

巴西经济月刊

2023 年-第 8 期



巴西中资企业协会
ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE
EMPRESAS CHINESES



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



巴西今年二季度经济活动出现增速放缓趋势

巴西发布的 5 月份经济活动官方数据和 6 月份领先指标证实，巴西国民生产总值(GDP)今年第二季度出现大幅放缓的趋势，尽管下降幅度低于最初预测。

今年 1 月至 3 月期间，国民生产总值较前三个月有意外增长 1.9%，另外，与 2022 年第一季度相比，增幅为 4%。以此比较，央行分析师的调查显示，第二季度的国民生产总值预测增长较去年同期比较，中值从年初预估的 0.7% 上升至最近预测的 2.35%，出现放缓趋势。

XP 经济调研公司的经济分析师所展示的数据则显示，第二季度巴西国民生产总值较去年同期预计增长幅度为 2.6%，也就是相对于上一季度增长 0.3%。最近的这些调研数据证实了巴西经济出现减速的趋势，第二季度增长较为温和。LCA Consultores 咨询公司的高级经济学家罗德里戈·西田指出，巴西 5 月份的总体经济活动指标已经出现减速。

与 4 月份相比，经季节性调整后，央行经济活动指数下跌 2%，而巴西 FGV 基金的预测显示为回落 3%。经济学家西田说，“我们认为，大部分经济放缓的因素来自农产品行业，同时农业在很大程度上是巴西前四个月经济活动意外增长的主要原因”。目前 LCA 咨询公司预计巴西第二季度国民生产总值年际增长率为 2.3%，相对于今年前三个月来说，这意味着巴西未来将保持着比较稳定的经济增长率。

巴西 GDP 权重最大的服务业在五月复苏

巴西统计局的月度调研显示，在前一个月下降 1.5%后，该国服务业在五月份增长 0.9%。这一结果比新冠疫情前（2020 年 2 月）的水平高出 11.5%，比去年 12 月达到的历史最高点低了 2.0%。

服务业是巴西国内生产总值（GDP）中权重最大的行业。今年截至目前，巴西服务业累计增长了 4.8%，十二个月累计增长 6.4%。

在调查分析的五项类别中，四项在 5 月份有所增长。对整体指数影响最大的是运输业，增长 2.2%，收复了 4 月份（-4.3%）的部分跌幅。其中，货运业增长 3.7%，达到 2011 年以来的历史最高水平。因此，货运业比疫情前水平高出 41.3%。客运业在上月下降 4.5%后，5 月也有所增长（2.8%）。

据调研经理罗伯称，运输业的发展与农业企业息息相关。“创纪录的粮食收成最终影响了运输，尤其是公路运输。这种影响并不是现在才开始。从 2020 年 5 月起，也就是疫情刚开始的时候，这一行业就出现了重大增长，这与农业生产的增长以及电子商务的蓬勃发展密切相关，实体店的销售大规模转移到网络平台。”罗伯分析道。

除运输业外，增长最快的是直接影响消费的家庭服务业。该类别在 4 月份增长了 1.0%，5 月份增长了 1.1%。罗比表示，5 月份的这一结果主要与餐饮、自助餐和其他预制食品服务有关，主要是为其他公司提供预制食品的公司，如飞机、监狱和大学餐厅。

连续两个月下跌后，5 月份的其他服务业比前一个月增长 0.6%。4 月份有所回落（-1.1%）的信息和通信行业，在 5 月份增长了 0.2%。

另一方面，唯一出现萎缩的行业是行政和辅助专业服务，下降了 -1.0%，是连续第二个月出现萎缩。

从地区分析来看，24 个州的服务量有所增长。马托格罗索州（22.5%）、里约热内卢州（3.4%）、米纳斯吉拉斯州（2.6%）、南里奥格兰德州（2.0%）和戈亚斯州（5.0%）对总体结果的影响最大。

马托格罗索州的增长远高于其他地区，这也与农业企业有关。该州包括运输业在内的大部分服务业都表现良好，推动了该州的增长。农业部门取得了创纪录的收成，对公路货运产生了很大影响。总体而言，运输业占到该州服务业的 77%，因此这一类别的任何增长或下降都将决定该州的总体业绩。与去年同期相比，该州服务业增长了 29.4%。

6 月份巴西实现通胀环比负增长

巴西统计局 6 月 11 日公布的数据显示，被视为官方通胀指标的全国广义消费者价格指数（IPCA）6 月份环比下降了 0.08%，这是自 2022 年 9 月以来的首次环比负增长。

自 2 月份以来，IPCA 的增速逐渐趋缓，5 月份环比上升 0.23%，低于市场预期。由此，巴西 12 个月累计通胀率为 3.16%，今年年内的累计通胀率增幅为 2.87%。

6月份,9个IPCA统计组别中,有4个出现价格下降,其中食品和饮料(-0.66%)和运输(-0.41%)这两个组别对拉低整体指标的贡献最为突出。分析师安德烈·阿尔梅达(André Almeida)介绍说,这两组在家庭消费中是占比最高的,约占IPCA的42%，“这两类消费价格的下降是造成6月份通胀负增长的主要原因。”

巴西对华顺差额或创历史新高



根据巴西发展、工业和商业部(MDIC)及对外贸易秘书处(Secex)数据,2023年全年期间,巴西对华贸易顺差额或创历史新高,打破2020年当年的纪录,当年出口额超过进口额336.45亿美元。今年1至6月期间,双边贸易收支已为巴西实现顺差243.28亿美元,接近去年全年顺差286.84亿美元。

尽管今年出现有利于巴西的巨大顺差额的可能性很大,但中巴贸易额不太可能超过两国在2022年实现的最大贸易流量(出口额+进口额)。

今年1至6月期间,巴西向中国出口额达到498.52亿美元(比去年同比增长5.9%),从中国的进口额为255.22亿美元(比去年同比下降8.8%至255.24亿美元)。中国在巴西出口额中的参与度比重达到30.1%,而去年全年为26.8%。另一方面,中国在巴西进口额中的比重份额为21.2%,而2022年为22.3%。

今年上半年，效仿 1989 年该统计数据系列开始以来的情况，巴西的出口产品继续集中在附加值较低的基础及大宗产品上。其中大豆、石油和铁矿砂这三种产品占出口中国的总量比重的 80%。

其中大豆出口额为 231 亿美元，同比增长 13.8%，占出口总额比重的 46%。石油出口总额为 87 亿美元，相当于巴西对中国市场出口额的比重的 17%。对中国出口第三大相关产品是铁矿砂，为 83 亿美元，同比下降 6.67%，占比份额为 17%。

巴西对华销售的另一个亮点是牛肉，尽管由于 2 月份在巴西帕拉州马拉巴市发现一例“疯牛病”病例，从而导致中国政府对巴西牛肉实施禁运措施，导致进口量下降 29%，但是后期随着对巴西牛肉禁令的解除，今年 1 至 6 月期间，中国从巴西进口的牛肉总额仍达到了 26 亿美元。

另外值得一提的是巴西对中国的纸浆出口，该产品的出口额同比增长了 26.4%，达到 18.3 亿美元，占巴西出口至中国所有产品的比重的 3.7%。

与巴西的出口主要集中在大宗商品有所不同，中国对巴西的出口的产品仅涉及工业化产品。今年 1 至 6 月期间，中国企业向巴西出口的主要产品为热电子阀门和管材（29 亿美元）；电信设备（16.5 亿美元）；有机-无机化合物（15 亿美元）；其他制造业产品（12.6 亿美元）；最后一项是机械和电子电器产品（7.56 亿美元）。

惠誉上调巴西主权信用评级：经济表现好于预期



信用评级机构惠誉将巴西信用评级从 BB- 上调至 BB，主要原因为巴西经济展望稳定。由于公共账户危机以及当时巴西米歇尔·特梅尔政府未批准养老金改革，该国于 2018 年被降级至

BB- 级。

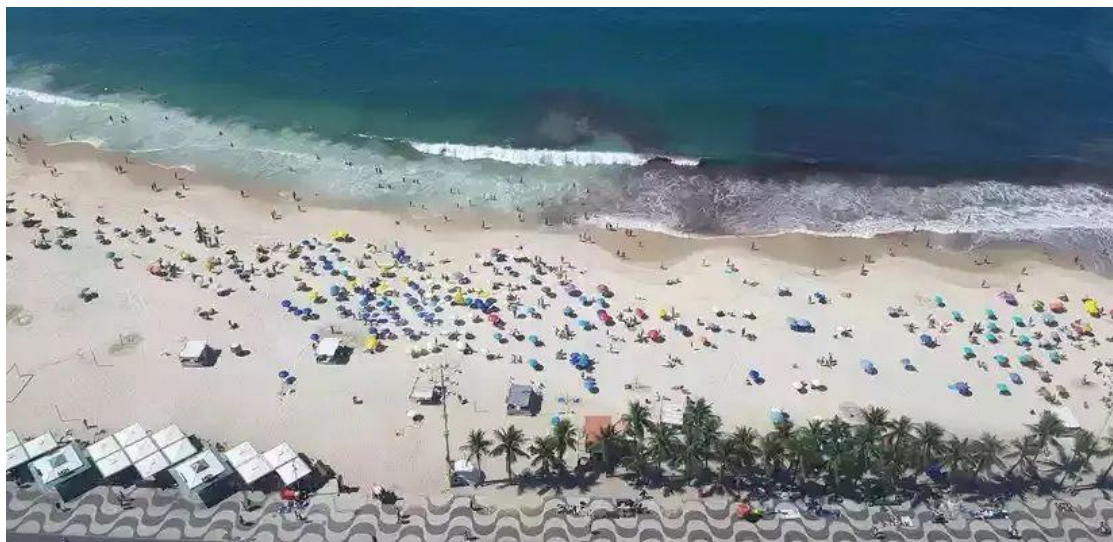
惠誉在声明中表示，“巴西的最新数据反映了在近年来的连续冲击下，巴西的宏观经济和财政表现好于预期，积极的政策和改革对此提供了支持，以及惠誉对新政府将努力进一步改善的预期”。

该机构表示，尽管疫情期间巴西基本利率有所上升，但该国已显示出经济上较为强劲的复苏和就业市场的上升。根据风险评估机构的说法，数据表明巴西短期内不太容易受到风险影响，但仍面临不利的金融和经济状况的不确定性。

然而，该机构表示，自上次降级以来，巴西在应对经济和财政挑战的重要改革方面取得了进展。具体来说，除了卢拉政府已经实施的财政框架和税收改革之外，还提到了上一届总统博索纳罗政府批准的社会保障改革和中央银行自主权。

该机构认识到，尽管新政府的部分改革尚未在国会完成，但卢拉政府已设法保证施政能力，以推进其政治和经济议程。由于公共账政危机和当时养老金改革未获批准，2018 年当年，巴西被惠誉机构降级至 BB- 等级。另外，惠誉还将巴西 2023 年全年国民生产总值增长率预期从原先的 0.7% 调升至 2.3%。

巴西旅游业强劲复苏，准备接待更多中国游客



该数据于 7 月 24 日发布，基于巴西旅游部、巴西旅游公司联盟和联邦警察进行的一项调查。这一数字占该国 2022 年全年接待国际游客总数的 92%，当时有 360 万外国人进入巴西，仅上半年，巴西就接待了 320 万人次外国游客。

它拥有您能想象到的一切：美丽的海滩、雨林、山脉、充满活力的城市和友好的人民。难怪

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。

巴西是一个受欢迎的旅游目的地。但是什么让巴西如此特别呢？是什么让人们在这里感到如此快乐？这是多种因素的结合。气候宜人，食物美味，文化丰富。但我认为真正让巴西与众不同的是人民。巴西人普遍友善、热情并且总是愿意提供帮助。游客增长是所有这些因素的结果，包括放宽与新冠肺炎大流行相关的旅行限制、巴西作为旅游目的地的真实价值和巴西政府加大宣传巴西旅游资源的力度。

对于旅游部长塞尔索·萨比诺来说，这个数字是联邦政府为发展该行业而共同努力的结果。“推广我们的景点、巴西文化和加强对旅游从业人员的培训是促进该国旅游业蓬勃发展的一些基本因素。我们将继续努力扩大来巴西旅游人数数量，并突破巴西多年来一直存在的 600 万人次国际游客大关”，他强调说。

今年1月至6月期间,进入巴西的国际游客大部分来自阿根廷(130万人次)，然后是美国(32.7 万人次的游客)，第三位的是巴拉圭(23.3 万人次游客)。排名前五的还有智利 (22.3 万人次) 和乌拉圭 (19.9 万人次)。国际旅客入境最多的巴西州是圣保罗州、南里奥格兰德州、里约热内卢州、巴拉那州和圣卡塔琳娜州。

巴西再次成为对外国人具有吸引力的旅游目的地国家，国际旅客在巴西境内的开销为巴西经济注入活力。央行公布的对外部门数据显示，今年5月份，外国旅客在巴西消费了5.67亿美元。今年1月至4月，巴西接待外国游客270万人次。这一数字比去年登记的人数高出75%，当时有122万外国人进入巴西。这些游客大部分来自阿根廷、美国和巴拉圭。这些外国旅客搜索最多的州是南里奥格兰德州、圣保罗州、里约热内卢州、巴拉那州和圣卡塔琳娜州。另外的一个好消息是,中国游客开始大量返回巴西。由于之前新冠病毒大流行而实行旅行限制近三年后，现在旅游业因新冠管控的放开已开始恢复正常。

中国是全世界最重要的国际旅客来源国之一，巴西正准备在未来几个月接待大量来自中国的游客。据巴西旅游部称，目前有39家旅游公司获准接待中国游客团体。2019年至2021年间，巴西接待了77235名中国游客。到了2022年，这个数字还只有8787人。目前，71%的中国游客前往巴西开展商业洽谈及商业考察等业务。其余19%主要前往里约热内卢、圣保罗和伊瓜苏进行休闲度假。

巴西旅游部还表示，数据显示,前来巴西旅游的中国游客主要以年轻人为主，三分之二的中国游客是15至35岁的年轻人。平均每名中国游客的旅行费用为1400美元，约合7000雷亚尔。

伊瓜苏市与中国生态旅游公司平台HRH信息技术公司建立了合作伙伴关系，目标是在未来几年将中国游客数量增加两倍。目前，中国是第十个参观伊瓜苏瀑布最多国际游客的输出国家。此外，HRH还与南托格洛索州建立了合作伙伴关系，向中国游客宣传南马托格罗索州的旅游资源。疫情爆发前，中国是亚马逊地区第16个主要输出外国游客的国家，其中休闲旅游为主要动力（占所有游客总量的85%）。

巴西跨境电商新政策详解



6月30日，巴西政府正式公布了关于跨境电商的新政策。早在今年3月份的时候，传闻巴西政府将会调整跨境电商的规则。此前，对于海关价值（货值+运费+保险）低于50美元的产品如果通过巴西邮政合作的包裹入境巴西，可以享受免税的政策。

该政策实际上仅仅是针对境外个人将物品寄给巴西境内个人的C2C的情况。但在实际操作中，由于大量的跨境包裹涌入巴西，使得巴西海关的稽查难度极高，因此只要是低于50美元的货物，海关基本都会予以放行，无论发货人是企业还是个人。

对于超过50美元的产品，则需要缴纳60%的进口税金，有些州的州政府也会要求缴纳流转税（ICMS），税率在17%-20%左右。

这样的情况受到了巴西境内许多企业家，尤其是零售业的批评，认为跨境产品享受不公平的待遇，让巴西本地的产品受到了影响。

通过此次颁布的系列规定，巴西跨境电商税务规则的更改终于尘埃落定，下面让我们来详细看一下此次改动的主要规定：

关于税金

通过巴西境内或者境外的电子商务平台销售的50美元以下的产品将继续享受免交进口税的优惠，但有以下前提：

- a. 销售产品的电商平台公司需要在巴西政府的合规递件计划（Programa Remessa Conforme – PRC）中进行注册
- b. 电商公司需要通过巴西邮政或者快递公司缴纳州税金（即ICMS）

关于合规递件计划（PRC）

符合以下条件的企业可以参与合规递件计划（PRC）：

- a. 与巴西邮政或者其它快递公司签署合同
- b. 电商公司需要：
 - i. 在货物抵达巴西前，及时提供用于递件进口申报（Declaração de Importação de Remessa – DIR）的所有信息
 - ii. 将收到的税金支付给在海关快递系统中（SISCOMEX REMESSA）注册递件进口申报（DIR）的负责人（即巴西邮政或者国际快递公司）
- c. 电商公司需要在自己或第三方的网站中展示以下信息：
 - iii. 商品信息
 - 1) 商品来源于境外并且将会被进口
 - 2) 将会需要做进口申报并且需要缴纳联邦税和州税
 - iv. 具体金额
 - 1) 商品货值
 - 2) 国际运费
 - 3) 保险费
 - 4) 邮费，如果是邮政服务的话
 - 5) 其它费用（如果有）
 - 6) 进口税金
 - 7) 流转税（ICMS）税金
 - 8) 总共需要支付的税金
- d. 在商品的包装的标签上标明电商公司的名字和商标
- e. 承诺合法缴税并遵循海关规则并打击走私和盗版行为
- f. 保持商家的入驻政策并对于注册的店铺进行监管

关于递件进口申报（Declaração de Importação de Remessa – DIR）

对于通过递件进口申报（DIR）的货件，可以享受特殊的海关待遇，但需要满足以下条件：

- a. 申报中所涉及的商品来自于在合规递件计划（PRC）中注册的企业并贴上 PRC 的标签
- b. 在货物的标签上标明了电商公司的名字和标识
- c. 需要提前在简易进口税金系统（RTS）中注册，如果是快递，则需要在承载该商品的交通工具预计到达巴西的 2 小时之前；如果是邮政，则需要在承载该商品的交通工具预计到达巴西的 48 小时之前
- d. 通过巴西邮政或者其它快递公司缴纳税金

关于递件进口申报（DIR）的特殊海关待遇

特殊海关待遇主要包括：

- a. 海关的优先处理待遇

- b. 海关抽查商品的百分比下降
- c. 可以使用合规递件计划（PRC）的标签
- d. 有专属的联邦税务局对接人员以解答疑问

从另一方面来看，根据上述规则，没有在合规递件计划（PRC）中注册的电商公司将会受到以下影响：

- 1. 无论是否超过 50 美元，商品将会需要缴纳 60%的进口税以及 17%的州税
- 2. 在海关被抽查的概率增加
- 3. 不会得到海关的优先处理

目前关于如何入驻合规递件计划（PRC）的规则尚未出台，未来玮思会继续关注相关规定，为大家解读相关政策。

随着上述规则的出台，吵得沸沸扬扬的巴西跨境电商征税事件似乎暂时告一段落了：跨境电商产品需要缴税，但是如果符合规则并享受优惠待遇，则低于 50 美金的商品可以免缴 60% 的进口税，只用交 17%的 ICMS，税金由巴西邮政或国际快递公司代缴。

2022 年，巴西成为拉美地区吸引外国直接投资的冠军



拉丁美洲和加勒比经济委员会（拉加经委会）于 7 月 10 日发布的报告显示，2022 年在拉美国家中，巴西吸引外国直接投资数量独占鳌头，占该地区引资金额的 41%。紧随其后的是墨西哥、智利、哥伦比亚、阿根廷和秘鲁。

同 2021 年相比，巴西去年获得外国直接投资的金额几乎翻了一番，增幅高达 97%；墨西哥的增长率则仅为 14%。去年，拉美地区共获得外国直接投资 2245 亿美元，同比增长 55.2%，创下自 2013 年以来的最高纪录。主要受益的行业包括服务业、能源业（可再生和不可再生）

和制造业。其中，并购项目数量虽仅增长了 7%，但交易额却飙升了 57%，达到 301.5 亿美元。

但从全球角度来看，2022 年拉美吸引的外国直接投资仅占总量的 8%，是占比最低的地区，次于欧洲、亚太、非洲、中东和北美。去年，全球外国直接投资总额为 1.29 万亿美元，与 2021 年相比增长了 11%。

拉加经委会执行秘书萨拉查-西里纳赫斯介绍说，除了投资流量创纪录之外，外国投资在拉美地区 GDP 中的比重也有所增加，达到 4%。他强调：“吸引和留住外国直接投资，有效促进本地区可持续和包容性生产发展，这一挑战比以往任何时候都更具现实意义。面对不断变化的全球化，在全球价值链重新配置和生产地域转移的时代，新的机遇依然存在。”

他认为，拉美国家面临的另一个挑战是“如何最大限度地利用外国直接投资，促进出台促进发展的正常，实现价值增殖，价值链攀升，人力资源发展，物流基础设施发展和当地能力建设等目标。”

拉加经委会的研究还指出，能源转型将是促进地区经济增长的重要推动力，因此建议各国优先考虑能源转型议题。“外国直接投资可通过促进技术转让和扶持新兴技术，在加快能源转型方面发挥关键作用。”报告称，“在清洁能源成为竞争力因素的背景下”，政府的一个核心作用是制定长期政策，促进对可再生能源的投资，从而实现快速、安全的能源转型，避免本地区落在他人之后。

巴西首批“绿色锂”矿产启程，出口中国



7 月 27 日，巴西副总统兼发展、工业、商业和服务部部长杰拉尔多·阿尔克明出席了在圣灵

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。

州维多利亚港口举行的第一批在米纳斯州东北部开采的锂矿开船启程仪式。

锂矿对于电池、金属合金、医疗器械和药物生产等方面上的应用有着至关重要的作用。这种矿产其中的最大亮点是用于电动汽车上所使用的长效电池的制造，这是一个推动中国、巴西乃至全世界能源转型的行业。

27日，这条装有1.5万吨高纯锂和1.5万吨超细锂尾矿的散货船启程前往中国。预计截止至今年年底，巴西锂矿的出口量将达到13万吨左右。这批出口的锂矿由巴西Sigma Lithium公司开采生产，因这家公司的锂矿勘探采集厂没有建设污染环境的尾矿坝而将其产品命名为“绿色锂”。

另外，该公司回收利用了在锂矿提纯步骤中使用的水，并且在提纯过程中没有涉及使用化学制剂，提纯过程中形成的尾矿被干堆，最终被出售以回收残余矿物质。除了增加产品的附加值之外，该公司使用的绿色环保的锂提纯过程还被认为是一种可持续发展模式，在帮助全球能源转型上具有战略意义。

今年5月，巴西矿业和能源部和米纳斯州政府宣布在纽约启动“锂谷”项目，旨在吸引国际投资前往该地区。现在除了巴西Sigma Lithium公司外，其他外国的锂矿开采业巨头目前也已开始在米纳斯州东北部设立相关开采锂矿的分支机构。巴西是全球锂矿开采潜力最大的国家之一，其他拥有规模较大锂矿的国家还有智利、阿根廷、美国、加拿大和澳大利亚。

然而，来自巴西的锂提供了优化投资的竞争优势，与大多数其他国家不同，米纳斯州发现的锂纯度很高，有助于其用于制造更强大的电池。根据巴西地质调查局进行的研究，位于米纳斯州东北部的城市拥有巴西最大的锂矿储量，包括约45个矿床。该机构还表示，每个矿床的潜力是其他地区矿产储量的20倍，从长远来看，保证了足够的原材料开采需求。

巴西大型公司面临现金流下降和成本增加的问题

对400多家巴西上市公司的调查显示，生产部门在不利环境下面临困难。

一项调查显示，巴西大型公司正经历着不利的环境。获取信贷的费用，包括维持公司运转的周转资金增长强劲，而衡量业务资金投入能力的现金流生成能力自去年年底以来一直在下降。

7月11日，在评估巴西证券交易所上市的400多家公司的财务报表后，巴西经济研究所资本市场研究中心（Cemec-Fipe）发布了一项研究。

评估指标包括财务费用成本与税息折旧及摊销前利润（EBITDA）之间的比率。如果该指标低于1，则意味着公司没有足够的资源来支付其债务。研究中心协调员罗查解释说，总体而言，自2021年底以来，该指标一直在下降。

调查显示，这一比率在去年第三季度达到 3.3，而在今年第一季度降至 1.8。

代表信贷成本的财务支出年变化率去年达到 68.9%，今年第一季度为 36.4%。据罗查称，在中央银行降低基准利率之前，该比率不会下降。



然而，衡量公司业绩的 EBITDA 变化率自 2021 年底以来一直在下降，并自去年年底以来进入负值区域。2021 年，该指标达到 46.6%；今年第一季度末为 -7.1%。

罗查说，由于 Americanas 公司的司法重组，贸易公司尤其受到关注。总体而言，它们的 EBITDA/财务费用指标为 1.44。

尽管最近几个月巴西经济表现良好，财政框架的批准也改善了经济前景，但罗查估计形势仍然脆弱，更多公司的指标趋于恶化。

罗查认为很难立即扭转这种局面。这种情况在改善之前有恶化的趋势。即使央行如预期那样在 8 月份开始降低利率，实际生效也需要时间。

罗查回顾道，导致这种不利环境的因素是多方面的。2020 年底，随着基准利率的大幅下降以及政府为消除疫情对经济的影响而采取的激励措施，公司得以进行债务谈判并获得新的信贷。随后，在整个 2021 年，经济强劲复苏。对上市公司而言，这是十年中最好的一年。

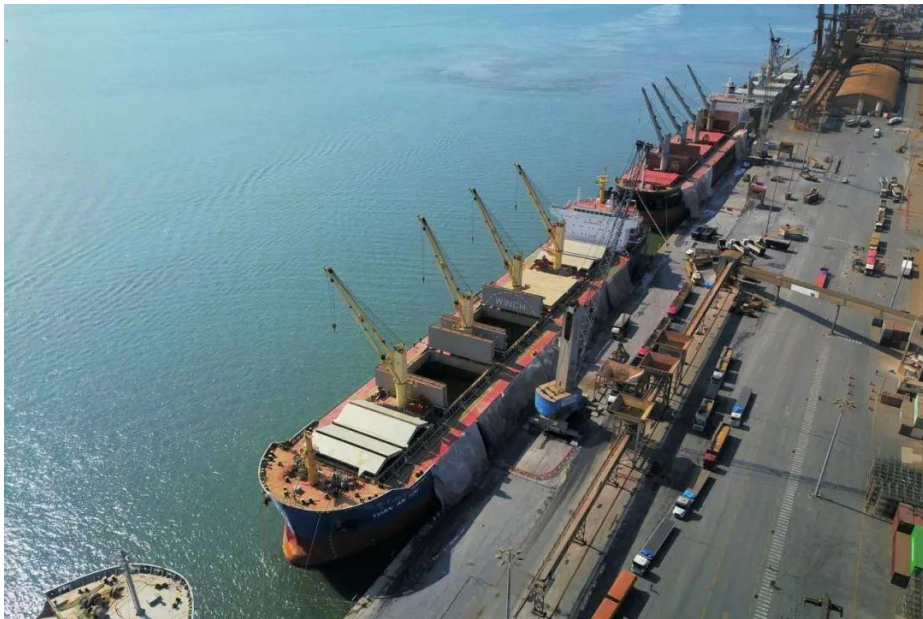
然而这种情况自 2021 年以来发生了变化。利率开始上升，经济开始放缓，与此同时，信贷供应减少。例如，银行信贷的平均利率在 2020 年 12 月为 11.6%，到今年 3 月上升到 23.8%。

今年年初，Americanas 的危机打击了主要银行，也引发了市场对金融系统的不信任，导致资源供应收缩，整个体系的债务难以展期。

今年第一季度与去年同期相比，银行信贷总供应缩减量相当于国内生产总值的 2%。

因此，问题仍然存在，这些数据强化了债务重新谈判或重组的必要性，否则可能会导致违约率持续增加。市场估计，目前各公司正试图重组约 1000 亿雷亚尔的债务。

到 2024 年巴西政府特许权拍卖项目总额达 1260 亿雷亚尔



根据巴西基础设施和基础工业协会（Abdib）的估算，到明年之前，巴西政府已对外宣布的特许权拍卖项目总计金额至少为 1260 亿雷亚尔，行业涉及电力传输、公路、港口、城市交通和水务等。

除此以外，一些预计会在 2023 年和 2024 年实施的项目，尚未确定投资金额的规模；还有一些项目则处于调研阶段，但短期内应该会落实。尽管基础设施市场复苏的步伐还十分谨慎，但分析人士认为投资者对巴西项目的兴趣日渐浓厚。

首先，是宏观经济形势令人振奋，巴西中央银行发出了从 8 月份开始降低基准利率 Selic 的信号。另外，税务改革取得第一阶段进展，已在众议院获得通过，并可能于 8 月在参议院进行表决。这样两个利好消息，已经使着眼于长远的投资者开始考虑将债券投资中的资金，逐步转移到基础设施资产中。

根据 Inter.B. 咨询公司的计算，如果今年的投资预期能够切实落实的话，同比名义增幅将达到 11%，中标企业在前五年内的投资总额有望达到 2040 亿雷亚尔。

Abdib 的经济部主任罗伯托·吉马良斯 (Roberto Guimarães) 也提醒说, 尽管行业反应热烈, 但有些问题仍然需要得到重视, 特别是在劳工、工程设计和原材料价格方面的挑战。他还表示, 在施工、环境许可、实际需求和融资等方面风险越低的项目, 对企业的吸引力也会越大。

专家介绍, 由于电力需求保持稳定, 输电项目的风险被认为是比较小的。公路和水务项目也是比较好的, 特别是高速公路的扩建项目吸引力较大, 水务设施也同输电项目一样, 受经济活动波动影响较小。

城市交通和长距离铁路项目的吸引力较低, 主要原因是风险较高, 而且需求不确定。需求明确的小型铁路项目则受到私营部门的青睐。Abdib 特别强调需要降低风险, 加大公共资金的参与, 扩大公私合作 (PPP) 模式等, 以鼓励企业的积极性。

从事基础设施建设融资机构的人士则表示, 随着私营部门越来越多地参与到相关项目当中, 融资模式的改变也迫在眉睫, 项目融资模式急需根据国际标准进行调整。目前, 在工程建设的不同阶段, 需要为融资提供不同的担保。巴西经济社会发展银行 (BNDES) 的基础设施负责人卢西亚娜·科斯塔 (Luciana Costa) 表示, 该行正在多方学习经验, 努力改变现有的项目融资模式。

巴西副总统主张“完全减免”投资和出口的征税



7月13日, 巴西副总统兼发展、工业、贸易和服务部 (MDIC) 部长阿尔克明 (Geraldo Alckmin) 表示, 由于商业是就业人数最多的领域, 国家需要“完全”减免影响到投资和出口的征税。

在全国商业联合会 (CNC) 举办的第三产业工会会议上, 阿尔克明说: “商业是伟大的雇主。”

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。

没有商业就没有农业和工业；没有商业就没有就业。而服务业是收入分配最好的行业。服务业是就业人数以及创造就业机会最多的行业。”

阿尔克明还强调了贸易与海外市场的相关性，以及采取有利于提高竞争力和降低“巴西成本”的措施的必要性。

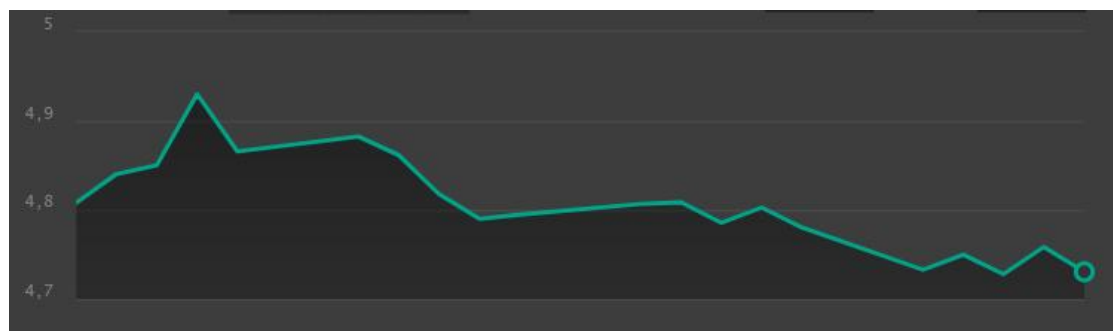
他说：“我们一直听说三个因素很关键：利率、税收和汇率。目前的汇率不错，美元兑 4.80 到 4.90 雷亚尔之间的汇率很有竞争力。在税收方面，相对于巴西的发展水平而言，巴西的税负是较高的。这时候可以做的是简化。”

他认为，通过简化，可以减少“巴西成本”和官司。需要完全减免对投资和出口的税收，因为外贸的相关性越来越大。

阿尔克明回顾说，目前的商业具有区域内特征。从这个意义上讲，巴西需要寻求扩大其市场，特别是在邻国的市场。

“如果我们以美国和墨西哥为例，50%的贸易是在两国之间进行的。在欧盟 27 个国家中，60%的贸易是在它们之间进行的。在拉丁美洲，这一比例为 26%。我们必须赢回我们的邻国。我们距离邻国更近，我们可以向它们出口附加值更高的产品。”

雷亚尔在 7 月继续涨势



本月美元/雷亚尔汇率走势

美元兑雷亚尔汇率在六月末收于 4.73。雷亚尔在 7 月累计上涨 1.25%，全年累计涨幅为 10.40%。专家指出，本月雷亚尔继续升值既有内部因素，也有外部因素。

在内部因素方面，巴西正处于最后敲定阶段的财政框架问题和税务改革都起到了作用。外部因素方面，美国的数据让投资者看到了美联储明确暂停加息周期的可能性。如果数据继续沿袭近几个月所看到的情况，专家认为美联储确实有暂停加息的可能性。

包括雷亚尔在内的拉美高息国家的货币，在今年已积累了大量收益，可能会因外国投资者在

该地区货币政策放松时调整头寸而受到影响。分析师指出，目前雷亚尔仍处于有利地位。

即使今年下半年巴西基准利率下降，巴西仍将提供较高的实际利率，而且人们对财政风险的认知也在下降，惠誉上调了巴西的评级，这也证明了这一点。

投资者对利率下降的可能性保持冷静。而对于套利交易者而言，巴西仍然提供了一个非常有吸引力的实际利率。但交易经理认为雷亚尔不会有更大的升值空间，并预计短期内汇率将在 4.70 和 4.90 之间的区间震荡。

不过随着新成员加入央行管理层，巴西央行的《焦点》公报可能会出现更大的分歧。这将是前财政部执行秘书加利波罗和新任中央银行监管总监阿基诺出席的首次会议，前者接管了货币政策部门，后者也由卢拉总统的政府任命。

经济学家认为，在经历了年内累积的高点之后，汇率应该会寻找一个极限。雷亚尔已经经历了最有利的阶段。现在将进入一个有可能贬值的时期，但贬值幅度不会太大。特别是因为巴西的宏观经济正处于积极的时刻，即使利差缩小，这也应该有助于而不是吓跑这里的外国资本。

政社热点

30 年税改终于迎来突破，巴西税改法案通过众议院审议



7 月 7 日凌晨，巴西联邦众议院通过了关于税务改革的修宪法案，该法案将由巴西联邦参议院继续审议，如果通过将会交给巴西总统卢拉并由其正式颁布，在正式通过之前，参议院和总统仍然可能对法案进行调整。

本次投票总共分为两轮，第一轮得票为 382 票同意 118 票反对，第二轮（7 日凌晨 2 点左右）则是 375 票同意 113 票反对。此前，关于间接税改革的方案在巴西立法机构已经探讨了超过 30 年，此次终于通过了众议院的审议。

下面我们看一下主要本次法案的主要内容。

主要的变化

本次通过的法案的主要内容：

- 现有的五种间接税 IPI（工业产品税）、ICMS（流转税）、ISS（服务税）、PIS 和 COFINS（收入税）将会改成一种税 IVA（增值税），将会在 2026 年起由联邦政府开始征收 CBS（货物及服务贡献费），州和市政府将开始征收 IBS（货物及服务税）
- 联邦、州和市政府可以自行制定税率，三级政府各自的税率之和将成为 IBS 的总税率
- 不再会有如免税、税收优惠等区别对待的情况，取而代之的 400 亿雷亚尔的地区发展基金
- 考虑到税金将会全部缴纳给目的地州，而且不允许税收优惠，因此税务战争将不再存在

- 将会有一种专门针对有害健康和环境污染产品的税
- 进项税的计提规则将会大幅简化，除了个人使用的商品外，几乎都可以计提进项税
- 对于健康、教育、医用设备和药物、公共交通、农产品、鱼、农业原材料、食物、卫生用品和艺术活动设置 50%的减免
- SIMPLES NACIONAL 将会保持现有的规则
- 玛瑙斯免税区将会保持现有的规则
- 对于低收入家庭，将会有返现的政策，具体的规则将会在之后颁布
- 一些特殊行业的规则，例如金融、房地产、医疗保险、燃油等将会通过补充法 (Lei Complementar) 进行规定
- ICMS 的进项税可以在未来分成 240 期 (20 年) 抵扣 IBS，从 2033 年起进项税的金额将会根据通胀指数 IPCA 进行调整

过渡期和时间表

- 2026 年开始将会先征收 0.9% 的 CBS (联邦税) 和 0.1% 的 IBS (州和市税)
- 2027 年起，CBS 将会全面取代 IPI (降低到 0 税率)、PIS 和 COFINS，IBS 则会继续按试行税率征收到 2028 年
- 从 2029 年到 2032 年，IBS 每年将会按 10% 的比率逐步增加，同时 ICMS 和 ISS 将会按照 10% 的比例逐步下调
- 2033 年起，ICMS 和 ISS 以及 IPI 将会正式退出舞台，新的税种全面启用

要点总结

- 目前的税改方案还需要通过参议院审议，因此很有可能还会有新的变动
- 对于大多数的制造业和贸易企业而言，税改将会降低整体的税负水平
- 对于大多数的服务型企业而言，税改将会增加整体的税负水平
- 对于所有的企业，税改将会大幅度降低在巴西的合规难度和成本
- 税改路漫漫，到 2033 年才会正式完全启用，这意味着在接下来的十年时间里，两套系统将会并存，对于企业而言可能会有更大的负担，
- 在这十年中，可能还会有更多的调整，希望未来能够依然简单明了

巴西工商界反响积极

税务改革宪法修正案日前在巴西众议院获得批准，工商界对此反响热烈，认为这是巴西的一次胜利，通过拥有更加现代化的税收体系，巴西将向发达经济体靠拢。

布拉德斯科银行 (Bradesco) 董事长特拉布科 (Luiz Carlos Trabuco Cappi) 表示：“巴西的税收制度被认为是世界上最复杂的税收制度之一。过去，为了实现税务合规，企业花费了大量的宝贵时间，除了成本高昂外，还存在法律上的不确定性。此次众议院批准的税务改革方案，对所有巴西人来说都是个好消息。在过去四年中，各方对这个方案进行了广泛的讨论，它在保持税负不变的同时，降低了税制的复杂性，提高了效率和透明度。下一步工作，应该是巩固巴西营商环境的系统性改善，这需要同提高巴西竞争力和生产力的目标计划结合在一起，得到行政和立法部门的关注。”

伊塔乌联合银行 (Itaú Unibanco) 首席执行官米尔顿·马鲁希 (Milton Maluhy Filho) 认为, “此次的方案表明这是一项技术性改革, 针对的是国家核心问题, 即简化税制, 是利在中长期的一项决定。如果仅着眼于短期的财政创收, 增加税负, 则会产生相反的效果, 造成国家竞争力的下降和投资的疲软。”

工业发展研究所 (IEDI) 所长丹·约士佩 (Dan Ioschpe) 指出, 此次的税务改革调整了对商品和服务消费的征税方式, 是加速巴西社会经济发展的主要因素, 对提高低购买力人群的收入将发挥决定性作用。从生产方面而言, 此次改革将成为一个分水岭, 使巴西能够开放更多的增值项目。如果实施得当, 将大大缩小巴西同其他国家的成本差距。

圣保罗工业联合会前主席拉佛尔·比瓦 (Horácio Lafer Piva) 已经为实现税改呼吁了 25 年, 他认为此次税改方案获批是一次里程碑式的事件, 因为改革总是会受到利益集团的阻挠, 但改革的横向性效益是非常清晰和必要的。“此次改革从根本上打通了主要的瓶颈, 消除的制度层面的扭曲, 是一次手续简化和效率提升的进步。

魅卡多网 (Mercado Livre) 巴西总裁费尔南多·于奈斯 (Fernando Yunes) 特别指出, 此次税改的落实应做好规划, 以渐进和透明的方式实施。“我们相信, 一个简化、透明和统一的税务体系有助于经济的发展, 为投资和营商创造更加安全的环境。从这个意义上说, 我们倡导彻底的非累加法税收, 确保在产业链的每一个阶段仅对有效增值部分征税, 如果不能实现这一点的话, 将对最终消费者造成价格扭曲。

米纳斯吉拉斯州工业联合会 (FIEMG) 主席弗拉维奥·罗斯科 (Flávio Roscoe) 则表示, 在税务改革的基础上, 还应推出其他配套措施, 以建立更良好的营商环境, 其中包括通过降低企业所得税来削减对工资和生产性投资的征税。

巴西政府提高进出口便捷性和灵活性

7 月 11 日, 巴西总统卢拉制定了《国家出口文化政策 (PNCE)》, 旨在传播出口文化, 增加巴西出口商的数量, 特别是小微企业和中型企业。该措施发布于当天《联邦官方公报》上的一项法令中。

该政策的指导方针包括: 改善针对外贸的公共政策; 制定和加强包容性的方案、项目和行动, 以扩大公司在巴西外贸中的参与; 加强促进巴西出口的举措; 支持外贸企业特别是中小微企业的入驻和常驻。

该法令还设立了国家出口文化促进委员会, 以执行国家出口文化政策的指导方针。例如, 该委员会将负责批准国家出口文化政策的工作计划; 监督工作计划中规定的行动的执行情况, 并提出必要的调整和纠正建议; 与国际机构和实体交流信息和经验, 以促进出口; 编写国家出口文化政策行动执行情况的年度报告, 在电子网站上发布, 并在次年一月下旬提交给总统。

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。

委员会将由来自巴西工商发展外贸部、农业和畜牧业部、外交部、出口投资促进局 (Apex) 以及巴西小微企业支持服务局 (Sebrae) 的代表组成。



提高进口便捷性和灵活性，缩短进口时间

在将出口程序从 13 天缩短至不到 5 天之后，巴西政府正在努力使巴西的进口程序具有同样的灵活性。目标是将外国产品进入巴西的程序从目前的 9 天缩短到 5 天。

在接受采访时，发展、工业、贸易和服务部 (MDIC) 外贸业务局局长雷纳托·阿戈斯蒂尼奥 (Renato Agostinho) 和该部出口促进、出口文化和贸易便利化局局长亚娜伊娜 (Janaina Batista Silva) 谈到了巴西外贸程序现代化的现状。

上述期限缩短的是巴西出口和进口所需办理的手续和物流程序的时间，如海关手续和卫生许可等，每个产品都可能不同。据亚娜伊娜透露，最新进展之一是到本月底，空运进口通关时间将缩短至 4 天，缩短时间约 90%。

这些手续都在单一外贸门户网站上完成，该网站是巴西加快外贸发展的创新成果和真正的技术解决方案。据两位局长介绍，许多国家都到巴西来了解这个由联邦税务局和发展、工业和外贸部对外贸易秘书处 (Secex/MDIC) 管理的系统。

雷纳托指出：“巴西政府一直在努力实现贸易便利化，减少官僚主义，这在很大程度上受到巴西加入的一些国际承诺所推动，例如世界贸易组织 (WTO) 的《贸易便利化协定》，以及涉及海关程序的《京都公约修订本》。这些协议规定使用门户网站等单一窗口来促进贸易便利化。在内部，已经在努力实现流程现代化。”

单一外贸门户网站就是在巴西促进贸易的努力中建立起来的。雷纳托认为：“这不仅仅是一个

系统，而是一项减少外贸官僚主义的举措，重新制定出口、进口和海关过境流程，从而提高流动性，减少时间和成本。”

实际上，这项工作始于对参与这些流程的所有机构进行摸底，这些机构共有 19 个，从部委到其他公共机构，如巴西环境和可再生自然资源研究所 (Ibama) 和国家卫生监督局 (Anvisa)，并要求所有这些机构将其流程调整为数字流程并迁移到单一门户网站。它从原来的必须先获得一个许可证才能申请另一个许可证，转变为一切可以同时进行。

这项工作始于 2014 年。这些机构将其所有流程纳入系统的正式截止日期是今年 9 月。进口方面的最后期限是明年 3 月。两位局长表示，纸质文件已经在更早的阶段被淘汰，在任何操作中都不再使用。

新措施

最近为加快门户网站程序而采取的一项措施是推出“灵活许可证”。通过这一举措，一项授权可用于多项进口或出口，而无需为每项业务签发，从而减少了企业所需的时间和成本。

门户网站的另一项便利措施是实施 Classif 分类系统，该系统通过人工智能帮助外贸经营者在门户网站上找到商品的正确分类或南方共同市场通用术语 (NCM)。该分类是根据产品的物理和化学特性标准进行的，而一般人通常并不了解这些特性。

为创建该门户网站，在绘制整个进出口流程图时，政府部门与私营部门一起确定出现瓶颈问题的根源，并由此创建了当前的流程。“发现问题，提高合理性、效率和机构间的整合，”雷纳托指出。他同时强调了网站开发商联邦数据处理服务公司 (Serpro) 在其中的作用。

巴西走在前列

亚娜伊娜称巴西是实施单一外贸窗口的先驱，因为她记得早在 20 世纪 90 年代初，巴西的综合外贸系统(Siscomex)就是为了成为单一外贸门户而建立的。“当然，当时存在技术限制，也没有相关法规来确保那是唯一的门户。”

亚娜伊娜认为，现代化的最大优势在于效率的提高。“对私营部门和公共管理部门来说，效率都是非常重要的，因为私营部门可以获得更高的可预测性，可以制定计划，降低成本。对我们来说，是否是致命弱点并不重要，我们希望运作流畅，以尽可能好的方式进行，但也不放弃必要的控制。”

最后，获益的是整个国家，因为它提高出口效率，节省了时间，降低了成本，从而可以更好地与国际竞争对手竞争。

巴西总统签署新武器法令，限制平民持枪



司法部长弗拉维奥·迪诺（Flávio Dino）将出席在总统府高原宫举行的活动，预计将修改武器法令

卢拉总统 7 月 21 日与司法部长弗拉维奥·迪诺（Flávio Dino）共同签署一系列加强公共安全的法令。包括一项关于武器的新法令。

卢拉还宣布从国家公共安全基金（FNSP）中拨款给各州和联邦区。2023 年的拨款金额将达到 10 亿雷亚尔左右。

政府指出，其中一项法令将是制定“亚马孙计划：安全与主权”。该计划旨在为该地区制定具体的公共安全举措。

该计划预计投资 20 亿雷亚尔，用于实施基础设施建设和为各州购买设备。资金来自司法和公共安全部以及国家经济和社会发展银行（BNDES）。

迪诺部长在 7 月 17 日接受 BandNews 采访时就透露，卢拉将在 20 日宣布一系列针对公共安全领域的措施，其中包括关于武器的新法令。“卢拉总统将宣布在公共安全领域追加 25 亿雷亚尔的投资，总额将接近 30 亿雷亚尔，其中包括向各州和市拨款，用于学校安全以及亚马孙计划。”

新措施旨在减少在国内流通的弹药数量，将可购买武器数量减少一半。

迪诺表示：“我们不会禁止持有武器，人们可以继续通过警察机构购买武器，但不能完全放开，使得某些人可以假装是武器收藏者、假装是射击运动员、假装是猎手而去购买步枪。”

迪诺还指出：“新法令颁布后，射击俱乐部将无法 24 小时营业，射击运动员将不再能携带上膛的比赛用枪旅行，因为这将变成私自持有枪支的行为。”

巴西总统要求关闭全国私人射击俱乐部

卢拉 25 日表示，他要求司法和公共安全部长弗拉维奥·迪诺关闭该国“几乎所有”射击俱乐部。

卢拉说，只有警察和武装部队等安全组织才应该有练习的空间。“老实说，我不认为拥有一个射击场所进行射击训练的企业家是一名真正的企业家。我已经告诉弗拉维奥·迪诺，我们必须关闭几乎所有的射击场，只保留给警察和军队提供射击训练的场所。

卢拉表示，只有军队和警方有拥有训练射击场所的必要，而不是整个巴西社会。

卢拉还为他签署的限制枪支的法令进行了辩护。他说：“普通巴西民众怎么会有购买 9 毫米口径手枪的需求与必要？”

他认为，上一届总统所出台的放开枪支购买法令只会让巴西治安状况变得更糟，因为在巴西，只有富人和犯罪团伙才有足够的资金来购买枪支，而普通民众甚至都没有钱来购买所需的食品来维持生计。

企业新闻

比亚迪将投资 30 亿雷亚尔在巴西建设三家工厂



比亚迪汽车公司的投资额将达到 30 亿雷亚尔，将提供 5000 个工作岗位。将建设的三家工厂位于首府萨尔瓦多地区的卡马萨里市。

根据政府提供的信息，比亚迪将创造超过 5000 个直接就业机会，将投资 30 亿雷亚尔来建设这三家工厂，预计将在 2024 年下半年开始生产。

该汽车制造商除生产电动和混合动力乘用车外，还将生产巴士底盘、电动卡车以及锂和磷酸铁加工。这些汽车的本地化生产将使其价格更具竞争力。

第一工厂专门生产电动卡车和巴士底盘；第二工厂专门生产混合动力和电动汽车；第三工厂专门加工原料，如锂和磷酸铁，将出口到海外市场。

在此项投资中，比亚迪不但创造就业机会，还将培训专业劳动力，优先考虑巴伊亚州本地人。这些经过培训的专业人员将在新工厂中工作。

比亚迪巴西公司总裁 Tyler Li 指出，“这项投资对社会的贡献将是巨大的。我们希望今年就雇用当地劳动力，让他们开始接受必要的培训以及专业知识的学习。我们坚定地承诺为巴西人民做出贡献、创造价值。”

巴伊亚州州长罗德里格斯（Jerônimo Rodrigues）表示，中国汽车制造商来到巴伊亚州，标志着—个时代的到来，其意义远不止于一项产业的到来。

他指出：“这不是一项简单的投资，不仅仅是一个工厂，一个产业。我们面对的是一种新概念，一种新模式，符合新时代对使用可再生能源的环境可持续技术的需求。”

“我们带来了一个产业，这是在创新和技术领域以及专业教育领域恢复投资的非常重要的时刻。我们祝贺这个行业来到巴伊亚，来到卡马萨里（Camaçari）。我们为这个创造就业机会和融合的时刻庆贺。”

比亚迪美洲公司总裁 Stella Li 强调，公司的使命之一是通过可持续的交通方式为降低地球气温作出贡献。“巴西新工厂的建成使巴西能够引进并加快汽车电动化建设，这是应对气候变化的一个关键步骤，而且同时也是改善人们生活质量的关键步骤。”

作为回报，巴伊亚州政府将根据州税法给予比亚迪税收优惠，直至 2032 年 12 月 31 日。

将建设的三家工厂将生产零部件、车辆和原料。第一家工厂将专门生产电动卡车和巴士底盘。根据巴伊亚州政府提供的信息，这些车辆可以供应巴西北部和东北部地区的市场。

第二家工厂将专门生产混合动力和电动汽车。该工厂将有能力每年生产 15 万辆汽车。而且这家工厂还将继续扩大，最终达到年产 30 万辆汽车的目标。

今天上午，将展出将在巴伊亚州生产的七种车型，它们是 SUV、eT3（一种小型货车）和其它六种车型：海豚、汉、D1、宋、元和唐。

第三家工厂将加工锂和磷酸铁等原材料，这些原材料将通过萨尔瓦多的港口出口到海外市场。

中资车企搅动巴西电动汽车市场

日前，圣保罗 ABC 地区冶金工人工会宣布，同中国车企签署了谅解备忘录，希望促进在该地区建设电动巴士和汽车生产厂。

该工会主席莫伊塞斯·塞勒热思（Moisés Selerges）介绍说：“承诺对我们这个地区进行如此规模的投资，是一个好消息，这将为我们带来更多的就业、收入以及工业和贸易增长的机会。”他透露，此前工会曾同中国国机集团的代表接触，对方也表示有兴趣生产电动巴士。

圣保罗的 ABC 地区可以说是巴西汽车工业的摇篮，然而自上世纪 90 年代以来，由于缺乏税收优惠政策，劳动力成本偏高等因素，很多当时新进入巴西的国际车企都纷纷选择在该地区之外设厂，尤其是近年来，一些在 ABC 地区落户的企业也开始选择将业务转往其他地区。

近年来，越来越多的中国品牌车企来巴西投资设厂，长城汽车收购了位于圣保罗州的奔驰工厂，预计明年将完成改造正式投产；比亚迪则接手了福特在巴伊亚州的工厂，准备进行大量投资用于生产电动轿车；奇瑞也与 Caoa 开展合作，逐步实现产品的电动化转型。

最近几周，中资车企带动巴西的电动汽车和混合动力汽车市场发生了一些变化，他们推出的电动汽车技术含量高，而且价格远远低于同级别的竞争对手。汽车行业的咨询师里卡多·巴塞拉（Ricardo Bacellar）强调说：“我们说的并不是大众化的价格，而是在细分市场中十分具有竞争力的价格。”他解释说，真正吸引中资车企来巴西市场的，一方面是整体规模，另一方面则是量产车的细分市场，而后者一直被本地传统汽车制造商所忽视。

另一位汽车市场分析师米拉德·卡鲁姆（Milad Kalume）介绍说，中国电动汽车在相同的价格范围内，品质更加高端，技术含量也更高，中国是世界上最大的电动汽车制造国，由于产量巨大，制造成本可以压得较低。

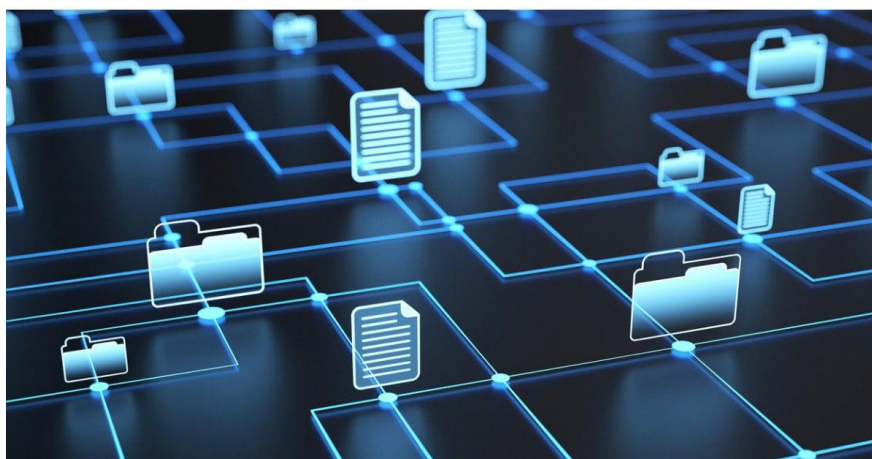
巴西电动汽车协会（ABVE）的数据显示，今年上半年电动汽车销售量为 26014 辆，同比增长 59%，创同期电动汽车销售的历史纪录。

巴西科技创投

巴西初创企业在上半年筹集了 7.78 亿美元

Distrito 发布的报告称，巴西初创企业在今年上半年吸引了 7.781 亿美元的投资，较上半年投资金额（15 亿美元）下降了 51.4%。投资次数也有所减少，上半年共进行了 199 轮融资，环比减少了 49.1%，较 2022 年同期减少了 63.2%。最后一次投资次数低于 200 轮的年份是 2017 年。

巴西企业数字化投资增长



2023 年第二季度，巴西企业对数字化转型的投资增长了 2.8 点，达到了 120.7 点。这一增长主要归因于通胀、失业率和未来利率的下降。企业采取了一系列数字化策略，包括实施和/或运营管理软件、客户管理软件、数字化流程、数据分析、在线销售和在社交媒体上与客户互动。

上半年巴西电商访问量下降 4.5%，但仍令人满意

根据 Conversion 的报告，巴西的电子商务在上半年的流量表现低于去年下半年。在 2022 年 7 月至 12 月期间，各电商平台平均每月有 24.3 亿次访问。而在 2023 年 1 月至 6 月期间，这个数字为 23.2 亿次，下降了 4.5%。不过考虑到下半年有黑色星期五和圣诞等重要购物季，这个数字仍然是比较积极的。

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。

巴西中小企业上半年电商收入达 15 亿雷亚尔

Nuvemshop 的调查显示，巴西的电子商务中，中小企业销售了超过 2500 万件产品。这一结果比 2022 年同期增长了 16%。平均每个订单的支付金额达到 248.10 雷亚尔。订单数量增长了 20%，从 500 万增加到 600 万。

上半年，圣保罗企业家通过电商赚取了 7.135 亿雷亚尔

与去年同期相比，今年的前六个月，巴西圣保罗州的中小型企业家的在线销售收入增长了 16%，达到了 7.135 亿雷亚尔。这些数据来自 Nuvemshop 的半年度调查。在整个上半年期间，该州销售了超过 1200 万个产品，比去年增长了约 22%。每笔购买的平均金额为 241.90 雷亚尔。此外，在线商家的订单数量从 250 万增长到 300 万，增长了 20%。

Shopee 调查：电商收入已成为三成巴西卖家的主要收入来源



在 2023 年 3 月至 4 月期间，Shopee 进行的一项应用内调查显示，每 10 位店主中有 3 位将电子商务作为主要收入来源。调查对象中，35%的人表示 Shopee 是他们目前主要的收入平台。此外，估计 Shopee 已经为巴西电子商务带来了 50 万多位之前没有在线销售经验的卖家。

92%的巴西网民会采纳网红的建议

据研究，92%巴西网民经常采用网红的建议和指导，65%的网民每天都消费由他们创作的内容。其中，短视频（如 Shorts、Reels、TikTok）是最具吸引力的形式。短视频在广告和营销策略中特别有效。58%的受访者表示，这些广告有助于发现新产品。关于转化率，82%的受访者表示已经购买过由视频创作者推荐的产品或服务。

银行软件 Pismo 被 Visa 收购，成为今年首家巴西独角兽



Visa 宣布以 10 亿美元的现金收购巴西公司 Pismo。Pismo 是一家提供基于云计算的银行服务和支付解决方案的初创企业，在拉丁美洲、亚太地区和欧洲开展业务。通过收购 Pismo，Visa 将为银行和金融科技公司提供快速创建数字钱包或卡，并利用交易数据改善客户服务的能力。Pismo 的平台还将使 Visa 为金融机构的客户提供支持和连接，以适应新兴支付方式，如巴西的 Pix。这次收购让 Pismo 成为 2023 年首家巴西独角兽公司。

信贷公司 VIPe 获得 1.1 亿雷亚尔投资

金融科技 VIPe 获得了一笔 1.1 亿雷亚尔的融资，由 Airborne Ventures 等领投，目标是帮助那些虽然有正式就业但却难以获得信贷的客户群体。迄今为止，VIPe 已经发放了超过 1 亿雷亚尔的工资贷款，为全巴西约 14 万客户提供服务。VIPe 于 2021 年开始运营，最初为私

营企业提供工资贷款，目前已经拓展到了预支工资和财团解决方案，并计划在未来提供保险服务。

农业物流金融科技 Torqi 获得 6000 万雷亚尔的投资

专注于农业物流的金融科技公司 Torqi 获得了由 Galapagos Capital 领投的 6000 万雷亚尔的资产证券化基金。在金融领域长期被忽视的领域，Torqi 凭借其透明和高效的方法脱颖而出。此外，Torqi 通过显著降低客户获取成本赢得了客户的尊重。

车队管理公司 Cobli 获得 1 亿雷亚尔的资金



简化和改善车队管理的初创公司 Cobli 最近获得 1 亿雷亚尔的新投资。这轮投资由 IFC 和专注于改善和减少碳排放的公司 Fifth Wall 领投。最近，Cobli 推出了 Cobli Cam 解决方案，结合了物联网、人工智能和大数据，以降低运营成本、提高团队生产力并减少重型和轻型车辆物流中的事故。

咖啡信贷金融科技 Culttivo 筹集 7000 万雷亚尔

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。

巴西咖啡市场的农业金融科技公司 Culttivo 通过 FIAgro FIDC 筹集了 7000 万雷亚尔,以帮助小型和中型咖啡生产商推动和创新其农田。Culttivo 成立于 2020 年,旨在通过技术手段赋予小型和中型咖啡生产商更多权力,简化其获取信贷的流程。Culttivo 已经发放了超过 7000 万雷亚尔的贷款,平均每位咖啡农 40 万雷亚尔,并且截至目前,所有贷款均按时偿还,履约率达到 100%。

DHL 向拉丁美洲投资 5 亿欧元



物流公司 DHL 宣布在拉丁美洲市场投资 5 亿欧元,以满足日益增长的物流需求。投资主要在巴西和墨西哥,将用于引入新技术、自动化解决方案、设施改进以及推动碳排放减少的可持续发展计划。该投资旨在提供更好的物流支持,使拉丁美洲在全球贸易中发挥重要作用。

Exato Digital 获得 1700 万雷亚尔的投资

Exato Digital 是一家帮助企业和个人验证客户、供应商和合作伙伴信息,以实现更快速和安全交易的创业公司。它完成了 1700 万雷亚尔的种子轮投资,由 Bradesco Private Equity & Venture Capital 领投。Exato Digital 已为超过 150 家企业提供服务,公司主要的创新是在应用程序中直接对个人进行验证,这些应用程序涵盖了人际关系、出行、租赁、专业服务和招聘平台,以及管理供应商、客户、ERP 和合规的企业平台。

数字汽车租赁平台 Turbi 筹集 8000 万雷亚尔

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。

数字汽车租赁平台 Turbi 通过 EXT Capital、Solis Investimentos 和 Jive Asset Management 筹集了 8000 万雷亚尔的资金，以购买全新汽车来扩大其车队规模。Turbi 目前拥有约 3700 辆运营中的汽车，并计划将车队扩大到 5000 辆。Turbi 在圣保罗及其周边城市提供服务，公司目前暂时不计划扩大服务范围。

电动汽车基础设施服务公司 VoltBras 获得 1200 万雷亚尔投资

巴西电动汽车充电管理与支付创业公司 VoltBras 完成了 1200 万雷亚尔的 A 轮融资，由 MSW Capital 领投。该公司旨在为电动汽车市场带来更多活力和更强大的基础设施。VoltBras 提供了一个白标平台，允许管理电动汽车充电站，为其客户提供自主控制和创建个性化计费模式的自由，以适应其商业模式和目标受众。对于驾驶员而言，VoltBras 提供了一个品牌化的应用程序，使他们可以查看充电历史记录、规划新的充电需求并解锁设备。

资料来源

宏观经济

<https://veja.abril.com.br/economia/servicos-maior-setor-do-pib-se-recupera-e-avanca-09-em-maio/>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2023/07/11/ipca-cai-008percent-em-junho.ghtml>

巴西对华顺差额或创历史新高

<https://valor.globo.com/brasil/coluna/o-superavit-comercial-e-o-trunfo-das-contas-externas.ghtml>

惠誉上调巴西主权信用评级：经济表现好于预期

<https://valor.globo.com/financas/noticia/2023/07/26/fitch-eleva-rating-do-brasil-de-bb-p-ara-bb-com-perspectiva-estvel.ghtml>

巴西旅游业强劲复苏，准备接待更多中国游客

https://www.em.com.br/app/noticia/turismo/2023/07/26/interna_turismo,1525294/mais-de-3-2-mi-de-turistas-internacionais-visitaram-o-brasil-no-1-semester.shtml

2022 年，巴西成为拉美地区吸引外国直接投资的冠军

<https://agenciabrasil.ebc.com.br/economia/noticia/2023-07/america-latina-atrai-investimento-estrangeiro-direto-recorde-em-2022-0>

<https://www.gazetadopovo.com.br/economia/brasil-lidera-investimento-estrangeiro-direto-recorde-america-latina-2022/>

巴西首批“绿色锂”矿产启程，出口中国

<https://g1.globo.com/es/espírito-santo/noticia/2023/07/27/no-es-alcmin-acompanha-pri-meira-exportacao-de-litio-verde-do-brasil.ghtml>

巴西大型公司面临现金流下降和成本增加的问题

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2023/07/empresas-sofrem-com-queda-na-geracao-de-caixa-e-alta-da-despesa-financeira.shtml>

到 2024 年巴西政府特许权拍卖项目总额达 1260 亿雷亚尔

<https://valor.globo.com/brasil/noticia/2023/07/13/leiloes-ja-previstos-podem-levantar-r-1>

26-bi-ate-2024.ghtml

30 年税改终于迎来突破，巴西税改法案通过众议院审议

<https://economia.uol.com.br/noticias/estadao-conteudo/2023/07/09/empresarios-veem-na-aprovacao-da-reforma-chance-de-brasil-reduzir-custos-e-aumentar-crescimento.htm>

巴西政府提高进出口便捷性和灵活性

<https://valor.globo.com/brasil/noticia/2023/07/11/lula-assina-decreto-que-busca-ampliar-nmero-de-exportadores-brasileiros.ghtml>

<https://comexdobrasil.com/governo-reduz-prazo-e-amplia-facilidade-e-agilidade-nas-operacoes-de-importacao/>

巴西总统签署新武器法令，限制平民持枪

<https://www.poder360.com.br/governo/lula-assina-atos-para-fortalecer-seguranca-publica-nesta-6a/>

比亚迪将投资 30 亿雷亚尔在巴西建设三家工厂

<https://g1.globo.com/ba/bahia/noticia/2023/07/04/investimentos-de-r-3-bilhoes-e-5-mil-empregos-diretos-governo-da-bahia-anuncia-implantacao-de-fabricas-da-montadora-chinesa-byd.ghtml>

<https://www.uol.com.br/carros/noticias/redacao/2023/07/13/invasao-chinesa-montadoras-negociam-para-fabricar-veiculos-no-abc.htm>

<https://www.uol.com.br/carros/colunas/paula-gama/2023/07/14/chineses-no-brasil-por-que-carros-eletricos-devem-ficar-mais-baratos.htm>

巴西科技创投

<https://revistapegn.globo.com/startups/noticia/2023/07/startups-brasileiras-captaram-us-7781-milhoes-no-primeiro-semester-de-2023-diz-distrito.ghtml>

<https://startupi.com.br/investimento-em-digitalizacao-empresas/>

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/e-commerce-tem-queda-de-45-nos-acessos-no-primeiro-semester-de-2023>

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/pmes-e-commerce-primeiro-semester-2023-nuvmshop>

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/empreendedores-sao-paulo-e-commerce-nuvmshop>

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/pesquisa-shopee-3-em-cada-10-vendedores-brasileiros-tem-o-e-commerce-como-principal-renda>

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/92-dos-brasileiros-usam-dicas-e-conselhos-de-influenciadores-diz-iab-brasil>

<https://exame.com/tecnologia/visa-compra-brasileira-pismo-de-software-bancario-por-us-1-bilhao/>

<https://startupi.com.br/vipe-recebe-aporte-de-110-milhoes/>
<https://startupi.com.br/torqi-agronegocio-recebe-aporte-de-60-milhoes/>
<https://exame.com/bussola/bussola-cia-fintech-que-apoia-cultura-do-caffe-captar-70-milhoes/>
<https://exame.com/negocios/cobli-recebe-aporte-de-r100-milhoes-para-monitorar-eficiencia-logistica-com-cameras-e-ia/>
<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/dhl-destina-500-milhoes-de-euros-a-america-latina>
<https://higorgarcia.com.br/2023/07/26/exato-digital-recebe-aporte-de-r-17-milhoes-do-bradesco-private-equity-venture-capital/>
<https://startupi.com.br/turbi-captar-80-milhoes/>
<https://startupi.com.br/voltbras-captar-12-milhoes/>

贸促会驻巴西代表处/巴西中资企业协会秘书处

地址： Av. Paulista, 1337, 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 / www.china2brazil.com

邮箱： br@iestgroup.com

