

Обзор событий в Китае 26 мая-1 июня 2025

31 мая в Китае отмечался традиционный праздник Дуань У (端午节), восходящий своими корнями к периоду Сражающихся царств (5-3 вв. до н.э.). Праздник приходится на 5 день 5 месяца по лунному календарю и является официальным выходным днем. Его специфическими особенностями являются проводимые гонки «драконьих лодок» (преимущественно в районах Востока и Юга Китая), а также повсеместно распространенное угощение в виде так называемых цзунцзы (粽子) (приготовленный на пару клейкий рис с различными начинками, обернутый в листья). Так как в нынешнем году праздник пришелся на субботу, то китайцы получили три выходных дня с 31 мая по 2 июня.

Предпраздничная неделя не была отмечена крупными событиями в политической и экономической сферах. Председатель Си Цзиньпин в публичных мероприятиях участия не принимал.

Премьер Ли Цян с 25 по 28 мая находился в зарубежной поездке, посетив Индонезию и Малайзию. В время визита в Индонезию Ли Цян провел переговоры с президентом Индонезии Прабово Субианто. На них китайский премьер высказался за «усиление сопряжения стратегий развития Китая и Индонезии», «углубление сотрудничество в совместной высококачественной реализации ОПОП» дальнейшее продвижение практики создания «парков-близнецов».

Справочно: Создание парков-близнецов (双园) является формой двустороннего отраслевого сотрудничества Китая со странами членами АСЕАН, которая предполагает зеркальное создание промышленных парков на территориях двух стран. В настоящее время такие проекты реализуются между Китаем и Малайзией, Индонезией и Таиландом.

С китайской стороны акцентировалось значение сотрудничества в сооружении высокоскоростной железной дороги Джакарта-Бандунг и в продвижении развития комплексного регионального экономического коридора. Среди подписанных документов можно выделить Меморандум о сотрудничестве между Народным Банком Китая и Центральным Банком Индонезии о рамках сотрудничества по содействию расчетам в национальных валютах в операциях взаимной торговли.

Данный меморандум призван повысить уровень взаимодействия в данной сфере и развить положения заключенного сторонами меморандума от сентября 2020 года. В частности, предполагается постепенное расширение сферы использования национальных валют от операций по текущему счету, как это имеет место в настоящее время, на операции, связанные с движением капитала, а также содействие «в рамках действующего в двух странах законодательства» соединению платежных систем.

В Джакарте Ли Цян провел специальный семинар с руководителями действующих в Индонезии китайских компаний, касаясь сложившейся в настоящее время экономической ситуации, премьер отметил, что «в настоящее время международный торгово-экономический порядок находится под серьезным ударом, фрагментация цепочек снабжения усилилась, торговые барьеры возросли». Китай «усиливает макроэкономическую контрциклическую политику, проводит еще более активную финансово-бюджетную политику и умеренно мягкую денежную политику», «внешняя торговля сохранила сравнительно сильную устойчивость». По его словам, правительство «осуществило полную подготовку в отношении внешних шоков» и в настоящее время «последовательно выдвигает меры, направленные на стабилизацию занятости и стабилизацию экономики», в то же время «ведется работа по подготовке арсенала новых инструментов, в том числе и в части сверхординарных мер, которые будут своевременно представлены в зависимости от изменений в обстановке».

В Малайзии Ли Цян принял участие в трехстороннем саммите и форуме АСЕАН – Китай - Совет сотрудничества государств Персидского залива. В выступлении на саммите китайский премьер высказался за создание благоприятных условий для торговли, выделив при этом окончание фазы переговоров о зоне свободной торговли Китай-АСЕАН 3.0, подчеркнул важность скорейшего завершения переговоров о зоне свободной торговли Китай – государства Персидского залива. Он призвал усиливать сопряжение стратегий развития, активизировать координацию макроэкономических политик и работу в области сотрудничества отраслей. В конкретном плане Ли Цян предложил обсудить разработку трехстороннего плана действий по совместной реализации ОПОП, усилить сотрудничество в сооружении объектов инфраструктуры, сопряжение платежных систем, а также выдвинул предложение об учреждении трехстороннего делового совета с целью продвижения интеграции не только в традиционных отраслях энергетики и сельского хозяйства, но и в растущих областях сотрудничества таких как искусственный интеллект, цифровая экономика, зеленое низкоуглеродное развитие. Было объявлено также о решении китайской стороны оформлять пятилетние многократные визы для отдельных категорий деловых людей стран-

членов АСЕАН, а также предоставить в одностороннем порядке безвизовый въезд в Китай гражданам Саудовской Аравии, Омана, Кувейта, Бахрейна.

Уровень напряженности и степень неопределенности в отношениях между Китаем и США вновь возросли. Рост напряженности был вызван действиями американской администрации, которая пошла на дальнейшее ужесточение возможностей поставок в Китай техники и оборудования для дизайна чипов, в том числе путем задержки уже согласованных либо отзыва уже выданных экспортных лицензий, а также ограничила поставки авиационных двигателей, что может создать значительные сложности для реализации китайских проектов в области гражданской авиации.

Кроме того, госсекретарь США М. Рубио заявил об ужесточении выдачи либо аннулировании виз китайским студентам, обучающимся в США, в том числе тем, кто ранее уже имели учебные визы. США намерены не выдавать визы студентам, которые, как может считать Государственный департамент, имеют связи с Коммунистической партией Китая или обучаются в критически важных областях знаний. Естественно, что эти действия были резко осуждены представителями МИД КНР и квалифицировались как «безрассудные» и «подрывающие обмены между двумя странами».

Справочно: По имеющимся американским оценкам, в 2024 г. на учебе в США находилось 277 тыс. китайских студентов, что составляет примерно 25% от общего числа иностранцев, обучающихся в США.

Неопределенность усилилась после противоречивых решений американских судебных инстанций. 28 мая суд международной торговли квалифицировал действия администрации Д. Трампа по повышению тарифов, в том числе тарифов в отношении Китая как превышение президентом своих полномочий и приостановил их действие, а 29 мая апелляционный суд на период рассмотрения сохранил оставил действие тарифов в силе. Параллельно со стороны администрации (министр финансов С. Бессент, торговый представитель Дж. Грир) делались заявления о возникшем на торгово-экономических переговорах с Китаем тупике, а 30 мая Д. Трамп заявил, что «Китай тотально нарушил» достигнутые в Женеве договоренности, однако после этого смягчил тон и высказался о необходимости его прямого разговора с Си Цзиньпином для решения имеющихся проблем.

На этом неблагоприятном фоне главный политико-теоретический орган ЦК КПК журнал «Цюши» разместил на своем сайте установочный редакционный комментарий «Правильно доносить нарратив об определенности китайской

экономики» (讲好中国经济确定性的故事). Поводом для появления комментария стало решение Министерства торговли США, которое, как утверждается, «под предлогом так называемых нарушений правил американского экспортного контроля попыталось ввести в глобальном масштабе запрет на использование передовых китайских чипов». В этой связи в комментарии говорится, что «США после достижения важных договоренностей на торгово-экономических переговорах в Женеве с одной стороны хотят продолжения переговоров, а с другой – сразу же взялись за безудержное подавление отрасли китайских полупроводников», из чего делается вывод о том, что «разрешения китайско-американских торгово-экономических проблем нельзя будет достигнуть одним махом». В комментарии подчеркивается, что «при проведении в настоящее время экономической работы необходимо в полной мере учитывать максимально большой фактор неопределенности, которым является тарифная политика США», а также «твердо держаться мышления последней черты и всеми силами готовить политику реагирования».

Авторы ссылаются на древнюю мудрость – «готовность к непредвиденному, закон для управления государством», приводят слова Си Цзиньпина о том, что «в любом деле надо готовиться к худшему и на этой основе добиваться хороших результатов», а также подчеркивают, что установки «усиливать мышление последней черты», «готовить резервные планы действий» при проведении экономической работы содержались в решениях заседания Политбюро ЦК КПК 25 апреля текущего года.

Усиление мышления последней черты, как отмечается, «прежде всего заключается в полном осознании рисков и вызовов, с которыми сталкивается экономическое развитие Китая». «В настоящее время негативное воздействие внешней среды усиливается, функционирование китайской экономики по-прежнему стоит перед лицом немалого числа трудностей и вызовов». Основными из них являются «недостаток внутреннего спроса», «сложности в хозяйственной и производственной деятельности части предприятий», «давление на массовую занятость», «сохранение значительного числа скрытых рисков». «Проведенное в США повышение пошлин создает определенные трудности для китайских внешнеторговых предприятий, представляет собой новый вызов стабильному и здоровому развитию китайской экономики». В этих условиях необходимо «с еще большей полнотой оценивать риски и вызовы», «еще более тщательно готовить меры противодействия».

С точки зрения требований момента, следует сосредоточить усилия на обозначенных в решениях Политбюро направлениях, к которым относятся «стабилизация занятости, стабилизация предприятий, стабилизация рынка, стабилизация ожиданий». Это предполагает «всеми способами стабилизировать занятость, стабилизировать развитие внешней торговли и иностранных инвестиций, углублять раскрытие потенциала восстановления потребления, расширять эффективные инвестиции, создавать благоприятный для развития предпринимательский климат» и тем самым «всеми силами укреплять фундаментальные факторы экономического развития и общественной стабильности.

С точки зрения перспективы, усиление мышления последней черты требует, чтобы «инновации сохраняли центральное место во всем процессе модернизации и были яркой особенностью качественно новых производительных сил». Следует всеми силами продвигать углубленную интеграцию научно-технических инноваций и отраслевых инноваций, усиливать прорывы в области ключевых и передовых технологий, достигать прорывов в областях критически важных технологий, добиваться отраслевого внедрения результатов научно-технических исследований, непрерывно создавать новые преимущества для новых драйверов развития. Внутренний спрос как основа, внутренняя циркуляция являются исключительными преимуществами экономики большой державы. Достижение внутренней циркуляцией степени, соответствующей уровню сильной державы, должно быть поставлено на еще более видное место, следует осуществлять единое планирование реализации стратегии расширения внутреннего спроса и углубления структурных реформ со стороны предложения, непрерывно повышать качество внутренней циркуляции многих уровней, стимулировать эффективное соединение внутреннего и международного рынков с тем, чтобы стабильность и долгосрочный рост большой внутренней циркуляции можно было противопоставить неопределенности международной циркуляции.

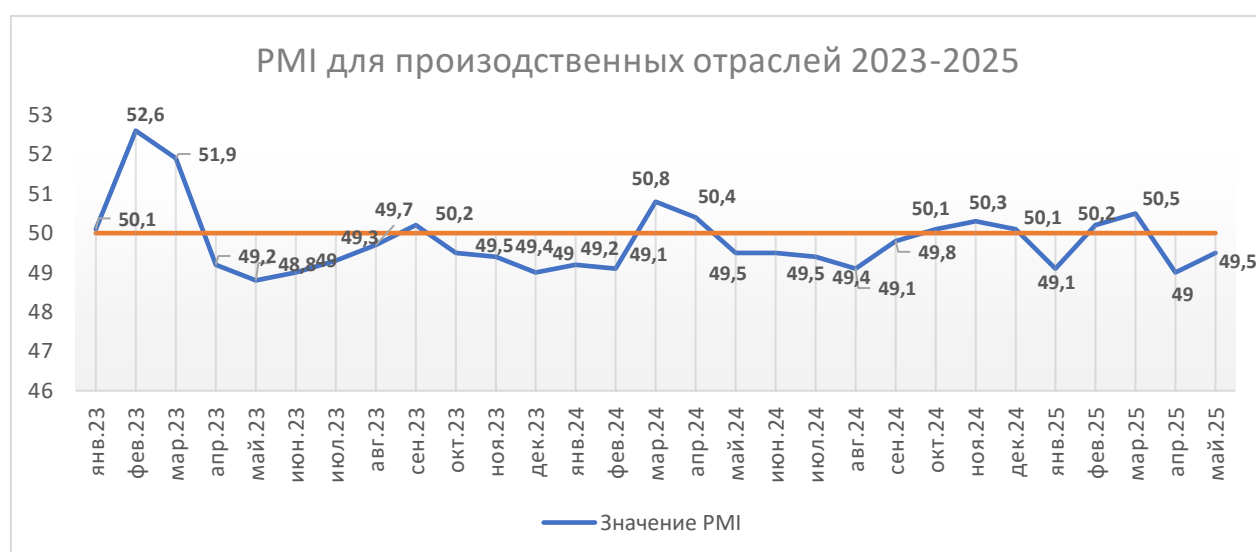
Усиление мышления последней черты предполагает также еще более лучшее единое планирование развития и безопасности, эффективное противодействие и смягчение рисков в важнейших областях. «В настоящее время и последующий период Китай может попасть во внешнюю среду, которая потребует в еще большей степени идти против ветра, двигаться против течения», в этих условиях в любое время возможно появление «черных лебедей» и «серых носорогов», что делает необходимым осуществление подготовки к ряду новых рисков и вызовов. Следует всесторонне повышать способности к обеспечению себя первичными продуктами, усиливать

стабильность снабжения зерном и другой сельскохозяйственной продукцией, повышать уровень энергетической безопасности. Необходимо одновременно устранять как внешние проявления, так и причины рисков, связанных с сектором недвижимости, долгами местных правительств, положением средних и малых финансовых институтов, поддерживать общую ситуацию стабильности финансирования экономики. Следует придерживаться единого планирования высококачественного развития и высокого уровня безопасности, реально укреплять жизненные силы экономики, противодействовать и смягчать скрытые риски с тем, чтобы новая схема безопасности могла бы обеспечить новую схему развития.

В заключительной части комментария выражается уверенность в том, что Китай, обладая «сверхмасштабной экономикой», которая в свою очередь имеет «стабильную основу», «множество преимуществ и большой потенциал» сумеет за счет «единого учета внутренней экономической работы и международной торгово-экономической борьбы», «усиления мышления последней черты» «добиться победы над разного рода рисками и вызовами и достичь еще большего развития».

Динамика показателей деловых ожиданий (PMI) в мае по сравнению с апрелем относительно стабилизировалась

Значение обобщенного показателя PMI за май 2025 г. по сравнению с апрелем повысилось на 0,2 п. п. и составило 50,4%.



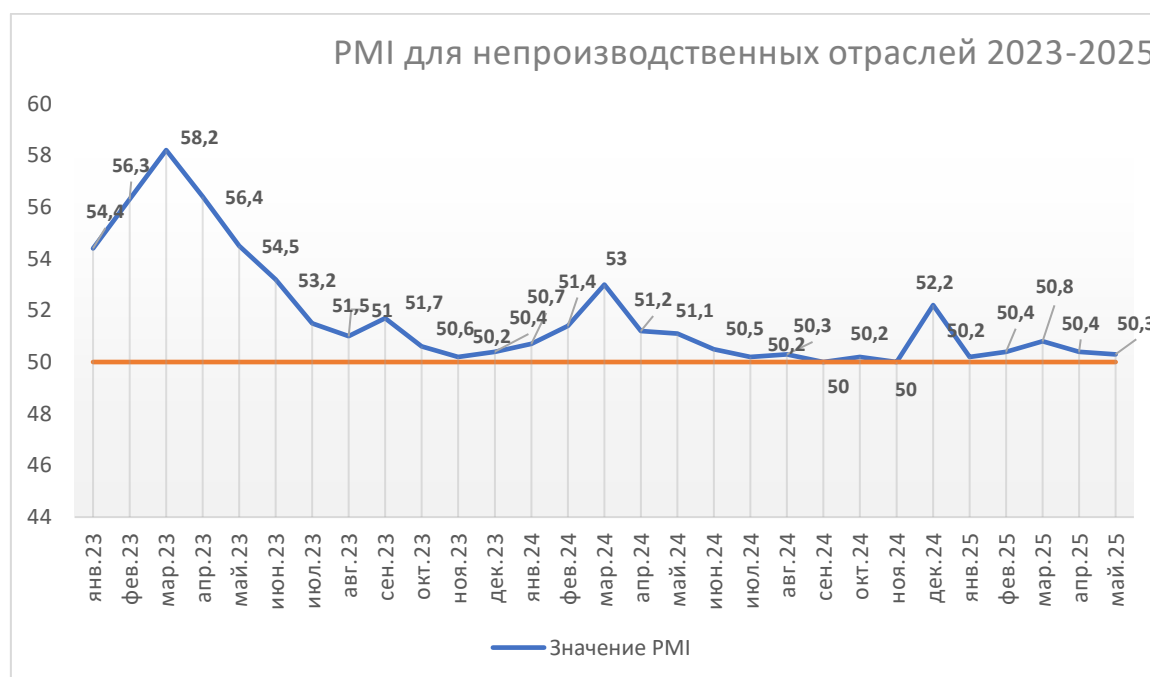
Значение индекса PMI для производственных отраслей после резкого снижения в апреле в мае повысилось на 0,5 п. п., до отметки в 49,5%, но продолжало оставаться на отрицательной территории.

По видам предприятий индекс PMI для крупных предприятий в мае составил 50,7% (рост на 1,5 п. п. по сравнению с апрелем), для средних предприятий – 47,5% (снижение на 1,3 п. п. к апрелю), для малых предприятий – 49,3% (рост на 0,6 п. п. к апрелю).

Значения основных составляющих индекса в сравнении с апрелем по большей части несколько улучшились. Индекс производственной активности увеличился на 0,9 п. п. к показателю апреля до уровня 50,7%. Индекс новых заказов поднялся на 0,6 п. п., составив 49,8%. Значение индекса запасов сырья повысилось на 0,4 п. п. до 47,4%. Индекс персонала повысился на 0,2 п. п. по, продолжая оставаться на отрицательной территории на отметке 48,1%.

Динамика значений внешнеторговых индексов также повысилась. Индекс новых экспортных заказов в мае составил 47,5% увеличившись на 2,8 п. п., индекс импорта поднялся на 3,7 п. п. до уровня 47,1%.

Показатель PMI для непроизводственных отраслей в мае 2025 г. в сравнении с апрелем снизился на 0,1 п. п., составив 50,3%.



Индекс коммерческих услуг в мае повысился на 0,1 п. п. до уровня 50,2%. В мае индекс PMI в сфере строительства снижался второй месяц подряд, опустившись до уровня 51%, что на 0,9 п. п. меньше показателя апреля.

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