

巴西经济月刊

2023 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

巴西宏观经济



经修正后，巴西 GDP 重新跻身全球最大经济体行列

巴西的国内生产总值在 2021 年超过澳大利亚，成为世界上第 12 大经济国家。

随着 2021 年的国内生产总值（GDP）得到修正，巴西在 2021 年跻身世界最大经济体行列，超过澳大利亚，升至第 12 位。

巴西国家地理和统计局（IBGE）的最新预测数据表明，巴西 2021 年的经济增长为 5%，而不是 4.6%。这一增长业绩将巴西国内生产总值提高到 1.65 万亿美元（按国际货币基金组织采用的平均汇率计算）。在以前的预测中，巴西的国民生产总值为 1.61 万亿美元，而澳大利亚的则是 1.64 万亿美元。

根据国际货币基金组织 10 月份对 2022 年的预测，巴西将成为全球国内生产总值第 12 大经济体，不仅超过澳大利亚，而且超过韩国，但低于伊朗。根据基金组织的估计，到 2023 年，巴西将重回前十行列。

第三季度国内生产总值的表现，与 4 月至 6 月期间相比，增长了 0.4%，与其他 50 个国家的结果相比，处于中间位置。

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。

这一数据使巴西排在第 24 位，与德国、葡萄牙和突尼斯并列。0.4% 的增长比例正好处于那些已经披露第三季度业绩国家的 median 位置。

新兴国家中增长比例低于巴西的很少，尤其是欧洲以外的国家。亚洲的马来西亚、菲律宾和印度尼西亚等国家的增长都超过 1%。

石油对经济影响重大的国家也受益于这一时期石油价格高涨的态势，一桶石油接近 100 美元。

尼日利亚引领第三季度的增长，上升了 9.7%。沙特阿拉伯也以 2.6% 的涨幅表现突出。挪威的情况也是如此，涨幅达 1.5%。在这三个国家，石油经济的增长都高于国内生产总值的其他部分。

在拉丁美洲，巴西落后于哥伦比亚（与第二季度相比增长 1.6%）、墨西哥（增长 0.9%）以及秘鲁，后者增长 0.6%。在此期间，智利的经济萎缩了 1.2%，哥斯达黎加的经济萎缩了 0.2%。

中国在第三季度的经济表现也很突出，增长速度全球第二：增长了 3.9%。但值得关注的是，第三季度的增长是在 4 月至 6 月期间强烈回落之后出现的，第二季度由于疫情下降了 2.7%。而且市场预计，因为中国当局继续对新冠病毒采取零容忍政策，这个世界第二大经济体在本季度的发展速度不会继续如第三季度那么快。

三季度 GDP 连续第五次创下新高



第三季度的数据显示，巴西国内生产总值达到 1996 年以来的最高水平。与 2021 年同一季度相比，GDP 增长 3.6%。

巴西地理统计局（IBGE）宣布，巴西第三季度国内生产总值（GDP）比前三个月增长 0.4%。这是巴西连续第五个季度经济活动创下新高。但与第二季度相比，增长的速度减慢。

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。

目前，巴西国内生产总值达到了 1996 年以来的最高水平。而且比 2019 年第四季度，疫情前的水平高出 4.5%。

与 2021 年同一季度相比，国内生产总值增长了 3.6%。在截至 9 月的四个季度中，经济活动与前四个季度相比增长了 3%。与 2021 年同期相比，2022 年内的增长数据为 3.2%。

按当前价值计算，2022 年第三季度的国内生产总值估计为 2.544 万亿雷亚尔。

巴西地理统计局（IBGE）国家账户协调员 Rebeca Palis 指出，第三季度的统计结果显示，巴西的经济水平超过 2014 年第一季度的峰值达 1.4%。这意味着巴西的经济活动达到了 26 年来的最高水平。

剖析

从供应的角度来看，表现突出的行业是服务业，增长了 1.1%。工业增长 0.8%，农牧业下降 0.9%。

在支出方面，固定资本形成总额（经济中的生产性投资）与上一季度相比增长了 2.8%。家庭消费增长 1%，政府消费支出增长 1.3%。

国内生产总值是国家生产的所有商品和服务的总和，是用来衡量经济发展的主要指标。

数据修正

IBGE 修正了过去四个季度的 GDP 结果，发现 2021 年的巴西经济增长为 5%，高于最初计算的 4.6%。

年增长率出现提高是因为 2021 年后两个季度的增长率得到了修正：第三季度为 0.4%，第四季度为 0.9%，分别高于之前计算的 0.1%和 0.8%。

而 2022 年第二季度修正后的增长率为 1%，低于之前公布的 1.2%。第一季度的增长也得到修正，从 1.1%修正到 1.3%。

此次修正的规模与疫情对国家经济的影响直接相关。各种经济活动在 GDP 构成中的权重发生重大变化。

这种权重的调整对服务业的影响最大，因为它受疫情防控措施的影响最大。它仍然是国内生产总值中权重最高的行业，但比之前降低了 6.6 个百分点，从而导致农牧业以及工业的权重增加。

服务业增长的原因

在占经济总量约 70%的服务业中，表现突出的是信息和通信（3.6%），软件和互联网开发服务增长明显，金融、保险及相关服务增长 1.5%，房地产增长 1.4%。其他服务增长 1.4%，占总服务的 23%左右，其中包括也得到增长的住宿和餐饮业。

贸易是服务业中唯一出现负增长的行业，第三季度下滑 0.1%。

与 2021 年同期相比，服务业的增幅为 4.5%，表现突出的是其他服务（9.8%）和运输、仓储和邮政（8.8%）。信息和通信增长 6.9%，房地产 3.2%，贸易 2.0%，金融、保险和相关服务 1.7%，行政、国防、公共卫生和教育及社会保障 1.5%。

建筑业推动工业增长

尽管与上一季度相比有所放缓，建筑业在此期间增长了 1.1%，在它的推动下，工业增长了 0.8%。建筑业已经持续增长了四个季度，并继续增长。

另一个行业亮点是电力和天然气、水、污水、废弃物处理（0.6%），这些行业受益于热电使用的减少。

制造业（0.1%）和采掘业（-0.1%）表现稳定。

与 2021 年同一季度相比，工业的增幅为 2.8%。电力和天然气、水、污水、废弃物处理增长 11.2%，因为整个季度的电价都使用的是绿旗，与 2021 年严重缺水时的电价形成鲜明对比。

建筑业增幅也很突出（6.6%），其次是制造业（1.7%）。由于铁矿石开采量的下降，采掘业下降了 2.6%。

农牧业是唯一下滑的行业

在经历了三个季度的增长之后，农牧业下滑了 0.9%。下滑的原因主要是由于该季度收获的作物产量下降，如甘蔗和木薯。

与 2021 年第三季度相比，农牧业增长 3.2%。其中，除了畜牧业贡献较大、林业生产表现平庸外，这一结果主要可以由本季度收获作物的年度表现来解释：玉米（25.7%）、棉花（15.2%）、咖啡（6.7%）和柑橘（4.4%）都出现增长。甘蔗（-1.1%）和木薯（-1.3%）出现了下降。

家庭消费放缓

在需求方面，尽管第三季度增长了 1%，但家庭消费的增长低于第二季度（2.1%）。

与 2021 年同一季度相比，受到劳动力市场条件改善、政府发放的援助金、税收减免和扩大对个人的信贷的影响，家庭消费增长 4.6%，过去四个季度的累计增幅为 3.7%。

固定资本形成总额（投资）与上一季度相比增长了 2.8%。与 2021 年同一季度相比，增长了

5%，其中建筑业、软件开发和生产以及资本进口都有增长。过去四个季度的累计增幅为 0.8%。

第三季度的 GDP 投资率为 19.6%，与 2021 年同期相比增长了 19.4%。

政府消费支出与第二季度相比增长 1.3%，与 2021 年第三季度相比增长 1%，过去四个季度的累计增幅为 2.5%。

政策刺激影响减退

2022 年第一季度，政府执行的一系列刺激措施推动了经济的增长。然而，这种效果正在开始消退。其余的刺激措施，如 600 雷亚尔的巴西援助等，不足以保持家庭消费。因此，第四季度的表现将更加平庸。

利率

惠灵顿·诺布雷加（Wellington Nobrega）提到的货币政策是造成不看好 GDP 增长之沮丧情绪的主要原因之一。这是因为，为了控制通货膨胀（4 月达到 12%），中央银行将基本利率 Selic，从 2021 年 1 月的 2% 提高到 8 月的 13.75%。

高利率迫使消费下降，这往往会减少价格的上涨，但也会减少经济的增长。受影响最大的是零售业和服务业。

债务

如果在购物时，利息和通货膨胀是一个沉重的负担，那么负债就会进一步降低家庭的消费能力。全国贸易联合会（CNC）的数据显示，9 月份，80% 的巴西家庭处于负债状态。在收入低于 10 个最低工资的家庭中，负债率首次超过了 80%。

外部环境

并非所有影响巴西经济降温的因素都来自于内部，很多都是外部影响的结果。

巴西的通货膨胀因利率上升而停止，但国外的通货膨胀仍然很高，而他们的补救措施是一样的：加息。国外的加息对这里产生负面影响：给汇率带来压力，对巴西产品的需求下降。

俄乌冲突和中国经济放缓对巴西经济产生额外的挑战。

信心不足

目前，投资者和企业的信心也在下降。没有信心就没有投资，而没有投资就没有增长。

瓦加斯基金会（FGV）的数据显示，商业信心在 11 月达到了 2022 年 2 月以来的最低水平：对经济放缓的担忧，以及对 1 月起随着政府换届而将实施的经济政策的担忧。

进口产品在巴西市场的参与度达到 2003 年以来最高点



巴西工业联合会（CNI）与外贸研究中心基金会（Funcex）联合进行的一项研究显示，同外国竞争对手相比，巴西工业的竞争力低下，这主要表现在，2021 年，巴西市场的进口渗透指数为 24.8%，与 2019 年相比，增长了 1.4 个百分点，成为自 2003 年有历史记录以来的新高。

进口渗透指数是衡量进口商品在巴西表现消费量（即产量加上净进口量）中所占的比例。工业联合会负责工业发展的总监雷纳多·达·丰塞卡（Renato da Fonseca）表示：“进口指标增长和出口指标相对稳定的事实表明，巴西仍然面临亟待提高工业竞争力的挑战。当竞争力低下时，企业在国内和国外市场都会面临困难，经济复苏的进程也会受到影响。”

即使在雷亚尔贬值的情况下，巴西的进口渗透指数依然出现了增长。研究报告认为，有两个原因可以解释这一现象，首先进口对汇率的反应通常会存在滞后效应；另外，消费和生产的恢复也拉高了进口的需求，特别是那些进口原材料比例较高的产品。其中，由于新冠疫情，巴西医药化工和成品药行业的进口系数增幅最大，2021 年比 2019 年高出 13.6 个百分点，从进口金额来看，更是攀升了 80.1%。

丰塞卡分析称：“为了抗击疫情，需要进口更多的药品和疫苗，这的确是拉高该行业进口渗透指数的因素，但需要强调的是，除这个行业以外，进口产品在巴西市场的占有率整体都呈现上升趋势。”

2019 年到 2021 年之间，进口渗透指数增幅最大的行业还有纺织（增长 2.8 个百分点），机械和电气材料（增 2.7 个百分点），冶金（增 2.2 个百分点）。另外，工业原材料进口指数，按不变价格计算，也同样从 2019 年的 22.7%，增长到 2021 年的 24.3%，增幅为 1.6 个百分点。该指标用来评估进口原材料在巴西制造业原材料需求总量中的占比。

从出口角度来看，整体出口的增长与生产的增长成正比，出口指数按不变价格计算，保持稳定，从 2019 年的 18.5% 变化至 2021 年的 18.6%。巴西工业中的传统出口大户食品行业，出口指数的增长也是最高的，增幅为 5 个百分点，出口量占产量的比例也从 2019 年的 23.3% 上升到 2021 年的 28.3%。在所有参与研究的 23 个行业当中，除 9 个行业出现下滑外，14 个行业的出口量占产量的比例均有所增加。

不过，显示出口收入同进口工业原料支出差额的净出口收入指数，从 2019 年的 8.7%，下降到了 2021 年的 8.3%，减少 0.4 个百分点，在 2020 年出现小幅反弹后，继续保持了自 2017 年开始的回落趋势。只有木材和皮革制鞋行业在该指数上保持了增势，2021 年同 2019 年相比，分别增长 7.2 个百分点和 5.4 个百分点，与其他行业拉开距离。

各国加大对巴西出口产品的限制

巴西的出口产品更多地进入了目的地国家的贸易保护范围。在目前生效的 87 项措施中，有 58 项从 2020 年开始实施至今（截至 11 月 30 日）。这个数字为 2017 年至 2019 年实施的 27 项措施的两倍还多。数字中包括复审和延期案件，并涵盖反倾销、自卫措施和补贴补偿等贸易保护措施。这些数据表明全球正更加密集地使用贸易保护机制，并且措施类别更加多样化。总共有 22 个国家或地区对巴西的货物采取了保护措施。

美国的防御性措施最多，共有 17 项，其次是阿根廷，有 12 项措施，还有印度尼西亚，有 11 项。铁、铸铁和钢以及这些材料的制成品总共受到 34 项生效措施的制约。钢铁行业是最常见的受制约目标，但防御机制已经影响到大批出口行业，从机械、纸张、橡胶到食品，如鸡肉、糖和蜂蜜。

按照全球贸易中产品编码的标准，总共有 33 个主要行业受到影响。也就是说，在现有的 99 个标准中，三分之一的巴西产品成为贸易保护措施的目标。

圣保罗州工业联合会（Fiesp）国际关系和外贸主任塔蒂亚娜·普拉泽雷斯（Tatiana Prazeres）指出：“巴西更频繁地成为贸易保护措施的目标，而且受影响的行业多种多样。巴西的出口商收到调查警告信，受邀回答调查问卷，这种情况越来越普遍。”她表示，加强贸易保护措施是一种全球趋势，几个因素可以解释，如经济困难、国际环境发生变化和各国为防止国内产业受到非法或不公平贸易损害而采取的政策。

该联合会透露，向世界贸易组织（WTO）通报的防御措施数量从 2020 年的 150 项跃升至 2021 年的 329 项。2019 年的数量为 193 项。在 2021 年，通报最多的目的地排名中，排名靠前的是美国、印度和加拿大。这个世贸组织的数据中没有包括复审或延期的案件。

在 2022 年，截至 11 月 30 日，针对巴西出口产品的贸易保护措施中共有 20 项生效或延长。

其中包括 12 项反倾销措施，7 项自卫措施和 1 项补贴补偿措施。塔蒂亚娜指出，这种构成显示各国采取的措施更加多样化。以前使用的措施基本上都是征收反倾销税，现在自卫措施的应用更加频繁，包括那些成熟的经济体都会使用。

在 2022 年实施的七项自卫措施中，有两项来自土耳其。其它来自摩洛哥、菲律宾、英国、欧盟和美国。在这七个案件中，有六个案件已明确排除对巴西征收附加费用。自卫措施允许发展中国家（如巴西），在满足与出口目的地国份额有关要求情况下，不受制裁。案件也可以得到复审。

欧盟在 2022 年延长的自卫措施具有标志性意义。该措施自 2019 年开始实施，并在 2022 年 6 月进行了复审。在该措施所包括的四类钢铁产品中，巴西被排除在两类之外，但要对另外两类产品征收附加费。该措施规定了配额，如果超过配额，出口将被征收 25% 的附加费。这项措施是欧盟对美国前总统特朗普在 2018 年对进口钢铁征收附加费作出的反应。

塔蒂亚娜解释说，自卫措施适用于某一产品的进口突然激增并对国内产业造成伤害的情况。“如果这种情况得到证实，采取自卫措施是最有效的补救措施，因为一项措施就可以针对所有的原产地，即造成进口突增的各个国家。而反倾销措施则需要对每个出口国分别实施。”

瓦加斯基金会巴西经济研究所（FGV Ibre）的研究员利亚·瓦尔斯（Lia Valls）指出，与钢铁有关的国际贸易对美国来说是一个敏感问题。由于美国方面主导了涉及巴西出口的现行防御机制，预计钢铁行业将成为其主要针对目标之一。在美国现行的 17 项贸易保护措施中，有 10 项涉及铁、铸铁、钢及其制成品。

外贸协会（AEB）主席何塞·奥古斯托·德卡斯特罗（José Augusto de Castro）认为，贸易保护措施的加强与一些国家的贸易保护主义浪潮有关，同时还存在着生产链重组，以及试图将相关工业引入自己国家或友好国家的原因。就阿根廷而言，该国采取大量的防御性措施也可以用它自身的经济危机来解释。阿根廷已经制定限制进口的措施。

BMJ 咨询公司的合伙人韦尔伯·巴拉尔（Welber Barral）指出，印度尼西亚的措施数量多，更多的与这个东南亚国家的政策有关。印度尼西亚对多种产品都有自卫措施，由于措施涉及所有原产地，所以巴西也受到影响。“该国从历史上来说就是一个封闭的市场，现在正在开放，但有很多内部阻力。所以南方共同市场（Mercosul）在寻求与印度尼西亚以及越南达成协议。”

巴西新外长：将自主平衡地发展同中国和美国的關係

巴西新政府的外交部长毛罗·维埃拉（Mauro Vieira）日前表示，卢拉总统指示他重建与美国和中国等大国的交流合作，在与这些国家发展关系当中要确保“平衡和主权”。

维埃拉还证实，卢拉将在就任总统后的第一时间，对美国和中国进行正式访问，他预测应该

会在上任后的三个月内。维埃拉表示：“我们希望与这些国家建立紧密的、富有成效的关系，同时，这种关系也应该是保持平衡、独立自主的，在捍卫巴西国家利益的前提下，同所有这些国家探讨各领域合作交流的所有可能性。”



维埃拉还特别提到了欧盟，并承诺会重启欧盟与南方共同市场之间的贸易协定谈判进程，他表示：“我相信同欧盟交往的前景是喜人的，特别是卢拉总统已经宣布了今后的环境政策，这是解开一系列难题的钥匙。”

维埃拉透露，卢拉总统提到的其他对外政策重点还包括南美和拉美的邻国，以及非洲国家等。他介绍说，卢拉的指导思想是采取“重建沟通桥梁的政策，首先是与我们的南美邻国重新恢复所有的接触和谈判机制，随后在逐步拓展到我们周边的整个拉丁美洲国家。”他还补充说，“卢拉还指示我，恢复与非洲的所有合作计划，从而重塑双方以团结协商为基础的紧密关系。”

外长还表示，巴西将申请主办于 2025 年举行的第 30 届联合国气候变化大会，此前卢拉也对外宣布过这一想法。

卢拉或出访美国，但“意识形态纽带”将成为过去式

拜登建议卢拉 2022 年早些时候就出访，但卢拉向来访的美国安全顾问沙利文表示更有可能在 2023 年出访。

卢拉在巴西利亚与美国国家安全顾问杰克·沙利文（Jake Sullivan）进行了两个小时的会晤。他们讨论了气候变化带来的挑战、粮食生产以及包括联合国安理会在内的全球治理机构进行改革的必要性。

会议期间，沙利文转达了美国总统拜登的邀请。拜登邀请卢拉前往白宫与他会面，卢拉表示自己更有可能在 2023 年实现这次出访。

陪同卢拉出席会议的前外交部长塞尔索·阿莫林（Celso Amorim）透露：“沙利文特别指出，拜登总统愿意在就职典礼举行之前就接待卢拉总统。卢拉总统对内部局势、必须做出的几个决定进行了评论，并说有可能无法实现。他高度评价美方发出邀请的这种方式，但表示可能无法在就职典礼举行之前出访。他认为有可能在年初就去，作为总统正式出访。”

出席会议的还有美国负责拉丁美洲事务的顾问胡安·冈萨雷斯（Juan Gonzales）、负责西半球事务的副国务卿里卡多·苏尼加（Ricardo Zúñiga）、驻巴西大使馆临时代办道格拉斯·科内夫（Douglas Koneff）、巴西劳工党参议员雅克·瓦格纳（Jaques Wagner）和前部长费尔南多·哈达德（Fernando Haddad），后者被认为是未来政府财政部长的可能人选。

联邦审计法院前法官何塞·穆西奥（José Múcio）也出现在卢拉下榻的酒店，他被认为将负责国防部的事务。

阿莫林表示会议谈话内容“非常广泛”。“他们谈了很多关于气候、全球健康、加强本地区民主的必要性等内容。一些重要问题的讨论非常清晰，例如俄乌战争。”

沙利文对海地局势表示关切，但据阿莫林说，他没有向卢拉提出向该国派遣巴西军队的具体要求。“沙利文并没有提出希望巴西参与，没有迹象表明会有这方面的要求。”

这位前外长透露，沙利文强调了在巴西举行民主选举的重要性，并回顾了拜登承认联合国安全理事会需要改革的讲话。

拜登认为需要对安理会进行改革，让拉丁美洲和非洲参与其中，使其在代表性方面更具合理性。“拜登之前就提到，作为全球治理整体改革的一部分，需要改革安理会，改变成员国数量。”

美国顾问在会议期间还表示，美国政府有兴趣与巴西合作，使 20 国集团成为更民主和更公平的全球治理的重要工具。

卢拉表示有兴趣加强南方共同市场和其它南美机构，还提到了南美国家联盟（Unasur）的重要性。卢拉打算很快与该地区各国举行会议，再与亚马孙流域国家另外举行一次会议。

沙利文还前往总统府高原宫，与总统府战略事务秘书弗拉维奥·罗沙（Flávio Rocha）上将会面。博索纳罗政府没有对谈话内容发表评论。

曾任巴西驻美国大使的外交官鲁本斯·巴尔博萨（Rubens Barbosa）认为，卢拉政府的国际关系将发生变化。美国国家安全顾问杰克·沙利文的访问证明，巴西总统和美国总统之间“意识形态联系”将消失。

鲁本斯指出：“我认为，总统之间的个人关系，比如博索纳罗和特朗普之间基于意识形态的关系，将成为过去时。两国关系将是机构性的关系。美国安全顾问的访问就证明了这一点。从现在开始，总统之间的这种个人关系将消失。”主要原因在于各国都在关注自己的问题。

“我们正生活在另一个时代。今天的时代是一个巨大的地缘政治问题的时代。国际关系由各国利益界定。美国、中国、俄罗斯、乌克兰和欧盟正在根据各自的国家安全利益确定政策，而不是基于意识形态或个人利益。”

巴西新政府将推动落实南美共同货币倡议



在新总统卢拉（Luiz Inácio Lula da Silva）的领导下，巴西本届政府有望将设立南美国家共同货币的建议付诸实施。

费尔南多·哈达德（Fernando Haddad）为新政府的财政部长；经济学家加布里埃尔·加利波罗（Gabriel Galípolo）也担任财政部第一副部长的要职。12月13日，两人已与现任经济部长保罗·格德斯（Paulo Guedes）进行了工作交接会议。

去年4月份，两人曾在巴西主流报纸《圣保罗页报》上发表过一篇署名文章，倡导通过建立共同货币来推动南美的区域一体化，籍此加强南美国家的货币主权。在文章中，两人抨击了美元和欧元的货币霸权，他们认为，正是这种霸权，使得西方国家可以因乌克兰战争，对俄罗斯实施严厉的制裁。

撰文称：“在上世纪90年代，接连不断的全球危机导致多个拉美国家向国际货币基金组织求助，以便能够以某种硬通货来偿还外债。而获得这种支持的前提，往往都是要执行国际货币基金组织‘建议的’经济方案”。

哈达德和加利波罗认为，区域一体化进程将强化南美洲的实力，促进投资和贸易的融合发展，

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

从而搭建这样一个经济集团，“使其在全球经济中发挥更大作用，并给参与这个集团的国家在民主建设、经济发展定位、提升货币主权等方面带来更大的自由度。”

当然，两人也承认，由于地区各国宏观经济结构上的差异，实现共同货币并非易事。但是，“巴西在落实‘雷亚尔价值单位’（URV）上的成功货币政策经验，可以为创建一个全新的南美数字货币（SUR）提供借鉴，强化区域实力”。

为此，需要组建南美中央银行，负责共同货币的发行工作。各成员国对该银行的注资比例，将根据各国在区域贸易中的占比来确定。“新货币既可用于地区各国之间的贸易往来，也可用于投融资活动”。

文章最后还强调：“创建南美共同货币是加速区域一体化进程的战略，是南美人民实现政治和经济协调的有力工具。这是加强主权和区域治理的重要一步，将在全新的世界格局中发挥决定性作用。”

巴西将在世界锂电池市场首次亮相



位于米纳斯吉拉斯州的西格玛锂矿，预计将在 2023 年第一季度开始运营。

巴西矿业和金属业的规模在全世界名列前茅，这个产业部门将在 2023 年首次生产二十一世纪二十年最重要的矿物之一，锂。这种矿物质，因其对目前的电动车浪潮极为重要而令全球瞩目。

这个位于米纳斯吉拉斯（Minas Gerais）州的矿产项目由西格玛锂矿公司（Sigma Lithium）

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。

实施，目前已到最后安装阶段，它的规模将达到世界级，将使该公司跻身世界四大生产商之列。

锂，是用于制造电动汽车所用电池必不可少的金属，目前对它的需求正以疯狂的速度增长。据估计，电动汽车的装配将从前年的 650 万辆增加到去年的 1050 万辆，并在 2030 年达到 5100 万辆。

由电气化、能源转型和“绿色”概念产品而出现的市场所驱动，世界各国的矿业公司，比如，中国、澳大利亚和美国的矿业公司，已经开发了一些项目，并已投入生产。其他一些公司，如巴西的西格玛，将从 2023 年开始运营，以保证获得汽车制造商和电池制造商的订单。

即使是传统的矿业公司，如澳大利亚的力拓公司（Rio Tinto），全球铁矿石第二大生产商，也已作好了生产这种关键金属的准备，将其视为一种战略。

需求增加而供应紧张，全球市场上以精矿、碳酸盐或氢氧化物形式出现的锂产品的价格急剧增高。碳酸锂的平均价格从 2021 年的每吨 13,890 美元，增至 2022 年的 84,071 美元，增幅达六倍之多。2022 年的平均价格预测为每吨 71,245 美元。

这种矿物是制造用于各种电动汽车的所有类型锂离子电池的基本元素，同时还需要其它几种金属和矿物：钴、镍、锰、磷酸盐和铁，以及铌、石墨和其它矿物。

巴西拥有着世界级的锂储备，完全有能力在这个新的消费浪潮中占据一个空间。比如，巴西的铌储备世界最大。还有镍、锰、铁、石墨和其它矿物。

目前，世界上最大的锂生产商是美国的 Albemarle 公司、智利的 SQM 公司和澳大利亚的 Allkem 和 Pilbara 矿业公司。已经运营和新近进入的公司，总共有大约 20 家。

预计年世界含锂精矿的产量为 54 万吨。据估计，到 2025 年它的产量将增加一倍，达 100 万吨，并在二十年代末达到 220 万吨。

世界上生产的锂金属大多数用于制造电动车电池，约占总量的四分之三。其它大约 14% 用于陶瓷和玻璃，3% 用于油脂和润滑剂。用于冶炼、食品生产和其它用途约 7%。

根据国家研究机构巴西地质调查局（SGB）的数据，这种对全球能源转型具有战略意义的矿物在巴西的储备主要位于塞阿拉州（Ceará）、北大河州（Rio Grande do Norte）和帕拉伊巴州（Paraíba）轴线、托坎廷斯州（Tocantins）南部与戈亚斯州（Goiás）东北部、巴伊亚州（Bahia）和米纳斯吉拉斯州（Minas Gerais）的耶基蒂翁哈（Jequitinhonha）地区、东部地区和圣若昂德尔雷（São João del Rei）。

巴西在这些地区的锂矿储备非常重要。其它拥有大型储量的国家为智利、澳大利亚、阿根廷和中国。

目前，巴西只有两家生产锂的公司：巴西锂矿公司（CBL）和 AMG 巴西矿业公司。但它们

的产品主要用于生产润滑脂和润滑油。

根据国家矿业局（ANM）的数据，在全球满足汽车电气化目标需求的刺激下，锂矿的研究授权申请从 2017 年的 35 项上升到 2022 年（截至 11 月）的 417 项。

在西格玛公司的商业计划中，公司将从生产 27 万吨锂精矿（“电池级”）开始，至 2024 年底前产量扩大到 76.82 万吨。而碳酸锂精矿的产量，明年的产能将为 3.67 万吨。到 2024 年底，将达到 10.4 万吨。

公司三个生产阶段的投资约为 20 亿雷亚尔。项目的有效运营期为 13 年，公司预计第一年（2023 年）的净收入为 15.5 亿雷亚尔，第二年至第八年为 35.2 亿美元，其余五年为 10 亿美元。产品将 100% 针对国外市场。

西格玛 Sigma 公司表示，其电池级产品的纯度为 99%，并且已经与韩国电池制造商 LG 能源公司和日本贸易公司三井物产签订了供应合同。

西格玛项目的主要矿区位于米纳斯吉拉斯州耶基蒂翁哈（Jequitinhonha）地区的 Grota do Cirilo 矿区，它被认为是美洲最大的硬岩锂矿床。该企业于 2018 年开始试点勘探。目前的矿石总储量已被重新评估为 7700 万吨。

公司的 28 个特许区位于耶基蒂翁哈（Jequitinhonha）地区的阿拉瓜伊（Araçuaí）和伊廷加市（Itinga），巴西最贫穷的地区之一。

工业规模的运作应在第一季度开始，第一批商业批次的精矿计划在 4 月交付。选矿设施正处于最后的组装阶段。

巴西去年前 11 个月实际利用外资 823 亿美元，为十年来最高

去年 12 月 21 日，巴西中央银行发布的数据显示，2022 年 1 月至 11 月，巴西实际利用外国直接投资总额达 823 亿美元，这是自 2012 年以来同期的最高水平，超过了央行此前 800 亿美元的预期。

2021 年 1 月至 11 月，巴西利用外资总额仅为 516 亿美元。从 11 月份当月数字来看，外国直接投资总额为 83 亿美元，而去年同期则为 50 亿美元。外国投资主要流向了巴西的生产型企业，这显示了国际投资商对巴西经济前景的信心。

在国际收支方面，央行的统计显示，2022 年前 11 个月内，巴西经常账户出现 446 亿美元的赤字，与 2021 年同期相比增加了 15.5%。其中，11 月份当月，经常账户的逆差达 6000 万美元，而 2021 年同月的赤字为 85 亿美元。对于整个 2022 年，央行预计逆差的规模会进一步扩大，可能会达到 600 亿美元。如果这一结果得到确认的话，将是自 2019 年以来的最高水

平。



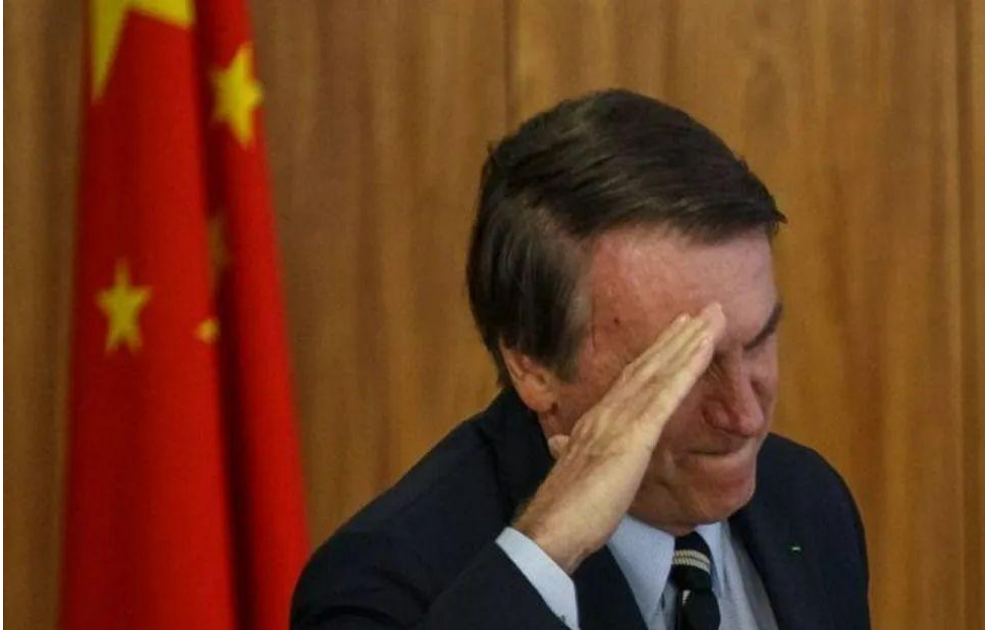
影响国际收支的一项主要内容就是巴西人在海外的消费金额。据央行统计，11月，巴西人出国旅游的消费总额为10.8亿美元，与2021年同月的6.18亿美元相比，有较大幅度的增长，当时巴西正经历新冠疫情的一波感染高峰。从前十个月的数字来看，巴西人在国外消费金额为111.3亿美元，与2021年同期的44.6亿美元相比，增长了149%。

央行分析称，新冠疫情之前，巴西人在国外消费的金额每月一般都在13亿美元以上，旺季还可能超过20亿美元。从这个角度来看，巴西居民的国外消费额尚未恢复到2020年3月疫情开始之前的水平。当然，这部分开支除了同国内经济形势有关以外，受美元汇率的影响也很大，因为像机票、酒店等费用，均以外币报价，因此，当美元处于高位时，在这些项目上的花销就会增加。

中巴贸易往来在博索纳罗在任期间得到空前加强

巴西总统博索纳罗的任期结束，两国的贸易和投资水平打破了所有记录。来自政府本身的数据表明，到11月底，中国占巴西向世界出口总额的27%。也就是说：巴西在国际市场上每获得4美元的销售收入，就有1美元来自中国。

巴西向排在中国之后的五个主要出口目的地的出口总额都没有达到对华出口的数值。美国市场占据了巴西对世界出口份额的11%，阿根廷占据了4.7%，荷兰3.6%，西班牙3%，智利2.7%。



博索纳罗执政的四年

巴西和中国以前所未有的方式加强了贸易和投资关系，超过了巴西近期历史上的任何其他时刻。

2019 年政府第一年结束时，巴西对中国的出口为 630 亿美元，而对美国市场的销售为 290 亿美元。四年后，美国和中国在巴西份额中的差异更大。到 2022 年 11 月，巴西向中国出口 830 亿美元，而向美国出口 330 亿美元。

出口增长主要是由农牧业和采掘业所推动。

在进口方面，数据还显示，贸易现实并没有受到意识形态的影响。

2019 年，中国和美国曾争当巴西最大商品供应国。当时，中国向巴西出口了 360 亿美元，而美国则出口了 340 亿美元。

四年后的今天，中国的存在感大幅跃升。到 2022 年 11 月，中国向巴西出口了 560 亿美元的商品，美国向巴西的出口额则为 470 亿美元。

2022 年，中国对巴西的商品出口大幅增加，与 2021 年的数据相比猛增 30%。

以下数据令人震惊。

2020 年至 2022 年期间，中国和巴西之间的贸易关系连续创下纪录：

- 2021 年，中国进口的所有食品中，有 20%来自巴西。

- 2020 年，巴西对中国的贸易顺差占巴西对世界所有顺差的 65%。
- 2011 年至 2021 年期间，巴西对中国的贸易顺差达到 2000 亿美元。

两国贸易如此繁荣的原因有多个。巴西中国工商业委员会执行主任克拉乌迪娅·特雷维桑 (Cláudia Trevisan) 认为以下因素产生了促进作用：

- 中国和美国之间的贸易战，为巴西的农产品出口到中国市场提供了空间。
- 中国经济在疫情高峰期的增长。
- 两国之间相互依存的结构关系。

投资情况

巴西中国工商业委员会指出，2021 年，中国企业在巴西投资了 59 亿美元，这一数字比 2020 年高出 208%，是 2017 年以来的最高值。

中国对巴投资增长远远高于巴西中央银行登记的 2021 年流入巴西的外国资金总额 23% 的增长。

根据中国商务部 (MOFCOM) 的数据，中国对巴西投资的增长远高于 2021 年中国对世界投资 3.6% 的增幅。

《中国全球投资跟踪报告》估计，巴西是 2021 年世界上获得中国投资最多的国家，占总数的 13.6%。

与对巴投资的扩张情况相反，中国对美国 and 澳大利亚的投资分别下降了 27% 和 70%，对“一带一路”倡议参与国的投资降幅为 41%。

未来展望

在克劳迪娅·特雷维桑看来，双边贸易的一个新情况是中国食品消费的高档化，这意味着中国人在购买巴西产品时将更加多样化。

如今，人们越来越倾向于购买包装即食食品，而不是散装产品。也就是说，具有更高附加价值的产品。

在过渡团队和当选总统卢拉的政府成员看来，新政府希望加强与金砖集团各国家的关系。在巴西重新制定外交政策时，中国将是重要的角色，而且将成为卢拉首批国际旅行目的地之一。

基础设施领域的跨国公司在巴西的业务有所加强



一些重要的战略行业，如电信行业，其领头羊位置已由外国企业占据。

在过去的 30 年里，巴西经济一直在经历一个国际化的过程。20 世纪 90 年代初，巴西进口产品的消费增加。1997 年，将国有电话公司出售给跨国集团是巴西经济国际化过程中的一个重要时刻。2015 年和 2016 年，物流等战略行业的外国企业进入经济领域成为这一进程的标志。

很多迹象表明，巴西经济向国际开放的步伐将保持下去。在截至 2022 年 9 月的一年中，巴西的外国直接投资达到了 707 亿美元，超过了过去 4 年的数量。

2021 年和 2022 年的资本进口处于 2001 年以来的高水平。目前，在巴西证券交易所投资的资本中有一半是外国资本。所有这些都表明，巴西经济对外国资本仍有吸引力。

电信

电信业是一个充分整合并由外国企业掌控的行业。巴西客户数量最多的电话公司 Vivo 拥有葡萄牙和西班牙血统。

移动通信领域仍由源自意大利的 Tim 公司和由墨西哥卡洛斯·斯利姆（Carlos Slim）公司控股的 Claro 主导。

二十世纪 90 年代巴西电信公司（Telebras）私有化后成立的巴西 Oi 公司现处于司法恢复阶段，已将其所有移动业务出售给该行业的其他领头羊：Vivo、Tim 和 Claro。

2021 年，这 3 家大公司赢得了 5G 拍卖的主要频段。联邦政府因此而获得 12.5 亿雷亚尔的许可费。各电话公司将投资 255 亿雷亚尔用于建设 5G 互联网连接。

物流

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

在博索纳罗执政期间，从特许经营权中受益最多的领域之一是机场管理业。

一批国外的机场经营管理公司来到巴西：西班牙的 Aena 公司、法国 Vinci 机场公司、德国 Fraport 公司、阿根廷和巴西的联盟公司 Inframérica 以及瑞士的苏黎世公司。

还与其他全球投资集团建立了伙伴关系。圣保罗瓜鲁柳斯 (Guarulhos) 国际机场的特许权由巴西养老基金 (Invepar) 和南非国有机场运营商 (Airports Company South Africa) 组成的财团获得。

巴西部分公路的管理由国际集团掌控。Arteris 已成为巴西第二大公路管理公司，运营里程超过 3,200 公里，旗下有一家西班牙公司 (Abertis) 和一个加拿大基金 (Brookfield)。

公路管理行业的另一家大型企业 EcoRodovias，其身后是一个意大利和法国集团。它管理的公路达 2514 公里。AB Concessões 公司管理着 1,737 公里的公路，是一家源自意大利的企业。

投资者期望，随着博索纳罗政府有利于私企的新框架获得批准，铁路行业将在未来几十年内得到发展。这个行业已出现一些外国企业，如控制南北铁路的 VLI 多式联运公司，是加拿大基金 Brookfield 和日本三井的合作伙伴。

西东一体化铁路的中标者巴明 (Bamin) 公司，属于哈萨克斯坦的欧亚资源集团。这条铁路是巴伊亚州 (Bahia) 正在建设的主要基础设施项目之一，将有 1527 公里长，将连接南波尔图 (Porto Sul) 和州内城市卡埃蒂特 (Caetité)、巴雷拉斯 (Barreiras) 以及托坎廷斯州 (Tocantins) 的菲盖罗波利斯 (Figueirópolis)。该特许权的期限为 35 年。

阿拉伯联合酋长国的主权财富基金穆巴达拉 (Mubadala) 在交通领域也有投资。2021 年 11 月，它通过 Hmobi 公司获得了里约地铁 (Metrô Rio) 和巴哈地铁 (Metrô Barra) 的特许经营业务。

卫生设施

随着巴西政府自 2020 年开始对环卫部门开放私人投资，各家公司一直在筹集资金用于特许经营。

目前，巴西的环卫部门仍然由国有公司主导，如圣保罗的 Sabesp 和米纳斯吉拉斯的 Copasa。但新的法律框架正在促进私人投资。到 2033 年，巴西将需要 3450 亿雷亚尔的投资，用于改善供水和污水处理服务。

市场正在向前发展。4 月，由 Equipav 集团、Itaúsa 和 GIC (新加坡主权基金) 组成的财团控股的 Aegea 公司筹集了 5 亿美元的可持续债券以扩大其投资项目。这家企业在塞阿拉供水和污水处理公司 (Cagece) 和里约热内卢州供水和污水处理公司 (Cedae) 举行的卫生设施特许经营拍卖中中标。目前，它为巴西从北到南 154 个城市的 2100 万人口提供服务。

该行业的另一个巨头，伊瓜尔公司（Iguá）成立于 2017 年，由 IG4 资本控股，它在 2021 年从加拿大投资基金 CPPI（加拿大退休金计划投资公司）筹集了 12 亿雷亚尔。加拿大基金 AIMCo（阿尔伯塔投资管理公司）也是该公司的投资者。筹集的资金将有助于支持该公司继续签订特许经营合同。目前，公司在巴西 6 个州共有 18 项业务，其中 15 项特许权和 3 项公私合营（PPP）项目。

在巴西东北部，加拿大基金 Brookfield 控股 70% 的 BRK 环卫公司在阿拉戈斯州（Alagoas）马塞约（Maceió）地区的卫生设施特许经营拍卖中中标，经营期为 35 年。BRK 总共在 13 个州运营。

行业最担心的问题之一是，从 2023 年开始，卢拉政府把负责制定行业规范的权力从国家供水和卫生局（ANA）转移至某些部委。这种变化将给投资者带来法律上的不安全感。

能源

电力行业是巴西最发达的行业。1995 年，随着《特许权法》的出台，该行业获得了发展动力，为私有化提供了空间。众所周知，该行业利润可观，可以在进行大量投资后获得经常性收入。

Enel 是巴西最大的发电、配电和其他服务的公司之一，源自意大利。其它几大公司，如 AES 巴西公司，具有北美血统，Engie 是法国公司，EDP 是葡萄牙公司。

赤道（Equatorial）公司的主要股东是北美基金黑石（BlackRock）和加拿大 CPP。

Neoenergia 在 2020 年收购了巴西利亚的国有公司 CEB，其主要股东是西班牙的 Iberdrola 公司。

中国在巴西的能源领域拥有大量的公司股份。中国国家电网、三峡集团、中国核能总公司和中国国家电力投资公司等公司在巴西投资的建设项目总和，到 2019 年已达 365 亿美元。

石油和天然气

石油和天然气行业目前仍由巴西国家石油公司主导。许多外国公司也在巴西开展业务。

阿拉伯联合酋长国的穆巴达拉基金以 17 亿美元购买了巴西国家石油公司出售的第一家炼油厂，位于巴伊亚州的 Landulpho Alves。

2019 年，中石油和中海油与巴西国家石油公司合作，通过特许权转让，共同勘探桑托斯盆地和布齐奥斯（Búzios）的盐下层石油。

开放市场

据世界银行称，对于全球贸易来说，巴西仍然被认为非常封闭。即便如此，以上信息显示，巴西的国际化进程在两个方向上同时进行：既有外国公司来到巴西，巴西企业也正在获得更

大的国际化的规模。

在新的跨国企业来到巴西的同时，巴西的巨头也向外发展。有一些大型的巴西公司正在进行全球扩张，主要在农牧业领域。

比如 J&F 公司，肉类加工企业 JBS 的控股者。JBS 在全球五大洲经营牛肉、猪肉、家禽和羊肉，以及皮革、胶原蛋白、金属包装、生物柴油和运输。公司去年营业额达到 3500 亿雷亚尔，拥有着在多个国家得到认可的品牌，如 Swift、Friboi 和 Seara。

还有 BRF 公司，是 Perdigão、Sadia 和 Qualy 等品牌的所有者。它是世界上最大的鸡肉出口商，占全球份额的 10%。它在 127 个国家开展业务，拥有 10 万名员工。

年度汇率总结：雷亚尔六年来首次上涨，2023 年有风险



2022 年，雷亚尔在六年来出现首次年度上涨。雷亚尔受到巴西高利率的提振，但卢拉总统执政下的国家财政健康的不确定性，以及美国持续的货币紧缩政策，或成为 2023 年巴西外汇市场的一个挑战。

以 5.28 的汇率结束 2022 年最后一个交易日后，雷亚尔 2022 年累计下跌 5.31%，这是自 2016 年以来的首次年度下跌。2022 年雷亚尔的大部分上涨出现在第一季度，当时雷亚尔大幅上涨了 14.55%，是自 2009 年第二季度以来的最大季度涨幅。

由于巴西中央银行密集的货币收缩政策，雷亚尔在 4 月初达到了年内的最高水平，美元兑雷亚尔汇率达到了年度最低的 4.6075。高利率使得雷亚尔对套息交易者更有吸引力，会将更多资金投资到巴西市场。

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

在新冠大流行期间跌至 2% 的历史最低点后，巴西基准利率目前为 13.75%。根据 Infinity Asset 的一项调查，巴西的实际利率是全球最高的。

经济学家克里希内利斯表示，所有的市场参与者都认为这是雷亚尔的吸引力之一。甚至在所有经济学家的模型中，都把汇率的公允价格放在 5 以下，每个人都认为利率差价是雷亚尔升值的因素。

克里希内利斯承认，巴西的高利率在 2022 年对雷亚尔起到了提振作用，但他认为，以目前的全球水平而言，一些拉美新兴经济体，如智利和哥伦比亚的利率也很高，这可能会威胁到雷亚尔的吸引力，尤其是如果市场认为在卢拉政府的领导下的财政责任会出现问题。

美国银行在一份对 2023 年展望报告中表示：“雷亚尔应该会受到高利差和高实际利率的共同支撑，但财政仍然是一个重要风险。”

巴西财政

巴西财政的健康状况将是未来新一年的重要主题。市场高管巴塞罗表示，2022 年 11 月，当时，市场对当选政府下过度支出的担忧，促使美元升至 5.40 雷亚尔以上。市场期待的卢拉政府的演讲并没有到来，市场的恐慌推高了美元价格。

尽管存在风险，但巴塞罗认为，巴西过渡期宪法修正案在与国会谈判期间的削减有助于安抚市场。因此，美元在最后一个季度结束时处于更“守规矩”的水平。在第四季度，雷亚尔上涨了 2.15%。

巴西国会颁布了修正案，将 2023 年的财政支出上限提高了 1450 亿雷亚，用于支付家庭补助金，以及确保其他开支的资源。

在最初版本的修正案中，允许 1750 亿雷亚尔的上限外支出，以无限期地资助家庭补助金。在提案通过参议院时，后者将上限的提高期限设为两年。

巴塞罗说：“修正案最初是无限支出的，未设置期限。在谈判后，这个期限变为四年，然后变成两年，现在又变成了一年。这鼓舞了市场。”

现在，投资者的焦点正转向政府将于 2023 年提出的新的财政框架，用来以取代支出上限。支出上限是目前巴西财政的主要支柱，这也是卢拉在整个竞选期间炮轰的目标。

克里希内利斯表示，市场将关注应该在 2023 年上半年敲定的新的财政锚，它的松紧程度将决定雷亚尔是对美元上涨还是下跌。他指出，这种新的财政结构对投资者有很大的不确定性。

巴西未来的财政部长哈达德已经表示，将于 2023 年提交给国会的新框架将以财政稳定性和被遵守的可行性作为标准。

美联储

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。

2022 年对雷亚尔的不利的因素之一是美联储密集的货币紧缩周期，自 3 月以来，美联储已将美国利率提高了 4.25 个百分点，以应对几十年来最高的通货膨胀。

在很大程度上，由于全球对美联储咄咄逼人的担忧，雷亚尔在第二季度大幅下滑 9.83%。美国的利率越高，随着投资者将资金重新投入美国债券市场，美元在全球范围内受益的可能性就越大。

在 12 月中旬的最后一次货币政策会议上，美联储放慢了货币紧缩的步伐，将利率提高了 0.50 个百分点，而在此前的三次会议上，美联储都做出了 0.75 个百分点的调整。

然而，美联储官员警告说，加息幅度的减少并不意味着最终的利率水平会很低，在最新的经济预测中，他们估计 2023 年底的利率中位数将在 5% 以上。

桑坦德银行在最近的一份报告中表示：“风险的平衡似乎仍然倾向于通胀的上行，因此，美联储的货币政策反应比目前的预期更加敏锐。”

尽管这种情况似乎有利于美元，但有人认为，美联储的货币紧缩政策将损害美国经济，以至于迫使加息暂停甚至逆转，这将为其他货币的升值打开空间。

巴塞罗表示：“经济衰退在很大程度上随着经济放缓，而经济放缓又伴随着物价的下降。这导致美国利率下降，而当进行利息套利时，巴西的利率绝对是非常好的。因此，美国的经济衰退目前并没有吓到我。”

“如果我们在市场预期的时期内保持高利率，比如 6 个月或者 12 个月，或者如果我们有对美国通胀率趋于减缓预期，又或者如果我们有一个最低限度的负责任的财政，那么美元会保持在 5.30 雷亚尔的水平，甚至更低。”他补充说。

在国际市场，未来一年的另一个关注点应该是放宽防疫政策的中国的疫情进展。

桑坦德银行认为，2022 年底中国已经放宽防疫措施，这种情况应该会在 2023 年期间加强，并对经济活动产生积极的影响。然而，新增病例的增加有可能导致这种宽松政策的部分或完全逆转，这可能导致经济产生一些放缓。”

由于巴西与中国有着密切的贸易往来，巴西对中国的状况非常敏感。

政社热点

巴西新总统宣誓就职并签署一系列法令



卢拉接过绶带并在数十万人面前宣誓：“民主万岁”

路易斯·伊纳西奥·卢拉·达席尔瓦 (Luiz Inácio Lula da Silva) 在 2023 年 1 月 1 日宣誓就职，成为巴西历史上第 39 届总统。数十万支持者在巴西利亚参加了卢拉的就职仪式。仪式气氛在卢拉从普通民众、巴西人民代表手中接过了总统绶带时达到了高潮。

卢拉总统在讲话中强调了对民主的捍卫以及对消除贫困和饥饿的关注。当谈到饥饿问题时，卢拉甚至在民众前泪流满面。

他还批评了前政府，但没有指名道姓地提到前总统贾尔·博索纳罗 (Jair Bolsonaro)。

乘坐敞篷车巡游



卢拉的团队直到下午才确认总统将会乘坐敞篷车前往国会。

下午早些时候，他登上了总统府传统的劳斯莱斯汽车。陪同卢拉的有第一夫人罗桑杰拉·达·席尔瓦 (Rosângela Lula da Silva)、副总统杰拉尔多·阿尔克明 (Geraldo Alckmin) 和副总统夫人卢·阿尔克明 (Lu Alckmin)。

检阅军队

随后，作为就职庆典的传统程序之一，卢拉在抵达国会时检阅了军队。

国会演讲

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。



卢拉在国会正式宣誓就职，仪式由参议长罗德里戈·帕切科 (Rodrigo Pacheco) 以及众议院主席阿瑟·利拉 (Arthur Lira) 主持。

在 31 分钟的演讲中，总统赞扬了“民主万岁”。他说：“在重新民主化的风潮下，我们曾说过‘独裁不再’。今天，在我们克服了可怕的挑战之后，我们应该说‘民主万岁’。”他认为，本次选举是民主的胜利，克服了“有史以来最大的公共和私人资源动员，以及对人民自由的最猛烈威胁”。

卢拉还说，他的政府将是一个充满希望、团结一致和没有报复主义的政府。他说：“今天，我们向巴西传递的信息是希望和重建。这个国家自 1988 年以来建立的权利、主权和发展的伟大大厦近年来被系统性地拆除了。我们将全力以赴重建这座民族权利和价值观的大厦。”

总统绶带

离开国会后，卢拉前往总统府的坡道。作为就职典礼最具有历史意义的场景之一，卢拉在其夫人、普通公民代表的陪同下上台，一起跟随的还有其领养的一只名为“抵抗”的狗，它名字的寓意是指卢拉在监狱中度过的那段时期。



绶带经过人民代表的手到达坡道顶端，最后由 33 岁的妇女艾琳·索萨（Aline Sousa）交给了卢拉。艾琳从 14 岁起就是一名拾荒者。

谈到饥饿时落泪



戴着绶带的卢拉前往总统府议事厅，向在三权广场（Praça dos Três Poderes）等候他的人群发表讲话。在本次讲话中，卢拉在谈到巴西的饥饿问题时流下了眼泪。

他说：“我们已经很久没有在街上看到这样的灰心和沮丧了。母亲们在垃圾中为她们孩子翻找食物。全家在寒冷、雨水和恐惧中露宿街头。而本应在学校上学、充分享受他们童年的孩子们在卖糖果或乞讨。失业的人在红绿灯路口拿着纸板，上面写着让我们所有人都感到羞耻的一句话：‘请帮助我’。”说到这里，卢拉泣不成声。

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。

调查疫情中的违规行为

卢拉没有点名前总统博尔索纳罗，但表示应该对新冠大流行中的违规行为进行调查。他认为，作为应对卫生紧急情况准备最充分的国家之一，巴西的死亡的人数与比例高于其他任何国家。“这种悖论只能用否认主义、蒙昧主义和对生命麻木不仁的犯罪态度的政府来解释。必须调查这场种族灭绝的责任，绝不能让他们逍遥法外。”卢拉补充说。

不会报复

卢拉对前政府提出了批评，但没有直接提到前总统博尔索纳罗的名字。他说自己没有“复仇”的情绪，但表示“那些犯错的人将为他们的错误负责”。

他说：“我们对那些试图让国家屈服于他们个人意识形态的人没有报复的欲望，但我们将保证法治。那些犯了错误的人将为他们的错误负责，并有权在法律程序内获得充分的辩护。”

废除枪支法令

卢拉还表示，他将撤销博尔索纳罗为获得枪支弹药提供便利的法令。

卢拉说：“司法和公共安全部将采取行动，协调联邦的权力和实体，以实现在最迫切需要的地方促进和平，在贫困社区、在容易受到有组织犯罪、民兵和暴力侵害的家庭，无论它来自何处。我们正在撤销扩大获得枪支弹药的法令，这些法令给巴西家庭造成了如此多的不安全和如此多的伤害。巴西不想要更多的武器，它要的是人民的和平与安全。”

对假新闻的批评

卢拉称，有一股专制极端主义的浪潮，它通过不透明的技术手段散布仇恨和谎言。。

卢拉表示：“选民从来没有像现在这样受到资本控制和大规模散播谎言的束缚。我们捍卫充分的言论自由，意识到我们迫切需要创造获得可靠信息的民主程序，对仇恨和谎言的病毒传播进行问责。”

撤销财政支出上限

据卢拉称，另一个将被终结的机制是财政支出上限。前总统米歇尔·特梅尔（Michel Temer）政府期间批准的支出上限法则，将政府支出的增长限制在一年中的通货膨胀调整内。卢拉和他的团队认为这限制了公共投资。

他说：“统一卫生系统（SUS）可能是 1988 年宪法创建的机构中最民主的一个。当然，由于这个原因，从那时起，它受到的迫害最多，也是被称为支出上限的愚蠢行为所伤害最严重的，我们必须撤销它。”

新的劳工法

卢拉说，将由政府、工会和企业，三方就新的劳动立法进行对话。确保工作自由和社会保护是当今时代的一项巨大挑战。

根据卢拉的说法，政府将促进中小企业发展。此外，卢拉准备“恢复最低工资的永久提升政策”。

卢拉还表示将“再次结束可耻的社保金排队，这是在这些破坏时期重新建立的另一种不公正现象”。

卫生、教育等领域的摧毁

卢拉批评了卫生、教育、科学和环境领域的摧毁。“他们摧毁了教育、文化、科学和技术；他们破坏了对环境的保护；他们没有为学校膳食、疫苗接种、公共安全、森林保护、社会援助留下资源。”

他声称，在前政府期间，公共资源被“挪用”了。而其对手鼓吹的所谓自由是“压迫弱势群体，屠杀对手，将强者的律法凌驾于文明法则之上”。

卢拉表示，将重新编制教育预算，投资更多的大学、技术教育、普及互联网，以及扩大幼儿园和全日制公共教育。”

卢拉还打算恢复 Minha Casa Minha Vida 的住房保障计划，并构建一个新的增长加速计划，以巴西需要的速度创造就业机会。

新官上任，卢拉在新政府成立第一天签署十余项法案

巴西新总统上任后，立刻在其为部长宣誓的仪式上发布了一系列措施。

巴西总统卢拉于 1 日签署了新政府的第一套措施。卢拉上任数小时后，就在总统府举行的仪式上签署了一系列法令和临时措施。

签署的措施

1. 重组各部委并创建新部委的临时措施；
2. 重新创建家庭补助金 (Bolsa Família) 的临时措施，金额为 600 雷亚尔；
3. 将燃料豁免期延长 60 天的临时措施；
4. 调整枪支管制政策的法令；
5. 重新制定打击亚马孙森林砍伐措施的法令；
6. 重新设立亚马孙基金 (Fundo Amazônia) 的法令；
7. 撤销前政府规定的法令，根据新政府的说法，这项规定“促使在亚马孙地区采矿合法化”；
8. 消除种族歧视并增加残疾人包容性的法令；

9. 消除前政府对社会参与公共政策制定方面设置障碍的法令；
10. 指示审计长办公室（CGU）在 30 天内评估关于保密决定的命令；
11. 关于将巴西邮政（Correios）、巴西通讯社（EBC）和巴西国家石油公司（Petrobras）从国家私有化计划中删除的提案；
12. 命令环境部在 45 天内为国家环境委员会（Conama）提出新规定。



主要措施的要点：

重组各部委

首先签署的临时措施重新设立了交通部、体育部、社会发展部和农业发展部等部委，并在现有部委之间进行结构性转移。

卢拉政府将有 37 个部委，与卢拉第二次执政时期的政府（2007–2010）的数量相同。

与之前不同的是，之前的部委包括的战略事务部应该不会被重新设立，以及中央银行，因为目前巴西央行已经是一个独立的机构。取而代之的是两个新的部委：土著人民部和公共服务管理与创新部。

家庭补助金

家庭补助金（Bolsa Família）计划现已重新创建，取代了由前总统博索纳罗于 2021 年底创建的、将家庭补助金与其他社会福利合并的巴西援助金（Auxílio Brasil）。

这项措施除了确保支付补助金的连续性，还应该会有形式上的变化。卢拉政府承诺恢复检查领取补助金附带的条件，例如家庭中的孩子必须上学并接种疫苗。

卢拉政府已经发布的家庭补助金发放时间表应该会与巴西援助金一致。

燃油豁免

最近几周，联邦对燃料征税的问题使政府产生了分歧。最后，主张将豁免期延长 60 天的派别获得胜利。

6 月，在俄乌冲突引起的通货膨胀期间，加上处于选举前，前总统博索纳罗将对汽油、乙醇和柴油征收的税率归零。然而，这些措施在 12 月 31 日已经失去了有效性。

一方面，恢复征税对财政和通货膨胀有可能产生影响，另一方面，它也有可能在今年筹集到近 530 亿雷亚尔。而此时，当选政府正在寻找方法来抵消竞选承诺的支出。

重新设立亚马孙基金

亚马孙基金成立于 14 年前，旨在为减少森林退化和毁林造成的排放的行动提供资金，被认为是该地区的一项开创性举措。

自 2019 年 4 月以来，该机制一直处于瘫痪状态，当时的博索纳罗政府“废除”了数百个联邦委员会，并解散了它们的指导委员会（COFA）和技术委员会（CTFA）。

2022 年 11 月，联邦最高法院（STF）决定在 60 天内重新启动该基金。在 2009 年至 2018 年的十年间，该基金已向公共机构和非政府组织的 103 个项目投资超过 10 亿雷亚尔。

枪械管制

卢拉在国会的就职演说中已经表示，他的政府将撤销前总统博索纳罗的为获得枪支弹药提供便利的法令。

由博索纳罗推动的放宽武器获取的措施一直是安全专家批评的目标，他们声称这一措施会加剧暴力事件，增加犯罪分子手中的武器数量。

重审保密措施

卢拉在选举期间还说，他就任总统后的首要措施之一是审查博索纳罗实施的保密措施。在竞选期间，卢拉曾多次宣布，他将在新政府成立的第一天“撤销”这些决定。

卢拉在社交媒体上称：“在执政的第一天，我们就将颁布法令，结束一百年的保密措施。人民应该看到他们所隐藏的东西。”

被列为保密对象的文件中，包括博索纳罗的疫苗卡，以及关于前卫生部长帕祖洛参加在里约热内卢举行的支持前总统的示威活动的过程。

将文件或信息设置机密状态，是政府机构通过《信息获取法（LAI）》向其发送信息申请的决定。

巴西新政府内阁名单公布，女部长人数创纪录



12月29日，巴西当选总统卢拉（Luiz Inácio Lula da Silva）宣布了下届政府的37名部级官员名单，共涉及来自九个政党的代表，另外还有11名无党派人士。1月1日，卢拉在国会宣誓就职后，将在总统府正式任命所有部级官员。

在整个内阁名单中，共有11位女部长，这也打破了巴西政府女性部长人数的历史记录。在宣布名单后，当选总统卢拉骄傲地说：“我很高兴，因为巴西历史上没有任何一届政府有过这么多女部长。我很高兴，因为巴西历史上，从来没有过一位原住民女性负责土著居民事务。”卢拉还表示，巴西银行和联邦储蓄银行的行长也将由女性出任，但具体的人选尚未公布。

部长职务在执政党派的分布情况如下：

劳工党：10位部长

财政部：费尔南多·哈达德（Fernando Haddad），前圣保罗市市长、前教育部长

总统府民事办公室：鲁伊·科斯塔（Rui Costa），前巴伊亚州州长

总统府机构关系秘书局：亚历山大·帕迪亚·（Alexandre Padilha），联邦众议员

总统府秘书长：马尔西奥·马塞多（Márcio Macêdo），劳工党副主席

教育部：卡米洛·桑塔纳（Camilo Santana），前塞阿拉州州长

妇女部：西达·贡萨尔维斯（Cida Gonçalves，女），打击暴力侵害妇女行为组织前全国秘书长

社会发展部：威灵顿·迪亚斯（Wellington Dias），前塞阿拉州州长，当选参议员

劳动部：路易斯·马里尼奥（Luiz Marinho），前部长，劳工党圣保罗州主席

农村发展部：保罗·特谢拉（Paulo Teixeira），联邦众议员

社会宣传秘书局：保罗·皮门塔（Paulo Pimenta），联邦众议员

巴西民主运动：3 位部长

规划部：西蒙娜·特贝特 (Simone Tebet, 女), 参议员, 2022 年总统候选人
城市部：贾德尔·菲略 (Jader Filho), 巴西民主运动帕拉州主席
交通部：雷南·菲略 (Renan Filho), 当选参议员, 前阿拉戈斯州州长

社会党：3 位部长

港口机场部：马尔西奥·弗朗萨 (Márcio França), 前圣保罗州州长
司法公安部：弗拉维奥·迪诺 (Flávio Dino), 前马拉尼昂州州长
工商发展外贸部：杰拉尔多·阿尔克明 (Geraldo Alckmin), 当选副总统, 前圣保罗州州长

巴西联盟：3 位部长

一体化和区域发展部：瓦尔戴兹·戈伊斯 (Waldez Góes), 阿马帕州州长
旅游部：达妮埃拉·瓦吉尼奥 (Daniela do Waquinho, 女), 联邦众议员
通信部：儒塞利诺·菲略 (Juscelino Filho), 联邦众议员

民主社会党：3 位部长

农业部：卡洛斯·法瓦罗 (Carlos Fávaro), 参议员
渔业部：安德烈·德·宝拉 (André de Paula), 联邦众议员
矿业能源部：亚历山大·西尔韦拉 (Alexandre Silveira), 参议员

民主工党：1 位部长

社会保障部：卡洛斯·卢比 (Carlos Lupi), 民主工党主席
社会主义自由党：1 位部长
土著民部：索尼娅·瓜雅雅拉 (Sonia Guajajara, 女), 当选联邦众议员

巴西共产党：1 位部长

科学技术部：卢西亚娜·桑托斯 (Luciana Santos, 女), 巴西共产党主席, 伯南布哥州副州长

可持续网络党：1 位部长

环境部：玛丽娜·席尔瓦 (Marina Silva, 女), 前参议员、前环境部长

无党派人士：11 位部长

国防部：若泽·穆西奥·蒙泰罗 (José Múcio Monteiro), 前联邦审计法院大法官
联邦总律师：若热·梅西亚斯 (Jorge Messias), 全国财政检察官

卫生部：尼斯娅·特林达德 (N í sia Trindade, 女), 克鲁兹基金会主席
管理部：艾丝特·德威克 (Esther Dweck, 女), 经济学家、里约联邦大学教授
文化部：玛格莱特·梅内泽斯 (Margareth Menezes, 女), 歌唱家、作曲家
种族平等部：安妮埃里·弗兰克 (Anielle Franco, 女), 记者
联邦审计署：维尼修斯·马克斯·德·卡瓦略 (Vin í cius Marques de Carvalho), 前经济保护和
管理委员会主席
外交部：毛罗·维埃拉 (Mauro Vieira), 外交官、前外交部长
人权部：斯尔维奥·阿尔梅达 (Silvio Almeida), 律师
体育部：安娜·莫泽 (Ana Moser, 女), 前排球运动员
机构安全办公室：马尔科·埃迪松·贡萨韦思·迪亚士 (Marco Edson Gonçalves Dias), 退
役将军

巴西众议院批准修改国企法；新国开行行长将停止私有化



巴西众议院以 314 票对 66 票批准了一个提案，修改《国有企业法》的章节，将位居党派决策层或参加过选举活动的人士，在被任命为国有企业总裁或领导岗位的情况下，其任职冻结期从 36 个月减少到 30 天。

这项措施有可能使阿洛伊齐奥·梅卡丹特 (Aloizio Mercadante) 受益，他被卢拉任命为国家经济和社会发展银行 (BNDES) 的主席。

新文本由报告员玛格丽特·科埃略 (Margarete Coelho) 在卢拉任命梅卡丹特为国有银行主

席后提出。之前的版本只涉及国有企业广告规则的变化。只有新党 (Novo)、社民党 (PSDB) 和 Cidadania (公民党) 反对提案的文本。议员们还拒绝了新党提出的希望取消改变任职冻结期的内容。

该提案还同样减少了被任命为监管机构董事会或合议庭成员人员的任职冻结期。

在投票时，新党议员马塞尔·范哈特姆 (Marcel Van Hattem) 讥讽地把这项提案叫作“梅卡丹特修正案”，并称该提案“丢巴西人的脸”。

这位新党议员直言，“这项修正案有名有姓，叫作：阿洛伊齐奥·梅卡丹特修正案。真的让人无法相信。我们听到报告员的解释，说这是为一些小市镇的领导人保留能够参与国有企业管理的可能性，因为那些市镇的规模小，不具代表性。恕我直言，报告员，你这是在嘲弄同事的智慧。就在今天，阿洛伊齐奥·梅卡丹特被宣布为国家经济和社会发展银行 (BNDES) 的主席。今天，每个人都在说，从国有企业法的角度来看，这是荒谬的，因为它是国有企业法所不允许的，但那位前劳改犯却宣布他为国开行主席。

玛格丽特解释了这一变化的合理性，因为她认为 36 个月的冻结期太严苛了。

梅卡丹特通过顾问表示，他并不属于被禁止在国有企业担任职务的范围之内，因为他之前任职的 Perseu Abramo 基金会不是一个政党的决策机构，他也没有在竞选期间担任有报酬的职务。

顾问发表的声明指出，“在竞选期间，前部长的工作只限于合作制定施政方案上，这一职能不在国有企业法限制的范围内。另外，众所周知，阿洛伊齐奥·梅卡丹特拥有经济学博士学位，在国开行的运作上拥有丰富的经验。”

与范哈特姆意见一致的另一位新党议员蒂亚戈·米特罗 (Tiago Mitraud) 也对此提出了批评，并希望现总统博索纳罗使用否决权，否决涉及改变冻结期的部分。

批准的文本还将国有企业和合营企业的广告和赞助支出限额从 0.5% 提高到 2%。

梅卡丹特将担任国开行主席，停止私有化

早些时候，梅卡丹特，这位过渡政府的技术协调人，对目前的政府状况提出严厉批评，并表示卢拉一上任就会发生巨大变化。

他在谈到各工作组编写的 32 份报告时指出，“仅仅‘撤销’项就有 23 页，我们精细地评估每一项措施及其影响，并与总统一起讨论将撤销的内容。”

梅卡丹特指出，这些报告对不同领域提出了非常准确的诊断。而且，他认为，过渡时期宪法修正案对巴西来说不可或缺。“我们需要在 1 月份发放 600 雷亚尔，我希望议员们尽快投票通过。我们没有预算来弥补过渡团队发现的漏洞。但我们做到了在不增加结构支出的情况下设计出新的政府结构。”

巴西众议院委员会批准对个人从离岸公司获得的利润征税



根据规则文本，对从离岸公司获得的利润将通过个人所得税征收。

巴西众议院财政和税收委员会批准了一项法案，为离岸公司的个人投资利润征税制定所谓的反延时规则。离岸公司是指开设在税收优惠国家（避税天堂）的公司。

根据法案文本，对于离岸公司的利润，在公司的资产负债表中一旦确定，即使尚未入账，将通过个人所得税（IRPF）征税。每个月，纳税人都要计算收益并支付相应的税率（7.5%至27.5%）。

离岸公司利润，将按照资产负债表计算当天中央银行确定的汇率卖出价，兑换成巴西雷亚尔。由汇率变化产生的收入也必须纳税，因为它也被视为资本收益。

现行规则规定，在离岸公司赚取的利润只有在国外或在巴西进行分配或入账时才会被征税。如果没有出现资金流动，其利润是免税的（也就是说，征税时间是延后的）。

这项第3489/21号法案由来自社民党的众议员奥托·阿伦卡·菲洛（Otto Alencar Filho Otto Alencar Filho）起草，劳工党议员阿丰索·弗洛伦斯（Afonso Florence）进行论述并发表赞成意见。

劳工党报告员指出，这项法案重述了博索纳罗政府税收改革第二阶段将采取的类似措施，但当时在众议院的投票中被拒（PL 2337/21）。目前，法案文本正等待参议院的表决。弗洛伦斯还表示，该法案对国家有利。

他指出，“这项提案规定，将对那些将资金投资到国外设在避税天堂的公司的巴西居民所获得的个人利润提前征税，会对联邦政府以及通过政府税收分配而获得收益的各州和各市

收入产生积极影响。”

法案起草人为法案获得众议院的通过而表示祝贺，阿伦卡·菲洛表示：“保存在避税地的资金金额并不低，对这些财富征税是非常公平的。”

对该项法案的审议已处于最后阶段，现在将由参议院宪法、司法及公民权委员会（CCJ）进行审议表决。

巴西即时支付系统 Pix 在 2023 年的新功能



巴西中央银行的计划中还包括改善支付系统的安全性和数字雷亚尔的试点测试。

巴西中央银行工作人员去年从 4 月起到 7 月一直进行罢工，这导致央行在创新领域的工作安排不得不延迟。因此，Pix 新功能和数字雷亚尔的试点测试被推迟到 2023 年。

从 1 月 2 日起，即时支付系统的新规则开始生效。改善 Pix 的安全系统也在 2023 年的计划中。

中央银行将优先开发以账户自动扣款功能为主体的 Pix 自动系统。主要目的是使用 Pix 支付定期账单，如电费和水费，以及一些其它服务，如支付学费、健身卡和订阅媒体平台。

在这一年中，中央银行与一些经济机构一起，主要致力于分析研究，并在此基础上，建立了 Pix 自动系统设计中将执行的初步规范，涉及三个阶段：授权、设置日期以及当预设的交易

得到有效执行后的支付结算。后续阶段的设计思路，如可能出现的支付取消等，仍在讨论之中。

中央银行竞争和金融市场结构部副主任卡洛斯·爱德华多·勃兰特（Carlos Eduardo Brandt）表示，有效开发 Pix 自动借记功能的技术细节还没有制定。

“我们还无法确定什么时候能够完成整个过程，推出一个设计良好、成熟、大家可以广泛使用的产品。任何一个功能都需要央行和所有 Pix 参与者贯彻和实施。”

勃兰特指出，任何新产品的开发成熟过程都无法一蹴而就，“列入 2023 年工作议程并不意味着将在 2023 年推出”，但整个团队将在 2023 年为开发 Pix 自动系统而紧张工作。

央行也开始提及创建 Pix 国际系统，但还处于一个展望阶段。这位 Pix 论坛的协调员指出，将 Pix 用于多个国家进行交易极为复杂，因此具体将采用什么样的模式仍不确定。

“这是一个需要从技术、法律和监管角度与其他司法管辖区进行兼容的功能。我们在巴西这里所做的任何努力，其它国家也必须做出。”

中央银行 2023 年的另一个重点是加强 Pix 的安全性，遏制欺诈和使用 虚假账户（特指犯罪分子以其他人的名义开设的账户）。

央行将设置一种新的欺诈信号装置。目前，被怀疑不当使用的账户在系统中获得一个标记。今后，这样的标记将直接与这些账户持有人的自然人税卡（CPF）和法人登记号（CNPJ）相关。

由中央银行管理的数据库将作为一个信息枢纽发挥作用，方便各金融机构拥有更多信息以遏制向某些可疑账户进行转账，加强反欺诈机制。

犯罪分子在实施 Pix 骗局中，迅速将受害者的资金分散到不同的账户，使这些资金难以被冻结并追回。为了阻止分散转账，政府正在努力改善 Pix 的特别返还机制。该工具“2.0 版”将设法将冻结资金的账户数量扩展到初始接收者之后的最多五个账户。

勃兰特表示，目前仍未确定这两项措施的启动日期。但他预计，欺诈信号标记与自然人税卡关联的功能将先于实现 Pix 特别返还机制的更新。

已经确定将在 2023 年实施的新功能是支付方式上出现的一些变化。从 1 月 2 日起，金融机构将不再需要对 Pix 每笔交易进行金额限制，只需保持对白天或晚上的金额作出总体限制。

另外，通过 Pix 提款和 Pix 零钱交易提取现金的限额也将得到提高。白天的提款限额将从 500 雷亚尔跃升至 3000 雷亚尔，晚上的限额将从 100 雷亚尔上升至 1000 雷亚尔。

数字雷亚尔计划也被推迟

央行工作人员的罢工不仅仅影响了即时支付系统 Pix 的新功能开发，数字雷亚尔计划也遭推迟。

专门研究开发央行数字货币的实验室于 2022 年 9 月才开始工作，而之前的计划是在 6 个月之前开始。

实验阶段的工作将于 2023 年 2 月结束，届时央行将选择其中最成熟的项目进行试点测试。

实验工作运行至第四个月，实验室开始公布有关巴西数字货币的设计及其运作所需基础设施方面的信息，还包括实施数字雷亚尔计划面临的障碍，比如，在保护隐私和金融权力下放之间难以达成的平衡。

全国中央银行工作人员联合会（Fenasbac）创新主管和实验室协调人罗德里格·恩里克斯（Rodrigo Henriques）预计，数字雷亚尔将于 2023 年第二季度末进入试点测试阶段，并在 2024 年发行第一批数字货币。

央行数字货币发展项目协调员法比奥·阿拉乌若（Fábio Araújo）在去年 11 月份与加密货币市场代表们会面时承认，时间表可能会有点“拖延”。“如果一切运行顺利，也可能不会那么顺利，到 2024 年底或 2025 年初数字雷亚尔将正式推出。这个时间表非常具有挑战性。但如果一切顺利的话，计划会得以实现。”

企业新闻

Shopee 与巴西超市巨头达成合作销售协议



Shopee 的销售重点将是不易腐烂的超市物品，包括食品和饮料、家庭护理产品、宠物用品和个人护理产品。

从 12 月 6 日开始，Shopee 开始销售这些大型超市的产品，以扩大客户流量和平台复购率。此举是因为，在食品销售上，与 2020 年和 2021 年的部分时间相比，这些竞争对手们在网络销售领域失去了强劲发展的势头。

Shopee 与 GPA (Pão de Açúcar 连锁超市品牌)、Dia 天天超市和 Oba 蔬果超市达成协议，它们成为合作伙伴网络集团的第一批初始成员。货物的递送将由平台本身的物流运输商进行，但平台并未详细说明送货期限或其物流和送货战略。

自 2020 年以来，Shopee 平台增加了在巴西的分销中心和快速存储点的数量，但其数量仍然少于 Mercado Livre、Magazine Luiza 和 Americanas，它们是网络食品市场的领军企业，仅次于家乐福 (Carrefour) 和 GPA 集团。

物流是个非常重要的问题，因为在购买超市商品时，送货快速是决定性的因素。此外，如果收取的运费高，就会降低客户的购物积极性，因为都是低价商品。

在 Magazine Luiza、Americanas 和 Mercado Livre 这些平台，所售超市商品的快递服务也由各公司完成，时间为 15 分钟到几天（在圣保罗平均为 24 小时）不等，具体取决于每个公司。

关于送货时间问题，Shopee 公司负责业务发展的费利佩·利马 (Felipe Lima) 指出，消费者

需在平台上进行咨询，取决于消费者和商店所处的位置。但他强调将采取具体的激励措施，以刺激销售。

自 2020 年开始将巴西卖家纳入平台以来，Shopee 一直在销售来自中小型零售商的某些商品，但与它拥有强大影响力的其他类别（如时尚品和技术类配件）相比，数量较低。

BTR 教育和咨询公司合伙人兼董事爱德华多·特拉（Eduardo Terra）认为，核心问题是消费者是否会在公司最初的销售范围外扩大他们的购物品类。但他表示明白其中的逻辑。

“这些前来购买超市商品的顾客将构成 Shopee 的一个新的消费者基础，除了销售本身之外，显然还将为公司提供新的数据。对于 GPA 来说，他们在 Shopee 上进行销售比通过谷歌等搜索引擎销售更便宜，因为媒体成本提高会影响到获客成本。

在这些平台上，获客成本包括营销支出，并与业务的平均花费直接相关。

公司的目标是使成本下降，客户的消费随着时间的推移而上升，这样平台才能盈利。目前，一些大型平台由于物流和系统的高支出而出现运营亏损。

巴西 Shopee 一直在设法减少损失。4 月至 6 月期间，每笔订单的利息、税收、摊销和折旧前损失（调整后）为 1.42 美元。1 月到 3 月，曾达到 1.52 美元。而在第三季度，降为 1 美元。

最近几个季度的分析报告指出，总体来说，在线平台应用程序的下载量会下降。2022 年，巴西国内市场平台的销售将回缩或增长速度放缓。

Shopee 公司的报告显示，从去年 7 月到 9 月，巴西的销售额扩大了 225%。而之前一季度的增长达到 270%。

合作细节

利马表示，出于战略考虑，他不能透露正在与他们谈判协议的其它商家的名称。

各超市将在 Shopee 官方区域开店，这是一个专门针对大品牌的区域。在一周的不同日子里，将推出不同品类的促销，周一是洗衣用品，周三是杂货，周五是“快乐时光”产品。

他列举了一些 Shopee 官方区域中主要品牌的例子，如 Pão、Dia 和 Oba，还有 Ambev、喜力、雀巢、Cacau Show、联合利华等。

Shopee 在全球范围内销售清洁用品、非易腐食品和饮料，但在其运营的每个国家都有一套本地化的战略。

巴西科技创投

巴西众议院委员会批准在农业企业融资中优先考虑初创企业

巴西众议院财政和税收委员会批准了一项法案，在鼓励农业生产技术创新计划（Inovagro）的范围内，为专注于农业综合企业的初创公司开发的技术工具规定了获得信贷的优先权。Inovagro 由巴西国家开发银行（BNDES）维护，为农村财产纳入技术创新提供资金，重点是提高生产力和改善管理。

Shopee 与巴西超市巨头达成合作销售协议



Shopee 与 GPA（Pão de Açúcar 连锁超市品牌）、Dia 天天超市和 Oba 蔬果超市达成协议，它们成为合作伙伴网络集团的第一批初始成员。货物的递送将由平台本身的物流运输商进行，但平台并未详细说明送货期限或其物流和送货战略。Shopee 的销售重点将是不易腐烂的超市物品，包括食品和饮料、家庭护理产品、宠物用品和个人护理产品。

巴西从开始实施 Pix 支付限制的新规

巴西中央银行（BC）改变了 Pix 即时金融交易的限额规则。自 2023 年起，银行不再必须为 Pix 交易设立限额。但必须确定特定时间段内的限额。关于夜间时段的转账交易，即晚上 8

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。

点至早上 6 点之间的时段，目前限额为 1000 雷亚尔的特殊转账规则，现在可以选择性接受。简而言之，银行将不再需要为这个时段提供特殊规则以供选择。

医疗金融科技 Dr.Cash 完成 1.75 亿雷亚尔的 A 轮融资



医疗信贷公司 Dr. Cash 完成了 A 轮融资，由 BV 的企业风险投资部门领投。通过这笔交易，BV 公司成为 Dr. Cash 的少数合伙人，公司的估值达到 1.75 亿雷亚尔。Dr. Cash 为牙科和美容手术提供信贷服务，而不影响他们的信用。在将近三年的合作伙伴关系中，BV 和 Dr. Cash 已经帮助了大约 3 万人进行手术。

巴西央行批准万事达通过 WhatsApp 提供支付服务

巴西中央银行（BC）在 12 月 5 日初步批准万事达卡公司通过 WhatsApp 进行支付，而还有消息称该公司计划在巴西推出具有此服务的应用程序作为工具。11 月中旬，中央银行已经向其竞争对手 Visa 批准了相同的授权，该授权涉及对归类为购买、国内付费、使用后付费、预付费和押金的支付安排等等这些的监管变更。

影响力公司 BR Media Group 筹集了 1.05 亿雷亚尔

BR Media Group 是一家为品牌和创作者提供内容和影响力的公司，它以约 1.05 亿雷亚尔的价格向专门从事技术领域的 Bridge One 基金出售其业务的少数股权。该公司每年创造超过 1.5 万条内容，有 500 多个客户和 2 万个签约的数字影响者。

文档管理平台 Docket 在 B 轮筹集了 1.1 亿雷亚尔



文档管理平台 Docket 宣布在 B 轮融资中获得了 1.1 亿雷亚尔，由 Gerdau Next Ventures 和 Bradesco BBI 领投，TM3 capital、Valor Capital、ONEVC 和 Wayra 参投。Docket 是一个 SaaS 自动化平台，为公司提供基础设施，优化依赖于文档进行的流程，做到正规化。目前，该解决方案已被 150 多家大公司使用。Docket 的规模每年都在翻番，并且正在扩充其团队。

无人超市 Smart Break 融资 3600 万雷亚尔

无人超市公司 Smart Break 获得了 3600 万雷亚尔的投资，由 Headline 领投，UVC Investimentos 和现有投资者参投。Smart Break 的业务是在住宅公寓和公司设立微型无人超市，目标是改变巴西的消费习惯，为他们的日常生活带来更多的实用性和便利。

物业管理平台 Lastro 获 400 万美元投资

物业管理平台 Lastro 宣布获得 400 万美元的种子轮融资。本轮融资由 Canary 领投，QED Investors 和 1Sharpe Ventures 参与，这是后者在拉丁美洲的首次投资。2021 年，Lastro 已经筹集了 130 万美元的预种子轮资金。Lastro 汇集了房屋租赁中用到的工具，将整个管理流程数字化，可以实现更高效、更少官僚主义的资金管理。

数字医保和福利经纪商 Piwi 获得 2150 万雷亚尔投资



数字医保和福利经纪商 Piwi 收到 2150 万雷亚尔的投资，由 DNA Capital 领投。Piwi 专注于服务中小型企业，它创建了一个平台，人力资源部门可以从该平台访问、及时模拟报价并管理合同和福利。公司在成立初期仅提供医保经纪服务，随着牙科、人寿、心理健康、代金券等新产品的推出，Piwi 寻求将自己定位为解决公司人力资源所有运营难题的平台。

巴西央行批准 Google Pay 成为支付机构

谷歌数字钱包 Google Pay 获得巴西中央银行的批准，以支付交易发起方（ITP）成为巴西支付机构之一。公司报告显示，巴西央行的授权“代表了我们通过我们在巴西的平台向用户提供更多支付选择的战略又迈进一步”。该工具用于支付应用程序和商店的网上购物，除了便

于存储卡片和文件外，还可以通过智能手机进行近场支付。目前，谷歌与几十家银行和发卡机构建立了伙伴关系。

73%的巴西人已经在社交网络推荐的影响下进行了网购

根据研究，广告、内容和数字影响者最能说服巴西人。83%的巴西消费者认为在线广告是最能影响其对产品或品牌的选择的广告形式，在线文章（77%）和数字影响者的推荐（72%）紧随其后。特别是影响者产生的影响，在所考虑的模式中是最热门的。当下，73%的巴西人声称已经根据社交网络上的推荐购买了东西。

巴西正式批准加密货币法



12月21日，巴西总统博索纳罗在没有提出任何修改意见的情况下批准了该国《加密货币法》。巴西互联网协会认为，这一法律的概念和程序的划定将为该国金融业和整个巴西人民提供法律确定性，代表了巴西金融业的突破。不过，巴西加密货币的监管机构仍未确定。新法律确定由政府负责，但预计监管将由中央银行或证券委员会（CVM）担任。

拉丁美洲独角兽的风险投资蒸发

近年来涌入拉丁美洲成熟稳定期科技公司的大量风险资本已经枯竭,迫使该地区一些最有前途的初创企业裁员、重新考虑增长计划,并寻求向银行贷款融资。在一连串创纪录的年份后,投资者创建了超过 24 家独角兽公司,但风险资本几乎消失在更成熟的初创企业中。根据拉美私募股权投资协会的数据,第三季度成熟期初创企业的融资同比暴跌了 92%。

巴西人在硅谷创立的金融科技 Flourish FI 融资 1200 万雷亚尔

由巴西人和美国人在硅谷创立的金融科技公司 Flourish FI 获得了 1200 万雷亚尔的融资,由 Magma Partners 领投, Remarkable Ventures、Lightspeed Venture Partners Scout Fund、Canary 等参与。Flourish FI 使用行为科学和数据智能技术,来提高客户和金融机构之间的互动和忠诚度。

健康科技 Liti 筹集了 2100 万雷亚尔

健康科技 Liti 筹集了 2100 万雷亚尔,用于扩大在巴西的业务。Liti 致力于帮助客户减肥。通过应用程序,客户可以定期咨询 Liti 团队的医生,并能够以个性化的方式规划自己减肥的最佳途径,以及监测结果。公司还有营养师和行为科学医生,随时为客户答疑解惑。

资料来源

巴西宏观经济

<https://valor.globo.com/brasil/noticia/2022/12/02/com-revisao-brasil-ganha-uma-posicao-entre-maiores-economias-do-planeta.ghtml>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/12/01/pib-do-brasil-avanca-04percent-no-3o-trimestre.ghtml>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/12/01/de-volta-ao-voo-da-galinha-por-que-o-crescimento-da-economia-brasileira-perdeu-forca-no-3o-trimestre.ghtml>

进口产品在巴西市场的参与度达到 2003 年以来最高点

<https://www.comexdobrasil.com/comercio-exterior-participacao-de-importados-no-mercado-brasileiro-e-a-maior-desde-2003/>

<https://valor.globo.com/brasil/noticia/2022/12/05/paises-ampliam-restricoes-a-exportacoes-brasileiras.ghtml>

巴西新外长：将自主平衡地发展同中国和美国的关系

<https://agenciabrasil.ebc.com.br/politica/noticia/2022-12/transicao-relacao-com-eua-e-china-sera-equilibrada-e-soberana>

<https://valor.globo.com/politica/noticia/2022/12/05/lula-valoriza-convite-de-biden-mas-sinaliza-nao-ser-possivel-ir-aos-eua-antes-da-posse-diz-amorim.ghtml>

<https://noticias.uol.com.br/politica/ultimas-noticias/2022/12/06/diplomata-lula-e-biden-terao-relacao-institucional-laco-ideologico-sumira.htm>

巴西新政府将推动落实南美共同货币倡议

<https://revistaforum.com.br/economia/2022/12/13/com-haddad-gabriel-galipolo-brasil-vai-propor-moeda-sul-americana-entenda-128621.html>

巴西将在世界锂电池市场首次亮相

<https://valor.globo.com/empresas/noticia/2022/12/20/brasil-vai-estrear-no-mercado-mundial-de-litio-para-bateria.ghtml>

巴西去年前 11 个月实际利用外资 823 亿美元，为十年来最高

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/12/21/investimentos-estrangeiros-diretos-so-mam-us-823-bilhoes-ate-novembro-maior-valor-em-10-anos.ghtml>

中巴贸易往来在博索纳罗在任期间得到空前加强

<https://noticias.uol.com.br/colunas/jamil-chade/2022/12/28/sob-bolsonaro-comercio-entre-brasil-e-china-atinge-auge-e-ignora-promessas.htm>

基础设施领域的跨国公司在巴西的业务有所加强

<https://www.poder360.com.br/poderespecial/brasilafrente/multinacionais-de-infraestrutura->

[aumentam-presenca-no-brasil/](#)

巴西新总统宣誓就职并签署一系列法令

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2023/01/01/lula-toma-posse-diante-de-centenas-de-milhares-em-brasilia-reafirma-compromissos-de-combate-a-pobreza-e-defende-a-democracia.ghtml>

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2023/01/01/veja-os-atos-assinados-por-lula-no-primeiro-dia-do-novo-governo.ghtml>

巴西新政府内阁名单公布，女部长人数创纪录

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2022/12/29/governo-lula-tera-nove-partidos-em-37-ministerios-veja-distribuicao-por-siglas.ghtml>

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2022/12/29/governo-lula-batera-recorde-de-dilma-em-numero-de-ministras-veja-os-numeros.ghtml>

巴西众议院批准修改国企法；新国开行行长将停止私有化

<https://valor.globo.com/politica/noticia/2022/12/13/cmara-aprova-projeto-que-muda-lei-das-estatais-afrouxa-quarentena-e-libera-mercadante-no-bndes.ghtml>

<https://economia.uol.com.br/noticias/redacao/2022/12/13/lula-anuncia-mercadante-como-presidente-do-bndes-nao-e-mais-boato.htm>

巴西众议院委员会批准对个人从离岸公司获得的利润征税

<https://exame.com/brasil/comissao-aprova-regra-para-tributacao-de-lucro-de-pessoas-fisicas-com-empresas-offshore/>

巴西即时支付系统 Pix 在 2023 年的新功能

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/12/veja-as-novidades-previstas-para-o-pix-em-2023.shtml>

Shopee 与巴西超市巨头达成合作销售协议

<https://valor.globo.com/empresas/noticia/2022/12/06/shopee-fecha-acordo-com-gpa-dia-e-oba-plataforma-respondera-por-entregas.ghtml>

巴西科技创投

<https://exame.com/agro/comissao-aprova-projeto-que-da-preferencia-a-startups-em-financiamento-ao-agronegocio/>

https://www.jornalcontabil.com.br/novas-regras-do-pix-comecam-a-valer-dia-2-de-janeiro/?utm_source=pushnews&utm_medium=pushnotification

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/mastercard-aval-bc-pagamentos-whatsapp>

<https://valor.globo.com/empresas/noticia/2022/12/06/shopee-fecha-acordo-com-gpa-dia-e-oba-plataforma-respondera-por-entregas.ghtml>

<https://startupi.com.br/br-media-group-levanta-r-105-milhoes/>

<https://startupi.com.br/docket-capta-serie-b/>

<https://startupi.com.br/dr-cash-recebe-rodada-seria-a/>

<https://startupi.com.br/smart-break-micromercados/>
<https://startupi.com.br/lastro-gestao-de-imoveis-recebe-aporte/>
<https://startupi.com.br/piwi-corretora-digital/>
<https://startupi.com.br/google-pay-tem-aval-do-bc/>
<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/brasileiros-compraram-online-recomendacoes-redes-sociais>
<https://exame.com/invest/mercados/capital-de-risco-para-unicornios-da-america-latina-evapora/>
<https://startupi.com.br/fintech-arrecada-r-12-milhoes/>
<https://startupi.com.br/lei-das-criptomoedas-e-aprovada/>
<https://exame.com/invest/mercados/xo-projeto-verao-tudo-sobre-a-liti-startup-de-emagrecimento-sem-dieta-que-captou-r-21-mi-em-2022/>

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, Brasil

电话: +55 11 2309-5904

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

邮箱: br@iestgroup.com



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。

