

中国企业 在巴西发展报告 (2021-2022)



境外中资企业商（协）会联席会议
巴西中资企业协会

中国企业在巴西发展报告 (2021-2022)

境外中资企业商（协）会联席会议
巴西中资企业协会

献词

中巴经贸合作前景广阔



中国驻巴西使馆公使衔经商参赞
邵英军女士

巴西是西半球最大的新兴经济体和有世界影响的发展中国家，自然资源丰厚，经济体量和国内市场大，工业体系较为完整，发展潜力巨大。中巴同为G20、金砖成员，两国经济具有高度互补性，互为发展机遇。在中巴双方共同努力下，中巴全面战略伙伴关系内涵不断丰富，两国经贸合作取得丰硕成果，在众多领域务实合作呈现良好势头。在当前国际形势错综复杂变化的背景下，中巴合作展现出强大韧性和活力，经贸合作前景广阔。中国致力于构建新发展格局，坚持对外开放不动摇，为中巴两国深化经贸投资合作提供了新机遇。

中巴连续多年互为最重要的贸易伙伴，双边贸易不断创造新纪录。近年来，中国一直是巴西全球最大贸易伙伴，第一大出口目的国、第一大进口来源国和第一大贸易顺差来源国。巴西是中国在拉美地区最大的贸易伙伴，第二大出口目的地和第一大进口来源国。2021年，双边贸易继续保持快速增长，据中国海

关统计，中国和巴西贸易额增幅 37%，达 1641 亿美元。

在投资领域，中国成为巴西吸引外国投资的重要来源国之一。中国企业在巴西投资规模不断扩大，双方在电力、农业、油气、制造业、基础设施建设等传统领域合作不断巩固和加强，新能源等新领域合作取得新突破。双方企业不断拓展数字经济、清洁能源、智能农业、远程医疗、智能城市、5G 通讯、大数据等新兴合作疆域，推动两国产业升级和数字化转型。中国企业在巴西辛勤耕耘，发挥自身优势，在促进企业不断发展的同时，注重促进当地经济发展和就业，积极履行社会责任，在当地及业内影响力不断扩大。

今年 5 月，中巴高层协调与合作委员会第六次会议成功召开，取得系列成果。其中，两国达成了《2022 年至 2031 年中巴战略规划》和《2022 年至 2026 年中巴执行计划》两份政府间合作文件，就促进两国农产品贸易、低碳和清洁技术投资等领域合作达成一致，并同意在数字经济等领域积极开展合作。中巴未来合作机遇广阔，前景可期。

当前，新冠疫情起伏，国际形势错综复杂，中巴两国经贸合作面临新挑战。为帮助更多中国企业了解巴西、走进巴西，巴西中资企业协会编写了《中国企业在巴西发展报告》。巴西是全球营商环境最复杂的国家之一，进入巴西开展经贸业务的企业有必要深入了解当地信息以及中国企业在当地发展遇到的问题，以期更好地应对投资和经营风险，促进中巴经贸合作的稳定、持续、创新发展。

希望巴西中资企业协会继续为中资企业的发展提供保障和支持，发挥好中巴友好的桥梁作用。祝愿中资企业积极开拓进取，在巴西市场稳扎稳打，共同推动中巴经贸合作行稳致远。

邵英军

2022 年 6 月

献词

中资企业：中巴关系的重要贡献者



巴中企业家委员会主席

路易斯·奥古斯托·德卡斯特罗·内维斯

强调中巴关系重要性已成巴西广泛共识，双边经贸投资关系更是如此。自1974年建立外交关系以来，特别是近二十年间，中巴关系成功发展，可称是一段佳话。2021年，双边贸易额已超1,000亿美元。不仅如此，近15年间，中国更成为巴西主要投资国之一，中资企业足迹现已遍布巴西27个州级单位中的23个。

当前，中巴关系新挑战与新机遇共存，事实表明，双边议程变得更加复杂化。谈到国与国关系时，人们通常只会考虑两国政府如何处理，但就中巴关系而言，局限于此是远远不够的。

我们必须看到在巴中资企业正发挥着越来越重要的作用。目前，在巴中资企业近300家，基本涵盖了经济活动的各个领域。我十分赞赏巴西中资企业协会此次能组织编写《中国企业在巴西发展报告》，该报告提供了关于公司和公司运营环境的宝贵信息，对了解中国在我国的投资做出非常有意义的贡献。

除双边关系外，我们还要从更广阔视野，看到我们当今所处的已经不是普

通的时代——世界正加速演变，未来新秩序特征尚不明确。随着全球应对气候变化、新冠疫情等巨大挑战的进程不断推进，一个更加全球化的世界正在到来，科技发展的游戏规则也正在改变。纵观这一全球背景，有助于我们得出结论：中国在巴西的投资过去是，将来也必将一直是长期战略投资。

中资企业在巩固中巴关系方面发挥着至关重要的作用。特别是我们自己都承认巴西是全球营商环境最复杂国家之一的情况下，中资企业作用更是难能可贵。我谨引用巴西著名作曲家安东尼奥·卡洛斯·乔宾（Antonio Carlos Jobim）的话，“巴西不适合初学者”。不难想象，外国公司要在巴西立足必须克服重重困难。

总之，对于前来巴西发展，并在巴西经济生活中发挥重要作用的中资企业而言，巴西中资企业协会是重要的灯塔。我们巴中企业家委员会——2015年起正式作为两国间商务关系的重要桥梁纽带——谨对巴西中资企业协会所开展的工作表示欢迎和赞赏，也希望巴中企业家委员会和巴西中资企业协会之间的伙伴关系，今后能够结出更多硕果。

路易斯·奥古斯托·德卡斯特罗·内维斯

2021年10月

序 言



巴西中资企业协会会长

王岩松先生

“志合者，不以山海为远”，2万公里的距离和浩瀚的太平洋阻挡不了中巴两国人民的深厚友谊。2021年，中巴迎来建交47年的历史时刻，47年来，双边关系不断深化、持续向好；中巴各界团结互助、携手共进；两国各界积极开展多种形式的合作，彰显了中巴深厚的友好情谊。尤其是2020年新冠肺炎疫情发生以来，在国际形势暗流涌动、风云变幻的形势下，中巴经贸合作逆势上扬、突破增长，中国连续第12年成为巴西最大贸易伙伴，双边贸易额已突破1,000亿美元，对巴投资持续增长，是对巴投资最多的国家之一；巴西对华出口不断增长，中国始终保持巴西第一大出口目的国地位，两国农业、能源、基建等多领域务实合作取得积极进展。

作为在巴中资企业正式注册的商会组织和服务机构，巴西中资企业协会（以下简称中企协）成立于2014年，是在驻巴西使馆支持下，由贸易、投资、金融、生产制造、商业服务、科技创新等领域中资机构，依据当地法律自主发起组成，常设秘书处设在中国贸促会驻巴西代表处。商会宗旨是发展中巴工商

界友好关系，促进经贸交流与务实合作，协助维护会员企业合法权益，推动企业诚信自律和社会责任建设，树立中资企业在巴西各界的良好形象。中企协自成立以来，历任会长单位先后为中国工商银行（巴西）有限公司、中国银行（巴西）有限公司和徐工巴西制造有限公司。

中企协现有会员 110 家，已基本涵盖所有在巴投资经营活跃的中资机构，涉及能源、电力、农业、金融、生产制造、贸易等各行业，其中 31 家为世界 500 强公司。为了促进行业自律、信息共享和协同发展，中企协还下设生产制造、能源、金融、农业、运输基建、电子信息等 6 个专业委员会。6 个专业委员会在中企协领导下，在各自领域为中资企业的发展提供保障和支持。回首过往，在驻巴西使领馆的支持下，在巴中资企业稳步前行，积极应对挑战。新冠肺炎疫情在国内突发时，我们全力支持祖国抗疫，充分展现了中华儿女的家国情怀；疫情在巴西持续严重时，我们积极向巴西政府捐赠口罩、防护服、呼吸机等巴方急需的医疗物资，体现社会责任和人道主义精神；在中巴关系遭遇严重“疫流”的紧要关头，我们不断为两国关系稳定发展奔走疾呼，发挥了中巴友好的桥梁作用。

此次编写《中国企业在巴西发展报告（2021-2022）》历时数月，反复打磨，精益求精，力求为广大中资企业提供视角新、覆盖面宽、内容丰富、针对性强的投资经营参考，助力中资企业更好开展跨国经营与合作。报告内容涵盖巴西宏观经济形势、巴西中资企业总体情况、巴西营商环境及中资企业评价、中资企业投资经营面临的障碍和应对措施等方面信息。同时，通过问卷调查收集汇总了在巴中资企业的诉求，向巴西有关政府部门、机构传递中资企业一线声音，提出了简化计税方法、增加进口清关便利化举措、提供优质融资渠道、适度放宽外汇限制、保持巴西本币稳定、妥善处理劳资关系、降低内陆物流成本、签订更多贸易便利化协议等建议。商会还基于会员企业自身经验，结合巴西投资环境的新形势、新变化，特邀巴西知名学者为中国企业如何更好进入巴西市场、树立形象，实现融合发展提出了宝贵建议。

面向未来，中企协将一如既往，尽最大努力为各中资企业提供服务。发挥巴西中资企业资源优势，增强巴西中资企业的凝聚力，增进中资企业沟通与合

作，推进中巴国际经贸往来交流平台和资源平台共享，全面提升协会在巴西政府、商业界的影响力，全力促进中巴经贸交流合作、共创辉煌！

王岩松

2022年6月

目 录

献 词	I
献 词	III
序 言	V
第一章 驻在国总体宏观经济情况	1
1.1 宏观经济	1
1.2 财政税收	11
1.3 资源禀赋	13
1.4 产业结构	14
1.5 产业特点介绍	15
1.6 对外贸易	21
1.7 双向投资	24
第二章 巴西中资企业总体情况	26
2.1 企业概况	26
2.2 企业经营情况	30
2.3 融资模式和股权架构	33
2.4 积极履行社会责任，融合发展互利共赢	34
2.5 巴西中资企业专栏介绍	37
第三章 巴西营商环境及中资企业评价	51
3.1 总体情况	51
3.2 巴西营商环境介绍	52
3.3 中资企业对巴西营商便利度的评价	73
第四章 企业在巴西投资经营的障碍和应对措施	77
4.1 面临的主要问题和障碍	77
4.2 应对措施	81
第五章 中资企业在巴投资经营相关诉求和建议	85
5.1 对巴西政府改善营商环境的期待和建议	85

5.2 巴西中资企业对商会的期待和建议	86
第六章 后疫情时期中资企业在巴机遇和挑战	88
6.1 疫情发生以来巴西投资环境变化	88
6.2 巴西投资环境蕴含的机遇	89
第七章 专家视角：巴学者对中国企业投资巴西的建议	92
附录：中国与巴西重要双边经贸协议及文件	95
参考资料	98
巴西中资企业协会简介	99
编委会信息	100

第一章 驻在国总体宏观经济情况

1.1 宏观经济

巴西是拉美地区面积最大、人口最多的国家，拥有优越的自然条件和人力资源优势。作为二十国集团和金砖成员国，巴西政局稳定，法律体系较为完善，经济实力居拉美首位，2020 年国内生产总值位居世界第十二位，具备较大的市场规模，拥有地区影响力和一定的国际影响力。

巴西经济体系较为完整，门类齐全，服务业产值占国内生产总值超过七成，金融业较发达，石油、铁矿、铌矿及淡水、森林等自然资源十分丰富，农牧业资源得天独厚，大豆、玉米、咖啡、柑橘以及牛、猪和家禽出口量均居全球前列。巴西已成为全球农产品出口大国，全球重要的食品供应地，经济发展潜力巨大。

巴西是我国在拉美地区最大的贸易伙伴，中国连续十三年成为巴西最大贸易伙伴。近年来，中国企业在巴西投资规模不断扩大，广泛涉及石油、电力、新能源、基础设施、农业、制造业、通讯、电子商务等各个领域，迄今在巴中资企业总数近 300 家，中国已成为巴西重要的投资来源国之一。

1.1.1 地理环境

巴西全称巴西联邦共和国，位于南美洲东部，大部分位于赤道、南回归线之间，国土面积 851.49 万平方公里，海岸线长约 7,400 公里，领海宽度为 12 海里，领海外专属经济区 188 海里。巴西国土面积位居世界第五，同时也是拉丁美洲国土面积最大的国家。

巴西北邻法属圭亚那、苏里南、圭亚那、委内瑞拉和哥伦比亚，西邻秘鲁、玻利维亚，南接巴拉圭、阿根廷和乌拉圭，东濒大西洋。

巴西的地形以高原和平原为主，南高北低，北部的亚马孙平原是世界上面积最大的平原。巴西拥有世界上最大的热带雨林——亚马孙雨林，面积约 700 万平方公里。亚马孙雨林占世界雨林面积的一半，森林面积的 20%，是全球物种最多的热带雨林。

巴西横跨 4 个时区，巴西利亚、圣保罗、里约热内卢等东部地区为巴西利亚时区，比格林尼治时间晚 3 个小时，比北京时间晚 11 个小时；马托格罗索州、南

马托格罗索州比巴西利亚时间晚 1 个小时；阿克雷州和亚马孙州比巴西利亚时间晚 2 个小时；东部岛屿比巴西利亚时间早 1 个小时。近两年巴西已取消夏令时。

1.1.2 人口、语言和宗教

巴西人口有 2.13 亿（2021 年 10 月），位居世界第六。巴西是由欧洲人、非洲人、印第安人、阿拉伯人以及东方人等多种民族后裔组成的国家，来自葡萄牙、西班牙、意大利等南欧国家的移民在巴西占大多数。巴西人的习俗和葡萄牙、南欧的习俗相似。

由于历史上曾为葡萄牙的殖民地，巴西的官方语言为葡萄牙语，主要信奉天主教、基督新教。

1.1.3 行政区划

巴西分为 26 个州和 1 个联邦区。全国有 5,568 个城市。

首都巴西利亚是全国政治中心，位于巴西中西部。圣保罗是巴西最大城市，是全国工商、金融、交通中心，东南 100 公里有南美最大的海港桑托斯港。里约热内卢是巴西第二大城市，是世界著名的旅游胜地和巴西第二大港口。

1.1.4 政府架构

巴西最高行政机构为联邦政府，总统是国家元首和政府首脑，任期四年，有权任命内阁。现任总统为雅伊尔·博索纳罗（Jair Bolsonaro）（任期 2019-2022），副总统为哈密尔顿·莫朗（Hamilton Mourão）。国民议会是立法机构，实行两院制，分为参议院（81 席）和众议院（512 席），现任参议长为罗德里戈·帕谢科（Rodrigo Pacheco），众议长为阿图尔·利拉（Arthur Lira）。联邦最高法院是最高司法机构，现任院长为路易斯·富克斯（Luiz Fux）。

除总统府外，本届巴西联邦政府共设 23 个部级单位：

表 1-1 巴西部级单位（2021 年 10 月）

部门名称	葡萄牙语名称	现任部长
总统府民事办公室	Casa Civil da Presidência da República	西罗·诺盖拉

司法和公共安全部	Ministério da Justiça e Segurança Pública	安德森·托雷斯
国防部	Ministério da Defesa	布拉加·内图
外交部	Ministério das Relações Exteriores	卡洛斯·弗朗萨
经济部	Ministério da Economia	保罗·格德斯
基础设施部	Ministério da Infraestrutura	塔西西奥·弗雷塔斯
农业、畜牧和食品供应部	Ministério da Agricultura	特蕾莎·克里斯蒂娜
教育部	Ministério da Educação	米尔顿·里贝罗
公民和社会行动部	Ministério da Cidadania	若昂·罗马
卫生部	Ministério da Saúde	马塞洛·奎罗加
矿产和能源部	Ministério de Minas e Energia	本托·阿尔布凯克
通讯和新闻部	Ministério das Comunicações	法比奥·法里亚
科技部	Ministério da Ciência, Tecnologia e Inovações	马科斯·庞特斯
环境部	Ministério do Meio Ambiente	若阿金·莱特
旅游部	Ministério do Turismo	吉尔森·马查多
地区发展部	Ministério do Desenvolvimento Regional	罗格里奥·马里尼奥
联邦总审计局	Controladoria-Geral da União (CGU)	瓦格纳·罗萨里奥
女性、家庭和人权部	Ministério da Mulher, Família e Direitos Humanos	达玛莱斯·阿尔维斯
总统府总秘书处	Secretaria-Geral da Presidência da República	路易斯·爱德华多·拉莫斯
总统府政府秘书处	Secretaria de Governo da Presidência da República	弗拉维亚·阿鲁达
总统府机构安全办公室	Gabinete de Segurança Institucional	奥古斯托·艾雷诺
联邦大律师局	Advocacia-Geral da União (AGU)	布鲁诺·比安科·莱亚尔
国家劳动和保障部	Ministério de Estado do Trabalho e Previdência	奥尼克斯·洛伦佐尼

信息来源：巴西联邦政府官网¹

¹ 巴西联邦政府官网：<https://www.gov.br/planalto/pt-br/conheca-a-presidencia/ministros>.

1.1.5 外交

巴西是拉美最重要的国家，也在全球世界政经关系中起着重要作用。

巴西将发展同南美国家关系置于外交政策优先位置，同时通过参与联合国、美洲国家组织等国际组织，积极开展多边外交。巴西外交政策以该国宪法为依据，其准则是内政不干涉原则、民族自决及国际主义。根据巴西宪法，总统有对外政策的最高管理权，主导外交方向，国会负责审查外交政策。

巴西外交部负责向总统提出建议，处理巴西外交事务，包括政治、商业、经济、金融、文化等方面的对外交往。

目前，巴西已与全球 192 个国家建交，是联合国、世界贸易组织、美洲国家组织、拉美和加勒比国家共同体、南方共同市场等国际和地区性组织以及金砖国家、二十国集团、七十七国集团等多边机制成员国，还是不结盟运动观察员国。

1974 年 8 月 15 日，巴西与中国建立外交关系。1993 年，两国建立战略伙伴关系。2012 年，两国关系升级为全面战略伙伴关系。两国高层交往频繁，2014 年，习近平主席对巴西进行国事访问，中巴双方发表关于进一步深化中巴全面战略伙伴关系的声明。2019 年 10 月，巴西总统博索纳罗对中国进行国事访问，两国共同发表《中华人民共和国和巴西联邦共和国联合声明》。根据该声明，双方同意在符合各自利益和国家法律基础上，扩大贸易规模，积极促进双边投资，在科技、文化、教育、体育等领域开展合作。

1.1.6 文化与教育

巴西文化具有多重民族特性。巴西作为一个民族大熔炉，融合了欧洲、非洲、亚洲等地区的文化。

巴西实行全民免费教育，教育体系为初级基础教育 9 年，中学 3 年，大学 4 年，部分科目或学院是 5 至 7 年，如医科。幼儿和小学教育一般由地方政府负责筹办管理，中等教育由州政府管理，高等教育由联邦政府管理。每个教育阶段均有付费私立学校供选择。

巴西大多数儿童都有接受基础教育的机会，但在教育质量和成人扫盲教育方面还有待加强。巴西是拉美学生留级率最高的国家，约有 1,100 万文盲（2019 年）。

巴西最流行的体育运动是足球，被称为“足球王国”。

1.1.7 国内生产总值

上世纪 90 年代，巴西政府采取多项措施稳定经济，抑制通货膨胀，促进经济稳定增长，例如保持财政政策的持续性来逐步放开巴西经济，增强产品竞争力，为私有经济发展提供有利空间。

本世纪初，政府努力提高社保水平，通过家庭补助金以及提高最低工资水平，使近 3,000 万人步入中产阶级水平，他们也成为拉动消费的重要力量，吸引了大量国际投资。基于新兴中产阶级的兴起，以及在能源和交通等基础设施方面的投资，直到 2014 年，巴西经济都保持了稳定增长。

目前，巴西是除美国和加拿大外，美洲第三大经济体，但已从 2011 年的全球第六大经济体下滑至 2020 年的第十二大经济体。



图 1-1 2001 年至 2020 年巴西 GDP（万亿雷亚尔）

数据来源：巴西国家地理统计局（IBGE）

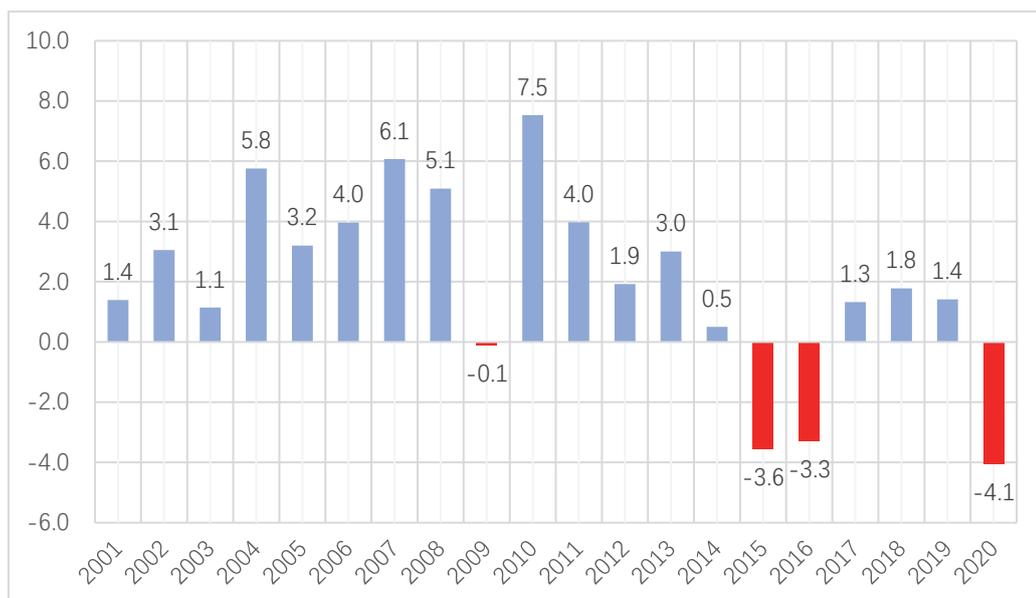


图 1-2 2001 年至 2020 年巴西 GDP 变化情况(%)

数据来源：巴西国家地理统计局（IBGE）

根据国际货币基金组织的数据，由于新冠大流行的负面影响，2020 年巴西国内生产总值为 7.4 万亿雷亚尔（约合 1.4 万亿美元），较 2019 年下滑 4.1%。这也是上世纪 90 年代开始统计以来的最大跌幅。其中工业下跌 3.5%，服务业下跌 4.5%，仅农业有 2.0% 的增长。

2020 年人均 GDP 为 35,172 雷亚尔（按当时价值计算），下降 4.8%，也是历史最低。根据国际货币基金组织（IMF）的预测，巴西在 2020 年全球人均 GDP 排名中下降，并可能在未来几年中持续下降。

1.1.8 通货膨胀

巴西官方通货膨胀指标广义消费者物价指数（IPCA）2020 年达到 4.52%，这是自 2016 年（6.29%）以来的最高水平。这个结果虽然略高于巴西政府 4% 的通胀目标，但并未超出上下 1.5% 的波动区间。2019 年，通货膨胀率为 4.31%。

2021 年 9 月份，巴西官方宣布的 IPCA 为 1.16%。1 月至 9 月，IPCA 累计增加 6.9%；截至 9 月前的 12 个月内，IPCA 累计增加至 10.25%。

根据经济合作发展组织（OECD）2021 年 9 月 21 日公布的数据，在统计的 20 个国家当中，巴西的 IPCA 位居前列，仅在阿根廷（47%）和土耳其（17.8%）之后。

1.1.9 物价

美国美世咨询公司（Mercer）2020年发布的世界上生活成本最昂贵的城市排名中，圣保罗、里约分别排在第130位和160位。

巴西不同城市食品市场价格有较大差别，即使在同一城市，不同城区价格也有差别。现将巴西利亚中心城区超市部分食品价格列举如下供参考（1美元约合5.1雷亚尔）。

粮食/米面：麦粉 5.3 雷亚尔/公斤，玉米粉 3.8 雷亚尔/公斤，木薯粉 10.49 雷亚尔/公斤，大米 21.9-28.9 雷亚尔/5 公斤；

蔬菜：生菜 4.8 雷亚尔/份，菜花 8.99 雷亚尔/颗，包心菜 3.86 雷亚尔/份，土豆 2.99 雷亚尔/公斤。

食用油：大豆油 7.59 雷亚尔/900 毫升，玉米油 15.99 雷亚尔/900 毫升，葵花籽油 16.99 雷亚尔/900 毫升，初榨橄榄油 22.99 雷亚尔/500 毫升。

肉禽蛋：全鸡 8 雷亚尔/公斤，鸡腿 12.59 雷亚尔/公斤，牛腿肉 52 雷亚尔/公斤，猪里脊 29 雷亚尔/公斤，普通白鸡蛋 7.99 雷亚尔/20 个，草鸡蛋 11.99 雷亚尔/10 个，有机鸡蛋 15.9 雷亚尔/10 个。

2020年3月份巴西出现新冠肺炎疫情以来，巴西市场供应没有受到过多影响，没有出现物资短缺或抢购现象。2020年，食品和饮料价格上涨14.09%，此增幅为2002年（19.47%）以来最大。

1.1.10 利率

巴西中央银行货币政策委员会（Copom）在2021年3月17日将年度基准利率提高了0.75个百分点，从历史低位的2%增加到2.75%。委员会在此后的会议上继续坚持加息，到2021年10月27日，中央银行已将基准利率上调至7.75%，并预计继续加息。

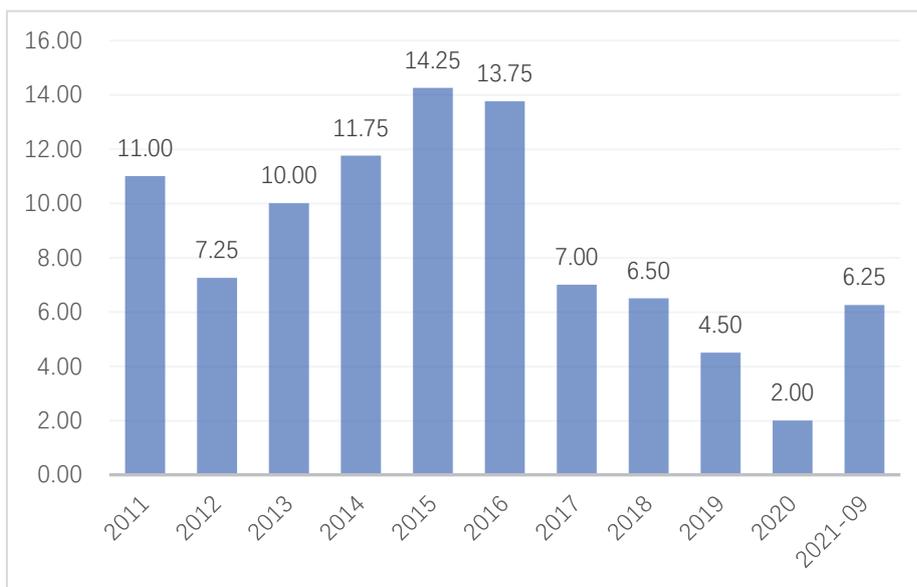


图 1-3 巴西基准利率变化（2011 年至 2021 年 9 月）

数据来源：巴西中央银行（BC）

1.1.11 经济地区分布

巴西主要分为东北部、北部、东南部、中西部和南部五大地区，其中东南部地区经济最为发达，南部人口较少，但经济也较为发达，东北部、北部和中西部则相对落后。东北部地区近十年来经济发展较快，但人均收入仍与东南部和南部相差较大。

根据 2018 年巴西地理统计局最近一次的数据，巴西各联邦单位的 GDP 增长和排名情况如下：

表 1-2 2018 年巴西各联邦单位 GDP 情况

联邦单位	GDP 情况				变化 (%)			
	GDP (亿雷亚尔)	全国占比 (%)	增速排名	增速 (%)	整体	农业	工业	服务业
亚马孙	1,001.09	1.4	1	5.1	4.9	-1.6	8.2	3.8
罗赖马	133.7	0.2	2	4.8	5.1	16.1	5.5	4.4
马托格罗索	1,374.43	2	3	4.3	4.3	5.3	4.2	4
圣卡塔琳娜	2,982.27	4.3	4	3.7	3,4	-4.3	3.3	4.2

朗多尼亚	449.14	0.6	5	3.2	3	1.3	4.8	2.8
圣埃斯皮里图	1,370.2	2	6	3	2.9	25.3	-4.6	3.8
帕拉	1,613.5	2,3	7	3	3.1	-5.2	5.8	3.3
马拉尼昂	981.8	1.4	8	2.9	2.6	-1	3	3
南马托格罗索	1,069.69	1.5	9	2.5	2.5	1.7	5	1.9
巴伊亚	2,862.4	4.1	10	2,3	2.5	15.9	0.8	1.7
阿马帕	167.95	0.2	11	2,3	2.5	-7.4	4.9	2.4
皮奥伊	503.78	0.7	12	2.1	2.1	19.9	-2.8	0.7
托坎廷斯	356.66	0.5	13	2.1	2	1.1	-1.4	2.8
南里奥格兰德	4,572.94	6.5	14	2	1.7	-7.1	2.8	2.6
伯南布哥	1,863.52	2.7	15	1.9	2.1	16.6	2.4	1.3
以上 15 个单位 GDP 变化高于全国平均	21,303.07	30.4		2.8	2.7	1.9	3	2.8
全国平均水平	70,041.41			1.8	1.8	1.3	0.7	2.1
以下 12 个单位 GDP 变化低于全国平均	48,738.34	69.6		1.3	1.3	0.7	-0.4	1.8
北里奥格兰德	669.7	1	16	1.8	1.8	17.4	-2.8	2.2
联邦区（巴西利亚）	2,548.17	3.6	17	1.7	1.5	-6.9	2.7	1.5
圣保罗	22,105.62	31.6	18	1.5	1.4	-2	0.1	1.9
塞阿拉	1,559.04	2.2	19	1.4	1.6	8.2	-2	1.9
戈亚斯	1,956.82	2.8	20	1.4	1.5	1.8	-1.2	2,3
米纳斯吉拉斯	6,148.76	8.8	21	1.3	1.4	7.6	-0.3	1.5
巴拉那	4,400.29	6.3	22	1,2	1,2	-4.1	-1	2.8
帕拉伊巴	643.74	0.9	23	1.1	1,2	7,8	-2.4	1.5
阿拉戈斯	544.13	0.8	24	1.1	1,2	2.2	-0.8	1.3
里约热内卢	7,588.59	10.8	25	1	1	-1.3	-0.8	1.4
阿克雷	153.31	0.2	26	0.5	0.2	-9.5	-4	1.9
塞尔希培	420.18	0.6	27	-1.8	-1.8	-27.3	-2.6	0.2

数据来源：巴西国家地理统计局（IBGE）

2018年，在巴西经济排名前十的城市中，前八位城市占据了全国GDP的近1/4。

表 1-3 2018 年巴西城市 GDP 排名

排名	城市	所属联邦单位	GDP(亿雷亚尔)	全国占比(%)
1	圣保罗	圣保罗	7,146.83	10.20
2	里约热内卢	里约热内卢	3,640.52	5.20
3	巴西利亚	联邦区	2,548.17	3.64
4	贝洛奥里藏特	米纳斯吉拉斯	919.57	1.31
5	库里蒂巴	巴拉那	871.52	1.24
6	玛瑙斯	亚马孙	781.92	1.12
7	阿雷格里港	南里奥格兰德	771.35	1.10
8	奥萨斯库	圣保罗	766.09	1.09
9	福塔莱萨	塞阿拉	670.24	0.96
10	萨尔瓦多	巴伊亚	635.26	0.91

数据来源：巴西国家地理统计局（IBGE）

2018年，巴西全国范围内经济密度最高的十个城市中，前六个均在圣保罗州城市集中区，其中奥萨斯库市排在首位。

表 1-4 2018 年巴西城市经济密度排名

排名	城市	所属联邦单位	经济密度 (亿雷亚尔/平方公里)
1	奥萨斯库	圣保罗	11.79
2	南圣卡埃塔诺	圣保罗	8.77
3	巴鲁埃里	圣保罗	7.70
4	迪亚德马	圣保罗	4.77
5	圣保罗	圣保罗	4.70
6	塔博昂达塞拉	圣保罗	4.11
7	里约热内卢	里约热内卢	3.03
8	尼泰罗伊	里约热内卢	3.02
9	贝洛奥里藏特	米纳斯吉拉斯	2.77
10	维多利亚	圣埃斯皮里图	2.72

数据来源：巴西国家地理统计局（IBGE）

1.2 财政税收

1.2.1 财政状况

由于新冠疫情致使经济活动和税收收入下降，应对疫情又导致支出增加，2020年巴西公共账户创下赤字纪录。由联邦、州和市组成的综合公共部门在2020年出现7,431亿雷亚尔原始赤字，这是该账户连续第七年出现赤字，也创下1997年开始该项数据统计以来的最高纪录。

2020年巴西公共债务达5.01万亿雷亚尔，同比增长17.9%，增幅创2004年有记录以来的新高。其中，内债4.77万亿雷亚尔，外债0.24万亿雷亚尔。据巴西官方估计，预计2021年巴西公债总额将达5.6万亿至5.9万亿雷亚尔。

2020年巴西总税负为GDP的31.64%，较2019年下降0.88%。这是连续第二年比重下降，2019年税负为GDP的32.52%，较2018年下降0.2%。

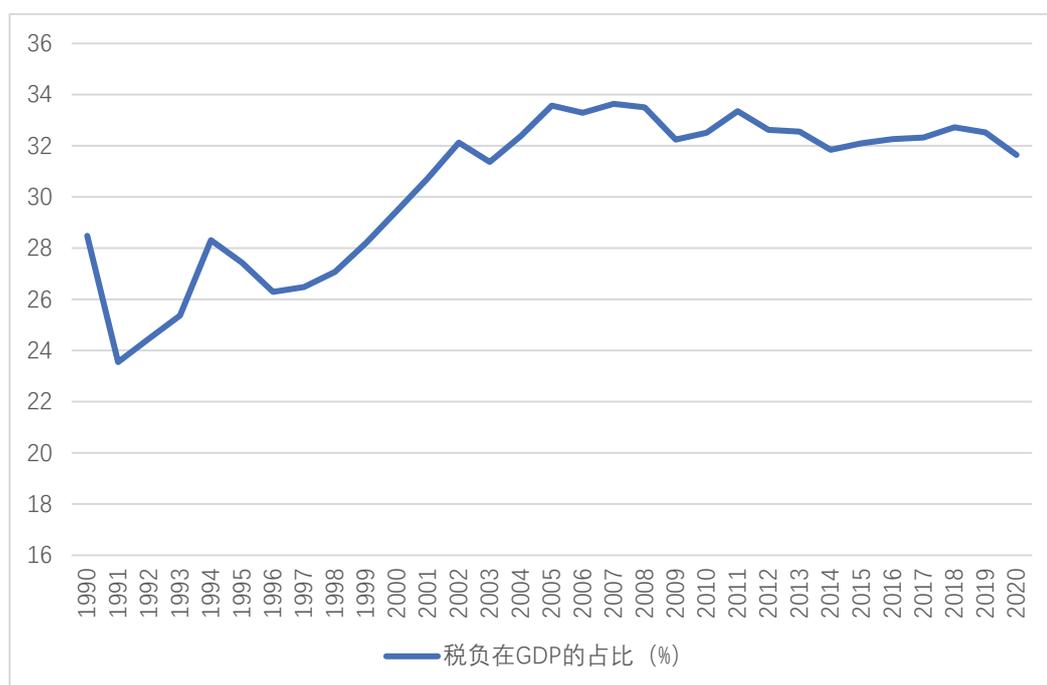


图 1-4 巴西国内生产总值税负率（1990~2020）

数据来源：巴西国库司（STN）²

² 巴西国库司（STN）：<https://observatorio-politica-fiscal.ibre.fgv.br/series-historicas/carga-tributaria/carga-tributaria-no-brasil-1990-2020>.

表 1-5 巴西国内生产总值税负率的主要变化（2018~2020）

税负	2018 年	2019 年	2020 年	2019 年与 2018 年的对比(%)	2020 年与 2019 年的对比(%)
联邦总收入	32.72%	32.52%	31.64%	-0.20	-0.87
联邦税收	19.98%	19.71%	19.03%	-0.27	-0.69
财政预算	8.04%	8.22%	7.86%	0.19	-0.36
社会保障预算	11.45%	11.02%	10.72%	-0.43	-0.30
其他	0.49%	0.46%	0.44%	-0.03	-0.02
准财政目的税收	2.11%	2.09%	1.97%	-0.02	-0.12
州税收	8.47%	8.49%	8.53%	0.02	0.03
市政税收	2.15%	2.22%	2.12%	0.07	-1.10

数据来源：巴西国库司（STN）³

1.2.2 外汇储备

2010 年，巴西成为净债权国，偿还了对国际货币基金组织的债务。截止到 2021 年 8 月，巴西外汇储备为 3,703.95 亿美元。

1.2.3 联邦税收

在扣除通胀因素后，2020 年联邦税收总额为 1.479 万亿雷亚尔，实际下降 6.91%。如果按通货膨胀率进行修正，2020 年的联邦收入总额为 1.526 万亿雷亚尔。

尽管这是自 2010 年以来的最差结果，不过考虑到新冠疫情引起的经济低迷，收入的降幅仍然好于预期。

³ 巴西国库司（STN）：<https://observatorio-politica-fiscal.ibre.fgv.br/series-historicas/carga-tributaria/carga-tributaria-no-brasil-1990-2020>.



图 1-5 2010 年至 2020 年巴西联邦收入变化（经通胀调整）

数据来源：巴西联邦税务局

1.3 资源禀赋

巴西矿产、土地、森林和水力资源十分丰富，铌、锰、钛、铝矾土、铅、锡、铁、铀等 29 种矿物储量位居世界前列；铌矿储量已探明 455.9 万吨，产量占世界总产量的 90% 以上；已经探明铁矿储量 333 亿吨，占世界 9.8%，居世界第五位，产量居世界第二位；石油探明储量 153 亿桶，居世界第 15 位，南美地区第二位，仅次于委内瑞拉。2007 年底以来，巴西在沿海陆续发现多个特大盐下油气田，预期储量 500 亿至 1,500 亿桶，有望进入世界十大储油国之列。

巴西水资源丰富，拥有世界 18% 的淡水，人均淡水拥有量 2.9 万立方米，水力蕴藏量达 1.43 亿千瓦/年。

巴西森林覆盖率达 62%，木材储量 658 亿立方米，占世界 1/5。

巴西也是热带经济作物的重要出口国，咖啡、甘蔗、柑橘的产量居世界第一位。

得益于丰厚的自然资源和充足的劳动力，2020 年巴西的国内生产总值位居南美洲第一，全球第十二。

1.4 产业结构

根据巴西全国工业联合会（CNI）的报告，2020 年巴西农业、工业和服务业占 GDP 的比重分别为 6.8%、20.4%和 72.8%。

【第一产业】农业占 GDP 比重从 2019 年的 5.1%跃升至 2021 年第一季度的 7.9%，是自 1996 年以来的最高季度占比。虽然农业占 GDP 比重相对第二、三产业较低，但包括农业生产本身、农产品加工业、生产分销以及包括机器和设备、物流、研究、技术援助和金融服务在内的农业投入供应链产值约占巴西 GDP 的 20%（2019 年）。农业对巴西经济、就业和出口都有着重要影响。受全球对大豆、玉米和肉类等增长需求强劲的影响，农业地位将愈发重要。

【第二产业】巴西工业门类多元，航空航天、汽车、石油和天然气、采矿、资本货物、医疗设备、化学和技术行业都较为发达，但新冠疫情加剧了巴西经济去工业化的进程。

巴西去工业化速度快于其它经济体，这一进程是在巴西国内工业尚未达到较高发展水平情况下开始的，故被定义为“不成熟”做法。

工业在巴西经济中的占比继续下降。整个工业在国内生产总值中的份额从 2019 年的 21.4%下降到 2020 年的 20.4%，降至新低。疫情期间，制造业在巴西国内生产总值中的份额也降至历史新低。2020 年制造业在巴西国内生产总值中的份额比全球平均水平低了 4.7 个百分点。

因缺乏投入、高通货膨胀、基准利率上升造成信贷成本增加等因素，巴西工业发展面临诸多挑战。

【第三产业】

第三产业是巴西就业人口最多、在 GDP 中占比最大的行业，同时也是受新冠疫情影响最大的行业。由于疫情原因，第三产业占 GDP 比重从 2019 年的 73.5%下降至 2021 年第一季度的 71.7%。而随着疫苗接种的推进和限制性措施逐步结束，服务业有望恢复在 GDP 中的占比。

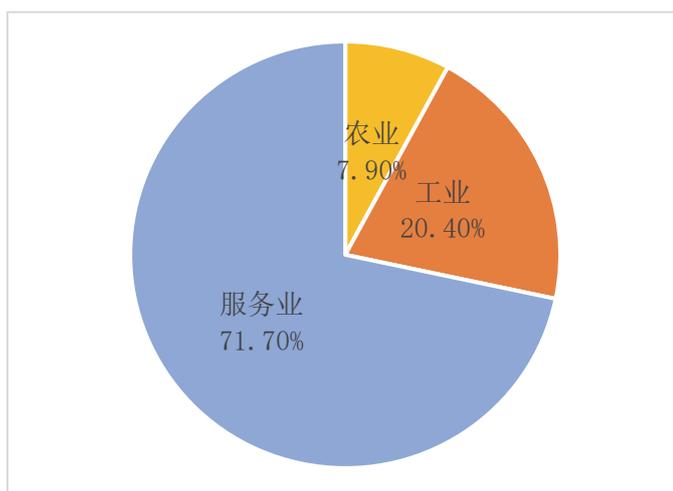


图 1-6 2021 年一季度巴西 GDP 的产业结构

数据来源：巴西地理统计局（IBGE）

1.5 产业特点介绍

巴西是拉美首选投资目的地之一，也是拉美地区吸引外国直接投资最多的国家，具有经济多元化、开放程度高的特点，多个行业领域具有投资机遇。

1.5.1 农业

巴西农业劳动力占劳动力总数的9.2%。过去40年，该国主要农作物产量增长了266%，其中谷物产量增长了254%，种植面积增加了33%。

巴西是农业生产大国，被誉为世界粮仓。2020年，巴西主要农作物总产量实现创纪录的2.541亿吨，较2019年增长5.2%。大型农业综合企业和家庭农业在巴西农业模式中发挥着关键作用，中粮集团、艾地盟、加阳、邦吉、嘉吉、路易达孚、先正达、拜耳等大型国际集团先后进入巴西。

巴西还是农产品出口大国。2020年，巴西农产品出口额达到1,007亿美元，据巴西农牧业科学院报告，全年巴西农产品供养了世界1/10的人口，包括5亿外国人。粮农组织和经合组织将巴西列为全球第二大食品和农产品供应国，并预计未来巴西将成为第一大供应国。

1.5.2 工业

巴西工业门类较齐全，体系较完备，涵盖钢铁、冶金、能源、电力、建筑、

矿产、机械制造、纺织、食品等。根据巴西全国工业联合会统计，2020年，尽管巴西工业在国内生产总值的占比只有20.4%，但工业产品与服务的出口占到巴西出口额的69.2%，贡献了32.9%的联邦税收（不包括社会保障金）。

1.5.2.1 航空

根据惠誉（Fitch）2018年的报告，巴西航空航天业是拉美表现最佳的国家，对国家安全、经济技术发展起到关键作用。

巴西生产的客机、直升机、结构件、发动机、发动机零件、机载系统和设备、空中交通管制系统等产品出口到全球很多国家，航空产品及服务出口额保持在年均55亿美元水平。巴西航空工业公司位于圣保罗州，是仅次于波音和空客的世界第三大飞机制造商，在巴西和全球设130多家分公司。

1.5.2.2 汽车

巴西是南美洲最大汽车生产国，也是世界第六大汽车消费市场。2020年巴西汽车销量316.28万辆，其中轿车销量161.56万辆。

巴西汽车产业链完整，零部件产品齐全，包括车身、电缆、电气和电子元件、悬架、转向系统、制动器、发动机、传动系统等。巴西汽车零部件行业收入构成分为：代工（OEM）（63.1%）、售后市场（19.2%）、出口（13.9%）、行业内（3.8%）。

巴西汽车产业对外开放度高，全球主要汽车企业均在巴设立组装厂及销售中心。巴西全国汽车零部件工业协会（Sindipeças）473家成员公司中，一半以上成员的股票构成中有外国资本。

1.5.2.3 石油和天然气

巴西是全球第七大石油生产国，海上石油储量占巴西总储量的88%，油气资源主要分布在桑托斯和坎波斯盆地，位于里约热内卢州海域，是巴西主要的油气聚集区和油气生产区。截至2019年，巴西海上石油产量占总产量的96.8%，其中盐下产量占总产量69.6%。根据巴西国家石油、天然气和生物燃料局（ANP）数据，2020年，巴西全年石油总产量10.73亿桶，天然气总产量465亿立方米。其中，盐下油气占全国总产量的68.6%。

巴西国家石油公司于2019年启动撤资计划，包括出售8家炼油厂、陆上和

常规海上生产业务。除天然气市场放松管制，进行私有化之外，2021年，巴西国家石油管理局还将开放近海和陆上油田区块的勘探和开采，面向国内外企业密集进行特许权招标。

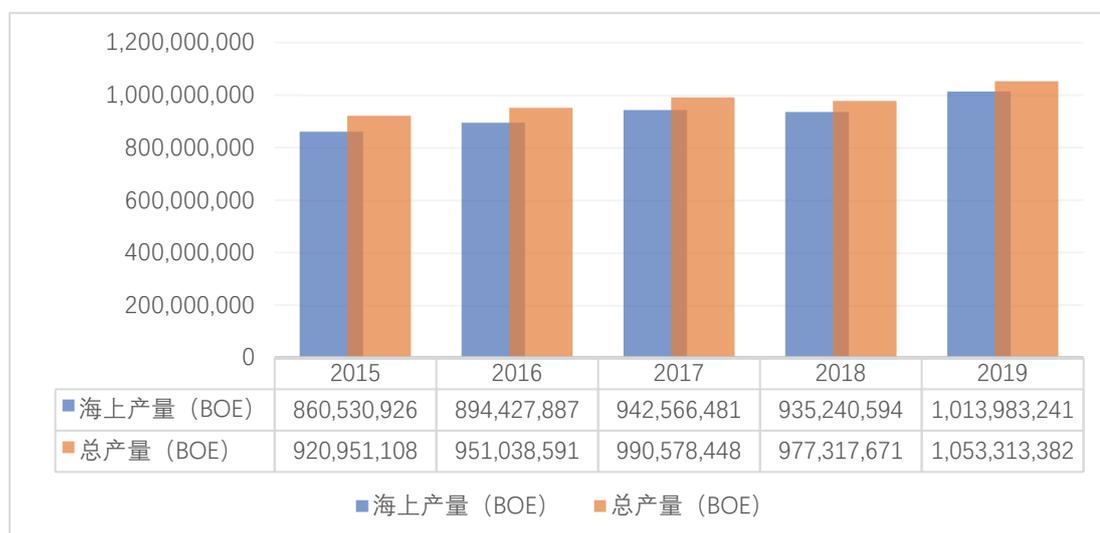


图 1-7 2015年至2019年巴西石油产量

数据来源：巴西国家石油局（ANP）⁴

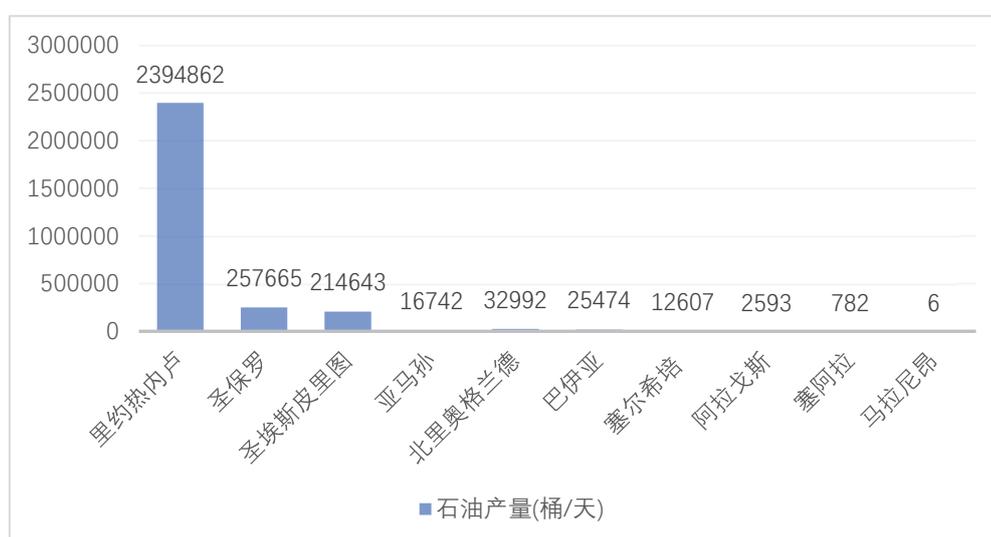


图 1-8 2020年4月巴西各州石油产量

数据来源：巴西国家石油局（ANP）⁵

⁴ 巴西国家石油局：<https://investinbrasil.com.br/en/oil-gas>.

⁵ 巴西国家石油局：<https://investinbrasil.com.br/en/oil-gas>.

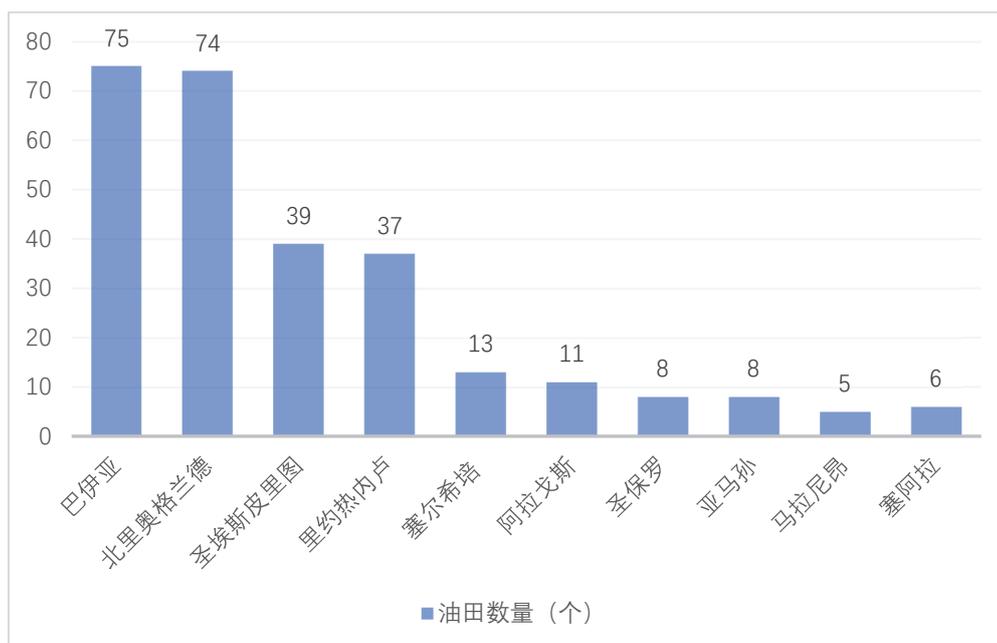


图 1-9 2020 年 4 月巴西各州油田数量

数据来源：巴西国家石油局（ANP）⁶

1.5.2.4 钢铁

巴西钢铁协会（Instituto Aço Brasil）数据显示，2020 年，巴西粗钢产量 3,141 万吨，同比下降 3.5%；全国钢铁产品国内销量 1,946 万吨，同比增长 3.5%；全国钢铁产品表观消费量 2,145 万吨，同比增长 2.5%；进口 204 万吨，同比下降 13.9%，进口额 21.7 亿美元，同比下降 11.8%；出口 1,054 万吨，同比下降 17.7%，出口额 52.7 亿美元，同比下降 27.9%。

1.5.2.5 纺织

巴西纺织和服装业协会（Abit）数据显示，2019 年，巴西纺织和服装业出口 9.19 亿美元，同比下降 6.29%，主要出口目的国为阿根廷、巴拉圭、美国、乌拉圭、哥伦比亚、中国；进口 53.98 亿美元，同比下降 3.72%，主要进口来源国为中国、印度、印度尼西亚、越南、巴拉圭、孟加拉国。其中，服装进口 16.57 亿美元，同比下降 7.63%，中国为第一大进口来源国，自中国进口 9.16 亿美元，同比下降 11.44%。

⁶ 巴西国家石油局：<https://investinbrasil.com.br/en/oil-gas>.

1.5.2.6 造纸

巴西森林资源丰富，纸浆和造纸业发展较快。根据巴西林业协会（IBA）数据，巴西林业产值占 GDP 的 6.9%，2019 年，纸浆产量 1,969.1 万吨，出口 1,472.6 万吨，进口 25.3 万吨。

1.5.2.7 可再生能源

巴西电力市场庞大，发电量和用电需求位居拉美第一，是世界上第九大电力消费国和生产国。巴西是全球清洁能源结构条件最好的国家之一，可再生能源发电量占发电总量 80% 以上，居世界第二。

巴西利用可再生能源发电主要集中在东北部、东南部，以及南部的部分地区。就风能和太阳能来说，上述地区装机容量占到 90% 以上，新的发电项目也大多于上述地区进行。利用可再生能源发电存在监管市场和自由市场两种互补模式，后者目前能满足巴西 30% 的电力需求。

目前，巴西的太阳能装机容量超过 1 万兆瓦大关，相当于世界第二大水电站——伊泰普水电站装机容量的 70%，巴西也因此跻身全球太阳能装机容量排行榜第 14 位。太阳能在巴西电力能源结构中占比第五，已高于石油和其他化石燃料驱动的热电厂，后者的装机容量在 9,100 兆瓦左右。这一成绩的取得直接得益于 2012 年以来超过 527 亿雷亚尔的投资。市场预计，待分布式发电的新监管框架获批后，针对光伏发电的投资还将持续增长。

随着装机容量的增长，巴西太阳能发电连创两项历史记录：2021 年 7 月 19 日中午 12 点 14 分，瞬时发电量达到 2,211 兆瓦的峰值；7 月 30 日，日均发电量达到 682 兆瓦。

2019 年和 2021 年政府举行的四次招标中，太阳能发电都最具竞争力，且报价最低。而分布式发电方面，装机容量则在 6,500 兆瓦左右，包括安装在家庭或工商业建筑屋顶上的光伏板，以及按照私营客户要求建造的太阳能发电厂。

政府预计，到 2029 年，巴西电力需求将增加 20% 以上。政府计划将风电装机容量增加到 40.16 吉瓦，太阳能电力输出增加到 20.08 吉瓦，分别占该国发电量的 16% 和 8%。

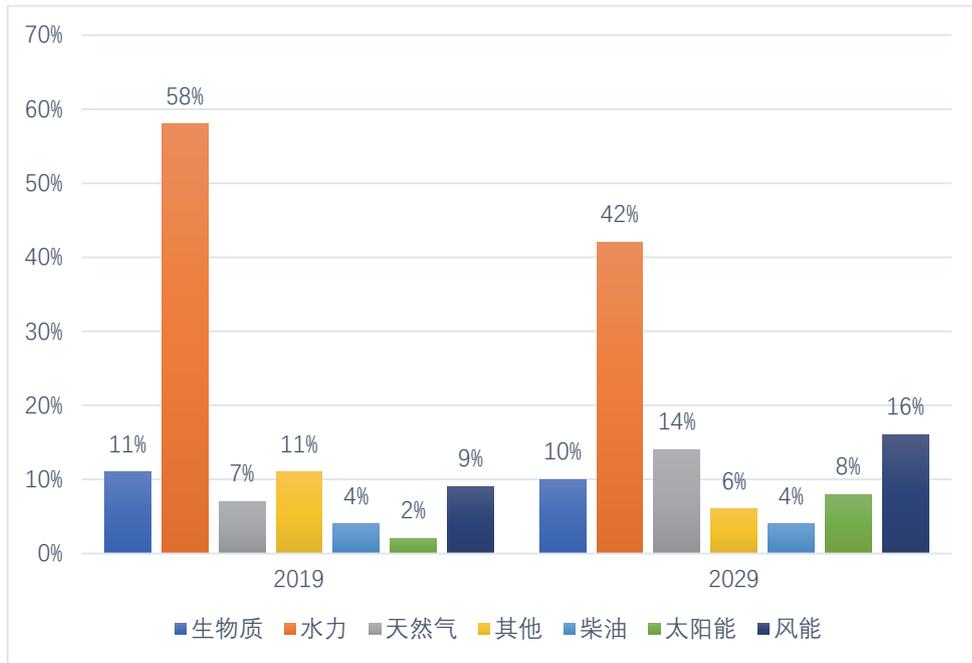


图 1-10 2019 年至 2029 年巴西电力总装机容量结构的预计变化

数据来源：巴西电力研究公司

1.5.3 服务业

服务业对巴西经济发展具有举足轻重的作用，其产值在国内生产总值的占比超七成，同时是创造就业机会最多的行业。主要包括不动产、租赁、旅游业、金融、保险、信息、广告、咨询和技术服务等。受新冠疫情影响，2020 年巴西服务业产值下降 7.8%，其中家庭服务降幅达到 35.4%，专业和行政服务下降 11.4%，运输和邮政服务下降 7.7%，信息和通信服务下降 1.6%。

巴西旅游资源丰富，旅游业具有多年的发展历史，游客多来自拉美、欧洲和美国。根据 2019 年全球旅游业竞争力报告，巴西在全球 140 个经济体中排名第 32 位。但受新冠疫情影响，2020 年巴西旅游业损失严重，根据圣保罗州商品、服务和旅游商业联合会(FecomercioSP)调查，2020 年旅游业收入较上年减少 556 亿雷亚尔。预计后疫情时代，旅游业情况将有所好转，从而拉动航空业、住宿、餐饮以及就业的复苏。

1.5.3.1 医疗健康

巴西有三分之一的人口在 20 岁以下，平均预期寿命 76 岁。巴西地理统计

局（IBGE）估计，到 2060 年，65 岁以上人口将占全国人口的 25.5%。

巴西公共和私人医疗保健系统相辅相成。被称为 SUS 的全民公共医疗系统占医疗保健总支出的近一半，并为 75%的人口提供医疗服务。巴西是人口过亿且提供全民免费医疗的少数几个国家之一，在世界第六人口大国实行全民医疗保健系统挑战性巨大。巴西还拥有全球第三大私人医疗市场，支出占医疗总支出的 50%以上。

2018 年，制药公司市场收入增长 8%，达 1,034 亿雷亚尔，其中约 60%来自零售。巴西是仿制药生产和消费的主要市场，与品牌药相比，仿制药价格折扣高达 65%。

1.6 对外贸易

1.6.1 巴西贸易情况

2021 年，巴西继续受到疫情的严重冲击，但对外贸易却呈现了积极态势。

巴西经济部外贸秘书处（Secex）2021 年 10 月 25 日公布的数据显示，2021 年上半年，巴西贸易顺差录到 1989 年有统计数据以来最高值，达 374.96 亿美元。

2021 年 1 至 10 月，巴西贸易顺差累计 573.7 亿美元，比 2020 年同期日均值增长 32.3%。期间，巴西进出口总额达 4,028.8 亿美元，同比增长 36.9%。其中出口总额 2,306.2 亿美元，同比增长 36.3%；进口总额 1,722.6 亿美元，同比增长 37.7%。

1.6.2 中巴贸易近况

巴西是我国第八大贸易伙伴，我国是巴西第一大贸易伙伴。在巴西主要出口目的地国中，我国已取代欧盟，成为巴西最大出口市场。

据巴西经济部外贸秘书处统计，2020 年中巴双边贸易额再创新高，达到 1,017.28 亿美元，其中巴方进口 340.42 亿美元，出口 676.85 亿美元，中国成为巴西首个贸易总额超过 1,000 亿美元的贸易伙伴。

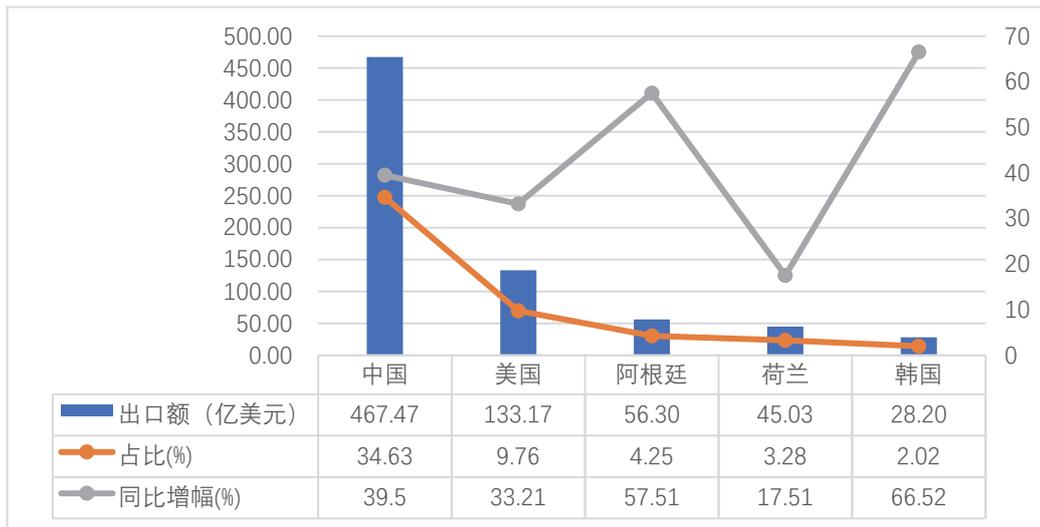


图 1-11 2021 年上半年巴西五大出口目的国

数据来源：圣保罗州政府网站

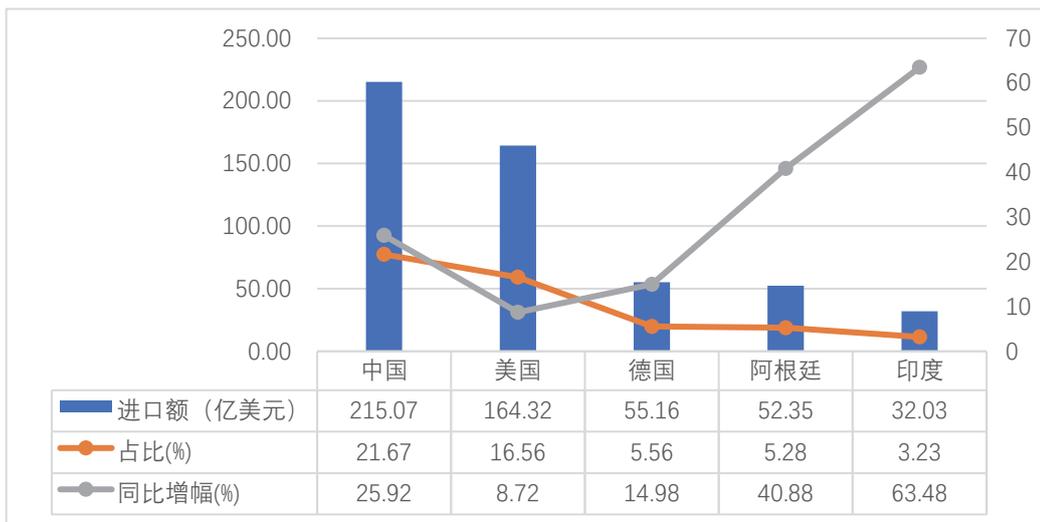


图 1-12 2021 年上半年巴西五大进口来源国

数据来源：圣保罗州政府网站

2021 年，中巴双边贸易再录新高。1 到 9 月，贸易量已超过 2020 年全年总额，达到 1,056.28 亿美元。

巴西经济部外贸秘书处数据显示，1 到 9 月，对华贸易为巴西带来 376.08 亿美元的创纪录顺差，占巴西全部顺差的 65%，并超出 2020 年巴西全年 370.10 亿美元的顺差总额。

疫情情况下，巴西对华出口逆势强劲上升。2020年，对华出口同比增长7.0%，达677.88亿美元；2021年截至9月，同比更是增长34.1%，达到716.18亿美元。在巴西对外出口总额中，对华出口所占份额也从2020年的32.4%，上升到2021年1到9月的34.1%。

2020年，我对巴出口347.78亿美元，同比下降3.5%。2021年1月9月，我对巴出口达340.10亿美元，同比增长35.2%。2020年我在巴的进口份额为21.9%，2021年前九个月为21.7%。

我对巴出口多为工业产品，主要包括机械设备、计算机与通信技术设备、仪器仪表、纺织品、钢材、运输工具等。



图 1-13 2019 年中国对巴西主要出口商品

数据来源：中国海关总署

巴西对华出口集中在初级产品，主要包括铁矿砂及其精矿、大豆、原油、纸浆、豆油、飞机等。2020年，大豆、铁矿石和原油三种产品就占到对华出口的74.8%。2021年，上述三种产品对华出口占比进一步提高。

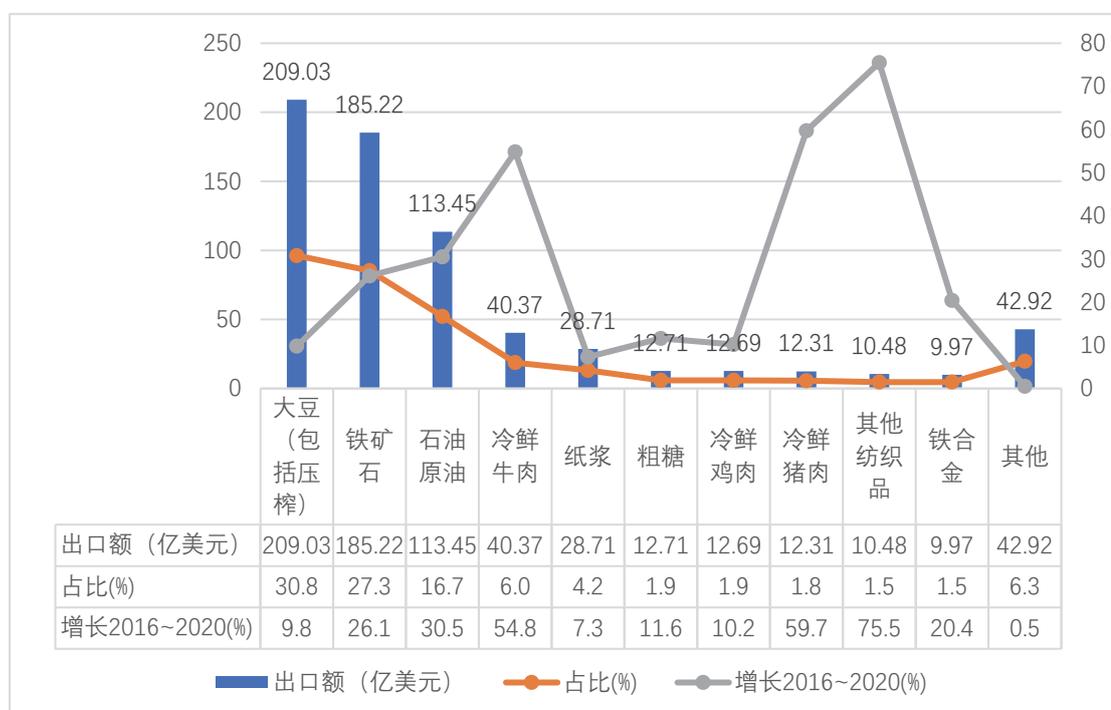


图 1-14 2020 年巴西向中国出口的前十大产品

数据来源：巴西贸易促进局

1.7 双向投资

1.7.1 巴西吸引外资情况

根据联合国贸发会议发布的《2021 年世界投资报告》，作为拉丁美洲最大的外国直接投资（FDI）接受国，2020 年巴西的 FDI 下降了 62%，降至 250 亿美元，达到二十年来的最低水平。

巴西需要大量投资，特别是在基础设施方面，但巴西财政状况近年来明显恶化，政府很难通过财政开展大规模投资，需要通过 PPP 等方式寻求资金合作。因此，无论是私营企业还是外国公共部门的资本，对巴西而言都必不可少。

随着巴西经济的恢复，增长预期逐步得到改善，以及新冠疫苗接种取得进展，已有跨国公司恢复了因疫情而搁置的在巴投资计划。2021 年宣布在巴开展

并购、注资或投资新项目的外国公司数量有所增加。

1.7.2 中国在巴投资情况

中国企业在巴投资规模不断扩大，中国已成为巴西重要投资来源国之一。尽管新冠肺炎疫情和巴西当地经济形势给在巴中资企业经营带来一些困难和问题，但在巴中资企业总体经营情况良好，各领域合作稳步推进。

巴西基础设施，特别是能源电力市场潜力巨大，而大规模私有化行动更为外国投资者提供了潜在商机，是中国企业在巴重点投资领域。2010年至2020年，中国对巴投资总额的四分之三集中在基础设施、石油、能源行业，特别是电力行业，代表性企业包括国家电网、三峡集团等。

除基础设施、石油、能源电力之外，中资企业还广泛涉及农业、制造业、通讯、电子商务、金融等各个领域：

农业方面，由于中国对巴西农畜产品需求旺盛，进口占比从2010年的35%提高到2020年的50%左右，带动了多家中资企业投资巴西农业，包括农产品的营销、供应，以及农用化学品的制造等。根据巴西主流媒体《圣保罗页报》消息，马托格罗索作为巴西农牧业大州，成为吸引中国农业投资的重要地区之一；

制造业方面，从汽车、重型机械设备到电子产品，都有来自中国的投资，代表性企业包括徐工集团、奇瑞汽车、格力、TCL等；

金融方面，中国银行、工商银行、交通银行、农业银行、中信保先后进入巴西市场，建设银行还收购了Bic Banco，为两国经贸合作提供金融服务和融资支持；

其他方面，华为作为全球5G技术的领导者，进入巴西市场已经有相当长的时间，获得了一定的巴西市场份额。滴滴出行已实际控制巴西叫车公司99。腾讯成为巴西数字银行Nubank的股东之一。

第二章 巴西中资企业总体情况

2.1 企业概况

随着中国对外开放的不断深入，特别是随着共建“一带一路”、推进构建中拉命运共同体的不断推进，越来越多中国企业前来巴西投资兴业。目前，在巴中资企业已发展到近 300 家，影响日益扩大，为全面加强中巴经贸合作，推动中巴两国关系稳固发展做出积极贡献。

2021 年 10 月 11 日至 18 日，巴西中资企业协会（中企协）向中资企业发放调查问卷，调查统计涵盖企业基本信息、经营状况、社会责任、问题挑战、诉求建议等，并对重点行业的重点企业进行追踪调研，回收答卷 75 份，有效答卷 72 份，受访中资企业数量 72 家，占巴西中资企业数量 1/4 以上，比较真实、客观地反映了中资企业在巴经营发展情况。根据问卷结果，谨就巴西中资企业相关情况公告如下：

2.1.1 企业性质

央企和国企是中国企业投资巴西的主力军，实力强、业务广。受访企业中，国企占 66.67%，其中央企占 41.67%，地方国企占 25%。央企、国企具有设立分支机构的刚性需求，在统计汇总中，受访企业下设分/子公司近百家，其中央企、国企的分支机构占 70%以上。另外，在巴中资企业中，民企占 30.56%，中外合资企业与其他类型企业各占 1.39%，成为中国企业投资巴西的重要力量。

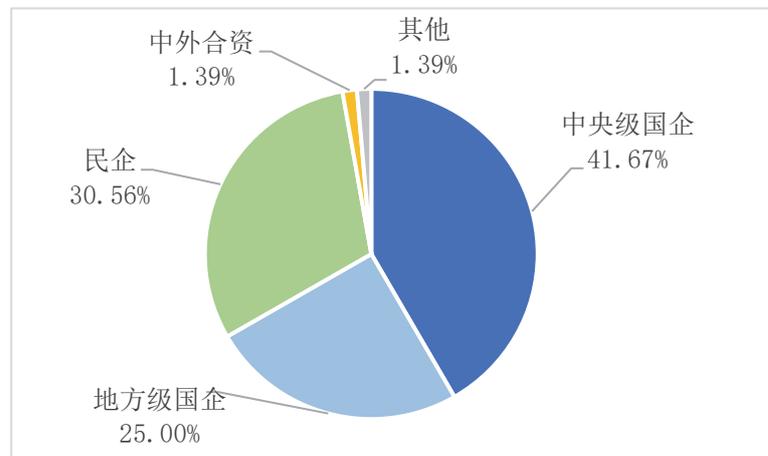


图 2-1 中国母公司性质

2.1.2 企业规模

在巴中资企业大多具有较强实力，47.22%为大型企业。根据巴西主流财经媒体《经济价值报》发布的 2020 年度巴西企业 1000 强榜单，中粮国际和国家电网巴西 CPFL 公司分列第 23 位和第 26 位。按照巴西企业分类方法，大型企业是指总资产超过 2.4 亿雷亚尔或营业额超过 3 亿雷亚尔的企业，其余为中小企业。根据问卷调查，38.19%的受访企业在巴西设立了分公司或子公司，个别企业的分/子公司达到 10 家以上。

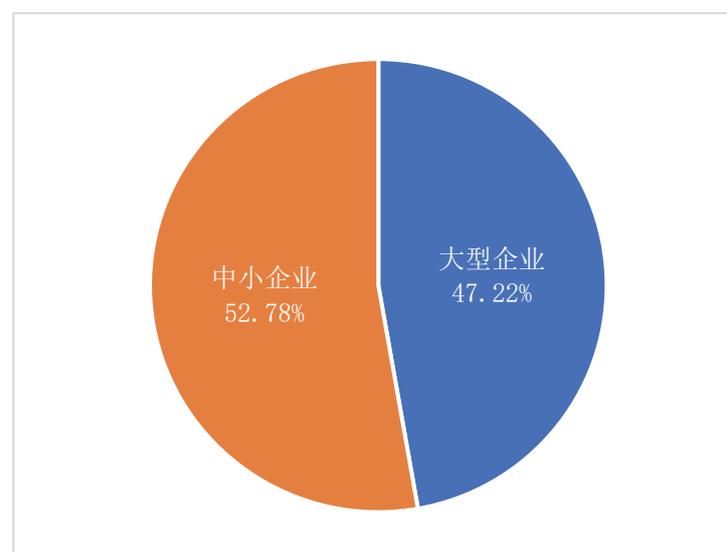


图 2-2 巴西中资企业规模

2.1.3 投资动因

巴西是中国企业开拓海外市场的重要目的地，开拓市场也是中资企业投资巴西的首选动因。在多项投资动因中，91.67%的受访企业都选择了开拓市场，远超过其他投资动因。其次，通过把国内技术和管理优势引入巴西，在当地开展实体化经营，排在投资动因第二位，占比 18.06%。此外，巴西丰富的自然资源和优惠政策也是中资企业考虑的因素，将利用自然资源作为投资动机的企业主要集中在石油、电力、农业领域。

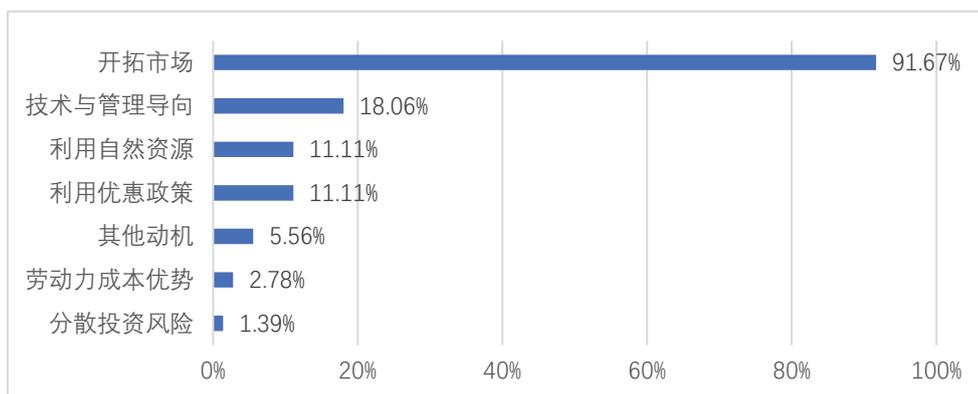


图 2-3 中资企业在巴西投资动因

2.1.4 行业分布

中资企业在巴投资领域广泛。由于巴西对制造企业进口原材料和零部件提供鼓励性税收政策，在成品进口关税和国际物流成本较高的情况下，相当一部分中国企业把产品的制造放到巴西。受访企业中，有近 30%的中资企业从事制造业，占比最高，能源、金融业企业位居第二、三位，信息、贸易和建筑业占比也均超过 10%，其余行业均有涉及。

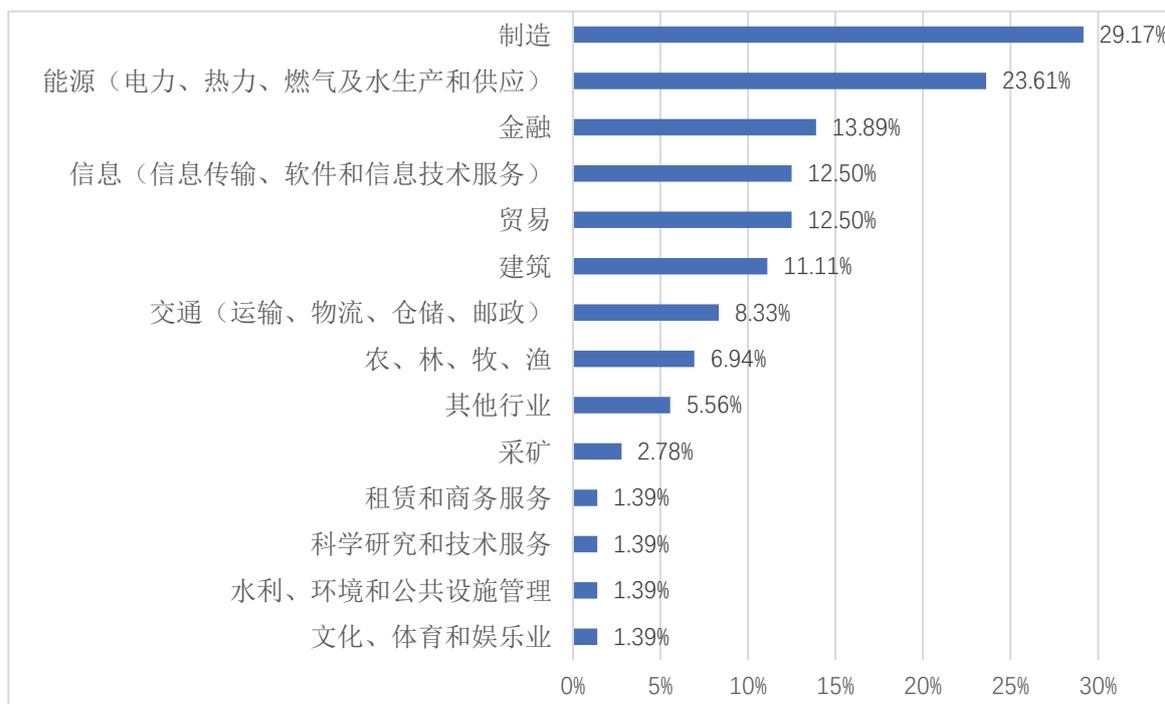


图 2-4 中资企业在巴西行业分布

2.1.5 企业类型

按照本报告企业分类方法，在巴中资企业业务类型主要集中在投资、贸易和承包工程等三个领域，园区与劳务较少。

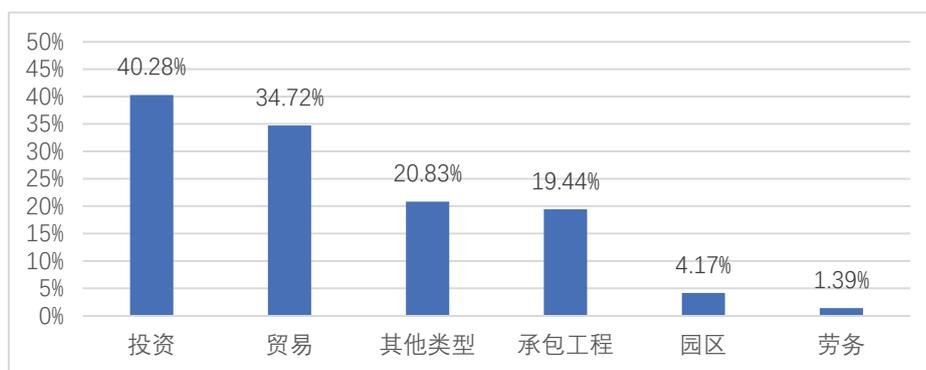


图 2-5 巴西中资企业合作类型

2.1.6 地域分布

从国内分布看，企业总部有 1/3 位于北京，其次是长江、珠江三角洲经济区。包括北京在内，来自国内东部地区的企业占到在巴投资企业总数的 76.37%，这与我国东部地区经济较为发达，对外贸易投资活跃的现状相吻合。内陆省份在巴西投资企业数量相对较少。

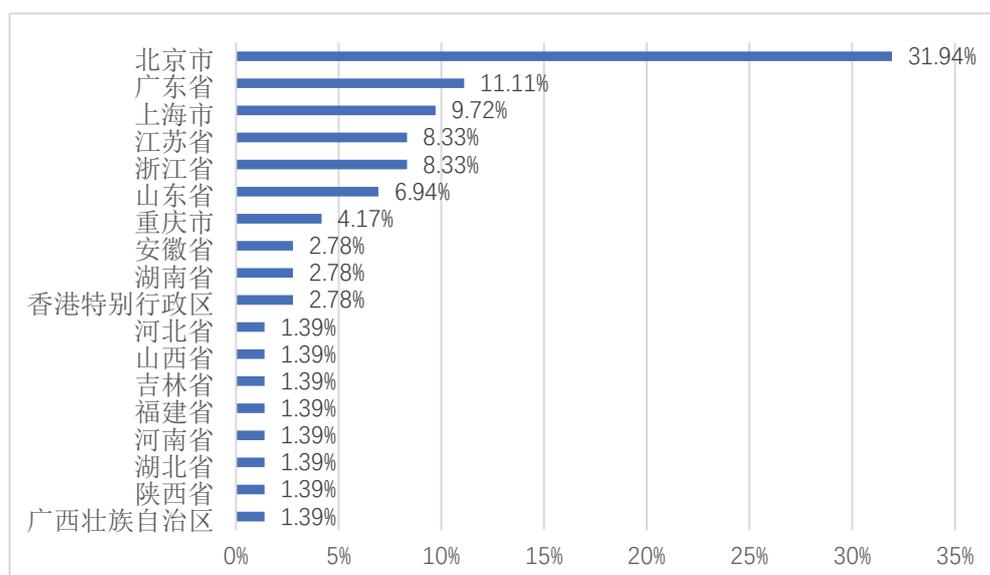


图 2-6 巴西中资企业总部地域分布

从巴西分布看，巴西的经济中心圣保罗州是吸引中资企业投资最多的州，达到 65.28%，涉及各个行业的企业。其次是里约热内卢州，投资比例为 12.50%，主要是石油、电力和能源行业。其余各州比例最高的也不足 6%，亚马孙、巴拉那、南里奥格兰德、米纳斯吉拉斯也吸引了部分企业，这与部分中资企业把分支机构设在上述地区相一致。61.11%的中资企业将巴西总部设立在各州首府城市。

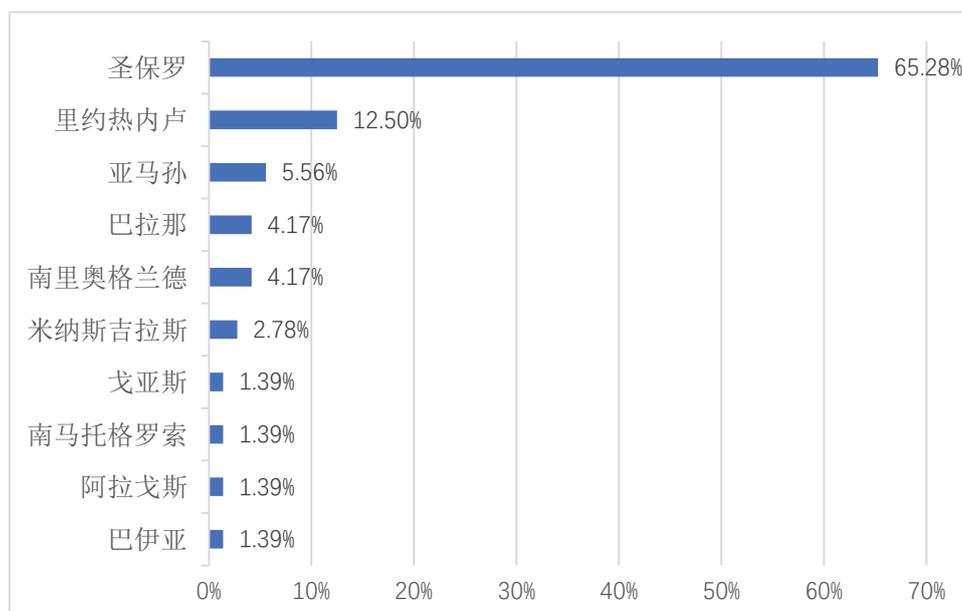


图 2-7 中资企业在巴西地域分布

2.2 企业经营情况

2.2.1 经营年限

有 33.33%的受访企业已有 10 年以上在巴经营经验，而进入巴西 5 年以上的企业占到受访企业的 70%以上，充分证明巴西市场对中国企业的重要性。在巴经营年限为 3 至 5 年的企业占到 20.83%，而受疫情影响，近 3 年内进入巴西的企业不到总数的 10%。后疫情时期，随着世界各国恢复经济增长的需求日益迫切，部分企业赴巴投资计划重新提上日程，近期前来巴西中资企业协会咨询如何在巴西落地的企业数量明显增加。

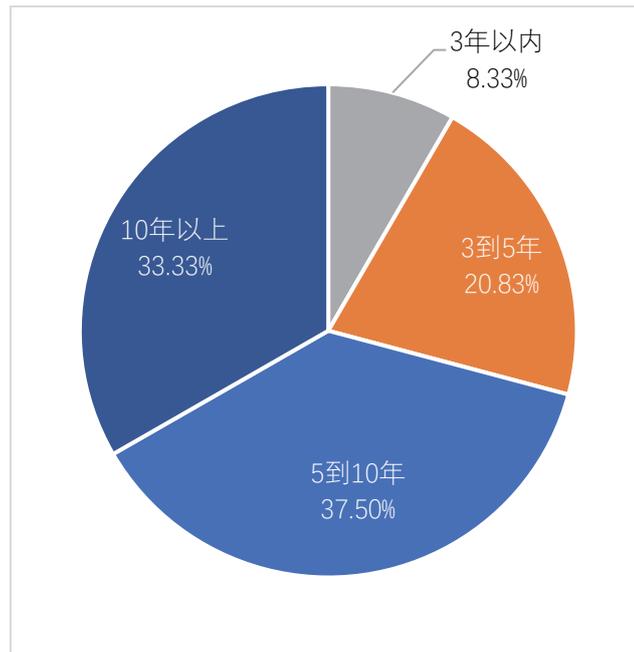


图 2-8 中资企业在巴西经营年限

2.2.2 盈利情况

在巴中资企业有半数以上（55%）实现整体盈利或经常性盈利。项目整体暂未盈利的企业，绝大部分处于盈亏平衡状态，有 15%的企业处于长期亏损。长期亏损企业数量较少，原因各异，部分企业以进入巴西市场为主要目标，而亏损是进入市场必要的投入成本。总体来看，中资企业在巴发展平稳，经营状况良好。

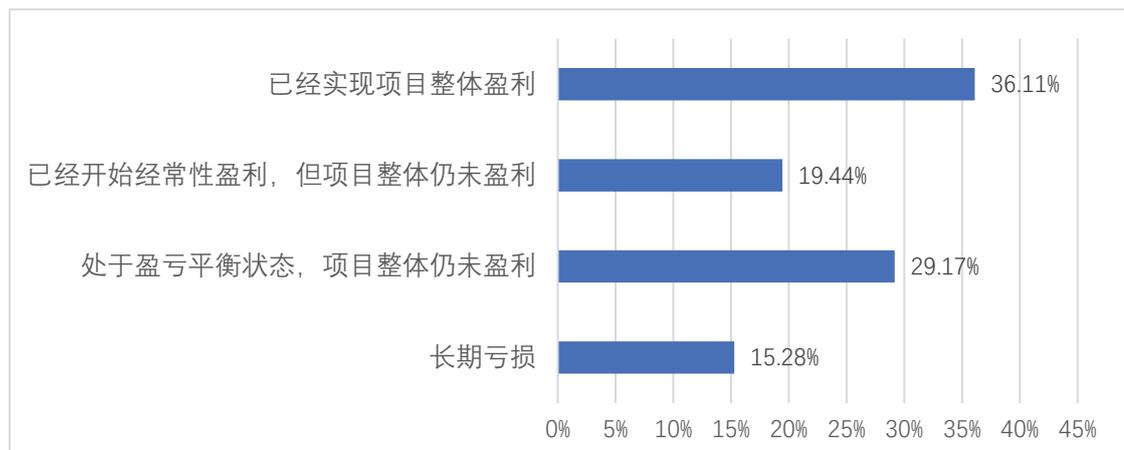


图 2-9 中资企业在巴西盈利状况

2.2.3 新冠疫情的影响

巴西是新冠肺炎疫情最为严重的国家之一，确诊总数、单日新增病例数长时间居高不下，死亡人数居世界第二位，仅次于美国。新冠疫情给巴西经济、社会带来严重冲击。

据反映，疫情对中资企业的最大影响体现在两个方面：一是受到疫情冲击后，巴西政府机构审批流程较疫情前更加缓慢，企业项目或业务开展受到制约，有 48.61%的受访企业提到了政府机构审批流程更为缓慢的影响因素。二是业务全部或部分停摆给企业经营造成困难，这包括企业自身业务全部或部分停摆，或客户经营活动停摆致使业务难以开展两方面，有 44.45%的企业受到全部或部分停摆因素的影响。

新冠疫情还带来了用工困难、资金链紧张、供应链断裂致使生产资料缺乏等问题，个别企业反映，新冠疫情后员工居家办公，导致客户联络受限。

一部分企业受疫情影响较大，盈利出现下滑，占比 34.72%，其中部分企业甚至产生亏损，或亏损进一步加大。

与此同时，也有近 20%的中资企业表示并未受到疫情影响，甚至在疫情中发现增长机遇。这些企业主要集中在建筑、运输、金融、通信和互联网服务行业。

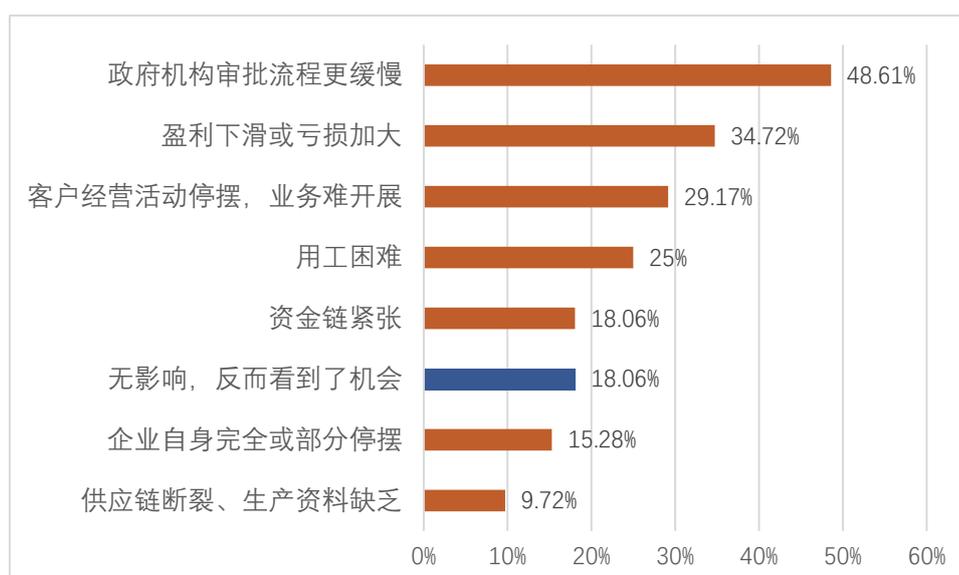


图 2-10 新冠疫情对巴西中资企业的影响

2.3 融资模式和股权架构

由于巴西融资成本较高，中资企业融资模式大多以自筹为主，股权架构以全资子公司为主，占比均超 70%。即使采用金融机构融资，国内金融机构融资也占有较大比例。少数企业通过收购当地企业，或与当地企业合作，利用当地企业的客户渠道和经销网络，快速扩大生产经营规模。

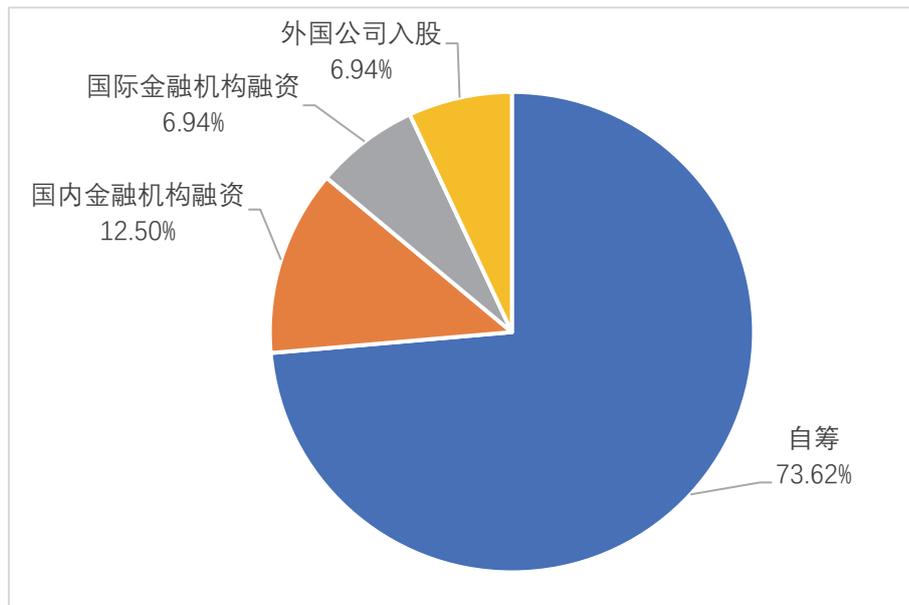


图 2-11 巴西中资企业融资模式

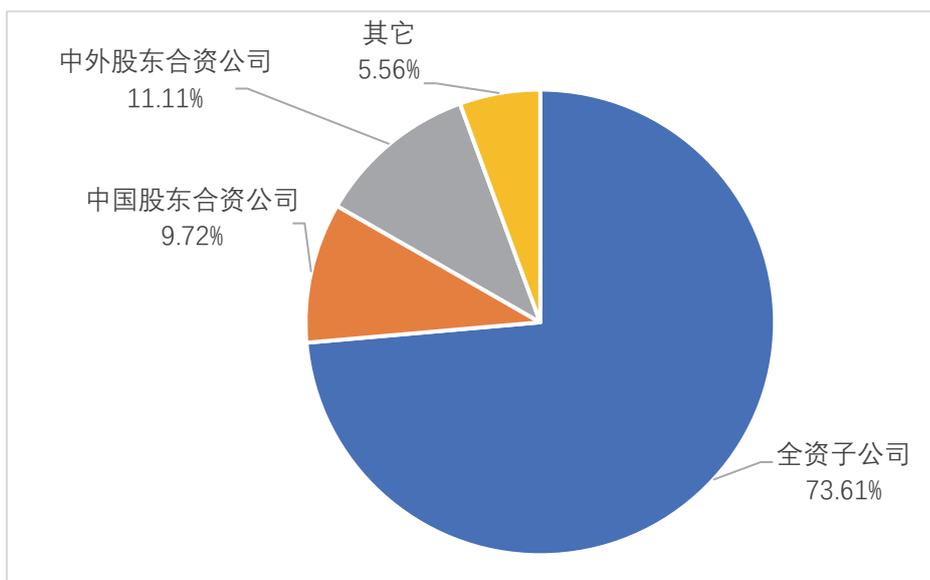


图 2-12 中资企业的巴西股权架构

2.4 积极履行社会责任，融合发展互利共赢

在驻巴西使领馆指导下，在巴中资企业积极履行社会责任，树立整体良好形象。

合规经营，依法纳税是履行社会责任最基本的要求。在此基础上，在巴中资企业通过支援抗疫、人文交流、技术引入、创造就业岗位等多种形式，积极融入当地，全方位、多角度践行社会责任。

一、捐赠医疗物资，助力巴西抗疫

2020年，新冠疫情席卷全球，各国人民经历生死考验，卫生系统面临空前挑战，巴西也成为了疫情最严重的国家之一。

巴西出现疫情后，在巴中资企业积极行动起来，通过不同形式，在企业所在地声援当地抗击疫情，包括向巴西州政府、市政府、医疗机构、院校、合作伙伴、机场等公共场所捐赠呼吸机、监护仪、口罩、防护服、消毒液、测温成像设备等医疗和防疫物资，同时发放疫情防控知识手册，开展疫情防控知识讲座，完善疫情防控举措，做好巴西雇员疫情防控。

国家电网巴西控股公司先后向当地支援 264 张病床、1.1 万个食品篮等医疗和生活物资，累计投入约 700 万雷亚尔，覆盖巴西 10 多个城市，1 万多个家庭受益。

三峡集团向圣保罗州政府捐赠 105 台病人监护仪、17 台有创呼吸机和 10 台除颤仪，助力当地抗击疫情，展现中国企业责任与担当，赢得了广泛赞誉。

二、创造就业岗位，惠及当地民生

中国已成为对巴西投资最多、增速最快的国家之一，为当地创造了 4 万余个直接就业岗位。

为扩大中资企业增加当地就业的影响，巴西中资企业协会会同部分会员单位，自 2016 年起定期举办巴西中资企业人才招聘会，截止到疫情爆发前的 2019 年，共举办四期，55 家次中资企业提供 500 多个工作岗位，近 2,000 名巴西各类人才到会应聘。当地媒体在报道首届招聘会时指出：在巴西经济遭遇严重困难，大量人员失业的情况下，中资企业释放出一定数量的就业岗位，不仅向巴西民众和相关部门展示了中资企业对巴西未来发展充满信心，也体现了服务当地社

区、解决就业问题、与巴西民众分享发展成果的强烈愿望。

除提供直接就业岗位外，巴西中资企业还通过不同业务模式，惠及当地民生。如农业领域，部分中资企业与当地农户签订采购合同，13,000 多农户受益。

三、坚持合规经营，恪守法律规范

此次 70 余家受访企业均按照巴西法律规范，做到合规经营。有不少受访企业以不同形式，主动介绍合规经营相关情况。企业相关情况和做法归纳起来包括：

强化合规意识教育，坚持合规经营依法纳税就是履行企业责任；

聘请当地会计师、律师事务所，按照当地会计和法务规定运营；

管理团队、经营团队以巴西为主，熟悉巴西法律规定；

依法依规给予当地雇员劳动所得和福利；

做出每一项决策前，坚持法律咨询前置，确保各项决策符合规范等等。

巴西中资企业坚持合规经营，在当地树立了良好整体形象。

四、推动产业升级，促进当地发展

在巴中资企业立足自身业务，带来企业先进技术，推动巴西合作伙伴产业升级与技术进步。

一些中资企业通过共建研发中心、联合实验室等方式实现技术交流，推动共同发展。

中交南美区域公司投资控股巴西康科玛特工程设计咨询公司，并后整合阶段帮助下属企业实现战略转型，为其新增 EPC 业务单元，通过引入中国交建的技术和经验优势，推动康科玛特多元化收入来源，提升差异化竞争实力，释放协同效应。

滴滴公司并购 99 后，分享国内成熟的安全技术经验，如行程分享、添加紧急联系人以及风险预警和干预算法模型、安全驾驶模型等，使得当地司乘安全事故发生率大幅下降。

五、应对气候变化，共建低碳经济

随着气候问题日益加剧，应对气候变化，实现节能减排已成为企业发展目标之一。在巴中资企业在响应国内号召，落实减排目标的同时，积极通过新技术、新手段推动与当地共建低碳经济。

CPFL 公司的“CPFL 在医院”项目于 2019 年启动，得到圣保罗和南大河州政府的大力支持。项目充分利用电费中的节能基金，在 2019-2021 年期间，投入 1.5 亿雷亚尔，为大约 300 家公立医院实施节能改造，预计将惠及 150 万患者，每年可减少 5,000 吨二氧化碳排放。该项目今年成功入选了联合国可持续发展目标优秀案例。

三峡巴西对巴西经济发达地区东南部电网的骨干电站——朱比亚、伊利亚水电站进行巴西史上规模最大的水电站技术改造项目，项目完工后可有效降低运维风险，提高设备可利用率，提升电站现代化水平，实现资产增值，向巴西电网输送优质清洁的电能。

六、措施落实到位，推动环境保护

巴西有着世界上最大的热带雨林，环境保护牵动着世界的神经。巴西中资企业严格遵守当地规定，落实具体举措，创新方式方法，做好环保工作。

企业在承接相关项目前，都通过专业团队制定环保方案，落实相关环保许可。

为做好环保工作，有制造企业在近百万平方米厂区内，聘请园艺园丁专门维护，对厂区周边的保护区和责任区进行重点保护，并对生产过程中产生的废水废料，严格按照规定处理、排放。有海上作业的企业在施工期自觉避开海龟孵化期，保护生物多样性。

针对巴西存在的因粮食生产破坏森林植被，导致生态环境问题日益突出的现象，中粮国际对供应商和农户开展技能培训，通过提高单产保证供应链，避免了农户为扩大耕地面积而砍伐雨林，为当地环境保护做出贡献。

七、赞助公益项目，加强人文交流

近年来，在巴中资企业注重人文交流，积极参与当地公益项目，通过捐赠小学、援助贫困球员、为当地贫困儿童捐物、教授环保课程等方式，不断提升企业在巴形象，实现与当地融合发展。

三一巴西根据当地政府需要，经常免费提供机械设备用于公益工程，满足排洪系统维护和消防局项目需求。

国家电网巴西控股公司赞助贫民窟学校马累交响乐团，并陆续开展 50 多项中巴文化交流等社会公益项目，带来积极社会反响。

三峡巴西公司赞助中央芭蕾舞团巴西巡演，将中国优秀的文化作品推向世

界舞台，促进中巴两国文化交流。

中粮国际在巴西开展多项可持续发展教育和技能培训课程，如与当地大学合作，每年为供应商和员工开设土壤保护课程，并与巴西国家农村培训局合作，为农村社区年轻人开设 60 多项课程等。

部分企业还通过赞助巴西大型活动，大型赛事方式，扩大企业品牌影响力。

2.5 巴西中资企业专栏介绍

【葛洲坝巴西有限公司】

葛洲坝巴西有限公司成立于 2013 年，隶属世界 500 强中国能源建设股份有限公司。

2018 年 5 月，葛洲坝巴西有限公司成功收购圣诺伦索供水系统公司 100% 股权，总投资额 28.43 亿雷亚尔。圣诺伦索供水项目位于圣保罗州西南部伊比乌纳市，日供水能力 41 万吨，可满足近 200 万人口供水需求。同年 7 月，项目提前投入商业运营，至今保持稳定良好的运营状态，对改善当地居民生活用水质量，缓解地区缺水干旱问题起到积极作用。

全球新冠肺炎疫情发生以来，葛洲坝巴西有限公司与圣诺伦索供水系统公司统筹做好疫情防控和生产经营工作，时刻保持一级响应状态，全力确保供水项目稳定运营，为当地人民抗击疫情提供了重要的民生保障。2020 年 10 月，葛洲坝巴西公司向圣保罗州政府卫生厅捐赠一批医用口罩、防护服、护目镜等防疫物资，为当地机构抗击疫情加油助力。

葛洲坝巴西有限公司一直秉持互利共赢理念，深化与各方的务实合作，重点围绕水务、环保、新能源等领域积极布局，始终聚焦服务当地经济发展与民生改善，努力成为展现中国形象、彰显中国友谊、助力构建人类命运共同体的推动者、践行者。

【巴西巴拉那瓜集装箱码头有限公司】

巴西巴拉那瓜集装箱码头有限公司（以下简称“TCP”）位于巴西东南沿海的巴拉那州。该州的巴拉那瓜港是巴西是巴西第二大集装箱码头。2018 年 2 月 23 日，招商局集团旗下的招商局港口控股有限公司（以下简称“招商局港口”）收购了该集装箱码头，这是巴西乃至拉美地区有史以来最大的港口收购

兼并项目，也是招商局集团首次通过收购的方式实现对海外已成熟码头项目的控股，标志着招商局港口海外布局实现了全球五大洲的全覆盖。

收购后，招商投资约 5.7 亿雷亚尔启动 TCP 堆场扩建工程，并于 2019 年 8 月顺利完成验收。完工后，码头岸线增加至 1,099 米，堆场面积 48.7 公顷，集装箱设计吞吐量增至 240 万标准箱，特别是拥有 3,572 个冷藏箱插头，位居南美集装箱码头第一位，为后续的业务增长和扩大生产经营提供了有力保障。TCP 码头是巴西东南沿海唯一有铁路直接延伸至堆场的码头，陆路铁路集疏运条件良好，是南美多式联运发展最成熟的码头。同时，TCP 扩建工程是巴西所有特许经营权港口中第一个按投资协议要求完成的新扩建项目，对 TCP 在当地政府部门和市场的影响力具有深远意义。

TCP 以立足长远为目标指引，积极主动开拓创新。KBT（Klabin-Brado-TCP）项目是 TCP 联合当地铁路运营商 Brado，为 Klabin 公司量身打造的创新性出口物流解决方案。Klabin 是巴西的大型纸浆和纸制品生产和出口商，也是 TCP 第二大终端客户。依托 Klabin 在巴拉纳州奥蒂盖拉市投资新建的大型纸浆基地，TCP 与 Klabin 和 Brado 共同打造全新商业运营模式。在 TCP 团队创新思维引领下，通过三方多轮的沟通与协调，决定由 Klabin 投资 3 亿雷亚尔在距离奥蒂盖拉工厂 1.5 公里处修建一个连接 Brado 铁路主线的物流场站，通过铁路将工厂和 TCP 码头连接，使该场站成为码头在内陆的延伸。此举最大限度地利用现有的铁路线资源，进一步提升货物运输能力，既能为 Klabin 降低内陆运输成本，又能为 TCP 带来稳定的箱量增长，实现 Klabin、Brado 以及 TCP 三方的互利共赢。

2021 年 9 月 18 日，KBT 项目正式投入运营，未来 2 年 TCP 铁路运输箱量增长将达 84%，预计到 2025 年，Klabin 将成为巴西最大的干货柜出口商，这无疑将进一步提升 TCP 在巴西集装箱码头的竞争力，并为打造 TCP 为拉美枢纽港、推动招商港口“世界一流的港口综合服务商”的建设添砖加瓦。

【国家电网巴西控股公司】

国家电网巴西控股公司（以下简称“巴控公司”）成立于 2010 年，主营业务为输电特许经营权资产的投资、建设和运营。在使领馆、国家电网公司总部的关心支持和领导下，巴控公司始终坚持“市场化、长期化、本地化”经营理念，积极服务“一带一路”建设，注重履行企业社会责任，带动巴西社会经济

发展，成为当地最受尊敬的企业之一，两次荣获“巴西电力行业最佳企业”，赢得了巴西政府、同行及社会各界的认同和尊重，在国有资产保值增值、树好央企海外形象、服务国家发展大局等方面发挥了积极和重要作用。

“十三五”期间，巴控公司累计完成绿地输变电项目投资近 200 亿雷亚尔，提前高质量建成投产并稳健运营巴西美丽山一期、二期±800 千伏特高压直流等大型绿地项目，推动实现中国“特高压”技术落地巴西，实现了巴西北部清洁水电“远距离、大容量、低损耗”高效输送，有力保障了巴西东南部地区电力供应。2019 年，美丽山二期项目被授予“巴西社会环境管理最佳实践奖”，成为尊重环保、合法经营的典范。

2020 年，美丽山二期项目荣获第六届中国工业大奖，是首个获奖的中国企业海外项目；美丽山项目成为国家电网公司服务“一带一路”建设、中巴产能合作的靓丽名片。

积极履行企业责任，服务国家发展和外交大局。进入巴西市场后，巴控公司积极融入当地社会，利用税务激励政策，赞助贫民窟学校马累交响乐团、中巴文化交流等 50 多项社会公益项目，产生积极广泛社会影响。新冠疫情爆发后，巴控公司利用绿地项目向巴西国开行贷款的协议规定和政府抵税政策，先后向当地支援 264 张病床、1.1 万个食品篮等医疗和生活物资，累计投入约 700 万雷亚尔，覆盖巴西 10 多个城市，1 万多个家庭受益，展现了中国企业的责任与担当，赢得广泛赞誉。2014 年，巴控公司荣获联合国全球契约组织“社会责任管理最佳实践奖”。2020 年，《国家电网巴西控股公司南美抗疫实录》荣获外文局“2020 年度全国对外传播十大优秀案例”，展示了国家电网积极履行社会责任的良好企业形象。

【CPFL 公司】

CPFL 公司是一家拥有超百年历史的综合能源上市企业，业务覆盖配电、发电、输电、电力交易等，是巴西最具影响力的私营电力上市公司之一。2017 年国家电网公司并购接管以来，始终坚持长期化、市场化、本地化的战略方针，以六坚持促六转型，实现了经营效益和发展质量的双丰收。

一是坚持“高效协同合规”思路，推动公司治理结构转型。将原有 9 家配电公司合并为 4 家，将常规发电和新能源发电公司重组，实现机构优化、人员

精简、业务协同。二是坚持“目标过程结果”管控，推动公司治理模式的转型。组建知识经验阅历丰富的董事会，选拔以巴西籍高管为主的高管团队，成立公司治理办公室，应用平衡计分卡绩效评价管理工具，推行即插即用（Plug&Play）集约化管控模式，以零基预算、标准化和精益化管理为抓手，加强成本控制，实现提质增效。三是坚持“数字智能创新”导向，推动公司技术创新转型。将数字化列入战略规划，扩大企业资源规划系统应用范围和实用化水平，建立涵盖数字化报装、数字化账单和数字化收费的营销服务系统，大幅提高管理效率和效益。四是坚持“价值风险平衡”理念，推动公司经营方式转型。实施股票增发恢复流通性（Re-IPO），获评英国金融时报颁发的美洲最佳股权交易奖。入选巴西圣保罗交易所指数、可持续发展指数、碳效率指数、分红指数和摩根斯坦利指数，赢得资本市场广泛关注。五是坚持“融合奋进超越”精神，推动公司企业文化的转型。创新主导实施文化融合项目，以一个引领、两个促进、三项基石、四维考核、五个支柱（五个方面子文化）为主体，构建融合国网特色、行业领先的卓越企业文化体系。六是坚持“品牌责任担当”方针，推动公司可持续发展转型。公司连续受邀参加联合国气候大会和全球契约组织会议，对接联合国可持续发展目标编制了五年可持续发展规划。打造中国文化月、CPFL 在医院、青少年成长、CPFL 巡回、哲学咖啡沙龙等社会责任和文化品牌项目，“CPFL 在医院”项目获评联合国可持续发展目标优秀实践，彰显国家电网和 CPFL 公司履责担当的良好企业形象。

在实现转型发展的过程中，CPFL 公司发供配电保障和服务水平不断提高，经营效益稳步提升，2020 年净利润达到交割接管前最好水平的 4 倍以上，先后荣获巴西最佳配电企业、最佳客户服务奖、年度可持续发展奖、最佳公司治理等重要奖项，在巴西行业影响力持续提升。

【中国三峡（巴西）有限公司】

中国三峡（巴西）有限公司（以下简称“三峡巴西”）于 2013 年 10 月 8 日在巴西圣保罗注册设立。8 年多来，经历“股权投资进入市场、实体运营做大规模、管理提升创造价值”三个阶段，目前持有 14 座控股水电站、3 座联合控股水电站和 11 座参股风电场，可控和权益装机共 831 万千瓦，是巴西第三大发电公司。公司发电资产分布在巴西 10 个州，装机容量约占巴西市场的 5%，切实

开展属地化运营，900余名员工中属地员工占比达97%以上。在实现较好盈利的同时，三峡巴西高度重视可持续发展理念和企业文化建设，形成扎实的核心能力和优秀的市场口碑，在政府部门、能源行业和资本市场都有很好的三峡品牌形象。

三峡巴西正在进行巴西史上规模最大的水电站技术改造项目。三峡巴西朱比亚、伊利亚水电站总装机容量499.5万千瓦，是巴西经济发达地区东南部电网的骨干电站。该技术改造项目可有效降低运维风险，提高设备可利用率，提升电站现代化水平，实现资产增值，向巴西电网输送优质清洁的电能。同时，三峡集团作为中国最大的清洁能源企业，发挥在水电和新能源领域的技术、资金和管理优势，促进中巴产能合作，助力实现“双碳”目标。

三峡巴西将可持续发展融入企业基因，致力于将电站建设运营和当地生态环境保护及经济文化发展有机结合，积极履行社会责任。2020年，疫情爆发初始，三峡巴西于本地积极采购防疫物资，驰援国内湖北抗疫一线。当巴西疫情日益严重，在三峡巴西的协调下，三峡集团向圣保罗州政府捐赠105台病人监护仪、17台有创呼吸机和10台除颤仪，以帮助圣保罗州抗击疫情。此外，三峡巴西还向电站周边社区及医院捐赠酒精和体温测量器，并面向全体员工举办线上慈善演出，为巴拉那州隆德里那福利医院筹集善款，帮助该医院救治更多新冠患者。与此同时，三峡巴西积极开展聚焦文化、教育、健康、创业创收等主题的社会责任项目，以促进电站运营地区社区的可持续转型。2020年，三峡巴西社会项目投资达1,410万雷亚尔。

【中广核巴西能源控股有限公司】

中广核巴西能源控股有限公司（以下简称“中广核巴西公司”）于2019年6月24日在巴西揭牌成立。目前在运装机容量118万千瓦，在建装机容量8.28万千瓦。在运装机规模方面，是巴西第五大清洁能源供应商。

2019年10月18日，在揭牌成立4个月后，中广核巴西公司参与巴西能源部的A-6竞拍且中标，项目总投资约4.44亿雷亚尔。2020年，面临巴西疫情的严峻形势以及经济下行、汇率波动、融资困难等多重不利影响，公司在全力确保全体员工健康安全和在运项目平稳运行的基础上，迎难而上，在逆境中成功推动LDB风电扩建项目落地，并于2020年12月如期开工建设，实现了公司新

项目开发“零”的突破，取得了令人瞩目的成绩。

LDB 风电扩建项目，是中广核巴西公司在巴西首个实施自主管理的项目，同时该项目也是公司认真践行国家“一带一路”倡议的积极实践——项目首次在巴西引进中国风机设备，成功实现国内产业共克时艰、共同出海，成为中国企业在海外携手并进的典型。

作为一家清洁能源企业，自进入巴西市场以来，中广核巴西公司积极发挥生态文明建设“主力军”作用，大力推进节能减排，推动绿色发展。2020年，公司荣获巴西温室气体协议金印章。公司下属各电厂涉及到的环境领域法规合计17,000余条，用一项项实实在在的举措奋力书写“碳达峰、碳中和”绿色答卷。

中广核巴西公司注重文化融合，通过新春送“福”、“艺”起品中秋等一系列的文化融合举措，中巴双方员工对彼此的理解程度不断加深，双方文化适应性不断增强。2020年4月28日，公司在“零”劳工纠纷的情况下顺利实现全员劳工合同转签。良好的文化环境有效提升了公司的整体凝聚力，加速了公司的发展。

中广核巴西公司在巴西南部、东北部的的项目，为当地提供大量就业岗位，同时通过资金支持和实物捐赠贫困社区儿童基础教育、赞助残障群体足球队，对巴西当地的教育、体育事业的发展提供有力的支持，为中广核在巴西树立了良好的社会形象。

【中油国际（巴西）公司】

中油国际（巴西）公司于2013年11月在巴西里约热内卢注册成立，负责中国石油在巴西上游油气业务，经过近八年合作发展，当前参股运营里贝拉（Libra）和布兹奥斯（Buzios）两个盐下开发生产项目以及阿拉姆（Aram）和佩罗巴（Peroba）两个盐下风险勘探项目，四个项目均位于巴西海上桑托斯盆地。

里贝拉项目是中国石油在巴西首个项目，2013年10月21日在巴西首轮盐下产品分成合同区块公开招标中，以10%权益与巴西国油（40%权益，作业者）、壳牌（20%权益）、道达尔（20%权益）和中海油（10%权益）组成投标联合体成功中标，同年12月2日签署项目产品分成合同。该项目标志着中国石油正式进入巴西开展深海油气勘探开发合作。经过成功勘探，里贝拉项目落实了一个世界级整装油田，于2017年11月试采投产，根据工作计划，首个大型

FPSO 将于 2022 年上半年投产，后续还将有三个大型 FPSO 陆续投产。

布兹奥斯项目于 2019 年 11 月 6 日由中国石油（5%权益）、巴西国油（90%权益，作业者）、中海油（5%权益）组成投标联合体中标获得，属于额外储量（TOR+）产品分成合同。2020 年 3 月 30 日签署项目合同，2021 年 9 月 1 日交割。

阿拉姆项目于 2020 年 3 月 31 日签署产品分成合同，合作伙伴包括中石油（20%权益）和巴西国油（80%权益，作业者）。

全球海洋油气资源丰富，巴西深海成为全球能源重要增长极。中巴两国能源资源禀赋和需求互补，有深厚的合作基础和广阔的合作前景，在资源与市场、资金与技术方面优势互补，能源合作互利共赢。中油国际（巴西）公司将继续加强巴西深海油气合作，为两国经贸发展、科技交流合作、实现双碳目标做出新贡献。

【中海石油巴西有限公司】

中海石油巴西有限公司（以下简称“中海油巴西公司”）是中国海洋石油国际有限公司全资子公司，主要负责中海油在巴西油气勘探开发和生产经营。目前有 5 个主要项目：

2013 年 12 月 2 日，中海油巴西公司与巴西国家石油公司（巴国油）、壳牌、道达尔及中石油组成的竞标联合体签署了巴西 Libra 区块产品分成合同（PSC）；2017 年 9 月 27 日，中海油巴西公司以独标获得位于埃斯普里图（Espírito Santo）盆地的 ES-M-592 区块；2017 年 10 月 29 日，壳牌、中海油和卡塔尔石油公司组成的联合体中标位于桑托斯（Santos）盆地的 ACFO 区块；2018 年 9 月 28 日，英国石油、中海油和哥伦比亚石油组成的联合体中标位于桑托斯盆地的 Pau Brasil 区块；2019 年 11 月 6 日，中海油、中石油和巴西石油组成的联合体中标位于桑托斯盆地的巴西最大深水油田 Búzios。

2020 年新冠疫情肆虐以来，Libra 项目作业者巴国油管理人员入境中国受限，在国内建造的 Mero 油田多艘 FPSO 面临进度安全等管理缺位问题，2021 年 3 月至今，应巴国油请求，中海油巴西公司积极协调国内精锐力量，进驻天津、大连、南通等多处 FPSO 在建船厂代表作业者进行现场监造管理，项目质量安全和进度得到显著改善，中海油获得巴国油充分认可和感谢。鉴于 Libra 项目建立的良好信任，作业者正在将这一合作模式推广至 Buzios 项目。

与此同时，中海油响应总领馆号召，积极履行企业责任和贡献本地社区。2020年8月27日中海油巴西公司/中国驻里约总领馆向圣灵州、里约州 Japeri 市和 Mangaratiba 市捐赠 6 万只口罩支持抗疫，取得良好社会影响。

2020年12月，中国在巴西里约试点建设的第一所海外国际学校——里约中国国际学校正式成立。中海油巴西公司为推进中国教育在巴西的发展，向里约中国国际学校捐赠 5 万雷亚尔。

中海油巴西公司积极践行集团公司的绿色低碳发展战略，努力当好清洁能源的供应者、绿色发展的推动者和生态文明的践行者。2021年10月13日至14日，中海油巴西公司参加巴国油组织的 Libra 油田低碳发展专题研讨会，与巴国油及其它伙伴一起为 Libra 油田的低碳发展建言献策。

【徐工巴西制造有限公司】

徐工巴西制造有限公司（以下简称徐工巴西）是徐工首个海外全资子公司，以“立足巴西，做强巴西、辐射南美”为战略发展定位，集研发、生产、销售、服务、备件、金融为一体，占地 100 万平米、年产能 7,000 台主机，是中国工程机械行业在巴西建设的首个也是目前最大的工程机械产业园区。

2012年，徐工在米纳斯吉拉斯州包索市投资 5 亿美元，建立了首个海外全资制造基地，2012年12月奠基，2014年6月正式竣工投产。主要提供装载机、压路机、平地机、挖掘机、挖装机 5 个常规系列，以及起重机械、矿用机械、非开挖机械等专用产品及成套化解决方案。利用全球协同研发优势和品质控制能力，带动提升巴西当地产品技术水平和质量水平。

徐工坚持本土化策略，深度嵌入巴西当地经济，在巴西设立了研发中心、布局采购、吸纳人才、开设银行，搭建服务备件体系，目前巴西境内经销商 18 家，40 个销售网点，南美七国 3 家分公司，8 个经销商，33 个网点，为政府、军方、公开市场等客户群体提供一流的产品售前售后服务。

近年来，徐工装备广泛参与到巴西基础设施建设中，奥运会场馆、世界杯 12 大场馆都有徐工设备的身影。徐工巴西已成长为巴西主流品牌，取得了可喜的业绩，2020年徐工在巴西工程机械市场综合排名第五位，中资企业第一位。主打产品中，起重机、压路机、平地机、非开挖设备巴西市场占有率第一。

2021年，疫情仍然汹涌弥漫，徐工巴西逆势向好、快速发展，各项指标翻

番增长，极大地拉动了当地人才资源、供应商资源、高校资源、服务资源等产业链的协同提升，成为包索经济发展的一支重要力量。徐工巴西为当地提供宝贵的就业机会，目前公司 90%为当地员工。今天，在包索的街道上会看到这样一个大大的路牌，“包索感谢徐工，给我们提供 424 个就业岗位”，传递着这座城市对这家中国企业的尊敬和感恩。徐工巴西连续几年被巴西当地杂志 NEWS DIAS 评为“优秀企业”，2019 年、2021 年，连续两届获得巴西国会颁发的“中巴交流最高荣誉勋章”，成为中巴经济合作的代表性企业。

【格力巴西】

格力于 1998 年开始进入巴西市场，并于 2001 年在巴西亚马逊州首府玛瑙斯建立了中国家电企业第一家海外工厂，这标志着我国空调行业真正迈出了国际化的步伐。作为进入巴西市场的第一家中国电器企业，格力不仅把“中国制造”推出了国门，更将“中国创造”传向巴西。

在二十年的发展历程中，格力巴西始终贯彻“本土化”的经营策略、坚持“自主品牌”和“自主创新”的发展战略。多年来，凭借着优质的产品和服务，以及深耕巴西多年的品牌影响力，成功中标巴西市场多个大型项目：

成功中标 2016 年里约奥运会多个场馆和奥运村、媒体村等配套项目，并被里约奥组委授予“官方供应商”称号，是中国家电行业唯一获得里约奥运会官方供应商资质的品牌。

2018 年携手国家电网，为巴西美丽山二期特高压直流输电项目所有换流站提供全套暖通空调服务。

凭借格力产品优质稳定的性能，2021 年成功中标巴西圣保罗清晨商场一期 3000RT 离心机项目，再一次打破了美日品牌主导大型离心机设备市场的局面，为后续更多中资企业进入巴西市场树立了榜样。

在稳步经营的同时，格力巴西也积极履行社会责任，把社会责任理念和要求全面融入本土化发展战略和企业文化当中。随着全球新冠疫情蔓延，巴西成为全球的重疫区。格力巴西在做好自身防疫的同时，也积极承担社会责任，前后发起了多次医疗物资和食物的捐赠活动，帮助巴西本地人民抗击疫情，在当地树立了正面的企业形象和国家形象。同时，积极促进当地就业，为当地经济发展和居民收入水平提高做出应有贡献。

【中粮国际】

作为从中国走出去的国际大粮商，中粮国际近年来坚持可持续发展的经营理念，开展优势资源布局，携手供应链上下游共渡时艰，携手国际粮商共促发展，力求保障粮食供给，促进打造更具韧性的全球粮食体系，彰显大国粮企的责任担当。

中粮国际在巴西经营范围已涵盖谷物、油籽、糖、咖啡和棉花等，并生产和销售生物乙醇和生物柴油等清洁燃料。依靠在拉美最大港口桑托斯港持有和运营的两座大型码头，中粮国际将巴西生产的大豆、玉米和糖等农产品出口到世界各地。

在巴西，与粮食生产有关的生态环境和森林植被遭破坏的问题日益突出，中粮国际推动供应链的系统性变革以解决这一难题。

中粮国际通过增强农产品的可溯源性，建立可持续的农产品供应链。通过建立农产品追溯至农场的系统和对农场环境风险的监测，确保其在巴西收购的农产品符合可持续发展标准，不涉及环境破坏问题，并阻断不符合环境标准的农产品流入市场。

中粮国际还利用遥感卫星拍摄的土地动态图像，扩大对供应商农场的监测范围，及时掌握生产与生态情况。

同时，为确保整个链条的可持续运转，中粮国际加强对农民和供应商的技能培训，通过提高单位亩产量增加大豆产量，有效避免为扩大耕种面积而砍伐雨林。

在此思路下，中粮国际近年来在巴西开展了多项可持续发展教育和技能培训课程。比如，与当地大学合作，每年向供应商和员工开设土壤保护相关课程，并为他们编制指导手册。2020年，中粮国际与巴西国家农村培训局合作，为农村社区的年轻人提供了60多项课程。为88人提供了为期十个月的“未来青年农民项目”培训，并为43人提供了在中粮国际学习农业实践的机会。

当前，在中粮国际的推动下，当地森林破坏程度已得到明显缓解，粮食产业链良好运转。通过与当地农民、供应商建立起良好的合作关系，中粮国际在当地赢得良好声誉，成为推动中巴经贸关系深入发展的典型贡献者。

【隆平巴西】

隆平巴西是中信集团旗下巴西第三大玉米种业公司。公司的商业化育种历史可追溯至 1975 年的 Dimamilho 和 Zeneca Sementes，经过多年的并购融合，隆平巴西继承了超过 45 年积累的研发资源和成果，在种质资源创新、分子生物学、抗病育种、智能化等方面处于行业领先水平，致力于成为全球一流的高科技生物技术公司。

巴西是极具增长潜力的战略性农产品市场，近 20 年来，巴西的耕地面积几近翻倍，从 3,440 万公顷扩大到现在的 5,570 万公顷，但仍只占到可用耕地面积的 30%，巴西仍处在开发农业耕地大力发展农业生产力的阶段，且正在成为全球农产品生产中心和定价中心。

隆平巴西作为南美成熟且领先的玉米种子平台，在巴西境内拥有多个种子研发中心。其中，隆平巴西的分子生物实验室是南美规模最大、国际一流的育种创新平台之一，已形成全球领先的系统化、信息化、智能化的商业化育种体系，并不断集成全球前沿生物技术研发成果。

隆平巴西拥有种子加工厂和覆盖巴西全域的经销商网络，是巴西最大的种业特许经营商运营主体。隆平巴西主打高端、中高端品种市场，品种普遍具备抗病性高、产量稳定、叶片健康、种植区域广的特点，具备强劲竞争力，2020 年销售收入超过 20 亿人民币，市场份额 20%，玉米种子推广面积超过 5,000 万亩。此外，公司还在南美、非洲等其他国家有产业布局。

【中国银行（巴西）有限公司】

中国银行于 1998 年在巴西成立代表处，并于 2009 年 3 月在圣保罗正式成立了中国银行（巴西）有限公司（以下简称“中行巴西”），成为中国银行乃至中国金融界在南美洲的第一家授权经营的金融机构，具有综合性银行执照，为中国企业走向巴西和南美市场以及为巴西企业到中国从事贸易投资活动提供企业授信、公司金融、贸易结算、个人金融等金融服务。2014 年 8 月在里约热内卢设立里约分行。目前全行员工 62 人。

自开业以来，中行巴西坚持海内外一体化战略的推进，加强对“走出去”重点客户的营销，深入挖掘潜在客户，中资客户数量逐年增长，截至当前已达百余户。在注重发展中资企业客户同时，从战略高度重视本地主流市场开拓，

拓展了涉及能源、食品加工、基础设施建设行业的一批优质大型企业。近年来，中行巴西积极践行国内国际相互促进双循环新发展战略，积极配合国家战略实施。一是有力支持巴西实体经济发展，近年来中行巴西贷款余额大幅提升，尤其是疫情以来，贷款不降反增，2019年末和2020年末分别较年初增长55.3%、26.4%。2021年前三季度，本地贷款新增份额中，涉农类贷款占比达76%，包括多家与中国具有贸易往来的农产品企业，为巴西经济稳定可持续发展贡献力量。2021年9月，巴西圣保罗州报公开评选的“2020年度金融+”奖项中，中行巴西综合得分在所有批发类商业银行组别中名列第三，充分体现了巴西社会对中国银行品牌的认可。二是有力服务双边贸易金融业务。虽有疫情影响，但在中巴贸易额突破千亿美元背景下，中行巴西国际结算量实现了跨越式和倍增式增长，2020年全年实现国际结算量达到2017年的近6倍，年平均增长率保持在80%以上。三是有力支持跨境撮合为中外资企业牵线搭桥。每年将助力进口博览会跨境撮合列为全年重点工作之一，通过巴西出口投资促进局牵线搭桥、对接信息，向客户“线上+线下”介绍中国消费市场、中国银行的全方位金融服务以及跨境撮合服务方案，挖掘合作机会。

中行巴西积极讲好中国故事，助力中巴经贸文化交流融合，主动参加各类座谈会、研讨会，积极拜访巴西政府部门、社会各界。在做好向外发声的同时，积极向行内外籍员工介绍中国改革开放40余年来的伟大成就，中行战略目标、核心价值观。每年安排外籍员工到中国参加汉语、企业文化面授培训，促进中外员工跨文化交流融合。定期参与公益事业，连续五年在复活节时组织员工向圣保罗慈善机构捐赠巧克力彩蛋，用爱心和实际行动树立了良好声誉。

【建行巴西】

建行巴西是具有全业务牌照的综合性商业银行，注册地位于巴西圣保罗市，前身BIC Banco成立于1938年，是一家全牌照综合性商业银行。建行于2014年收购该银行并随后更名为建行巴西。根据巴西央行数据，截止2020年末，建行巴西贷款余额在当地商业银行中排名第23位，是巴西当地贷款规模最大的中资银行。

建行巴西主营业务包括公司业务和个人贷款业务。公司业务以信贷业务为主，辅以对公存款和结算业务，为巴西当地企业、中资企业及跨国企业客户提

供银团贷款、流动资金贷款等多种产品与服务。个人贷款业务则包括公务员薪金贷、养老金贷、个人信用卡等金融产品。同时，建行巴西在巴西境内 7 个州（联邦区）设有 8 家分行，并在开曼设有离岸分行。还拥有 6 家子公司，分别经营个人贷款、证券经纪、IT 服务、预付卡、融资租赁和保理等业务。

建行巴西产品体系齐全，综合服务能力突出，依托集团和综合服务优势，为客户提供全方位金融服务，具有良好的市场美誉度和品牌形象。自 2014 年进入巴西市场以来，建行巴西一直致力于充分发挥建行集团和建行巴西综合牌照优势，一方面依托分布于全国主要经济区域的分行和各子公司，深入市场，在农林牧渔业、制造业、矿业、运输业等行业积极服务中巴客户，积极开发新业务产品，发挥在流动资金贷款、贸易融资、担保、衍生品等业务和产品上的优势，不断提高综合服务能力，努力为企业 provide 全方位金融服务。另一方面，建行巴西依托建行集团全球化优势，开展境内外联动，为“走出去”中资企业提供融资、结算、投资等全面和优质的金融服务，支持中资企业的国际化发展。

同时，为了更好的帮助境内外企业深入发展国际业务，基于建行集团强大的金融科技实力和丰富的客户资源优势，

建行推出了“建行全球撮合家/CCB Match Plus”开放式跨境撮合平台，向企业提供信息发布、需求撮合和商机推荐等服务，从供给和需求的角度进行精准匹配和智能推送，助力企业深入发展跨境贸易、投资、项目合作等。同时依托建行跨时区、多币种、全牌照的专业优势，配套提供全方位金融服务方案。

【滴滴出行巴西公司】

滴滴从 2015 年开始探索国际化，自 2018 年起加快技术、品牌和解决方案走出去，在坚持本地化运营、普惠当地用户、线上线下结合、政企紧密合作等策略下，国际业务获得快速发展，为吸引人才、改善基建、降低犯罪，以及提升中国软实力做出贡献。

2017 年 1 月，滴滴出行与巴西共享出行企业 99 达成战略合作，滴滴派出多批工程师和技术人员前往巴西，协助其完善产品、服务、运营。2018 年，滴滴正式收购 99，99 成为巴西首个“独角兽”企业。巴西是滴滴走向国际化的第一站。

滴滴在巴西始终坚持本地化运营的原则，拥有超过 95% 的本地员工，尊重并深入了解当地需求，开发出适合本土用户习惯的技术和产品。持续输出安全

保障、路径规划、智能匹配等世界领先的互联网技术。通过与传统出租车行业合作，显著降低出租车辆空驶率。分享国内成熟的安全技术经验，如行程分享、添加紧急联系人以及风险预警和干预算法模型、安全驾驶模型等，使得当地司机乘安全事故发生率在 2018 年下降了 80%。针对巴西电子支付普及率不高的情况，推出“99 卡”帮助司机进行无现金交易，减少现金抢劫事故发生率。线上线下紧密集合，线上匹配、监管、服务让巴西用户深刻感受智能高效的出行体验，而线下的司机之家则成为广大平台司机进行职业培训、沟通交流和解决困难的重要载体。

2019 年滴滴为巴西创造了 10.8 万个就业岗位，间接增加了 122.6 亿雷亚尔巴西 GDP（占比 0.18%），并且贡献了 11 亿雷亚尔的税收。

疫情爆发以来，滴滴将国内有效防疫经验推广到巴西，获得了政府、媒体和民众的高度认可。抗疫举措包括：成立防疫服务站，为网约车和出租车提供免费消杀；安装防护膜，在司机和乘客间设立一道安全网；成立 1000 万美元救助基金，为确诊司机提供最高 28 天的薪资补助；在 APP 平台及时发布更新世卫组织及当地卫生部门的防疫指南和措施。

第三章 巴西营商环境及中资企业评价

3.1 总体情况

2020 年世界银行全球营商环境报告对 190 个国家进行了分析，巴西的营商环境排名在第 124 位。

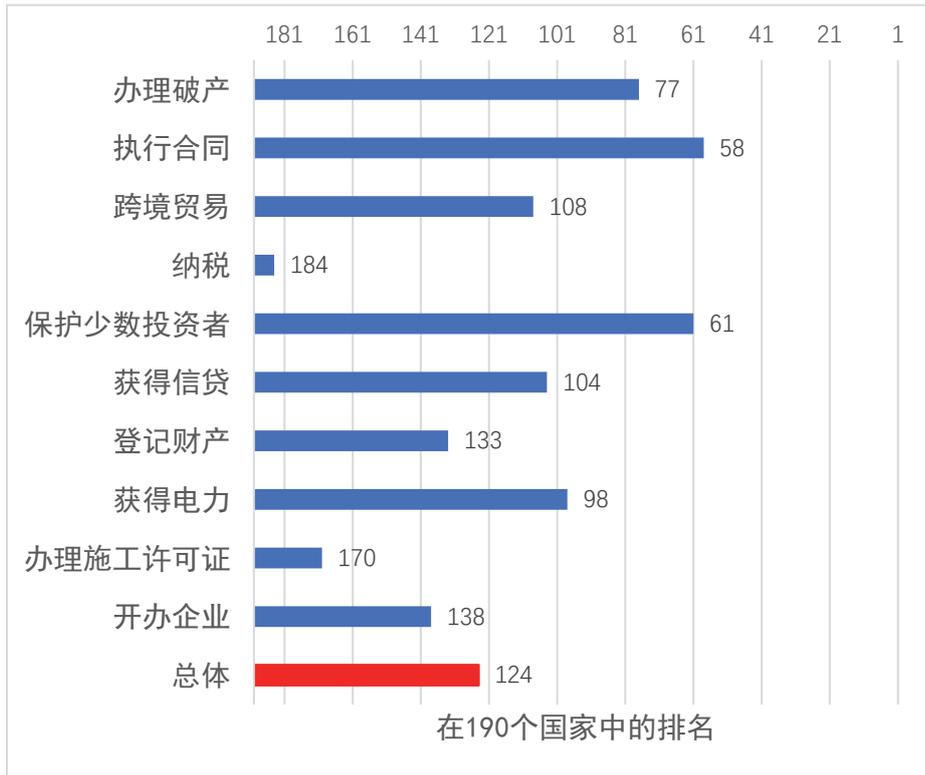


图 3-1 巴西在 190 个国家中的营商环境便利程度排名

数据来源：世界银行 2020 年全球营商环境报告

巴西营商环境复杂，实行多层级行政管理体制，联邦、州、市各级政府都有立法权，并有各自的法规和税收政策。

全球只有为数不多的几个司法管辖区要求公司注册时必须通知全部三个级别的政府，巴西就是其中之一。

巴西各级政府均向企业征税，不同城市、不同州，税率各有不同。巴西的税法共有 4 万多页，复杂繁冗。世界银行对 190 个国家 10 项营商环境分析中，巴西税收单项排名第 184 位。

3.2 巴西营商环境介绍

3.2.1 税收

巴西税收管制实行联邦、州和市三级政府税权划分。巴西税收繁重、规则复杂，且涉及税务的法律、规章不断修订调整，税目、税率也随之发生变化。

当地税务部门监管严格，对逃税行为处罚较重。企业和个人要缴纳的税种需到税务部门了解和咨询，企业由专业人员负责报税。外来投资者应聘请专业人员，做好税务的咨询及申报工作。

3.2.1.1 企业税制

在巴西，企业需从下面三种税制中选择一种，并按照所选税制规定缴纳企业税金。

3.2.1.1.1 简易计税制（Simples Nacional）

简易计税制是专门针对小微企业（ME 和 EPP）设定的税务征收和监管制度，该税制以企业收入为基础计算应缴税费，税种涵盖各种联邦税（企业所得税、社会贡献费、社会一体化费、社会保证金贡献费和工业产品税）、州税（流转税）、市税（服务税）和社保金。政府公布相关产业适用税率，企业根据经济活动性质查索税率，一次性缴清所有税费。

限制：

- 1) 年收入超过 480 万雷亚尔的企业（2018 年 1 月起）；
- 2) 外国股东入股的企业；
- 3) 金融、运输、电力、汽车和摩托车进口商；
- 4) 房地产开发商及某些特定产品的生产厂商。

产品销售税金：

选择简易计税法的企业只需要每月缴纳一种税金，税率根据收入类型和销售额而定，在 4%到 30%之间。

提供服务税金：

选择简易计税法的企业只需要每月缴纳一种税金，税率根据收入类型和服务收入而定，税率在 4.5%到 33%之间。

3.2.1.1.2 推算利润税制 (Lucro Presumido)

推算利润税制计税基数为企业的核定利润。

企业所得税：企业的推测利润为产品销售总收入的 8%，而服务业的企业推测净利润为服务总收入的 32%。工业产品税 (IPI) 不包括在核定利润的计算基数内。

社会贡献费：企业的推测利润为销售产品收入的 12%，服务收入的 32%。工业产品税不包括在核定利润的计算基数内。

企业的资金收益，金融市场的收入及其它收入也需纳入推测利润的计算基数。

限制：

- 1) 年收入超过 7800 万雷亚尔的企业 (2013 年起执行的新规定)；
- 2) 金融机构；
- 3) 金融实体或代理融通公司 (Factoring Companies)；
- 4) 在海外有利润，收入或收益的企业；
- 5) 享有某项免税政策的企业。

税额必须按季度计算及上缴。

产品销售税金：

选择推算利润法的企业，销售产品时需缴纳以下税金：

1) **联邦税：**

社会一体化费：税率 0.65%，税基是企业的月销售额；

社会保障金融贡献费：税率 3%，税基是企业的月销售额；

工业产品税：税率根据产品的海关编码而定，一般仅生产商和进口商需缴纳；

企业所得税：税率 15%，年收入中超过 24 万雷亚尔的部分需要缴纳 10% 的附加税，税基是销售额 (去除工业产品税和代缴流转税) 的 8%；

净利润社会贡献费：税率 9%，税基是销售额 (去除工业产品税和代缴流转税) 的 12%。

2) **州税：**

流转税：税率根据企业所在的州和产品而定，一般州内销售税率在 17%-20% 之间，跨州销售税率在 4%-12% 之间，由于是州税，各州有自己的规定，导致流转税规则非常复杂，涉及跨州交易时尤甚。流转税的税基是产品价格。

代缴流转税：有些产品在销售时需缴纳代缴流转税，即卖方代买方缴纳流转税。该税率一般是买方所在州的流转税税率，税基一般有两种计算方法：政府规定或企业公布的销售产品建议零售价格，或是销售产品的价格加上工业产品税和政府预估的利润。代缴流转税的规定较为复杂，涉及细节较多。此外，不是所有产品都需要缴纳代缴流转税，同一州内零售环节也无需缴纳。

提供服务税金：

选择推算利润法的企业，获得服务收入时需要缴纳以下税金：

1) 联邦税：

社会一体化费：税率 0.65%，税基是企业的月服务收入；

社会保障金融贡献费：税率 3%，税基是企业的月服务收入；

企业所得税：税率 15%，年收入中超过 24 万雷亚尔的部分需要缴纳 10% 的附加税，税基是服务收入（去除工业产品税和代缴流转税）的 32%；

净利润社会贡献费：税率 9%，税基是服务收入的 32%。

2) 市税：

服务税：税率在 2%-5%，税基是服务收入。

3.2.1.1.3 实际利润税制（Lucro Real）

实际利润税制的计税基数，是按照税收规定对企业会计利润调整（增加不可抵税的费用并扣除免税的收入）所得的应纳税所得额。

实际利润税制有两种缴税方式，分别是年度实际利润税制和季度实际利润税制：

如企业选择年度实际利润税制，则每个月都需缴纳一部分所得税。企业可以选择按照月营业收入预估所得税（在年底对利润进行调整，补交或返还税费）或直接按月实际获得的应纳税所得额缴税。企业可在每月自行选择上述其中一种方法缴纳所得税。

如企业选择季度实际利润税制，企业应于 3 月 31 日、6 月 30 日、9 月 30 日和 12 月 31 日核算季度实际利润并进行调整，得出季度应纳税所得额，计算所得税税费。企业可以选择在季度结束后第一个月一次性缴清，也可分三期缴清。

产品销售税金：

选择实际利润法的企业，销售产品时一般需要缴纳以下税金：

1) 联邦税：

社会一体化费：税率 1.65%，税基是企业的月销售额；

社会保障金融贡献费：税率 7.6%，税基是企业的月销售额；

工业产品税：税率根据产品的海关编码而定，一般仅生产商和进口商需要缴纳；

企业所得税：税率 15%，年利润超过 24 万雷亚尔的部分需要缴纳 10% 的附加税，税基为根据税法规定调整后的企业会计利润。

净利润社会贡献费：税率 9%，税基为根据税法规定调整后的企业会计利润。

2) 州税：

流转税：税率根据企业所在的州和产品而定，一般州内销售税率在 17%-20% 之间，跨州销售税率在 4%-12% 之间，由于是州税，各州有自己的规定，导致流转税规则非常复杂，涉及跨州交易时尤甚。流转税的税基是产品价格。

代缴流转税：有些产品在销售时需缴纳代缴流转税，即卖方代买方缴纳流转税。该税率一般是买方所在州的流转税税率，税基一般有两种计算方法：政府规定或企业公布的销售产品建议零售价格，或是销售产品的价格加上工业产品税和政府预估的利润。代缴流转税的规定较为复杂，涉及细节较多。此外，不是所有产品都需要缴纳代缴流转税，同一州内零售环节也无需缴纳。

提供服务税金：

选择实际利润法的企业，获得服务收入时一般需要缴纳以下税金：

1) 联邦税：

社会一体化费：税率 1.65%，税基是企业的月服务收入；

社会保障金融贡献费：税率 7.6%，税基是企业的月服务收入；

企业所得税：税率 15%，年利润中超过 24 万雷亚尔的部分需要缴纳 10% 的附加税，税基为根据税法规定调整后的企业会计利润。

净利润社会贡献费：税率 9%，税基为根据税法规定调整后的企业会计利润。

2) 市税：

服务税：税率在 2%-5%，税基则是服务的金额。

3.2.1.2 进出口税金和费用

进口清关环节的税金包括关税（II）、工业产品税、收入税和流转税。实

际操作中还需缴纳海关清关费用，其中有码头费、巴西外贸系统费、进口许可处理费、商船队附加运费（按海运费的 25%征收）以及其他港口杂费。

进口时，关税和工业产品税的税率一般根据产品海关编码而定，关税的税率在 0%-35%之间，工业产品税的税率则在 0%-50%之间。

社会一体化费和社会保障金融贡献费在大多数情况下税率分别是 2.1%和 9.65%，部分产品社会保障金融贡献费会加增 1%。有些产品的收入税税率有单独规定，比如汽车、汽车零配件、化妆品、建筑设备、药品等等。

流转税的税率由各州自行制定，一般在 17%-20%之间。

3.2.1.3 社会保险金

社会保险金分为个人承担和企业承担两部分，税基都是员工的工资收入。员工承担部分的税率为递进式，在 8%至 11%之间，2018 年的上限为 608.44 雷亚尔。企业缴纳部分的税率在 26%-30%之间，不设金额上限。

3.2.1.4 工龄保障金

企业每月应在员工名下的联邦储蓄银行账户存入相当于员工工资 8%的金额作为工龄保障金。此费用应由企业承担，不得从员工收入中扣除。员工可在退休或被无正当理由辞退时支取，也可在购买房产等特殊情况下使用。

3.2.2 投资促进政策

3.2.2.1 投资促进机构

联邦投资促进机构

巴西出口投资促进局（APEX-Brasil）是联邦投资促进机构。2004 年 12 月，该局设立投资机构，负责吸引外资进入巴西。其目标是将巴西的出口推广与吸引外资结合起来，将外资引入巴西出口领域，并为中小企业出口创造条件。

地方投资促进机构

巴西地方政府为吸引投资建立投资促进机构，如：阿克雷州发展局、阿拉戈斯州经济发展中心、阿马帕州发展局、亚马孙州促进局、巴伊亚州贸易与投资促进局、联邦区政府发展与外贸局、圣埃斯皮里图州发展局、戈亚斯州促进局、伯南布哥州经济发展局、南里奥格兰德州促进局、米纳斯吉拉斯州工业发

展局、里约热内卢工业发展局、罗赖马州促进局、圣卡塔琳娜州促进局和巴拉那州促进局。

3.2.2.2 行业鼓励政策

航空业

自 2019 年起，外国公司最多可拥有巴西国内航空公司 100% 的资本。

巴西是全球第一个允许外国资本 100% 参与航空运输的国家。到 2023 年，巴西所有机场都将交付给私人公司，投资潜力巨大。

汽车业

巴西政府日益重视电动汽车发展，推出多项激励措施。2015 年，政府决定对续航里程至少为 80 公里的全电动车型免征 100% 的进口税。根据混合动力车型的气缸容量和能效，征收 0% 至 7% 的关税。此外，2018 年，政府降低混合动力汽车和电动汽车的工业化产品税。

2018 年 11 月，巴西政府批准 13755 号法令，俗称“Rota 2030”计划。该计划确定了巴西车辆商业化的要求，设立了能源效率和车辆安全的目标，同时为工业 4.0、电气化等优先事项的研发提供支持。

信息技术行业

1991 年颁布的 8248 号法 20（也被称为信息技术法 - Lei de Informática）正式推出信息技术行业的税收优惠政策。该政策中的基本生产程序（Processo Produtivo Básico，简称 PPB）是巴西吸引外国公司在巴建厂生产的主要手段之一，鼓励企业增加产品在巴本地生产比例。基本生产程序规定，只要企业遵守在本地生产的最低要求，即符合法律规定的基本生产程序标准时，就可以申请 PPB 资质，获得税收优惠，享受 80%-95% 的工业产品税减免。在一些州，拥有 PPB 资质的企业还可享受流转税优惠政策，最高可免除流转税。

半导体/光伏行业

半导体/光伏行业优惠政策（简称 PADIS）是针对半导体（电视、LCD、LED 屏、光伏太阳能板等）行业的优惠政策。根据规定，制造企业在满足相关行业研发要求情况下，可申请优惠政策。优惠幅度较大，企业在进口生产设备时，可享受收入税和工业产品税减免，最高可免收上述税种；企业在销售产品时，还可享受收入税和工业产品税减免，最高同样可达免税。

基础设施领域

巴西基础设施主要发展规划是“投资伙伴计划（PPI）”。在上届政府制定的投资计划基础上，先后对数十个机场、公路、码头、电力、污水处理等项目进行私有化招标。目前主要涉及港口、公路、铁路、机场、电力、矿业、油气、水利、城市建设等项目。

巴西政府对外国企业参与当地基础设施建设持开放态度。巴西公共基础设施项目主要采取出售特许经营权给国内外投资者，按 BOT 或 PPP 模式实施，建设投资由中标企业承担。

2019 年，基础设施领域举行了 36 场拍卖，包括港口码头、机场、高速公路和铁路。2020 年 6 月，巴西国家开发银行公布了 73 个私有化项目，总投资额接近 1,900 亿雷亚尔，覆盖 19 个行业。

3.2.2.3 出口产品采购免税政策（Drawback）

出口产品采购免税政策是针对出口企业的优惠政策。根据相关规定，出口企业采购原材料时，在进口和国内采购环节，可享受暂缓缴纳或免收联邦税待遇。此外，企业也可申请州政府的出口产品采购免税政策，享受流转税的递延缴纳。

享受暂缓缴纳联邦税的企业，在采购环节需向税务局承诺所采购的原料将用于未来出口的产品。如未按照承诺出口，企业需补缴未出口部分的税金。享受免税模式的企业是企业已在已出口产品的基础上，向税务局申请采购相同数量、相同原材料时获得免税。只要企业获得税务局批准，在上一次出口两年之内采购同种原材料时，可直接获得免税。

3.2.2.4 地区鼓励政策

为鼓励对北部和东北部地区的开发，巴西联邦政府和地方政府对外国投资（必须是合资形式，而且巴西方面投资要占大股）免征 10 年企业所得税。从第 11 年起的 5 年内减征 50%；免征或减征进口税及工业产品税；免征或减征流转税等地方税。巴西各州政府提供的优惠政策主要包括：（1）税收优惠：州政府以低息贷款的方式返还企业销售产品时应交的 17% 的流转税，一般有效期为 14 年，贷款期为 1 年；进口加工用原材料、零部件免征流转税；进口投资用的机械设备等免交流转税。（2）土地优惠政策，如州政府的发展公司以低于市场价格出售

土地等。巴西市政府提供的优惠政策包括：12年内免征厂房税、城市房地产税和不动产转让税；以低息贷款形式返还企业流转税，优惠政策有效期为12年。

3.2.2.5 贸易特区

马瑙斯保税区（Zona Franca de Manaus - ZFM）位于巴西北部亚马孙州首府马瑙斯市，是巴西唯一的保税区。1967年2月28日第288号法令规定，马瑙斯保税区的面积为10,000平方公里（3,900平方英里），设有工业区和农牧业区。在保税区不仅可从事商贸活动，还可从事生产经营活动。符合基本生产流程标准（PPB）的企业可享受联邦和州政府制定的税收减免政策。适用于该区的优惠政策有效期到2073年。

西亚马逊地区（AMOC）根据356/68法令创建，由亚马孙、阿克雷、朗多尼亚和罗赖马州组成。位于亚马孙中心，面积219万平方公里，相当于巴西领土面积的25.7%。在该区域内，从国外进口产品、购买本国产品或国产化的产品，或向国外出口产品以及在巴西境内销售均享受优惠政策。适用于该区的优惠政策有效期到2023年。

自贸园区（ALCs）：巴西共有6个自由贸易区，主要分布于巴西北部地区，分别是南克鲁塞罗自由贸易区（ALC de Cruzeiro do Sul）、布拉西雷亚自由贸易区（ALC de Brasília）、马卡帕和桑塔纳自由贸易区（ALC de Macapá-Santana）、塔巴廷加自由贸易区（ALC de Tabatinga）、瓜加拉一米林姆自由贸易区（ALC de Guajará-Mirim）和博阿维斯塔自由贸易区（ALC de Boa Vista e de Bonfim）。建立自由贸易园区的目的是通过提供税收优惠促进本地商业贸易发展，上述园区均在经济欠发达地区，主要是亚马孙、阿马帕、朗多尼亚、罗赖马和阿克雷州。适用于该区的优惠政策有效期到2050年。

出口加工区（EPZ）于1988年在巴西推出，是自由贸易工业区，旨在吸引从事全球贸易的商品生产公司，带来新的投资、就业岗位和创新技术。自2007年以来，巴西通过相关法规，设立了16个出口加工区。

3.2.3 贸易便利化政策

快速通关通道（Operador Econômico Autorizado）

巴西设有快速通关通道（简称OEA），其前身是蓝色通道（Linha Azul）。

通过快速通关通道，企业可实现快速清关，大幅提高运营效率。满足要求的企业可自行通过快速通关通道进口、出口货物，且将会优先分入到海关检查以及清关的绿色通道。

外贸统一窗口计划（Programa Portal Único de Comércio Exterior）

外贸统一窗口计划旨在通过采用统一窗口的形式，整合巴西适用于外贸的商业交易程序、监管要求及相关系统，减少进出口方面的官僚主义，提高业务效率，降低有关成本。通过该计划，进口方、出口方和涉及外贸的其他相关方可通过统一窗口将有关文件、数据及信息发送至联邦相关机构。

简化相关要求

根据 2019 年 9 月 20 日第 13.874 号法律，有限责任公司简化为可只有一名股东，取消了此前至少需要两名股东的要求。

根据 2021 年 8 月 26 日第 14.195 号法律，有限责任公司的股东、股份有限公司的合伙人、经理和管理人等向商业登记处提交的外国护照、身份证等有关文件可为电子版。

3.2.4 基础设施

3.2.4.1 公路

巴西国内的商品流通主要以陆路运输为主，各级公路共 175 万公里，承担着全国 56% 的运输，是最重要的货物和人员运输方式。高速公路约有 1 万公里，绝大部分在圣保罗州。因缺乏维护等问题，30% 的国内公路路况很差，主要集中在巴西北部 and 东北部地区。

为防止因长期失修导致的公路质量严重恶化，政府出让了包括里约热内卢到圣保罗的高速公路、里约热内卢到尼泰罗伊大桥在内的五大国道的管理权。另外，为拓宽联邦公路网，巴西政府允许私人企业参与新公路建造和现有公路维护的公开招标。为避免之前所出现的“高收费、低维修”的情况，政府在出让公路修建权时规定了收费的上限以及必须履行定期维修义务等事项。

3.2.4.1.1 铁路

巴西铁路网超过 3 万公里，分布在全国 22 个州级单位，其中 1,121 公里为电气化铁路。因历史原因，巴西共有 4 种不同轨距的铁路，给整个铁路运输带

来诸多不便。自 20 世纪 60 年代，巴西汽车工业兴起，政府大力推行公路运输政策，对铁路的投资和维护减少，铁路运输量逐年下降。

近年来，随着巴西大豆和铁矿石等大宗商品的出口，巴西计划在北部和东北部兴建铁路，其中最著名的是由中国巴西联合投资的两洋铁路，该铁路通过巴西和秘鲁连接大西洋和太平洋，主要目的是用于大宗商品的物流运输。

巴西目前每平方公里的铁路密度是 3.57 米，铁路时速低于全球平均，运输效能较低，仅占全国运输总量的 19%。

3.2.4.1.2 空运

巴西航空客货运相对较发达，主要城市均有机场，使用量较大的机场有 64 个，其中国际机场 35 个。圣保罗、里约热内卢、巴西利亚等城市有航班直飞周边各国、欧洲、北美主要城市及约翰内斯堡和迪拜等地。从中国出发可经这些城市中转均可抵达巴西。中国国际航空公司已开通北京经西班牙马德里至圣保罗的直飞航线。

据巴西国家民航局（ANAC）发布的数据，2020 年受新冠疫情影响，巴西航空运输量大幅下降。国内市场客运需求和共计分别下降 48.7%和 47%，成为近十年来最大跌幅。2020 年巴西国内航线全年运送付费乘客 4,520 万人次，同比下降 52.5%。国际航线客运需求和供给量分别下降 71%和 62.6%，全年运送付费乘客 675 万人次，同比下降 72%。2020 年全年航空货运量 104 万吨，同比下降 23%。

3.2.4.1.3 水运

巴西河流纵横，为水路运输创造了良好条件。水运航线包括 4.8 万公里的内河航线和 7,000 公里的海岸航线，水路运输约占巴西货运总量的 17%。

巴西的港口由公共和私人港口组成，共有 235 个港口设施，包括海运港口和河运港口。2020 年全国港口的吞吐量为 11.51 亿吨，较 2019 年增长 4.2%。该数据包括公共和私人港口。其中，公共港口占比 34%，私人港口占比 66%。

桑托斯港是巴西和南美地区最大的港口，2020 年吞吐量达到 1.466 亿吨，较 2019 年增加 9.4%。位于亚马孙河中游的马瑙斯港是最大的内河港口，可停泊万吨级货轮。

3.2.4.2 生活用水

根据巴西国家卫生信息系统（SNIS）2019 年的数据，巴西有近 3,500 万居

民无法获得合格的饮用水，1 亿居民没有获得污水处理服务。

2012 到 2019 年间，巴西全国接入水网的人口从 82.7%增加到 83.7%，增长缓慢。全国获得污水处理的人口比例从 2012 年的 48.3%上升到 2019 年的 54.1%；全国处理的污水占污水总排放量的比例从 2012 年的 38.7%上升到 2019 年的 49.1%。

2020 年 7 月，巴西政府批准了该国基本卫生法律框架，其中规定到 2033 年普遍实现供水和污水处理，99%的人口获得饮用水，90%的人口获得污水处理和收集服务。

2021 年，巴西政府开始通过地区发展部大力推动基本用水卫生基础设施建设，包括供水、生活污水、城市固体废物管理和雨水排放等工程。仅在 2021 年上半年，地区发展部就在全国的行业项目中直接投资 9.408 亿雷亚尔。除了直接从联邦预算中拨款外，地区发展部还授权 10 个州签订高达 8.025 亿雷亚尔的融资合同，用于实施基本卫生工程。

3.2.4.3 通信设施

巴西固定宽带接入类型，57%采用光纤接入、24%采用同轴电缆，13%采用双绞线。移动通信接入，4G 接入比例为 77%，3G 比例为 12%，还有一小部分设备使用 2G 接入，占比 11%。

巴西国家电信局（Anatel）于 2021 年 11 月 4 日举行了第五代移动通信技术 5G 频段拍卖，竞拍 700MHz（兆赫）、2.3GHz（千兆赫）、3.5GHz 和 26GHz 四个频段，特许经营权为期 20 年。巴西三大本地电信运营商 Claro、Vivo 和 Tim 分别中标主流频段 3.5GHz 的三个板块。

电信运营商中标巴西拍卖的 5G 频段经营权后，将向全球各大电信设备商购买相关通信设备。目前，全球前三大电信设备商是中国华为、瑞典爱立信和芬兰诺基亚。华为的设备目前在巴西 3G 和 4G 领域的实际占有率超过 40%，具有较大竞争优势。

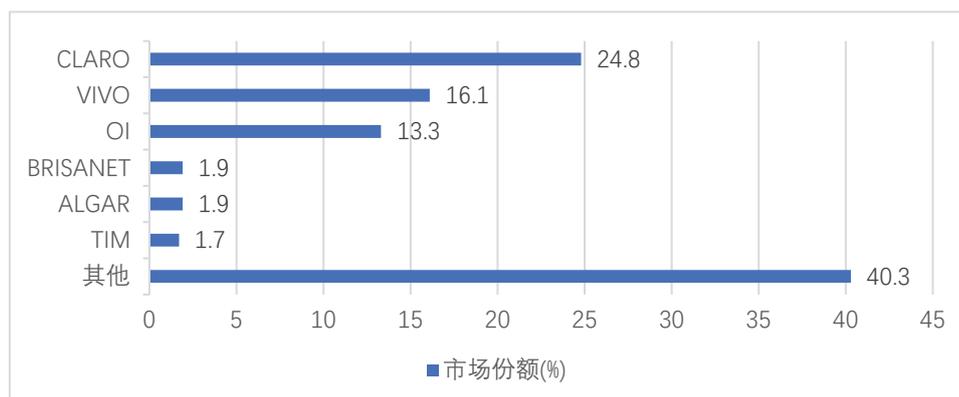
表 3-1 巴西电信市场覆盖情况（2021 年 7 月）

接入类型	接入数（百万）	覆盖密度
固定宽带	39.4	55.7 部/百户

移动电话	246.8	101.4 部/百人
付费电视	16.4	23.2 部/百户
固定电话	30.0	42.5 部/百户
总接入	332.5	

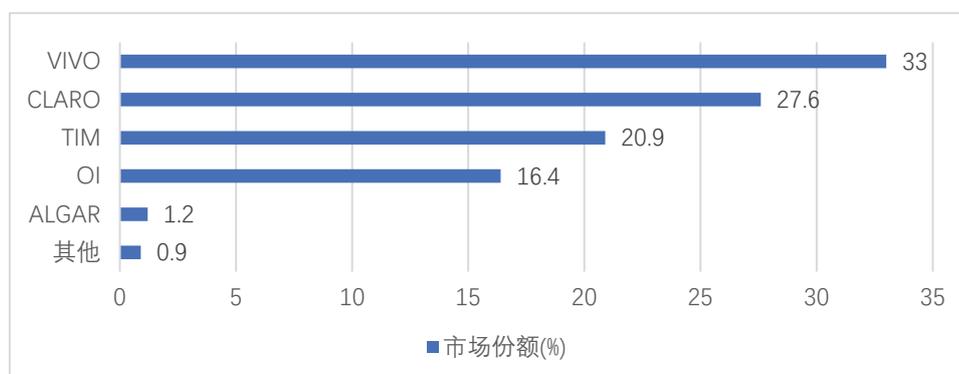
数据来源：巴西国家电信局（Anatel）

图 3-2 巴西固定宽带市场份额（2021 年 7 月）



数据来源：巴西国家电信局（Anatel）

图 3-3 巴西移动市场份额（2021 年 7 月）



数据来源：巴西国家电信局（Anatel）

3.2.5 商务成本

3.2.5.1 水电油气成本

巴西水价实行梯级式收费，各州、市有不同的供水公司，水价差别较大。以巴西利亚为例，商业、工业每月用水收费如下：

表 3-2 巴西利亚商业、工业用水每月消费和收费标准

每月消费 (m ³)	价格 (雷亚尔/m ³)
0-4	6.26
5-7	7.82
8-10	10.09
11-40	12.51
超过 40	14.77

数据来源：巴西联邦区环境卫生公司 (Caesb)⁷

根据巴西电力能源分销商协会 (Abradee) 调查, 2021 年 5 月, 巴西居民平均消费电价为每兆瓦时 473 雷亚尔。巴西东南地区电价最高, 为每兆瓦时 488 雷亚尔; 其次是南部, 为 473 雷亚尔; 中西部 465 雷亚尔; 北部为 460 雷亚尔; 东北部 437 雷亚尔。按美元计算, 巴西平均工业电价为每兆瓦时 119 美元。

汽油成本方面, 根据巴西国家石油、天然气和生物燃料局 (ANP) 对全国 4,390 个加油站的调查, 2021 年 9 月中旬, 每升汽油最低价格为 5.19 雷亚尔, 最高为 7.199 雷亚尔, 平均价格为每升 6.076 雷亚尔。柴油的平均价格为每升 4.709 雷亚尔; 乙醇的平均价格为每升 4.704 雷亚尔。

2019 年以来, 随着巴西国家石油公司政策的调整, 烹饪用气的价格几乎翻了一番。根据巴西国家石油、天然气和生物燃料局 2021 年 9 月收集的数据, 各州 13 公斤液化气的平均价格从 96.89 雷亚尔到 135 雷亚尔不等。

3.2.5.2 劳动力

2020 年万宝盛华全球劳动力指数报告显示, 巴西每月平均工资为 470 美元, 低于美洲平均的 966 美元以及全球平均的 1,909 美元。

联邦政府每年都会基于通货膨胀指数, 通过法令重新调整最低工资。2021 年, 巴西最低工资从 2020 年的 1,045 雷亚尔上调至 1,100 雷亚尔。最低每日工资为 36.67 雷亚尔, 最低小时工资为 5 雷亚尔。

雇主必须遵守地区最低工资标准。一些地区有自己的立法权, 但地区最低工资不能低于联邦最低工资。如果地区最低工资高于联邦最低工资, 公司必须

⁷ 巴西联邦区环境卫生公司: <https://www.caesb.df.gov.br/tarifas-e-precos.html>.

遵守州最低工资标准。如果公司无视国家法律，或将面临劳工诉讼，并需向雇员支付赔偿。

3.2.5.3 商用物业价格

巴西各城市房屋价格差距较大。根据巴西经济研究基金会（Fipe）以及 Zap 房地产公布的 FipeZap 商业指数，截至 2021 年 9 月，商用物业的平均出售价格是每平方米 8,398 雷亚尔，商用出租物业的平均价格为每月每平方米 37.52 雷亚尔。

巴西农村土地价格主要取决于所在区域和位置，价格从每公顷的 2,000 到 80,000 雷亚尔不等。

3.2.6 金融环境

国家货币委员会（CMN）是全国金融体系的最高决策机构。委员会负责制定全国货币和信贷政策，批准中央银行货币发行，确定货币对内、对外价值和外汇政策，规定银行准备金比率、最高资本限额和最高利率，规定各种类型的贷款，批准各种金融机构的建立及其业务范围和管理资本市场等。

具体负责金融监管的机构包括巴西中央银行（BACEN）、巴西证券交易委员会（CVM）、私营保险监管局（SUSEP）和国家补助养老金监督局（SNPC）。

3.2.6.1 巴西金融市场概况

【银行】

巴西中央银行（BACEN）是国家货币委员会(CMN)的执行机构。根据国家货币委员会批准的条件限额发行和回笼货币，对金融机构进行再贴现和贷款，控制信贷规模，管理外国资本，负责国家外汇管理，代表政府与国外金融机构进行联系，开展国际金融活动，经营公开市场业务，与国家货币委员会一道共同监督和管理全国金融机构的活动。此外，还配合政府经济与社会政策开展活动。该行不办理具体业务，不直接代理国库，而将国库业务委托国营商业银行—巴西银行办理。巴西中央银行设在巴西利亚。

政策性银行主要由国有国营开发银行组成。巴西开发银行分为联邦和州属两级。主要的开发银行是联邦所属的国民经济开发银行和国民住房银行。州所

属的开发银行分设在各州内。开发银行主要对落后地区、农业和某些产业部门发展提供信贷资金支持。政策性金融机构成为政府控制信贷供应，优先发展项目筹措资金的有力杠杆。

巴西商业银行约有 200 多家，专营短期贷款，分国营、私营和外国商业银行。投资银行分为国营和私营两类，专营中长期贷款。同时还发行存单，认购有价证券，管理担保债券和互助基金等。储蓄银行也分为国营和私营两类，国营又有联邦和州属两级，主要吸收储蓄存款，发放住房贷款，发行不动产抵押债券，管理企业雇员保险基金，还向消费者提供消费信贷服务等。

巴西最大的五家传统银行是伊塔乌联合银行（Itaú Unibanco）、巴西银行（Banco do Brasil）、布拉德斯科银行（Banco Bradesco）、联邦储蓄银行（Caixa Econômica Federal）和桑坦德巴西银行（Banco Santander Brasil）。2020 年，巴西 81.8% 的贷款由上述五家银行发放，79.7% 的存款集中在这五家银行。

此外，中国银行、中国工商银行、中国建设银行、交通银行均在巴西设立了子行，国家开发银行和中国农业银行也在当地建立了代表处。2015 年，中国海通证券通过收购圣灵银行（Besi）进入巴西市场。

【证券市场】

巴西证券期货交易所俗称 B3 交易所，前身为巴西证券期货交易所（BM&F Bovespa），位于圣保罗，是巴西目前唯一的证券交易所。交易所提供广泛的产品和服务，如现货外汇、股票、固定收益证券交易，以及以股票、证券、指数、利率、商品及汇率的衍生品合同。

【保险市场】

巴西最大的保险公司是 Bradesco Seguros，创建于 1946 年，主要经营车险、健康保险、寿险等。第二大保险公司 IRB Brasil RE，主要经营再保险业务，创建于 1939 年。第三大保险公司为 Porto Seguro S.A.，主要经营车险、住宅保险等。

3.2.6.2 融资渠道及方式

【巴西融资渠道】

巴西金融机构众多，对外国企业提供融资条件主要取决于金融机构对项目及申请企业的评估情况。在当地经营时间较短的外国企业，融资贷款成本较高。

一般金融机构贷款利率低于 10%，最高可达 40%。根据民法规定，拖欠贷款款金利率可达月息 1%。

国家开发银行在巴西里约热内卢设有代表处，是能够为中资企业提供政策性融资也是唯一能为中资企业出具雷亚尔保函的中资银行。

【多双边合作基金】

(1)中拉合作基金

2014 年 7 月，国家主席习近平在巴西出访期间正式宣布启动中拉合作基金并承诺出资 50 亿美元。2015 年 4 月国务院研究决定规模扩大为 100 亿美元。基金由中国进出口银行具体筹建，于 2016 年 1 月正式投入运营。

中拉合作基金是由我国政府宣布设立的，专门针对加勒比及拉美地区的，“政府指导，市场化运作”的私募股权投资基金。基金贯彻“一带一路”倡议，通过提供资金和智力支持，积极协助、引导中国企业“走出去”，实施中拉产能合作 3×3 模式，通过发挥旗帜、桥梁、纽带的作用，致力于促进中国与拉美及加勒比地区国家的投资、经贸合作，积极参与国家开放型经济发展。

(2)中巴扩大产能合作基金（简称“中巴基金”）

2017 年，中拉产能合作投资基金有限责任公司与巴西计划、预算和管理部签署基金设立文件，中巴基金指导委员会召开第一次会议并审议通过《中巴基金运作规程》，中巴基金正式启动。中巴基金投资比例为 3 比 1，在初始投资的 200 亿美元中，中方负责投资 150 亿美元，巴方负责投资 50 亿美元。中巴基金由双方共同出资、共同管理，共同决策、共同受益，按照市场化运作机制和商业原则做出最终投资决策，有利于中国优质产能“走出去”，助力巴西工业化进程，为两国深化产能合作提供机制化融资保障。

3.2.7 人才供应水平和结构分布

截至 2021 年 10 月底，巴西就业人口 9,200 万，就业率为 50.9%。其中，非正规就业人口为 3,700 万，占就业人口的 41.1%，失业人口 1,370 万，失业率为 12.9%。6 月至 8 月，巴西劳工的未充分就业率为 27.4%，平均实际收入为 2,489 雷亚尔。

巴西人口超过 2 亿，整体受教育水平较低。2020 年万宝盛华对 76 个国家进

行了全球劳动力指数排名中，巴西名列第 61，在美洲国家中排 12 位。每 1,000 名劳动力中，研发人员的比例只有 3.45，缺乏技术人员是巴西的最大瓶颈。

巴西对技术职业培训缺少关注，受过高等教育的工人比例很小，高素质专业人才在劳动力市场较为稀缺。巴西国家工业培训中心（Senai）进行的一项调查指出，到 2023 年，巴西或将面临职业技术工人短缺的状况。

根据欧洲工商管理学院（INSEAD）和美国研独立研究和教育中心（Portulans Institute）在 2021 年 10 月 19 日联合发布的“全球人才竞争力指数”（Global Talent Competitiveness Index），巴西的人才竞争力指数在 134 个国家中排第 75 位，在拉丁美洲地区处在第 9 位。

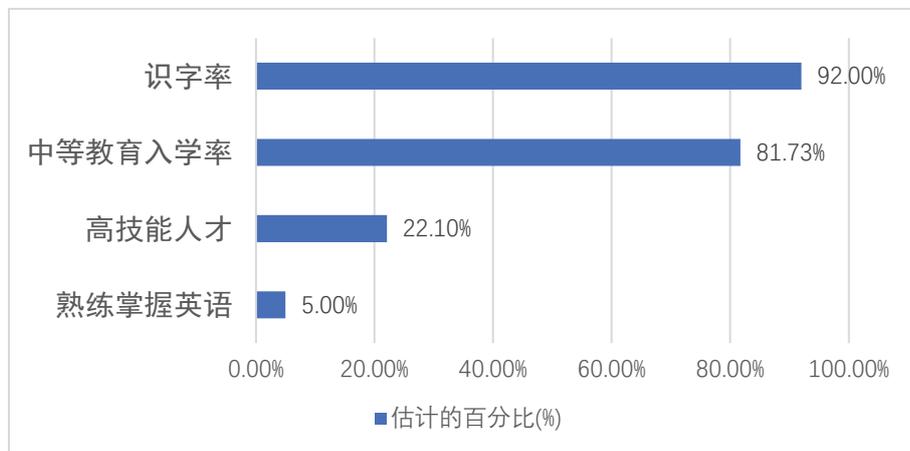


图 3-4 2020 年巴西劳动力技能情况估计

数据来源：万宝盛华全球劳动力指数排名 2020

3.2.8 中巴双边经贸协定及协同机制

1974 年 8 月 15 日中国与巴西建立外交关系。1993 年，两国建立战略伙伴关系。2012 年，两国关系提升为全面战略伙伴关系。

2013 年 3 月，中巴两国中央银行签署 1,900 亿元人民币/600 亿巴西雷亚尔双边本币互换协议。2017 年 5 月，中巴扩大产能合作基金正式启动。该基金规模 200 亿美元，由中巴双方共同出资、共同管理。

两国在航空航天、信息技术、生物技术、农牧林业、水产养殖、医药卫生、冶金等领域签有合作协议。中巴联合研制地球资源卫星项目被誉为南南合作的

典范，已成功发射 5 颗卫星。巴西是我国在拉美地区共建联合实验室最多的国家，双方建有农业联合实验室、气候变化和能源创新技术中心、纳米研究中心、南美空间天气实验室，气象卫星联合中心等，并正在筹建生物技术中心。

目前巴西与中国尚未签署自贸协定。

3.2.9 法律环境

3.2.9.1 涉及外资的法律

1962 年的第 4.131 号法律是巴西管理外国资本的主要法律，旨在确保在巴西的外国资本得到与国内资本平等的待遇。自 1995 年以来，巴西法律认定只要在巴西注册的公司就是本国公司，无论公司是由本国资本还是外国资本控制。

在上述法律中，外国资本的定义是由境外进入巴西的资产、机械设备以及金融或货币资源，其属于巴西境外个人或法律实体，用于在巴生产服务活动。

【外资相关法律】

巴西政府对外国资本的管理主要由以下法律构成，包括《外国资本法》（1962 年 9 月 3 日第 4.131 号法律）、1964 年 8 月 29 日第 4.390 号的修正法律、1965 年 2 月 17 日的第 55.762 号法令是对外国资本的规范、2006 年 11 月 28 日的第 11.371 号法律、2008 年 5 月 29 日的国家货币委员会第 3.568 号决议、2013 年 12 月 16 日第 3.689 号和第 3.691 号中央银行公告、2017 年 11 月 14 日第 3.857 号中央银行通告。

【限制外国直接投资（FDI）的活动】

● 禁止 FDI 的活动类型：

- 1) 涉及核能的活动；
- 2) 邮件和电报服务，但包裹运送除外；
- 3) 航空航天（卫星、车辆、飞机的发射和部署）。根据第 10.220/2020 号法令，该禁令不适用于上述商品的制造或交易，也不适用于巴西和美国在阿尔坎塔拉航天中心授权的卫星、车辆和飞机的发射。

● FDI 受限的活动类型：

外国资本从事以下活动可能受到限制，或需要当局的事先批准：

- 1) 农村财产的收购或出租需要巴西土地开垦和土改局（INCRA）授权，如果面积较大，需要国会授权；
- 2) 金融机构；
- 3) 媒体，包括电视网络、杂志、报纸和广播电台（政府禁止外国投资拥有媒体的所有权和管理权——巴西 1988 年宪法规定，媒体公司总资本中至少 70%必须由在巴西出生的巴西人或至少入籍十年的巴西人直接或间接持有；
- 4) 一般的采矿业，禁止在边境地区或土著领土作业；
- 5) 医院和诊所的建立和运营；计划生育研究机构的设立和运营；公司为员工提供的支持性健康服务；与联合国机构捐赠有关的活动；具体立法规定的其他情况。

外汇管制

巴西政府设有严格的外汇管制政策，商业汇兑市场仅向从事国际贸易的个人及公司开放。

【巴西央行外汇管制】

所有外汇交易必须通过指定机构进行，这些机构通常是获得巴西中央银行授权可以在外汇市场进行交易的私营金融机构。大部分外汇交易不需要获得巴西中央银行的批准，私营金融机构可直接为客户办理汇款。

资本进入巴西，必须在 30 天内通过外国直接投资电子申报登记系统（RDE-IED）进行登记。正确登记外国直接投资非常重要，这将便于在未来回收资本，汇寄股息、股份权益和资本利得。

未在巴西中央银行登记资本所带来的主要税务问题是未登记外国直接投资会被视为本国资金，会导致支付股息或资本返回无法通过合法途径购汇及汇款。从税收角度看，在中央银行登记外资是利润返回所必须符合的一项要求。

巴西中央银行追踪与商品和服务出口相关的外汇交易，并向巴西联邦税务局提供这一数据。只要遵循国家货币委员会（CMN）有关规定，巴西法人实体或个人可以在外国银行账户中以外币形式持有出口收入。

进入巴西进行直接投资的外国资本无需纳税，但需承担信贷、交易和保险业务或证券相关的金融操作税 (IOF)。

【从巴西向境外汇款的规定】

巴西外汇管理法规定，公司和个人的经常项下外汇收入须强制结汇，公司和个人不得保留任何外汇。公司和个人经常项下外汇支出，可直接从商业银行购汇支付。公司和个人结汇和购汇均不需审批，但巴西外汇管理法规定，公司和个人所有涉及外汇的交易，均需通过商业银行在央行登记。

3.2.9.2 劳动法

1943 年，巴西政府通过并颁布第 5452/43 号法令，该法令也被称为“劳动法规定合集（Consolidação de Leis do Trabalho）”，简称 CLT，它将所有的劳动法规整合至一个实施细则中，管理主要劳动关系。

CLT 规则对注册工人的最低工资、工作时长、加班费、带薪休假和假期福利等做出相关规定。

雇主必须存有每位员工详细信息的官方记录或卡片。雇主每年必须向经济部在当地的办公室提交含有所有雇员信息的申报表，包括报告外国人和未成年工人的数量。允许公司雇用最多不超过其员工总数 1/3 的外籍员工。一旦形成正式雇佣关系，雇主必须承担雇员应有的福利待遇。

2017 年 11 月，新的劳动法改革 13.467/2017 号法律开始生效。对间歇性工作和家庭办公作出规定，工会、员工和公司可在遵守 CLT 有关规定的基础上，达成集体协议，且协议高于法律条款。同时，该法律对终止劳动合同增加了新规定。

新规则从司法层面降低了与雇佣关系相关的劳务纠纷。在巴西，这些纠纷案件由专业劳工法庭裁决，劳工法庭遍布全国各州，由高级劳工法庭领导。

巴西的员工有工作手册，雇佣记录卡和社会保险卡（CTPS），由雇主签署，并列明职位和薪酬，从而确定正式的劳务合同。对外国人来说，如不能出示巴西主管机构颁发的外国人身份卡，就不能被雇佣为外国员工。

3.2.9.3 知识产权保护

巴西历届政府十分重视知识产权法律制度建设，从制度上和法律上加强对知识产权的保护力度，逐步建立起比较完整的知识产权保护体系和管理工作体系。

巴西知识产权保护的行政执法部门主要包括巴西海关、联邦警察局和州民

事警察局等部门。国家工业产权局（INPI）负责专利和商标的申请。

专利申请人应前往国家工业产权局进行申请。专利评审人员对相关专利申请材料审核分析后，授予专利权或准予登记注册，专利权在全国范围内有效。

商标所有人应在国家工业产权局进行注册。申请巴西注册商标的，可以是巴西籍公民，也可以是外国人。在巴西申请注册商标时，登记权人必须出示本国法律规定的证明登记权人法律地位的文件，同时出示登记权人经营范围的证明文件。

近年来，巴西多次采取大规模联合行动，打击各种侵犯知识产权的违法行为，提高了执法严格程度，对于侵权的惩罚力度也较强。其中，在依法对于专利权人的保护这方面做得较为完善。在巴西，当专利权人拥有提起民事诉讼的必要证据时，为了立即停止侵权行为，专利权人可以要求采取临时措施。依照巴西《工业产权法》第 209 条规定，在专利侵权案件中，允许法官授予临时禁令，以阻止进一步侵权。原告可以在任何时候请求采取临时禁令（甚至在被告知悉诉讼之前）。

3.2.9.4 环境保护

【环保机构和政策】

巴西是一个环境保护大国，环保政策较为严格。巴西环境部负责制定有关气候变化、环境质量、生物多样性、森林、水资源以及城市和农村可持续发展的政策。

除环境部外，巴西政府还拥有其他多个负责在不同领域实施环境法律和法令的单位，如巴西环境和可再生自然资源管理局（IBAMA）、生物多样性保护管理局等。其中，巴西环境和可再生自然资源管理局最为重要，负责实施环境质量新政策和标准、评估环境影响、检查环境退化和颁发环境许可证。它还拥有行政和财政自主权，并负责签发授权书、环境违规通知书、启动行政程序调查环境违规行为并实施相应的制裁（包括罚款、禁运或暂停活动/产品等）。在环境犯罪案件中，IBAMA行使警察权力，并负责通知联邦当局，以便进一步起诉。

巴西环境政策的核心方针是工厂承担严格责任，工厂要对其造成的污染负责。立法授权公诉人和非政府组织采取行动保护环境，并颁布了一些关于保护和环境许可以及石油和天然气勘探和生产的法规。

【环境评估】

巴西的投资或承包工程需完成环境评估才能开展。根据工程项目的规模大小、性质以及所处的地理位置不同，申请环评的机构也不同。涉及国家战略重大资源的项目，如石油、水力电力项目、核能等，或者地跨两个州以上的重大工程项目应向巴西联邦政府环保部门申请环评。其他工程应向所属州市的环境局申请。

巴西环评大体上有三个步骤，分为初步许可、开工许可和施工许可。

(1) 初步许可：在施工规划期间申请，施工方应按要求提供工程的技术报告，包括地理位置和对环境的改变等。初步许可并不允许施工方开始施工，只是批准该工程的位置、环境可行性以及技术理念。

(2) 开工许可：施工方应按要求提供基础环境计划，审核通过后，将颁发开工许可，施工方可开工建设。

(3) 施工许可：施工方应按要求提交环境计划报告以及步骤(1)(2)中提及的环境方案。

由于申请环境许可的手续比较繁琐，三个许可都需要提交专业的环评报告，巴西环境部门建议施工方找专业的环评咨询公司协助完成。根据工程的大小以及对环境的影响力不同，巴西申请环评的手续费用大约为1万到30万雷亚尔不等（不包括施工方撰写环境报告的费用），耗时一般为3个月至2年不等。但据巴西当地媒体报道，巴西为工程建设项目颁发环境许可证平均耗时958天，超过规定时限2倍，这导致许多项目被迫推迟，甚至投资方撤资。

3.3 中资企业对巴西营商便利度的评价

3.3.1 整体评价

巴西中资企业对巴西营商环境整体满意度呈正态分布，半数企业认为巴西营商环境一般，认为相对满意及相对不满意的企业占比均约 1/5，极端情况很满意和很不满意的占比较少。

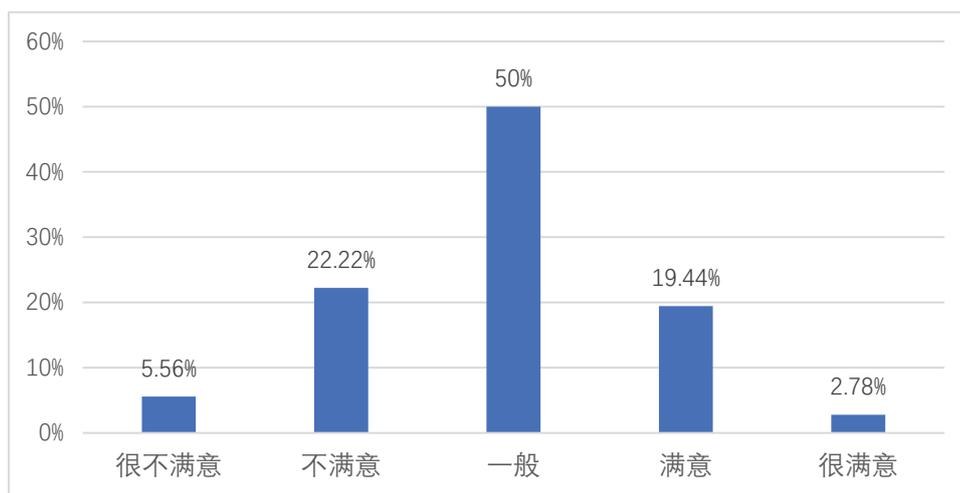


图 3-5 中资企业对巴西营商环境整体评价

数据来源：巴西中企协 2021 年调研问卷

尽管巴西营商环境复杂，但企业普遍认为商业环境和经济水平是相对令人满意的方面，劳工成本、人才供应、政局稳定性和政策稳定性也得到部分企业的正面评价。

与此同时，也不难发现超 1/5 的企业认为巴西在各个方面均存在一定风险与困难，较难令人满意。

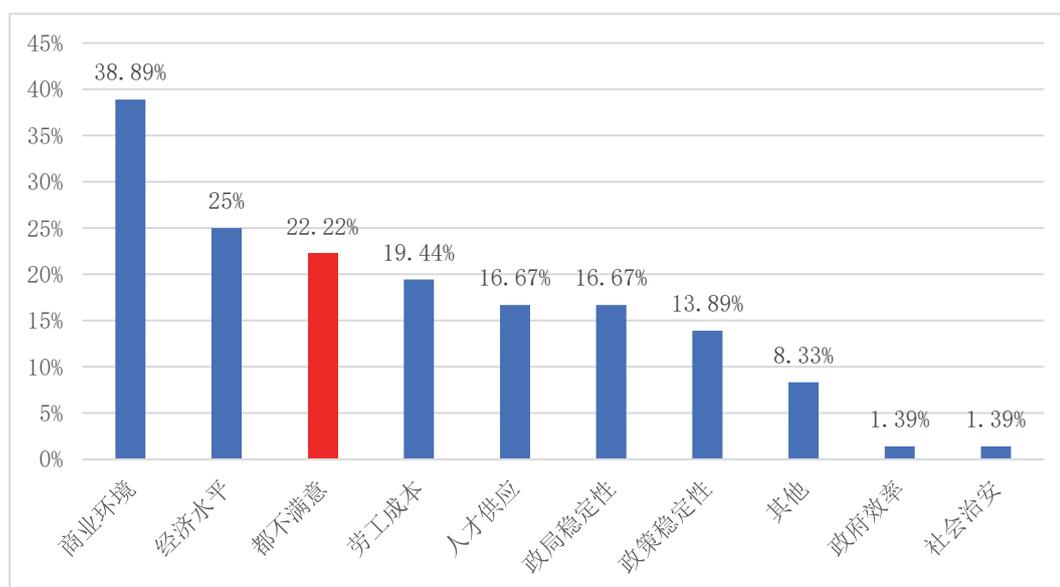


图 3-6 中资企业对巴西营商环境较为满意的方面

数据来源：巴西中企协 2021 年调研问卷

3.3.2 运营成本评价

运营成本是企业在投资经营方面关注的另一重要事项。此次问卷收集了企业对各项成本的评分，总分为 5 分，分值越大意味着成本越高。根据评分结果，巴西整体运营成本平均分值为 3.74，各项成本平均分均高于 3 分，中资企业普遍认为当地运营成本较高。

巴西税制复杂，税种繁多，企业认为税收成本是负担最重的方面。而由于当地基础设施较为落后，高昂的物流成本也是企业认为造成运营成本较高的重要因素之一。其次，资金成本、管理成本和劳动力成本也相对较高，企业不得不花费精力应对。此外，涉及日常用度的水、电、气、油等能源成本，几乎全部企业都选择了 3 分以上的评分。相比之下，企业认为巴西土地或房屋成本在主要成本中处于相对较低水平。

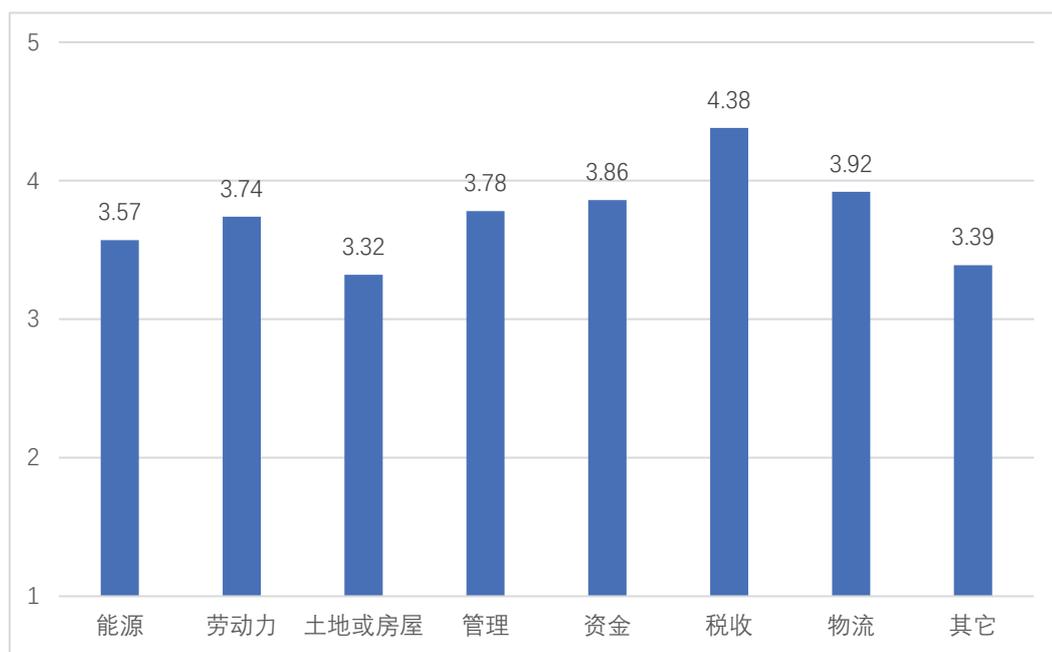


图 3-7 巴西运营成本

数据来源：巴西中企协 2021 年调研问卷

3.3.3 对巴西政府的满意度

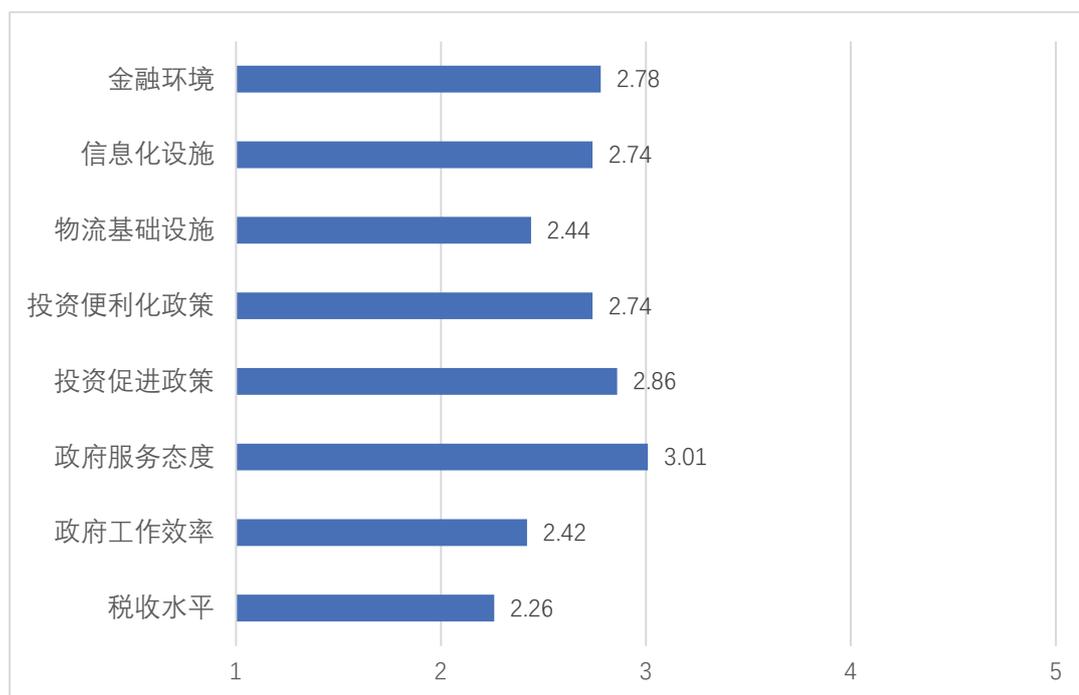


图 3-8 中资企业对巴西政府的满意度

数据来源：巴西中企协 2021 年调研问卷

此次问卷还收集了企业对巴西政府各方面满意度的评分，总分为 5 分，分值越大意味着满意度越高。根据评分结果，企业对巴西政府总体满意度评分为 2.66，除政府服务态度外，其余各方面满意度平均评分均低于 3 分。

政府服务态度得到大部分企业的正面评价，但与之相对的企业工作效率则是企业普遍反映亟待改善的问题。涉及企业切身利益的投资便利化政策和投资促进政策满意度较低，部分企业表示，巴西政府虽出台了相关政策，但一些政策内容复杂，透明度较低，实际很难享受到政策优惠。而与企业日常运营息息相关的金融环境、信息化设施和物流基础设施满意度也处于较低水平。此外，税收水平也是企业普遍感到不满意的方面。

第四章 企业在巴西投资经营的障碍和应对措施

4.1 面临的主要问题和障碍

中资企业在巴经营，面临时差、语言、文化、价值观差异。巴西税制复杂、用工标准严格，给企业经营造成困扰。2014 年以来，社会动荡加剧，经济增长放缓，货币持续贬值，特别是新冠疫情给巴西经济造成较大冲击，巴西经济总量从 2011 年的世界第六位，下滑到 2020 年的第十二位，中资企业在风险控制、跨文化管理、劳工管理、国际化人才培养等方面面临诸多挑战。近期企业调研反馈比较直观地反映了中资企业关注的问题与挑战。

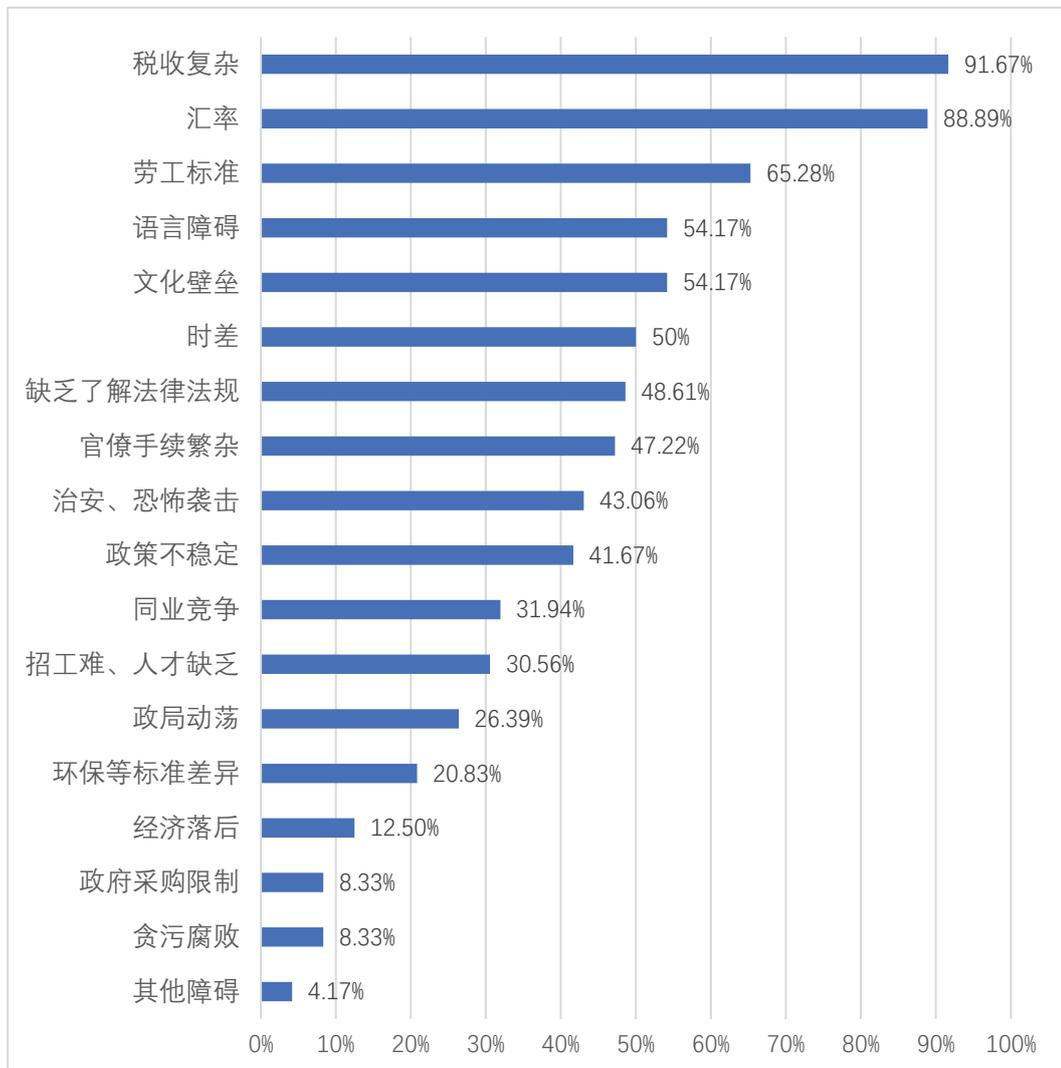


图 4-1 中资企业在巴西投资经营面临的障碍

4.1.1 企业文化差异明显

巴西是拉美地区社会保障制度改革的急先锋，拥有全球最庞大的社会保障体系之一，不仅建立了全民医疗和教育免费的制度，而且制定了高额的救济金、养老金和退休金。巴西政府实施“家庭补助金计划”为极端贫困和贫困家庭提供补助，目的是让穷人能够看得起病，上得起学。该计划实行以来，有近四分之一的巴西人口受益，但该计划在巴西国内也存在争议。

巴西企业文化与国内有着明显差异。一是在企业管理和价值观念方面，中式管理文化注重集体主义、实用主义。观念上根深蒂固的差异，导致双方很难理解对方的决策和导向，中方外派人员与巴西员工文化间的差异，在日常工作中降低了沟通协作效率。二是在产生矛盾纠纷时，国内一般是通过双方沟通，协调解决矛盾分歧，不轻易采取法律手段解决，而巴西由于诉讼成本低，产生矛盾纠纷时，法律诉讼往往成为大概率解决方式。

企业既要接受国内管理，又要顺应巴西本地原有的管理制度和文化，两者之间存在差异，有时不得不制定两套体系加以弥补。

4.1.2 法律规定复杂多变

企业在巴西经营，需要关注的法律主要包括劳工法、税法、环保法，以及新出台的数据保护法。

税收是企业长期以来反映最强烈的困扰因素。巴西税收结构复杂，种类繁多，联邦、州、市各种税收多达几十种，各州税率均存在差异，且经常更新，税收支出给企业带来较大负担；巴西进出口限制多，进口关税高，推动全球供应链难度大；另据一些企业反映，巴西今年税务改革拟新增 15% 的股息税，将对企业收益造成重大影响。

巴西政府对环保要求高，审批周期长，监管严格，为满足环保要求，不惜牺牲效率和经济发展，各种项目的推进常常因环保审批受到影响，需要很高的时间成本和投入成本。

巴西劳工法有着一定的复杂性，对雇佣本地员工比例有着比较严格规定，工作环境、安全监控和员工职责需要遵守巴西法规标准。工会力量强大，工会协议要落实执行。企业普遍反映劳工法存在对劳动者保护过度，对企业支持极

少的倾向。

巴西中资企业秉承依法办事、合规经营的理念，自觉遵守当地法律法规，但由于巴西法律复杂，各州之间存在差异，加上企业自身专业法律人才缺乏和语言障碍等因素，企业对当地法律普遍缺乏深入了解。即使与当地专业机构合作，也会由于当地律师和法律顾问的水平参差不齐，给中资企业带来不少困扰。

4.1.3 国际人才存在缺口

具有国际化视野的人才是企业实现可持续发展必不可少的基础，也是巴西中资企业面临的主要挑战之一。一方面，国内既能熟练使用葡语，又有丰富国际管理经验的人才稀缺，外派人员国际化经营与管理水平有待进一步提高。另一方面，将巴西当地国际化高素质人才招聘到企业团队难度较大。

巴西全球劳动力指数名列第 61，在美洲国家也只排第 12 位，高素质人才稀缺，人才市场竞争激烈。作为巴西的外资企业，中资企业对人才的技能要求、管理要求、工作模式要求都要高过巴西本土企业，理应通过有竞争力的薪酬待遇，吸引当地优秀人才。但由于中国企业商业品牌在巴西认知度仍然较低，薪资水平和福利待遇又相对缺乏竞争力，吸引巴西本地优秀人才应聘中资企业岗位存在一定难度。

4.1.4 相关领域同业竞争

随着中国企业“走出去”和全方位、多层次、宽领域对外开放的持续推进，越来越多企业来到巴西开拓市场，投资兴业，同业企业数量不断增加，相关领域同业竞争也随之而来。

企业调研中，有 31.94%的受访者将同业竞争列为企业经营障碍，这部分企业高度集中在基础设施、制造业和金融业三个领域。同业竞争主要表现在基础设施项目招投标过程中相互压价竞争，制造企业争抢销售渠道，以及企业间相互争抢人才情况。同业竞争不仅造成企业隔阂，损害企业利益，也不利于在巴中资企业整体形象的提升。

4.1.5 成本压力日益增大

疫情以来，受各种因素影响，在巴中资企业经营成本压力增大。

制造业方面，由于国际原材料涨价，巴西本土制造成本增加，对部分企业造成的影响尤为明显。

为鼓励制造商在巴西投资建厂生产产品，巴西政府推出 PPB（Basic Productive Process）投资激励计划，鼓励制造商增加产品在巴西本土制造的比例。获 PPB 批准的制造商，其产品必须符合 PPB 所规定的本土化含量。

此次调研中，相关制造企业反映，该企业获 PPB 批准时，规定了在巴西本土采购配件及物料的内容和比例，采购比例从 50%至 100%不等。受当地资源所限，巴西本土供货商大部分原材料需要进口。疫情以来，国际原材料提价，导致巴西本土的配件和物料价格节节攀升，涨幅高达 150%至 200%不等，有些物料已是国内价格的 3 倍，给企业带来巨大成本压力。即便如此，企业一直严格遵守巴西政府相关法律和 PPB 政策，坚持巴西本土的采购比例。

基础设施方面，新冠疫情持续蔓延导致经济雪上加霜，通货膨胀严重，巴币持续贬值，各级政府债台高筑，以政府付费类项目为主要投资方向的基础设施投资业务充满挑战。

另外，巴西最低工资标准提升，国际运价上扬，中资企业普遍面临成本上升压力。随着巴西基准利率持续回升走高，汇率持续走低，企业融资成本也随之加大。

4.1.6 潜在安全风险隐患

巴西政治框架和经济秩序基本保持稳定，但政局不时出现动荡情况。2022 年是巴西大选之年，今年以来支持与反对现任总统的派别不时举行游行聚会，形势不甚明朗，政局存在不确定性。

巴西贫富分化严重，社会治安问题比较严重，抢劫案件多发、频发，是巴西当地居民、以及在巴工作生活的外国人共同关注的问题。今年 9 月 16 日中国驻里约总领馆遭遇不法分子投掷爆炸物，有关建筑轻微受损，造成恶劣影响，是安全风险加大的代表性案例。

部分中资企业项目大，雇员多，如何确保安全生产是企业面临的重要课题。

4.2 应对措施

4.2.1 高度重视文化差异，积极推进文化融合

中巴企业文化差异是客观存在，企业需充分重视两国文化差异性，主动采取举措，积极促进文化融合。

一是国内管理文化和制度体系，不能简单照搬地直接移植到巴西海外公司。国内总部要充分尊重当地文化，理解两国在文化和管理体系方面存在的明显差异，全面考量当地人力资源特点，对巴西公司因地制宜的创新管理给予理解和支持，对某些具体工作或要求，考虑地域差异，避免国内国外一刀切。

二是中方管理团队要把国内管理经验和风格，与当地具体实践相结合，不断打磨，逐步确立适合企业运营特点的管理模式。在对当地骨干管理人员的招聘、培养和使用上，多考虑那些认同和愿意接受中方管理的人员。

三是要努力尝试打破文化壁垒，通过形式多样的沟通交流、企业培训、团队建设等方式，加强两国员工的相互理解，让更多员工在工作中了解文化差异的来源、明确双方共同目标以齐心协力，减轻文化壁垒造成的沟通障碍。中方外派人员要大力宣传中国优秀文化底蕴，让巴西员工正确认识中国文化，潜移默化接受中国文化，同时中方外派人员也要积极主动适应巴西文化。

四是积极推进用工规范，严格控制加班，提高工作效率，对于职工反映的问题能按照严格、细致、认真的标准予以研究审查，妥善处理。

4.2.2 适应巴西法律环境，谨慎应对法律规范

巴西法律监管严格，企业既要高度重视，提高法律意识，又要有足够的耐心，切忌急功近利。

在巴西设立机构的初创期，企业需认真研究、充分了解巴西各项法律法规，细致、有效评估各类风险，履行必要的监管和审批程序，做好管理预案。通过选择优质合作伙伴，与优秀律师、税务师团队协作，合理设计项目计划和交易架构，包括设计适合企业自身特点的税务方案、人力资源管理合同、薪酬架构、反商业贿赂尽职调查、环保专项尽职调查、以及进出口贸易许可等。完善的初始设计是企业少走弯路，实现可持续发展的重要保障。

巴西法律与税制体系复杂多变。企业落地后，为确保项目健康发展，需建立健全本地化法律团队（顾问团队）和法律工作体系，严格遵守本地法律，处理好工商、税务、劳工、环保等涉法事项。

税务方面，时时关注政策与税收变化，详细解读，谨慎应对，争取优惠；劳工方面，与工会加强联系，妥善处理劳资关系；环保方面，宜组建专门的环保公共关系部，处理好与政府环保主管部门业务关系，不断加强和完善环保业务管理，包括新项目规划、项目区域环保责任落实、废料处理等，防范因区域内环境或运营事故产生环境罚款，或因未遵守环境条件、未按时履行环保项目要求，导致难以获得环境许可证、运营许可等风险。

综上，企业日常经营中的重大决策事项，均应做到法律咨询前置，并定期对企业的法律案件、合规性、税务健康等各类风险进行回顾和检查，确保企业持续合法合规经营。

4.2.3 总部海外共同发力，加大人才培养力度

面对国际人才缺乏问题，企业应发扬中国文化的优势，本着以事业留人，以感情留人，以待遇留人的原则，培养好，使用好国际化人才。

国内总部方面，根据巴西市场特点，增加人才储备力量，做好人才梯队建设，设立以核心业务为导向，具有内部传承的培训课程体系，固化知识和经验传承，强化国际型人才的广度、宽度和厚度。大胆使用人才，消除外派人员后顾之忧，通过适当的福利待遇，延长人员在外任期，稳定巴西企业的业务渠道。

巴西方面，企业在招聘、使用当地人才过程中，要树立起国际化人才培养理念，建立人才培养体系。一是不断加强宣传，推进社会责任建设，提升品牌形象，逐步提高企业在当地的知名度、美誉度、认可度，从而吸引更多本土优秀人才。二是在薪酬方面，建立灵活有效的薪酬激励机制，激发当地人才的活力和积极性。三是将服从企业管理，具有国际视野的人才放到重要的管理岗位，增加人才的荣誉感。四是完善培训体系，包括让重要岗位优秀人才到国内轮岗，提高人才对企业的认同感。

4.2.4 完善沟通协调机制，加强合作互利共赢

为协调企业间业务，最大限度开展公平竞争，避免恶性竞争，成立同业协

调机制是行之有效的办法之一。

巴西中资企业协会成立后，根据巴西中资企业行业构成特点，内部设立能源、金融、农业、生产制造、运输基建、电子信息 6 个专业委员会，通过内部推举，产生专业委员会协调人，为同业企业加强横向联系，帮助减少恶性竞争起到一定积极作用。各专业委员会需要进一步完善机制，克服人员流动频繁，疫情导致活动难于开展等不利因素，相对固定专业委员会协调人以及各成员单位联系人，形成协调人认真负责，联系人主动参与的格局，定期或不定期开展内部交流。

与此同时，企业自身要不断探索好的合作方式，积极通过组成联合体方式竞标巴西项目，抱团取暖，风险共担、利益共享。这方面，在巴中资企业已有一些成功案例，如由巴西石油公司、中国石油天然气集团有限公司和中国海洋石油集团有限公司组成联合体，成功中标里约盐下层石油区块项目。由中国交通建设集团和中国铁建二十局集团公司组成的中国企业联合体，成功中标巴西萨尔瓦多-伊塔帕里卡跨海大桥项目。

4.2.5 深入调研多措并举，有效应对成本压力

深入研究巴西政策环境，关注巴西政府在经济调控中的措施和市场预测，及时掌握发展趋势，提前预判，在经营中制定相应的应对措施，积极与利益相关方沟通，最大程度获取理解支持，采取适当措施争取有利政策。

企业成本压力上升，多是客观因素造成，部分成本的增加是刚性的，比如，巴西政府对劳动者最低工资标准的上调，国际原材料、国际运价提高因素等。企业难于改变现状，只能直面客观现实，通过内部挖潜，控制成本核算等方式，积极应对。

而就某些费用，企业可以做一些降低成本的尝试。比如，巴西是世界上收取公路建设费最高的国家之一，内陆主要运输方式为公路运输，城市之间距离远，运输成本高。在巴中资企业之间可尝试抱团谈判，集采分购的方式，降低陆运成本，提高企业竞争力。

面对汇率变化，企业应根据项目资金需求情况，合理安排结售汇的金额及期限，选择合适的收付时点，并采用金融工具应对汇率风险。

4.2.6 提高风险防范意识，落实安全防护措施

中资企业在巴西投资合作，应自觉提高风险意识，有针对性制定、落实安全防护措施，包括：

国内总部注意海外投资的国别风险，确保员工人身保险，并积极考虑项目的政策性保险投保工作。

在巴开展业务的企业应制定切实可行的安全方案、紧急预案。有条件的企业，可通过安全演习，提升员工安全意识和处理紧急情况的能力。

与中国驻巴使领馆保持密切联系，遇到火灾、事故、紧急情况时，及时汇报，寻求帮助。

与当地警察局建立联动机制，出现突发险情时第一时间做出反应。

在独立的办公场所、厂区安装防护门等安防设备，聘请专业安保公司，对员工和来访人员出入执行登记和管理制度。

产品、仓库重地安排夜间巡逻保卫。

加强安全教育，把安全和自我保护列入企业外派人员赴巴之前，以及在巴期间的必学课程，确保外派人员平时有意识、遇事有方法。

第五章 中资企业在巴投资经营相关诉求和建议

5.1 对巴西政府改善营商环境的期待和建议

5.1.1 简化计税方法，加大政策帮扶力度

巴西税收复杂，各州税率不同，更新频繁，企业难于准确把握。迫切希望巴西政府推进税制改革，合并税种、简化计税方法，进一步降低企业其他税负比率，完善税前抵扣项目，特别是疫情时期，希望允许汇兑损失进行税前抵扣。

希望巴西政府为外资企业提供更多政策帮扶，包括必要的税收减免，增加材料审批绿色通道。

在科技创新领域，希望给予外资更多的税收优惠政策，以鼓励外资企业直接引进先进技术，加大高端技术研发、高端技术服务的投入。

5.1.2 增加进口清关便利化举措

为配合巴西鼓励本土化生产的政策，越来越多中国企业将产品的生产落地巴西，零部件进口受阻是企业生产受到制约的重要因素。特别是疫情期间，产品海运到港后，由于远程办公原因，清关工作难以线下协调，企业大量产品集中在港口时，清关工作出现问题，往往会产生高额滞留成本，影响生产，特别对于需要大批量进口零部件的企业，负担巨大。希望巴西政府能推动进口清关便利化，提高透明度，提升物流供应链效率。

5.1.3 提供优质融资渠道

由于基准利率、银行手续费、以及汇率等因素，巴西融资成本较高，当地融资难造成企业经营受限。从保护投资者积极性的角度出发，建议巴西政府尽可能多提供一些优质、低成本的融资渠道。

5.1.4 适度放宽外汇限制

巴西外汇管制严格，很多企业无法开设美元账户。企业支付境外进口商品或服务款项等日常业务，均需巴西央行审批。希望适度放开外企公司持有美元账户的限制，用于外企对境外支付进口商品或服务款项，从而减少审批流程，

提高业务效率。同时，希望适当放开外派巴西工作人员的个人外汇额度，以便外派人员可以接收美元薪酬发放。

5.1.5 降低汇率风险

汇率大幅波动，雷亚尔持续贬值导致汇率损失较高，企业结汇面临很大的汇率风险，影响企业经营指标，造成不少企业利润下降甚至亏损。希望巴西政府制定缜密的政策，避免对本币造成巨大冲击。

5.1.6 妥善处理劳资关系，关注企业权益

65.28%的受访企业认为巴西的劳工标准对企业经营形成制约。企业普遍反映，巴西劳工法存在劳工过度保护倾向，劳资纠纷诉讼多发，中资企业管理文化显得“水土不服”。一旦发生员工诉企业的案件，企业在辩护、应诉方面耗费成本巨大，且很难胜诉。希望巴西能够妥善处理劳资关系，既要依法保护劳动者权益，同时也要关注企业利益，进一步维护企业合法权益。

5.1.7 降低内陆物流成本

巴西内陆运输方式主要为公路运输，城市之间距离远，运输成本高。希望巴西各级政府在制定外商投资鼓励政策时，能够把降低内陆运输成本纳入优惠范围，出台相应优惠政策，降低外资企业物流成本。

5.1.8 签订更多贸易便利化协议

希望中巴两国政府相关部门能够通过多边、双边形式，签订更多贸易便利化协议，简化流程，减少手续，为企业投资经营营造更好营商环境，提供更多便利条件。

5.2 巴西中资企业对商会的期待和建议

5.2.1 加强信息共享

中巴两国在经济、法律、社会、文化方面存在较大差异，企业在进入巴西时常面临各种困难。希望商会及时分享关于巴西投资的相关信息，包括对政治、

经济环境的分析预测，为企业进入巴西提供有效信息和风险提示。

希望能够结合具体案例，对巴西的营商环境进行解读、归纳，总结巴西中资企业投资应注意的事项及经验教训，供已在巴西经营或有意投资巴西的中资企业参考。

5.2.2 组织专业讲座

继续就巴西法律框架、产业政策、税务改革、金融保险企业所关心的内容组织专业讲座、研讨，为企业提供学习交流机会。

第六章 后疫情时期中资企业在巴机遇和挑战

巴西新冠疫情严重，是继美国、印度之后，全球第三个累计确诊病例超过 2,000 万例的国家，死亡病例数仅次于美国。疫情对巴西经济造成巨大影响，2020 年巴西经济降幅达到 4.1%，成为多年来最大降幅。受疫情影响，巴西投资环境面临新形势，出现新变化。本报告第四章已就中资企业在巴投资面临障碍与挑战做了分析，疫情也导致相关挑战进一步加大。本文对相关内容不再赘述，而着重从宏观环境方面分析后疫情时代巴西投资环境出现的风险与机遇。

6.1 疫情发生以来巴西投资环境变化

6.1.1 政治风险有所上升

当前，面对百年变局和世纪疫情叠加冲击，全球经济复苏乏力，国际形势错综复杂，呈现出很多前所未有的新特点，不稳定、不确定因素明显增加。后疫情时代，跨国企业开展跨境投资时，政治风险将成为关注的重要因素。

巴西是一个多党制国家，每四年进行一次换届选举。选举过程中如果新的党派执政，则原执政党的规划、方针等发生变动的几率较大，对内对外政策的连续性较难保证。2022 年恰逢巴西大选，不确定性增加，各国投资者对巴投资多持观望态度。

6.1.2 社会不稳定性因素增加

新冠大流行对贫困人群的打击力度较大。巴西地理与统计研究所发布的最新调研报告显示，由于新冠肺炎疫情导致的就业市场不景气，巴西大城市人均收入水平下跌至 2012 年以来最低值。统计还显示，疫情期间，巴西大城市中人均收入损失最大的是最贫困群体，约占相关区域人口的 40%。2021 年第一季度，该群体成员的人均收入估值仅为 177 雷亚尔（约合 207 元人民币），较 2020 年第一季度下降了 22.1%。根据货币基金组织的分析，“随着疫情消退，社会动荡可能再度出现，其影响会变得更加显著。如果危机暴露或加剧既存问题，如对机构缺乏信任、治理不善、贫困、不平等问题，那么社会动荡风险会加大。”

换言之，潜在不稳定性可能对经济和财政政策带来负面影响，特别是遏制新冠大流行的成本支出对经济和财政政策造成很大挑战，投资者应更多关注由此带来的风险。

6.1.3 金融风险加大

巴西实行外汇管制，投资者面临一定的汇率风险。2021 年第一季度，巴西雷亚尔贬值幅度高达 9.8%。2020 年，巴西的消费者物价指数出现了 4.31% 的增长。高通胀引发国际大宗商品，特别是铜、铝、铁矿石等商品价格非理性暴涨，国际海运费飙升。受此影响，加之货币贬值，巴西国内商品价格上涨，造成企业生产成本与用工成本急剧攀升。巴西央行货币政策委员会发布的文件中指出，某些发达经济体对自身通胀风险的应对，会使包括巴西在内的新兴经济体面临挑战。实际上，目前美国货币政策的走向，时刻牵动着许多拉美国家货币当局的神经。专家指出，一旦美联储开启加息周期，甚至只是发出相关明确信号，就可能导导致部分资金从拉美回流到美国，这不仅会使巴西货币汇率承受更大压力，还有可能影响资本密集型行业乃至整个金融系统的稳定，需要提前制定应对方案。专家认为，巴西经济的外部风险目前还处于山雨欲来阶段，冲击远未到来，因此预计巴西加息进程或将持续较长周期。

面对内外部不确定风险的挑战，巴西应当采取切实措施应对疫情，降低经济活动面临的不确定性，增加就业机会，改善居民收入状况，适当刺激消费，做大自身市场，增强对资本和技术的吸引力，以良性方式促进经济可持续发展。

6.2 巴西投资环境蕴含的机遇

为应对疫情挑战，巴西政府采取一系列措施以恢复经济，拉动生产，提振消费，改善居民生活。

为缓解新冠疫情给小微企业造成的经营困境，巴西政府 2020 年 5 月推出临时性的“国家小微企业支持计划”（Pronampe），并于今年 5 月将其列为永久性官方信贷政策；两次推出“保障就业和收入”紧急计划，允许企业以减少工时、暂停劳动合同方式，避免疫情加剧出现裁员情况，保证就业稳定。疫情期间，政府向降薪或暂时中止合同的劳动者支付紧急补贴，并向非正式劳动者和贫困家庭发放紧急救助金。

遏制新冠大流行对巴西经济和投资环境极其关键。巴西经济部官员阿道弗·萨什西达表示，新冠疫苗接种对刺激经济和增加就业至关重要，当前巴西最好的经济刺激措施就是大规模推进疫苗接种。国际货币基金组织（IMF）最新公布的世界经济展望报告显示，2021年、2022年巴西经济增长预期为5.2%和1.5%。在有效扩大疫苗接种量、政府采取扶持措施、以及提高生产率等多种因素支持下，巴西投资环境未来预计将有所改善。

中巴关系基础深厚，韧性强劲，互惠互利，两国经济互补优势明显，发展潜力巨大，经贸合作前景广阔，加强中巴友好和互利合作符合两国根本利益。无论巴西的政治背景和全球经济形势如何变化，中国和巴西之间的双边贸易多样化以及扩大两国之间的合作领域对于双方都非常重要，也是中巴各界的共识。习近平主席指出，“危和机同生并存，克服了危即是机”。新冠肺炎疫情给中巴带来挑战的同时，也给两国深化合作创造了新机遇，无论是在传统基础设施领域，还是在新兴产业领域，都蕴含着丰富的合作潜力。

6.2.1 基础设施行业

市场研究和情报机构益普索（Ipsos）的一项调查数据显示，仅五分之一巴西人对国内的基础设施现状感到满意。调查过程中，有66%的巴西人认为，各类基础设施需求中，饮用水和基本卫生设施的建设应被联邦政府视为最优先事项，其次是提供住房、加强抗洪设施以及太阳能风能发电。巴西基础设施升级改造需求高，投资缺口大，外国投资者重要性日益凸显。后疫情复苏时期，基础建设将成为经济复苏的重要支柱。为疏解风险，巴西政府将继续大幅推进各行业国企私有化进程，不断优化基建项目的投资模式，包括特许经营、公私合营等。

巴西经济疲软，2022年又逢总统大选年，对经济复苏可能产生负面冲击。基建项目投资具有投资规模大、项目时间长、涉及范围广等特点，不稳定的政治环境以及政策的非延续性不利于项目建设实施，也不利于项目的可持续发展，外资对2022年巴西基础设施项目持谨慎态度。

6.2.2 新能源行业

拉美地区面积广阔，自然资源丰富，是发展新能源的重要潜力市场。疫情之下，大力发展可再生能源成为拉丁美洲实现经济复苏的重要渠道。根据国际

能源署(IRENA)的数据，巴西太阳能和风能资源潜力十足，截至 2020 年，这些资源仅占可再生能源发电总量的 16%。巴西的能源目标显示，到 2027 年，风力发电及光伏发电将占其全国发电量的 48%。

拉美多国政府将清洁能源开发作为后疫情时代经济复苏的重要动力，并提出绿色复苏的相关计划与倡议：设定了到 2030 年可再生能源占各国总能源消耗量 70%的目标，需要迅速加快可再生能源项目的发展。巴西是首批通过项目竞标来激励可再生能源部署的国家之一。巴西竞标模式向投标人授予长期合同，投标人以最具竞争力的价格提供额定电力。此模式促进了巴西可再生能源项目的实施。

在美国举办的线上领导人气候峰会上，巴西总统博索纳罗承诺：巴西 2050 年之前实现碳中和。这对新能源利用提出了更高要求。在巴西，民众对环保问题的日益关注、电力价格的不稳定、光能和风能发电成本下降等因素，都在推动更多企业加入巴西可再生能源市场，也为中资企业投资提供了机遇。

6.2.3 信息化行业

疫情期间，中国数字经济、远程医疗、电商网购等新业态蓬勃发展。巴西作为重要新兴科技强国，与中国科创合作基础好、互补性强。两国可发挥各自优势，在扩大双边油气、电力、矿业、基础设施等传统领域合作基础上，拓展双方在数字经济、清洁能源、智能农业、远程医疗、智能城市、5G 通讯、大数据等新兴领域的合作，为疫情下中巴合作打造更多增长点，推动两国产业升级和数字化转型。

针对巴西后疫情时代的机遇与挑战，中国投资者需进一步提高专业化水平，对项目潜在风险进行谨慎、深入的评估，积极、稳妥推进有关业务，通过与巴西在各领域加强务实合作，在危机中寻新机，于变局中开新局，促成更多发展成果，更好地惠及两国和两国人民。

第七章 专家视角：巴学者对中国企业投资巴西的建议

协会特邀巴西瓦加斯基金会巴中研究中心主任、知名学者高文勇（Evandro Menezes de Carvalho）先生撰文，就中国企业如何更好进入巴西市场、树立形象，实现融合发展提出建议。高文勇先生简要分析了巴西联邦体制特点和当前经济形势情况，并分享了他对中国企业投资巴西的一些思考。主要内容如下：

一、与地方州府加强合作

巴西是联邦共和国，政府由多党组成。联邦政府掌控许多特权，拥有财政和行政资源，但权力也有范围，不能包揽一切。联邦各州领导人出自不同政党，寻求捍卫自身利益，中国可以同各州加强合作。

对于中国来说，通过与巴西各州开展合作，中巴之间关系更加多元，可减少巴西四年一次总统换届带来的周期变化影响。

二、东北部地区投资合作优势显现

除了最发达的东南部（此地区有巴西两座最大城市圣保罗和里约热内卢）和以农业为重点产业的中西部，中国企业投资巴西东北部地区的战略优势明显。当前，基础设施明显不足，联邦资源优化配置是东北各州政府关心的重点。

卢拉执政期间（2003—2010），由于劳工党的公共政策，巴西东北部成为增长最快地区。根据巴西央行和珀尔修·阿布拉莫（Perseu Abramo）基金会的数据：“2003 至 2013 年间，东北部地区年增长率达到 4.1%，而巴西同期年增长率为 3.3%，2012 年，东北地区经济增长率是巴西整体增速的 3 倍。2014 年，该地区成为仅次于东南部的第二大消费区，占国民经济的 13.8%。根据全国住户抽样调查，2001 至 2012 年间，东北部人口收入增幅最大，社会金字塔中的底层占比从 66% 下降到 45%，中产阶级占比从 2002 年的 28% 上升至 2012 年的 45%。”

这表明东北部地区对联邦推出的激励措施反应更为敏锐。上述卢拉政府期间的数据解释了为什么 2018 年总统大选时，东北部地区是博索纳罗唯一没有获胜的地区，也是博索纳罗否决率最高的地区。根据民调机构（Poder Data）2021 年 8 月发布的一项调查，东北部地区 64% 的居民对博索纳罗政府持负面评价。不同于南部地区，东北部对极右翼势力持否定态度。

值得关注的是，东南部地区也有大量东北人。大多数东北地区外流人口前往圣保罗——这一现象与劳动力市场紧密相关。根据上一次人口普查，至少有230万东北人来到圣保罗。对于居住在圣保罗等其他州的东北人来说，中国企业投资东北部，有助于提升他们心目中的中国公司形象。

三、底层贫困人群亟需教育和创业扶持

巴西的经济危机导致失业率上升，而自特梅尔政府开始的劳工改革进一步加剧了这一状况。受疫情冲击，全国公立教育系统停摆，教育的缺失使失业更加严重。最贫穷阶层受疫情冲击最大，其次是中产阶级。

随着失业率增加，巴西人被迫创业谋生，亟需在教育与创业方面获得扶持。

巴西人口构成复杂，妇女和黑人占大多数。这一阶层是巴西劳动力市场和消费市场主力，由于经济危机以及随后的新冠疫情造成该阶层收入下降，现阶段任何针对妇女和黑人群体的措施都更容易产生长期积极反响。从长远看，帮助解决底层贫困人群就业既可赢得民心，又可推动释放该群体的经济潜力，促进巴西经济发展。

四、沿海地区需要新的合作增长点

随着去工业化和农业综合企业发展进程的推进，巴西逐步分化为两个主要经济区域，即以农业为发展重点的中部地区，和以去工业化为标志的沿海地区。去工业化的日益加剧，迫使巴西沿海地区必须寻求新的发展路径。

正如2010年人口普查所指出的，巴西人口大部分居住在沿海或临近地区。在这一区域，中巴可在服务业等其他领域加强合作，例如旅游、教育和医疗服务等。

五、作者思考：务实合作，促进民心相通

针对巴西当前社会经济现状，中国企业可在以下方面加强与巴西的合作。

巴西东北部环境与政策具有一定的比较优势，基础设施不足，中国企业可投资一些周期长，风险性较高的大型项目，从而把东北部地区作为一个窗口，展现中国企业与巴西合作所带来的变革能力。

巴西沿海地区去工业化后，服务业同科技创新的结合尤为重要。与此同时，任何有利于黑人和女性群体的措施，都将得到民众的积极响应。

在巴中资企业可采取相关措施，结合自身产品和服务，参与巴西劳动者的

教育、技能培训和创业计划，提高巴西人的创造能力和工作能力。巴西民众会将这些措施同中资企业联系起来。相较于通过赞助文化或媒体活动来提升中国形象，前者更能加强巴西员工和民众对中资企业目标的认同和参与，使中资企业与当地的合作关系进一步密切，从而提高中国的软实力。

巴西人口集中的沿海地区，汇集着大批高校和研究机构，并亟待开辟新的业态模式，开展科技创新合作存在巨大空间。中国企业可利用在数字经济方面的技术优势，助力巴西产业转型升级。这个意义上，“数字丝绸之路”是现阶段中国在巴西的最佳公共外交资源，中国企业可籍“数字丝绸之路”提高软实力，为着眼长远的伙伴关系开辟合作空间。

附录：

中国与巴西重要双边经贸协议及文件

序号	协定名称	签署时间
1	两国政府贸易协定	1978年1月7日
2	中巴海运协定	1979年5月22日
3	两国政府贸易协定补充议定书	1984年5月29日
4	两国政府关于钢铁工业合作的议定书	1985年11月1日
5	两国政府技术合作议定书	1988年7月6日
6	两国政府工业合作议定书	1988年7月1日
7	两国政府经济技术合作协定	1990年5月18日
8	两国政府关于对所得避免双重征税和防止偷漏税的协定	1991年8月5日
9	两国政府关于植物检疫的协定	1995年12月13日
10	两国政府关于科技合作协定和经济技术合作协定的补充协议	1995年12月13日
11	两国政府关于动物检疫和动物卫生合作的协议	1996年2月8日
12	两国政府关于建立中巴高层协调与合作委员会的谅解备忘录	2004年5月24日
13	中巴贸易投资领域合作谅解备忘录	2004年11月12日
14	两国政府关于加强基础设施领域工程建设合作的协议	2006年6月5日
15	两国政府关于能源和矿业合作的议定书	2009年2月19日
16	中巴关于进一步加强中巴战略伙伴关系的联合公报	2009年5月19日
17	两国政府关于石油、装备和融资的谅解备忘录	2009年5月19日
18	两国政府 2010 年至 2014 年共同行动计划	2010年4月15日

19	中巴高层协调与合作委员会关于建立知识产权工作组的谅解备忘录	2010年4月15日
20	中巴关于从巴西输入熟制牛肉的检验检疫和兽医卫生条件议定书	2010年4月15日
21	中巴关于巴西烟叶输华植物检疫要求议定书	2010年4月15日
22	中华人民共和国政府和巴西联邦共和国政府十年合作规划	2012年6月21日
23	中华人民共和国农业部与巴西联邦共和国农业、牧业和食品供给部关于加强农业合作的战略规划	2012年6月21日
24	中华人民共和国商务部和巴西联邦共和国发展工业外贸部双边货物贸易统计差异研究报告	2012年6月21日
25	中华人民共和国财政部和巴西联邦共和国财政部关于宏观经济、财政和金融政策双边合作的谅解备忘录	2013年3月26日
26	中国人民银行与巴西中央银行人民币/巴西雷亚尔双边本币互换协议	2013年3月26日
27	中华人民共和国国家发展和改革委员会与巴西联邦共和国交通部关于加强铁路交通领域合作的谅解备忘录	2014年7月17日
28	中华人民共和国国家发展和改革委员会和巴西联邦共和国发展工业外贸部关于促进投资与工业合作的谅解备忘录	2014年7月17日
29	中华人民共和国商务部和巴西联邦共和国发展工业外贸部关于贸易统计协调小组2014至2016年工作计划	2014年7月17日
30	中华人民共和国政府与巴西联邦共和国政府2015年至2021年共同行动计划	2015年5月19日
31	中华人民共和国政府和巴西联邦共和国政府关于动物卫生及动物检疫的合作协定	2015年5月19日
32	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局和巴西联邦共和国农业、畜牧和食品供给部关于中国从巴西输入牛肉的检疫和兽医卫生要求议定书	2015年5月19日
33	中华人民共和国商务部和巴西联邦共和国工业、外贸和服务部关于电子商务合作的谅解备忘录	2017年9月1日

34	中华人民共和国国家发展和改革委员会与巴西联邦共和国矿产能源部关于开展可再生能源和能效合作的谅解备忘录	2019年10月25日
35	中华人民共和国海关总署与巴西联邦共和国农业、畜牧业和食品供应部关于巴西棉籽粕输华卫生与植物卫生要求议定书	2019年10月25日
36	中华人民共和国海关总署与巴西联邦共和国农业、畜牧业和食品供应部关于中华人民共和国从巴西联邦共和国输入热处理牛肉产品的检验检疫和兽医卫生要求议定书	2019年10月25日
37	中华人民共和国海关总署和巴西联邦共和国经济部联邦税务总局关于中国海关企业信用管理制度与巴西海关“经认证的经营者”制度互认的安排	2019年10月25日
38	中华人民共和国农业农村部与巴西联邦共和国农业、畜牧业和食品供给部农业合作行动计划（2019—2023年）	2019年11月13日
39	中华人民共和国海关总署与巴西联邦共和国农业、畜牧业和食品供给部关于中国鲜梨输往巴西植物检疫要求的议定书	2019年11月13日
40	中华人民共和国海关总署与巴西联邦共和国农业、畜牧业和食品供给部关于巴西甜瓜输华植物检疫要求的议定书	2019年11月13日
41	中华人民共和国商务部与巴西联邦共和国经济部关于加强投资领域合作的谅解备忘录	2019年11月13日
42	中华人民共和国商务部与巴西联邦共和国经济部关于服务领域合作的谅解备忘录	2019年11月13日
43	中华人民共和国交通运输部与巴西联邦共和国基础设施部合作谅解备忘录	2019年11月13日

参考资料

- [1] 寇埠, 徐曼, Fernando J. Ribeiro, 周密. 中国-巴西自由贸易协定货物贸易影响评估[R]. 评估报告, 2020.
- [2] 商务部国际贸易经济合作研究院/中国驻巴西大使馆经济商务处/商务部对外投资和经济合作司. 对外投资合作国别(地区)指南——巴西(2020年版)[R]. 报告, 2020.
- [3] Adriano Proença, David Kupfer, Daniel Poon. China: Direções Globais de Investimentos 2018 [R]. 报告, 2018.
- [4] 巴西出口投资促进局. Investment Guide to Brazil 2019 [R]. 报告, 2019.
- [5] 高燕. 企业对外投资国别(地区)营商环境指南——巴西(2020)[R]. 报告, 2020.
- [6] 世界银行集团. Economy Profile Brazil - Doing Business 2020 [R]. 报告, 2020.
- [7] 巴西国家地理统计局. Produto Interno Bruto dos Municípios 2018 [R]. 报告, 2018.
- [8] 达盟集团. 2021年全球商业复杂性指数[R]. 报告, 2021.
- [9] 万宝盛华. Total Workforce Index, 2020[R]. 报告, 2020.
- [10] 田宾. 巴西商业指南[R]. 报告, 2018.

巴西中资企业协会简介

巴西中资企业协会（以下简称中企协）成立于 2014 年，是由贸易、投资、金融、生产制造、商业服务、科技创新等领域中资机构在驻巴西使馆支持指导下，依据当地法律自主发起组成的商会组织。现有会员 110 家，其中 31 家为世界 500 强公司。现任会长单位是徐工巴西公司，常设秘书处设在贸促会驻巴西代表处。为了促进行业自律、信息共享和协同发展，中企协还下设了能源、金融、农业、生产制造、运输基建、电子信息等 6 个专业委员会。

中企协自成立以来，配合中巴两国领导人互访，参与组织金砖国家工商论坛、装备制造业展览等重大活动，展示中资企业良好形象。组织中资企业同巴西总统府秘书长、基建部长、地区发展部长等联邦高级官员进行座谈或者对话，反映企业诉求。主办税务、劳工、签证等专题讲座以及人才招聘会，协助企业解决痛点难点问题。赞助中国芭蕾舞团到巴西利亚专场演出，庆祝两国建交 45 周年，积极承担社会责任，开展公共外交工作，得到了社会各界的积极支持。

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

电话： +55 (11) 3284-2904

邮箱： abec.contato@gmail.com

编委会信息

主编：

王岩松、郭英会

责任编辑：

郭英会、佟佳欣、雷蕾

调研问卷设计及反馈收集：

佟佳欣、雷蕾、田宾、唐晨瑜

支持单位：

中国驻巴西大使馆经商处

巴西—中国企业家委员会

中国国际贸易促进委员会驻巴西代表处

鸣谢单位（按首字母排序）：

滴滴出行巴西公司

国家电网巴西控股公司

格力电器（巴西）有限公司

国网巴西电力股份有限公司

葛洲坝巴西有限公司

里约热内卢瓦加斯法学院巴西—中国研究中心

隆平巴西生物科技有限公司

徐工巴西制造有限公司

中广核巴西能源控股有限公司

中国海洋石油巴西公司

IEST 伟思商务咨询公司
中国建设银行（巴西）股份有限公司
中国三峡（巴西）有限公司
中国石油拉美（巴西）公司
中国银行（巴西）有限公司
中粮国际巴西公司
招商港口巴西巴拉那瓜集装箱码头公司



中国企业
在巴西发展报告
(2021-2022)