

巴西经济月刊

2025 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

巴西最新版个税免征额生效，低收入群体迎税收减负红利

从 2025 年 5 月 1 日起，巴西新版个人所得税（IRPF）免税政策正式实施：月收入不超过 3036 雷亚尔（相当于当前两倍最低工资）的人将无需缴纳个人所得税。这项政策兑现了总统卢拉的竞选承诺，旨在减轻低收入群体的纳税负担，推动巴西国内的收入再分配。

新规的实际影响将在 2026 年上半年期间的报税季体现，届时纳税人申报 2025 年度期间收入时将适用这一新免税标准。

需要注意的是，本次调整仅限于税表的前两档收入区间，其余各档自 2015 年以来未作任何调整，仍按原标准执行。

对于月收入高于 3036 雷亚尔的人群，仍需按照分级税率正常缴纳所得税，具体征税标准将由联邦税务局（Receita Federal）公布。

更多减税措施或在路上：拟将免税额上限提至 5000 雷亚尔

巴西政府在 2025 年 3 月还向国会提交了一项更广泛的个税税改提案，计划将个税免税门槛提高至月收入上限为 5000 雷亚尔。为填补由此带来的财政空缺，草案提出对年收入超 60 万雷亚尔的高收入人群征收额外固定税率。若提案顺利通过，新规最快将于 2026 年开始正式施行。

巴西全国最低薪酬上调至 1518 雷亚尔，影响 5900 万巴西人

根据总统卢拉去年底签署的法令，2025 年 1 月 1 日起，巴西最低工资上调至 1518 雷亚尔，涨幅超过了 2024 年通胀水平（INPC）。新的计算公式不仅参考通胀率，还将前两年国内生产总值（GDP）增长纳入考量，最高增幅限制为不超过 2.5%。

最低工资不仅是劳工基本收入保障，也是政府福利项目的计算基准，例如巴西家庭补助金（Bolsa Família）、退休金、养老金及持续福利金（BPC）等。

据巴西工会统计与社会经济研究所（Dieese）的统计数据，全国约有 5900 万人的收入直接受最低薪酬标准影响，其中包括 1900 万名退休和养老金领取者。

免税法令延后公布，因预算案迟批

尽管最新的巴西全国最低薪酬标准从年初即已执行，但关于个税免征新标准的临时法令（MP）直到 4 月中旬才发布。延迟的主要原因是国会迟迟未通过 2025 年联邦预算法案，该预算最终于 4 月期间获批。政府、立法及司法机构就此达成一致，以加强对预算修正案的透明度与追踪机制。

巴西家居电商大变局：Mobly 终被传统巨头并购

巴西经济保护行政委员会（Cade）总管理局于 2025 年 4 月 30 日无附加限制地批准了 Dubrule 家族对巴西最大的在线家具和家居装饰商店 Mobly 公司的收购提议。Dubrule 家族是巴西家具连锁店巨头 Tok&Stok 品牌的创始人。

此次交易是通过公开收购要约（OPA）方式提出，Dubrule 家族拟收购 Mobly 公司最多 100% 的股权，每股出价为 0.68 雷亚尔。

根据巴西经济保护行政委员会发布的意见书，此项交易在竞争层面上不会产生重大影响，即不会产生该行业的垄断问题，因为参与交易的公司之间的关系此前已经在 Mobly 与 Tok&Stok 于 2024 年完成的合并案中经过审查。

巴西经济保护行政委员会的评估认为，该收购不会在企业间引发新的横向或纵向关系。该机构指出，可能存在的业务重叠情况在上一轮的审查中已被充分评估。

此外，Cade 还指出，该项交易是由买方单方面申报的——只要申报材料足够详尽以支持评估分析，Cade 便接受这种单边申报。委员会认为，买方所提交的购买交易材料信息已经满足其审查要求。

巴西航空业重大变革，外国航司有望进入巴西支线航空市场

根据巴西港口与机场部的一项研究，如果巴西允许外国航空公司运营巴西国内航线，预计将首先使亚马逊区域受益，在未来还可能将运营范围拓展至巴西东北部地区。

该提案目前正在巴西国会审议，建议修改现行《巴西航空法》，该法案目前仅允许巴西本国航空公司提供国内航线服务。根据新提案的规定，凡获准在巴西运营的外国航空公司，可提供起点或终点位于巴西亚马逊法定区域内机场的国内航段。

如果该立法取得进展并正式实施，外国航空公司将能够在巴西东北地区和亚马逊法定区域内运营国内航线。港口与机场部在一份声明中指出：“联邦政府的研究假设是，一旦相关项目获批，应优先服务于被国内航线覆盖较差的地区，如亚马逊法定区域和东北部地区。

鉴于亚马逊地区与多个南美邻国接壤，预计会吸引南美洲各国的航空公司在此运营巴西国内支线航班。巴西国家民航局（Anac）前局长里卡多·费内隆（Ricardo Fenelon）

认为，即使巴西允许外国航空公司运营巴西国内航线，外国航空公司对在亚马逊法定区运营国内航线的兴趣也“可能有限”。

他说：“我们预计这些航线的吸引力较低。如果这些航线真的有利可图，我们自己的航空公司早就加进行运营了。航空公司在航线和票价方面拥有完全的自由。”他还指出：“如果没有一家巴西公司运营这些航线，很可能是因为这些航线既不盈利也不具吸引力。”

前巴西旅游部长、前巴西旅游推广局（Embratur）局长维尼修斯·卢梅尔茨（Vinicius Lummertz）则认为，只要将外国航空公司运营国内航线的许可纳入国家航空连通性计划，该政策可能是积极的。

卢梅尔茨呼吁联邦政府制定一项旨在连接更多城市与机场的全国性计划，设立目标并建立长期战略。他表示：“这项提案非常积极正面，甚至可以扩展至允许美国的一些航空公司的参与。但目前仍缺乏一项涵盖地区机场的国家规划，而我们又面临巴西正在进行的税收改革带来的额外税收成本负担。”

他指出，单独开放外国航空公司准入巴西支线航空业的提案并不能解决巴西航空业面临的高成本、缺乏激励等结构性问题。他主张为该行业提供税收激励政策：“制定规划后，可以进行研究并设定目标。这是一个不错的倡议，但最终要看现实需求。如果有需求，就会有飞机进行运营；如果没有需求但对地区有利，也应该在国家连接计划中考虑通过财政激励进行支持。”

超越拉美平均水平，巴西跻身联合国“高发展水平”国家行列



联合国开发计划署（PNUD）于 2025 年 5 月 6 日发布的《2023 年人类发展指数》报告显示，巴西在人类发展排名中取得显著进展，全球排名从原先的第 89 位上升至第 84 位，在 193 个国家和地区中跃升了 5 位。

人类发展指数（IDH）是由联合国创建的综合性指标，旨在衡量各国在人类发展方面的长期进步，评估的维度主要包括：健康水平（预期寿命）、教育水平（受教育年限）、以及生活水平（人均国民总收入）。该指数的评分范围为 0 至 1，数值越高，代表发展水平越高。

根据报告，2023 年巴西的 IDH 得分为 0.786，较 1990 年的 0.641 增长了 22.6%。这一得分正式将巴西归类为“高人类发展水平国家”。尽管这一增长是逐步累积的成果，但 2022 至 2023 年间的改善尤为突出，主要得益于人均收入的提升与健康水平的提高。不过，教育方面的进展依然缓慢，未能取得明显突破。

从拉美地区来看，巴西的 IDH 略高于拉丁美洲与加勒比地区的平均水平（0.783）。在南美洲国家中，巴西排名位于中等水平，低于智利（第 45 位）、阿根廷（第 47 位）、乌拉圭（第 48 位）、秘鲁（第 79 位）和哥伦比亚（第 83 位），但高于巴拉圭（第 99 位）和玻利维亚（第 108 位）。

全球范围内，2023 年人类发展指数的平均值为 0.756，相比上一年增长了 0.53%。榜单前六名均由欧洲国家占据，分别为：冰岛（0.972）、挪威（0.970）、瑞士（0.970）、丹麦（0.962）、德国（0.959）与瑞典（0.959）。排名最后的是非洲国家南苏丹，得分为 0.388。

PNUD 在报告中指出，人类发展指数不仅反映经济指标的变化，更关注人的全面发展，强调公共政策在提升教育质量、改善医疗系统以及保障收入平等等方面的关键作用。巴西近年来虽然在收入与医疗健康领域取得可喜进展，但教育领域的滞后问题仍需得到更多重视与投入。

该报告为巴西未来的发展方向提供了重要参考，也向全球展示了巴西在人类发展道路上的持续努力。随着社会政策的进一步优化与经济结构的逐步调整，巴西有望在全球人类发展指数排行榜中取得更大的突破。

巴西版“直播带货”来了，TikTok 电商功能正式上线

字节跳动公司旗下的短视频分享平台 TikTok 于 5 月 8 日正式在巴西推出了“TikTok 电商”（TikTok Shop）功能，该功能允许用户在该短视频平台上销售产品。现在，消费者可以直接通过视频和直播中标记的商品完成商品购买，而不再需要离开该平台应用，跳转至第三方购物平台或链接进行商品购买。

据该公司介绍，TikTok Shop 将通过“将产品连接到广泛而活跃的受众”来推动巴西各地区本地卖家的发展，并有助于推动本地的经济发展。

从 5 月 8 日起，TikTok 的电商应用功能将在所有用户的手机上自动完成更新，新增的“TikTok 电商”功能将正式上线。据介绍，目前 TikTok Shop 已经在包括墨西哥、美

国、英国、德国、西班牙、法国和意大利在内的 14 个国家上线。

TikTok 电商如何运作？

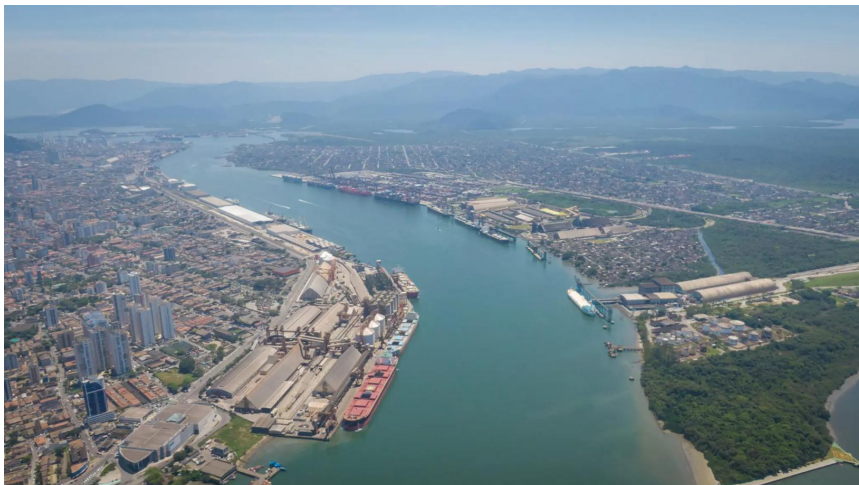
除了可以通过视频和直播中标记的商品进行直接购买外，用户还可以在应用中新推出的“橱窗”（Vitrine）页面中浏览并购买相关品牌或创作者所推出的商品。新功能还推出了一个“联盟计划”，卖家可以选择不同的销售联盟方案。该计划基于佣金，是连接创作者与卖家的一种方式。

“创作者现在可以通过在短视频和直播中分享商品来将创意变现，” TikTok 方面表示。此外，卖家还可以使用“卖家支持”平台，这是一个学习平台，旨在帮助卖家提升销售能力。

对电商市场的影响

巴西的电商市场即将迎来一个重要的新玩家。目前，巴西是 TikTok 平台的第三大市场，用户数量达 1.11 亿，仅次于印尼和美国。TikTok 电商功能的到来，不仅将为巴西在线销售带来更多元化的选择，也有望进一步巩固其在该国的发展。

巴西贫富差距持续缩小，受益于政府扶贫计划和就业回暖



在就业市场持续改善和政府社会扶贫项目持续实施的双重作用下，2024 年巴西收入不平等程度降至历史最低水平。实际家庭人均月收入攀升至创纪录的 2020 雷亚尔（约合人民币 2730 元），较 2023 年增长 4.7%。

此次的统计调查显示，占巴西人口半数的最贫困群体实际家庭人均收入达到 713 雷亚尔/月（约合人民币 965 元/月），同比增长幅度为 8.52%，创下自 2012 年该统计启动以来的最高纪录。尽管如此，这意味着约 1.085 亿巴西人日均生活费仅为 23.77 雷亚尔（约合 32 元人民币）。

若观察最贫困的 5%人口（约 1090 万人），其家庭人均月收入为 154 雷亚尔（约合 208 元人民币），折合日均 5.13 雷亚尔（约合 7 元）。虽然数值仍低，但较 2023 年同比大幅增长 17.6%。

与之形成鲜明对比的是，占人口 1%的巴西最富裕群体（约 220 万人）人均月收入达 21767 雷亚尔（约合 29450 元），同比微增 0.9%。

巴西国家地理统计所研究员古斯塔沃·丰特斯指出：“2023 至 2024 年的数据变化表明，收入增长主要集中在收入分配底层。”这种趋势导致衡量收入不平等的基尼系数从 2023 年的 0.518 降至 2024 年的 0.506（该系数越接近 1 表示不平等程度越高），创下历史新低。除巴西南部地区外，全国所有区域的基尼系数均有所下降。

从区域差异来看：

- 东北地区人均收入最低（1319 雷亚尔）
- 南部地区最高（2499 雷亚尔）
- 巴西利亚联邦行政区居全国首位（3276 雷亚尔）
- 圣保罗州（2588 雷亚尔）和圣卡塔琳娜州（2544 雷亚尔）分列二三位
- 马拉尼昂州（1078 雷亚尔）垫底

2024 年全国家庭人均月收入总额达创纪录的 4383 亿雷亚尔（约合 5930 亿元人民币），较 2023 年增长 5.4%。其中东南地区集中了全国 49.6% 的收入份额（2174 亿雷亚尔）。

尽管巴西最富裕的 10% 人口仍占据全国 39.8% 的收入份额（超过最贫困 70% 人口 33.3% 的合计占比），但较 2023 年已有所下降。最贫困 10% 群体的收入占比仅为 1.2%。

丰特斯总结道：“劳动力市场改善和针对最贫困人口的社会保障计划共同推动了这一积极变化，其中巴西东北地区尤其受益于这两大因素的叠加效应。”

卢拉访华首日重头戏，中巴四百企业家齐聚北京，共谋战略合作

巴西总统卢拉将于 5 月 12 日开启对中国的正式访问。作为访问的重要活动之一，由巴西出口与投资促进局（ApexBrasil）、巴西外交部（MRE）和发展、工业、贸易与服务部（MDIC）主办、中巴企业家委员会协办的“中巴企业家研讨会：加强战略伙伴关系”将于 5 月 12 日在北京盛大举行。

本次研讨会将在北京举行，时间为当地上午 9 点 30 分至下午 6 点，届时将有超过 400 位中巴两国企业家、政府高层及机构代表出席。巴西总统卢拉、中国国务院总理李强、巴西出口投资促进局（ApexBrasil）主席乔治·维亚纳、新开发银行（NDB）行长迪尔玛·罗塞夫等将出席此次盛会。这将是卢拉总统自其新一届政府上任以来，巴西出口投资促进局主办的第 14 场国际企业家活动。

研讨会旨在推动中巴双边经贸合作深化，探索双向投资与贸易新机遇。根据 ApexBrasil 今年发布的《出口机遇图册》数据，中国市场为巴西出口企业提供了约 400 项潜在商机，涵盖原油、铁矿、大豆、纸浆、钢铁、铜、牛肉、猪肉、小麦、黑麦、糖、咖啡、机械设备、发动机及药品等多个领域。

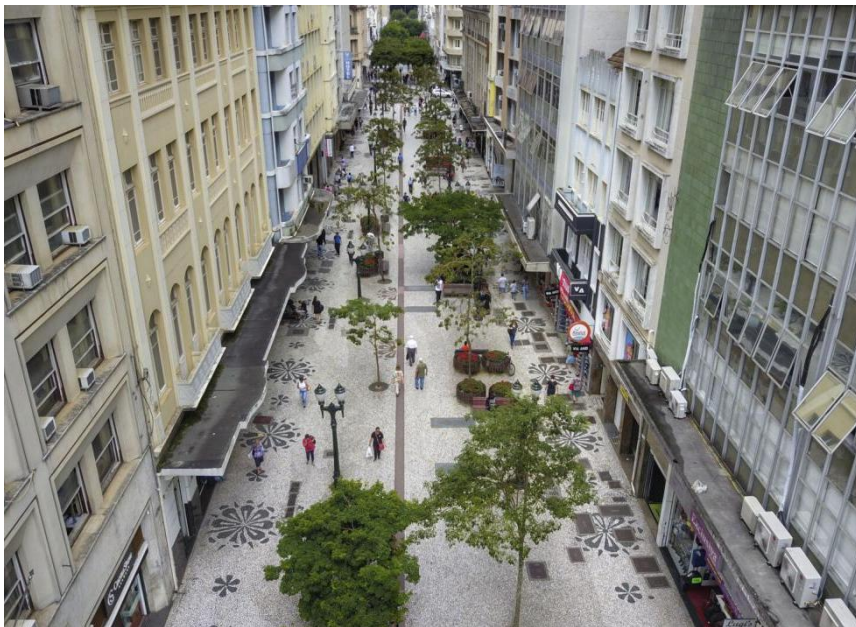
ApexBrasil 主席乔治·维亚纳表示：“与中国开展经贸合作，意味着进入世界最大的消费市场，这个市场对高品质食品和差异化产品的需求正在持续增长。”

本次研讨会设有开幕式、多个专题论坛及闭幕仪式。主要议题包括：投资与融资新机遇、能源转型与可持续发展以及粮食安全。此外，还将举行部长级对话会，邀请巴西港口与机场部部长西尔维奥·科斯塔·菲略、农业部长卡洛斯·法瓦罗、矿业与能源部长亚历山大·席尔维拉、交通部长雷南·菲略等多位巴西高级官员参与。巴西国家开发银行（BNDES）行长阿洛伊西奥·梅尔卡丹特与巴西央行行长加布里埃尔·加利波罗也预计将出席此次的会晤活动。

中国作为全球第二大经济体，在对巴西投资的亚洲国家中，中国是最大的投资国，中国也是巴西出口的最大目的地。2024 年，中国占巴西出口总额的 28%，为巴西实现 41.4% 的贸易顺差作出贡献。大豆（33.4%）、原油（21.2%）和铁矿石（21.1%）等大宗商品占巴西对华出口总量的 75.6%。此外，巴西已经成为中国的最大牛肉、禽肉、大豆、纸浆和食糖的供应国。

为了实现出口多元化，巴西政府正致力于推动更多高附加值产品进入中国市场，如工业化食品、生物能源、咖啡及动物蛋白等产品。

中巴合作迎来历史高光时刻，超 270 亿雷亚尔投资将落地巴西



北京时间 5 月 12 日，正在中国进行国事访问的巴西总统卢拉在北京出席“中巴商业研讨会”闭幕式并发表讲话。他强调，中国与巴西的合作关系是“不可回避的”和“坚不可摧的”，并高度评价中国在国际贸易中的表现，称中国是全球贸易的典范。

在此次论坛上，中方企业宣布将对巴西进行总计超过 270 亿雷亚尔的投资，涉及多个关键领域，包括航空燃料、新能源汽车、半导体、快递服务和食品连锁等。此次是卢拉第三次担任总统以来第二次访华，展现出巴西政府对深化对华合作的重视。

重点投资项目汇总如下：

- 美团（Meituan）将在巴西以“Keeta”品牌进入外卖市场，投入约 56 亿雷亚尔，预计将在巴西东北设立客服中心，创造 3 千至 4 千个直接岗位，带动 10 万个间接就业岗位。

- 全球门店数超过麦当劳的 Mixue 蜜雪冰城，宣布将在巴西投资 32 亿雷亚尔，用于建厂、拓展门店，并将从巴西采购水果原料。公司预计到 2030 年创造 2.5 万个就业岗位。
- 半导体领域企业 Longsys（江波龙）通过其子公司 Zilia 去年宣布在未来两年将在圣保罗和马瑙斯的工厂追加 6.5 亿雷亚尔，扩大内存芯片（DRAM 与 Flash）和半导体组件的生产能力。
- 汽车制造商 GWM（长城汽车）计划在巴西进行 60 亿雷亚尔的投资，拓展本地工厂，未来还计划将汽车出口至南美与墨西哥。
- GAC Motor（广汽集团）在巴西市场推出其电动和混动车型。
- 新能源企业 Envision 远景科技计划投入最多 50 亿雷亚尔，建设基于甘蔗提炼的可持续航空燃料（SAF）生产与绿色氢能的工业园区。
- 中国广核集团（CGN）将在巴西皮奥伊州投资 30 亿雷亚尔，建设集风能、太阳能和储能为一体的可再生能源枢纽，预计将带来超过 5000 个工程建设工作岗位。
- 出行平台 Didi（滴滴出行）也计划扩大在巴西的服务，包括在巴西外卖业务的拓展，并拟建设约 1 万个电动车充电站，推动巴西交通电气化发展。

深化农业与贸易合作

巴西农业部长卡洛斯·法瓦罗（Carlos Fávaro）也在北京发表讲话，表示当前巴西正积极寻求与中国深化贸易和友谊的关系。他指出，在全球贸易不稳定的背景下，中巴之间的合作为两国带来了互利共赢的成果。他同时批评了美国近期的贸易保护主义措施，认为其对全球经济造成了严重的冲击并带来了不确定性。

今年一季度有过百亿美元流出巴西

2025 年第一季度期间，巴西创下自 1982 年有记录以来最大规模的美元资金外逃。据巴西中央银行最新发布的报告，截止今年 3 月底，巴西净流出外汇总额高达 158 亿美元，超越了 2020 年新冠疫情爆发后的当年第一季度期间创下的净流出 114 亿美元的纪录。

尤其是在 2025 年 3 月，单月就有 83 亿美元的资金净流出巴西市场。这不仅刷新了往年 3 月的历史纪录，也标志着国际投资者对巴西经济环境、政策前景以及全球宏观趋势的不确定性达到了新高。

资金为何大规模撤离？

根据央行报告，资金撤离主要集中在金融账户。该账户当季净流出高达 231 亿美元，其中包括利润汇回、股息分红及各类金融交易。这类资金的流动，往往代表跨国企业和投资者对未来的不安与风险回避。

相比之下，贸易账户表现尚可，净流入 73 亿美元，反映出巴西出口仍有韧性，尤其是农产品和矿产类大宗商品的对外销售仍保持活跃。

专家分析认为，导致美元大规模撤离的原因有多方面：

国际层面：美国实施新一轮贸易保护政策，尤其针对全球供应链进行关税调整，引发市场对发展中国家的投资回报率产生担忧；

巴西国内因素：政治不稳定、财政改革陷入僵局、通胀预期上升，使投资者信心受挫；

全球利率环境变化：美联储可能继续加息，增强了将资金回流美国资产的吸引力。

数据对比：创纪录的资本出逃

这次 158 亿美元的季度流出，不仅打破了 2020 年疫情初期的纪录（114 亿美元），也超过了 1999 年第一季度雷亚尔汇率改革时期的 137 亿美元外逃。值得一提的是，2011 年第一季度曾出现高达 356 亿美元的资本净流入，是巴西吸引力的巅峰时期，形成鲜明对比。

巴西央行的说明

根据央行的定义，这份统计报告不包括银行间外汇合约、央行直接干预市场的操作，也排除了如“国际委托采购”、“back-to-back 交易”、“境外交货商品采购”等特殊贸易项目。数据仅反映商业银行与非金融市场客户之间的外汇交易，具有高度参考价值。

接下来会发生什么？

随着全球经济不确定性加剧，若巴西不能尽快恢复投资者信心、推动税改与财政调整，资金外逃趋势可能会持续，进一步加剧雷亚尔贬值压力。央行或将面临更复杂的汇率调控挑战，巴西政府也需警惕国际资本对国家政策反应的敏感性。

中巴签署五年期货币互换协议，携手布局全球金融新格局



5月13日，巴西中央银行行长加布里埃尔·加利波罗与中国人民银行行长潘功胜在北京签署一项规模达1570亿雷亚尔（约合300亿美元）的货币互换协议。这项为期五年的战略性安排，标志着金砖国家金融合作迈入新阶段，也为全球南南合作提供了创新范本。

协议核心机制解析

根据协议细则，双方央行将在必要时通过货币互换提供流动性支持。中国人民银行将接收雷亚尔，并以等值美元的金额记入其在巴西中央银行开设的专项存款账户中。该笔资金的动用将严格按照协议规定进行。

危机应对与战略布局

自2008年全球金融危机以来，货币互换协议已成为新兴经济体抵御金融动荡的重要工具。此次协议签署正值全球货币政策剧烈调整期——美联储持续加息导致新兴市场资本外流压力剧增，2024年巴西雷亚尔对美元大幅贬值。协议生效后，巴西央行可直接动用人民币储备进行市场干预，避免消耗宝贵的美元外汇储备。

全球货币合作网络

截至目前，中国已与40个国家和地区的货币当局签署货币互换协议，这其中包括加拿大、智利、南非、日本、英国以及欧洲中央银行等货币当局。巴西中央银行与美联储也签署了类似的协议，称为“外国与国际货币当局回购工具”（FIMA）。该协议允许

巴西央行通过回购操作获取美元，即以本国持有的美国国债作为抵押，从美联储获得美元资金，用于调节经济中的货币流动性。作为交换，巴西央行会收到等值的美国财政部债券作为对价。

熊猫债券市场新机遇

值得关注的是，巴西央行行长还将于 5 月 15 日当天在中国参加熊猫债券专题研讨会活动。

中巴签署农畜牧产品及能源合作协议，五类产品获准入华

在巴西卢拉总统对华进行正式访问期间，中国和巴西签署了一系列双边协议，巴西获准向中国出口五种农畜牧业产品。

这些市场准入协议于 5 月 13 日当天签署。在获得中国官方批准后，巴西将可以向中国出口鸭肉、火鸡肉、鸡副产品（如鸡心、鸡肝和鸡胗）、玉米乙醇产业衍生谷物以及花生粕。

市场开放是指一个国家或经济集团允许他国产品进入其国内市场的过程。这通常涉及克服贸易壁垒，例如卫生检疫要求，并通过双边或多边谈判签署相关协议以达成准入。

今年 4 月，在中国官方代表团访问巴西期间，中方还正式批准了进口巴西野生捕捞水产品的市场准入，这项谈判自 2016 年就已开始推进。据巴西农业部估计，此次在华新开放的市场总计具有高达 200 亿美元的商业潜力。

此外，巴西政府还与中国国家能源局（NEA）于 5 月 13 日签署了一项协议，旨在推动巴西乙醇对中国的出口。根据该项谅解备忘录，巴西与中方将成立一个工作小组。目前，中国正处于汽油中混合 10%乙醇（E10）政策的实施阶段。根据巴西矿业与能源部的说法，双方工作组将合作推进第一代和第二代乙醇技术的发展与创新，乙醇可作为汽油的补充，可在内燃机、混合动力汽车和专用乙醇发动机上使用。

两国还将围绕法规框架的制定与协调、促进双边投资与合作、技术能力建设等方面开展合作。该工作小组还将涵盖其他先进燃料和应用领域，如基于甘蔗产品提炼的可持续航空燃料（SAF）的生产与使用，替代船用燃料（如船用重油），以及作为生物塑料原料的可能性。

在访问中国期间，巴西矿业与能源部长亚历山大·西尔维拉还与中国国家能源局签署了一项协议，推动在电力传输系统、核能、可再生能源、偏远地区能源系统及能源数据等领域的技术开发和投资，以助力能源转型。

政社热点

巴西“加速增长计划”最大工程即将开启招标



巴西港口与机场部长西尔维奥·科斯塔·菲略（Silvio Costa Filho）于5月13日表示，中国企业将参与巴西桑托斯—瓜鲁雅（Santos-Guarujá）海底隧道项目的招标。该项目总投资达60亿雷亚尔，是巴西“加速增长计划”（PAC）中规模最大的项目，招标将于2025年9月初正式启动。

此前一天（5月12日），西尔维奥在随总统卢拉访华期间，先后与中国交通建设股份有限公司（CCCC）以及中建集团（CSCEC）的高管进行了会晤。据他透露，这些中企有意与巴西本地企业组建联合体（consórcio）参与海底隧道项目的竞标。部长表示：“在接下来的30天内，将有多家中国企业前往巴西商讨组建联合体事宜。我们观察到中国企业表现出强烈意愿。”

这一跨海隧道将是拉丁美洲首条海底隧道，位于海底部分全长860米，位于海面以下21米，建成后将服务于机动车、自行车与行人通行，连接港口城市桑托斯与对岸的瓜

鲁雅市，极大提升当地交通效率与区域互通。

项目还包括桑托斯港航道疏浚工程的特许经营权以及隧道周边地区的城市交通基础设施建设。预计该项目将在 2026 年正式动工。

除基础设施项目外，部长此行还致力于推动巴西航空制造业合作。西尔维奥透露，他与中国政府官员讨论了加强与巴西航空工业公司（Embraer）合作的可能性。他指出，中国方面对采购巴西制造的飞机表现出兴趣，但此项合作仍属长期规划，目前正处于初步对话阶段。“目前中方已经开始与 Embraer 进行沟通，希望在巴西航空业展开更深入的合作。”部长补充道。

从中国到巴西，美团出海战略押注拉美第一大经济体



2025 年 5 月 11 日，中国生活服务巨头企业之一的美团正式宣布进军巴西外卖市场，计划未来五年期间投入 56 亿雷亚尔打造本地化配送平台 Keeta。

本土化布局：从巴西东南部逐步切入市场

美团已率先在圣保罗设立办公室，并将业务首站锁定在巴西经济最活跃的东南部地区。

据透露，其团队近期密集接触了多家本土大型连锁餐饮企业，为供应链合作铺路。目前开放的 40 个本地职位中，既包括公关总监、高级业务分析经理等管理岗位，也涵盖葡萄牙语专家等本土化适配角色，显示出“中国基因+本地运营”的战略思路。

在配送端，Keeta 采取开放注册模式，接受摩托车手、汽车司机和自行车骑手的加入。值得关注的是，巴西国家工业产权局（INPI）已于 2024 年 10 月批准 Keeta 品牌在食品饮料运输领域的注册。

除传统配送网络外，美团正同步申请“Keeta Drone”商标注册。该公司自 2024 年底通过迪拜分公司试水无人机配送，该技术已在中国成熟应用，并计划扩展至香港市场。行业分析师指出，提前布局可能意在抢占未来技术标准话语权。若成功落地，无人机或将成为突破巴西复杂城市地形、降低配送成本的关键。

此次向巴西拓展业务是美团国际化战略的关键落子。此前其已在香港、沙特试水外卖业务，但巴西作为拉美最大经济体的战略价值更为显著。

免签时代开启，巴西人赴华更便捷，双边将迎旅游商务热潮

中国外交部于 5 月 15 日宣布：自 2025 年 6 月 1 日起，巴西、阿根廷、智利、秘鲁、乌拉圭五国公民可享受在华逗留时间不超过 30 天的入境免签待遇，该免签政策试行阶段为一年，有效期至 2026 年 5 月 31 日。外交部发言人林剑在记者会上表示，此举旨在进一步便利中国与拉美国家的人员往来，推动双方在旅游、商务、人文等领域的交流合作迈上新台阶。

此次免签适用范围广泛，涵盖旅游、商务洽谈、探亲访友、学术交流、过境中转等多种目的。这意味着巴西公民无需提前申请签证，仅凭有效护照即可入境中国，在 30 天内自由开展商务考察、旅游观光或与亲友团聚等活动。此次的免签政策实施后，巴西籍人士在赴华便利性方面将与欧美及日韩等国家持平，有效节省赴华巴西籍人员的时间与成本，显著提升交往效率。

中拉合作再添新动能

免签政策的出台恰逢第四届中国—拉丁美洲及加勒比国家部长级会议论坛落幕。在此次论坛上，中国宣布将向拉美及加勒比地区提供 90 亿美元新信贷额度，并加大对当地基础设施建设的投资力度。这一系列举措既体现了中国对拉美市场的高度重视，也标志着中拉全面合作伙伴关系正从经贸领域向更广泛的人文交流层面延伸。

事实上，自去年以来，中国已陆续向多数欧洲国家及日本、韩国等亚洲邻国试行免签政策，形成了扩大对外开放的“组合拳”。此次将巴西等拉美国家纳入免签范围，是中国进一步深化与发展中国家合作、构建全方位外交布局的重要一环。数据显示，近年来中国和巴西双边贸易额持续增长，2024 年已突破 1800 亿美元，巴西长期稳居中国在拉美地区的第一大贸易伙伴。免签政策将为两国经贸往来注入“加速器”，预计带动旅游、教育、文化等领域的民间交流量显著提升。

对于巴西企业而言，免签政策将大幅降低商务出行门槛。巴西中国商业理事会方面表示：“30 天免签是中国送给巴西商界的‘大礼包’，期待更多巴西企业家利用这一便利条件，深入中国市场考察合作机会，尤其是在新能源、农业科技、数字经济等新兴

领域。”

分析指出，此次免签政策不仅是一项签证便利措施，更是中国与拉美国家深化互信、共谋合作的象征。随着人员往来的日益频繁，中拉之间的民意基础将更加坚实，为双方在经贸投资、科技创新、气候变化等多领域的合作提供更广阔的空间。未来一年，政策效果将持续释放，见证中拉命运共同体建设的新进展。

巴西前四个月迎来外国游客“井喷式”增长

2025 年 1 月至 4 月期间，巴西接待了创纪录的 440 万国际游客，创下自 1970 年开始统计该项数据以来的最佳同期表现。这一数字已达成《国家旅游规划》为 2025 年设定的全年国际游客入境数量目标（690 万国际游客）的 64%。与 2024 年同期相比，入境巴西的国际游客数量增长了 51%。仅在今年 4 月单月期间，巴西就接待了 686239 名外国游客，较去年同月增长 72%。

阿根廷依然是巴西的最大国际游客来源国，截至 4 月已有超过 210 万阿根廷游客赴巴观光旅游。其次是智利籍游客（333592 人）和美国籍游客（305932 人）。在欧洲国家中，葡萄牙、法国、德国、英国、意大利和西班牙表现突出，合计共有 481986 名游客入境巴西观光旅游。

巴西旅游部长塞尔索·萨比诺（Celso Sabino）表示：“《国家旅游规划》设定了雄心勃勃的目标，如今取得的进展进一步坚定了我们把巴西建设为拉美旅游强国的承诺，推动该行业发展、创造就业机会，并将巴西打造为全球知名的旅游目的地。”

《国家旅游规划》最具挑战性的目标是实现在 2027 年实现每年接待 810 万国际游客的目标。截止至今年 4 月底，这一目标已实现超过一半。巴西旅游促进局（Embratur）主席马塞洛·弗雷肖（Marcelo Freixo）表示，目前正开展一系列新举措以促进更多的国际游客前来巴西观光旅游。他说：“我们即将推出《巴西国际旅游形象营销计划》，这将成为新的里程碑，把我们为推广巴西所建立的体系上升为国家政策。前来巴西的国际游客越多，巴西当地的经济就越活跃，为巴西带来的旅游收入也越多，创造的就业岗位和收入也会随之增加。”

巴西两大食品巨头强强联合，开启全球产业新格局

5 月 15 日，巴西两大食品行业领军企业 Marfrig 与 BRF 联合宣布达成合并协议，Marfrig 公司将购买 BRF 的全部已发行股份，两家巨头合并后的新实体取名为 MBRF。合并后的新公司预计年营收达 1520 亿雷亚尔（约合 290 亿美元），业务覆盖 117 个国家，员工规模超 1.3 万人，年产能突破 800 万吨，堪称南半球最大的综合性蛋白质生产集团。

此次合并通过深度整合双方优势资源，构建起从牧场到餐桌的全产业链闭环。Marfrig 作为全球第二大牛肉出口商，其核心业务覆盖牛肉、皮革及宠物食品；而 BRF 则以禽肉、猪肉加工闻名，旗下拥有 Sadia、Perdigão 等国民品牌。合并后的 MBRF 将形成“牛-猪-禽”三足鼎立的蛋白质矩阵，产品线更延伸至预制菜、速冻食品等高附加值领域。

值得关注的是，双方通过股权置换实现资源优化配置：BRF 股东每持 1 股可换取 0.8521 股 Marfrig 新股，同时两家公司承诺向股东分配总计 60.2 亿雷亚尔股息（BRF 分配 35.2 亿，Marfrig 分配 25 亿）。

依托 Marfrig 在北美、南美的牧场网络，以及 BRF 在中东、亚洲的加工厂布局，MBRF 的全球化战略呈现多维突破。其品牌矩阵涵盖 Sadia(中东及非洲市占率第一速冻品牌)、Perdigão(巴西家禽市场领导者)、Qualy(高端冷鲜肉品牌)等区域王牌，在穆斯林 Halal 认证、犹太 Kosher 认证等细分市场具备独特优势。

这种跨地域、跨品类的协同效应已显现量化成果：通过供应链整合、联合采购和交叉销售，预计首年即可实现 4-5 亿雷亚尔协同收益，中长期目标提升至 8.05 亿雷亚尔/年。特别是在物流端，合并后企业可通过 Marfrig 的港口冷链设施优化 BRF 的出口路径，单此一项年节省成本或超 2 亿雷亚尔。

面对全球通胀压力和消费市场分化，MBRF 董事会主席马科斯·莫利纳直言：“这不是简单的规模扩张，而是构建抗风险能力的必然选择。”数据显示，2022 年巴西肉类出口因饲料价格上涨承压，行业平均利润率下滑至 4.7%。通过合并，MBRF 可共享研发中心、分销渠道及大宗商品对冲机制，预计使运营成本降低 3-5 个百分点。

尽管合并带来显著经济效益，但新实体在巴西牛肉市场的占有率将突破 34%，禽肉领域达 29%，这已引发反垄断机构 CADE 的关注。分析人士指出，MBRF 可能需要剥离部分区域性品牌以通过审查。此外，如何平衡 Marfrig 侧重 B2B 出口与 BRF 强于 B2C 零售的商业模式，将是管理层的长期课题。

禽流感疫情警报拉响，巴西政府启动紧急防控措施

2025 年 5 月 16 日，巴西农业和畜牧业部（Mapa）宣布，在南里奥格兰德州蒙特内戈罗

市的一家商业化禽类养殖场中，首次检测到高致病性禽流感（H5N1）病毒，这是巴西首次在商业家禽养殖环境中确认出现禽流感疫情。此前，在 2023 年 5 月，巴西曾在当地的野生鸟类身上发现禽流感病毒，并在至少 7 个州记录过出现在自然环境中的禽流感疫情。

此次确认的疫情发生地为人口约 6.4 万人的蒙特内戈罗。巴西农业部长卡洛斯·法瓦罗已宣布在该市及其周边 10 公里范围内进入为期 60 天的动物卫生紧急状态。未来该控制区域可能根据农业防疫部门的评估进行调整。

农业部表示，已立即启动国家禽流感应急计划，采取禽类隔离与扑杀等措施，并已向世界动物卫生组织（OIE）以及贸易伙伴通报情况。该部强调，此次疫情虽可能影响对部分国家的家禽出口，但对国内市场供应与食品安全无直接威胁。

“我们采取的措施不仅旨在消灭疫情，同时也保障禽类产业的生产能力，确保供应链的稳定，从而保障民众的食品安全，”农业部在公告中指出。

农业部还重申，禽流感一般不会通过食用鸡肉或鸡蛋传播，通过这种方式感染的风险极低，建议不要食用未经过烹煮的生鸡肉和生鸡蛋类食物，病毒主要集中在与感染禽只密切接触的养殖工作人员身上。巴西作为全球最大的鸡肉出口国，仍确保所有检疫合格产品的安全性，民众可安心购买鸡肉和鸡蛋产品。

此外，农业部指出，自 2000 年代起，巴西的国家兽医系统就已为应对禽流感等疫病进行系统培训和技术储备，目前已具备完整的野生鸟类监控、养殖场疫情警戒及应急技

术人员培训机制。

值得注意的是，5月13日，距离此次疫情发生地50公里的萨普卡亚杜苏市动物园也报告了38只天鹅和多种野鸭死亡案例，目前园区已临时关闭，正进行动物样本和水体检测，预计将于5月17日重新对外开放。地方环境部门表示，正密切监测园区内其他动物是否出现禽流感症状。

禽流感病毒H5N1近年在整个美洲大陆地区传播加速，2024年在美国已波及奶牛，阿根廷和智利更发现海狮感染该病毒甚至造成死亡的案例。尽管如此，农业部强调，目前并无需要对禽类产品消费设限，公众需保持冷静。

此次事件的发生也再次凸显加强禽流感监控、防疫能力建设以及跨机构合作的重要性，确保巴西家禽产业在全球市场中的稳固地位。

巴西启动 6G 商用规划，加速基础设施现代化

据巴西国家电信局（Anatel）局长卡洛斯·拜戈里（Carlos Baigorri）近日在接受巴西相关媒体采访时表示，关于6G（第六代无线通信技术）频谱分配的公众咨询将于2025年8月启动，而正式的拍卖招标公告（Edital）预计将在2026年10月发布。这标志着巴西正式迈入6G技术准备阶段，为下一代无线高速通信铺路。

6G被广泛认为是对5G通信的重大技术升级，不仅传输速度更快，而且延迟更低，将在物联网、远程医疗、虚拟现实等领域发挥更大作用。根据Anatel的规划，未来的拍卖将涉及多段频谱资源，企业需通过竞标争取使用权，这些频段就像数据传输的“高速

公路”，谁掌握了频段，谁就掌握了未来通信发展的先机。

目前，关于此次 6G 拍卖可获得的预估投资金额尚未确定。虽然 Anatel 临时委员维尼修斯·卡兰（Vinicius Caram）在近期的一场活动中曾表示，此次 6G 网络技术拍卖有望带来约 500 亿雷亚尔的投资，但局长拜戈里在接受采访时谨慎指出：“关于数额的估算，现在还属于初步阶段，最终金额将取决于公众咨询的结果、与联邦审计法院（TCU）的讨论以及相关服务目标的明确。”他强调，一切都必须在更深入的技术与政策分析后才能做出预估。

回顾 5G 拍卖的经验，2021 年 Anatel 曾成功举行了巴西历史上最大规模的无线频谱拍卖，涉及 700 MHz、2.3 GHz、3.5 GHz 和 26 GHz 四个频段，在公告发布后的不到 40 天内即完成了招标程序，最终筹得超过 470 亿雷亚尔。此次拍卖不仅为 5G 网络在全国范围内的推广打下基础，也为电信行业带来了巨大的市场活力。

拜戈里表示，如果此次 6G 拍卖能够延续 5G 的成功经验，那么在招标公告发布后不久即可举行正式拍卖，甚至有可能在 2026 年底前完成全部招标流程。这显示出 Anatel 在推进通信基础设施现代化方面的坚定决心与高效执行力。

6G 技术目前仍处于全球研究和测试阶段，国际标准尚未完全统一，但主要国家和企业已纷纷启动技术储备和政策布局。巴西希望通过提前准备，确保在 6G 时代到来之际不被边缘化，继续保持在拉美地区的技术领先地位。

此次 6G 频谱拍卖不仅是一次技术更新，更是一项涉及国家战略、市场竞争与未来创新

的大事。它将为巴西的数字转型提供重要支撑，同时为企业、投资者与消费者带来新的发展机遇。

巴西第二大消费市场或将易主，全国区域消费格局正在重塑

经过两年的发展，巴西东北部即将超越该国南部地区，重新夺回巴西第二大消费市场的地位。根据市场研究机构 IPC Maps 发布的一项调查研究，预计 2025 年巴西东北部地区家庭的总消费将达到约 1.52 万亿雷亚尔，占全国消费总额的 18.59%。相比之下，由南里奥格兰德州、圣卡塔琳娜州和巴拉那州组成的南部地区的消费占比预计为 18.51%。而在去年，巴西东北部地区的消费总额占比为 18.06%，南部则为 18.57%。

巴西全国家庭消费总额预计将增长至 8.151 万亿雷亚尔，同比增长 3.01%。东北部与南部的排名变化受到多重因素的影响。一方面，南部的南里奥格兰德州去年遭遇严重洪灾，经济受到打击；另一方面，东北部各州受益于多项政策举措，例如“家庭补助金”计划（Bolsa Família）、最低薪酬标准的提升，以及对可再生能源的大规模投资。此外，旅游业作为该地区的重要经济引擎，也显著推动了当地商业活动的增长。

IPC Marketing 营销公司合伙人马科斯·帕齐尼（Marcos Pazzini）指出，东北部地区在 2008 年曾重回巴西全国各区域的第二大消费市场地位，但在新冠疫情期间再次失去该头衔。他表示：“随着南部洪灾的发生、旅游业的正常恢复以及雷亚尔的贬值，东北地区正在重新崛起，并再次占据全国第二大家庭消费市场的地位。”

雷亚尔兑美元的贬值（去年底一度跌至 1 美元兑 6.30 雷亚尔的汇率），使得出国旅游变得更加昂贵，却也使本地旅游对外国游客更具吸引力。根据巴西旅游部的数据，2023

年前四个月期间，东北部地区机场接待的国际游客达到 159149 人，远高于 2022 年同期记录的 105358 人。

巴西国家旅行社协会（Abav）理事会成员米歇尔·席尔瓦（Michelle Silva）表示，东北部的旅游业门类丰富，涵盖生态、文化、海滩等多种类型。“预期今年旅游增长势头将持续。”根据巴西旅游运营商协会（Braztoa）最新年报，2023 年东北部地区旅游业收入为 45.6 亿雷亚尔，占全国总额的 39.6%。该协会还指出，旅游业是巴西东北部诸多州府城市的经济支柱。在很多城市，旅游是主要的收入和就业来源。

东北部地区的就业市场也在改善。2024 年，该地区平均失业率从 2023 年的 11.2%降至 9.4%，创下自 2014 年以来的最低水平；同期劳动收入增长 10.3%，高于全国 7.6%的平均工资增幅。

旅游业的发展只是东北经济复苏的诸多推动因素之一。该地区人口约为 5500 万，近期也主要受惠于最低薪酬标准增长和就业市场的复苏。根据巴西杰图里奥·瓦尔加斯基基金会经济研究所（FGV/Ibre）下属东北部发展研究中心协调员弗拉维奥·阿塔利巴（Flávio Ataliba）介绍，人均收入的任何微小变化在东北地区都会产生重大影响，因为该地区人口基数庞大。

目前，东北部约有 1000 万个家庭是巴西扶贫计划“家庭补助金”的受益者，该计划每月向当地经济注入 64 亿雷亚尔规模的资金。此外，国家社会保险局（INSS）养老金和退休金的第 13 个月工资提前发放，预计将为当地家庭带来额外 157.6 亿雷亚尔的收入。阿塔利巴强调，“许多受益者居住在农村，这将进一步带动当地市场和商业的发展。”

然而，他也指出，扶贫政策在财政和劳动市场整合方面存在局限性。“提高生产力和激励创业，尤其是在东北部地区，是实现长期可持续发展的关键。”

2025 年，巴西东北部地区的经济增长率预计将高于全国平均水平。根据 Tendências 咨询公司预测，东北部地区将增长 2.2%，而全国 GDP 预计增长为 1.9%。该公司合伙人、经济学家卡米拉·赛托（Camila Saito）表示：“东北部仍然保持一定的消费与就业热度。尽管增速可能会放缓，但仍有望领先全国平均。”

展望 2027 年至 2034 年，Tendências 预计东北部将成为全国经济增长的领头羊。预计该地区年均 GDP 增速将达到 3.2%，而全国平均增速为 2.3%。

推动这一长期增长的产业包括天然气和石油开采、风能投资，以及巴西新版“增长加速计划”（PAC）。据巴西风能与新技术协会（Abeeólica）介绍，截至 2024 年，巴西全国 76 个风电场中有 73 个位于东北部地区，年投资额超过 100 亿雷亚尔，2015 至 2024 年累计投资高达 420 亿美元。据相关研究显示，能源投资的回报效应显著，每投资 1 雷亚尔可为 GDP 带来 2.9 雷亚尔的回报。在东北部地区，这种影响更加深远，例如，因风电场的建设，东北部多个城市的 HDI（人类发展指数）平均提升了 20%。此外，太阳能发电项目近年也获得数十亿雷亚尔的投资，持续推动区域性创收与经济发展。这一趋势有望延续，为东北部地区的经济描绘出一个光明前景。

总统连任制或将终结，巴西参议院推动宪法修正案改革

巴西参议院宪法与司法委员会（CCJ）于 5 月 21 日投票批准了一项旨在取消总统、州

长和市长连任制度的宪法修正案提案（PEC）。该提案编号为 PEC 12/2002，该提案还将总统、联邦众议员和市议员的任期统一延长至五年。接下来，该提案将提交至参议院全体会议审议，如获得足够票数通过，还需再经众议院投票审议。

原提案曾计划将参议员的任期由八年延长至十年，但参议院宪法与司法委员会决定将其缩短为五年，与其他公职的任期保持一致。该提案还计划自 2034 年起统一巴西所有公职选举，实现“集中选举”，结束目前每两年一次的选举周期（总统、全国州长选举周期及全国市长选举周期）。

提案还设定了逐步取消连任制度的过渡期。2026 年，选举规则仍保持现状；在 2028 年，市长可以最后一次寻求连任，连任成功者的任期将延长至六年，以实现 2034 年全国所有公职同步进行。同理，2026 年当选的总统和州长在 2030 年仍可寻求连任，但这也将是其最后一次寻求连任的机会。截至 2034 年，所有公职职位的连任将被全面禁止，任期均统一为五年时间。在收到相关建议后，该提案报告人、参议员马塞洛·卡斯特罗（Marcelo Castro）接受了关于缩短参议员任期的修改建议。对于市长和市议员，该宪法修正案提案（PEC）规定了一项不同的过渡规则，2028 年当选的市长和市议员将拥有 6 年的任期。从 2034 年全国统一选举周期开始，市长和市议员的任期将统一为 5 年。

卡斯特罗解释道：“我报告中唯一的变动是关于参议员任期的调整，原本是十年。我是依据国际惯例，因为参议员的任期通常比众议员更长。但我感受到 CCJ 内大多数议员倾向于统一设定五年任期，因此我也接受了这个意见。”

因此，2030 年选出的参议员任期将为九年，以实现自 2039 年起所有参议员的任期统一

为五年。该改革还规定，选民今后将一次性选出每个州的三名参议员，而不是像目前这样，在一轮选举中选两名，下一轮选一名。多位议员表示，连任制度及每两年一次的选举对巴西的发展并无益处。此次投票中，没有任何参议员反对取消连任。

马塞洛·卡斯特罗指出，在任的市长、州长或总统在竞选中具有更大优势，这种不对等削弱了竞选的公平性。卡斯特罗强调：“连任制度的引入对巴西公共行政造成了不良影响，完全违背了我们的共和传统。我认为现在是时候彻底终结这一弊端了。”

值得一提的是，巴西允许行政首长连任的制度始于 1997 年巴西前总统费尔南多·恩里克·卡多佐（Fernando Henrique Cardoso）政府第一届任期内的改革，这一变更使其于 1998 年实现成功连任。

覆盖三成人口，巴西出台电改新政，电费减免受益人群扩大

5 月 21 日，巴西总统卢拉签署了一项临时措施，扩大了对最贫困人群的电费减免范围。由于是临时措施，这项电力行业改革方案立即生效。预计该措施将使 6000 万低收入巴西人受益。政府评估认为，电力行业改革的效果将在 45 天内显现。

该临时措施还需在 120 天内获得众议院和联邦参议院的表决批准。如果未能在期限内通过表决，则将失效。

21 日上午，矿产和能源部长亚历山大·西尔维拉（Alexandre Silveira）与总统府机构关系秘书处部长格莱西·霍夫曼（Gleisi Hoffmann）与总统卢拉会面，对该提案进行了最终调整。该措施为符合以下条件的用户提供电费全额减免，前提为每月用电量

不超过 80 千瓦时（80 度电）：

- 在巴西“统一登记系统”（CadÚnico）中注册登记、家庭人均月收入不超过全国最低薪水标准一半的家庭；
- 领取政府持续福利金（BPC）的残障人士或老年人；
- 在“统一登记系统”中登记的土著或 quilombola（逃奴堡—非洲裔传统社区）家庭；
- 通过离网发电系统供电的“统一登记系统”家庭；

巴西联邦政府预估，该措施的年成本约为 36 亿雷亚尔。此次面向低收入人群的电费补贴的扩大将由其他消费者分摊。

目前巴西面向低收入人群的电价折扣政策覆盖约 4000 万人，最高可享受 65% 的用电折扣。符合条件的土著和逃奴堡—非洲裔传统社区（quilombola）家庭在每月用电量不超过 50 千瓦时的前提下可享受电费 100% 减免。

然而，一项研究表明，这项措施的成本可能会转嫁给中产阶级和大型电力消费者（如工业企业）。“该措施有利于符合社会福利电价政策的小型消费者，但成本最终会由其他小型消费者和大型消费者承担。”

根据 Volt Robotics 机构的一项研究，这项电力消费改革提案可能会将居民和小型商

业用户等小型消费者的电费成本降低高达 16%。另一方面，对于工业和接入中高压电网的商业用户（包括自发电用户）等大型消费者，电费成本可能上涨高达 12%。

该临时措施还规定，对在“统一登记系统”中登记的月收入在 0.5 至 1 倍最低工资之间的家庭免除能源发展账户（CDE）费用。政府预计受惠家庭的电费将减少 12%。预计约 2100 万户家庭（约 5500 万人）将从中受益。

此外，临时措施规定，从 2026 年 8 月起，工业和商业用户可迁移至电力消费自由市场并自主选择供电能源来源，面向其他消费者的电力能源交易自由市场选择则从 2027 年起开放迁移。

政府作出让步，巴西紧急下调部分种类金融操作税率

巴西财政部长费尔南多·哈达德（Fernando Haddad）于 2025 年 5 月 23 日（星期五）表示，政府在 22 日当天宣布提高部分金融交易所征收的金融操作税（IOF）税率，在该措施宣布几个小时后，巴西政府又决定撤回部分类别金融交易的操作税调税措施，巴西财长表示：此次的调税措施是一次“为避免巴西金融市场投机行为而进行的修正”。他还表示，巴西政府也坚定的认为对部分类别交易税率的“及时纠正”也是政府应尽的职责。

税率降税调整是在 5 月 22 日深夜于巴西总统府高原宫举行的会晤期间作出的，出席此次会议的还有巴西总统府办公室主任鲁伊·科斯塔（Rui Costa）、总统府机构关系秘书处部长格莱西·霍夫曼（Gleisi Hoffmann）和巴西社会沟通秘书西多尼奥·帕尔梅拉（Sidônio Palmeira）。

财长哈达德表示，“在本周五巴西股票市场开盘前对相关税收政策进行部分修正是对巴西经济有益的，以避免各类谣言的传播或利用该调税政策进行的金融投机活动”。他强调，此次将金融操作税税率进行统一的征税措施将有效杜绝偷漏税的发生，与此同时，并不会造成对个人及企业的税收负担的增加。哈达德说：“我们现在实行的金融操作税税率比上一届政府还要低。”

财政部内部对于中央银行是否参与此次政策调整，出现了不同的说法。财政部副部长达里奥·杜里甘（Dario Durigan）表示，哈达德在 5 月 20 与巴西央行行长加布里埃尔·加利波罗（Gabriel Galípolo）就此议题进行了讨论。“哈达德部长确实与央行行长就这个议题进行了交流”。然而，哈达德本人在社交媒体上否认了这一说法，他说：“关于此次宣布的最新金融操作税措施，其中没有任何一项与央行进行过协商。”

财政部表示，将恢复 2007 年第 6306 号法令的规定，即对涉及与投资境外基金相关的汇款外汇交易实行零金融操作税税率。另一个被政府撤回的征税措施是关于汇往巴西纳税人海外账户并用于投资的汇款，将维持在 1.1% 的现行税率标准上。此前由巴西财政部公布的新法令将这一项交易的金融操作税税率统一设定为 3.5%。

巴西多行业联合抵制 IOF 税率上调

5 月 27 日，巴西国会中多个代表生产部门利益的议会阵线公开表示，反对财政部近日发布的一项法令，即提高金融操作税（IOF）的决定，并支持一项旨在中止该措施的立法法令提案。该提案正由议会推进，目标是暂停该法令的实施，防止其对企业运营和经济环境造成更广泛的不利影响。

据悉，12 个行业协会联合签署了一封公开信，强烈批评财政部上调 IOF 税率的决定，认为这项措施不但加重了企业的运营负担，还削弱了市场对巴西税收制度的信心。声明指出，提高 IOF 将直接影响信贷、外汇与投资等关键经济活动，使融资成本上升，间接打击企业的生产力和竞争力。

“这是一种短视的做法，”声明中写道，“它传递出一个负面信号：巴西政府在面临财政压力时，会采取应急性税收措施，而非着眼于长期稳定和制度完善。”

签署声明的议会阵线代表广泛的社会和经济领域，包括农业、商业、服务业、住房、基础设施、创业、自由市场以及循环经济等。他们一致认为，这项 IOF 税率调整措施不仅缺乏对相关产业和出口企业的广泛听证和协商，还可能使巴西在国际市场中的形象受损，进一步远离加入经济合作与发展组织（OCDE）的目标。

他们指出，理想的政策调整应以简化税制、提高可预见性和鼓励实体经济发展为核心，而非依赖临时的增税措施来填补财政缺口。声明称，当前这种做法加剧了市场对政府财税策略的不信任，也削弱了制度稳定性。

此外，议会阵线强调，金融交易税的调整应具有明确的监管目标，而非单纯为了财政收入。当前财政部的决定，缺乏与私营部门、企业代表和出口导向型产业的充分对话，进一步加深了社会对政府政策透明度和参与度的质疑。

此次联合反对的议会阵线包括：商业与服务阵线、巴西竞争力阵线、生物柴油阵线、

自由市场阵线、女性企业家阵线、废弃物管理与循环经济阵线、创业阵线、港口与机场阵线、住房与可持续城市发展阵线、基础卫生保障阵线、农业阵线及物流与基础设施阵线。

在当前经济复苏仍面临挑战的背景下，这些议会阵线呼吁政府重新审视其财政政策路径，以避免进一步伤害巴西的投资环境和经济增长潜力。声明最后强调：“改革应以对生产力友好为目标，而非以短期税收为导向。”

巴西里约夺得 2029 年世乒赛主办权

巴西里约热内卢市于 5 月 27 日被正式选为 2029 年世界乒乓球锦标赛的举办地。该决定是在国际乒联（ITTF）于卡塔尔多哈召开的全体大会上宣布的。这将是世界乒乓球锦标赛首次在美洲城市举办。此次申办中，里约热内卢最终战胜了德国柏林、美国圣何塞。

经过三轮投票，在最后一轮中，里约热内卢以 131 票对 68 票赢得了 2029 年世界乒乓球锦标赛主办权。在投票前，巴西方面对里约及其文化进行了精彩的推介，发言人包括里约市长爱德华多·帕埃斯（Eduardo Paes）、巴西奥委会主席马尔科·拉·波尔塔（Marco La Porta）以及刚刚获得世乒赛亚军的巴西名将雨果·卡尔德拉诺（Hugo Calderano）。

巴西乒乓球联合会（CBTM）主席维尔马·辛德勒（Vilmar Schindler）在多哈的大会上表示：“我们将举办史上最盛大的世界乒乓球锦标赛。巴西在乒乓球领域不断突破，

这得益于 CBTM、教练员、运动员以及整个乒乓球社区的共同努力。里约将再次张开双臂，迎接全世界的到来。”

就在 5 月 25 日，来自里约的雨果·卡尔德拉诺在多哈举办的世乒赛上获得了历史性的银牌，打破了以往由亚洲及欧洲选手长期垄断的格局。

同样在多哈，CBTM 特别顾问兼国际乒联副主席阿劳尔·阿泽维多（Alaor Azevedo）也对这一首次落户美洲的决定表示了欢迎。

“世界乒乓球锦标赛第一次走进美洲，而且必须是里约这座美丽的城市，曾经的奥运之都。感谢国际乒联和全球乒乓球界的信任。我们将举办一届令人难忘的世界锦标赛！”阿泽维多充满期待地说道。

巴西钢铁进口政策大调整，相关产品进口配额种类增至 23 种

巴西政府宣布，自即日起将实施进口配额的钢材种类从 19 种增至 23 种，并对超出进口配额的产品征收 25% 关税。该措施由巴西外贸委员会（Camex）执行管理委员会批准，有效期维持 12 个月，旨在延续自 2024 年开始的巴西国内钢铁产业保护政策。未来 12 个月内，巴西对 23 种钢铁产品实施进口配额，超出配额的部分将征收 25% 的进口税。

根据巴西发展、工业、贸易与服务部（MDIC）的说明，之所以新增这 4 种产品，是因为去年这些产品的进口量出现显著增长，表明它们已逐渐被用作原先受限产品的替代品。

与去年一样，进口配额制度仍按特定的进口量设定。在配额未被用尽前，进口这些钢铁产品的税率在 9%至 16%之间；一旦配额超出，则将适用 25%的进口关税。

MDIC 在一份公告中表示：“设立配额的目的是为了降低对使用钢铁作为生产原料的行业（如建筑、汽车、资本货物及电子电器等）的影响。”该部还澄清，基于贸易协定或特殊贸易制度下的进口，不计入配额计算。

为了续期并扩大受配额限制的钢铁产品种类，MDIC 沿用了此前决定所采用的技术标准。凡是 2023 年进口量较 2020 年至 2022 年平均进口量高出 30%的钢铁产品，均被纳入 25%关税的适用范围。

农牧业领跑，巴西今年一季度 GDP 实现强势增长

巴西地理统计所（IBGE）5 月 30 日发布的数据显示，2025 年第一季度巴西国内生产总值（GDP）环比增长 1.4%，符合市场预期。与 2024 年同期相比，GDP 增长 2.9%，实现连续 17 个季度的正增长。过去 12 个月累计增长 3.5%，经济总量达到 3 万亿雷亚尔。

农业表现亮眼，工业微降

本季度经济增长的主要驱动力来自农业和服务业。其中，农牧业的 GDP 环比大幅增长 12.2%，成为拉动 GDP 增长的最关键因素。分析师指出，这一增长得益于大豆、玉米、水稻和烟草等作物的丰收，以及有利的气候条件。与去年同期相比，巴西农牧业增长了 10.2%。

服务业 GDP 环比增长 0.3%，该行业占巴西经济总量的约 70%。其中，信息与通信行业增长 3.0%，表现最为突出。IBGE 国民经济核算协调员丽贝卡·帕利斯表示，互联网服

务和软件开发行业的增长是主要推动力。此外，房地产（0.8%）、其他服务活动（0.8%）、公共管理（0.6%）和商业（0.3%）也实现增长，但运输、仓储和邮政业下降 0.6%，金融业基本持平。

工业部门整体微降 0.1%，其中制造业下降 1.0%，建筑业下降 0.8%。帕利斯分析称，高利率政策对工业活动产生了抑制作用。不过，采矿业增长 2.1%，电力、燃气及供水行业增长 1.5%，部分抵消了工业的整体疲软。

展望未来

尽管工业表现疲软，但农业和服务业的强劲增长为巴西经济提供了稳定支撑。分析师预计，如果货币政策逐步放松，工业活动可能在下半年回暖。巴西政府将继续关注农业生产力和服务业数字化转型，以维持经济增长势头。

巴西今年第二季度的 GDP 增长数据预计将于 9 月 2 日公布，市场将密切关注巴西经济能否延续当前的增长趋势。

企业新闻

巴西又一航司申请破产保护，重组巨额债务

5 月 28 日，巴西三大航空公司之一的 Azul 正式向美国法院申请破产保护和债务重组，依据的是美国法律中的“第十一章”（Chapter 11）。该公司于 28 日上午通过公告向市场披露了这一消息。

根据 Azul 航空的声明，此次申请破产保护的主要目的是通过司法流程重组债务，从而消除超过 20 亿美元（约合 100 亿雷亚尔）的债务负担。此外，Azul 还计划对现有的

16 亿美元融资结构进行调整，并寻求引入高达 9.5 亿美元的新资本投入，以增强公司财务流动性并维持正常运营。

Azul 航空解释称，此次财务危机主要由多重因素叠加导致。首先，新冠疫情期间航空业遭受巨大打击，客流量锐减。其次，航空燃油价格持续高企，严重推高了运营成本。更为关键的是，近期巴西雷亚尔持续对美元贬值，而 Azul 公司的大量租赁合同和债务是以美元计价，导致成本进一步上涨。此外，全球通货膨胀压力和基准利率的持续上升也进一步压缩了公司的利润空间。

尽管进入破产保护和债务重组程序，Azul 航空表示，公司将继续保持正常运营。得益于美国法律第 11 章程序下的一项重要融资工具——“债务人持有融资”(DIP Financing)，Azul 公司能够在法院的授权下获得优先融资。这种融资机制旨在确保企业在重组期间仍能维持运营、支付员工薪资和履行部分合同义务。

在未来的资本重组计划中，Azul 计划引入美国两大航空巨头的资金支持。根据公司向市场披露的信息，美联航 (United Airlines) 和美国航空 (American Airlines) 都愿意参与投资。其中，美联航目前持有 Azul 公司 2.08% 的优先股，预计可能提供高达 3 亿美元的资金支持。

Azul 航空表示，通过这次债务重组和潜在的战略投资，公司有信心重塑财务结构，恢复健康的现金流，并在未来继续深耕巴西航空市场。

巴西外卖市场竞争白热化，又一家企业推出零佣金策略

面对 iFood 在巴西餐饮外卖市场超过 80% 的市占率，哥伦比亚外卖平台 Rappi 启动了一项激进的新战略：未来三年对餐厅实行“零佣金”政策，以期在与 iFood 的激烈竞争

中分得更大市场份额。

当前，Rappi 对使用其技术和配送系统的 full-service 餐厅收取 23% 的订单佣金，而根据这项新政策，这部分费用将在未来三年内全面取消。不过，平台仍将维持 3.5% 的金融中介费，相当于实体店铺 POS 机的标准收取比例。

这项政策将使餐厅在不增加运营成本的前提下，提高平台接入意愿，从而扩大 Rappi 的餐厅合作阵容与产品多样性。Rappi 强调，该计划的成本不会转嫁给消费者，消费者下单价格将维持不变。

Rappi 此举可被视为其“回归本源”的战略调整。该公司曾因在哥伦比亚市场通过深耕餐厅配送获得快速成长，而近年来则将重心放在极速配送（Turbo）、会员订阅（Rappi Pro）等多元业务上。此次重新聚焦“餐饮核心”服务，凸显其正面迎战 iFood 的决心。

Rappi 希望通过“零佣金”吸引更多餐厅入驻，并借此带动平台其他服务的增长，例如极速配送、会员订阅与多品类交叉销售（cross-sell）等。公司表示，Rappi Pro 和 Turbo 服务的价格将在新策略推行期间保持稳定，不会上调。

该政策也显示 Rappi 在 2025 年将持续加码在巴西的市场投入。早前该公司已在极速配送领域扩大版图，以正面对抗包括 iFood 在内的多家竞争对手，如 Daki、Shopper 及便利店连锁 Oxxo。

目前，外卖平台之间的竞争正日趋白热化。iFood 在本地市场根深蒂固，占据多数市场

份额，而Rappi则希望借由更具吸引力的商业条件吸引中小型餐厅加入，逐步削弱iFood的垄断地位。

此外，有媒体报道显示，包括Prosus、DoorDash等国际巨头正寻求在欧洲等市场进行收购，进一步预示全球外卖行业即将进入新一轮洗牌期。Rappi的本次“零佣金”策略，或将成为拉美地区平台争夺战中的关键一招。

Rappi此举能否动摇iFood的市场霸主地位，仍有待市场验证，但可以肯定的是，在外卖红海战场上，2025年的竞争将远比以往更加激烈。

巴西资本再出手，美国鞋业巨头被3G资本以近百亿美元收购

由巴西亿万富翁乔治·保罗·雷曼（Jorge Paulo Lemann）、马塞尔·特莱斯（Marcel Telles）和贝托·西库皮拉（Beto Sicupira）创立的投资公司3G资本（3G Capital），以94亿美元（约合531亿雷亚尔）的价格收购了全球鞋业品牌巨头之一的斯凯奇公司（Skechers）。根据2025年5月6日公布的相关交易协议，斯凯奇公司将从纽约证券交易所退市，成为一家非上市公司。

该交易已获得斯凯奇公司董事会全体成员一致批准，其中包括一个由独立董事组成的委员会。根据协议条款，3G资本将以每股63美元（约合356.08雷亚尔）的现金价格，收购斯凯奇所有流通在外的股份。

该公司现有股东还可以选择以每股57美元（约合322.26雷亚尔）的现金价格，外加一份不可转让、未上市的资本单位，作为退市后新控股公司的股权。该消息公布后，

市场反应积极。斯凯奇公司股价在 5 月 5 日下午上涨超过 20%。斯凯奇公司表示，这项交易是一次“具有变革意义的长期合作机遇”。公司现有管理团队将与 3G 资本一同实现过渡工作。

这项交易将在斯凯奇公司股票交易所在地美国进行，预计将在未来几个月内完成交易，但尚需满足相关法律程序和监管部门的批准。

巴西科技创投

Turbi 公司引领巴西租车数字化浪潮，营收在去年实现 33%增长

汽车租赁已成为新的用车消费趋势。对于像 Localiza、Movida 和 Unidas 这样的传统汽车租赁公司而言，汽车租赁市场既充满机遇，也面临挑战。数字化，尤其是近年来的重点趋势，已成为推动行业转型的关键驱动力，而像 Turbi 这样的汽车租赁企业则通过优先发展数字化、减少物理接触而脱颖而出。目前，Turbi 公司的数字化运营模式仍仅限于大圣保罗地区，但这一模式已带来了强劲的财务表现。2024 年，Turbi 的营业收入达到 2.71 亿雷亚尔，较前一年增长 33%。公司从依赖第三方车辆租赁转向自有车队运营，使其运营成本降低了 62%，这对利润率和盈利能力带来了显著提升。相比之下，许多传统租赁公司仍在努力采用能够提升客户体验、降低成本的技术，而 Turbi 已凭借全程数字化租赁流程取得领先优势。用户通过手机应用即可完成租车流程，无需任何实体接触，体验更加便捷高效。物联网（IoT）与人工智能的应用也在 Turbi 的服务优化中发挥了关键作用，例如用于车队监控和运营效率提升。Turbi 公司负责人表示：“我们的数字化运营让我们能够优化车队管理与客户体验，形成持续反馈循环，从而不断提升运营效率。” Turbi 定下了一个雄心勃勃的目标：在 2025 年底前将用于

租赁的车辆规模翻倍，达到 1 万辆规模。为此，公司计划筹集约 10 亿雷亚尔资金，用于购买新车辆，并确保可租用车辆的可持续扩张。

初创公司 Allugg 获三千万雷亚尔融资，加速布局“硬件即服务”市场

Allugg 是一家为企业提供科技设备租赁服务的初创公司，近期通过 FIDC（信用权利投资基金）筹集了 3000 万雷亚尔资金，此次融资由资本市场管理机构 Oslo DTVM 协助完成。这笔资金将为公司在未来 18 个月内扩张业务提供充足的现金流，并巩固其在巴西“硬件即服务”（HaaS）领域的市场地位。此外，Allugg 公司还计划采购多达一万件办公设备，例如笔记本电脑和台式机，以满足大型科技企业的需求。目前该公司服务约 200 家客户，其中 70% 是处于增长阶段的初创企业。接下来，公司将把重点转向更大的科技企业。Allugg 希望保持目前年复一年的增长速度，力争在 2025 年底将其年经常性收入提高至 2500 万雷亚尔以上。Allugg 公司首席执行官弗朗西斯科（Francisco Rabaçal）表示：“这项融资将保障我们在未来 18 个月的可持续增长。我们的一大优势在于技术与强大金融结构的结合。如今通过这次 FIDC 融资，我们迈出了关键的一步，能够更好地服务大型企业，强化我们的商业模式，并进一步巩固在该领域的领导地位。”

初创公司 Credituz 获得融资 3100 万雷亚尔，AI 赋能房地产金融

Credituz 是一家连接资本市场与房地产行业的金融科技公司，近日在种子轮融资中成功筹集 3100 万雷亚尔。本轮融资由 Ravic 首席执行官领投。募集的资金将用于加强其自主研发的人工智能系统，并扩大房地产融资业务的覆盖范围。Credituz 创始人兼首席执行官佩德罗（Pedro Braz）表示：“我们的技术将进一步升级，为房地产行业客户提供更高效、更加个性化的服务体验，重点在于扩大信贷获取的可及性，尤其是面

向黑人群体和其他边缘群体。我们致力于开发一个包容性的算法，帮助减少金融市场的历史性差距，并在房地产行业带来积极影响。” Credituz 致力于在房地产信贷领域推动自动化和机器学习的应用。该公司通过人工智能解决方案，简化流程、提升公平性、减少繁琐手续，并改进风险评估能力。凭借此次获得的新资金，Credituz 计划进一步增强其信贷引擎的自动化与机器学习功能，更精准地筛选潜在客户，加快决策速度，同时特别关注弱势和代表性不足的群体。此外，Credituz 还计划加强房地产贷款和房屋资产抵押贷款（Home Equity）的产品供给，目标是提供比传统市场更快捷、条件更优的融资服务。在当前传统金融环境趋紧的背景下，这一模式在其他国家已相当成熟，并正在巴西成为一项有前景的替代方案，有助于推动该行业的投资解锁。“我们很荣幸能与深谙行业细节的战略合作伙伴并肩前行，这将为我们带来更强的可持续发展动力，并积极推动整个市场的良性变革。”

人资初创公司 Mileto 获 120 万雷亚尔融资，助力 Z 世代迈出场第一步

初创公司 Mileto 是一家面向综合中等技术教育（M-Tec）学生的实习平台，刚刚获得了来自教育、科技和人力资源领域知名天使投资人的 120 万雷亚尔融资。借助这笔资金，这家初创公司希望彻底改变年轻人职业生涯的起点，计划到 2029 年将 10 万名青年引导进入就业市场。Mileto 公司由 Giuliano Amaral、Priscilla Fraga 和 Victor Bolonha 创立，是一家人力资源 HR 科技企业，采用 B2B 商业模式，连接希望吸引 Z 世代人才的企业与学习技术课程（如行政管理、系统开发和烹饪等）的学生。该平台将技能提升社区与完整的招聘与甄选流程相结合。在参与职位竞争之前，加入 Mileto 社区的年轻人将接受技术方面的培训，重点包括创新、数据分析、人工智能、沟通能力与问题解决能力等。在被录用后，平台还会通过导师辅导和实习期间的学习路径对学

员进行持续跟踪，帮助他们更快适应并加速成长。

初创公司 Pilar 完成 A 轮融资，加速布局巴西高端楼市交易

初创企业 Pilar 宣布完成由 Alexia Ventures 领投的 A 轮融资，筹集资金达 650 万美元。此次新融资将用于扩大该房地产科技公司在圣保罗和巴拉那州州府库里提巴市场的业务，推进其高端房产平台 PilarHomes 的发展（专注于价值超过 200 万雷亚尔的高价值房产），以及进军住宅地产新盘销售的新垂直领域。Pilar 成立于 2021 年，2022 年开始运营，专注于为高端房地产市场开发数字化解决方案。该细分领域目前在销售参与方之间仍缺乏整合，且高度依赖传统线下流程。2024 年，Pilar 实现了 25 亿雷亚尔的总销售额（VGV），是 2022 年 2.5 亿雷亚尔的十倍。在此期间，交易数量从 98 笔增长到约 570 笔，合作房产经纪人网络也从 117 人扩大到超过 700 人。据公司方面介绍，其合作经纪人依托技术支持和专业策划服务开展工作。Pilar 的愿景是打造一个以商业效率为导向的数字生态系统，通过结合软件与数据智能，整合房地产销售网络。此次融资也将用于构建一个专门服务于房地产开发商的解决方案，帮助他们优化新楼盘的销售流程。该计划旨在满足建筑公司对数字化销售策略和高素质销售团队日益增长的需求，以应对更具竞争性的市场环境。Pilar 联合创始人兼首席执行官费利佩·阿布拉莫瓦伊（Felipe Abramovay）表示：“高端房地产市场外表光鲜，内部却效率低下。我们看到了一个明确的机会，可以基于数据、技术和专家网络重构新的基础设施。这一轮融资将为我们现有有效模式的扩张提供燃料，也将推进行业自身难以解决的痛点。”

巴西初创公司 AlugaMais 借助 AI 技术革新房屋租赁行业

AlugaMais 是一家专注于房地产租赁交易领域的数字平台，近日被 Google Cloud 评为拉丁美洲人工智能领域的 90 个杰出案例之一。这家巴西初创公司因采用技术工具简化

房屋租赁流程而获得认可，与其一同入选的还有 Globo、Natura、Casas Bahia、Leroy Merlin 和 SBT 等巴西知名企业。Google Cloud 发布的统计研究显示，该初创公司实现了对此前手动完成的操作流程的自动化，显著提升了生产效率。其中最主要的进步之一是客户资料分析环节，借助基于生成式人工智能的 Gemini 模型，处理时间从 90 分钟缩短至仅 24 秒。“能够获得 Google Cloud 的认可，表明我们确实在深入创新，并带来了真正的影响。这是 AlugaMais 的一个重要里程碑，我们的初衷就是简化并数字化巴西的房屋租赁市场。”公司首席执行官 Danielle Miranda 表示，“这一成就强化了我们的愿景，也增强了合作伙伴和客户对我们的信任，他们知道自己选择的是一家安全、可扩展、且获得全球认可的企业。”除了显著缩短流程时间外，据该初创公司提供的数据，新架构还带动了客户收入的增长。使用该平台的房地产公司营收增长高达 85%，签约量提升了 63%。

教育科技新星 Promova 欲在巴西打造“英语独角兽”

教育科技公司 Promova 成立于 2019 年，现正加大在巴西的市场布局，目标是将巴西发展成为其全球增长的重要阵地之一。该平台提供个性化的语言学习解决方案，目前在巴西已有超过 100 万用户。根据公司创始人兼首席执行官安德鲁·斯克雷普尼克(Andrew Skrypnyk)的说法，公司目标非常雄心勃勃：“我们希望在今年内将这个数字扩大四倍。”这家初创公司提供多样化的语言学习产品组合，借助人工智能支持，内容涵盖从商务英语课程到通过观看影视剧来个性化学习英语的方案。安德鲁表示：“Promova 是一个为不同语言学习需求量身打造的一站式解决方案。我们广泛使用人工智能，但我们视其为工具，我们关注的是真正有成效、贴近实际情境的学习。”Promova 将巴西列为其战略重点之一，是基于人口、经济及数字行为等方面的数据。“巴西人口庞大，约有 2.12 亿人，互联网普及率高达 86%。然而，英语平均熟练程度较低，只有约 3%到

5%的人具备熟练的英语能力。这展现出巨大的市场潜力，”该公司的 CEO 指出。近年来，随着教育数字化、移动设备普及，以及语言教学长期存在的短板，巴西教育科技（edtech）市场迅速发展。根据 EF 英语熟练度指数（EF EPI）数据，巴西在全球 116 个国家中排名第 86，低于阿根廷和乌拉圭等邻国。这对像 Promova 这样的企业来说，既是挑战也是机会。从长远来看，Promova 希望自己能成为一家具有全球影响力并实现盈利的企业。“我们希望成为‘真正意义上的独角兽’：在语言教育等竞争激烈的市场中实现可持续增长和盈利的稀有企业。”安德鲁总结道。

初创企业 Calice 完成 250 万美元融资，瞄准农业 AI 赛道

Calice 是一家开发农业领域人工智能（AI）解决方案的农业科技（AgTech）公司，刚刚完成了一轮 250 万美元（约合 1420 万雷亚尔）的融资。通过这笔融资，这家初创公司计划进一步拓展美国市场，同时也将在巴西市场推出旨在简化田间数据分析的新技术。本轮融资吸引了 Astanor 的参与，Astanor 现已加入 Calice 的投资者阵营，其他参投的基金还包括 Draper Cygnus、Xperiment Ventures、AIR Capital、Innventure 和 GrainCorp Ventures。Calice 公司的联合创始人 Pablo Romero 在一份声明中表示：“我们对即将到来的发展感到非常兴奋，也对我们共同打造的所有令人惊叹的成果充满期待，目标是改变多个地区农业的未来。最初，我们将在巴西以 B2B 商业模式为重点，主要面向种子企业，以及农业食品和生物制品行业。未来，这一目标可以扩展到其他行业。”Calice 创立于阿根廷，近年来一直致力于与巴西农业领域建立更紧密的联系。为此，公司高管频频出席在巴西举办的各类农业行业活动。在里约热内卢网络峰会（Web Summit Rio）上，Calice 的代表探讨了 B2B 技术的未来。随后，团队又参加了巴西农业机械展览会（Agrishow），以更深入地了解巴西农业生产链的需求。

巴西健身科技初创 Next Fit 完成五千万雷亚尔 A 轮融资

Next Fit 是一家来自巴西圣卡塔琳娜州的初创企业，专注于为健身房和健身行业提供管理解决方案，刚刚完成了一轮 5000 万雷亚尔的 A 轮融资。本轮融资由 Cloud9 Capital 领投，Parceiros Ventures 参投。凭借这笔新投资，公司计划加强产品和研发团队，同时优化面向学员的应用程序——该应用目前已有 400 万次下载和 100 万活跃用户。目前，Next Fit 已为超过 13000 家健身行业企业提供服务，包括健身房、普拉提工作室、CrossFit 训练馆以及体育场馆租赁商。公司创始人 Douglas Waltricke 对这次融资表示庆祝，他称这是“该州规模最大的一次融资，也是巴西健身及体育行业软件领域最大的融资。” Next Fit 的应用程序提供多种功能，如查看训练计划、身体健康评估、健身开支支付等。该初创公司还计划进一步强化其金融板块 Next Fit Pay，为健身行业的解决方案生态系统增添更多价值。

巴西创作者经济崛起：调查显示超两成网红实现内容变现

尽管巴西的“创作者经济”（Creator Economy）正迅速发展，但实际上，只有该国主要数字平台网红中的少数人真正通过其创作的直播或视频内容赚钱。这是由全球网红营销平台 Favikon 与巴西代理公司 People2Biz 联合发布的《巴西数字平台创作者经济现状》研究报告所显示的。该研究分析了在 Instagram、TikTok、YouTube、X（原 Twitter）和 LinkedIn 等社交平台上，巴西排名前 200 的内容创作者。相关统计数据显示，截至 2025 年，仅有 22% 的网红通过其创作的直播或视频内容实现了变现。由于变现尚处于初级阶段，只有少数创作者与品牌或付费产品建立了合作关系，即便是那些收入较高的创作者，也往往会通过多元化收入来源以实现盈利。一些常见的替代方式包括：自有品牌产品的创立及生产与销售、开设各类课程以及参与联盟营销等。简而言之，该研究指出，这 200 位顶尖创作者在各大社交平台上累计拥有高达 13 亿的粉丝量。他们不仅以庞大的粉丝规模脱颖而出，还通过多元化的收入模式，大幅提高了年收入，达

到 830 万至 1090 万美元——这一表现甚至吸引了私募股权投资者的关注。此外，巴西的网红在 30 天内的平均粉丝增长率约为 2.96%，显示出持续增长的趋势。另一个值得注意的点是，这些网红的影響力已经超过了巴西五大电视台的总和，其内容的用户互动率是传统电视的 4 至 6 倍。此外，85% 的顶尖创作者在多个平台活跃，即同时在三种或更多的社交网络上经营。

Sellera. AI 完成 1800 万雷亚尔融资，打造销售全流程 AI 平台

Sellera. AI 是一家初创公司，致力于彻底革新年营收额高达 5 亿雷亚尔（约合 9500 万美元）的企业销售流程，近日刚刚宣布完成 1800 万雷亚尔的融资，资金将主要用于加速商业运营并开发其专注于销售的人工智能平台。该公司将 CRM（客户关系管理）、CRO（转化率优化）、数据分析和人工智能相结合，打造了一套自主系统，作为独立的企业销售渠道运作。其目标是通过全天候的技术支持和个性化策略，覆盖销售全流程——从潜在客户的获取与筛选，到最终的转化成交。该平台依托于多元化的渠道生态系统，如 LinkedIn、Facebook、Instagram、TikTok、WhatsApp、电子邮件、短信、线下渠道、网红和联盟营销。Sellera. AI 还提供通过信贷投资基金（FIDC）进行应收账款预付款服务，帮助企业优化财务周期。“我们预计在运营的第一年将带来约 700 万雷亚尔的收入，这个预测是非常保守的。实际上，市场潜力远远高于这个初步规划，”Sellera. AI 公司首席执行官 José Paulo Emsenhuber 表示。

巴西 AI 客服独角兽 Selfless. chat 获 560 万雷亚尔投资，将布局全球市场

巴西初创企业 Selfless. chat 专注于基于人工智能技术的自动化客服业务，近日获得了来自 João Kepler 领导的投资控股公司 Equity Group 的 560 万雷亚尔投资。Equity Group 收购了该公司 7% 的股份，目前 Selfless. chat 估值为 8000 万雷亚尔。这家初创

企业提供一个全渠道自动化客服平台，支持 Instagram、Mercado Livre 等在线社交和零售平台企业。Selfless.chat 相关负责人表示：“我们希望与那些正在塑造人工智能市场未来的企业平起平坐。Equity Group 负责技术部门的合伙人 André Fernandes 表示：“Selfless.chat 是一个实用性强、可扩展且真正契合市场需求的平台。”下一步，Selfless.chat 计划将其全渠道平台拓展至墨西哥和葡萄牙等国家。据估计，到 2025 年，全球人工智能市场规模将达到 7575.8 亿美元，并在 2034 年前实现 19.2% 的年复合增长率（CAGR）。

资料来源

宏观经济

巴西最新版个税免征额生效，低收入群体迎税收减负红利

<https://agenciabrasil.ebc.com.br/economia/noticia/2025-05/nova-tabela-do-ir-entra-em-vigor-veja-o-que-muda>

巴西家居电商大变局：Mobly 终被传统巨头并购

<https://www.cnnbrasil.com.br/economia/negocios/tokstok-faz-oferta-para-adquirir-totalidade-da-mobly/>

巴西航空业重大变革，外国航司有望进入巴西支线航空市场

<https://www.poder360.com.br/poder-infra/brasil-estuda-ter-voos-domesticos-operados-por-empresas-estrangeiras/>

超越拉美平均水平，巴西跻身联合国“高发展水平”国家行列

<https://www.poder360.com.br/poder-economia/brasil-sobe-5-posicoes-no-ranking-do-idh-da-onu/>

巴西版“直播带货”来了，TikTok 电商功能正式上线

<https://www.cnnbrasil.com.br/economia/negocios/tiktok-shop-chega-ao-brasil-nesta-quinta-feira-8-veja-como-funciona/>

巴西贫富差距持续缩小，受益于政府扶贫计划和就业回暖

<https://www.infomoney.com.br/economia/renda-per-capita-tem-recorde-de-r-2-020-em-2024-desigualdade-cai-a-piso-historico/>

卢拉访华首日重头戏，中巴四百企业家齐聚北京，共谋战略合作

<https://comexdobrasil.com/seminario-empresarial-brasil-china-em-pequim-tera-participacao-de-lula-e-mais-de-400-empresarios/>

中巴合作迎来历史高光时刻，超 270 亿雷亚尔投资将落地巴西

<https://www.cnnbrasil.com.br/economia/macroeconomia/empresas-chinesas-farao-r-27-bilhoes-de-investimentos-no-brasil-diz-apex/>

中巴签署五年期货币互换协议，携手布局全球金融新格局

<https://agenciabrasil.ebc.com.br/economia/noticia/2025-05/bancos-centrais-do-brasil-e-da-china-assinam-acordo-de-troca-de-moedas>

中巴签署农畜牧产品及能源合作协议，五类产品获准入华

<https://g1.globo.com/economia/agronegocios/noticia/2025/05/13/agro-do-brasil-abre-novos-mercados-na-china>

-veja-quais-produtos-comecarao-a-ser-exportados.ghtml

巴西“加速增长计划”最大工程即将开启招标

<https://www.poder360.com.br/poder-china/chineses-participarao-do-leilao-do-tunel-de-santos-diz-ministro/>

从中国到巴西，美团出海战略押注拉美第一大经济体

<https://www.poder360.com.br/poder-empendedor/chinesa-meituan-registra-marca-keeta-para-atuar-no-delivery-brasileiro/>

免签时代开启，巴西人赴华更便捷，双边将迎旅游商务热潮

<https://agenciabrasil.ebc.com.br/internacional/noticia/2025-05/china-concede-isencao-de-visto-brasil-e-outros-paises-sul-americanos>

巴西前四个月迎来外国游客“井喷式”增长

<https://veja.abril.com.br/coluna/radar/brasil-recebeu-44-milhoes-de-turistas-internacionais-de-janeiro-a-abril/>

巴西两大食品巨头强强联合，开启全球产业新格局

<https://www.cnnbrasil.com.br/economia/mercado/marfrig-e-brf-anunciam-fusao-de-negocios/>

禽流感疫情警报拉响，巴西政府启动紧急防控措施

<https://www.em.com.br/economia/2025/05/7148266-brasil-confirma-1-foco-de-gripe-aviaria-em-granja-comercial.html?tbref=hp>

巴西启动 6G 商用规划，加速基础设施现代化

<https://www.cnnbrasil.com.br/economia/macroeconomia/edital-do-leilao-do-6g-deve-sair-em-2026-diz-presidente-da-anatel-a-cnn/>

巴西第二大消费市场或将易主，全国区域消费格局正在重塑

<https://www.estadao.com.br/economia/consumo-nordeste-retoma-segundo-lugar/?srsltid=AfmBOoq1OkSE7wwzaBmGJOZBobi7zeRG83RlpFjpKf7EjoXjcAo5zk9>

总统连任制或将终结，巴西参议院推动宪法修正案改革

<https://www.conjur.com.br/2025-mai-21/ccj-do-senado-aprova-pec-que-acaba-com-reeleicao-a-partir-de-2034/>

覆盖三成人口，巴西出台电改新政，电费减免受益人群扩大

<https://www.cnnbrasil.com.br/economia/macroeconomia/lula-assina-isencao-da-conta-de-luz-veja-os-impactos/>

政府作出让步，巴西紧急下调部分种类金融操作税率

<https://www.cartacapital.com.br/economia/governo-recua-em-decreto-sobre-iof-e-vai-propor-mp-para-aumentar-arrecadacao/>

巴西多行业联合抵制 IOF 税率上调

<https://www.cnnbrasil.com.br/economia/frentes-parlamentares-manifestam-apoio-a-derrubada-de-decreto-do-iof/>

巴西里约夺得 2029 年世乒赛主办权

<https://agenciabrasil.ebc.com.br/esportes/noticia/2025-05/rio-de-janeiro-sera-sede-do-mundial-de-tenis-de-mesa-em-2029>

巴西钢铁进口政策大调整，相关产品进口配额种类增至 23 种

<https://www.poder360.com.br/poder-economia/governo-eleva-para-23-os-tipos-de-aco-com-cotas-de-importacao/>

农牧业领跑，巴西今年一季度 GDP 实现强势增长

<https://www.infomoney.com.br/economia/pib-do-brasil-sobe-14-no-1o-tri/>

巴西又一航司申请破产保护，重组巨额债务

<https://www.cartacapital.com.br/economia/azul-entra-com-pedido-de-recuperacao-judicial-nos-eua/>

巴西外卖市场竞争白热化，又一家企业推出零佣金策略

<https://pipelinevalor.globo.com/negocios/noticia/o-agressivo-plano-do-rappi-para-tirar-uma-fatia-de-mercado-do-ifood.ghtml>

巴西资本再出手，美国鞋业巨头被 3G 资本以近百亿美元收购

<https://g1.globo.com/economia/noticia/2025/05/05/3g-capital-compra-skechers.ghtml>

巴西科技创投

<https://startupi.com.br/turbi-acelera-crescimento-com-iot-e-ia/>
<https://exame.com/negocios/allugg-capta-r-30-milhoes-via-fidc-para-atender-gigantes-da-tecnologia/>
<https://startupi.com.br/credituz-aporta-r-31-milhoes/>
<https://startupi.com.br/mileto-capta-1-milhao-geracao-z/>
<https://startupi.com.br/pilar-capta-us-6-milhoes-para-expandir-operacoes/>
<https://startupi.com.br/startup-brasileira-lista-gobal-google-cloud/>
<https://startupi.com.br/edtech-ucraniana-promova-expansao-no-brasil/>
<https://startupi.com.br/calice-capta-14-milhoes/>
<https://startupi.com.br/next-fit-aporta-50-milhoes/>
<https://exame.com/marketing/so-22-faturam-por-que-a-maioria-dos-influencers-ainda-nao-ganha-com-conteudo/>
<https://startupi.com.br/sellera-ai-aporta-18-milhoes/>
<https://startupi.com.br/selfless-chat-recebe-5-milhoes/>

贸促会驻巴西代表处/巴西中资企业协会秘书处

公众号：巴西中资企业协会

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

电话：+55 11 3284-2904

Email：ccpitbr@ccpit.org



IEST 公司联系方式

公众号：IESTBRAZIL

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

电话：+55 11 2309-5904

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

邮箱：br@iestgroup.com

