



2018年10月30日

# 全球化会员服务

【本期关注】

## 巴西新任总统上台，对中国投资会持何种态度

- 新总统提出降低税率与严格执法改善社会治安，收到中上层企业主与下层民众的共同支持；
- 执政草案包含降低企业用人成本，简化税务；
- 对中国持敌视态度，但基于现实考量会继续展开经济合作

### 背景

巴西时间2018年10月28日，前伞兵部队士兵、激进保守派政客博尔索纳罗当选巴西总统，他曾公开表示对巴西历史上军政府时期的向往。

对于民主，他称“巴西民主带来的只有贪污和暴乱”；他主张增强警权、并誓言解决持续困扰巴西社会的暴力犯罪问题。对于中国，他继承军政府时期巴西抵抗红色世界革命观点，警惕中国的意识形态输出和所谓“经济侵略”。他的当选，标志着这个拉美最大经济体的彻底转向。

### 博尔索纳罗——他是谁？

反传统的竞选方式、简化税收平衡债务的经济政策、关注国内经济强调双边秩序的外交理念，博尔索纳罗因与美国总统特朗普的种种相似而为人熟知。但在相似的强权外衣下，博尔索纳罗有着与特朗普截然不同的社会背景和人生经历。

1955年，博尔索纳罗出生圣保罗州坎皮纳斯，在巴西军政府开办的军事预备学校和黑针军事学院完成基础教育和高等教育，于步兵兵团伞兵部队服役。服役期间，曾因“工资过低”计划炸毁“军事谷”（军政府驻军地），这份计划后被《睁眼》（Veja）杂志曝光并激起广泛争议，基层军人待遇有所提高，他也借此收获声望，于1988年当选里约市议员。

其后，博尔索纳罗就不断以极端言论获取关注和支持。借助对劳工党政府贪腐、过分保护工人利益、污名化“护国”军政府的激烈批判，以及对黑人、同性恋、外来移民的批评，收获了来自农业集团、大企业主、亲美军人、城市中产的支持。当然，还有在巴西影响深刻的天主教势力和内陆保守主义民众。与此同时，国会议席中脱下军装的前军人议员也在不断增加。

当久不见起色的经济带来愈发严重的社会暴力问题越来越多的巴西人开始倾向于他所描述的那种以强力扫除积弊的图景：简化税率、大幅削减政府人员乃至关闭国会、整治贪腐、灵活劳动者保护措施以减轻企业负担、解除警察执法限制、甚至是枪械合法化。

公共安全方面，博尔索纳罗提出了相当激进的改革政策。去年巴西登记在册的谋杀案共6.4万起，他要求重新讨论民众服役法案、放松巴西火警执法限制（注：近两年入室抢劫案中70%伴有纵火）、将青少年犯罪年龄的认定降低到17岁。他将重启军政府独裁时期的市民道德教育（EMC），强调意识形态和军人护国理念。

### 以经济为重点的执政草案

博尔索纳罗提出减少国家对经济的控制，并承诺将一部分国有企业私有化。

在原先公布的81页执政草案中，新政府的重点主要在于国内经济提振上，提出政府冗员超支治理、劳动保护制度改革、税务简化改革、对147家国有企业进行私有化、简化国际贸易门槛和企业成立政策门槛、吸引基建国际投资、开发巴西能源潜力等内容。

国家资产私有化方面，博尔索纳罗将继续特梅尔政府的开放政策，提出在执政当年完成50项私有化项目的目标，以合作开发、股权出售或整体出售的方式清出劳工党时代建设的各项国有资产，包括基建及不动产项目等。

劳动保护制度改革方面，博尔索纳罗试图降低企业的人力资源成本和劳动合同签订门槛，以此激发中小企业的经济活力。主要举措包括新的黄绿工作证制度、削减由企业承担的员工餐饮费和交通费、降低解聘门槛取消解聘费等。方案未明确提出此前遭到巨大阻力的养老金改革计划。

税务简化方面，马库斯·辛特拉为其提出了一项新方案：以税率2.81%的单一新税种取代资金流动税（CPMF），税收由联邦政府统筹管理。这一措施将使8种联邦税（企业所得税IRPF,个人所得税IRPJ, 额外工业产品税IPI,金融操作税IOF, 社会一体化费PIS, 社会保险融资贡献费Confins,社会贡献费CSLL和社保退休金缴纳费）、3种州税（流转税ICMS,车船使用税IPVA和赠与税ITCD），同样还有三种市政税也将因此撤除（服务税ISS,城市房产税IPTU和不动产转让税ITBI）。如方案实现，即意味着巴西税务系统的简化和企业税负的降低，对大中型企业尤为友好。

国际贸易方面，草案写到将稳定货币、控制通胀，通过新的双边协定降低各项进口税率及非关税壁垒税率。并且，为了简化企业开闭步骤，草案强调计划建立“唯一平台”，将所有企业开闭申报步骤集中管理，一旦政府低效反馈超出30天受理期即默认企业申报有效。

农业方面，要求保障农业安全、加大物流仓储建设、建立唯一农业需求窗口，开拓新的国外市场以及农业多样化。

### 新任总统对中国的态度？

2016年，前任巴西总统特梅尔提出了以国企私有化、开放国际资本进入基建、反劳工党高福利政策为核心的自由主义改革计划，在劳工法、高中教育、养老金政策和税务政策等方面提出改革措施。两年来，完成了74个国企私有化项目，在雷亚尔大幅贬值的背景下，大量国际资本进入巴西，其中不乏中资企业的身影，譬如中粮投资的桑托斯港T12A和谷物南（Cerealsul）码头、中国铝业股份有限公司对巴西铝矿的17亿美元收购、复星集团对投资向导（Guide Investimentos S.A.）公司和里奥布拉沃房地产公司（Rio Bravo）的收购等等。

如今，投入巴西的中国资本对这位屡次出言批评中国的新总统感到担忧。出于一贯的民族主义立场和早年的军队经历，他多次强调应警惕中国在巴西关键产业和经济命脉的“侵蚀与掌控”。

在中美争端背景下，博尔索纳罗上任之初即与特朗普进行了“友好通话”，他还是首位访问台湾的巴西总统候选人。执政草案的最后写道“我们不能再蔑视和攻击重要民主国家如美国、以色列和意大利。相反的是，我们将不再签订虚假的商业协定或将巴西人民的财产托于国际独裁者手中。”

不过，基于政治现实的考量，这位新总统上任后可能不会像表面上看起来的那样排斥中国。博尔索纳罗的主要支持者包括大型农业企业，而中国是巴西农业的最大贸易和投资伙伴。圣保罗州和里约州是他的主要票仓，同时也是中国近年来的深耕区域。中美贸易摩擦以来，巴西进一步巩固了中国第一大豆进口国的地位。

一年来，随着博尔索纳罗当选概率不断增加，他的极端执政方案也在根据支持者的意愿不断调整，在亚马逊开发、税务改革、军警执法方面都做出了更加温和的调整。目前看来，博尔索纳罗并不反对农业产品的出口，但十分警惕基建项目和电力能源项目的外国资本进入。

此前，中国国家电网试图完全控股巴西最大的私营电力公司CPFL，并计划在100%控股后将其从纽约和圣保罗股票交易所摘牌，但在收购最后5%的股权时遇到了困难。国家电网提出的收购价遭到CPFL的中小股东反对，今年2月，巴西证券委员会要求国家电网重新提出收购申请，这将产生额外19.5亿人民币的支出。

