总数达到 11700 台，与 10 月份相比环比增长了 18.2%，与去年同期相比增长了 58.4%。就纯电动汽车在 11 月期间的新上牌数量而言，虽然环比下降了 11.4%，但同比却增长了 69%，达到 5400 辆。总体而言，纯电动和混动车型在 11 月份的新车销量环比增长 6.9%，同比增长 61.6%，今年前 11 个月的累计增长率达到 100.5%。

圣保罗推动都市铁路私有化进程，为公私合营模式带来新机遇

圣保罗州政府投资合作部于 12 月 3 日发布了圣保罗都市圈铁路 11 号线、12 号线和 13 号线的特许经营权竞拍公告。此次圣保罗都市圈铁路公司（CPTM）的三条线路的私有化建设与经营拍卖会定于 2025 年 3 月 28 日在圣保罗股市 B3 总部举行。

除了圣保罗都市圈的三条线路外，竞拍还包括被称为“机场快线”的公私合营项目。公告中显示，在此次私有化竞拍的特许经营期内，投资规模将达到 139 亿雷亚尔。这些投资将用于建设更多的车站，翻新现有车站设施、延长铁路线路以及改善轨道和交通信号系统等。

圣保罗州政府通过与私营企业建立公私合作伙伴关系（PPP），将向私营部门提供资金以支持这些线路的运营服务。因此，能够为政府提供最大资金折扣的私营企业或财团将在竞拍活动中胜出并获得私有化经营权。

目前，圣保罗都市圈铁路系统的 11、12 和 13 号线全长为 102 公里，共设有 29 个车站。通过明年第一季度的公私合营（PPP）竞拍，未来获得运营权的特许经营公司将需要修建总长 22.6 公里的铁路轨道（总长将达到 124.6 公里）和 8 个新车站，使这三条线路的车站总数量达到 37 个。

据圣保罗州投资伙伴关系部部长拉斐尔·贝尼尼（Rafael Benini）介绍，这些线路的运营过渡期预计为两年，在此期间，归属政府的圣保罗都市圈铁路公司（CPTM）将开展相关培训并协助私营企业进行运营。

未来三条线路的私有化运营将受到圣保罗州交通局（Artesp）的管理和监督。在法律法规规定的情况和条件下，以及在未签署的协议条款下，圣保罗州交通局有权终止特许经营权合同。

圣保罗州州长塔西西奥·德弗雷塔斯此前将大都会自来水和能源公司（Emae）以及圣保罗水务公司（Sabesp）进行私有化拍卖后，又将州立彩票公司、多条州内高速公路路段的经营权以及 33 所学校的建设和维修工作通过竞拍交由私营企业管理。

根据圣保罗州政府方面的说法，除了被政府认为是不可或缺的领域，如卫生、公共安全和教育（教学方面）之外，其他领域的经营权均应交由私营企业经营管理。州长表示：“政府与私营部门的合作有助于减少公共债务、缓解财政赤字，同时还可以有效改善相关服务的质量与效率。”

巴西拟提高跨境商品流转税，消费者恐因此受损



近日，中国电子商务巨头阿里巴巴方面表示，巴西政府正在探讨将针对跨境商品的流转税（ICMS）税率从目前的 17% 提升至 25%，这一增税措施将使产品的税收成本增加约 113%，最终受到高税收损害的是巴西的广大消费者。

巴西速卖通政府关系总监费利比·达乌德（Felipe Daud）在一份递交给政府的信件中作出了上述表示。费利比在信中表示：“如果政府将跨境商品的进口流转税税率提高到 25%，进口跨境商品的税负成本将至少增加 60%，最高可增加至 113%，这是一个令人咋舌的税收负担，这将对巴西经济产生极大的破坏性影响，也会对巴西的财政收入、经济活力和税收平衡造成相当大的负面冲击。”

达乌德在致政府的信函中还表示，任何形式的税收增长都必须“以技术研究和详细预测为基础”。他认为，政府在决定调升税率时需要考虑以下几点：调升流转税对州和联邦税收收入的影响；跨境电子商务对消费者日常生活所带来的影响。

达乌德还表示，目前没有任何相关研究可以证明向跨境商品增收流转税是合理的。他说：“相反，调升征税税率将进一步减少巴西市场参与国际市场的机会，并减少州政府的税收。他最后呼吁巴西各州不要提升跨境商品的流转税税率，与此同时，Shein、Shopee 和速卖通等线上跨境零售商对政府正在探讨的可能增加跨境商品流转税税率这一议题表示担忧。

作为对速卖通的回应，巴西纺织品零售协会（Abvtex）为提高跨境进口产品的流转税税率进行了辩护。该组织表示，这项增税措施将缩小国内商品和跨境商品之间所面对的税收差距。该协会在一份声明中表示：“这将有助于巴西实现国内生产商品与跨境平台进口商品之间的税收平等。”

纺织行业的代表表示，调升针对跨境商品流转税税率的税收负担问题被夸大了，因为只有价格超过 50 美元的跨境进口产品才能达到最高征税水平。巴西国税局方面的数据显示，单价金额在 50 美元以上的跨境商品只占跨境商品总比例的 10%。简而言之，大多数低值跨境商品将继续按 60% 的税率被征税，仍然低于巴西国内生产产品所要面对的 90% 的税率。说明中表示：“为巴西创造了 1800 万个就业岗位的本国纺织行业企业并不想要特权，他们只想要政府制定更加平等的税收条件，这样才能实现与跨境商品之间的公平竞争。

根据今年 8 月 1 日开始正式实施的新措施，价值不超过 50 美元的跨境进口商品的进口税税率为 20%。价值在 50.01 美元至 3000 美元之间的跨境商品需缴纳 60% 的进口税，但可以享受 20 美元的固定税收优惠折扣。

目前，巴西各州和联邦行政区财政、税收或税务秘书全国委员会（Comsefaz）否认正在探讨提高跨境进口商品（ICMS）税率的问题。

打造全球最大贸易联盟之一，南共市与欧盟最终达成自贸协议

南方共同市场和欧盟领导人 12 月 6 日正式宣布了两个集团之间的自由贸易协定。南共市与欧盟之间的双边自由贸易协定缔结仪式在乌拉圭蒙得维的亚市南方共同市场首脑会议期间举行。

鉴于自 2023 年以来双边进行的多次协议谈判所取得的进展，南方共同市场国家与欧盟之间的自由贸易伙伴关系协定现已完成，双方将进入协议内容条款法律审核和翻译工作。双方都决心在未来几个月内开展此类活动，以完成该协议的最终签署。

阿根廷总统米莱、巴西总统卢拉、巴拉圭总统圣地亚哥·培尼亚及乌拉圭总统拉卡莱等南共市集团国家的领导人，以及欧盟委员会主席乌苏拉·冯德莱恩出席了此次协议的缔结活动。

自 1999 年以来，南共市国家和欧盟一直致力于达成双边的自由贸易协定。12 月 5 日，乌拉圭外交部长奥马尔·帕加尼尼（Omar Paganini）表示，双方之间的自贸协议谈判已经完成。

在 12 月 6 日的公告中，欧盟委员会主席乌苏拉·冯德莱恩表示，南共市—欧盟自贸协议创建了一个全球最大的贸易联盟之一，这将是一个拥有 7 亿多消费者的庞大市场。

尽管该协议的缔结已被正式公布，但该协议还未被正式签署。一旦协议内容文本经过法律审核并翻译成各国官方语言，协议就将被最终签署。

签署后的协议还需提交南共市各国及欧盟各成员国进行内部批准。就巴西而言，协议还需提交国会进行审议并批准。在经过各国批准之后，自贸协议得以正式生效。相关数据显示，南方共同市场和欧盟成员国共拥有约 7.18 亿人口，GDP 总和约为 22 万亿美元。

一些巴西的经济学家认为，未来该自贸协议正式落地实施后，巴西从欧洲进口的橄榄油、葡萄酒、奶酪和欧洲生产的汽车应会实现较大幅度的增长。该自贸协议的实施意味着南共市国家将对从欧盟进口的 91% 的产品进行免税。该协议将促使在巴西销售的欧洲商品价格的下降。欧洲的农业和汽车业将从该自贸协议中受到最积极的影响。

巴西人网购行为分析：冲动购物、进口商品与线下购买的偏好



巴西全国工业联合会（CNI）于近日进行的一项问卷调查显示，在巴西，每 10 个曾进行网购的巴西人中就有 4 人承认自己曾因一时冲动而购物。本周发布的“巴西互联网消费习惯”调查显示，在网上进行冲动购物并事后后悔的受访者中，年轻人占 45%，受教育程度较高和收入较高的人群中占 43%。

CNI 的经济分析经理马塞洛·阿泽维多（Marcelo Azevedo）指出，冲动购物可能会给人们带来许多负面影响。他说：“消费者往往会因为一时冲动而购买商品，要么是因为商品的价格出现大幅下降，要么是因为购买某个商品的机会即将消逝。”他进一步指出：“冲动购物的弊端在于，许多消费者不会考虑购买这些商品的必要性。”

该项调查还显示，62% 的受访者表示，他们从未停止购买巴西国内的商品。另一方面，36% 的巴西人表示，他们已经停止购买国内产品，转而通过跨境平台网站和应用程序购买其他国家的进口产品。在 16 至 24 岁年龄段中，这一比例上升至 52%；在受过高等教育的人群中，放弃购买巴西国内商品转而购买进口商品的比例达到 44%；在收入超过 5 份最低薪的中高等收入家庭中，这一比例达到 43%。

在 54% 的受访者中，产品价格较为低廉是他们选择进口商品的主要原因之一，其次是产品质量较好（占比 15%）和国内市场缺乏该产品（占比 13%）。在针对网购的优缺点评论中，28% 的受访者认为足不出户就能购物是网购的最大优点之一。调查显示，近 60% 的巴西人曾在网上进行购物，这一比例在受过高等教育的人群中为 89%，在高收入家

庭中为 88%，在年轻人中为 77%。另一方面，在文盲或未受过教育的人群中，这一比例仅为 17%；在老年人中，这一比例为 27%；在收入不超过最低薪的家庭中，这一比例为 38%。

该问卷调查还显示，无论何种商品，人们仍然更愿意进行线下购买而不是网上购买。特别是在家具、宠物用品、食品和饮料等商品方面，选择前往实体店进行线下购买的受访者比例超过 80%。然而，超过三分之一的受访者表示，在购买电脑产品、电子电器产品、书籍、杂志和玩具时，他们会优先选择在网上进行购买。与此同时，服装是受欢迎的网购商品，59%的受访者表示曾通过网购购买服装产品，其次是电脑产品和电子电器产品（占比达 44%）、鞋类和箱包（占比达 44%）、家用电器（占比 37%）和家庭用品（占比达 33%）。

巴西咖啡出口努力克服物流瓶颈，实现出口量及创收破纪录增长

根据巴西咖啡出口商理事会（Cecafé）近日公布的月度统计报告，今年 11 月份，巴西出口了 466.2 万袋（每袋 60 公斤）的咖啡豆，与 2023 年同期的 442.2 万袋相比增长了 5.4%，出口创收增长了 62.7%，从去年同期的 8.257 亿美元跃升至 13.43 亿美元。

从今年 7 月至 11 月底，巴西咖啡豆产品的出口量增至 2201.7 万袋，出口创收达 59.55 亿美元，与去年同期相比，出口量和出口创收分别增长了 16.5%和 61.4%。

统计数据还显示，尽管距离 2024 年结束还有近一个月，但今年 1 至 11 月底，巴西咖啡豆产品出口量已达到创纪录的 4639.9 万袋，较 2020 年全年出口量（4470.7 万袋）高出 3.78%，与 2023 年同期（3510.2 万袋）相比，同比增幅达到 32.2%。

在出口创收方面，今年前 11 个月，巴西咖啡豆类产品出口创收达 113.02 亿美元，比 2022 年全年记录的 92.44 亿美元增长了 22.3%，比去年前 11 月大幅增长了 56%。

巴西咖啡出口商协会主席马尔西奥·费雷拉（Márcio Ferreira）表示：“巴西咖啡豆类产品创纪录的出口业绩要归功于与该协会合作的出口商的专业精神和创新的物流运输解决方案。他们一直在探索替代集装箱运输的方案，如使用干散货船舶，并承担了因物流瓶颈导致的数百万美元额外港口及装运成本，以确保对国际客户的供货承诺。

同时，数据显示，2024 年 1 至 11 月，美国在巴西咖啡主要进口国中排名第一，进口量达 741.9 万袋，占巴西咖啡豆类产品总出口量的 16%，同比增长 35%。德国排名第二，进口量 722.8 万袋，同比增长 63.4%，占出口总量的 15.6%。比利时排名第三，进口量 407.0 万袋，同比增长 108.1%。

在全球咖啡生产国中，墨西哥是巴西绿咖啡豆产品的主要进口国，1 至 11 月进口量 111.6 万袋，同比增长 177.3%。越南紧随其后，进口量增至 638733 袋，同比增长 389.4%。

巴西：充满活力和韧性的经济体，为拉美最主要投资目的地



近年来，巴西已成为世界上外国投资的主要目的地之一，同时也是拉丁美洲最主要的投资目的地。因此，巴西得到了全球主要风险评级机构的认可。

今年 10 月，穆迪将巴西的主权信用评级从 Ba2 提升至 Ba1。该评级机构重申了 5 月份确定的对巴西未来经济发展的积极展望。评级上调后，巴西距离该国际评级机构的投资级（一家企业机构或一个国家被视为国际投资者可以进行安全投资的分界线）仅有一步之遥。

巴西贸易与投资促进局（Apex-Brasil）总裁乔治·维亚纳（Jorge Viana）表示：“巴西正再次与全球进行竞争，并向那些希望进行安全和创新投资的群体展示该国是一个可靠的投资合作伙伴，预计到 2026 年，巴西的年投资流量将达到 1 万亿美元。”

根据联合国贸易和发展会议（UNCTAD）的统计数据，在过去五年中，巴西一直是十大外商投资目的地之一，并在过去两年的“世界投资报告”（一份分析全球外商直接投资趋势的报告）中保持在第五位。去年，巴西共获得了约 660 亿美元的外国投资，仅次于美国、中国、中国香港地区和新加坡。因此，巴西作为拉美外商投资主要目的地的地位再次得到了加强与巩固。

相关数据显示，今年 1 月至 7 月间，巴西接收的国外直接投资总额达 451 亿美元，比去年同期增长 20.2%。在巴西投资就意味着参与到一个充满活力和韧性的经济体中，巴西是世界第二大农产品出口国，并在采用清洁能源方面处于世界领先地位。此外，巴西还拥有庞大且多元化的消费群体，并且地理位置优越，可以更好地服务于其他周边国家市场。

在巩固其作为全球重要投资目的地的地位的同时，巴西一直在展示其宏观经济增长的持续性和稳定性，并通过出台一系列措施优化其商业及投资环境。除税制改革取得进展外，新巴西工业计划也引人注目，其目的是加强巴西的工业发展，使巴西在未来有望进一步增强吸引更多国外投资的潜力。

巴西楼市持续火热，前三季度楼盘开盘量同比增幅近两成

与 2023 年同期相比，今年 1 月至 9 月巴西全国房地产销售额增长了 19.7%，总体新楼盘开盘量增长了 17.3%。巴西联邦政府经济适用房计划“我的家，我的生活”（Minha Casa, Minha Vida）的新房开盘量占总开盘量的 58.7%，占总销售量的 43.6%。根据相关统计数据，截至今年 11 月，巴西经济适用房计划下的新房销售签约数量达 50 万套。

巴西圣保罗州民用建筑公会的统计报告显示，与去年 1 月至 9 月相比，圣保罗市的新房开盘量增长了 44.4%，销售量增长了 36%，其中属于经济适用房计划的新房开盘量增长了 94.2%，销售量增长了 64.2%，占总销售量的 56%。现预计 2024 年公共和私人基础设施投资总额将达到 2593 亿雷亚尔（占国内生产总值的 1.84%），而 2023 年为 2249 亿雷亚尔。

数据还显示，今年 1 月至 10 月，水泥产品消耗量增长了 4.3%。同期，国内建筑公司创造了约 23 万个工作岗位，其中 4.5 万个在圣保罗州，1.9 万个在巴西利亚。在全国范围内，基础设施部门的就业率增长了 7.6%，其中建筑行业增长了 5.5%，建筑服务行业增长了 4.7%。

相关数据还显示，建筑业在雇用合格劳动力和雇人成本方面遭遇困难。为解决这些用人上的困难，43% 的建筑业企业表示将投资于内部培训，28% 的企业表示将提供更多的福利待遇，27% 的企业表示将重新安置公司员工，18% 的企业表示将增加工资待遇。

至于建筑行业成本的上升，截至 11 月，巴西全国建筑成本指数（INCC-M）上涨了 5.80%，主要由劳动力成本（上涨 7.67%）推动，其次是建筑材料和工程设备（增长幅度达 4.59%）以及服务成本（增长幅度 3.97%）。在对巴西十个州府城市进行调查后发现，在过去 11 个月中，圣保罗市的建筑成本指数增长率最高，达到 6.48%，其次是里约市，增长幅度为 6.36%，以及累西腓市，增长幅度为 6.29%。

据巴西圣保罗州民用建筑公会主席约基·埃斯特凡（Yorki Estefan）表示：“圣保罗市的房地产销售和开盘速度可能还会持续加快。但如果基准利率进一步加速上升，可能会导致通过贷款形式售出的住宅数量出现放缓趋势。”

巴西咖啡产品价格飙升，极端天气导致该作物出现大幅减产

2024 年上半年，巴西的干旱和高温天气导致咖啡产量大幅下滑，这大幅推升了咖啡产品的平均价格。据 12 月 10 日公布的巴西全国消费价格综合指数（IPCA）数据，截至今年 11 月的 12 个月内，研磨咖啡产品的价格上涨了近 33%。

巴西咖啡行业协会（Abic）表示，在巴西的各大商超中，每包 1 公斤咖啡产品的平均售价为 48.57 雷亚尔。该行业的专家称，由于咖啡这种农作物的产量恢复可能需要一段较长时间，因此至少在 2026 年之前，巴西的咖啡平均价格都可能保持在高位。不过，这种情况将取决于 2025 年的气候条件。咖啡是巴西乃至全球消费量第二大的饮料，仅次于水。即使价格高企，对咖啡产品的需求仍有继续上升的趋势。此外，巴西一直在开拓新的国际市场，这也对巴西国内的咖啡供应造成了一定的冲击。

2024 年上半年，米纳斯州和圣保罗州等巴西的咖啡重要产区长期遭受高温干旱天气，咖啡树的正常生长受到削弱，咖啡树为了在干旱高温的天气状况下生存下去并节省能量，咖啡树会掉落许多叶子。

咖啡收成有大年与小年之分，即其中一年中收成较多，第二年则收成较少。但在过去的四年里，由于严重的全球气候变化问题，这一产量规律已被打破，造成收成量持续下滑。

在此期间，除了今年上半年持续的干旱和高温，咖啡树还遭受了霜冻的影响。随着咖啡果实产量的降低和需求不断增加，咖啡生产者对下一年的产量情况持不确定性态度，因为咖啡是一年收获一次的作物。用于咖啡进一步加工生产的咖啡果实的价格也打破了记录，达到了自 1977 年以来的新高。

咖啡豆产品的涨幅非常大，今年 1 月份的时候，一袋 60 公斤的咖啡豆的平均价格在 700 雷亚尔至 750 雷亚尔之间。现如今，一袋 60 公斤的咖啡豆平均价格在 2100 雷亚尔至 2200 雷亚尔之间。12 月 11 日，60 公斤一袋的咖啡豆在纽约证券交易所的收盘价曾达到 2561.78 雷亚尔。

将享免车税待遇，圣保罗州大力推动乙醇混动车型发展

巴西圣保罗州议会 (Alesp) 在近日举行的特别会议上表决通过了针对氢动力或混合动力汽车实施免征机动车辆财产税 (IPVA) 的草案，免税情况仅限于可以使用乙醇或汽油和乙醇双燃料发动机的混动车型，该项草案以 53 票赞成和 10 票反对的结果被州议会表决通过。

目前，该项草案仅需圣保罗州长塔西西奥·德弗雷塔斯 (Tarcísio de Freitas) 的签署即可正式落地生效，如一切顺利的话，预计该免税措施将从 2025 年 1 月 1 日起生效，有效期至 2026 年 12 月。

根据已获州议会表决批准的该项免税新规，免税适用对象为售价不超过 25 万雷亚尔的混合动力车型。两年免税期结束后，征税税率将被逐步提升，2027 年为 1%，2028 年为 2%，2029 年为 3%，从 2030 年起升为 4%。

该草案还对完全由氢气或天然气（包括生物甲烷）驱动的巴士和货运车型实施免征机动车辆财产税，免税期为 2025 年 1 月至 2029 年 12 月。

据圣保罗州政府方面表示，此项免税措施旨在推动汽车产生的有害气体的减排，同时激励车企在生产和研发使用绿色清洁和再生能源的机动车辆上加大投资。但也有圣保罗州议员对此草案提出异议与批评，指出该项措施未将纯电动汽车纳入免征车辆财产税范围。

圣保罗州议员卡洛斯·塞扎尔表示，这项新的免税措施将减轻部分新能源车辆车主的税收负担，同时也是推动该州可使用乙醇和汽油的双燃料混合动力车型的生产研发。一家位于索罗卡巴市的汽车制造商最近宣布将在巴西投资 110 亿雷亚尔，这将为当地创造数千个就业岗位，进一步推动圣保罗州的经济的发展。

政社热点

巴西税改向正式落地大步迈进，参院高票通过税改内容规则

巴西参议院于 12 月 12 日审议通过了巴西的税制改革监管草案。以 49 票赞成，19 票反对的表决结果通过。现在，该提案将提交众议院审议表决，众议院将拥有该草案的最终决定权。

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。

该草案内容详细说明了 2023 年颁布的税收改革所创建的三项新消费税的具体征收规则。

在 2026 年至 2033 年的税制改革试行过渡期结束后，目前巴西国内的五项主要税收：流转税 (ICMS)、服务税 (ISS)、工业产品税 (IPI)、社会一体化税 (PIS) 和社会保障融资贡献费 (Cofins) 将统一为增值税 (IVA) 进行正式落地征收。同时，增值税的征收将被分为两个层面：联邦级层面（商品和服务贡献费 CBS）；以及州/市级政府层面（商品和服务税 IBS）。另外，还将有选择性税收 (IS)，这是一种附加税收，用于抑制和减少对健康或环境有害的商品和服务的消费。

该文本由爱德华多·布拉加作为报告人，内容囊括了来自巴西多个行业的税收诉求——例如扩大对房地产行业的税收优惠待遇和减轻医疗卫生服务行业的税收负担，以及与联邦政府达成的税收规则调整。

此次参议院通过的修改提案内容还规定了对博彩业的额外征税规定；为低收入家庭提供税收“现金返还”(CASHBACK)；以及设立阻止税收税率持续上升的上限限制。

在 12 月 12 日参议院全体会议投票之前，参议院宪法和司法委员会 (CCJ) 在 12 月 11 日晚间对该提案文本内容进行了修改。例如，委员会成员否决了将枪支和弹药以及含糖饮料纳入选择性税收征税范围，选择性税收也被称为“罪恶税”，该种税收旨在针对有害身体健康和对环境有破坏的产品征收额外税款。其他一些内容要点得以保留，如降低针对药品的税收和对被纳入基本食品清单的肉类实施免税。

在本月 12 日参议院对该文本内容进行分析时，政府方面曾试图将枪支和弹药纳入罪恶税征税范围，但最终失败告终。支持政府将枪支和弹药纳入“罪恶税”征税范围仅获得 33 票，而将该内容纳入税改法规则至少需要 41 票。另外 32 名参议员（大多来自“中间党派”和反对党）则选择投票支持巴西的军火工业。

该法规还为巴西新税收系统的正式生效和上线运作建立了“时间表”。新税收制度将从 2026 年开始正式开启过渡期，将于 2033 年起正式开始全面落地实施。在新税收系统实施的第一年，将不进行实质性征税，将是一个试验阶段期，发票上将注明货物以及服务贡献费(CBS)和各级州、市政府将征收的货物及服务税(IBS)的测试税率，但不会征收任何实质性的税收费用。

这项措施将可以方便纳税人和政府能够适应新的税收系统，即一种自动、即时地将税收分成不同部分的税务征收机制。此次参议院批准的文本将减税惠及或扩大到新的行业，如医疗健康卫生、旅游业和房地产业。

今年 8 月，在巴西众议院对税改修宪案的内容进行批准修改后，财政部曾预估，对所有不受特殊规定限制的项目征收的 IBS 和 CBS 综合税率总合（增值税 IVA）应为 27.97%。

据税改报告人爱德华多·布拉加表示，此次参议院的修正案应将普通税率提高 0.13 个百分点。但他表示，他相信增值税总税率会有所下降，即更加接近 26.5%的水平。

根据财政部和相关技术人员的评估，26.5%的总增值税税率水平可以保证税收负担的中立性。换句话说，将被取消的五项税收目前的比重不会对增值税总税率造成影响。

巴西众议院表决批准向跨国公司利润征收至少 15%税收草案

12月17日，巴西众议院批准了一项草案，该草案规定对在巴西开设的跨国公司所获得的利润征收至少15%的税收。根据经合组织（OECD）制定的防止税基侵蚀和利润转移等避税活动的全球协议，该税收将通过附加在净利润社会贡献税（CSLL）中进行征收，以确保巴西境内的跨国企业达到至少15%的最低税率。

由巴西众议员若瑟·吉马良斯（José Guimarães）起草的第3817/24号法案与今年10月初公布的第1262/24号临时措施相一致。经此次众议院全体会议通过后，该草案将提交参议院进行审议表决。

根据该草案文本，巴西境内的跨国公司的利润将经过具体计算，以确定是否需要缴纳至少15%的税款。即巴西政府相关部门将对跨国企业在巴西境内分公司所获得的利润征收附加税，前提是这些企业在税务计算之前的连续四个纳税年度中至少有两个年度的年综合利润收益超过7.5亿欧元（约47.8亿雷亚尔）。

经合组织是一个向全球各国提出制定各方面政治、经济和社会措施建议的国际组织，对跨国公司征税是加入该组织的条件之一，可以防止大型跨国企业采取各种避税手段，有效阻止这些企业将部分利润转移到税率较低的其他国家或避税天堂。自2015年以来，巴西一直在努力成为经合组织成员国。

尽管存在额外征税，但该法案仍将巴西跨国公司的两项税收优惠政策延长至2029年。这两项优惠包括：9%的外国利润推算抵免和合并海外子公司的营收业绩。

据该草案的报告员、众议员若阿金·帕萨里尼奥（Joaquim Passarinho）表示，保留这两项税收优惠政策可以防止巴西跨国企业失去全球竞争力，同时还可以避免可能出现的双重征税问题（在本国和他国缴纳相同种类的税收），确保这些企业与外国企业进行公平竞争。延长两项税收优惠期将会导致巴西联邦政府在2026年和2027年分别损失40.51亿雷亚尔和42.83亿雷亚尔的税收。

单月访问量破亿，Temu成为巴西最受欢迎的电商平台之一

由巴西Conversion公司于12月18日公布的《巴西电子商务行业报告》显示，在今年11月期间，Temu电商平台在巴西的点击量达到107241708次，在巴西访问量最大的购物平台和应用程序排名中位居第五，超过了其他电子商务和外卖送餐平台，如OLX、Magazine Luiza、Shein、AliExpress和iFood。

Temu隶属于中国电商巨头拼多多，于今年6月开始在巴西正式上线运营。此次报告中的统计数据仅涉及各大电商平台网站及其应用程序的访问量，而非这些企业在巴西电子商务领域的总销售额或所占市场份额。相关统计数据还显示，巴西访问量排名前十的电子商务平台占据了巴西民众对整个电子商务平台访问量的50.2%。

根据报告中的统计数据，今年11月Temu平台在巴西的访问量突破1亿次，远高于其自今年6月刚开始上线运营的首月访问量记录——当时的访问量为9821383次。次月，这一数字上升至55775127次，在接下来的8月份期间访问量几乎翻了一番，达到106259467次。Temu成为今年巴西全国访问量最大的十个网站和应用程序中增幅最大的一个。根据Conversion的统计数据，目前巴西国内电子商务平台访问量排名第一的是美客多（Mercado Livre），该平台今年11月份的访问量为369051063次。

如果只考虑6月至11月的访问量数据，Temu以483257981次的访问量排名第八，美客多以超过20亿次的访问量高居榜首。统计数据还显示，超过四分之三（76.5%）的电子商务平台访问量来自手机等移动智能设备，其中21.7%是通过安装在智能手机设备上的应用程序进行访问的，仅有23.5%的访问量来自个人电脑设备。

在使用智能手机等移动设备通过网站访问的流量中，搜索最多的产品是儿童用品，占比达 82.2%，其次是各类珠宝和手表产品（占比达 80.2%）和鞋类（占比达 75.3%）。在使用移动设备应用程序的访问量中，食品和饮料以 40.3% 的比例高居榜首，其次是一般进口商品，占 35%。在来自个人电脑的访问量中，搜索书籍、文具和教育用品的访问量最多，占比达 53.2%，其次是工具和配件（37.8%）。

数据显示，今年 11 月份，巴西电子商务网站的访问量约为 30 亿次，比 10 月份环比增长了 10%，这一增长主要得益于今年的“黑色星期五”商品折扣促销节。

卢拉总统此届任期头两年经济成就：GDP 连续两年增长超 3%

根据最新的预估，巴西的国内生产总值（GDP）将在 2024 年增长 3% 以上，而 2023 年的增长已超过这一水平。去年和今年，巴西经济连续两年保持 3% 以上的增长，成为卢拉担任巴西总统第三届任期内的良好政绩表现。与此同时，每年近 4000 亿雷亚尔的社会福利计划支出正在推动经济发展，但也给国家公共财政政策带来了压力与挑战。

上一次巴西的国内生产总值在巴西总统任期内的头两年出现较高增长是在 2007 年和 2008 年，当时也是由卢拉总统执政，这两年巴西 GDP 分别增长了 6.1% 和 5.1%。

去年和今年经济活动的增长是国内就业岗位大幅增长、失业率大幅下降的结果。在截至 10 月的一个季度期间，巴西失业率为 6.2%，这是自 2012 年以来的历史最低水平。巴西地理统计所（IBGE）的统计数据显示，巴西人的整体收入同期也在增加。在截至 10 月份的一个季度中，所有工作的一般实际平均收入达到了 3255 雷亚尔，一年内增长了 3.9%。通常实际收入一年内共计 3326 亿雷亚尔（较之前增长了 236 亿雷亚尔）。

即使在基准利率居高不下的情况下，巴西就业市场仍表现出强大的韧性。自 2022 年 2 月以来，基准利率一直高于两位数高位，但家庭消费依然保持强劲增长，成为巴西国内生产总值增长的主要推动力之一。据统计显示，2024 年第三季度，巴西家庭消费同比增长达 4.5%，而 2023 年第二季度和第四季度的增长率分别为 3.9% 和 3.2%。

目前，巴西金融市场担心经济增长超过其潜力，从而影响通货膨胀预期和未来基准利率走向。中央银行已表示将在明年 3 月份之前将基准利率提升至 14.25%。伊塔乌银行等金融机构还预估，明年 5 月份的基准利率水平将达到 15%。如果这一预测最终于明年得到证实，这将是 2006 年 7 月以来的最高基准利率水平。高基准利率除了对经济活动产生影响外，还将增加政府及企业的债务压力。目前，卢拉政府提出的削减公共财政开支一揽子计划旨在一定程度上缓解政府面对的大额财政赤字压力。

巴阿两家巨头公司将在未来联手布局拉美电商及旅游业

巴西 iFood 外卖送餐应用平台的控股公司 Prosus 于 12 月 23 日宣布收购差旅应用平台 Decolar 的控股公司 Despegar，后者为一家阿根廷公司。据报道，这笔并购交易的价值为 17 亿美元（按目前汇率计算约为 105 亿雷亚尔）。

此次收购交易表明 Prosus 公司有意在拉丁美洲进一步拓展其业务。Prosus 集团首席执行官、巴西人法比利希奥（Fabricio Bloisi）表示，对公司来说，拉丁美洲“是一个具有惊人增长潜力的市场”。除了拥有 iFood 应用平台的实际控制权外，Prosus 同时也是全球在线分类广告应用平台 OLX 的合作伙伴。

他在一份声明中表示：“今天宣布的并购消息关乎未来的机遇和增长。Despegar 本身是一家非常成功的企业，拥有一个积极进取的管理团队。相信 Despegar 和 Prosus 在未来的合作将使两家公司均变得更加强大。我们下一步的目标是确保 Despegar 能从我们更广泛的生态系统中获益，这样我们就能携手合作，为拉丁美洲提供最好的出行和差旅解决方案。”

Prosus 方面表示，一旦并购交易完成，将能够更好地为拉美地区的电子商务、金融科技和旅游领域的 1 亿多客户提供服务。目前，iFood 是巴西领先的外卖送餐应用平台。

并购交易预计将于 2025 年第二季度完成，但首先需获得 Despegar 股东和监管机构的最终批准。阿根廷 Despegar 公司的董事会已表示批准了此次并购交易，并建议该公司的股东投票赞成批准并购。

Despegar 在拉丁美洲超过 19 个国家开展业务，每年营业交易量达 950 万笔，是当今拉美地区在线旅游产品销售领域的领军企业。该公司负责人表示：“拉丁美洲是我们非常熟悉和了解的市场。预计明年该地区的实际 GDP 增长率将在 2%至 3%之间，中长期增长前景持续看好。此外，在线旅游和机票订票行业正在全球范围内大幅拓展业务，拉丁美洲的机遇让我们有信心与 Prosus 合作，将业务推向新的高度。”

大部分巴西人对该国明年经济发展前景持乐观态度

12 月 26 日，巴西银行业联盟（Febraban）发布的调研数据显示，对于大多数巴西人来说，2025 年巴西个人和家庭生活质量以及国家经济发展都将持续改善。

此次民意调查显示，75%的受访者对 2025 年巴西经济持乐观态度，这一数字比去年 12 月调研显示的 74%高出一个百分点。此次民调还显示，80%的巴西人认为在 2024 年期间，他们的个人和家庭生活质量得到了改善（46%）或保持不变（34%）。

在巴西人认为今年有所改善的领域中，就业和收入是最受好评的类别，有 23%的受访者对此表示赞赏，其次是卫生（9%）和教育（7%）。然而，关于对 2025 年的预期，68%的受访者认为通货膨胀和生活费用将会增加，基准利率也会上调。

巴西社会、政治和经济研究所（Ipesp）科学委员会主席安东尼奥·拉瓦雷达（Antonio Lavareda）指出：“一方面，随着就业率的上升，这对提升巴西家庭的生活质量来说是正面且积极的，但同时，也受到干旱、林田大火、不断上涨的基准利率和通货膨胀率上升等消息的负面影响。

此次民意调查由 Febraban 联盟于 12 月 5 日至 9 日期间进行，巴西全国五个地区的 2000 人参与其中。

巴西圣保罗市地铁票价从 2025 年 1 月 6 日起上调

从 2025 年 1 月 6 日起，圣保罗市的地铁及都市圈铁路票价将出现上调。在圣保罗市长里卡多·努内斯（Ricardo Nunes）宣布从明年 1 月 6 日起实施新的公交巴士乘车票价后（从 4.4 雷亚尔上调至 5 雷亚尔），圣保罗州政府也宣布将圣保罗地铁和都市圈铁路票价从 5 雷亚尔调升至 5.2 雷亚尔。

此次圣保罗州政府将圣保罗地铁和都市圈铁路票价调升 0.20 雷亚尔,从 5 雷亚尔涨至 5.20 雷亚尔,上涨幅度为 4%。圣保罗交通秘书处在一份声明中表示,“上调票价的目的是保证圣保罗轨道公共交通运输系统的效率和安全性,票价调整是一种政府所采取的保证该市地铁及都市圈铁路正常运营管理的必要措施。”

在 1 月 6 日之前,乘客可以在新的票价标准尚未正式实施的情况下按照原票价对乘车卡进行充值。与此同时,免费乘车规则将保持不变,即 60 岁以上的老年人和残疾人可免票乘坐地铁和都市圈铁路系统列车。

12 月 26 日上午,圣保罗市政府宣布,在五年未出现涨价后,将从 2025 年 1 月 6 日开始上调公交巴士乘车票价,从 1 月 6 日起,公交车票价从 4.4 雷亚尔上涨至 5 雷亚尔,涨幅为 13.6%。

据悉,自 2020 年 1 月起,圣保罗市的公交车票价一直冻结在 4.40 雷亚尔,而上一次票价调整是在前市长布鲁诺·科瓦斯 (Bruno Covas) 执政时期。在此期间,累计通货膨胀率约为 32%。

圣保罗市长里卡多·努内斯 (Ricardo Nunes) 在最近发表的声明中表示:“公车票价甚至赶不上通货膨胀率,但为了维持公交巴士运营服务的可持续性和健康发展,对公交巴士票价进行上调是不可避免的。”

今年入境巴西的国际旅客入次数将再创历史新高

截至去年 12 月 29 日晚间,入境巴西的外国旅客入次数已创下新的年度纪录。根据巴西旅游部的统计数据,截至昨日,以商务或休闲为目的入境巴西的国外游客入次数已达到 660.7 万人次。

上次入境巴西的国际旅客入次数纪录是在 2018 年创下的,当年的国际游客入次数达到了 662.1 万人次。巴西旅游部预计,今年的国际游客入次数将超过去年。

随着入境巴西的国外旅客人数连创新高,巴西正在逐渐实现由国家旅游计划 (PNT) 所制定的目标,该计划预计巴西在 2027 年将迎来 810 万人次的外国游客。

巴西旅游部长塞尔索·萨比诺表示,创纪录的国际游客人数再次证明巴西旅游业在吸引国际游客方面的潜力和能力。今年和 2018 年期间的国际游客入次数已高于巴西举办世界杯 (2014 年) 和奥运会 (2016 年) 期间的纪录。他还说:“这是一个历史性的时刻。巴西的旅游业在疫情后正在全面复苏,这是一个值得我们庆祝的时刻,我们将为 2025 年再创新高而不懈努力。”

根据统计数据,今年前 11 个月期间,超过 170 万人次的阿根廷人曾入境巴西,位居入境巴西各国游客数量的榜首;美国以 64 万人次的游客数量位居榜单第二;巴西邻国智利、巴拉圭和乌拉圭三国的入境游客入次数合计为 133.1 万人次。

去年 12 月,世界旅游组织 (UNWTO) 在美洲和加勒比地区的第一个办事处在里约热内卢市落成。巴西旅游局 Embratur 对外加强了旅游推广活动,向各国大力宣传巴西的国家形象及旅游景观和资源,以此吸引更多的国际游客前来巴西旅游观光。

放眼 2025 年,巴西将是金砖国家峰会的主办国,与此同时,还将在北部帕拉州的贝伦市举办第三十届全球气候变化大会 (COP30)。这两项重大国际活动将进一步帮助巴西向全球各国推广其丰富和具有多元化特征旅游观光资源。

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。

卢拉总统签署法令，明年巴西最低薪按照新计算标准作出上调

卢拉总统于 2024 年 12 月 30 日下午签署法令，规定巴西明年的最低工资为 1518 雷亚尔，较之前预测的 1528 雷亚尔低 10 雷亚尔，预计这可为巴西政府在 2025 年节省近 50 亿雷亚尔的财政开支。

来自金融咨询公司 XP 的经济学家齐亚哥（Tiago Sbardelotto）估计，与没有任何最低薪水涨幅上调限制的方案相比，政府将在 2025 年节省出 48 亿雷亚尔的开支。巴西政府预算报告员、参议员安吉鲁（Ângelo Coronel）预计，政府因此可节省的开支金额较少，应该大约为 35 亿雷亚尔。

在巴西，一系列社会福利发放标准与最低薪水挂钩，如失业保险和工资津贴等福利开支，因此卢拉政府出台的对最低薪水调升进行限制的措施将为政府节省一部分开支。

卢拉总统于 12 月 27 日签署了一项法令，该法令的新规则改变了目前最低工资上调的计算标准。根据该最新标准，2025 年起巴西的最低薪水为 1518 雷亚尔。如果按照目前巴西最低薪水 1412 雷亚尔的标准计算，明年最低薪的增幅为 106 雷亚尔，增长幅度为 7.5%。根据新规定，政府将允许明年的最低薪水调升幅度高于截至 11 月底的近 12 月期间通胀率的 0.6% 至 2.5% 之间，即除了按照通胀率调升之外，最低薪的实际增长率不能低于 0.6% 也不能高于 2.5%。

卢拉在去年上任巴西总统之初制定的最低薪水实际增长规则考虑到了全国消费物价指数（INPC）衡量的近 12 个月内的通货膨胀率以及两年前的国内生产总值（GDP）的变化情况。如果考虑截止 11 月的近 12 月期间的巴西全国消费物价指数为 4.84%，2023 年的巴西国内生产总值为增长 3.2%，那么按照原规则，2025 年的最低工资标准应为 1528 雷亚尔。为了削减公共开支，财政部建议将最低薪增幅限制在财政框架内，除去通胀指数之外，最大实际上调幅度不得超过 2.5%。按照这一上限，2025 年的最低工资标准为 1518 雷亚尔。

企业新闻

比亚迪巴西工厂将开发首款双燃料混动车型

巴西总统卢拉于 12 月 2 日在总统府会见了比亚迪执行副总裁兼美洲区首席执行官 Stella Li。在此次会晤中，比亚迪汽车公司向卢拉转达了此前在巴伊亚州卡马萨里宣布的研发以乙醇或汽油作为燃料的双燃料混合动力车型的计划。

据巴西总统府方面表示，卢拉总统在此次与 Stella Li 的会晤中获悉，比亚迪计划从 2025 年起在巴西正式投产，到 2025 年底将创造 1 万个直接就业机会，到 2026 年底创造 2 万个就业机会。位于卡马萨里（Camaçari）的新工厂第一阶段年产量将达到 15 万辆，第二阶段年产量将达到 30 万辆。Stella Li 表示：“这将是比亚迪在中国之外的最大、最先进的电动汽车生产厂。”

巴西民政部部长鲁伊·科斯塔（Rui Costa）、劳动与就业部部长路易斯·马里尼奥（Luiz Marinho）、巴伊亚州州长杰罗尼莫·罗德里格斯（Jerônimo Rodrigues）、参议员雅克·瓦格纳（Jaques Wagner）以及发展、工业、贸易和服务部执行秘书马尔西奥·埃利亚斯·罗萨（Márcio Elias Rosa）出席了当天的会晤。当天早些时候，民政部部长和巴伊亚州州长对比亚迪在卡马萨里的工厂进行了技术考察。

与此同时，巴西政府在《联邦官方公报》增刊上公布了一项法令，授权中国电动汽车制造商比亚迪享受汽车区域发展制度的税收优惠政策。这项措施旨在鼓励在巴西当地生产电动汽车，加强和推动巴西本土汽车工业的发展。

针对比亚迪公司的税收优惠政策属于巴西政府促进本土汽车行业可持续发展和创新的战略。这一举措有助于吸引更多外国投资，进而推动在巴西当地创造更多的就业机会。

该法令标志着巴西的地区发展政策向前迈出了重要一步，符合未来巴西汽车实现现代化和减少碳排放的目标。已经在巴西开展汽车销售和设厂业务的比亚迪公司将能够通过该税收优惠措施进一步扩大其在巴西的业务，为巴西电动汽车市场的发展做出贡献。与此同时，巴西政府通过这一决定，进一步实现了其对能源转型和推广绿色环保及可持续技术的承诺，在推动经济发展和履行环境保护责任之间寻求平衡。

广汽集团与巴西大学合作，推动生物燃料和清洁能源引擎研发

中国广汽集团于近日与巴西当地的三所大学签署了合作协议，旨在共同研发可使用汽油和乙醇的双燃料混合动力系统的发动机和车载智能的前沿技术。

此次合作的投资总额为 1.2 亿雷亚尔，是此前宣布的将投资 10 亿美元（约 58 亿雷亚尔）在该国建立工厂和研发中心项目的组成部分。广汽的合作大学包括坎皮纳斯州立大学（Unicamp）、圣卡塔琳娜联邦大学（UFSC）和圣玛丽亚联邦大学（UFSM）。

广汽集团国际业务部总裁表示：“巴西市场是我们未来发展的重点。巴西子公司将是该集团在中国以外的第三家子公司，该集团的海外分公司已在泰国和马来西亚投入运营。该集团在中国市场排名第五，到 2023 年年产量为 252 万辆汽车。”目前，该集团的巴西办事处于 12 月 4 日在圣保罗市的 Morumbi 区落成。

广汽集团目前仍在评估其未来汽车生产线的选址，在巴西的生产线将最初使用从中国进口到巴西的组装配件，并表示公司将倾向于选择现有的汽车工厂。比亚迪和长城均采取了同样的策略，比亚迪收购了福特在巴伊亚州卡马萨里的工厂，长城公司收购了奔驰在圣保罗州伊拉塞马波利斯的工厂，两家公司都将于明年开始在巴西进行 SKD 模式组装业务。

广汽集团表示，公司将优先考虑在现成的汽车工厂内开展组装业务，但也考虑在巴西建设新工厂或使用第三方设施来进行汽车组装业务，并表示将在五年内将八款车型投入组装生产。

目前，广汽集团在考虑收购位于因达亚图巴的丰田工厂或是位于苏马雷的本田工厂，这两家工厂将被关闭，因为丰田和本田准备将汽车生产业务搬至更新的工厂中进行。

2025 年上半年，广汽集团将开始向巴西市场引入至少七款混合动力、插电式混合动力和纯电动车型。在巴西组装生产的首批汽车将是在巴西市场上最畅销的广汽车型。

广汽与当地三所大学的合作还旨在培训拥有更强专业技术的人员、开发生物燃料、低碳燃料和使用清洁能源的引擎系统。该集团致力于推动巴西的社会经济发展，并希望改善巴西的民族工业，将其提升到一个新的水平，引领巴西汽车工业进入一个新的时代。

巴西科技创投

金融科技公司 OxPay 专注为巴西国内公路运输业提供解决方案

为巴西国内公路运输行业提供金融解决方案的金融科技公司 OxPay 获得了 SRM Asset 旗下风险投资机构 SRM Ventures 的 2000 万雷亚尔的投资。这笔投资资金将用于公司的未来发展战略，其目标是到明年年底将客户数量扩大一倍。OxPay 目前拥有 36 家公路运输承包商和 10000 多名注册司机，为国内主要公司和市场提供服务。该金融科技公司为客户提供数字账户服务，主要面向一些陆路运输公司和相关方面的专业人士，提供预估应收账款、自动付款、发放小额融资信贷、开具发票和协助签订运输协议合同等面向公路运输业的解决方案。

巴西移动销售额增长，将为中小企业在“黑五”节提供机遇

移动业绩专业平台机构 Mobmio 的统计数据显示，2024 年上半年巴西移动商务平台销售（m-commerce）大幅增长 17%，超过全球范围 15% 的增幅。这项调查分析涵盖了全球 2600 多万份通过手机等移动电子平台下单的订单，其中包括巴西的 50 多万份订单，分析结果显示，巴西人的平均订单价格从 36.1 雷亚尔上升到 37.3 雷亚尔，而全球的平均订单价格则从 25.5 美元上升到 28.7 美元。在巴西，电子类产品引领移动商务平台销售，占销售量比重 28% 以上，与此同时，服装和配饰类产品在移动商务平台上脱颖而出，以 20.5% 的订单量比例位居第二，与 2023 年上半年相比有了大幅增长，当时服装、鞋类和配饰在订单中的占比不到 15%。其他受欢迎的类别包括家居和园艺产品（9%）、玩具和业余爱好用品（7.1%）、美容和保健产品（6.8%）以及体育用品（5.2%）。

初创公司 MaxiFrota 向巴西各大运输车队推出专属加油卡



对于一家拥有几十辆甚至上百辆汽车或卡车的公司来说，管理整个车队可以说是一项极具挑战性的任务。控制油耗、车辆性能甚至预测维修保养都需要不断收集数据，而这在司机繁忙的日常生活中是很难实现的。当巴伊亚州公司 MaxiFrota 设计了一套系统，驾驶员在认可的加油站使用加油卡支付油费，每次加油都必须记录一系列数据，如行驶里程和消耗的燃油量。这些数据被发送给管理人员，他们可以全面了解车队的车辆使用情况，而公司则可以直接向加油站进行付款。现在该公司推出了用于支付燃油费用的 Veic 卡，其目标是扩大 MaxiFrota 为车队市场提供的新产品。此卡可在全国 44000 多个加油站内使用。新卡的推出消除了之前车队使用的旧卡的限制，即只能在公司选择的特定加油站内使用。

巴西木质房屋制造商 Alea 将在未来扩大生产规模

木制结构房屋制造商 Alea 准备在未来几个月内扩大生产规模。这一决定是在该公司确定了在一个企业尚未涉足、大多数消费者也不了解的市场进行大规模生产的可行性之后做出的。Alea 是建筑公司 Tenda 旗下一家生产木制房屋的企业，其房屋的木质结构部件在工厂内制造，然后运到建筑工地进行组装。今年 10 月，该公司达到了一个具有象征意义的里程碑：在其四年的运营历史中，共收到 3000 套木质房屋订单，建造的木质房屋数量为 2000 套。该公司表示，最初几年是用于对木质房屋的质量和接受度的测试。明年，该公司预计将生产量增加到 3500 套。Alea 公司的木质结构房屋生产工厂位于圣保罗州的 Jaguari úna 市，距离圣保罗市 122 公里。这是巴西第一家使用木质结构（一种以木材为基础的建筑结构）进行大规模简易房屋生产的工厂，在生产线上制作木质承重墙，木质门窗、水电管道、屋顶结构和刷漆。目前，该公司工厂每天平均生产 4.5 栋木质房屋的结构，然后用卡车将这些部件运到现场进行组装。在这种运营方式下，大约 7 个月时间就能建成一个拥有 100 套住房的居民区，而传统的水泥和砖砌工程则需要用时 18 至 24 个月。

共享电动滑板车企业 Whoosh 开始在圣保罗市运营

在多家公司在巴西开展滑板车租赁业务并遭遇失败之后，一家俄国资本的电动滑板车租赁初创企业将进入巴西圣保罗市场。俄罗斯初创公司 Whoosh 将投资 5000 万雷亚尔进入圣保罗市的滑板车共享市场。预计在初期的经营中，该公司将投入 1500 辆共享电动踏板车，预计在未来三个月内这个数目将达到 3500 辆。Whoosh 巴西公司首席执行官弗兰西斯科 Francisco Forbes 表示：“我们的承诺是在巴西进行有序的运营，100% 遵守当地交规要求和巴西国家交通委员会（Contran）的相关规定。该公司的电动滑板车将配备定位系统和限单车使用人数的探测仪器，公司还将在圣保罗市区的 470 个地点设置指定停放场所。如果电动滑板车的租赁需求，用户需要支付 2 雷亚尔的用车解锁费和每分钟 0.80 雷亚尔的使用费，可以选择用 Pix 即时转账系统或信用卡来进行支付。用户还可以通过 Whoosh 的手机应用程序查找和预订电动滑板车，该应用程序还可以显示车辆归还地点并检查电池使用状况。该公司可供租赁的电动滑板车的最高时速限制在每小时 202 公里以内，在圣保罗市的某些地区，为了保障用户的安全，速度限制会更低。当滑板车在进入这些限速区域时，会通过定位器自动检测到限制并自动调整行驶速度。Whoosh 公司于去年进入巴西，首先在巴西圣卡塔琳娜州弗洛里亚诺波利斯和南里奥格兰德州阿雷格里港开展电动滑板车共享业务。

Okcygenio 专注于开发在巴西拥有巨大发展潜力的碳信用市场

由 BlockBR 公司开发的 Okcygenio 已成为日益增长的碳信用市场中的一个前景广阔的替代选择。该公司专注于开发具有强大法律支持和数字基础设施的碳信用项目，并具有以下不同之处：代币化。Okcygenio 公司的商业模式针对的是希望通过产生和出售碳信用额来实现环境保护货币化的绿地所有者。Okcygenio 模式的创新之处在于与数字资产基础设施金融科技公司 BlockBR 合作，将碳信用额度代币化。代币化将碳信用额度数字化，使其更易于交易，并保证其可追溯性。通过将碳信用额度转化为代币，该公司提供了资产的透明度、安全性和流动性，为寻求可持续发展目标的企业提供了便利，满足了碳市场对透明解决方案的需求。随着亚马逊等国际跨国大型企业进入这一领域，巴西正凭借其丰富的森林资源成为碳信用额度的主要供应国之一。通过专注于稳健法律和信用额度的代币化措施，Okcygenio 将可以很好地服务于这一不断增长的市场。

初创公司 Tako 致力将人力资源管理智能化，获得 7500 万投资

Tako 是一家致力于人力资源管理智能化解决方案初创企业，该平台目前已处理了金额为 1 亿雷亚尔的其客户企业工资单，并希望进一步将人力资源部门的信息进行智能化管理。Tako 公司的费尔南多-加多蒂（Fernando Gadotti）表示：“我们的目标是打造一种高效的人力资源管理体验。例如，一家企业的人力资源部门可以在同一个管理网站上完成员工招聘、更新和发布工资单、管理员工假期和处理解聘等整个人力资源流程。”为了下一步的业务扩展，这

家初创公司刚刚宣布获得 7500 万雷亚尔的投资。Tako 开发的人力资源解决方案智能平台涵盖了企业内部员工从入职开始的整个周期——从招聘流程和工时管理到员工假期、内部调动、解聘和薪资等。该平台内整合从员工工资和职位等基本数据，同时还有员工假期、福利等详细信息，每一次信息更新都会自动反馈在文件和报告中，这使得检查工作变得更加便捷和高效，同时降低了信息出错的风险。目前 Tako 主要面向拥有 100 到 500 名员工的中型企业，主要为服务行业企业。

初创公司 RM Farma 的人工智能工具为药店提供销售及管理解决方案



RM Farma 是一家面向独立药店的初创公司，该公司已投资 2000 万雷亚尔，为这一市场开发人工智能工具，该工具可以优化任务、预测账单金额、计算利润率和管理库存。有了这个新的产品，该公司的预计销售额将达到 30 亿雷亚尔。RM Farma 创始人蒂亚戈-马尔戈斯 (Thiago Marques) 表示：“通过帮助使该行业更加多元化，能够满足人们的所有用药需求，为提高巴西人的生活质量做出贡献。”RM Farma 的人工智能工具减少了药店经理花在定价和利润计算上的时间，并提供有关药品价格、产品组合、采购和财务的准确数据。该智能工具还能根据地理位置和当地消费者的概况预测销售情况，并通过聊天机器人提出建议，优化库存，实现利润最大化。通过集中管理销售报告功能、产品推荐和营销活动，使管理者能够专注于战略决策和员工管理，成为巴西许多药店的一条龙解决方案。

初创公司 Clínica Experts 为巴西各大诊所提供数字化综合管理平台服务

巴西初创公司 Clínica Experts 为巴西的多家诊所提供简化医疗诊所日常工作的解决方案。这家圣保罗的医疗科技公司提供一个一体化平台，旨在解决从诊所日程安排到财务和数字化病历的所有问题。该初创平台将诊所所需的一切信息汇集到同一个数字平台中，更重要的是，在人工智能的帮助下实现大部分流程的自动化。截至 2023 年底，这家初创公司将为 5000 家诊所和 2000 多名活跃用户提供数字化服务。在过去 12 个月营业额达到 600 万雷亚尔的激励下，该公司现在希望到 2024 年，服务的诊所数量能达到 20000 家。这家初创公司最初为美容诊所提供服务，但很快就意识到整个医疗行业都存在同样的痛点。因此，该公司扩大了服务范围，开始为各种专科诊所提供更全面的解决方案。如今，该平台汇集了看诊预约、财务管理、数字化病历等功能。此外，该平台还可改善与患者的沟通，为后期的护理跟踪和疾病治疗提供便利。Clínica Experts 采用 SaaS 模式运营，按用户收费，平均价格为 100 雷亚尔。目前，他们正在寻求一轮 500 万雷亚尔的投资，并提供公司 15% 的股份作为回报。

初创公司 Telcoweb 为客户提供高质量和高性价比的网络服务

在去年葡萄牙里斯本举行的全球网络峰会上，一家巴西电信和 IT 初创公司引起了人们的广泛关注。Telcoweb 公司的解决方案可以改善互联网和企业内网的访问质量，在降低成本的同时还可提高上网质量。该公司创始人亚历克斯-英格尔斯 (Alex Ingles) 表示，创建因特网的想法源于团队对互联网供应商为企业提供的服务的不满。Telcoweb 创造了一种允许将不同类型的连接（光纤、无线电、蜂窝网络甚至卫星）组合成的一个优化过的统一网络。该公司在每个地点安装一到两台设备，这样就能将不同供应商的网络结合起来，以更低的成本保证网络连接服务质量。人工智能是 Telcoweb 公司提供优质网络解决方案的核心。该初创公司利用人工智能对上网流量进行实时分类和优化，根据网络流量类型自动调整路由数据。例如，在视频会议期间，人工智能会引导流量通过最合适的网络通道来进行信息传输，保证会议期间的网络质量及视频和音频传输的稳定性。

电子图书平台 Skeelo 收购 Skoob，下一步将向拉美各国扩展业务

总部位于圣保罗的 Skeelo 向巴西主要电信运营商的客户提供其应用平台上的图书、漫画甚至迷你书；该公司刚刚收购了 Skoob，该公司是一个拥有 1000 万用户的读者社交网络。目前在巴西，健身房会员资格和理疗服务已经是巴西企业给予员工的常见福利。但是，如果只需在应用平台上点击一下，就能进入一个拥有 25 万册图书的线上电子图书馆，这就是总部位于圣保罗的 Skeelo 公司的主要经营亮点，该公司的线上平台提供电子书籍和有声读物。每个月，合作公司的客户都会收到免费的书籍和有声读物推荐。对这些建议感兴趣的人必须下载 Skeelo 应用程序，在手机上阅读这些书籍。如果读者不喜欢推荐的书，可以在最后期限内通过应用程序进行更改。现在，Skeelo 希望走出巴西，向拉丁美洲各国扩展。

初创企业 Clinia 利用人工智能为病患提供自动化的医疗服务解决方案

初创企业 Clinia 是一家利用人工智能管理和将患者就医流程自动化的医疗健康技术公司，该公司已在融资中筹集了 200 万雷亚尔，领投方是一家专注于 B2B SaaS 风险投资公司 ABSeed Ventures。这笔融资资金将用于产品开发和扩大企业增长与增加销售团队规模。这家初创公司由来自南里奥格兰德州阿雷格里港的计算机科学家莱昂纳多-博克 (Leonardo Bork) 和阿图尔-罗西 (Artur Rossi) 于 2021 年创立，其创立源于一次个人经历：其家人在癌症治疗上所遇到的困难。他说：“我觉得在治疗阶段具体医疗流程不够清晰，与诊所的交流中也缺乏更有效的跟进。”现如今，这家初创公司将 WhatsApp 和 Instagram 等即时消息及社交网络渠道与管理系统连接起来，在治疗前、治疗中和治疗后提供病情跟进和追踪支持。该公司开发的人工智能系统可以识别患者的治疗。这家初创公司目前为大约 300 家诊所和医保品牌提供服务，其中包括 Unimed、Clínica da Cidade、Orthodontic 等大型医保品牌，以及其他肿瘤和影像专科诊所。

资料来源

宏观经济

巴西央行增持人民币外汇储备，美元占比下滑明显

<https://www.cnnbrasil.com.br/economia/macroeconomia/brasil-ja-possui-124-bilhoes-de-iuans-em-reservas-internacionais/>

巴西电动车型销量表现亮眼，今年前十一个月销量同比翻一番

<https://www.cnnbrasil.com.br/economia/macroeconomia/venda-de-veiculos-novos-recua-em-novembro-diz-fenabreve/>

圣保罗推动都市铁路私有化进程，为公私合营模式带来新机遇

<https://www.cnnbrasil.com.br/economia/investimentos/governo-de-sp-publica-edital-para-leilao-das-linhas-11-12-e-13-da-cptm/>

巴西拟提高跨境商品流转税，消费者恐因此受损

<https://www.poder360.com.br/poder-economia/alta-do-icms-sobre-comprinhas-elevaria-carga-em-ate-113-diz-alibaba/>

打造全球最大贸易联盟之一，南共市与欧盟最终达成自贸协议

<https://www.infomoney.com.br/economia/mercosul-e-uniao-europeia-anunciam-acordo-de-livre-comercio/>

巴西人网购行为分析：冲动购物、进口商品与线下购买的偏好

<https://noticias.portaldaindustria.com.br/noticias/economia/quatro-em-cada-10-brasileiros-que-compram-pela-internet-ja-fizeram-isso-por-impulso/>

巴西咖啡出口努力克服物流瓶颈，实现出口量及创收破纪录增长

<https://comexdobrasil.com/exportacoes-de-cafe-totalizam-mais-de-us-113-bilhoes-em-11-meses-de-2024-a-maior-receita-da-historia/>

巴西：充满活力和韧性的经济体，为拉美最主要投资目的地

https://valor.globo.com/conteudo-de-marca/apex-brasil/noticia/2024/11/06/brasil-ganha-destaque-como-destino-para-investidores-estrangeiros.ghtml?utm_source=Valor&utm_medium=Tematico&utm_campaign=Apex+BIF+P%C3%B3s+1&utm_id=Tematico+Valor

巴西楼市持续火热，前三季度楼盘开盘量同比增幅近两成

<https://agenciabrasil.ebc.com.br/economia/noticia/2024-12/vendas-de-imoveis-no-pais-crescem-197-de-janeiro-setembro>

巴西咖啡产品价格飙升，极端天气导致该作物出现大幅减产

<https://g1.globo.com/google/amp/economia/agronegocios/noticia/2024/12/13/cafe-a-quase-r-50-entenda-por-que-preco-deve-continuar-subindo-em-2025.ghtml>

将享免车税待遇，圣保罗州大力推动乙醇混动车型发展

<https://agenciabrasil.ebc.com.br/politica/noticia/2024-12/alesp-isenta-do-ipva-por-2-anos-veiculos-hibridos>

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。

巴西税改向正式落地大步迈进，参院高票通过税改内容规则

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2024/12/12/senado-aprova-regulamentacao-da-reforma-tributaria-entenda-ponto-a-ponto.ghtml>

巴西众议院表决批准向跨国公司利润征收至少 15% 税收草案

<https://agenciabrasil.etc.com.br/politica/noticia/2024-12/camara-aprova-taxacao-de-15-lucro-de-multinacionais>

单月访问量破亿，Temu 成为巴西最受欢迎的电商平台之一

<https://www.estadao.com.br/economia/temu-passa-magalu-shein-aliexpress-torna-quinto-mais-acessado-nprei/>

卢拉总统此届任期头两年经济成就：GDP 连续两年增长超 3%

<https://www.poder360.com.br/poder-economia/brasil-sob-lula-teve-2023-e-2024-com-pib-acima-de-3/>

巴阿两家巨头公司将在未来联手布局拉美电商及旅游业

<https://www.infomoney.com.br/business/dona-da-ifood-compra-controladora-do-decolar-por-us-17-bilhao/>

五年未曾调升，圣保罗市公交车票价 2025 年初上调至 5 雷亚尔

<https://www.infomoney.com.br/politica/prefeitura-de-sao-paulo-confirma-reajuste-e-tarifa-de-onibus-vai-a-r-5-no-dia-6/>

大部分巴西人对该国明年经济发展前景持乐观态度

<https://www.cnnbrasil.com.br/economia/financas/brasileiros-estao-otimistas-com-2025-afirma-febraban-emprego-e-renda-se-destacam/>

巴西圣保罗市地铁票价从 2025 年 1 月 6 日起上调

<https://agenciabrasil.etc.com.br/geral/noticia/2024-12/metro-e-trens-metropolitanos-de-sp-serao-reajustados-em-4>

今年入境巴西的国际旅客人次将再创历史新高

<https://www.gov.br/turismo/pt-br/assuntos/noticias/brasil-bate-recorde-de-entrada-de-turistas-internacionais-e-se-consolida-como-um-dos-principais-destinos-da-america-do-sul-1>

卢拉总统签署法令，明年巴西最低薪按照新计算标准作出上调

<https://www.cnnbrasil.com.br/economia/governo-lula-deve-fixar-salario-minimo-em-r-1-518-para-2025/>

比亚迪巴西工厂将开发首款双燃料混动车型

<https://www.portaltela.com/economia/negocios/2024/12/03/governo-autoriza-beneficios-fiscais-a-byd-ate-2032-no-brasil>

广汽集团与巴西大学合作，推动生物燃料和清洁能源引擎研发

<https://www.estadao.com.br/economia/negocios/chinesa-gac-hibrido-flex-universidades-brasil/>

巴西科技创投

<https://startupi.com.br/oxpay-recebe-aporte-de-20-milhoes/>

<https://startupi.com.br/vendas-mobile-crescem-no-brasil-pmes/>

<https://exame.com/negocios/a-nova-estrategia-deste-grupo-baiano-para-crescer-r-1-bilhao-em-um-ano-com-f>

本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。

rotas/

<https://exame.com/invest/mercados/tenda-lucro-3tri24/>

<https://exame.com/negocios/atencao-faria-limers-startup-russa-investe-r-50-milhoes-para-trazer-patinetes-de-volta-a-sp/>

<https://exame.com/bussola/startup-aposta-em-creditos-de-carbono-tokenizados-e-visa-lideranca-no-mercado-brasileiro/>

<https://exame.com/negocios/essa-startup-acaba-de-captar-r-75-milhoes-para-ser-o-cerebro-dos-rhs-nas-empresas/>

<https://startupi.com.br/rm-farma-lanca-ia/>

<https://exame.com/negocios/eles-querem-resolver-a-rotina-das-clinicas-de-saude-e-buscam-investimento-de-r-5-milhoes/>

<https://exame.com/negocios/startup-quer-trazer-internet-mais-rapida-e-barata-para-empresas/>

<https://exame.com/revista-exame/o-que-e-skeelo-skoob-livros-online-gratis/>

<https://startupi.com.br/clinica-capta-2-milhoes-rodada-pre-seed/>

贸促会驻巴西代表处/巴西中资企业协会秘书处

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

电话: +55 11 3284-2904

Email: ccpitbr@ccpit.org

IEST 公司联系方式

公众号: IESTBRAZIL

地址: Rua do Paraíso, 595, 11 Andar, Paraíso, São Paulo – SP,

电话: +55 11 2309-5904

网址: www.iestgroup.com / www.china2brazil.com

邮箱: br@iestgroup.com



Brasil