

# 巴西经济月刊

2021年-第4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

## 巴西宏观经济概况

巴西央行六年来首次加息，幅度超出市场预期



巴西央行货币政策委员会（Copom）在 3 月 17 日将年度基准利率提高了 0.75 个百分点，从 2% 增加到 2.75%。金融市场分析师虽已预计到该增长，但预期的是提高 0.5 个百分点。根据预测，该利率将继续上升，到 2021 年年底，达到 4.5% 的水平，而到 2022 年年底，则将达到 5.5%。

Copom（货币政策委员会）在维护该决定的合理性时称，当前的经济形势并不要求“一定程度的非常规刺激”，并且通胀预期已超出了货币政策的目标“水平”。Copom 认为，一项针对刺激程度随机应变的策略，更有利于达成今年通胀目标，并让预期目标维持更长时间。

经济学家称，基准利率之所以上升，与食品、燃料涨价和美元汇率回升、政治局势紧张、疫苗接种缓慢以及难以控制公共支出增加有关。Copom 在当天的声明中指出，尽管事实证明短期通胀压力比预期的要“强劲和持久”，但委员会仍然认为“当前的冲击是暂时的”。

### 下次会议

Copom 还在声明中表示，在下次会议上，基准利率可能还是呈上升趋势。该委员会称：“除非通胀预测或风险平衡发生重大变化，否则 Copom 将继续货币刺激的部分正常化进程，对基准利率进行相同幅度的调整。”关于经济市场，委员会称，最近的指标显示经济“持续”复苏，

但强调数据未考虑最近新冠病例激增可能造成的影响。

### 潜在影响

经济学家称，基准利率的提高将导致银行利率提高，对房地产信贷的影响更大。利率的增加除了造成公共债务利息增加以外，还会对人口消费和生产性投资产生负面影响，从而影响就业和收入。

### **受疫情影响，巴西 2 月份商业信心指数持续下降**



根据巴西经济研究机构瓦加斯基金会 (FGV) 于 3 月 1 日的报告, 2 月份的商业信心指数 (ICE) 较 1 月份下降了 1.8 个百分点, 至 91.1。在各季度的平均值中, 该指标在本月下跌了 1.5 个百分点。

巴西瓦加斯基金会应用经济研究院 (Ibre/FGV) 在一份官方声明中表示: “2 月份的商业信心指数下降, 反映了 2021 年第一季度经济活动的放缓, 以及新一波新冠肺炎的到来。而最令人关切的是服务业, 特别是最依赖线下消费的酒店、餐饮和个人服务等行业。随着‘紧急援助’到来, 其它行业将更直接地受益于商业环境的改善, 但这些行业将继续经历一个非常困难的时期, 直到巴西疫苗计划的效果显现, 且住院人数和死亡人数持续减少。”

商业信心指数汇集了来自工业、服务业、贸易和建筑业的调查数据。该指数基于巴西国家地理统计局 (IBGE) 数据, 综合考虑了与所调查行业的经济参与程度成比例的权重。根据 FGV 的说法, 发布商业信心指数 (ICE) 目的是对经济活动的节奏进行更一致的评估。

2 月时, 企业现状指数 (ISA-E) 下跌了 1.9 点, 至 93.4 点, 为连续第三次下降。预期指数 (IE-E) 下跌了 0.9 点, 至 91.8 点。

工业信心同比下降 3.4 个百分点，服务业信心下降 2.3 个百分点。建筑业信心指数下降 0.5 点。贸易增长了 0.2 个百分点。

2 月，在构成 ICE（企业信心指数）的 49 个行业中，有 37% 的行业信心有所提升。另外，商业信心指数在 2 月 1 日至 24 日期间收集了 3956 家企业在四个行业中的信息。

### 继续承压，二月巴西批发价格通胀率达到 29.95%

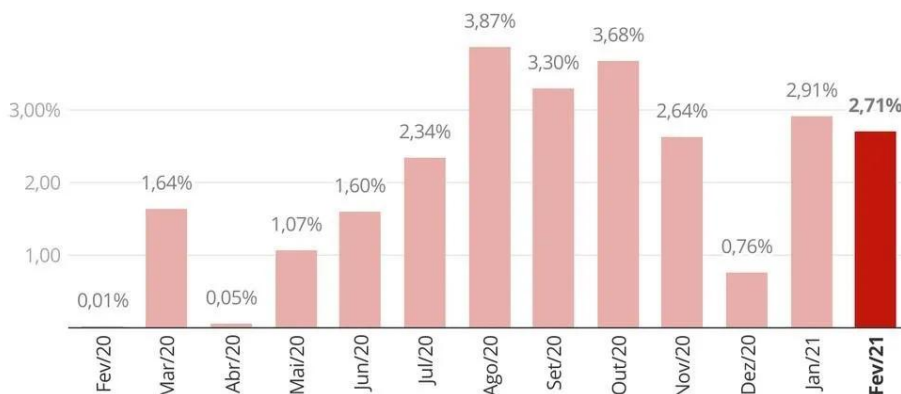
批发价格（以及燃油价格的上涨）再次受到压力，一般价格指数-内部供应量（IGP-DI）在 2 月份再次大幅增长，达 2.71%。

该比率低于 1 月份的 2.91%，但 3 月 8 日，巴西经济研究机构瓦加斯基金会/智库（FGV）指出，该指数在 12 个月内将累积至 29.95%。这是自 2003 年 5 月以来的最高水平，当时的比率为 30.05%。

#### 一般价格指数——内部供应量月度通胀率

### Inflação mensal pelo IGP-DI

Em % sobre o mês anterior



Fonte: Ibre/FGV

在短短两个月内，IGP-DI 累计增长了 5.69%。2020 年 2 月，该指数变化 0.01%，12 个月内的累计增长为 6.40%。

### 其他指数

2 月份生产者物价指数（IPA）下降至 3.40%，1 月份为 3.92%。尽管如此，FGV 还是强调，“构成生产者指数的三个要素中的两个要素比率有所提高：最终产品（0.79%至 1.80%）和中间产品（2.88%至 6.60%）”。

作为 IGP-DI 的一部分，2 月份消费者物价指数（CPI）上涨 0.54%，而 1 月份为 0.27%。构成该指数的 8 个支出类别中的 3 个比率上涨：住房（-1.16%至 0.08%），交通运输（0.88%至 2.29%）和卫生与个人护理（0, 28%至 0.29%）。

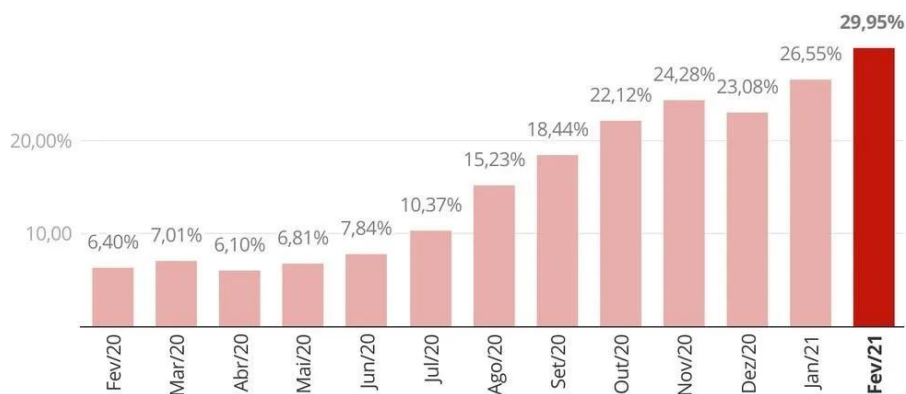


而国家建设成本指数（INCC）相比前一个月 0.89%的数值，在二月份上涨至 1.89%。

### 一般价格指数——内部供应量 12 个月内累计通胀率

## Inflação pelo IGP-DI acumulada em 12 meses

Taxa de janeiro é a maior desde 2003



Fonte: Ibre/FGV

### 燃油价格上涨

燃油对批发价和零售价的影响最大。对于批发价来说，柴油以 14.08%的通胀率位居第一。而对于零售价来说，汽油以 5.90%的通胀率位居第一。

以下为二月份通胀影响最大的行业：

### 广义生产者价格指数

- 柴油：14.08%
- 牛肉：6.81%
- 车用汽油：19.20%
- 肥料和化肥：16.09%
- 大豆（谷物）：1.97%

### 消费者价格指数

- 汽油：6.90%
- 保险和医疗计划：0.82%
- 乙醇：5.01%
- 厨用燃气：2.58%
- 洋葱：15.07%

### 全国建造成本指数

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。

- 碳钢螺纹钢和钢丝：21.34%
- 钢管和钢铁连接配件：11.56%
- PVC 管道及配件：7.39%
- 砖/瓷砖：2.57%
- 电导体：3.78%

IGP-DI 具有更正价格和制定合同价值的参考意义，也可直接用于计算国内生产总值（GDP）和全国普通账户。

### **巴西今年的通胀率预期提高至 4.71%**

金融市场对今年巴西官方通胀率（IPCA）的预测从 4.60% 上升至 4.71%，连续第 11 周增长。巴西中央银行（BC）在 3 月 22 日发布的一项调查中公布了这个数字。预计到 2022 年，通胀率将保持在 3.51%，到 2023 年和 2024 年，将均保持在 3.25%。

基准利率（Selic）的上升有助于控制通货膨胀，因为较高的利率会增加信贷成本，刺激储蓄，从而抑制消费需求，降低物价。但另一方面，较高的利率将阻碍经济复苏。此外，银行在定义向消费者收取的利息时会考虑其他因素，例如违约风险，利润和管理费用。

巴西央行对今年巴西经济增长的预期从 3.23% 降至 3.22%。到明年，预计国内生产总值（GDP）增长 2.39%。到 2023 年和 2024 年，预计 GDP 增长 2.50%。

## **巴西个税申报开始，部分纳税人或需退还紧急援助金**

3 月 1 日，巴西开始个人所得税的申报。纳税人必须在 4 月 30 日之前提交申报。那些有义务申报，却没有申报或超时申报的人将被处以最少 165.74 雷亚尔的罚款，以及应缴纳税款的最高 20%。

### **紧急援助金**

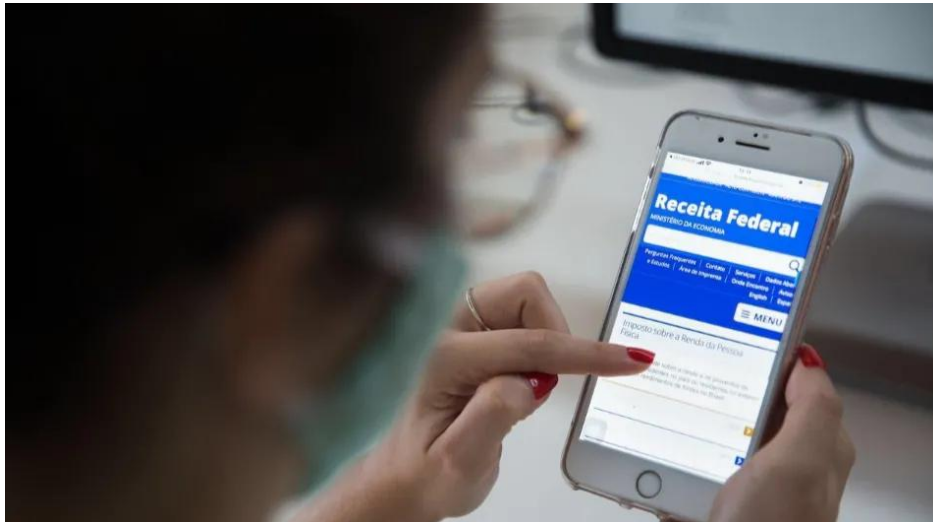
今年，巴西税务局强制要求在 2020 年获得紧急援助金的人把收入纳入所得税的申报，除了申报分批收到的援助金，还应申报最低收入 22,847.76 雷亚尔以外的部分。

巴西联邦税务局告知，收到的紧急援助款将被视为应税收入，必须以“法人实体收入”的形式进行申报。但是，它们不计入 22,847,76 雷亚尔的部分。

2020 年收到超过 22,847.76 雷亚尔的纳税人，及其家属必须退还从紧急援助金收到的款项。

任何需要退还紧急援助金额的人都可以通过缴纳税单的方式进行。缴税单可在所得税程序中

生成，并附带申报收据。



### 越早完成申报越好

巴西联邦税务局估计，今年将收到约 3260 万份个人所得税申报。并提示越早递交申报，纳税人将获得更多好处。其中包括：

- 有更多机会更早获得退税；
- 更多的时间来识别和纠正错误；
- 避免最后期限申报人数拥挤而最终导致系统变慢。

退税将根据以下时间表在 5 月至 9 月之间支付：

- 第一批：5 月 31 日
- 第二批：6 月 30 日
- 第三批：7 月 30 日
- 第四批：8 月 31 日
- 第五批：9 月 30 日

满足以下条件则必须申报 2021 年所得税

- 年应纳税收入超过 28559,70 雷亚尔
- 免税或不征税的收入超过 4 万雷亚尔
- 售卖资产获利（如房产等），购进或售出股票获利
- 从事农业活动收入多于 142.798,50 雷亚尔
- 拥有总额超过 30 万雷亚尔的资产
- 在上一年成为巴西纳税人
- 售卖掉一套房子并在 180 天内重新购买另一套，且在出售第一套房产时获得免税待遇

## 车辆销售如何申报？



如果需要缴税，则可通过联邦税务局（Receita Federal）网站资本利得计算程序（GCap）签发的联邦税收单（DARF）来支付税款。

售出的车辆必须在 2021 年的个人所得税（Impostode Renda Pessoa Física）申报中正确告知。但值得一提的是，只有在获得销售利润（即资本利得）的情况下才会需要缴税。

考虑到这是一种易于贬值的产品，因此从销售中获利是不常见的。然而，资本利得可经常发生在古董车的销售上，因为越稀有，就越有价值。

### 车辆出售的所得税豁免

即使不用纳税，也需要申报资本利得，以便联邦税务局追踪其财产的变化。

如果获得资本利得，但又因汽车的销售价值低于 3.5 万雷亚尔，纳税者便获得所得税豁免。但若相反，则对获得的资本有其它具体规则。

根据利润增加，所得税的百分比变动如下：

- 不超过 500 万雷亚尔，缴纳 15% 所得税
- 在 500 万雷亚尔至 1000 万雷亚尔之间，缴纳 17.5% 所得税
- 高于 1000 万雷亚尔且低于 3000 万雷亚尔，缴纳 20% 所得税
- 超过 3000 万雷亚尔，缴纳 22.5% 所得税



如果需要缴税，则应通过联邦税务局 (Receita Federal) 网站资本利得计算程序(GCap)生成的联邦缴税单(DARF)来支付税款。

这项程序会协助纳税人填写所得税申报，因为在那里记录的数据可以导出到所得税的程序中。

此外，销售中获得的资本利得也必须在车辆销售后的次月进行计算。可如果错过了截止日期，可以在法定的税费单生成系统 (Sicalc) 里申请生成带有罚款和利息的联邦缴税单(DARF)。

## 巴西央行批准通过 WhatsApp 进行转账



巴西中央银行于 3 月 30 日正式批准通过 WhatsApp 进行银行转账的操作。这是一款在巴西非常流行，类似于微信的即时通信应用程序，是 Facebook 公司旗下的产品。Facebook Pagamentos do Brasil (巴西脸书支付公司) 也因此获批成为“支付发起方”。

根据央行授权的模式，WhatsApp 只能在其用户开有账号的金融机构之间发起交易，需要使用带有 Visa 或 MasterCard 标志的借记卡或预付卡。央行的规定称，上述交易的实现日期视 WhatsApp 向用户提供相关功能的日期而定，收费标准也由应用程序自行决定。

该功能是通过 Facebook 推出的 Facebook Pay 支付服务得以实现的，但维萨 (Visa) 和万事达卡 (Mastercard) 提交的使用 Facebook Pay 进行网购的申请，仍在央行的审批当中。

央行在新闻稿中表示，这项措施可以使金融交易的成本降低，“此次授权的业务，将为支付服务的用户开辟节约成本的新前景。”WhatsApp 方面则对“央行今天的决定感到非常满意”，并

表示正在进行“最后的准备工作，以便尽快在巴西提供 WhatsApp 的这一新功能”。

当天早些时候，央行行长内托（Roberto Campos Neto）就曾表示，WhatsApp 的支付系统将很快得到批准。“这是社交媒体和金融界的结合，管理机构要懂得如何来监管和应对，并理解它对社会竞争的意义。”

在被称为“支付发起方”的服务中，消费者可向开户的金融机构下达指令，从其存款或支付账户中直接向商家付款，而无需进入银行的应用程序。这会极大的减少中间流程，特别是像信用卡公司的参与。

据悉，自去年 2 月以来，WhatsApp 就一直试图向央行申请成为“支付发起方”。2020 年 6 月 15 日，Facebook Pay 曾在巴西地区的 Whatsapp 中上线，可实现转账和在商店购物的功能。但是央行于 6 月 23 日无限期暂停了该功能。在一份声明中，央行表示将“对可能的风险进行评估”，因为担心在没有事先分析的情况下，这种新模式可能会对巴西支付市场的竞争造成“不可弥补的损害”。

去年 11 月，巴西央行推出自己的在线转账系统 Pix 后，行长就曾表示，WhatsApp 的支付功能会“很快”在巴西投入运营。他当时还透露，正在与包括谷歌在内的其他大型科技公司，探讨启用该服务的可能性。据称，WhatsApp 第一步会先实现个人之间的转账功能，随后才会启动个人和企业之间的交易。

## **雷亚尔月末回升，收回三月大部分跌幅**

**影响三月巴西汇率市场的主要事件：**

- 2 日，巴西总统更改行业税率
- 3 日，巴西政治危机缓解
- 4 日，美联储的态度令市场失望
- 8 日，巴西前总统卢拉罪名被撤销
- 10 日，巴西政治危机缓解
- 11 日，央行的干预继续影响市场
- 15 日，美元流出，疫情恶化
- 18 日，美债压力冲淡巴西加息的积极氛围
- 19 日，市场开始消化央行的加息
- 24 日，总统的防疫演讲令人怀疑
- 26 日，巴西预算案投票结果不佳
- 31 日，海外和巴西市场的修正



整个三月，人们对巴西财政状况的担忧加剧。另外，尽管央行加大了加息的步伐以抑制通胀，但该机构对外汇市场的立场仍然难以捉摸。

雷亚尔的走势仍然被不确定性因素包围，这些因素可能会延续到下一季度。市场对预算问题发出的负面信号仍然感到不安。

尽管预计疫苗接种加速，但现在巴西仍必须应对更多新冠变异病毒。直到现在，巴西仍然是世界新冠疫情的震中之一。由于病毒强大的传播能力，巴西多个地区已经收紧限制措施，引起投资者对经济复苏前景的担忧。

2021年，雷亚尔累积下跌8.45%，成为33个主流货币中表现倒数第三的货币。

2日，巴西总统决定对柴油征收零利率并增加金融机构税收，这项决定产生了制度上的不确定性。即使巴西央行进行了干预，但仍然无法阻止雷亚尔的大幅下跌。当天收盘汇率5.666。

3日，巴西外汇市场峰回路转。整个交易日的大部分时间，雷亚尔都在低位运行。不过在收盘前，众议长关于坚守支出上限的讲话，让雷亚尔在收盘前突然抹平跌幅，且略微上涨。

4日的焦点是美联储主席鲍威尔的讲话。美债收益率的上涨是近期一直困扰全球市场的问题，然而，鲍威尔却没有直接谈及这一话题，让投资者感到失望。在上午大幅上涨后，下午雷亚尔涨势放缓，稳定收盘。当天雷亚尔收盘汇率为5.658。

8日，巴西最高法院大法官撤销了前总统卢拉在反腐运动中的所有罪名，并下令重审此案。这使得卢拉或有资格参加2022年巴西总统大选，大幅增加了政治不确定性。雷亚尔大跌，当天收盘汇率5.778，达到去年五月以来的最高水平。

10日，投资者分析了巴西前总统卢拉的声明，市场原先担心卢拉的讲话会更加激进，但他

的讲话中没有任何令人惊讶的言论，这有助于美汇在巴西的降温。此外，央行还对外汇市场进行了相当激进的干预。当天收盘汇率 5.653。

11 日，全球环境再次利好风险偏好，而巴西紧急修正案通过了众议院第二轮的表决也有利于雷亚尔。加上央行凭借前一日意料之外的强力干预，打破了美元在巴西的上升螺旋。雷亚尔连续第二天成为表现最佳的主流货币，当天收盘汇率 5.543。

15 日，巴西矿业巨头淡水河谷公司支付了 2020 年下半年的股息，外汇的大量流出。加上投资者关注疫情有关政治动向，雷亚尔的表现成为全球最差。尽管央行采取了大力干预，但雷亚尔仍然处于下行趋势。当天收盘汇率为 5.639。

中央银行对未来3个月的汇率预测				
	4周前	1周前	4月2日	趋势
2021年3月	5.40	5.55	-	-
2021年4月	5.34	5.50	5.55	1周上调
2021年5月	5.30	5.50	5.50	保持1周不变

18 日，巴西央行决定将基准利率上调 75 个基点至 2.75%，高于市场预期，雷亚尔在此消息中大幅上涨。但面对美债收益率上升的不利因素，减少了雷亚尔的动力。当天收盘雷亚尔涨幅不明显，汇率跌至 5.569。

19 日，度过了外部环境的不利影响后，市场才开始感受到加息的影响和央行的态度，雷亚尔因此上涨。收盘汇率 5.485，连续第二周收盘走高。这是自 2 月 24 日以来，美元首次收盘跌破 5.50 雷亚尔的关口。

24 日，巴西总统博索纳罗宣布成立一个委员会，以协助抗击新冠疫情。在演讲中，总统几乎通篇朗读了其他人撰写的演讲稿。他的讲话并没有引起市场的积极反应，人们觉得这不是他真正的想法。疫情的升温加上人们对总统态度的怀疑，雷亚尔创下去年 9 月 18 日以来的最大单日跌幅，当天收盘汇率 5.64。

26 日，尽管国外风险偏好加强，但巴西预算案的投票结果让支出上限被打破的可能性增加，投资者的信心变得更为脆弱。疫情方面，圣保罗州延长紧急防疫阶段。本交易日，巴西央行并未出手干预，美元飙升至 5.741。自 3 月 9 日以来，美元首次突破 5.70 雷亚尔的水平。

31 日，海外市场的修正、巴西月底 Ptax 汇率相关的波动以及国会领导人关于防控新冠疫情的讲话，刺激了本交易日雷亚尔的上涨。除了较为平静的局势外，巴西大豆作物的销售带来的资金流被纳入市场预期。收盘时，雷亚尔暴涨 2.31%，汇率跌至 5.629。

中央银行对未来3年的汇率预测				
	4周前	1周前	4月2日	趋势
2021年	5.15	5.33	5.35	连续2周上调
2022年	5.13	5.26	5.25	1周下调
2023年	5.00	5.00	5.00	保持5周不变
2024年	5.00	5.00	5.00	保持5周不变

布拉德斯科银行将 2021 年底的美元预期从 5.30 雷亚尔上调至 5.60 雷亚尔。他们认为，财政的不确定性提高了风险溢价，恶化了金融状况，阻碍了汇率的稳定，增加了前景的不确定性。该行下调了对巴西 GDP 的预期，并上调了预期通胀和利率。

不过，该行指出，这些预测是基于政府遵守财政规则、对疫情进行有效防控使得大部分经济活动得以重新开放的前提下。

经济学家 Fabio Ramos 认为，如果事实证明通胀率比普遍认为的和央行预期的持续更久，以及 2022 年的通胀预计升至 3.5% 的目标以上，那么新央行的独立性就会受到市场怀疑。Ramos 将 2021 年底对美元的预测从 4.95 雷亚尔上调至 5.30 雷亚尔。

Ramos 还预计，下半年的金融环境对新兴市场将变得不那么友好，而雷亚尔能否应对这种更具挑战性的外部环境，可能取决于改革议程的进展。

一些银行对雷亚尔的看法更为悲观，比如，法国兴业银行预测，由于“国内疲软”和“外部环境不利”，美元在第二季度结束时会上升至 6.20 雷亚尔。

瑞士信贷分析师认为，美元将测试 5.87 到 5.97 雷亚尔这一水平。只有明确突破该水平，才表明美元上行趋势的恢复。接下来的阻力位依次在 6.31 雷亚尔及 6.50 雷亚尔。



# 政社热点

## 巴西六大部长级官员换血+深度分析



3月29日，在外交政策和疫苗谈判中表现不佳而成为众矢之的，巴西前外交部长阿劳若（Ernesto Araújo）被迫辞职。

同一天，巴西总统博索纳罗（Jair Bolsonaro）宣布进行大规模的部长级改革。30日，巴西政府的官方公报（DOU）正式确认，博索纳罗将对六个部委的领导人进行变更。此次变更涉及国防部长、行政学院院长、联邦总辩护人、司法部长、政府秘书处处长以及外交部长。

### 新任命的部委领导人

- 外交部：弗朗卡（Carlos Alberto Franco França）；
- 国防部：布拉加（Walter Braga Netto）；
- 行政院：拉莫斯（Luiz Eduardo Ramos）；
- 政府秘书处：阿鲁达（Flávia Arruda）；
- 联邦辩护人总署：门多萨（André Mendonça）；
- 司法与公共安全部：托雷斯（Anderson Torres）

### 频繁更换部长级官员

自2019年初上台以来，博索纳罗已经对一半以上的部委领导人进行了变更，在22个部委中，已有12个部委领导人发生了变化。

不过，被替换的部长人数更多。自博索纳罗政府成立以来，已有 18 名部长辞职或被解雇，变更最频繁的是卫生部长和教育部长，在他的任期内已经各自进行了四次更换。

## 关于巴西前外长的辞职

FSB 的政治分析师 Alon Feuerwerker 表示，巴西政府内对很多事情有反对声，而对外交政策的制定和执行的反对是最为统一的，这些事情的始作俑者正是前任外交部长阿劳若。然而，需要注意的是，虽然一致反对外交部，但反对之中有着不同的声音：至少有两大观点。第一种认为，目前外交部的错误主要是过于追随特朗普；第二种认为，外交部的错误在于巴西放弃了不与国家或集团结盟的传统立场。

两者听起来似乎是一回事，实则不然。对于前者，只要把“特朗普”换成“拜登”，问题就迎刃而解了。比如，只要接受美国民主党对巴西环境政策的要求，配合美国的气候战略就可以了。虽然还需要做一些小调整，但可以解决大部分的问题，而拜登召集在四月召开的气候峰会将是一个机会。

从更广泛的角度看，这种妥协意味着接受“山姆大叔的多边主义”。而“国际多边机构”则是全球最大“超级大国”，至少目前最大的超级大国，行使霸权的完美外衣：这几乎回到了上世纪 50 年代，那个时候联合国几乎是美国的自动盖章机。尽管世界已经发生了很大的变化，但这就是拜登政府想要做的事情。

外交部此前的危机是新冠疫苗问题引发的。之前，巴西的无条件亲美，让部分政界人士感到担忧，但由于中国仍然在大量购买巴西的大宗商品，甚至为了增加库存而加大了采购力度，因此，这种担忧在当时并没有产生实际影响。对中国的敌意让外交部饱受批评，但并没有转化为实际结果。而新冠疫情的再次爆发和严重恶化改变了这一切。

疫苗将成为解决新冠大流行的关键——这一信念的确立暴露了当前外交政策的不足。在金砖四国中，巴西是唯一还没有新冠疫苗生产线的国家。必须承认的是，巴西过去几十年的政府对此都负有责任，而那些鼓吹去工业化政策的人们也同样难辞其咎。现在，联邦政府和圣保罗政府都急于翻篇。

回到这个问题，如果礼尚往来是国际关系的规则，那么美国和其他西方国家就应该对巴西最近的外交战略调整做出回报，并向巴西分发所需要的疫苗。而事实证明，拜登在这次的新冠大流行中遵循了“美国优先”的特朗普主义格言，美国把持着大批疫苗。“西方自由世界”的另一大疫苗制造商——英国也是如此。欧洲的其他地区亦然。

因为获得国民选票是政府当选的唯一途径，所以在选民需要的时候，肯定要首先回应他们。他们是政府政治力量的源泉。就像前美国副总统阿尔戈尔说的，这是一个难以忽视的真相，如果忽略这一点，就犯了一个低级错误。

而现在，巴西为了讨好一个正在抛弃自己的国家，却平白无故地招惹了需要依靠的国家。这是一个教训。目前巴西真正需要的是疫苗，巴西也需要中国、印度和俄罗斯。此前外交政策的不足之处被暴露出来，而这是之前并未发生的。不仅如此，事实也证明，只把“特朗普”

换成“拜登”是不够的，因为连北约成员国都拿不到美国的疫苗。

## 部长级官员大规模变更的分析

在分析此次博索纳罗政府部长的大幅调整时，Alon Feuerwerker 表示，这是博索纳罗对权力被架空的状态做出的反应，他在战略性的位置上，重新安排了更容易受其个人权力影响的人选。在整个政治棋局中，他又引入了一名国会成员，从而建立起一个政治协调三角形核心：除了国会两院议长均为盟友外，新增加的这名来自议会的部级官员则直接在总统的管辖之下。

博索纳罗先是失去了对卫生部的实际影响力，现任部长似乎获得了一定的自主权；之后前任外交部长在议会备受指责，令总统的政治实力更是每况愈下。这一切都在近期向政界传递出总统权力被削弱的信号。当前外长向参议院展开攻势时，危机可谓一触即发；参议院所作出的反应，基本就是下了最后通牒。

而总统这次对部长的调整，清楚地表明其试图组织反击的意图；至少希望藉此建立起一条有力的防线。政治上，在拉近了同众议长里拉（Arthur Lira）和参议员西罗·诺盖拉（Ciro Nogueira）所代表的进步党（PP）的关系，并任命共和党（Republicanos）众议员若昂·罗马（João Roma）担任公民部长后，现在通过任命弗拉维娅·阿鲁达（Flávia Arruda）来拉拢自由党（PL）。这样，博索纳罗还为 2022 年的大选，在身边安排了潜在的盟友。

当然，此举还针对企图通过议会途径将其赶下台的行为，建立起了遏制性的屏障。考虑到自 1989 年以来，巴西民选总统的政治“死亡率”高达惊人的 50%，这种做法不能说不算稳妥。

总统面临的挑战是如何应对即将到来的湍流，与此叠加的还有居高不下的新增确诊人数，可能出现的经济活动疲软（社交隔离措施更是雪上加霜），以及国际社会就抗疫行动和气候变化问题所施加的压力等。

当前，尽管疫苗接种已经启动，但距离实现所谓的集体免疫还相去甚远。此外，面对较低的紧急救助金金额（与去年相比），失业率增加的可能性，以及对州市政府社交隔离政策的抱怨等，社会的反应将会如何同样是未知数。

部长的调整说明在紧要关头，博索纳罗并没有选择让渡权力的道路。或许，他对两位前任的下场进行了解读，那两位总统都是在迫不得已交权之后，最终被彻底击垮的。

另外，军方内部调整的后果也是一个变数，而且这个变数的局势非常不明朗。

FSB 公关公司政治分析师 Márcio de Freitas 表示，前国防部长费尔南多·阿泽维多·席尔瓦（Fernando Azevedo e Silva）的辞职声明中，首先提到了他两年来对总统博索纳罗的拥护和忠诚。接着，他为自己的继任者（无论是谁）划定了行动的空间：“在我任职期间，军队仍然是政府的一个机构。”（译者补充：意思是军队属于政府，无意进行政变或参与政治。）

这句话再清楚不过，不需要解释，或做更多解读。国防部长的突然辞职造成人们的猜测和政

治上的不安全感，引发了军方内部同政府关系出现分裂的议论。而这一系列调整还会引发连锁反应。

所有这一切都发生在阿劳若（Ernest Araújo）离任外交部长之后，其实在前一周参议院的听证会上，他被免职就已经成了既成事实，参议员接二连三的指责，其实已经代表联邦参议院剥夺了他的职务。这位自诩为西方天主教传统价值观代表的外交官，已经无法救赎。博索纳罗总统无非是认可了议会的决定而已，这被视为其弱势的表现。

自那以后，博索纳罗似乎打算重组他的团队，重新掌控政局，展示实力。他一下子调整了六名部级官员，包括外交部长、国防部长、司法部长、联邦总辩护人、总统府民事办公室主任、总统府政府秘书局国务秘书。

至于新任官员是否能让政府重拾攻势，掌控事态，还有待观察。由此又会引发什么反应呢？物理学中有力与反作用力的定律，而政治学也一样。

原文作者：FSB 政治分析部负责人 Alon Feuerwerker；前巴西总统府社会通讯特别秘书厅厅长/FSB 公关公司政治分析师 Márcio de Freitas

## 巴西卫生部长又换了！疫情以来第四任



巴西心脏病学会主席奎罗加（Queiroga）将成为自新冠疫情发生以来，巴西的第四位卫生部长。

在新冠疫情最严峻的时刻（总计近 28 万人次死亡），奎罗加于 3 月 15 日下午在高原宫与博索纳罗（Bolsonaro）会面。总统说，奎罗加的任命将在《联邦官方公报》上发布，新任部

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。

长和前部长将有“一到两周”的过渡期。

博索纳罗在直播中对其支持者们说：“今天（16日）下午我决定任命奎罗加医生为卫生部部长，他是巴西心脏病学会主席。我对本次谈话十分满意。帕祖洛在抗疫的管理方面做得很不错，我几年前就认识了奎罗加，他具备继续帕祖洛工作的能力，现在我们将在抗疫方面进行更强劲的工作”。

在与奎罗加会面之前，博索纳罗就已在14日和15日与哈杰米（Ludhmila Hajjar）医生进行了交谈，但谈判失败，医生拒绝接受邀请担任部长。哈杰米为研究新冠病毒的专家，她称自己与巴西总统没有在抗疫技术上没有达成一致。15日下午，帕祖洛举行了新闻发布会，他在会上表示，博索纳罗在寻求替代者期间，他将继续任职。

### 自新冠疫情爆发以来的第四位卫生部部长

在奎罗加之前，身为医生和前议员的曼德塔（Luiz Henrique Mandetta）曾为卫生部部长，此后依次为医生泰希（Nelson Teich）和陆军将军帕祖洛。

奎罗加出生于若昂佩索阿市（João Pessoa）。他毕业于巴拉那州联邦大学医学专业，在里约热内卢的Adventista Silvestre医院做过心脏病学住院医师。他所学专业为心脏病学，主要研究血液动力学和介入心脏病学领域。去年12月，奎罗加被博索纳罗任命为巴西国家卫生局（ANS）的主席之一，但联邦参议院尚未对该提名进行投票。

## 惹怒国会，巴西外交部长被迫下台

3月29日，巴西外交部长阿劳若（Ernesto Araújo）正式提出辞职。他属于所谓的意识形态派成员，是本届总统就任之初，就任命的一批部长之一。但最近一段时间，总统府在政治上所倚重的中间党派不断施压，指责外交部长在整个疫情期间执行了不得力的外交政策，要求其尽快辞职。阿劳若取消了当天的全部正式日程，以便进行工作交接。

从前一周起，对外交部长的指责声音便甚嚣尘上，24日的国会听证会上，更有参议员当面要求其尽快辞职。会上，议员质问外交部长，巴西在采购新冠肺炎疫苗方面，为何会面临如此窘境。

听证会后第二天，参议院议长罗德里戈·帕谢科（Rodrigo Pacheco）提出了更为严厉的批评，在没有直接点名的情况下，称巴西的外交政策存在缺陷，亟待改变。帕谢科表示：“在应对疫情方面，我们犯了许多错误，其中之一是未能与若干国家建立有成效的外交关系，而在我们面临当前的严重危机时，这些国家本应成为我们的合作伙伴。现在调整政策还为时未晚，还来得及挽救更多的生命。我们必须扭转目前外交政策的方向，以便建立合作伙伴关系，巴西在许多方面对世界是非常重要的，我们有亚马逊雨林、潘塔纳尔湿地、大西洋森林和全球的粮食生产”。





此外，还有参议员准备联名致函联邦最高法院，提出弹劾外交部长的请求。联名信指出“现任外交部长不仅没有在国际场合恪尽职守地代表巴西利益，努力按时、足量地获取抗疫所急需的疫苗和原料，而且还针对一个重要供应国伙伴，频频制造障碍。对于中国，这个布坦坦研究所生产克尔来福疫苗的合作伙伴，外交部长不断对其进行批评和揶揄，不厌其烦地将新冠肺炎病毒称为‘中共病毒’和‘中国病毒’。”信中还称，“与巴西伟大的外交传统相反，现任外长选择某种自己的意识形态，并以此为借口来打压其所不认同的其他意识形态。通过这种行动，他实现了让巴西在国际社会受到孤立的‘壮举’。”

更加火上浇油的是，在听证会上，总统国际事务特别顾问菲利普·马丁斯（Filipe Martins）在参议长帕谢科发言时，做出了被认为带有种族主义意味的猥亵手势。议长随后义正词严地表示：“参议院不是开玩笑的地方。参议院是工作场所。我们正在处理工作，寻求解决方案，从一个难以满足巴西预期的政府部门那里了解信息。这是一项非常严肃的工作，在这种场合是不能允许此类行为存在的。当然，我们要全面了解事实，并确保充分的辩护权。”

26日，全国市长阵线（FNP）发表公开声明指称，鉴于外交部长“多种多样的失误和破坏性态度”，要求联邦政府终止其职务，并尽快“扭转一直以来所采取的灾难性外交政策”。

28日下午，阿劳若在其社交网络上发帖，含沙射影地称，他在听证会上遭受参议员攻击的幕后推手，正是5G互联网高额合同的相关利益。此举被认为是阿劳若的鱼死网破之举，也因此更加激怒了议员。接近阿劳若的人士称，参议院甚至没有给部长全身而退留下任何余地，表示不会批准他在任何重要的驻外使馆任职。

面对要求外交部长辞职的呼声，众多博索纳罗派议员也都集体噤声，其中有人表示，目前总统与国会的关系良好，应该不会因为外交部长的留任而牺牲这种关系。

在外交部长生涯中，阿劳若曾多次公开对中国进行无端抹黑和攻击，不仅破坏了中巴长期建立的友好气氛，也损害了巴西的国家形象。

在去年四月发表在博客的文章中，阿劳若认为新冠大流行可能是中国“全球共产主义计划”的一部分，并称所谓的“中国病毒”的危害要大于病毒本身。

阿劳若还在文章中表示，防疫管控措施是中国“计划”的一部分，并将防疫的限制措施比喻为“纳粹集中营”。对此，犹太领导人要求他道歉，但阿劳若并未理会，反而批评媒体对此事的报道。

去年十月，阿劳若在参加一次活动时抨击了多边主义，鼓吹“中国病毒”的阴谋论，说：“如果巴西的外交政策使我们在国际上被孤立，那就让我们成为弃儿（原文为印度种姓制度中的‘贱民’）。”他还扬言，宁可被国际制度排除在外，也好过成为全球主义者、腐败者的座上宾。

去年十一月，总统博索纳罗之子爱德华多（Eduardo Bolsonaro）攻击中国的 5G 技术、公然诬蔑中国搞“网络间谍活动”和“技术霸权”，鼓吹追随美国。中方提出严正交涉后，阿劳若并未再与中方对话。

在疫情席卷巴西、巴西政府与中国友好协商新冠疫苗的获取与分发问题之际，阿劳若再次跳出，称美国是“自由的超级大国”，并建议巴西加入美国为对抗中俄而提出的所谓“民主国家联盟”。

当被问及如何看待今天的中国时，阿劳若说，中国在本世纪初已经成为全球化的参与者，然而“事与愿违”的是，中国并没有被西化，反而是西方国家开始变得越来越像中国了。

## **巴西国防部宣布三军总司令同时辞任**

3月30日，国防部宣布巴西三军总司令辞任，分别是：普约尔（陆军），巴博萨（海军）和贝穆德斯（空军）。在声明中，国防部并未说明三位总司令辞任的原因，也未提及替代者的姓名。

在该声明发布的前一天，席尔瓦刚刚卸任国防部长一职，并宣布了预备役将军内托（Walter Souza Braga Netto）接替他，此前内托任总统府民事办公室主任。当天早些时候，普约尔，巴博萨和贝穆德斯在巴西利亚会见了内托。

这是自 1985 年以来，三个军队的总司令第一次在非换届期间同时辞任。



## 对军营的影响

专栏作家卡马罗蒂称，席尔瓦于 29 日辞任的这一行为备受活跃党派成员和预备役军队的关注，并被认为是不会仅在政府的第一梯队中寻找继任者。预备役军队中的一位将军将这一行为看作是博索纳罗希望在军队中发挥更大政治影响力的标志。

去年 11 月，陆军司令普约尔称，军方不想“成为政治的一部分，让政治进入军队就更不可能了”。当时，预备役军队的四星级将军、副总统莫朗（Hamilton Morão），赞成普约尔的讲话。

## 部长级改革

29 日，政府宣布对巴西内阁进行了六项改组。

- 前总统府民事办公室主任布拉加·内托（Walter Braga Netto）接任国防部部长。
- 前总统府秘书处部长拉莫斯（Luiz Eduardo Ramos），接任总统府民事办公室主任。
- 前国会女议员阿鲁达（Flávia Arruda），接任总统府秘书处部长。
- 前联邦区公共安全秘书处负责人托雷斯（Anderson Torres）接任司法和公共安全部部长。
- 前司法和公共安全部部长门多萨（André Mendonça），接任巴西联邦总检察长。
- 前总统特别顾问委员会负责人弗朗卡（Carlos Alberto FrancoFrança）接任外交部部长。

根据新闻媒体 G1 和 GloboNews 的专栏作家克鲁兹（Valdo Cruz）的说法，博索纳罗的盟友称目前还缺两个内阁部长的辞任：环境部部长萨尔斯（Ricardo Salles）和教育部部长里贝罗（Milton Ribeiro）。

## 巴西联邦大法官取消对卢拉定罪，后者或恢复大选资格

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。



3月8日，巴西联邦最高法院（STF）法官埃德森·法辛，下令废除库里提巴第13联邦法院判决的关于前总统卢拉在洗车行动中的所有判决。不再追诉卢拉，且其不再受《清白履历法案》的约束，或有资格在2022年参与总统选举。

法辛解释说，在前法官塞尔吉奥·莫罗（Sergio Moro）担任库里提巴（Curitiba）第13联邦法院的法官时，无权审判前总统。并下令在联邦区联邦法院重审此案件。

该决定是在去年11月由卢拉的辩护方提出的人身保护令请求中做出的，该要求对四个案件产生了影响：瓜鲁雅三层公寓，阿蒂拜亚的农场，卢拉研究所的总部以及对卢拉研究所的捐款。

法辛称，他之所以做出这个判决，是因为最高法院限制了第13联邦法院的管辖范围。

最初，法院先是从库里提巴（Curitiba）撤回了所有无关巴西国家石油公司（Petrobras）的案件。之后，开始在全国范围内调查Odebrecht，OAS和J&F的违法行为。最后，涉及巴西石油公司的案件也从库里提巴第13联邦法院的管辖权中移除。

法辛说，在涉及卢拉的刑事诉讼中，发现了所谓的非法行为不仅涉及巴西国家石油公司，还涉及其他公共行政机构。而关于其余政要的案件，法辛称STF第二小组决定将案件移交给联邦区联邦法院。

随后他申明，尽管他不同意这一决定且在本案的几项判决也已被否决，但既然第二小组同意移交其余政要的案件，那么卢拉案也应移交联邦区联邦政府重新审判。

3月23日，巴西最高法院第二法庭以3:2的票数宣布，莫罗对卢拉在瓜鲁雅的公寓案中的

判罚有失公正。

对卢拉的多数有利票是在大法官露西娅（Cámen Lúcia）投票后形成的，她改变了 2018 年开庭初期的立场，进行了决定性的投票。

这一结果使得莫罗对卢拉在海边公寓案中的判决被全部推翻。案件的流程必须重新开始。

最高法院关于卢拉的下一次审判将在 4 月 14 日举行。

## **巴西卫生监督局允许各州、市和私营部门购买疫苗**



巴西国家卫生监督局（Anvisa）于 3 月 10 日通过了一项使各州、联邦地区、市和私营部门可以进口针对新冠病毒的药品和疫苗的临时政令，以及那些在巴西尚未获得批准使用的药品和疫苗。但进口的药品和疫苗，必须具有其外国卫生当局批准的对新冠病毒治疗或预防的具体指示，并且必须至少完成第三阶段的临床试验或取得临时结果。

此外，巴西 Anvisa 的首席执行官安东尼奥 巴拉 托雷斯（Antonio Barra Torres）也认可了议长的态度，并对中国使馆的帮助表示“欢迎”。

### **巴西国家卫生监督局的声明**

进口疫苗至少需要由下列国家进行分发，且被卫生当局注册或授权为紧急使用的疫苗，包括有：美国、欧盟、日本、中国、英国、俄罗斯、印度、韩国、加拿大、澳大利亚、阿根廷和其他获得国际组织认可并经世界卫生组织（OMS）或国际协调理事会（Conselho Internacional）认证为四级成熟度的外国卫生当局和《药品检验合作计划》（Esquema de



Cooperação em Inspeção Farmacêutica)。在这种情况下，巴西国家卫生监督局的董事会可以对抵抗新冠病毒的进口药品和疫苗，给予特殊授权和临时授权。

## 责任

进口商将对药品或疫苗的质量、疗效和安全负责，以及运输进行监测。除了适当的储存外，还需确保进口的状况和质量的维持。此外，进口商还需向巴西卫生机构提供指导。比如，如何储存这些产品，以及报告在患者中出现的不良现象。并建立对进口产品进行分销后和使用感监测的机制。因此，考虑到第 14.124/2021 号法律的规定，国际卫生当局授权紧急使用或注册的监管步骤，这份提案将对巴西国家卫生监督局签发，且具备卫生注册和临时紧急使用的进口药品和疫苗进行豁免。

## 巴西利亚法官允许私营机构进口新冠疫苗且无需向政府捐赠

根据巴西媒体 Globo 报道，巴西利亚 21 号法院于 3 月 25 日允许三家巴西利亚、圣保罗和米纳斯州的机构进口新冠疫苗，且无需向政府捐赠。

斯潘诺罗 (Rolando Spanholo) 法官的判罚推翻了之前巴西政府出台的法律规定，该规定一方面允许企业进口新冠疫苗，但另一方面又要求企业在所有优先人群 (将近 7700 万人) 接种完疫苗之前，必须将进口的疫苗捐赠给联邦政府的公共统一医疗系统 (SUS)。

巴西联邦政府的检察署 (Advocacia Geral da União) 应该会对法院的这一判罚进行上诉。此次的判罚涉及的三家机构分别是：

- 巴西旅游接待协会 (Associação Brasileira das Agências de Turismo Receptivo)
- 圣保罗州警察工会 (Sindicato dos Delegados de Polícia do Estado de São Paulo)
- 米纳斯州立法院公务员工会 (Sindicato dos servidores da Assembleia Legislativa do Estado de Minas Gerais)

此次判罚让其它想要通过司法渠道进口新冠疫苗的机构看到了该操作的可能性。

巴西经济部长格德斯“召唤”企业界并称如果企业们进口疫苗的话，巴西采购的疫苗将会是目前政府采购的两倍 (五亿剂)。格德斯并没有明确支持取消进口新冠疫苗的限制，也没有说政府是否会出台临时政策，允许企业进口并无需捐赠。

斯潘诺罗说：“显而易见，通过法律强制要求机构捐赠 100% (第一阶段) 和 50% (第二阶段) 的新冠疫苗...2021 年颁布的 14125 号法律等于将政府征用私有财产的规定合法化了...强制将私有财产强制转移给政府的规定没有宪法根据。”

这名法官还说：“纸面上看，看似私营机构进口疫苗并参与巴西疫苗接种计划的权利被放开了。但从实质上看，该法律的第二条不仅让这个权利变得更遥远，同时，对于那些决定进口疫苗却因为法律强制规定而必须将其捐赠的企业而言，这种处理方式存在一种不可解释的扭曲。”

## 巴西疫情再次吃紧，圣保罗和里约收紧防疫措施



### 圣保罗

#### 红色防疫阶段(3月6日)

在疫情应急中心及州住院人数指标增加的压力下，圣保罗州州长若昂·多利亚（João Doria）于3月3日宣布，全州于3月6日午夜进入红色阶段，即完全限制商贸和非必要服务场所。

红色防疫阶段的规定：

红色检疫阶段	
允许	基本服务：医院，药房，超市，社区卫生中心，面包店（不得堂食），宠物店，兽医院，教堂和宗教场所，邮局。
禁止	百货商场，路面店，格子铺 酒吧和餐厅堂食 美容院和理发店 会议展览等各类公共活动 各类健身场所 其它产生人群聚集的活动
部分允许	便利零售店：含酒精饮料的销售时间段为早上6点至晚上20点
自主选择	学校的面对面授课

#### 紧急防疫阶段(3月15日)

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

圣保罗政府于 3 月 11 日宣布进入紧急阶段，该阶段基于红色阶段制定了更严格的规定。并于 3 月 15 日起生效，持续到 3 月 30 日。规定暂停宗教活动，如弥撒和其他集体宗教活动，暂停体育赛事，如足球比赛，并从晚间 8 点到凌晨 5 点实行宵禁。

紧急防疫阶段的规定：

- 禁止线下参加宗教活动，例如弥撒和做礼拜，但教堂仍然开放
- 暂停职业体育锦标赛（例如足球比赛）
- 建材商店停业
- 所有非必要的行政活动都必须进行远程办公
- 商店和饭店禁止自取和堂食，只提供送货（24 小时）或改用车道型门市（Drive-thru）（凌晨 5 点至晚间 8 点）
- 禁止公园和海滩开放
- 从晚上 8 点至凌晨 5 点实行宵禁
- 学校假期提前

新建议：

- 安排不同行业工作人员的上班时间：工业（5 点至 7 点）、服务业（7 点至 9 点）和商业（9 点至 11 点），以避免公共交通的集聚
- 在室内使用口罩，包括不同住的家庭成员
- 尽量减少学校的当面授课活动

在紧急阶段，可开放的行业：

- 私立学校，开放 35%
- 医院，诊所，药房，牙医诊所和动物保健机构（兽医院）
- 超市，大卖场，肉店和面包店，补品店，街头市场
- 酒吧，小吃店和餐馆的外送
- 供应链和物流，农业生产和农业综合企业，运输公司，仓库，加油站
- 租车公司，修车行，公共交通，出租车，乘车软件，送货服务和停车场
- 公共和私人保安服务
- 建筑业
- 媒体，新闻、广播及音像公司
- 其他服务：洗衣店，清洁服务，酒店，维护和清洁服务，银行服务（包括彩票），呼叫中心服务，技术支持和报刊亭。

圣保罗市假期提前(3 月 26 日-4 月 4 日)

圣保罗市政府于 3 月 18 日宣布提前 5 个市政假日和调整车辆限号时间以提高社会隔离度，遏制新冠疫情的恶化。车辆限号的时间调整为晚上 8 点至凌晨 5 点，并于 3 月 22 日开始生

效。因假期提前，3月26日至4月4日，圣保罗市没有工作日。该措施旨在减少出门的人流量，特别针对在从本月15日起生效的紧急防疫阶段内，仍在运行的行业和公司。

关于旅行：不会设置阻碍人们离开圣保罗市的卫生检查，但是市政当局和卫生当局的建议是不要旅行，而是待在家里。

关于海滩：任何想去海岸的人都会发现在此刻享受假期变得难上加难。21日，桑托斯市市长罗桑托（Rogério Santo）呼吁游客在此假期中不要来该市南海岸的城市度假。在圣保罗市长科瓦斯做出提前假期决定的一天后，Baixada Santista周边的9个城市制定了从3月23日至4月4日为期13天的封锁期，分别是：桑托斯（Santos），圣维森特（São Vicente），古巴博特（Cubatão），瓜鲁雅（Guaruja），普拉亚格兰德（Praia Grande），贝蒂奥加（Bertioga），蒙加瓜（Mongaguá），伊塔海姆（Itanhaém）和佩鲁伊贝（Peruibe）。

关于银行营业时间：巴西银行业联合会（Febraban）称，各银行必须遵守延长假期城市的当地法律法规。就圣保罗而言，医疗部门，城市安全部门，社会援助及丧葬服务部门不在假期之内。银行不包括在上述行业中。该联合会表示，银行服务将正常通过手机，互联网和自动柜员机进行数字化运营。

关于支付账单时间：不行。帐单的到期日保持不变。巴西银行业联合会解释说：“由于银行遵守与汇票发行人的合同以及央行的支付结算和清算规则，因此无法更改账单日期。”“所有账户都可通过数字渠道或在ATM机上进行支付，无需前往银行网点。”

关于公园：不可以去公园。由于处于紧急防疫状态，自3月15日起在圣保罗州各地禁止进入公园。

关于学校授课：面对面的授课也被暂停。市政学校处于休假状态。可以进行一对一授课，但仅限网络授课。

### **里约市制定“超级假期”**

在3月22日发布的《官方公报》特刊中，里约市长佩斯（Eduardo Paes）发布了一条法令，该法令提出制定一个长假，以遏制新冠疫情的发展。尼泰罗伊市（Niterói）也采用该法令制定的相关规则。休息时间定为3月26日至复活节4月4日。

## **巴西国产新冠疫苗开始发力？谁将成为首款本土疫苗？**



Butantan 研究所于 3 月 26 日推介了 ButanVac，它或将是巴西第一个 100% 的国产疫苗。研究所称其拥有巴西产的疫苗原液，并打算立即向巴西卫生监督局（Anvisa）申请授权，以便开始临床实验。ButanVac 采用类似流感疫苗的技术进行生产，被认定为是第二代疫苗，其中 Butantan 研究所也是其疫苗在南半球的最大生产商。

ButanVac 的生产过程与流感疫苗的生产过程相似，它使用带有完整冠状病毒刺突蛋白的病毒载体来产生灭活的病毒，从而对疾病产生免疫。ButanVac 使用的载体来自新城病，这种病毒在禽鸟间有很高的传染性和死亡率，但对人类不会构成生命威胁，该病毒会在有胚卵中发育，科兴疫苗（CoronaVac）与之相同，也使用了灭活病毒，在细胞中发生反应以产生抗体。

截至目前，该疫苗仅在标准动物身上进行过实验。Butantan 研究所所长科瓦斯（Dimas Covas）表示，ButanVac 在临床前实验产生的免疫反应是科兴疫苗的十倍。

Butantan 称已于 3 月 26 日将向 Anvisa 申请进行临床实验的授权，如果获得授权，计划最早于 4 月开始。据悉，实验前两个阶段将有 1800 名志愿者，他们需要评估不良反应和剂量（一剂的数量和以及评估需要打一剂还是两剂），在最重要的第三阶段，将由 9000 名志愿者，来评估安全性和有效率。由于只有在 Anvisa 批复后才能招募志愿者，因此 Butantan 尚未发布受测者的招募条件，但必须是 18 岁以上的成年人和低风险人群。

ButanVac 将成为世界上首批被称为“第二代”疫苗的其中一款，即以从诸如科兴疫苗和阿斯利康/牛津等疫苗处获得的专业知识而生产的疫苗。据科瓦斯称，这样一来，ButanVac 将更加可靠和有效。研究人员说：“这已经是疫苗 2.0 版本了。我们从以前的疫苗中学到了东西，已经知道怎么消灭病毒了。”



根据圣保罗州州长多里亚（PSDB）的说法，如果一切按计划进行，那么 Butantan 打算最早在 5 月测试期间，甚至在 Anvisa 最终批准之前就开始生产用于分配的疫苗。先前与 CoronaVac 一起采用的该策略可加快生产速度，这样一旦实验通过，将有大批疫苗可以分配，预计 7 月可以开始分配。

ButanVac 将在不同的 Butantan 工厂进行生产，不会影响到与中国 Sinovac 合作的科兴疫苗的生产。在第一年，Butantan 预计将产生至少 4000 万剂 ButanVac 疫苗。

ButanVac 参与了越南疫苗和医学生物学研究所和泰国政府制药组织组成的国际联盟，并将 在这些国家进行实验。多里亚称，一旦巴西整个国家都接种了疫苗，该联盟的目标之一就是 向中低收入国家提供 ButanVac。

### **巴西科学技术创新部同时宣布另一款国产疫苗**

在 Butantan 研究所发布声明数小时后，巴西科学、技术和创新部宣布，已于 3 月 25 日向 国家卫生监督局（Anvisa）提出申请，要求开始对由巴西研制的新冠疫苗 Versamune-CoV-2FC 进行临床试验，该疫苗是由圣保罗大学 Ribeirão Preto 医学院（FMRP-USP）的研究员席尔瓦（Celio Lopes Silva）与巴西 Farmacore 和 PDS Biotechnology 公司合作开发的。

# 企业管理心得

## 中国企业在巴西用人的一些思考：关于人员搭建的一些浅见



在前两篇中，笔者提到建立符合当地价值观的企业文化的重要性，接下来想跟大家分享一下关于在巴西管理人员的一些思考。

### 关于巴西的华人高管

前几天，软银国际 CEO，软银集团 COO，Marcelo Claure 在一个播客节目中说道：“如果你能够在巴西获得胜利，你将能在世界任何地方获胜。这里的事情是如此复杂，使得创业者们总是要对最坏的打算做好准备。”

巴西的创业者想要成功都如此艰难，对于从中国到巴西的企业而言，难度显然是更大的。

中国企业在巴西的高管，大多数是从国内外派到巴西，也有部分是在巴西本地招聘的，这些华人高管在巴西需要应对的挑战无疑是巨大且艰难的。

笔者在十多年的工作中曾与上百家中资企业打过交道，通过这些经历，笔者认为对于中国企业在巴西的高管，有以下几个重要的注意事项：

#### **1. 有国际化思维**

中国企业走出去，拥有国际化思维是一个老生常谈的问题了。笔者 2007 年大学刚毕业时，在巴西的中国企业还非常少。在巴西获得 2014 年世界杯和 2016 年奥运会的举办权之后，

许多的中国企业开始进入巴西市场，目前在巴西的中国企业应该有 200-300 家左右。

从 2005 年到 2020 年这 15 年里，笔者亲眼见证了中国企业的变迁。在很长的一段时间内，来到巴西的中国企业在国际化方面的经验非常少，很多的企业进入巴西后完全按照中国国内的思维模式开展业务。近些年来，越来越多的中国企业走出来，有些企业已经在国际化方面做得非常成功，但不少企业仍然在国际化的过程中摸索。

笔者认为，中国企业华人高管在巴西需要的国际化思维，有四个重点：

### 1) 了解西方的政治制度：

欧洲和美洲的大多数国家采用三权分立制度，虽然国家与国家之间的制度有一些差别，但整体比较接近。巴西同样采用这样的制度，在这样的一个制度中，总统的政策不一定是有效的，国会制定的法律不一定是合法的，最高法院的判罚有时也不是绝对的。

笔者之前曾经与一位在中国居住了许多年的前巴西官员聊天，他跟我说的一段话让我印象深刻：外国人都觉得中国人很复杂，其实中国人比起西方来说要简单很多，他们在商业方面的思维方式往往都比较单线条，所以当中国企业家到了国外，往往被西方复杂的制度弄得晕头转向：总统说的竟然不算？企业竟然可以告赢政府？跟某个官员说好的事情，竟然因为舆论和竞选压力又黄了？工会怎么又要罢工要求涨工资了？

只有了解政治制度，才能对经济政策和法律规定的制定，国家未来的走势等问题上有更多的认知，在做决策时才能更有理有据。

### 2) 了解从西方角度出发的历史：

笔者是 85 后，初中毕业后来到巴西。在来到巴西就读高中的时候，发现对于世界历史的解读，巴西教科书和国内教科书的侧重点完全不同。根据笔者与中国企业朋友的沟通，大多数并不很了解世界历史，尤其是近代史，更不要说拉美和巴西历史了。

很少人在来到巴西前知道，巴西在 1964 年到 1985 年期间经历了 20 年的右派军政府独裁统治，而现在的总统博索纳罗正是被很多人视为“军政府独裁统治”的潜力股而获得一部分极端人士的支持，但也因此而被媒体集体针对。

由于 20 年的右派军政府独裁统治，巴西人对于“独裁”“左派”“军政府”等词是有一种特殊情感的：一方面军政府时期巴西曾经经历了连续 4 年年复合增长率 11%的“巴西经济奇迹”但同时又有许多左派人士被迫害（巴西前总统迪尔玛·罗塞夫就曾经参与了游击队对抗军政府，还因此被捕入狱受到严刑拷问）。

知道更多西方和巴西的历史，一方面能够更好地了解巴西市场以及政治环境，另一方面也能帮助企业更清楚巴西人眼中的“中国”和“中国企业”，了解“左派”和“共产主义”在巴西人心中的意义。了解所在国的政治正确“思潮”，知道“中国企业”所戴的“历史形象”光环，才能有的放矢地去调整并改进企业形象和市场地位。

### 3) 了解西方宗教和其影响：

犹太教、天主教、基督教和伊斯兰教，这几个宗教对于整个西方世界的影响是非常巨大的，但在中国的教科书和工作中很少会接触到这方面的因素。

笔者在巴西学的世界历史课上，整个世界历史，从罗马帝国一直到启蒙运动之间的 1700 年时间内，宗教一直都扮演着主导者的角色。即使在现代，宗教对于一个国家和在这个国家的企业也有着巨大的影响。

巴西是天主教国家，天主教徒占人口 50%以上（1994 年时为总人口的 75%），最近十年来基督教成长迅速，在 2016 年已经有将近 5000 多万基督徒，占总人口 30%左右。宗教对于巴西的政治和日常的工作有着巨大的关联。

对于宗教一无所知，往往无法理解很多在这个国家所发生的事情。比如，如果你有一个客户是犹太人，那也许你考虑约他吃饭尽量不要放在周五晚上，因为那个时候是犹太人的安息日（周五日落后到周六日落前）。再比如，我们公司曾经有一个非常优秀的员工，但他拒绝周五晚上和周六上午加班，因为他是基督教安息日会的信徒，他们也和犹太人一样守安息日，如果一定要上班，他可能会选择辞职。

中国国内的宗教氛围比较淡，企业的高管可以不用担心这个问题。而在巴西这样一个宗教氛围比较浓厚的国家，了解宗教既是一种尊重（这在巴西这个宗教和文化多元的国家中必不可少），也可以让企业高管更了解国情和市场。

### 4) 不照搬过往成功模式：

照搬中国模式，照搬非洲模式，这都是中国企业在巴西犯过的错误。不少人认为，巴西同样也是发展中国家，应该和非洲差不多，殊不知虽然同是发展中国家，但是巴西和其它拉美国家都属于曾经的欧洲殖民国，尤其是巴西和阿根廷两个国家，绝大多数的人口都是欧洲移民。

在很长的一段时间内，拉美一直是欧洲和美国的后花园。拉美地区 60 年代到 80 年代的集体军政府独裁就是受到冷战思维影响，在欧美的支持下进行的。这也可以解释为什么有军方背景的博索纳罗一直希望和美国走得更近的原因之一。

大到经济政治制度，小到电视电影动画，欧美对于拉美的影响无处不在。制度和思维模式上的巨大差异让中国模式和非洲模式很难在巴西这块土地上获得成功。

笔者的同事曾经和北京一家互联网信息公司沟通，对方说我们在非洲打开市场的时候，就是找当地官员/豪绅，跟他说我们的系统可以帮助你赢得大选当上总统。这可能在非洲可行，但是在巴西大概率是无法实施的。

中国和非洲与拉美的差异都非常巨大，即使是拉美国家之间也有着很大的差别，不顾当地的情况，照搬过往的成功模式，很容易遭遇滑铁卢。几乎所有我接触过的坚持“中国化”的高管，

在巴西都遇到了巨大的问题。

## 2. 尊重巴西本地文化

当一家中国企业来到巴西时，巨大的文化差异是不可避免的现实，如何正视差异，减少冲突，打造一个融合中国和巴西两国特色的企业文化，是一个重大的课题。

来自马其顿的亚历山大大帝花了 10 年东征西战，占领了大片亚洲和北非的土地，在占领之后采用融合当地文化和希腊文化的政策，使得该地区在之后的 200-300 年的时间内都深受希腊文化的影响。西方圣经的新约部分就是在罗马帝国时期由一群以色列人用希腊语写成的（此时距离亚历山大大帝去世已经隔了 400 年左右），希腊文化影响之深远由此可见一斑。

中国清朝时期，康熙大帝为了巩固满族少数民族统治也同样积极拉拢汉人、推崇儒家文化，促进满族与汉族的同化并以此开启了长达百年的康乾盛世。

亚历山大的泛希腊文化和康熙对汉文化的推崇，两者都是少数管理者尊重被管理者文化的典范。

远渡重洋到达巴西的中国高管和外派人员们在企业当中只是少数，要让大部分的巴西本地员工接受远道而来的中国同事们，双方都需要尊重彼此的文化，尤其是少数的中方人员更要尊重当地的文化。

IEST 曾经长期合作的一家事务所有 40 多年的历史，他们是四名日本后裔成立的一家会计事务所，从 80 年代开始协助日本企业进入巴西市场。笔者有幸通过他们了解了不少日本企业在巴西的情况。儒家文化背景的国家中，日本是第一个走出亚洲并在全球扩张的。在国际化方面，日本企业毫无疑问走在中国和韩国的前面。

就像现在的中国企业一样，日本企业前期进入巴西时也遇到了许多的文化冲击，好在巴西是日本在海外的最大移民国，有 100 多万日本后裔生活在这里。在日本企业进入巴西的过程中，日裔员工们起到了承接两个文化的效果。直到如今很多的日本企业当中的高管仍然是日裔为主。

即便是这样，日本企业的“热带化”过程也并不容易，外派到巴西的高管们仍然需要为了解巴西文化做出许多努力和改变。IEST 另外合作的一家咨询公司长期为日本企业提供人力资源服务，他们在过去经常为日本高管提供关于巴西文化的培训，帮助他们尽快适应巴西。

笔者这里所指的巴西文化并不包括一些工作中的陋习，比如不守时、不主动、不仔细等，这些虽然在巴西的员工中比较常见，但并不应该被认为是巴西文化的一部分，而是部分员工的个人习惯，这样的陋习在任何一家严肃的企业都不会受到认可和尊重。

在 Fernando Motta 和 Miguel Caldas 先生的《企业文化与巴西文化》一书中提到，巴西的企业文化中有小方法 (jeitinho)、权利和阶层差异 (desigualdade de poder e hierarquia)、灵



活性 (flexibilidade)、实用性 (plasticidade)、个人主义 (personalismo) 和形式主义 (formalismo) 这六个特点。

根据这些年的经验，结合 Fernando Motta 与 Miguel Caldas 所述的特点，笔者说三点华人高管需要特别注意的地方：

### 1) 对待工作和生活的态度：

在巴西这个受到基督教和欧美文化影响的国家，工作只是生活的一部分，员工可以努力工作，但必须得要和生活的平衡。作为华人高管，一定要明白，在周末打扰人休息一定不是一件让人觉得舒服的事情，在员工年假时要求他工作也一定不能理所当然。

这并不是说巴西员工不愿意在周末加班或在假期工作，而是作为管理者一定要知道这样的事情应该是尽量避免的，如果需要也应该要以客气的方式沟通。华人高管如果认为需要下属加班就要加班，周末工作也得随叫随到，还摆出一副居高临下的姿态，完全不在乎打扰对方的生活，会让巴西员工非常反感。在与员工的沟通中，一定要知道，每一次对方主动或被动的加班或假期工作都是一种积极的付出，要给予足够的认可和感谢。

### 2) 引导强于批评：

上文中所提到的个人主义，指的是在巴西企业中，人与人之间的关系：巴方人员往往都比较注重人与人之间的友善关系。为了保持友善关系，同事与同事之间或者上级与下级之间很少通过直接批评的方式指出问题，而更倾向于指出事实并进行引导。

而在中国的企业文化中，上级批评，甚至点名批评下级是一种较为普遍的情况，甚至还有杀鸡儆猴，含沙射影的各种“手法”。

在同事面前批评某位巴西员工，这是一个风险较高的行为，有不少员工因此状告雇主的案例，他们认为受到了人身攻击并要求企业赔偿精神损失费。所以对于巴方员工，尽量通过引导的方式指出他们的错误，如果一定要批评，最好关上门与其单独谈话，沟通时的用词和语调也得非常注意，避免使用攻击性的词汇，语调尽量不要过于激动。

### 3) 工作方式和风格的差异：

在中方员工和巴方员工之间有一个近乎永恒的矛盾：中方员工总是认为巴方员工做事没有紧迫感，巴方员工则认为中方员工总是太过着急。笔者这些年经常做的一件事情就是协助企业的中方员工和巴方员工找到一个平衡点，让双方都能够满意并把事情做成。在这个过程中，笔者发现造成这个现象的主要原因在于中方和巴方员工在工作方式上的差异，中方办事注重效率，认为事在人为，巴方注重风险，喜欢步步为营。

这是一个 XY 理论模型的案例。从心态上，中方管理层要杜绝自己对巴西员工的 X 型理论，并接受双方导向不同而造成的工作方式差异。

事实上，巴方员工的这种工作方式和风格是和巴西本地复杂的营商环境有关的（也就是上文中提到的形式主义，过于复杂的法律法规导致员工在很多时候将避免问题放在第一位，使得工作开展速度较慢），中方人员在没有足够了解之前，很容易认为是巴方人员办事不力，效率低下。

同时巴方员工又认为中方员工操之过急，没有了解清楚情况就提出要求，感觉对方对自己的想法缺乏尊重。笔者的建议是，中方应该对于巴方的工作方式和风格给予足够的尊重，充分了解问题和难点。同时，中方也可引导巴方聚焦解决问题的方法而非困难，以此提高工作效率。有些巴西员工对问题的重视超过解决方案，导致工作开展速度较慢，但这并不属于巴西文化，而是员工本身的特点。

最后，笔者想要说，尊重并不只能停留在嘴上，必须是发自内心的一种情感，口头上接受心里鄙视的心态对于企业的管理没有任何好处。

### 3. 重视合规风险

在十多年的咨询工作当中，笔者见到的在巴西遇到合规问题的企业数不胜数，这其中不仅是中国企业，也有许多其它国家的企业和巴西本地的企业（在并购的尽调过程中发现）。

在巴西这个经商环境极其复杂的国家，对于合规的重视应该深入每个企业高管的骨髓。

中国企业一般都比较重视业绩，外派到巴西的负责人一般也是以销售背景的人员为主。这本身并没有问题，但如果这名高管完全不懂也不重视合规，那一定会遇到大问题。

十年前，笔者曾经受一家世界五百强企业的中方财务经理所托，驱车一个半小时与该公司的老总沟通转让定价的风险。到了这位老总办公室，笔者和财务经理大概说了5分钟左右，有人告诉老总有一个员工吃坏了肚子。这位老总跟我说，你们说的这个我也不清楚，我先去忙了，你们两个人自己说吧。财务经理对着我苦笑了一下，转让定价当然也没有做。后来，这家企业由于转让定价问题被税务局处以了巨额的罚款。

当时这位老总对于合规问题和自己财务团队的轻视让笔者印象深刻，我不禁感慨这位在中国叱咤风云的先生，在巴西竟然完全不注意税务合规问题。

在巴西，合规问题几乎无处不在，卖的产品没有贴认证标签可能会被消费者举报，由于属于消费者保护法范畴，企业的法人代表可能会被警察抓进牢里关个几天；企业将货物从自己的一个仓库发到另一个仓库要开发票，不然税务局可以把货物扣押；员工加班没有付加班费可能会被状告，除了补付加班费还得罚款赔偿……

在巴西的高管，如果不重视合规问题，必然会遇到巨大的麻烦。未来有机会的话，笔者准备写另一篇关于巴西财税方面问题的思考，其中会对财税方面的合规问题进行详细介绍。

### 4. 让总部更了解巴西

上面三点说的都是华人高管需要具备的特质，这点则是高管们需要做的一个功课。根据笔者的经验，在巴西的华人高管中有不少能做到上述三点，但往往在和总部的沟通中遇到重重困难。

这并非是中国企业的独家问题，许多欧美企业在巴西也有同样的情况，好在这些欧美企业国际化经验比较丰富，他们的总部大多数都能在很短的时间内调整思路，结合巴西的特点配合巴西团队。

企业的国际化毕竟不是外派高管靠一己之力能够解决的，如果总部不给予足够的支持和理解，即使高管再有能力，也只能夹在总部和巴西团队之间左右为难。

相较于欧美和日本，中国国内对于拉美的了解还是非常缺乏，获取信息的渠道也较为有限。语言问题、文化差异、营商环境、信息缺乏等问题，巴西的高管要让总部了解巴西的情况实属不易，但这是企业在巴西获得成功必不可缺的一个环节。

# 互联网创业

## 房地产公司 Loft 获得 4.25 亿美元的投资



巴西房地产独角兽 Loft 获得了 4.25 亿美元的投资，这是其历史上最大的一笔投资，由美国基金 D1 Capital 领投。Loft 成立于 2018 年，使用大数据和人工智能为公寓提供购买建议，对房屋进行翻新并售出。

## 巴西物流公司 Loggi 获得 11.5 亿雷亚尔的投资以加速扩张

巴西物流独角兽 Loggi 宣布获得了 11.5 亿雷亚尔的新投资。该轮投资由 CapSur Capital 领投，Fundo Verde 参与，此外，Monashees, Softbank、GGV、微软、Sunley House 等之前的投资者也有参与。资金将用于扩大物流基础建设，增加员工，并计划今年在巴西增设 7 个物流中心。

## 电子商务平台 Nuvemshop 获得 5 亿雷亚尔的投资

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。

电子商务平台 Nuvemshop 收到了由全球基金 Accel Partners 领投，ThornTree Capital 参与的 5 亿雷亚尔投资，之前的投资人 Kaszek、Qualcomm Ventures LLC 和 Kevin Efrusy 也参与了本轮融资。通过这笔新投资，Nuvemshop 将进一步加快减少整个拉丁美洲创业障碍的目标。Nuvemshop 旨在为本地品牌建立最大的电子商务生态系统，以确保中小规模的企业家和大品牌获得尖端技术并通过规模经济来降低成本。

## **巴西金融科技 Vórtx 获得 1.9 亿雷亚尔的投资**



巴西金融科技 Vórtx 获得了美国私募股权 FTV Capital 的 1.9 亿雷亚尔投资。Vórtx 是一家专门为金融市场提供基础设施的金融科技公司，减少金融市场后台部门的官僚主义，改善金融服务质量并提高运营效率。通过这笔投资，这家公司希望扩大其业务，并计划在 2021 年至至少进行四笔收购。

## **教育金融科技 Pravaler 获得 1.8 亿雷亚尔的投资**

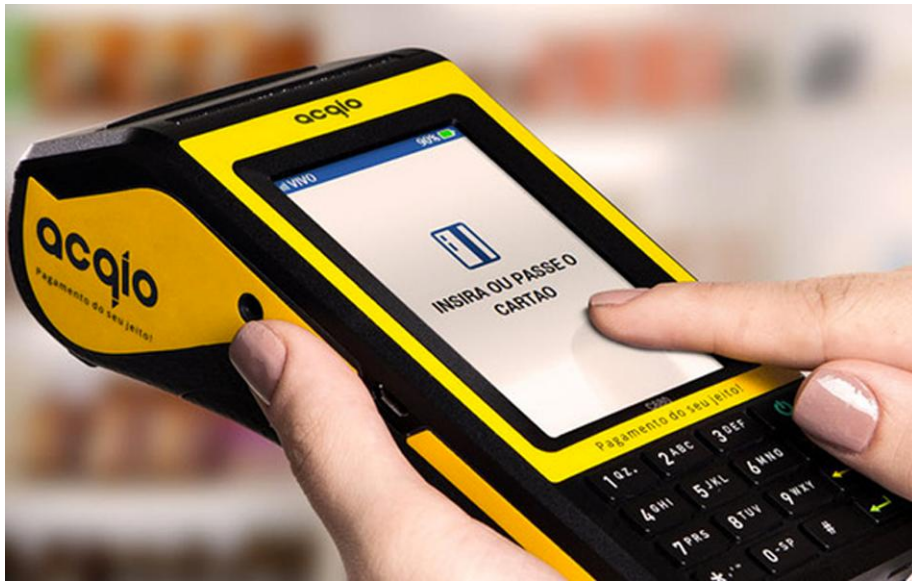
巴西教育金融科技 Pravaler 宣布获得信用权投资基金 1.8 亿雷亚尔的投资。Pravaler 已成立 20 年，是一家教育金融解决方案的公司，为缺乏教育资金的学生提供金融渠道。目前，Pravaler 已使超过 17 万巴西人受益。



## 巴西金融科技公司 Open Co 获得 1.5 亿雷亚尔投资

今年刚由巴西金融科技 Geru 和 Rebel 合并成立的金融科技 Open Co 获得了 1.5 亿雷亚尔的投资，主要来自高盛。除了之前的出资方以外，还有 Raiz Investimentos 的参与。Open Co 的宗旨是让更多的人获得公平的信贷，与传统银行业务竞争。

## 支付解决方案公司 Acqio 获得 5000 万雷亚尔的投资



巴西支付解决方案的金融科技公司 Acqio 获得了来自 XP 基金的 5000 万雷亚尔投资。这项投资旨在扩大 Acqio 的业务，并为中小型企业提供新的金融产品和服务。除了刷卡机，Acqio 还为其客户（主要是中小型企业）提供信贷和其他各种支付相关服务。

## IT 公司 Connectcom 以 1900 万雷亚尔收购人工智能公司 Klink

巴西 IT 解决方案的技术服务公司 Connectcom 宣布以 1900 万雷亚尔的价格完成对智能流程化初创公司 Klink 的收购。Klink 是一家专门从事机器学习、智能过程自动化和人工智能的公司，已投资开发了自己的平台。

## 今年 Mercado Livre 将在巴西投资 100 亿雷亚尔

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。

电商 Mercado Livre 拉丁美洲商务总裁表示，公司今年将在巴西投资 100 亿雷亚尔，这一金额相当于过去四年来在巴西运营的投资。这些资金将继续用于扩大物流网络、扩张金融科技品牌 Mercadi Pago 以及巩固公司在巴西市场的竞争力。

## Nubank 在巴西的客户超过 3500 万



3 月 15 日，巴西数字银行 Nubank 宣布，公司的客户在今年三月达到了 3500 万，与去年同期的 23 万相比增长了 50%。其中越有 2100 万客户拥有信用卡。Nubank 存款总额为 296 亿雷亚尔，是 2019 年的两倍。目前，巴西所有直辖市都有 Nubank 的用户。

## Mercado Pago 将与 Visa 合作推出信用卡

Mercado Livre 旗下金融科技品牌 Mercado Pago 在 3 月 11 日宣布，将与 Visa 合作推出信用卡，后者将支持近场支付技术。用户可以在 Mercado Pago 的应用程序上申请。在巴西推出后，这一业务将逐步推广到拉丁美洲其他的七个国家和地区。

## 二月巴西初创公司获得 2.75 亿美元，为历年同比最佳

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。

今年二月，巴西初创公司一共获得了 38 笔投资，总投资额为 2.75 亿美元，比去年同期增长 77%，也是历年以来同比最好的成绩。仅在前两个月，该国初创公司已总共收到 85 笔投资，总额为 9.18 亿美元，占 2020 年全年投资总额的四分之一。

## **巴西电子商务在 2020 年零售业中的份额翻了一番**

巴西电子商务协会（ABComm）的调查显示，与 2019 年相比，2020 年巴西电子商务在该国零售总额中的份额翻了一番，从 5% 上升至 10%。其中手机、电子产品和家电等是主要推动力，而玩具、运动休闲和宠物类产品的销售也开始逐渐向线上渗透。

# 资料来源

## 巴西宏观经济概况

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2021/03/17/copom-eleva-taxa-basica-de-juros-de-2percent-para-275percent-ao-ano.ghtml>

<https://www.cnnbrasil.com.br/business/2021/03/01/fgv-confianca-empresarial-cai-1-8-ponto-em-fevereiro-ante-janeiro-a-91-1-pontos>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2021/03/08/precos-no-atacado-seguem-pressionando-e-inflacao-pelo-igp-di-vai-a-2995percent-em-12-meses.ghtml>

<https://www.jb.com.br/economia/2021/03/1029105-mercado-financeiro-eleva-projecao-da-inflacao-para-471--este-ano.html>

## 巴西个税申报开始，部分纳税人或需退还紧急援助金

<https://g1.globo.com/economia/imposto-de-renda/2021/noticia/2021/03/01/ir-2021-prazo-para-envio-da-declaracao-comeca-nesta-segunda.ghtml>

<https://diariodonordeste.verdesmares.com.br/negocios/imposto-de-renda-2021-como-declarar-venda-de-veiculo-1.3054743>

## 巴西央行批准通过 WhatsApp 进行转账

<https://g1.globo.com/economia/tecnologia/noticia/2021/03/30/banco-central-autoriza-pagamentos-e-transferencias-pelo-whatsapp.ghtml>

<https://www.poder360.com.br/economia/banco-central-autoriza-transferencias-bancarias-pelo-whatsapp/>

## 巴西六大部长级官员换血+深度分析

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2021/03/30/ministerio-da-defesa-anuncia-saida-dos-comandantes-das-tres-forcas-armadas.ghtml>

## 巴西卫生部长又换了！疫情以来第四任

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2021/03/15/bolsonaro-escolhe-medico-marcelo-queiroga-para-substituir-pazuello-no-ministerio-da-saude.ghtml>

## 惹怒国会，巴西反华外交部长被迫下台

[https://noticias.r7.com/brasil/apos-reuniao-com-secretariado-ernesto-araujo-pede-demissao-29032021?utm\\_source=pushnews&utm\\_medium=pushnotification](https://noticias.r7.com/brasil/apos-reuniao-com-secretariado-ernesto-araujo-pede-demissao-29032021?utm_source=pushnews&utm_medium=pushnotification)

<https://g1.globo.com/politica/blog/gerson-camarotti/post/2021/03/29/senadores-dizem-que-va-ao-stf-pedir-impeachment-de-ernesto-araujo.ghtml>

<https://www1.folha.uol.com.br/colunas/painel/2021/03/considerados-aliados-ate-deputados-bolsonaristas-evitam-pedir-permanencia-de-ernesto-como-chanceler.shtml>

<https://www1.folha.uol.com.br/mundo/2021/03/de-comunavirus-a-paria-internacional-veja-polemicas-de-ernesto-a-frente-do-itamaraty.shtml>

<https://oglobo.globo.com/mundo/ernesto-araujo-se-diz-favor-de-alianca-de-paises-para-se-contrapor-ao-poder-da-china-no-mundo-24861664>

### **巴西国防部宣布三军总司令同时辞任**

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2021/03/30/ministerio-da-defesa-anuncia-saida-dos-comandantes-das-tres-forcas-armadas.ghtml>

### **巴西联邦大法官取消对卢拉定罪，后者或恢复大选资格**

<https://valor.globo.com/politica/noticia/2021/03/08/fachin-anula-todos-as-condenacoes-de-lula-julgadas-em-curitiba.ghtml>

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2021/03/23/carmen-lucia-muda-voto-e-2a-turma-do-stf-declara-que-moro-foi-parcial-ao-condenar-lula.ghtml>

### **巴西卫生监督局允许各州、市和私营部门购买疫苗**

<https://g1.globo.com/bemestar/vacina/noticia/2021/03/11/anvisa-oficializa-regra-que-permite-a-estados-municipios-e-o-setor-privado-importarem-vacinas.ghtml>

<https://www.jb.com.br/acervo/2021/03/1028870-diretor-presidente-da-anvisa-diz-que-ajuda-da-china-ao-brasil-e-bem-vinda.html>

<https://g1.globo.com/politica/noticia/2021/03/25/juiz-autoriza-tres-entidades-de-df-sp-e-mg-a-importar-vacinas-contracovid-19.ghtml>

### **巴西疫情再次吃紧，圣保罗和里约收紧防疫措施**

<https://www.saopaulo.sp.gov.br/planosp>

<https://www.cnnbrasil.com.br/nacional/2021/03/02/doria-avalia-fechamento-de-todo-o-estado-de-sp-nesta-semana>

<https://g1.globo.com/sp/campinas-regiao/noticia/2021/03/03/fase-vermelha-em-campinas-tem-inicio-nesta-quarta-veja-restricoes-e-o-que-pode-funcionar.ghtml>

<https://www1.folha.uol.com.br/equilibrioesaude/2021/03/fase-vermelha-no-estado-de-sp-comeca-a-meia-noite-de-sabado-6.shtml>

<https://g1.globo.com/sp/sao-paulo/noticia/2021/03/11/sp-suspende-cultos-religiosos-campeonatos-esportivos-e-determina-fase-emergencial-da-quarentena.ghtml>

<https://g1.globo.com/rj/rio-de-janeiro/noticia/2021/03/23/superferiado-decreto.ghtml>

### **巴西国产新冠疫苗开始发力？谁将成为首款本土疫苗？**

<https://noticias.uol.com.br/saude/ultimas-noticias/redacao/2021/03/26/o-que-se-sabe-sobre-a-butanvac-a-vacina-100-brasileira.htm>

<https://www.cnnbrasil.com.br/saude/2021/03/26/governo-federal-protocola-pedido-de-testes-de-nova-vacina-feita-no-brasil>

### **巴西互联网创业**

<https://link.estadao.com.br/noticias/inovacao,loft-recebe-aporte-de-us-425-milhoes-e-qu>



er-ampliar-oferta-de-imoveis,70003656727  
<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/loggi-recebe-aporte-abrir-armazens/>  
<https://startupi.com.br/2021/03/nuvemshop-recebe-aporte-de-r-500-milhoes-liderado-pelo-fundo-global-accel-partners/>  
<https://exame.com/pme/fintech-brasileira-vortex-recebe-aporte-de-r-190-milhoes-da-ftv-capital/>  
<https://startupi.com.br/2021/03/plataforma-de-solucoes-financeiras-para-educacao-recebe-aporte-de-r-180-milhoes/>  
<https://startupi.com.br/2021/03/fintech-open-co-recebe-aporte-de-r-150-milhoes-liderado-pela-ifc-e-goldman-sachs/>  
<https://startupi.com.br/2021/03/acqio-startup-de-solucoes-de-pagamento-recebe-aporte-de-r-50-milhoes/>  
<https://startupi.com.br/2021/03/connectcom-anuncia-aquisicao-de-startup-por-r-19-milhoes/>  
<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/mercado-livre-investir-brasil-2021/>  
<https://link.estadao.com.br/noticias/inovacao,nubank-ultrapassa-numero-de-35-milhoes-de-clientes-no-brasil,70003648303>  
<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/mercado-pago-cartao-credito-celular-aproximacao/>  
<https://exame.com/pme/melhor-fevereiro-da-historia-startups-brasileiras-recebem-us-275-milhoes/>  
<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/comercio-eletronico-salto-2020-varejo/>

---

## 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 Lu í G óis, 1586, Sala 2, Mirand ópolis, S ão Paulo, SP, Brasil

电话：+55 11 2309-5904

网址：www.iestconsulting.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。