

# 巴西经济月刊

2022 年—第 6 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

巴西央行第十次加息，基准利率达到 2017 年以来的高点



5月4日，巴西中央银行货币政策委员会（Copom）决定，将 Selic 基准利率从 11.75% 提高到 12.75%，这是近一年时间里的第十次升息，基准利率目前已经达到 2017 年 2 月以来的最高水平。

此次会议上，委员会认为不排除在 6 月中旬的下次会议上，再次提高利率的可能性，不过升息幅度应该会缩小。前一周，巴西央行对 100 余家银行和金融机构的调查显示，市场预计基准利率 6 月份会进一步增长，达到 13.25% 的水平，并维持到 2022 年年底。

为了遏制不断上升的通货膨胀，巴西央行主要的手段就是加息。受到食品和燃料价格上涨的拉动，作为官方通胀率风向标的 IPCA-15 指数，在截至 4 月份的 12 个月中，已经累计高达 12%。

3 月底，央行行长罗伯托·坎波斯·内托（Roberto Campos Neto）曾表示，巴西的通货膨胀应该在 4 月达到顶峰，随后会开始回落；另外，基准利率达到 12.75% 后，此次升息周期就会结束。此前，他就预测说通货膨胀会在 2021 年底前开始回落，但到目前为止，通胀率依然居高不下。

货币政策委员会在公报中也表示，近期的通货膨胀对购买力造成了极为负面的冲击，两个主

要因素助推了通胀的上升：新冠肺炎疫情和俄乌冲突造成全球商品价格的普遍上涨；投资者对政府能否遵守国家财政规则感到了较大的“不确定性”。货币政策委员会对 2022 年和 2023 年通货膨胀的预测分别为 7.3%和 3.4%。

2022 年，通胀目标的中值为 3.5%，上下浮动的范围是 2%至 5%之间。不过，金融市场和央行均已经预测今年的通货膨胀率会接近 8%。如果现实情况确实如此的话，这将是连续第二年突破设定的通胀目标。

当前巴西央行调整 Selic 利率，就是希望确保明年通胀目标的实现，因为利率调整后需要 6 至 18 个月的时间，对经济的效果才能完全显现出来。2023 年，通胀目标被设定为 3.25%，上下幅度的范围在 1.75%和 4.75%之间。

### 巴西零售业销售额连续三个月创下新高

零售业销售额比疫情前高出 2.6%，但仍比 2020 年 10 月的峰值低 3.5%。在参与调查的 10 个行业中，有 6 个仍然低于 2020 年 2 月的水平。

5 月 10 日，根据巴西国家地理统计局（IBGE）公布的数据，3 月份的零售业销售额与 2 月份相比增长了 1%，连续第三个月创下高点。与去年 3 月相比，增长幅度达到 4%。

今年零售业累计销售量已增长 1.3%。12 个月的累计指标从 2 月份的增长 1.7%上升到 3 月份的 1.9%。

随着零售业连续创下新高，销售额已比疫情前的水平高出 2.6%，但仍比 2020 年 10 月创下的峰值低 3.5%。

这样的结果超出预期。路透社的调查指出，市场的预期是月度增长 0.4%，与上年同期相比增长 2.1%。

根据调查经理克里斯蒂安诺·桑托斯（Cristiano Santos）的说法，自 2020 年 5 月至 10 月（连续五个月）以来，像这样的连续高点还没有出现过。

他指出：“销售轨迹幽长曲折。这三个月的连续增长说明这是一个增长强劲的季度，尽管各品类的增长并不均匀。”

从区域上看，27 个州中有 19 个州的销售额有所增长，其中表现突出的州是：戈亚斯州（3.0%）、罗赖马州（2.8%）和伯南布哥州（2.5%）。

在经历了两个季度的下降之后，第一次出现季度增长 1.9%。

今年的第一季度，与 2021 年的最后三个月相比，销售额增长了 1.9%。调查负责人指出，这是在连续两个季度下降后出现的首次增长，此外也是自 2017 年以来第一季度的最高值，2017

年的增长率为 2.9%。

与去年前三个月相比,增长率高达 1.3%,也是 2021 年第二季度以来出现的第一次季度增长。

### 哪些行业在增长, 哪些行业在下降?

从 2 月到 3 月间,销售增长最高的是办公室、计算机和通信设备及用品 (13.9%), 书籍、报纸、杂志和文具 (4.7%) 以及其他个人和家庭用品 (3.4%)。

另一方面,在通货膨胀的影响下,超市 (-0.2%) 和医药用品 (-5.9%) 的销售出现了下降。

### 每个行业的具体表现

- 燃料和润滑剂: 0.4%。
- 大卖场、超级市场、食品、饮料和烟草: -0.2%。
- 织物、服装和鞋类: 0.1%。
- 家具和家用电器: 0.2%。
- 医药、医疗、矫形器和香水用品: -5.9%。
- 书籍、报纸、杂志和文具: 4.7%。
- 办公室、计算机和通信设备及用品: 13.9%。
- 其他个人和家庭用品: 3.4%。
- 车辆、摩托车、部件和零件: -0.1% (扩展零售业)
- 建筑材料: 2.2% (扩展零售业)。

在包括汽车、摩托车、零部件和建筑材料在内的扩展零售业,销售量比 2 月份增长 0.7%。

在今年第一季度,跌幅最大的是家用电器 (-8.9%) 和建筑材料 (-4.8%) 的销售。

### 零售业复苏并不均衡

巴西国家地理统计局强调,零售业的复苏在各个品类中并不均衡,包含扩展零售业在内,有六个品类仍然低于疫情前的水平,有四个品类高于疫情前水平。

在销售水平继续低于 2020 年 2 月的品类中,突出的类别是书籍、报纸和文具 (-32.1%), 家具和电器 (-13.9%), 服装和鞋类 (-10.4%) 以及汽车和摩托车 (-5.6%)。

### 2022 年全年的展望

高利率和持续的通货膨胀削弱了巴西家庭的购买力和消费能力,影响了 2022 年的经济增长前景。

巴西 3 月份工业生产增长了 0.3%,但仍然低于疫情前的水平。

然而，消费者信心指数在3月份回落之后，因为宣布了可以支取工龄保障基金（FGTS）以及提前支付退休人员第13月工资奖金等措施，4月份消费者信心指数再次上升。

根据全国商品、服务和旅游贸易联合会（CNC）的数据，4月份的负债人数以及拥有债务或逾期账单的家庭比例创下新的记录。

金融市场目前估计2022年的国内生产总值（GDP）增长为0.70%。至于通货膨胀率，预测指数则为7.89%。

## 第一季度失业率保持稳定

与2021年第四季度相比，只有阿马帕（Amapá）州的失业率有所下降。根据巴西国家地理统计局的数据，在27个联邦州中26个州的失业率保持稳定。失业人群中妇女、黑人和青年的比例更大。

5月13日，根据巴西国家地理统计局（IBGE）公布的一项调查，与2021年最后3个月相比，第一季度27个州中有26个州的失业率保持稳定。

失业率最高的是巴伊亚州（Bahia 17.6%）、伯南布哥州（Pernambuco 17.0%）和里约热内卢州（Rio de Janeiro 14.9%），最低的是圣卡塔琳娜州（Santa Catarina 4.5%）、马托格罗索州（Mato Grosso 5.3%）和南马托格罗索州（Mato Grosso do Sul 6.5%）。

全国平均而言，第一季度的失业率为11.1%，与第四季度相比保持稳定，但正如巴西国家地理统计局之前报告的那样，缺乏工作仍然影响着近1200万巴西人。

失业率唯一下降的州是阿马帕（Amapá）州，比率下降了3.3个百分点，从2021年第四季度的17.5%下降到今年第一季度的14.2%。

## 各州的失业率情况

- 巴伊亚州（Bahia）：17.6%
- 伯南布哥州（Pernambuco）：17%
- 里约热内卢（Rio de Janeiro）：14.9%
- 塞尔吉佩州（Sergipe）：14.9%
- 阿克雷（Acre）：14.8%
- 帕拉伊巴州（Paraíba）：14.3%
- 阿拉戈斯州（Alagoas）：14.2%
- 阿马帕州（Amapá）：14.2%
- 北里奥格兰德省（Rio Grande do Norte）：14.1%
- 亚马逊州（Amazonas）：13%
- 马拉尼昂州（Maranhão）：12.9%
- 联邦区（Distrito Federal）：12.6%
- 皮奥伊州（Piauí）：12.3%



- 帕拉州 (Par á): 12.2%
- 塞阿拉州 (Cear á): 11%
- 圣保罗 (São Paulo): 10.8%
- 米纳斯吉拉斯州 (Minas Gerais): 9.3%
- 托坎廷斯 (Tocantins): 9.3%
- 圣埃斯皮里图 (Esp írito Santo): 9.2%
- 戈亚斯州 (Goi á s): 8.9%
- 罗赖马 (Roraima): 8.8%
- 南里奥格兰德州 (Rio Grande do Sul): 7.5%
- 朗多尼亚 (Rondônia): 6.9%
- 巴拉那州 (Paraná): 6.8%
- 南马托格罗索州 (Mato Grosso do Sul): 6.5%
- 马托格罗索州 (Mato Grosso): 5.3%
- 圣卡塔琳娜州 (Santa Catarina): 4.5%

根据巴西国家地理统计局的数据，与去年最后一个季度相比，所有大区的失业率都很稳定，东北地区（14.9%）在各季度中都保持最高的失业率。南部地区最低，为 6.5%。

今年第一季度劳工的平均实际收入为 2,548 雷亚尔，与去年最后一个季度相比增长了 1.5%。然而，与去年同期相比，它仍然低了 8.7%。

只有北部（1,985 雷亚尔）和东南部（2,875 雷亚尔）地区的平均收入与去年最后 3 个月相比有明显增长。

巴西国家地理统计局岗位和收入事务协调员阿德丽安娜·柏林古伊指出：“在各联邦州中，虽然大多数联邦州都出现轻微的增长趋势，但实际上唯一有统计学意义的增长出现在圣保罗州，达到 3,107 雷亚尔。

### 其它特点

男性的失业率为 9.1%，女性为 13.7%；换句话说，女性的失业率比男性高 50.5%。

白人（8.9%）的失业率低于全国平均水平（11.1%），而黑人（13.3%）和混合种族（12.9%）的失业率则高于全国平均水平。

各年龄组的失业率保持稳定。年龄在 18 至 24 岁（22.8%）和 14 至 17 岁（36.4%）的年轻人失业比例最高。而 25 至 39 岁（10.2%）、40 至 59 岁（7.1%）和 60 岁及以上（4.3%）的群体，失业率则低于全国水平（11.1%）。

未完成中学教育的失业比例（18.3%）高于其他级别的比例。未完成高等教育的人群，失业率达 11.9%，比完成高等教育的比例（5.6%）高出一倍多。

巴西工作人口中非正式岗位比例达 40.1%。比例最高的是帕拉州（Par á 62.9%）、马拉尼昂

州 (Maranhão 59.7%) 和亚马逊州 (Amazonas 58.1%)，最低的是圣卡塔琳娜州 (Santa Catarina 27.7%)、联邦区 (Distrito Federal 0.3%) 和圣保罗 (São Paulo 30.5%) 州。

### **就业人口达历史新高，但平均收入下降**

5月31日，巴西国家地理与统计局 (IBGE) 公布的数据显示，截至4月份的三个月中，巴西的失业率为10.5%，达到2016年以来的最低水平，环比下降0.7个百分点，同比则回落了4.3个百分点，不过，失业问题仍影响着1130万巴西人。

这一结果要好于市场预期，此前25家咨询公司和金融机构的预测的失业率中位数为10.9%，浮动范围在10.7%至11.2%之间。

在这三个月中，职工的平均实际收入为2,569雷亚尔，与前三个月持平，但与2021年同期的2,790雷亚尔相比，则减少了7.9%。在过去12个月当中，平均收入下降最多的是公共部门(-12.4%)，其次是签有劳动合同的正式雇员(-4.4%)，无劳动合同的雇工和自营职业者的收入则平均下降了3.3%。由于就业人数的增长，这三个月的总体实际收入为2429亿雷亚尔，环比增加1.3%，同比基本保持稳定，但同疫情前2591亿雷亚尔的水平相比，还有巨大的差异。

从今年2月到4月份期间，巴西的就业人数为9650万人，达到2012年以来的最高水平，同比增长了10.3%。

非正规就业劳动者的数量为3870万人，占总就业人口的40.1%，略低于前三个月的40.4%，但仍高于去年同期39.3%的水平。其中，私营企业用工中，未签订劳动合同的人数为1250万人，处于历史最高水平，同比增长了20.8%。

正规就业的职工总数为3520万人，同比增长了11.6%，这也是自2016年4月以来的最高纪录。自营职业者的人数为2550万人，环比保持稳定，同比上升了7.2%。

据统计，就业增长最多的行业为“运输、仓储和邮政业”，环比增长3.1%，就业人数增加15.2万；“公共管理、国防、社会保障、教育、医疗卫生和社会服务业”，环比增长1.5%，增加25.1万人；“其他服务业”就业环比增长4.8%，增加23.3万人。

## **中国和巴西进一步促进多领域经贸合作**

中国与巴西代表宣布在农业议程上取得了重大进展，主要反映在双方经贸合作的扩大和多样化上。

5月24日，中国商务部、巴西农业部与外交部联合对外公布了中巴高层协调与合作委员会第六次会议成果清单。清单显示，中国与巴西就促进两国农产品贸易发展、低碳和清洁技术

投资等领域合作事项达成一致，并同意在数字经济等领域积极开展合作。

根据联合声明，中巴双方在会议中宣布完成了玉米和花生的贸易谈判，并计划在 6 月 21 日至 24 日期间举行的检验检疫合作分委会下一次会议上签署关于巴西出口豆粕、大豆浓缩蛋白、胎牛血清等产品的议定书。



巴西乳制品和肉类产品出口企业的资格审查程序也在继续进行。

中巴双方签署了四项议定书，涉及中国向巴西出口梨，巴西向中国出口棉籽粕、热加工牛肉和甜瓜等。中国还对向巴西出口天然包装纸的企业进行了审核。

双方还同意，争取在 2022 年底前完成有关巴西出口芝麻、高粱和葡萄的谈判，并优先考虑中国向巴西出口苹果，以及巴西对华出口鱼粉、家禽和猪肉的谈判。

### **巴西宣布降低 10% 的进口关税**

5 月 23 日，巴西经济部宣布，将进口税率水平下调 10%。

去年 11 月，由于巴西物价上涨，巴西政府已经单方面将适用于南方共同市场的共同对外关税的税率降低了 10%，不过并未得到南方共同市场所有成员的同意。这项倡议将覆盖全国 87% 的产品关税。

巴西经济部估计，关税豁免的影响将达到 37 亿雷亚尔。而从长远来看，预期收益应达到 5330 亿雷亚尔。

同月 11 日，巴西政府已经宣布降低 11 种产品的进口税，目的是降低国内物价。



## 世界经济论坛：巴西经济部长谈政策与贸易展望



5月22日至26日，世界经济论坛2022年年会在瑞士达沃斯市举行。多国领导人、部长等汇聚一堂，讨论全球经济现状以及如何应对挑战。巴西经济部长盖德斯（Paulo Guedes）参加了会议。

5月25日，盖德斯表示，比利时和法国正在有意拖延巴西加入经济合作与发展组织，其目的是保护其本地农业部门免受与巴西的竞争。如果各国之间无法形成更广泛的一体化，欧洲不仅失去俄罗斯，也会失去作为贸易伙伴的拉丁美洲。

“比利时和法国正在拖延巴西进入经合组织的时间，因为他们对农业实行保护主义。与他们交谈时，我们说：‘请在你们变得与我们毫无关系之前接受我们。’”盖德斯在论坛上说。

盖德斯说，法国和比利时在商业上与巴西“毫无关系”。为了说明这一点，他举例说，在本世纪初，巴西每年与中国和法国的贸易额都是20亿美元；而现在，巴西每年与中国的贸易额达到了1200亿美元，与法国的贸易额仅为70亿美元。这很能说明到底是谁在推动巴西的增长。

巴西正在打破贸易顺差和贸易流量的纪录，与中国的贸易往来也在增加。盖德斯表示：“巴西愿意融入。”

盖德斯说：“我告诉欧洲人，你们已经失去了俄罗斯，现在你们正在失去拉丁美洲。如果你们不明白他们必须整合那些落后的国家，你们将是孤独的。尽管我们过去落后了，但现在我们要在绿色能源、数字化和粮食安全的轴线上发展。”

盖德斯在与来自拉丁美洲和亚洲代表举行的早餐会上说，巴西的风力发电可以实现飞跃，包括海上涡轮机。十年来，这种类型的能源在巴西全国的占比从零升至10%。在未来五年内，这一比例可能上升到20%。

盖德斯与全球最大的风力涡轮机生产商——丹麦维斯塔斯（Vestas）公司进行了会谈。他还表示，他已经与西班牙的伊比德罗拉（Iberdrola）公司进行了会谈，该公司也对巴西的风力发电表现出兴趣。

不仅如此，他还与来自不同行业的几家公司进行了双边会谈，如阿里巴巴、YouTube 等，有迹象表明他们希望增加在巴西的投资。

盖德斯还谈到了巴西与阿根廷之间建立共同货币“比索-雷亚尔”的可能性，这在 2019 年就已经提出过。盖德斯主张将拉丁美洲进行更大程度的一体化：“我认为我们可能会看到‘比索-雷亚尔’。”

## 巴西审计法院批准国家电力公司私有化



这一结果使得巴西政府在今年即可开放该集团公司的资本。

巴西联邦审计法院（TCU）的这个决定对博索纳罗来说是个好消息，自从他带着精简国家和清理公共账目的承诺上台以来，他几乎没能推进他的雄心勃勃的计划：将一百家公司私有化。

联邦审计法院批准了拉丁美洲最大的电力公司巴西电力集团（Eletrobras）的私有化进程，该公司将成为博索纳罗政府第一个出售的大型国有企业。

该私有化项目以绝大多数赞成票获得通过，据政府称，私有化进程可能在 6 月中旬和 8 月中旬之间进行。经过 4 个多小时的审议，联邦审计法院主席安娜·阿拉蕾斯（Ana Arraes）法官宣布：“我宣布，报告人提交的提案以 7 票对 1 票获得通过”，提案批准该集团继续进行私有化进程。

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。

据分析人士称，国会在 2021 年中期批准的这项出售计划，将通过进行资本化，发行新股，使国家在巴西电力集团资本中的参与率从 72% 下降到 45%。

政府预计将筹集多达 670 亿雷亚尔的资金，其中 250 亿雷亚尔将进入国库。根据专家的估计，其余部分将用于实施降低关税和发展的公共计划。

在距离总统选举还有四个多月的时候，联邦审计法院的支持对博索纳罗来说是个好消息，自从他以精简国家和清理公共账目的承诺上台以来，他将一百家公司私有化的雄心勃勃的计划几乎未能推进。

公共资产私有化是竞选前的一个重要主题，特别是在能源和燃料价格上涨等原因导致通货膨胀飙升的情况下，这使得博索纳罗不排除将拉丁美洲最大的公司巴西石油公司也私有化。

巴西政府还批准了 16 个机场的私有化计划，包括圣保罗孔戈尼亚斯 (Congonhas) 机场在内。

基础设施部在 5 月 19 日公布了一项决定，批准 16 个机场的私有化计划，推进通过拍卖将其私有化的进程。

根据联盟官方公报 (DOU) 公布的文本，“这些机场的管理运营权目前仍属于巴西机场基础设施公司 (Infraero)，直到竞标过程中产生的中标公司完全承担运营工作”。

这项计划仍需得到国家民航局 (Anac) 的批准，并将通过特许权合同正式生效。

5 月 10 日，基础设施部证实，它打算在 2022 年对全国四个地区的一些机场进行拍卖，并将它们分为三个区块。

拍卖名单上客流量最大的机场是圣保罗的孔戈尼亚斯 (Congonhas) 机场和里约热内卢的桑托斯-杜蒙特 (Santos Dumont) 机场。

根据政府发布的拍卖时间表，孔戈尼亚斯机场的拍卖可能会在 2022 年下半年进行，同时拍卖的还有其它十座机场。这批机场的预期投资为 58.89 亿雷亚尔，初始拨款为 2.55 亿雷亚尔。

桑托斯-杜蒙特机场可能会和同样位于里约热内卢的加莱昂机场一起被拍卖，因为负责管理那里的公司放弃了特许权。国家民航局在今年 5 月表示，这项拍卖可能将在 2024 年进行，而基础设施部认为将在 2023 年的最后一个季度进行。

## **巴西粮食安全首次低于世界平均水平**

根据盖洛普（Gallup）咨询公司的调查结果，在巴西最贫穷的人群中，粮食不安全状况的严重程度达到非洲国家的水平。2021 年底，巴西的粮食不安全状况达到创纪录的严重水平，并首次超过了全球平均水平。饥饿状况更多地影响到妇女、贫困家庭和 30 至 49 岁的人群，而这些群体通常拥有更多的孩子，从而将对一代儿童造成损害。

根据盖洛普咨询公司自 2006 年以来在全球大约 160 个国家进行的调查，巴西人口的粮食不安全率从 2014 年起翻了一番，这一年巴西在迪尔玛·罗塞夫（Dilma Rousseff）政府的执政下经济陷入衰退，且此后的增长一直平平。



根据巴西瓦加斯基金会（FGV）社会政策中心对盖洛普数据的分析，这一比例从 2014 年的 17% 跃升至 2021 年底的 36%，首次超过根据全球 12.5 万份问卷调查得出的 35% 的全球平均水平。

在最贫穷的 20% 的巴西人中，75% 的人表示他们在过去 12 个月中出现过没钱购买食物的情况。在妇女中，该比例达到 47%，而在 30 至 49 岁的人中，这一比例为 45%，都高于全球平均水平。

巴西瓦加斯基金会（FGV）社会部主任马塞洛·内里（Marcelo Neri）指出：“粮食不安全状况更高比例地出现在这些人群中，将产生长期影响，令人担忧。因为其中涉及的儿童人数很多，他们中存在营养不良情况。”

“同样令人震惊的是粮食不安全状况的不平等现象正在扩大，非常可悲。在巴西最贫穷的 20% 的人群中，饥饿水平接近于世界上饥饿比例最高的国家，如津巴布韦（80%）。而另一方面，在巴西相对最富有的 20% 的人群中，饥饿比例出现了下降（至 7%），仅仅略高于粮食不安全程度较低的国家瑞典。”

2021 年末的调查尚未被今年粮食价格进一步上涨因素累及，尤其是在俄罗斯和乌克兰（小麦和玉米的主要生产国）冲突开始之后。



而且该调查结果还有如下背景：去年连续 7 个月，联邦经济委员会向 3920 万个家庭提供了紧急援助，每月补贴为 150 雷亚尔至 375 雷亚尔。目前，只有 1750 万个家庭领取新的巴西津贴，每月收到 400 雷亚尔。

巴西食品和营养主权与安全研究网 (Rede Penssan) 协调员雷纳托·马福夫 (Renato Mafuf) 认为，所有使巴西人在 2020 年前保持高饥饿水平的因素去年都出现恶化，而且今年的恶化加剧。

该研究网在 2020 年 12 月作出的研究表明，超过一半 (55%) 的巴西人遭受某种程度的粮食不安全 (严重、中等或轻微) 状况的威胁。

马福夫指出：“失业率仍然很高，而收入，特别是非正规工人的收入很低。我们的社会福利 (巴西援助金 Auxílio Brasil) 低于 2020 年的水平 (当时最高达到每月 600 雷亚尔)，而且两个重要食品生产国之间发生了冲突。”

“关键是，政府不制定结构化的反饥饿政策，只作出自发性反应，采取一些微观措施，如降低进口关税。我们没有任何理由相信情况会向好的方面发展。”

根据 MB 咨询公司的预测，今年的食品通胀率应达到 12%，远远高于全国广义消费者价格指数 (IPCA)，这将使粮食不安全状况更加恶化。

MB 的首席经济学家塞尔吉尔·瓦勒 (Sérgio Vale) 指出：“由于欧洲、中国和美国经济放缓的前景，金属大宗商品价格的增长有所减速，但食品价格遵循另一种走势，受到游离于经济活动之外的持续压力的影响。”

## **雷亚尔五月涨幅达到自 2009 年以来同比最高**

五月份，雷亚尔累计上涨 3.82%，创下了自 2009 年以来月度同比涨幅纪录。在年内，雷亚尔累计上涨了 14.75%。

本月美元/雷亚尔汇率走势



本月雷亚尔的表现现在主要新兴市场货币中排名第三，仅次于俄罗斯卢布和哥伦比亚比索。

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。



然而，雷亚尔在五月份的走势并不是一帆风顺的。由于全球投资者对中国经济以及各国加息的担忧，截至 5 月 9 日，雷亚尔一度累计下跌了 4.3%。

随后，美国经济数据仍然强劲，但读数显示通胀接近峰值，缓解了市场对滞胀的担忧，为风险偏好的恢复打开了空间，这使包括新兴市场货币在内的各种资产类别受益，雷亚尔也在其中。

接下来的一个月，也就是六月份，通常美元会下跌，也就是雷亚尔通常会上涨。自 2003 年以来，雷亚尔在六月份有 14 次上涨，而下跌只有 5 次。6 月 15 日将尤为重要，届时美国和巴西央行都将宣布货币政策决定，有可能改变分析家们迄今为止所描述的预期。

有经济学家认为，预期美元会走强，利率升高，增长疲软。这在理论上会给大宗商品价格带来下行压力，而商品价格的上涨是近期雷亚尔升值的原因之一。因此，从理论上来说，这种组合足以抵消雷亚尔从巴西高利率中得到的好处。

总体而言，一些分析师的观点是，今年的六月可能会比较平静。美联储理事在 5 月的最后一周表示，美国利率的未来两次加息不应超过 50 个基点。市场对加速货币紧缩的担忧降低了，对风险资产有利。

四月与五月期间给投资者带来不确定性的中国，在六月份的不确定性应该会减少。上海的封锁在历时两个月后结束，预计生产链将会恢复，由于中国是巴西最大的贸易伙伴和大宗商品的巨大买家，因此对巴西经济也有直接和重大的影响。为遏制封锁的影响，中国还可能会出台新的刺激措施，专家对此表示乐观。

尽管巴西六月份的国际环境或许有所好转，但本地环境是不利的。随着巴西大选的临近，投资者开始密切关注主要候选人的言论。到目前为止，这些言论并不利于资本市场的良好表现。分析师认为，这些选举的消息应该会在接下来的几周内开始影响汇率。

此外，巴西的经济将会出现较大的放缓，从历史上看，较少的增长是难以吸引资本的。如果把全球和巴西当地经济的放缓和即将举行的大选结合起来，那就意味着风险的增加。

# 政社热点

## 巴西大选走向

五一劳动节：巴西左右两派纷纷上街示威



五一劳动节当天，巴西各地组织示威活动，劳工党（PT）预选总统候选人卢拉（Luiz Inácio Lula da Silva），以及现任总统博索纳罗（Jair Bolsonaro）的支持者走上街头，表示对各自候选人的支持。

巴西全国除韦柳港市（Porto Velho）以外，所有 26 个州首府城市均有支持博索纳罗连任的示威者上街游行。同时，在 16 个州首府城市还发生了反对博索纳罗的示威活动。

前总统卢拉在圣保罗出席了由工会联合会组织的活动，在演讲中，他表示，肯定会有比博索纳罗总统“更优秀的人赢得今年的总统选举”。卢拉还重点批评了当前通胀高企的状况，表示在他当年执政期间，劳动者工资出现了实质性的调整。

卢拉说：“我们付出了不可估量的努力，以控制通货膨胀的增长，并将通货膨胀转化为工资的增加，使全体人民能够在这个国家吃得更好，生活得更好。”

博索纳罗则在巴西利亚参加了示威活动，但并未发表讲话。活动现场打出了有违宪内容的标语，如要求军方介入政府，攻击巴西联邦最高法院等。

在圣保罗保利斯塔大道的游行中，组织方向支持者播放了一段博索纳罗总统的演讲视频。讲

话中，他对联邦众议员丹尼尔·西尔维拉（Daniel Silveira）表示支持，后者因煽动反民主行为、攻击最高法院大法官等言论，被联邦最高法院判处了 8 年零 9 个月徒刑，但博索纳罗随后发布总统令，对其进行了个人赦免。

博索纳罗还表示，向支持者的忠诚表示感谢，并称他的政府“相信上帝、尊重权威、捍卫家庭、对人民忠诚”。总统的盟友认为，这次博索纳罗向选民做出了姿态，但同时也听取顾问的建议，没有加剧同最高法院之间的紧张关系，此前双方在对西尔维拉处理的问题上，出现了针锋相对的状况。

在总统府的一次正式活动上，博索纳罗曾提高了攻击最高法院的声调，并要求军队参与今年总统大选的计票工作。

在社交网络上，参议院议长罗德里戈·帕切科（Rodrigo Pacheco）表示：“民众示威是民主活力的体现”，但那些呼吁“军队干预和关闭最高法院”的言论，都是“非法的，也是反民主的”，是“任何时候都不应该出现的严重反常现象”。

### 劳工党正式宣布卢拉为总统候选人



巴西劳工党正式公布前总统卢拉和前圣保罗州长杰拉尔多·阿尔克明（Geraldo Alckmin）竞选总统的预候选资格。

发布会于 5 月 7 日举行。卢拉和阿尔克明的竞选组合也得到了其它五个政党的支持，这五个政党分别是：巴西共产党（PCdoB）、社会主义和自由党（PSOL）、可持续网络党（Rede）、团结党（Solidariedade）和绿党（PV）。同时在场的有前总统迪尔玛·罗塞夫（Dilma Rousseff）和联邦议员路易莎·埃鲁迪纳（Luiza Erundina）等中左翼政治家。劳工党是第一个宣布副总统候选人姓名的政党。

杰拉尔多·阿尔克明因感染新冠而未能到场，但他通过视频进行了发言，强调过去的分歧并不妨碍他与卢拉结盟并为变革而努力。

卢拉是从圣保罗 ABC 地区的一名工会领袖开始他的政治生活，并在 20 世纪 80 年代协助创建劳工党 (PT)。1986 年，他被选为联邦议员，并参加了制宪会议。在经历了三次失败后，他于 2002 年当选为总统，并于 2006 年以 5800 万票再次当选。

卢拉在此次选举中成为候选人，是因为联邦最高法院废除了对他在“洗车行动” (Lava Jato) 案中的定罪。联邦最高法院认为库里蒂巴第 13 法院没有管辖权来审判前总统的案件，最高法院还认为，卢拉没有得到公平的审判，因为法官塞尔吉奥·莫罗 (Sergio Moro) 在主持审判过程中存在不公正行为。

卢拉的演讲持续了 46 分钟。他列举了他两届政府的成就，谈到了国家再次增长的必要性，并为民主辩护。

卢拉表示：“我们要团结所有不同出身、不同肤色以及政治生活轨迹不同的民主人士，所有社会阶层、各种宗教信仰的民主人士，以对抗和战胜压在我们国家头上的极权主义威胁、仇恨、暴力、歧视和排斥。我们希望建立一个由所有政党、组织以及所有希望在我们国家恢复和平与和谐的善意人士组成的日益广泛的运动。这就是我们联合起来的意义所在。这是一个团结劳工党、巴西共产党、社会主义和自由党、可持续网络党、团结党和绿党的进步联盟。大家都愿意为此付出努力。不仅为了 10 月 2 日的大选胜利，更是为了巴西的重建和转型，这将比赢得选举更加困难。在我们的这段旅程中，能得到杰拉尔多·阿尔克明同志的支持，我感到非常骄傲和自豪。”

### 独力难支，多里亚黯然退出总统角逐



圣保罗前州长若昂·多里亚 (João Doria) 放弃竞选总统。公告于 5 月 23 日发布，巴西社会民主党 (PSDB) 主席布鲁诺·阿劳霍 (Bruno Araújo) 出席了发布会。

“今天，5 月 23 日，我心平气和地理解到，我并不是巴西社会民主党领导层的选择，我昂首挺胸地接受这个现实。我是一个尊重理智、对话和平衡的人。我总是寻求并将继续寻求共识，即使它与我的个人意愿相悖。巴西社会民主党知道如何在今年的选举定位中做出最佳决定。



我带着一颗受伤的心放弃竞选，但灵魂却是轻松的，”多利亚在妻子比亚·多利亚和盟友的陪伴下发表了演讲。

多利亚 23 日上午与巴西社会民主党领导层会面，确定他在党内的政治前途，也确定他在今年 10 月的选举中将如何发挥他的作用。自前一周以来，巴西社民党领导层就想方设法让这位前州长自发地放弃竞选总统。

形势的变化使圣保罗前州长若昂·多里亚在其党内和党外都变得更加孤立。多利亚曾威胁要向法院上诉，因为去年年底巴西社民党经过一番激烈的争斗已确认他作为社民党的候选人，他希望法院能判决他保留候选人资格。这位前州长的盟友们曾表示，他们不会接受提名。

复杂形势的背后，扶持第三条路线的政党们选择特贝特是因为拒绝率的问题。根据 EXAME/IDEIA 5 月 19 日进行的选举调查，在他们询问选民绝对不会投票给哪些候选人时，多利亚的拒绝率达到 28%，而参议员西蒙妮·特贝特的拒绝率为 8%。调查中拒绝率最高的预候选人是现任总统博索纳罗，占 43%，其次是前总统卢拉，占 40%。

3 月底，因《选举法》要求而需要离任圣保罗州长一职的最后一天，多利亚曾威胁说要放弃竞选总统计划，留在州长职位上直至任期结束，并于 2023 年 1 月彻底离开政治生涯。这个信息曾经震动社民党领导层和盟友圈，甚至几乎使现任圣保罗州长罗德里戈·加西亚（Rodrigo Garcia）无法参加连任竞选。

多利亚的最后决定源于对该党的诸多不满，因为社民党的许多领导人都质疑对他作为总统候选人的选择。尽管进行了内部选举，但事实上，最后确认将在今年年中将举行的大会之后推出。在这之前，多利亚想要的是得到来自党内的保证，即他将成为总统候选人。

在当时公布的一封信中，该党主席布鲁诺·阿劳霍表示，将尊重候选人的预选结果，多利亚的总统候选人资格将得到保证。这种态度对多利亚当时离开圣保罗政府具有决定性意义。

根据 5 月 19 日公布的 EXAME/IDEIA 的选举调查结果，在第一轮投票中，多利亚有 2% 的投票意向。去年年底，他曾经获得 4% 的意向，但在接下来的调查中，他在误差范围内摇摆不定，也就是三个百分点左右。

前总统卢拉以 41% 的比例位列第一，紧随其后的是现总统博索纳罗，占 32%，而民主工党的西罗·戈麦斯（Ciro Gomes）则获得 9% 的投票意向。

第三条路线的候选人入选在选举发生前五个月面临着复杂的局面。在对选举进行的第一轮投票模拟中，在显示候选人姓名的前提下，第三条路线所有预候选人总计意向比例为 15%。而今年 1 月的总投票意向为 23%，也就是说，从年初到现在已损失了 8 个百分点。

## 巴西大选或在第一轮就决出胜负

《圣保罗页报》于 5 月 26 日公布的 Datafolha 民意调查，显示了 2022 年总统选举的最新投票意向指数。



该调查于 5 月 25 日和 26 日进行，在巴西 181 个城市共采访了 2,556 人。误差范围为上下两个百分点。

民调采用的预候选人名单如下：

卢拉（劳工党 PT）、博索纳罗（自由党 PL）、西罗·戈麦斯（Ciro Gomes 民主工党 PDT）、安德烈·亚诺内斯（André Janones 前进党 Avante）、西蒙妮·特贝特（Simone Tebet 巴西民主运动党 MDB）、卢西亚诺·比瓦尔（Luciano Bivar 巴西联盟党 União Brasil）、费利佩·德阿维拉（Felipe D'Ávila 新党 Novo）、埃梅尔（Eymael 基督教民主党 DC）、巴勃罗·马尔查尔（Pablo Marçal 社会秩序共和党 Pros），桑托斯·克鲁斯将军（Santos Cruz 我们能党 Podemos），莱昂纳多·贝里克斯（Leonardo Péricles 人民团结党 UP），索非亚·曼萨诺（Sofia Manzano 巴西共产党 PCB）和维拉·卢西亚（Vera Lúcia 统一工人社会党 PSTU）。

第一轮模拟投票中的投票意向

卢拉（劳工党 PT）：48%。

博索纳罗（自由党 PL）：27%。

西罗·戈麦斯（Ciro Gomes 民主工党 PDT）：7%。

安德烈·亚诺内斯（André Janones 前进党 Avante）：2%。

西蒙妮·特贝特（Simone Tebet 巴西民主运动党 MDB）：2%。

巴勃罗·马尔查尔（Pablo Marçal 社会秩序共和党 Pros）：1%。

维拉·卢西亚（Vera Lúcia 统一工人社会党 PSTU）：1%。

空白/取消/放弃：7%。

不知道：4%。

费利佩·德阿维拉（Felipe D'Ávila 新党 Novo）、索非亚·曼萨诺（Sofia Manzano 巴西共产党 PCB）、莱昂纳多·贝里克斯（Leonardo Péricles 人民团结党 UP）、埃梅尔（Eymael 基督教民主党 DC）、卢西亚诺·比瓦尔（Luciano Bivar 巴西联盟党 União Brasil）和桑托斯·克鲁斯将军（Santos Cruz 我们能党 Podemos）都未获得意向得票率。

Datafolha 还调查了第一轮的有效票数，即除去空白票和弃权票后的票数。根据现有百分比，如果马上举行大选，卢拉将在第一轮中获胜。

有效票数

卢拉（PT）：54%。

博索纳罗（PL）：30%。

此次民调无法与 3 月 22 日和 23 日的调查进行比较，因为采用的模拟方案不同。在上次民调中，卢拉获得的投票意向为 43%，博索纳罗为 26%。

## **在未列出候选人名单的民意调查中，卢拉的意向比例得到提高**

这项未列出候选人名单的民意调查可以与之前的调查相比较，结果显示卢拉的比例获得提高，他从3月份的30%上升到现在的38%。博索纳罗在3月份获得23%的意向得票率，而在目前的民调中微降至22%。

卢拉 (PT): 38% (3月为30%);  
博索纳罗 (PL): 22% (3月为23%);  
西罗·戈麦斯 (PDT): 2% (3月为2%);  
西蒙娜·特贝特 (MDB): 1% (在3月的调查中没有被提及);  
其他候选人: 3% (3月为5%);  
空白/取消/放弃: 5% (3月为8%);  
不知道: 29% (3月为32%)。

### **两位候选人各自优势领域**

卢拉在以下人群中的支持率远超博索纳罗，根据 Datafolha 的数据，卢拉将战胜博索纳罗。

在女性中 (49%对23%);  
在16到24岁的人群中 (58%对21%);  
在小学文化的人群中 (57%对21%);  
在收入不超过两份最低工资的人群中 (56%对20%);  
在东北地区的居民中 (62%对17%);  
在自称为黑人的人群中 (57%对23%);  
在天主教徒中 (54%对23%);  
在非正式工薪族中 (53%对24%);  
在失业者中 (57%对16%);  
在领取紧急援助金的人群中 (59%对20%)。

根据 Datafolha 的数据，博索纳罗在以下人群中的支持率超过卢拉。

在收入高于10份最低工资的人群中 (42%对31%);  
在企业主中 (42%对31%)。

卢拉和博索纳罗在基督徒 (卢拉为36%，博索纳罗为39%) 和收入在5至10个最低工资的人群 (各为37%) 中的支持率基本打成平手。

### **在模拟的第二轮选举中，卢拉继续扩大对博索纳罗的优势**

根据 Datafolha 的数据，卢拉在可能出现的第二轮投票中获得的投票意向是58%，而博索纳罗的投票意向是33%，两者之间的差距是25个百分点。在3月份的上一次调查中，卢拉的第二轮支持率为55%，博索纳罗为34%，差距为21个百分点。

在这次调查中，投空白票或弃权票的选民比例为 8%（上次调查为 10%），不知道投给谁的选民比例为 1%，与之前的数字相同。

在上一次调查中，博索纳罗曾缩小与卢拉的差距，但现在看来，前总统的优势进一步扩大，而现总统的投票意向维持原状。

#### 卢拉和博索纳罗之间第二轮选举中的投票意向

卢拉 (PT)：58%（上次调查为 55%）。  
博索纳罗 (PL)：33%（上次调查为 34%）。  
空白/取消/放弃：8%（上次调查为 10%）。  
不知道：1%（上次调查为 1%）。

如果卢拉和西罗进入第二轮投票，意向比例几乎没有变化，前总统也保持 26 个百分点的优势。

卢拉 (PT)：55%（上次调查为 54%）。  
西罗 (PDT)：29%（上次调查为 28%）。  
空白票和弃权票：15%（上次调查为 17%）。  
不知道：1%（上次调查为 1%）。

在模拟的另一种情形，即博索纳罗和西罗进入第二轮投票，博索纳罗的支持率略降一个百分点，也将输给西罗·戈麦斯，后者的支持率提高了 6 个百分点。打算投空白票或弃权的选民人数从 16% 下降到 10%。

西罗 (PDT)：52%（上次调查为 46%）。  
博索纳罗 (PL)：36%（上次调查为 37%）。  
空白票和弃权票：10%（上次调查为 16%）。  
不知道：2%（上次调查为 1%）。

## **巴西总统迎来全球首富马斯克**

据巴西通信部长称，此次会面目的是与巴西政府讨论亚马孙的联网和保护问题。世界首富拥有的太空运输公司 SpaceX，于 1 月获巴西电信局授权在巴西运营。

5 月 20 日上午，亿万富翁埃隆·马斯克 (Elon Musk) 与巴西总统博索纳罗在圣保罗州的一个活动中会面。两人出席了在费利斯港 (Porto Feliz) 一家豪华酒店举行的约 100 名客人参加的活动。

这位世界头号富豪访问巴西，与其启动与星链计划有关的项目相关。星链计划是他的 Space

X 公司的卫星网络，可以在偏远地区提供高速互联网接入。马斯克在推特上发文称，这个项目将连接巴西农村地区的 1.9 万所学校，并对亚马孙进行监控，但他没有解释如何实施。

他表示：“星链计划有相当严格的数据保护政策，我们在终端层面和卫星层面都有一定程度的加密措施。即使我们想知道，也没有办法知道你在发送什么数据。如果对我们来说不可能获知，那么对其他人来说也是不可能的。关于保护亚马孙，我们必须使用数据技术，因为它巨大无比。如果你想通过拍摄大量的照片和视频来了解情况，需要传输的数据量将是巨大的。因此，我们需要网络连通来有效地监控亚马孙。”



会晤期间，在假新闻案件中遭到调查的总统博索纳罗表示，马斯克关于收购 Twitter 的声明发出“希望的气息”。

博索纳罗站在马斯克旁边发表演讲时表示：“几天前，当他宣布收购 Twitter 时，他给我们作出了榜样，对我们这里的人来说，就像一股希望。全世界都有想从我们这里偷走自由的人，自由是未来的种子。”之后，他还称马斯克为“自由的神话”。

## 在圣保罗的会面

马斯克和博索纳罗的会晤是在费利斯港（Porto Feliz）的一个豪华度假村举行的。这位南非亿万富翁在上午 9 点左右乘坐他的私人飞机抵达巴西，飞机型号为 GVI（G650ER），由湾流航空航天公司（Gulfstream Aerospace Corp）制造。他在距离酒店约 50 公里的圣罗克（São Roque）私人机场降落。

总统在上午参加完一个活动后离开巴西利亚，约 40 分钟后，总统专机在同一机场降落。车队沿卡斯特罗·布兰科（Rodovia Castello Branco）公路前往费利斯港。抵达酒店后，他停下来向参与护卫活动的军警打招呼。

受邀嘉宾中有部长法比奥·法里亚（Fábio Faria）、西罗·诺盖拉（Ciro Nogueira）、路易斯·拉

莫斯 (Luiz Eduardo Ramos) 和联邦最高法院的部长迪亚斯·托福里 (Dias Toffoli)。还有部分企业家以及航空技术学院 (ITA) 的学生也参加了会面。

副总统哈密尔顿·莫朗 (Hamilton Mourão) 并未受邀参加。

博索纳罗、马斯克、企业家们和部长们在活动结束后在度假村共进午餐。

根据彭博社的排名，埃隆·马斯克是世界首富，其财产价值为 2730 亿美元 (1.3 万亿雷亚尔)，他拥有的 Space X 公司已获得巴西国家电信局 (Anatel) 的批准，在亚马孙地区开发互联网。

1 月，国家电信局批准该公司的卫星系统星链计划 (Starlink) 在巴西运营一颗外国非地球静止低轨道卫星。马斯克的太空运输公司因此将能够在整个巴西境内提供卫星服务，开发权至 2027 年。国家电信局是在去年 11 月法比奥·法利亚部长在美国与马斯克会面后批准这个项目的。

据报道，今年 2 月，亚马孙州政府也表示与 SpaceX 公司保持联系，将在该州安装马斯克公司的技术。当时马斯克就表示有兴趣在该地区启动星链业务。

4 月，他宣布了以约 440 亿美元，约 2,150 亿雷亚尔的价格收购 Twitter。马斯克还拥有电动汽车制造商特斯拉。在费利斯港的会晤中，他说他希望特斯拉公司明年能生产自动驾驶汽车。但他的说法并非新闻。

该电动汽车制造商的首席执行官在前几年就已经在技术开发上使用了这个“期限”。目前，该品牌的汽车具有一种自动驾驶功能，能够使车辆保持在一条车道上，自动加速和刹车，但该功能需要司机的监视。

## 卢拉与激进派社会活动家结婚

亚尼亚的积极参与引起了党派人员的不适，他们认为亚尼亚行事有些“过度了”。

2019 年，在被巴拉那联邦警察局监禁 580 天后，巴西前总统卢拉 (劳工党) 在其首次自由演讲中宣布他将结婚。

卢拉说：“我成功地在监狱里找到了一个女朋友，她仍然愿意嫁给我。这对她来说是一种需要很大勇气的行为。”

两年多后，卢拉在 5 月 18 日与被称为“亚尼亚 (Janja)”的社会学家洛桑婕拉·席尔瓦 (Rosângela Silva) 正式举办婚礼。



亚尼亚出生于巴拉那州，现年 55 岁，自 1983 年以来一直是劳工党成员。



亚尼亚于 2003 年起在伊泰普水电站任职，在那里工作了近 15 年。从 2012 年到 2017 年，她应邀在里约的巴西中央电力公司（Eletrobras）工作，并于 2020 年退休。

劳工党称，作为卢拉身边的常客，即使没有担任任何岗位，亚尼亚也应该会在整个竞选前的工作中承担领导角色。预计今年她将继续陪同卢拉各处走访。

卢拉身边的消息人士表示，在成为卢拉的伴侣前，亚尼亚就是一名激进分子，在参加各类会议时有自己的观点并提出意见。她一直在参与竞选前的协调会议。除了在卢拉问题上，亚尼亚在保护动物权利、环境、食品安全和女权主义等问题上的立场也“相当尖锐”。

此外，亚尼亚还积极参与各项与卢拉和劳工党相关的活动。

另一方面，亚尼亚的过分积极参与引起了劳工党成员的嫉妒与不满。他们认为亚尼亚的行为“过度”了，有失分寸。不过劳工党并没有将这种情绪公开表现出来，也没有向卢拉抱怨。

例如，在宣布候选人的政治活动中，原先只有卢拉和其竞选搭档阿尔克明（Geraldo Alckmin）被安排发言。当时台上有各政党的主席，包括前总统迪尔玛、前州长和前市长，而亚尼亚成功把话筒拿到了自己手中。

劳工党全国妇女秘书莫拉（Anne Moura）采用比较委婉的说法，表示人们并不“习惯”这种形象。第一夫人的形象一直比较谨慎，一般不参与和发表意见。

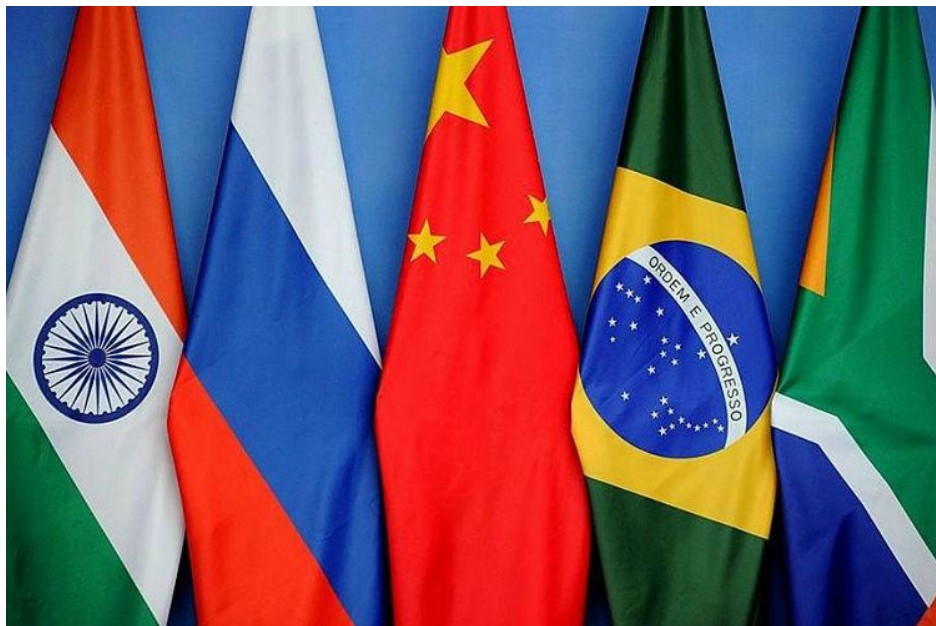
参议员罗德里格斯（Randolfe Rodrigues）说，他在亚尼亚身上没有看到符合第一夫人形象的特征。“她满脑子都是政治，会积极参政。”罗德里格斯说。

卢拉在狱中时，亚尼亚经常会去探望卢拉。据报道，她每天都给卢拉写信。有时还为卢拉准备饭菜。

不过，卢拉在很久之前就与亚尼亚相识了。在伊泰普水电站工作期间，亚尼亚成为了卢拉的支持者。卢拉担任总统后，亚尼亚主动向卢拉示好。

卢拉出狱后，一直与亚尼亚生活在一起。这是卢拉的第三次婚姻。卢拉的第一任妻子于 1971 年去世，第二任妻子于 2017 年去世。

## **巴西应中国邀请参加金砖国家会议，支持和平解决俄乌冲突**



巴西还紧急呼吁寻找解决乌克兰人道问题的办法。

5 月 19 日在金砖国家外长举行的一次视频会晤上，巴西表示支持俄罗斯和乌克兰之间以和平和谈判的方式解决冲突，并紧急呼吁寻找解决乌克兰人道问题的办法。此外，巴西外长强调必须尊重国际法和《联合国宪章》的原则。会议签署了“应对国际形势新特点新挑战，加强金砖国家团结合作”的联合声明。

金砖国家外长会议的第一部分由巴西、俄罗斯、印度、中国和南非的外交部长参加，部长们再次表述了各自国家已在联合国大会和安全理事会等论坛上对乌克兰局势的立场。

外长们还对经济复苏和国际稳定表示关切。他们强调了生产链中断的不利影响以及对粮食和能源安全及可持续发展目标产生的严重威胁。

巴西外交部在一份关于此次会议的声明中指出：“巴西强调重视金砖集团各国在经济和金融等领域的合作，如新开发银行的成立，以及在其它诸如贸易、卫生和疫苗、打击恐怖主义和

跨国犯罪以及科学、技术和创新等领域开展的合作。”

## 受邀宾客

在补充会议部分，应目前主席国中国的邀请，沙特阿拉伯、阿根廷、哈萨克斯坦、埃及、阿拉伯联合酋长国、印度尼西亚、尼日利亚、塞内加尔和泰国也参加了会议。其目的是为了扩大金砖集团与其它国家的对话，并展示该集团在加强新兴经济体在全球治理中的作用方面的愿望。

会议签署的联合声明指出，金砖集团将继续巩固成员国政治安全、经贸财金和人文交流“三轮驱动”合作架构。加快落实 2030 年可持续发展议程，并进一步扩大和深化金砖国家之间的合作。

“部长们一致认为，面对当前国际形势新特点新挑战，金砖国家应加强团结与合作，共同应对。”会后发表的声明表示。

外长们重申对多边主义的承诺，维护国际法，包括作为其不可或缺基石的《联合国宪章》宗旨和原则，维护联合国在国际体系中的核心作用，在此体系中各主权国家合作维护和平与安全、推动可持续发展、促进和保护民主、所有人的人权和基本自由，并基于相互尊重、正义、平等的精神加强合作。

中国和俄罗斯强调了对巴西、印度和南非在国际关系中的作用的重视，并对它们在联合国发挥更大作用的愿望表示支持。

## 新冠疫情

关于抗击新冠疫情，金砖集团各国支持世界卫生组织在抗击疫情中发挥领导作用，认为“必须确保为各国人民，特别是发展中国家的人民提供安全、有效、可及且负担得起的诊断工具、药品、疫苗和关键医疗产品，确保疫苗公平分配，加快推进疫苗接种，填补全球免疫空白。”

外长们认识到世界贸易组织关于新冠疫苗知识产权豁免提议的讨论的重要性，支持各国特别是发展中国家加强能力建设和疫苗及其他健康工具的本地化生产。

联合声明指出：“外长们强调需要继续加强金砖国家在检测方法、治疗、研发、疫苗生产与互认、针对新冠病毒新变种的疫苗安全性和有效性研究、新冠疫苗接种和检测证书（特别是用于国际旅行的证书）互认、传统医药知识共享等领域的合作。”

## 研发领域

外长们还对金砖国家疫苗研发中心正式启动、建立金砖国家预防大规模传染病早期预警机制、通过《关于在人人用医疗产品监管领域开展合作的谅解备忘录》表示支持。

## 经济领域

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。

声明还认为，各国确保可持续发展对于全球经济治理至关重要，并回顾了该集团对扩大和加强新兴市场国家和发展中国家参与国际经济决策和规则制定过程的支持。

金砖集团重申支持二十国集团在全球经济治理中发挥领导作用，强调二十国集团应保持不变、应对当前全球性挑战。

声明指出，“呼吁国际社会强化伙伴关系，强调必须加强宏观政策协调，推动世界经济走出危机，形成强劲、可持续、平衡和包容的疫后经济复苏。呼吁主要发达国家采取负责任的经济政策，同时管控这些政策的外溢效应，避免对发展中国家造成严重冲击”。

## **巴西油价飙升，总统第三次撤换国家石油公司总裁**

### **巴西国家石油公司的天然气出厂价飙升**



各经销商正为他们从巴西石油公司购买的天然气支付更高价格。自 5 月 1 日起，巴西石油公司将该产品的销售价格提高了 19%。

天然气是车用天然气、管道燃气的原材料，也是许多工业企业使用的能源。而瓶装燃气的价格参考的是液化石油气。

除了巴西国家石油公司出售时的价格，联邦级和州级的各种税赋以及分销商和零售商的利润率，构成了天然气的最终价格。

巴西石油公司表示，这次提价考虑了布伦特石油的价格以及汇率的变化。这项措施遵循自佩德罗·帕伦特（Pedro Parente）接管巴西石油公司以来采用的进口平价（PPI）制度。

### **科埃略就任公司总裁**

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。



在他的就职典礼上，科埃略（José Mauro Ferreira Coelho）没有直接谈到定价政策的问题，但表明他打算维持自 2017 年以来采用的“管理模式”，并在“公司的沟通”方面进行改进。

巴西国家石油公司表示，该调整是针对 2、3、4 三个月，更新后的价格将在 7 月 31 日前有效。“天然气的季度更新和运输的年度更新削弱瞬间波动造成的影响，确保可预测性和透明度。”

### 公司的申明

自 5 月 1 日起，巴西国家石油公司对分销商的天然气销售价格将比 2、3、4 月的季度平均提高 19%。此次调整基于事先商定的公式出现的数据更新，该计价公式将天然气价格变化与布伦特石油和汇率变化联系起来。根据之前谈判并签署在合同中的条件，调整后的价格将在 2022 年 7 月 31 日之前有效。

天然气的季度更新和运输的年度更新削弱瞬间波动造成的影响，确保可预测性和透明度。这些合同是公开的，公布在国家石油、天然气和生物燃料局（ANP）的网站上。

巴西国家石油公司解释道，消费者购买天然气的最终价格不单单由公司的销售价格决定，还由分销商和零售商（车用天然气，加油站）的利润以及联邦和州的税赋决定。此外，价格审批程序由各州监管机构根据具体立法和法规进行。

### 瓶装燃气不在涨价范围内

巴西国家石油公司的调价措施不适用于液化石油气，它是石油衍生物，用于瓶装燃气。3 月份，巴西国家石油公司销售的液化石油气，与汽油和柴油一起已经调价 16.1%。

之后，巴西石油公司对液化石油气采取降价措施，于 4 月 8 日将其价格降低了 5.6%。但降价甚至并不足以弥补 3 月份的价格上涨。这个月，瓶装燃气在广义全国消费者价格指数（IPCA）中上升了 6.6%，IPCA 是由巴西地理和统计研究所（IBGE）衡量通货膨胀的指数。

在液化石油气下调价格时，巴西石油公司指出调价是因为“国际价格和汇率的变化，使液化石油气稳定在一个较低的水平”。

### 燃气涨幅高于通货膨胀率

虽然涨价主要影响使用车用天然气的企业和车辆，但预计未来家庭中使用的管道燃气也会涨价。

在巴西石油公司调价之前，管道天然气在 4 月的 IPCA-15（官方通胀预测）中已经上涨了 3.31%，今年累计上涨了 15%。巴西国家地理统计局在发布该指数时表示，在此之前，全国平均水平的上升只是由于里约热内卢和库里蒂巴这两个州进行的调价。



现在，随着巴西石油公司对分销商价格进行调高，更多的城市将出现涨价。而在圣保罗，最后一次管道天然气提价是在去年 12 月。

同时，在巴西国家石油公司涨价之前，车用天然气在 4 月份的 IPCA-15 中已平均上涨了 2.3%，今年已累计 7.6% 的平均涨幅。例如，车用天然气常被出租车使用，一直以来是高成本的汽油和乙醇的替代品。

天然气的上涨也将影响国内产业的成本，加剧其在竞争力上面临的挑战。

同时，与油价上涨相一致，4 月份的 IPCA-15 中，受巴西石油公司之前上涨压力的影响，瓶装燃气上涨了 8.1%，今年以来累计上涨 8.7%。

燃气价格的上涨高于这一时期的整体通货膨胀。4 月份的月度 IPCA-15（衡量截至月中的价格）以 1.73% 的高点结束，是 1995 年以来该月的最高涨幅。今年的累计数字为 4.3%，12 个月内累计为 12%。

### 为什么燃料价格如此之高？

从燃气到汽油和柴油，燃料价格的上涨仍然是通货膨胀的主要原因，对生产成本和总指数产生重要影响，导致更多产品的价格广泛上涨。

在今年截至 4 月份的 IPCA-15 中，巴西燃料总共上涨了 9.3%，车用燃料上涨 5.8%。

根据国家石油、天然气和生物燃料局（ANP）的统计，瓶装燃气的价格达到本世纪的最高水平。4 月份瓶装燃气的平均价格也超过了最低工资的 9%。

在截至 4 月 30 日的最后一周统计中，13 公斤重的瓶装燃气的价格达到 113.50 雷亚尔。

同时，车用天然气的价格为每立方米 4.77 雷亚尔，ANP 统计的最高价格可能达到 6.88 雷亚尔。

燃料价格的上涨及其对总体通货膨胀的影响导致巴西国家石油公司和联邦政府在执行进口平价政策方面感到压力。该模式自 2016 年开始使用，将巴西石油公司在巴西执行的价格与国际市场的价格保持一致。

随着新冠疫情高峰结束后的经济回升，国际市场上的石油和天然气价格已经升高，而在俄乌冲突中，它们的价格更是高企不下。

尤其是天然气，今年一直是危机的来源，特别是在欧洲国家，天然气除了用于工业之外，还用于电力和家庭取暖。大多数欧洲国家严重依赖俄罗斯的天然气进口。

### **谋求连任，总统第三次撤换上任仅 40 天的国家石油公司总裁**

博索纳罗总统撤掉巴西石油公司的第三任总裁科埃略（José Mauro Coelho），他的任期才刚刚超过 40 天。《圣保罗页报》杂志在 5 月 13 日就预料到了科埃略将被撤换，而经济部负责去官僚化的特别秘书安德拉德（Caio Paes de Andrade）将会取代他，这一决定于 5 月 23 日正式宣布。

矿业和能源部的领导层发生了变化，阿道夫·萨西达（Adolfo Sachsida）取代本托·阿尔布开克（Bento Albuquerque）担任部长一职，这个变化导致了巴西石油公司换帅。

本托是在巴西石油公司提高柴油价格后被撤换的，而在几天前，总统在社交网络中曾要求前部长和科埃略不要提高价格。

在挑选经济部长保罗·盖德斯（Paulo Guedes）的前特别秘书萨西达担任巴石油总裁时，博索纳罗要求公司改变姿态。总统不能接受巴西石油公司在获得 10 亿美元利润的情况下，不能在俄乌冲突期间，国际价格高度波动的时期，给予油价调整一个“休会”期。博索纳罗希望调价措施能间隔更长时间进行。

科埃略是博索纳罗政府被撤换的第三位巴西石油公司总裁，矿业和能源部前部长本托在选择他之前曾放弃阿德里亚诺·皮雷斯（Adriano Pires）和鲁道夫·兰迪姆（Rodolfo Landim）这两名人选，只因他们与石油和天然气行业存在利益冲突。正是本托进行斡旋，阻止对安德拉德的提名，选择了科埃略担任总裁。

由于燃料和电力价格的高涨威胁到他的连任，博索纳罗一直对科埃略在巴西石油公司的管理不满。本月，他在提到这家国有公司今年第一季度的利润就达到 445.6 亿雷亚尔时，表示巴西石油公司“太肥了，肥极了”。他在巴拉那（Parana）州马林加（Maringá）市的一个农业博览会上发言后向记者表示：“巴石油，你是巴西的。还是说，里面的人不为自己的国家着想？人民正因燃料价格高涨遭着罪”。

巴西联邦政府是巴西石油公司的最大股东，这意味着它获得了这家国有公司的大部分红利，这些红利直接进入政府的现金流。该国有企业的领导层一直阻止改变国际平价政策。

为达到连任目的，博索纳罗为巴西国家石油公司领导层和董事会换血点亮绿灯。

除了任命安德拉德（Caio Paes de Andrade）取代科埃略（José Mauro Ferreira Coelho）担任巴西石油公司总裁外，博索纳罗还希望更换公司领导层和董事会。重点只有一个：干预燃料价格，避免它对连任竞选造成损害。

自从本托·阿尔布开克被免去矿业和能源部长的职务后，经济部长保罗·盖德斯恢复了他对该国有公司拥有的干预能力。他不仅成功地任命阿道夫·萨西达取代本托，还任命了巴西石油公司的新总裁。

政府目前支持尽快采取措施，如采取给予补贴的办法，减少燃料调价造成的冲击，而经济部长盖德斯之前反对这样的行为。

在盖德斯成功地击垮本托，让萨西达负责矿业和能源部的同时，他也获得对巴西石油公司其他战略职位，如公司各部门负责人和董事会进行调整的许可，以防止出现新的调价方案。政府正在讨论的一个想法是拉长油价调整的间隔，比如，保证间隔时间达到 100 天或以上。

他们认为，尽管换帅之举并不能保证降低油料价格，但至少从现在到大选期间，政府将能减少该问题反复成为公众热议对象的次数。

一百天的间隔并不是小事一桩。根据巴西石油公司“社会观察站”的数据，自 2009 年以来，从未出现过油价调整的间隔期如此长久。迄今为止，最长的间隔期就是目前进行调整的间隔，为 73 天。

这种变化让市场感到害怕。直接结果就是，5 月 24 日巴西国家石油公司在纽约证券交易所的股票开盘就大幅下跌。

燃料价格的解决方案，目前在保罗·盖德斯的手中，而他的这个由中间派政客们组成的经济小组，担心经济部提出的措施无法及时得到执行，无法及时避免总统在选举中因此问题受到影响。

## **风水轮流转，巴西“洗车运动”反腐英雄法官今成被告**



巴西前法官塞尔吉奥·莫罗 (Sergio Moro) 在联邦法院的劳工党代表提起的诉讼中成为被告。

原告称，巴西石油公司的资产损失是“洗车行动” (Lava Jato) 导致的结果。但该项反腐行动使国库获得 43 亿雷亚尔的回流，并定罪 174 人。

起诉书于 4 月 27 日提交，并于 5 月 23 日被查尔斯·莫赖斯 (Charles Renaud Frazão de Morais) 法官接受，他决定对莫罗进行传唤。

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。

在诉讼中，议员们要求判决莫罗向国库偿还他在“洗车行动”中给巴西石油公司造成的损失。但起诉书未提出，如前法官被定罪而应支付的赔偿金额。

原告们（议员 Rui Falcão、Erika Kokay、Natalia Bonavides、Jos é Guimarães 和 Paulo Pimenta）在起诉书中声称，莫罗在担任“洗车行动”案法官期间，“对公共财产和管理规范作出了侵害行为，对国家经济及其民主和制度的稳定造成了严重影响。”

议员们还指出，在整个“洗车行动”中，“目的偏离，以及出现的过激和滥用行为，对巴西经济造成了破坏，社会成本极其高昂”。

### **关于“洗车行动”**

“洗车行动”始于 2014 年，是一项打击巴西石油公司腐败和洗钱行为的特别任务。“洗车行动”的大部分案件在库里蒂巴（Curitiba）第 13 联邦刑事法院进行审理，该法院专门处理金融犯罪和资产清洗，莫罗当时是该法院的责任法官。

联邦警察进行的调查显示，存在一个专门从事洗钱活动的团伙。阿尔贝托·优素福（Alberto Youssef）被认为是该小组的头目之一。

根据联邦检察院的信息，该行动共向国库返还 43 亿雷亚尔，并在一审和二审中定罪 174 人。联邦审计法院估计，该项行动给巴西石油公司造成 180 亿雷亚尔的损失。

### **莫罗的回应**

莫罗在一份声明中表示：“劳工党成员提起的诉讼是可笑的。法官传讯我时，我将为自己辩护。如果法官决定传讯我，并不意味着对案件的任何价值判断。众所周知，危害经济的是腐败，而不是打击腐败。他们对价值观的颠覆策划完整：正如杰拉尔多·阿尔克明（Geraldo Alckmin）所说的那样，2022 年，劳工党不仅希望回归他们实施犯罪行为的政府，而且还要加罪于对劳工党表示反对的人。”

# 企业新闻

## Gol 和 Avianca 联手打造拉美地区航空新巨头



协议由 Avianca 航空公司的主要股东和 Gol 公司的控股股东签署。该控股集团将被称为阿博拉（Abra）集团。两家公司在一份声明中指出，该协议的目的是“在拉丁美洲创建一个领先的航空运输集团”。

根据 5 月 11 日宣布的一项交易，巴西的 Gol 航空公司和哥伦比亚的 Avianca 航空公司将由同一集团控股。声明表示，两家航空公司 Gol 和 Avianca 将保持独立运营，但同时“受益于同一控制集团带来的更高效率和更大投资”。

Avianca 航空集团拥有超过 110 架飞机，是哥伦比亚、中美洲、厄瓜多尔的主要航空公司，在拉丁美洲经营 130 条航线。

根据国家民航局（ANAC）的数据，GOL 运营着一支由 142 架飞机组成的机队，在巴西国内市场的份额为 33.6%，仅次于占 35.1% 份额的 Latam 航空。

声明中透露“交易预计将在 2022 年下半年完成，需符合惯常的成交和监管条件”。

### 交易条款

向市场发布的声明指出：“Abra 将为运营中的航空公司提供一个平台，以进一步降低成本，实



现更大的规模经济，继续运营最先进的机队，并扩大其航线、服务、产品供应和忠诚计划。”

Gol 公司创始人小康斯坦提诺（Constantino de Oliveira Junior）将担任新集团的首席执行官，罗贝托·克利埃蒂（Roberto Kriete）将担任董事会主席。

根据公告，阿博拉集团有限公司将是一家在英国注册的私人公司。集团将控股 Avianca 和 GOL 两家航空公司，因此也将持有 Viva 在哥伦比亚和秘鲁业务的非控股股权以及 Sky Airline（智利）的少数股权。

另据声明，“一些金融投资者已承诺在交易完成后，投资多达 3.5 亿美元购买阿布拉集团的股票”。

2020 年，Avianca 巴西公司在积累了 10 亿美元的债务后被法院宣布破产。在巴西停止运营的公司商标是 Oceanair，但它不属于设在哥伦比亚的 Avianca 控股集团公司。

Avianca 控股公司于 2020 年在美国进入破产管理程序，但它通过在 2021 年底获得批准的一项恢复计划，成功避免了破产程序。

## Shopee 获巴西央行授权成为支付机构



亚洲在线零售巨头虾皮 Shopee 旗下的 SHPP Brasil 公司已经获得中央银行批准，将以支付机构的身份运营，发行电子货币。该项授权于 5 月 2 日在联邦官方公报上公布。

根据软件开发和市场分析公司埃米森科技（EmizenTech）的数据，虾皮（Shopee）去年成为巴西下载量最大的购物应用程序，下载量超过了 1 亿次。

与希音（Shein）和速卖通（Aliexpress）等其它亚洲网站一样，该公司也受到了联邦税务局的审查。目前联邦税务局正在研究一项临时措施（MP），以防止外国电子商务公司在不支付

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。

适当税款的情况下向巴西人出售商品。

虾皮 Shopee 表示，自己不再是一个外国网站，因为它已经设想建立“本地生态系统”，直接将巴西商家与巴西消费者连接起来。

上个月在接受页报的采访时，该公司的营销和战略总监费利佩·皮林格（Felipe Piringer）指出，虾皮 Shopee 只是一个售货市场，一个销售第三方产品的数字平台，没有直接进口任何东西。

4 月，该公司的当地虚拟店主量达到了 200 万，他们在虾皮平台上出售自己的产品，根据销量向平台支付佣金。它们的销售额占公司总销售额的 87%。

虾皮 Shopee 在巴西的总部位于圣保罗 Brigadeiro Faria Lima 大道上一栋大楼的三层。该公司的注册资本为 400 万雷亚尔，如今直接雇用了 1500 名员工。控股人为这家新加坡电子商务巨头的创始人，李小东（Forrest Xiaodong Li）。

虾皮 Shopee 于 2015 年在七个东南亚国家同时推出。总部设在新加坡，它的国际扩张之路于 2019 年始于巴西。现在，它已扩张至欧洲和阿根廷、哥伦比亚、智利、墨西哥等其它拉丁美洲国家。

虾皮的控股人是新加坡的 Sea 集团，一家致力于全球消费者的互联网公司，2021 年的营业额达到 99.5 亿美元（约 500 亿雷亚尔）。除了电子商务之外，还在金融市场上进行运作，拥有金融科技公司 SeaMoney。

#### 虾皮 Shopee 在巴西最畅销的产品有：

- 一次性口罩
- 口香糖
- 耳机
- 洗衣粉
- 环形灯
- 智能手机
- 墙纸

#### 虾皮巴西公司概况（Shopee Brasil）

- 成立时间：2015 年于新加坡
- 雇员：1,500 人
- 注册卖家：超过 200 万
- 2021 年第四季度收入：7,000 万美元
- 2021 年第四季度订单数量：1.4 亿
- 主要竞争对手：Mercado Livre, Americanas, Aliexpress

# 科技创投

## 巴西总统不同意对在跨境电商购物征税



针对巴西许多跨境电商的卖家公司以个人名义在平台卖货以逃税的现象，有议员提出需要对跨境购物征税。巴西总统表示，他不会签署任何对通过 Shopee、AliExpress、Shein 等平台购买的行为征税的措施。他认为，如果要监督跨境电商是否有违规行为，那么最好的方法应该是加大检查，而不是增税。

## 预计巴西社交电商今年增长 44.9%

根据一项研究，预计巴西的社交电商行业将在未来几年稳步增长，2022 年至 2028 年的复合年增长率可达到 39.7%。此外，调查指出，今年巴西社交电商的交易总额将增长 44.9%，并从今年的 22.18 亿美元增加到 2028 年的 159.01 亿美元。研究表明，在未来六到八个季度，通过 Facebook 和 Instagram 等社交媒体平台购买产品的增长速度将快于其他传统渠道。

## 巴西众议院批准远程医疗法案

巴西众议院在 4 月底批准了一项授权和规范全国范围内远程医疗运作的基本框架。所有卫生

专业人员将能够通过远程医疗进行咨询。该提案（PL 1998/20）将提交给参议院。根据案文，远程医疗将被定义为利用信息和通信技术远程提供医疗的服务，其中包括通过文本、声音、图像安全传输有关患者健康的数据和信息等适当的形式。进行远程医疗作业的医疗机构必须在其所在州的地区医疗委员会（CRM）注册。

## **光伏信贷科技 Solf á cil 融资 1 亿美元**



太阳能信贷解决方案的初创公司 Solf á cil 宣布新一轮的 1 亿美元 C 轮融资，由 QED 领投，软银、VEF 和 Valor Capital Group 参投。Solf á cil 主打解决太阳能光伏融资的痛点，创建了数字化贷款系统，可将每月的电力成本转换为光伏系统的投资，客户可以在 5 年内偿还投资。自 2018 年成立以来，该公司每年增长 8 倍，如今在巴西所有州拥有超过 8000 家合作伙伴集成商。

## **巴西近半医疗保健初创公司是在过去两年内创建的**

过去两年中，巴西医疗科技公司经历了指数级增长。作为巴西第二大初创行业，医疗科技行业仅次于教育科技行业。目前巴西有 215 家医疗初创企业，其中 45%是在 2019 年至 2021 年之间创立的。2020 年，约 30%的医疗科技公司获得了超过 3100 万雷亚尔的投资，只有 7.1%的公司没有找到投资者。

## **金融科技 Nomad 融资 1.6 亿雷亚尔**

允许巴西人在美国拥有银行账户的金融科技公司 Nomad 获得了新融资 1.6 亿雷亚尔。该投资由 Stripes 牵头，并有 Monashees、Spark Capital、Propel、Globo Ventures 和 Abstract 的参与。通过应用程序，Nomad 的客户可以拥有一个完全受监管的美国账户，在全球市场进行外汇、转账、国际购买和投资，无需开户或维护费用。在巴西，Nomad 担任银行代理，在应用程序上开展交易业务。

## **支付平台 Dock 融资 1.1 亿美元，估值达到 15 亿美元**



巴西支付和银行业务技术平台 Dock 宣布获得 1.1 亿美元的新投资，由 Lightrock 和 Silver Lake Waterman 领投，Riverwood Capital、Viking Global Investors 和 Sunley House Capital 参投。Dock 的平台使任何公司都能提供金融服务，包括推出和管理个性化的卡、支付处理和银行即服务的数字账户、移动支付等等。Dock 的客户组合包括金融科技公司、零售商、银行和科技公司。

## **金融科技 Marvin 筹集 1500 万美元用于应收账款市场创新**

金融科技 Marvin 凭借对信用卡应收账款市场的革新吸引了重要投资者。公司在 A 轮融资中获得了由 Canaan 领投、Canary 和 Mau ú Capital 参与的 1500 万美元。Marvin 允许公司使用刷卡机的应收账款向供应商付款，使他们无需支付预付费用，降低其信用风险并允许更长的付款期限。



## 地产科技公司 Vila 11 获得 5000 万美元投资



5月10日，出租住宅建筑的开发和管理公司 Vila 11 宣布收到来自美国 M3 Capital Partners 的 5000 万美元的投资。Vila 11 把物业重点放在工作室，也提供一居室和两居室的单元房，主要目标受众是年轻人和年轻夫妇。利用新一轮的投资，公司已经收购了两块新的土地，增加了 16 项房产，包括经营性建筑、建筑工地和包括 2000 个出租公寓的土地。

## 车队自动化公司 Rabbot 筹集 2300 万雷亚尔

车队生态系统自动化和编排平台 Rabbot 在 A 轮融资中筹集了 2300 万雷亚尔，由 Bradesco Private Equity & Venture Capital 领投，TegUP Ventures 和 Endeavor 参投。公司创建了一个可定制的软件即服务平台，解决了物流链以及拥有车队的公司的运营问题。通过数据收集、组织和车队流程的自动化，帮助管理人员和公司了解流程步骤、减少人工成本并提高运营效率。

## 新能源科技 Nextron Energia 获得 1150 万雷亚尔

致力于绿色能源的新能源科技公司 Nextron Energia 宣布获得了 1150 万雷亚尔的投资，由 Valor Capital Group 领投，Barn Investments 参投。Nextron Energia 旨在促进分布式发电市场的业务，促进可再生能源发电公司与终端消费者之间的联系。公司目前有两家光伏电站，预计到年底，公司能提供约 200 兆瓦的电力，足以供应约 3.6 万名客户的用电。

## 作物监测的农业科技公司 Solinftec 获得 6000 万美元投资



使用人工智能和 SaaS (软件即服务) 来监测农业作物的初创公司 Solinftec, 从基金 Lightsmith Group 和 Unbox Capital 获得了 6000 万美元的投资。Solinftec 成立于巴西, 在中国深圳设有技术中心, 在美国、加拿大、哥伦比亚设有办事处。

## 工业监控公司 Tractian 在 A 轮融资 8000 万雷亚尔

工业系统监控公司 Tractian 获得了 8000 万雷亚尔的 A 轮投资, 由 Next47 领投。目前公司的市值已经达到 3.2 亿雷亚尔。公司开发了一套软硬件解决方案, 旨在通过实时访问监控系统, 来帮助工业和一线工人更好地跟踪机器维护和操作, 使用人工智能监控故障。公司去年增长超过 400%, 目前的客户群已经覆盖了 200 多个行业, 包括巴西航空工业公司、博世、达能、现代和约翰迪尔等。

## 保险科技 Azos 筹集了 3000 万雷亚尔

巴西数字保险科技公司 Azos 在新一轮融资中获得了 3000 万雷亚尔, 由 Munich Re Ventures 领投。公司于 2021 年上半年成立, 提供高达 200 万雷亚尔的保险。客户可以在 24 小时内签订合同, 还能灵活定制他们想要的保险类型。Azos 已经有超过 500 名注册经纪人, 并估计在 2022 年底将拥有超过 120 亿雷亚尔的保险资本, 该公司希望其消费者以更低的成本获得更适合的保险。

## **零售科技 Bornlogic 获 5200 万雷亚尔投资**



Bornlogic 是一家在社交网络上连接零售业、工业和服务业卖家和买家的巴西零售科技公司，最近完成了 A 轮融资，筹资 5200 万雷亚尔。本轮由 Astella Investimentos 领投，HiPartners 和 Endeavor Scale Up Ventures 等参投。通过数字平台，Bornlogic 目前为 Magalu、Renner、Lojas Americanas、Arezzo & Co、Via、Carrefour 和 Grupo Pão de Açúcar 等主要零售品牌，以及欧莱雅和亿滋国际等服务。

## **商业管理公司 Leads2B 筹集 2000 万雷亚尔投资**

专注于 B2B 市场的商业管理解决方案公司 Leads2B 从 Crescera Capital 获得了 2000 万雷亚尔的投资。除了商业运作，Leads2B 还提供团队管理的解决方案，如针对商业部门的特定课程和培训，以及实时绩效监测仪表盘，因此公司可以分析其目标市场，并从消费其产品和服务的主要细分市场接收信息。

# 资料来源

## 巴西宏观经济

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/05/04/copom-eleva-taxa-selic-para-1275percent-ao-ano-maior-patamar-desde-2017.ghtml>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/05/10/vendas-do-comercio-1percent-em-marco-diz-ibge.ghtml>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/05/13/desemprego-fica-estavel-em-26-das-27-unidades-da-federacao.ghtml>

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/05/31/desemprego-fica-em-105percent-em-abril.ghtml>

## 中国和巴西进一步促进多领域经贸合作

<https://www.jb.com.br/economia/2022/05/1037662-brasil-e-china-anunciam-diversificacao-na-pauta-comercial-do-agronegocio.html>

<https://www.cnnbrasil.com.br/business/governo-anuncia-nova-reducao-de-10-em-aliquotas-de-imposto-de-importacao/>

## 世界经济论坛：巴西经济部长谈政策与贸易展望

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/05/25/em-davos-guedes-acusa-franca-e-belgica-de-retardarem-ingresso-do-brasil-na-ocde.ghtml>

<https://economia.uol.com.br/noticias/redacao/2022/05/25/guedes-diz-que-pais-tem-posicao-solida-e-que-nao-dormiu-contra-inflacao.htm>

<https://www.jb.com.br/economia/2022/05/1037680-energia-eolica-pode-dobrar-no-brasil-em-cinco-anos-diz-guedes-em-davos.html>

<https://exame.com/economia/paulo-guedes-forum-economico-mundial-davos/>

## 巴西审计法院批准国家电力公司私有化

<https://domtotal.com/noticia/1578790/2022/05/tcu-aprova-processo-de-privatizacao-da-eletronbras/>

<https://www.cnnbrasil.com.br/business/governo-aprova-planos-de-privatizacao-de-16-aeroportos-incluindo-congonhas/>

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。

## 巴西粮食安全首次低于世界平均水平

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/05/fome-no-brasil-supera-media-global-e-atinge-mais-as-criancas.shtml>

## 巴西大选走向

<https://g1.globo.com/politica/eleicoes/2022/noticia/2022/05/01/atos-em-comemoracao-ao-1o-de-maio-opoem-apoiadores-de-lula-e-bolsonaro.ghtml>

<https://www1.folha.uol.com.br/poder/2022/05/bolsonaro-participa-de-atos-contr-stf-e-mantem-clima-de-tensao-com-judiciario.shtml>

<https://g1.globo.com/jornal-nacional/noticia/2022/05/07/pt-oficializa-pre-candidatura-de-lula-a-presidencia-e-lanca-geraldo-alckmin-psb-como-candidato-a-vice.ghtml>

<https://g1.globo.com/politica/blog/andrea-sadi/post/2022/05/09/lula-sem-improvisos-preocupa-qg-de-bolsonaro-que-torce-por-mais-deslizes.ghtml>

<https://exame.com/brasil/doria-deixa-corrida-presidencial/>

<https://g1.globo.com/politica/eleicoes/2022/pesquisa-eleitoral/noticia/2022/05/26/datafolha-lula-tem-48percent-no-primeiro-turno-contr-27percent-de-bolsonaro.ghtml>

<https://g1.globo.com/politica/eleicoes/2022/pesquisa-eleitoral/noticia/2022/05/26/datafolha-lula-ganha-de-bolsonaro-no-2o-turno.ghtml>

## 巴西总统迎来全球首富马斯克

<https://g1.globo.com/sp/sorocaba-jundiai/noticia/2022/05/20/elon-musk-brasil.ghtml>

## 卢拉与激进派社会活动家结婚

<https://www1.folha.uol.com.br/poder/2022/05/janja-se-casa-com-lula-nesta-quarta-e-avanca-em-nucleo-de-campanha-do-pt.shtml>

## 巴西应中国邀请参加金砖国家会议，支持和平解决俄乌冲突

<https://domtotal.com/noticia/1578935/2022/05/brics-brasil-defende-resolucao-pacifica-para-guerra-na-ucrania/>

## 巴西油价飙升，总统第三次撤换国家石油公司总裁

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/05/02/alta-de-19percent-no-gas-natural-da-petrobras-para-distribuidoras-ja-esta-em-vigor.ghtml>

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。



<https://www.jb.com.br/economia/2022/05/103661-bolsonaro-demite-o-3-presidente-da-petrobras-com-pouco-mais-de-40-dias-no-cargo.html> <https://g1.globo.com/politica/blog/andrea-sadi/post/2022/05/24/por-reeleicao-bolsonaro-da-carta-branca-para-troca-de-diretores-e-conselho-na-petrobras.ghtml>

### 风水轮流转，巴西“洗车运动”反腐英雄法官今成被告

<https://g1.globo.com/politica/blog/julia-duailibi/post/2022/05/24/moro-acao-popular-la-va-jato.ghtml>

### Gol 和 Avianca 联手打造拉美地区航空新巨头

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2022/05/11/gol-e-avianca-anunciam-acordo-para-criar-holding-grupo-abra.ghtml>

### Shopee 获巴西央行授权成为支付机构

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/05/shopee-recebe-aval-do-bc-para-funcionar-como-instituicao-de-pagamento.shtml>

### 巴西科技创投

<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2022/05/shopee-recebe-aval-do-bc-para-funcionar-como-instituicao-de-pagamento.shtml>

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/presidente-descarta-taxar-compra-por-meio-de-aplicativos-estrangeiros/>

<https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/social-commerce-brasil-2022/>

<https://startupi.com.br/2022/05/telessaude-e-aprovada-pela-camara-dos-deputados-e-segue-para-votacao-no-senado/>

<https://startupi.com.br/2022/05/healtechs-45-das-startups-de-saude-brasileiras-foram-criadas-nos-ultimos-dois-anos/>

<https://startupi.com.br/2022/05/solfacil-recebe-aporte-de-us-100-milhoes-com-proposta-de-baratear-energia-solar-domestica/>

<https://startupi.com.br/2022/05/fintech-brasileira-para-contas-em-dolar-levanta-r-160-milhoes/>

<https://startupi.com.br/2022/05/dock-capta-us-110-milhoes-e-alcanca-valuation-de-us-15-bilhao/>

<https://startupi.com.br/2022/05/marvin-capta-us-15-milhoes-para-inovar-no-mercado->

de-recebeveis/

<https://exame.com/negocios/construtech-vila-11-recebe-aporte-de-us-50-milhoes-da-m3-capital-partners/>

<https://startupi.com.br/2022/05/plataforma-de-automacao-e-orquestracao-de-frotas-levanta-serie-a-de-r-23-milhoes/>

<https://startupi.com.br/2022/05/agtech-de-monitoramento-de-lavouras-recebe-aporte-de-us-60-milhoes/>

<https://exame.com/invest/esg/startup-nextron-visa-facilitar-acesso-a-energia-limpa-e-levanta-r115-mi/>

<https://startupi.com.br/2022/05/empresa-de-monitoramento-industrial-recebe-aporte-de-r-80-milhoes/>

<https://startupi.com.br/2022/05/retailtech-recebe-aporte-de-r-52-milhoes-para-acelerar-estrategia-de-varejistas/>

<https://startupi.com.br/2022/05/startup-de-comercializacao-digital-de-seguros-levanta-r-30-milhoes-em-extensao-de-serie-a/>

<https://startupi.com.br/2022/05/empresa-de-gestao-comercial-levanta-investimento-de-r-20-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](http://www.iestgroup.com) / [www.china2brazil.com](http://www.china2brazil.com)

**邮箱:** [br@iestgroup.com](mailto:br@iestgroup.com)

