

## Обзор событий в Китае 4-10 марта 2024

### О 2 сессии ВСНП 14-го созыва

В Пекине с 5 марта началась работа 2 сессии ВСНП 14-го созыва, которая должна завершиться 11 марта. Сессия имеет сугубо будничный и «технический» характер. Единственным элементом новизны стал отказ от многолетней традиции проведения после завершения сессии пресс-конференции премьера. Власти не смогли как-то вразумительно объяснить, чем было обусловлено такое решение, ограничившись невнятным заявлением, что в пресс-конференции нет необходимости, так как нет «особой ситуации». В то же время было дано понять, что пресс-конференции премьера по итогам сессии не будут проводиться не только в этом году, но и в дальнейшем.

Сессия открылась докладом премьера Госсовета КНР Ли Цяна о работе правительства. Доклад был коротким (премьер зачитывал его в течении часа) и полностью техническим, в нем не содержалось ничего принципиально нового по сравнению с тем, о чем говорилось на Центральном совещании по экономической работе в декабре 2023 г., выступлениях Си Цзиньпина в январе-феврале текущего года, речи Ли Цяна на Экономическом форуме в Давосе, материалах заседаний различных партийных органов. *(См подробнее Обзор событий в Китае 27 ноября-17 декабря 2023, Обзор событий в Китае 15-21 января 2024, Обзор событий в Китае 12-25 февраля 2024, Обзор событий в Китае 26 февраля-3 марта 2024)*. Премьер больше говорил о безопасности, чем упоминал реформу.

Отмена пресс-конференции премьера после сессии, манера в которой доклад подавался в китайских СМИ, преимущественно в виде картинок-слайдов с короткими пояснениями, сами содержащиеся в докладе клятвы о том, что правительство «твердо защищает авторитет и централизованное единое руководство со стороны ЦК, во главе с товарищем Си Цзиньпином в качестве ядра», что оно всего лишь является «исполнителем решений и установок ЦК» свидетельствуют, как видится, об ускорении после XX съезда КПК и ухода премьера Ли Кэцзяна процесса дальнейшего уменьшения роли и значения административных органов в системе управления Китаем, все большего сосредоточения властных полномочий в руках партийного аппарата как в центре, так и на местах. Скорее всего, на нынешней сессии этот процесс получит законодательное оформление, так как ВСНП предстоит окончательно

одобрить новый Закон «О правительстве», который уже прошел два чтения в ПК ВСНП.

В содержательной части доклада Ли Цян ожидаемо дал положительную оценку достигнутым в 2023 г. успехам. Он заявил, что цели социально-экономического развития, которые ставились на прошедший год, несмотря на внешнее давление и внутренние трудности были полностью выполнены, высококачественное развитие реально продвинулось вперед, в обществе сохранялась стабильность. В подтверждение данного тезиса были приведены цифры роста ВВП (+5,2%), количества новых рабочих мест в городах (12,44 млн мест), уровня потребительской инфляции (+0,2%). Были также названы пуск в эксплуатацию отечественного «большого самолета» С 919, а также то, что мировая доля Китая в производстве и продажах автомобилей на новых источниках энергии превысила уровень в 60%.

*Справочно: Производство и сбыт автомобилей на новых источниках энергии в 2023 г. составило более 9,5 млн шт. с приростом более 35%, а их экспорт (1,2 млн шт.) вырос на 77,6%, производство литиевых батарей возросло на 25%, производство солнечных панелей увеличилось на 54%.*

Премьер подчеркнул продвижение Китая по пути «зеленого развития», отметил, что установленные мощности по производству энергии из возобновляемых источников впервые превзошли мощности по производству электроэнергии из сжигаемых видов топлива, указал на то, что новые мощности по производству энергии из возобновляемых источников по году составили более половины мировых объемов.

Отмечалось также сохранение приоритетного внимания к развитию науки и техники, поддержке инноваций. Общие расходы на исследования и разработки (R&D) по году составили более 3,3 трлн юаней с годовым приростом на 8,1%, их доля от общего размера ВВП достигла 2,64% (+0,08%).

В то же время было отмечено переплетение многих сложных трудностей и вызовов, экономическое развитие Китая было охарактеризовано как «волнообразное и извилистое». Под международным углом зрения процесс восстановления мировой экономики идет слабо, геополитические конфликты обостряются, протекционизм усиливается. Негативное воздействие внешней среды на экономическое развитие Китая сохраняется и усиливается. Под внутренним углом зрения «трехлетний удар эпидемии Covid-19 привел к тому, что в самом экономическом развитии существует немало трудностей, долгое время накапливавшиеся на различных уровнях противоречия быстро проявляются». Накладываются друг на друга такие проблемы, как падение внешнего спроса и недостаточность внутреннего спроса, циклические проблемы и структурные проблемы. Проявляются скрытые риски в секторе

недвижимости в регионах, в сфере местной задолженности, у средних и малых финансовых институтов. В целом «база для устойчивого экономического восстановления китайской экономики все еще остается непрочной». Существуют такие проблемы, как недостаточность спроса, наличие избыточных мощностей в ряде отраслей, большое число скрытых рисков, препятствия на пути внутренней циркуляции, трудные условия ведения деятельности для части средних и малых предприятий, количественные и структурные проблемы обеспечения занятости.

В целом, если сравнивать доклад о работе правительства в 2023 году с нынешним докладом, то видно, что китайская экономика по большей части продолжает сталкиваться с теми же самыми проблемами, которые назывались в прошлом году, из чего можно сделать вывод о том, что экономические проблемы имеют долгосрочный характер и для их решения будет требоваться еще длительное время.

Индикативные экономические показатели на 2024 г. мало чем отличались от прошлогодних.

	2023		2024	
	Прогнозный показатель	Реальное выполнение	Прогнозный показатель	Реальное выполнение
Прирост ВВП	около 5%	5,2%	около 5%	
Уровень потребительской инфляции	не более 3%	0,2%	не более 3%	
Количество новых рабочих мест	около 12 млн	12,44 млн	более 12 млн	
Объем квоты специальных облигаций местных правительств	3800 млрд юаней	3800 млрд юаней	3900 млрд юаней	
Дефицит бюджета	-3%	-3,8%	-3%	
Снижение потребления энергии на ед. ВВП	около 2%*	2%	2,5%	

\*Показатель снижения энергопотребления на единицу ВВП в 2023 г. в докладе о работе правительства на сессии ВСНП не упоминался, но был включен в материалы Госкомитета по развитию и реформе и был подтвержден в апреле 2023 г. в документе Государственного Управления энергетики

Выдвижение ориентира экономического роста на уровне 5% было ожидаемым и подтверждалось прогнозными показателями роста, которые были утверждены ранее на провинциальном уровне (*См подробнее Обзор событий в Китае 22-28 января 2024*). Обосновывая данный показатель, премьер отметил, что при его определении в расчет брались задачи обеспечения занятости, трудоустройства, роста доходов населения, а также предотвращения рисков. Он также связал данный показатель с выполнением задач 14-й пятилетки и осуществлением «в общих чертах» программы модернизации. В этой связи китайские экономисты отмечают, что выставление планки роста на уровне 5% не в последнюю очередь было обусловлено расчетами на средне и долгосрочную перспективу с прицелом на выполнение задач развития, намеченных как на 14-ю пятилетку (2021-2025), так и на 2035 год. Речь идет прежде всего о задаче двукратного увеличения к 2035 г. общего объема ВВП и среднедушевого объема ВВП. По их расчетам, для выполнения данных целей средний темп экономического роста в Китае должен составлять порядка 4,8%, а с учетом того обстоятельства, что в перспективе темпы экономического роста будут снижаться, в годы 14-й пятилетки темп экономического роста должен быть как минимум на уровне 5%. Из-за трехлетней эпидемии (2020-2022) средний годовой темп экономического роста составил только 3,9%, а в 2022-2023 гг. из-за низких показателей 2022 г. средний темп экономического роста за два года был на уровне 4,1%. С этой точки зрения, 2024 г. реально приобретает ключевое значение. К тому же в условиях обостряющихся финансовых и экономических рисков противодействовать им, как считается, легче в условиях относительно быстрого роста экономики, чем при продолжении ее замедления.

Для поддержания темпов экономического роста и в первую очередь инвестиционной активности китайское правительство намерено продолжить курс на активизацию финансовой политики. Одним из ее важных инструментов должны стать «сверхдолгосрочные особые государственные облигации». Как отмечалось в докладе, они предназначены для финансирования «важнейших имеющих стратегический характер мероприятий и развития важнейших возможностей по обеспечению безопасности». По словам руководителя Государственного Комитета по развитию и реформе Чжэн Шаньцзе, по первоначальной прикидке средства от размещения облигаций будут направлены на поддержку научно-технических инноваций, совместного развития городов и сельских поселков, скоординированное региональное развитие, обеспечение продовольственной и энергетической безопасности. Выпуск облигаций начнется с текущего года и будет осуществляться на протяжении нескольких лет. Объем выпуска 2024 г. определен в размере 1 трлн юаней.

*Справочно: Китайские власти не в первый раз прибегают к выпуску особых государственных облигаций. Предыдущие их выпуски осуществлялись в 1998 г. (период азиатского финансового кризиса использовались для пополнения капитала государственных коммерческих банков), в 2007 г. (использовались для закупки иностранной валюты на сумму в 200 млрд долл. для формирования капитала государственного суверенного фонда China Investment Corporation), в 2020 г. (использовались для преодоления последствий эпидемии ковида). Как правило чрезвычайные облигации выпускаются на сроки не менее 10 лет и погашаются из специальных правительственных фондов и формально не учитываются при определении размеров дефицита бюджета. В конце октября 2023 г. было принято решение о выпуске так называемых специальных государственных облигаций (центрального правительства) на сумму 1 трлн юаней для целей преодоления последствий стихийных бедствий в 2023 году. Из этой суммы в 2023 г. было распределено использование 500 млн юаней, а остальные 500 млн юаней перешли на 2024 год. Специальные облигации учитывались при определении размеров дефицита бюджета, в результате чего бюджетный дефицит 2023 г. увеличился с 3% до 3,8%.*

Одновременно на 100 млрд юаней будут увеличены размеры годовой квоты выпуска специальных облигаций местных правительств. Общий размер квоты должен составить 3,9 трлн юаней. Объем средств на инвестиционные цели в бюджете центрального правительства закладывается в размере 700 млрд юаней, что на 100 млрд юаней больше, чем в 2023 году. Приоритетными направлениями использования средств, как и в 2023 г. будет продолжать оставаться инфраструктура нового типа, а также объекты по поддержке научно-технических инноваций, сокращению потребления энергии, сокращению углеродных выбросов и т. д. Размер дефицита бюджета предполагается сохранить на уровне первоначальной планировки бюджета прошлого года в размере 3%. В абсолютном выражении дефицит должен составить 4,06 трлн юаней, что на 180 млрд юаней больше, чем в 2023 году. Расходную часть бюджета планируется увеличить на 1,1 трлн юаней до суммы в 28,5 трлн юаней.

*Справочно: По данным Минфина Китая, доходы общего консолидированного бюджета в 2023 г. выросли на 6,4% (в 2022 г. - +0,6%), в том числе налоговые доходы увеличились на 8,7% (в 2022 г. – минус 3,5%). Увеличение налоговых доходов произошло благодаря поступлениям от НДС (+42,3%), что обусловлено прекращением действия ранее вводившихся отсрочек и освобождений. Неналоговые доходы сократились на 3,7% (в 2022 г. - +24,4%). Доходы центрального бюджета увеличились на 4,9% (в 2022 г. - +3,8%), доходы местных бюджетов выросли на 7,8% (в 2022 г. – минус 2,1%). На доходы местных правительств сильное отрицательное влияние оказывало продолжавшееся сокращение доходов из так называемых правительственных*

*фондов, что было связано с продолжавшимся кризисом в секторе недвижимости, названные доходы сократились на 8,2% (в 2022 г. – минус 21,6%).*

Вопросы внешней политики Китая получили освещение на состоявшейся 7 марта пресс-конференции министра иностранных дел Ван И.

Уже в начале пресс-конференции Ван И дал высокую положительную оценку текущему состоянию китайско-российских отношений. Вновь была повторена позиция китайской стороны о том, что Китай и Россия совместными усилиями создали новую модель отношений между великими державами, полностью отличающуюся от времен холодной войны, модель, которая строится на базе неприсоединения, отсутствия конфронтации, и ненаправленности против третьих стран и предполагает вечную дружбу и добрососедство, углубление всестороннего стратегического взаимодействия. Двусторонние отношения развиваются в русле тенденции создания мировой многополярности и демократизации международных отношений.

Говоря об отношениях Китая с США, Ван И отметил, что конфликт между ними мог бы иметь «невообразимые последствия», встреча глав двух государств в ноябре прошлого года в Сан-Франциско была «исторической», на ней были достигнуты договоренности о возвращении китайско-американских отношений на путь здорового развития. После встречи в Сан-Франциско в двусторонних отношениях произошли некоторые подвижки, однако «ошибочное восприятие Китая американской стороной по-прежнему продолжается», «сделанные обещания не превратились в реальность». США используют разнообразные методы для подавления Китая, все более увеличивается санкционный список. «США говорят одно, а делают другое». «США, как только слышат слово Китай, так сразу напрягаются».

Характеризуя отношения с ЕС, Ван И подчеркнул, что между Китаем и Европой не существует коренного конфликта интересов, отсутствуют стратегические геополитические противоречия, общие интересы превалируют над расхождениями. Ключевой ценностью является самостоятельность. В то же время в ЕС Китай квалифицируется и как партнер, и как конкурент, и как институциональный соперник, получается ситуация, подобной той, с которой бы столкнулся автомобиль на перекрестке, если бы одновременно загорелись и зеленый, и желтый, и красный огни семафора. Перспективой для отношений Китай-Европа должен быть обоюдный выигрыш. Сильная Европа отвечает долгосрочным интересам Китая и сильный Китай соответствует долгосрочным европейским интересам.

В отношении Тайваня Ван И повторил неизменную позицию Китая, которая базируется на принципе одного Китая и абсолютно отвергает «независимость

Тайваня». Была повторена фраза о том, что Китай «со всей искренностью продолжит стремиться к перспективе мирного объединения» (слово «мирное» было опущено в докладе Ли Цяна, в котором говорилось только о «мирном развитии двух берегов пролива»).

## Внешняя торговля Китая в начале года показала признаки улучшения

Внешнеторговые показатели Китая в январе-феврале показали положительную динамику, подтвердив тем самым наметившуюся в конце прошлого года тенденцию к преодолению спада во внешней торговле. В январе-феврале 2024 г. объем товарооборота в годовом исчислении вырос на 5,5% (отдельно в декабре 2023 г. - +1,4%), экспорт – на 7,1% (отдельно в декабре 2023 г. - +2,3%), импорт – на 3,5% (отдельно в декабре 2023 г. - +0,2%).



Восстановление динамики внешнеторговых показателей проходило от низкой учетной базы первых месяцев 2023 г., когда динамика оборота, экспорта и импорта глубоко уходила в зону отрицательных значений.

В экспорте наблюдался рост стоимостных объемов поставок по большинству крупных товарных групп. Вывоз машинно-технической продукции (311,97 млрд долл.) увеличился на 8,5%. Сохранялись высокие темпы прироста экспорта автомобилей, их вывоз увеличился в физических объемах (831 тыс. шт.) и в стоимостном выражении (15,75 млрд долл.) соответственно на 22,1%

и 12,6%. Рост происходил от высокой расчетной базы прошлого года. Высокие темпы роста экспорта бытовой электротехники (+20,8%), интегральных схем (+24,3%) во многом были обусловлены низкой исходной базой первых двух месяцев прошлого года, когда их экспорт падал соответственно на 13,2% и 25,8%.

В части традиционных трудоемких товаров, также наблюдался рост от низкой расчетной базы. Экспорт одежды (23,38 млрд долл.) увеличился на 13,1%, обуви (8,71 млрд долл.) – на 14,4%, игрушек (5,68 млрд долл.) – на 15,9%, изделий из пластмассы (16,64 млрд долл.) – на 22,9%. В январе-феврале 2023 г. экспорт названных товаров снижался соответственно на 14,7%, 11,6%, 10,1%, 9,7%.

В экспорте промышленных товаров отмечалась разнонаправленная динамика. Резко упал вывоз нефтепродуктов. В физических объемах (8,82 млн т) он сократился на 30,6%, в стоимостном выражении (6,66 млрд долл.) уменьшился на 34,3%. Экспорт стали в физических объемах (15,91 млн т) вырос на 32,6%, в стоимостном объеме (12,6 млрд долл.) уменьшился на 10%. Вывоз алюминия (966 тыс. т) увеличился на 9,8%, в стоимостном выражении (3,17 млрд долл.) рост составил 0,5%.

В импорте наблюдался рост физических объемов закупок основных энергетических товаров. Ввоз угля в физических объемах (74,51 млн т) вырос на 22,9%. При этом рост происходил на высокой базе прошлого года, когда в январе-феврале импорт угля увеличился на 70,8%. В стоимостном выражении (7,93 млрд долл.) ввоз угля уменьшился на 5,1%.

Импорт нефти (88,3 млн т) увеличился на 5,1% (в январе-феврале 2023 г. сокращение на 1,3%), в стоимостном выражении импорт нефти показал рост на 2,8% (51,29 млрд долл.). Сохранялась тенденция к быстрому увеличению ввоза нефтепродуктов. В физическом объеме (7,58 млн т) их ввоз увеличился на 35,6% (в тот же период прошлого года - +14,4%). В стоимостном выражении (4,45 млрд долл.) закупки выросли на 32,5%.

Ввоз природного газа (2,21 млн т) вырос на 23,6% (за тот же период 2023 г. сокращение на 9,4%). В стоимостном выражении (11,32 млрд долл.) закупки газа уменьшились на 5,5%.

Импорт машинно-технической продукции (137,2 млрд долл.) показал рост на 7,7%, но он происходил от низкой базы января-февраля 2023 г. (-25,8%). Положительный рост был зафиксирован в импорте интегральных схем (54,7 млрд долл.), который составил 15,3%, оборудования по автоматической обработке данных (7,85 млрд долл.) на 67,3%.



Ввоз товаров сельскохозяйственной группы (35,96 млрд долл.) уменьшился на 6,5%. В физических объемах сокращался импорт мяса (-15,2%), соевых бобов (-8,8%), пищевого растительного масла (-12,4%).

Крупнейшим торговым партнером Китая оставались страны АСЕАН. Торговля Китай-АСЕАН (139,77 млрд долл.) увеличилась на 4,8%, в том числе экспорт Китая в АСЕАН (82,72 млрд долл.) вырос на 6%, импорт (57,05 млрд долл.) – на 3,3%.

Торговля Китай-ЕС (117,25 млрд долл.) уменьшилась на 4,1%, в том числе экспорт Китая (78,25 млрд долл.) сократился на 1,1%, импорт (39 млрд долл.) – на 9,4%.

Торговля Китай-США (99,55 млрд долл.) увеличилась на 0,7%. Прирост был достигнут за счет китайского экспорта (73,42 млрд долл.), который вырос на 5%. Импорт Китая из США (26,13 млрд долл.) уменьшился на 9,7%.

Торговля Китая с Р. Корея (47,41 млрд долл.) уменьшилась на 0,4%. Экспорт Китая в Р. Корея (21,17 млрд долл.) сократился на 9,9%, импорт (26,24 млрд долл.) показал рост на 8,8%

Торговля с Японией продолжала сокращаться. Оборот (46,02 млрд долл.) уменьшился на 7,5%, экспорт (23,86 млрд долл.) – на 9,7%, импорт (22,16 млрд долл.) – на 5%.

Торговля с Тайванем (39,77 млрд долл.) показала рост на 7,3%, в том числе экспорт (10,4 млрд долл.) увеличился на 4,4%, импорт (29,37 млрд долл.) – на 8,4%.

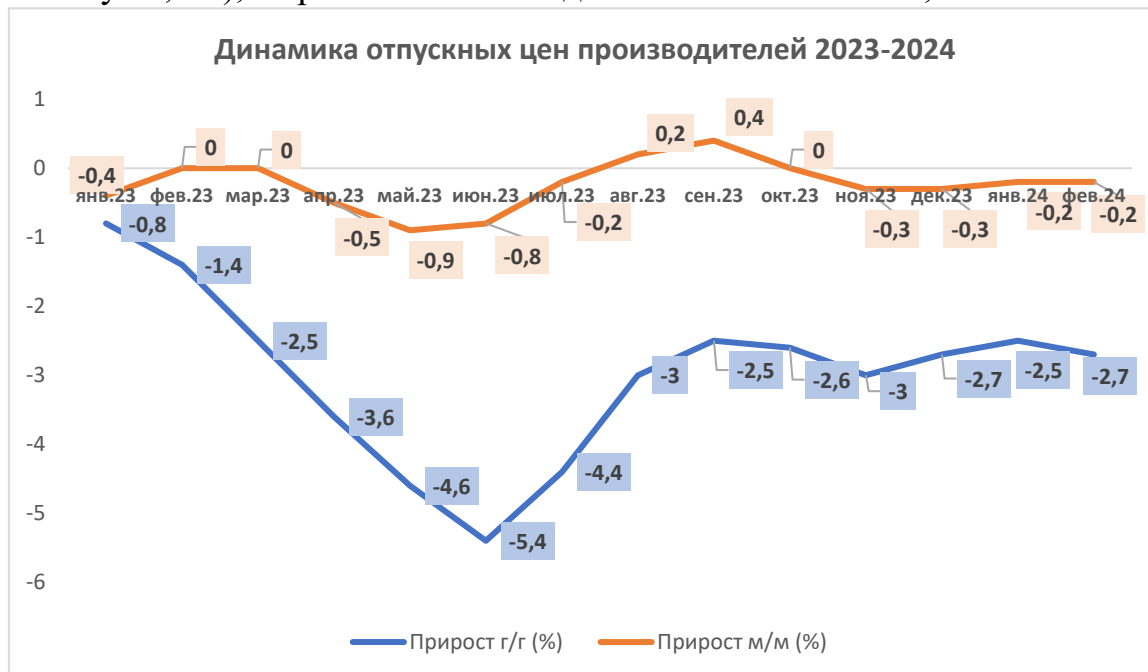
Динамично росли торговые связи со странами Латинской Америки. Оборот (82,64 млрд долл.), экспорт (40,94 млрд долл.), импорт (41,69 млрд долл.) увеличились соответственно на 13,9%, 20,6%, 8,1%.

Аналогичной была ситуация в торговле с Африкой. Оборот (47,68 млрд долл.), экспорт (28,78 млрд долл.), импорт (18,9 млрд долл.) выросли соответственно на 13,9%, 21%, 4,5%.

Динамика роста торговли Китая с Россией была выше средних темпов прироста внешней торговли Китая в целом. За январь-февраль 2024 г. оборот (37,01 млрд долл.) вырос на 9,3% (за тот же период прошлого года - +25,9%). Экспорт Китая в Россию (16,81 млрд долл.) увеличился на 12,8% (за тот же период прошлого года - +19,8%), ввоз российских товаров (20,2 млрд долл.) – на 6,7% (за тот же период прошлого года - +31,3%).

## Показатели производственной и потребительской инфляции в феврале показали разнонаправленную динамику

Индекс отпускных цен производителей (PPI) в феврале 2024 г. продолжал оставаться на отрицательной территории 17 месяцев подряд. Значение индекса PPI в феврале в годовом исчислении составило минус 2,7% (показатель января – минус 2,5%), в сравнении м/м индекс PPI снизился на 0,2%.



Отпускные цены в отраслях производства средств производства в годовом исчислении снизились на 3,4% (в январе на 3%). В том числе в добывающих отраслях цены снизились на 5,5% (показатель января – минус 6%), в сырьевых отраслях на 3,4% (показатель января – минус 2,3%), в обрабатывающих отраслях на 3,2% (показатель января – минус 3,1%).

В сравнении месяц к месяцу отпускные цены в отраслях производства средств производства уменьшились на 0,3% (предыдущий показатель – минус 0,2%), в том числе в добывающих отраслях цены выросли на 0,2% (без изменения к предыдущему показателю), в сырьевых отраслях, наоборот, снизились на 0,4% (предыдущий показатель – минус 0,2%), в обрабатывающих отраслях также снизились на 0,3% (без изменения к предыдущему показателю).

Отпускные цены в отраслях производства предметов потребления в годовом исчислении снизились на 0,9% (показатель января – минус 1,1%). В том числе цены на пищевую продукцию и на товары длительного пользования не изменились, цены на одежду снизились на 0,1%.

В сравнении месяц к месяцу в феврале отпускные цены в отраслях производства предметов потребления снизились на 0,9% (предыдущий показатель – минус 0,2%), в том числе цены на пищевую продукцию и

потребительские товары длительного пользования не изменились, одежду снизились на 0,1%.

Индекс потребительских цен (CPI) в феврале 2024 г. впервые с августа прошлого года в годовом исчислении показал положительный рост на 0,7% (показатель января – минус 0,8%). В сравнении февраль/январь цены повысились на 1% (предыдущий показатель - +0,3%).



В городах в городах в годовом исчислении цены повысились на 0,8%, в сельской местности – на 0,5%. В сравнении м/м в феврале в городах и сельской местности рост цен составил соответственно 1,1% и 0,9%.

Уровень базовой инфляции (без цен на продовольствие и энергоносители) в годовом исчислении в феврале составил +1,2% (показатель января - +0,4%). В сравнении м/м базовая инфляция была на уровне +0,5% (предыдущий показатель - +0,3%).

В сравнении м/м цены на продовольственные товары повысились на 3,3% (предыдущий показатель - +0,4%). Цены на непродовольственные товары повысились на 0,5% (предыдущий показатель – +0,2%), в том числе на потребительские товары на 1,1% 0,2% (предыдущий показатель - +0,2%). Цены на услуги выросли на 1% (предыдущий показатель - +0,4%).

В сравнении г/г цены на продовольственные товары в феврале снизились на 0,9% (показатель января - минус 5,4%). Цены на непродовольственные товары повысились на 1,1% (показатель января - +0,4%), в том числе на

потребительские товары уменьшились на 0,1% (января – минус1,7%). Цены на услуги повысились на 1,9% (показатель января - +0,5%).

*Сергей Цыплаков - Руководитель направления – развитие Китая и ЕАЭС Центра «Большая Евразия» Института ВЭБ*