

26 августа

ПЕРЕГОВОРЫ НА ВЫСШЕМ УРОВНЕ

[Председатель КНР](#) и премьер-министр Великобритании провели телефонные переговоры.

Си Цзиньпин поздравил Кира Стармера со вступлением в должность премьер-министра Великобритании. Си Цзиньпин отметил, что Китай и Великобритания являются постоянными членами Совета Безопасности ООН и крупнейшими экономиками мира. Им следует рассматривать свои отношения с долгосрочной и стратегической точки зрения.

Китай готов вести равноправный диалог с Великобританией на основе взаимного уважения, укреплять взаимопонимание и взаимное доверие, укреплять согласованность стратегий развития, расширять сотрудничество в области финансов, зеленой экономики, искусственного интеллекта и других областях.

Стармер поздравил китайскую спортивную делегацию с отличными результатами на Парижской Олимпиаде и заявил, что развитие более тесных отношений сотрудничества между Великобританией и Китаем отвечает долгосрочным интересам обеих сторон. Укрепление сотрудничества между двумя странами в области экономики и торговли, финансов, образования, зелёной энергетики, медицины и здравоохранения будут способствовать развитию независимого и совместного решения глобальных проблем, таких как изменение климата. Великобритания надеется укрепить контакты и диалог на всех уровнях и во всех областях с Китаем.

По информации [Financial Times](#), разговор был инициирован Стармером, который заявил, что хотел бы наладить долгосрочные, «взрослые» отношения между странами, несмотря на различные существующие проблемы, и Даунинг Стрит 10 стремится их не замалчивать.

Великобритания встревожена ограничением Китаем гражданских свобод в Гонконге, который находился под контролем Великобритании до 1997 года, а также его отношением к уйгурскому народу и другим мусульманам в его западном регионе Синьцзян.

Он также была встревожен — наряду с другими западными странами — решением Китая занять нейтральную позицию в отношении конфликта на Украине и поддерживать тесные связи с Москвой.

Тем не менее, Китай остается крупным торговым партнером Великобритании. Один из помощников сказал, что Стармер — первый премьер-министр Великобритании от Лейбористской партии за 14 лет, кто хотел бы иметь дело с Китаем таким же «прагматичным» образом, каким он подходил к правительству в целом.

Справка: КНР – Великобритания – внешняя торговля

	2022 год	2023 год	% г/г
Экспорт из КНР в Великобританию	\$21.8 млрд	\$20.0 млрд	-8.2%
Импорт из Великобритании в КНР	\$81.5 млрд	\$78.2 млрд	-4.0%

ВСЕМИРНАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ ПО РОБОТОТЕХНИКЕ

Пятидневная [Всемирная конференция роботов](#) 2024 года, организованная Китайским обществом электроники и Всемирной организацией сотрудничества роботов, прошла в Пекине. Более 400 китайских и зарубежных экспертов и ученых обсудили передовые технологии робототехники и промышленное развитие. В выставке, приуроченной к конференции, приняли участие более 600 инновационных продуктов от 169 компаний, из них более 60 новинок были выпущены за время выставки впервые.

[Премьер-министр КНР](#), посетивший открытие мероприятия, отметил, что соответствующие новшества должны быть направлены на модернизацию промышленности, повышение качества потребления и нацелены на передовые международные тренды.

Ли Цян добавил, что необходимо в полной мере задействовать такие преимущества, как огромный масштаб китайского рынка и многообразие сценариев применения, ускоренными темпами расширять и популяризировать применение роботов в таких областях, как промышленность, сельское хозяйство и сфера услуг.

Он также подчеркнул, что для развития робототехники необходимо привлекать больше венчурных инвестиций, культивировать больше "компаний-единорогов" и "маленьких гигантов" (малые и средние предприятия на ранней стадии развития, которые специализируются на нишевых рынках и обладают передовыми технологиями), создавать промышленные кластеры с собственными преимуществами и спецификой.

27 августа

ЗАСЕДАНИЕ ГОССОВЕТА

Премьер-министр КНР провёл девятое в этом году [заседание Госсовета](#), на тему «Реализация Национальной стратегии по активному реагированию на старение населения и содействию скоординированному развитию ухода за пожилыми людьми», на котором подчеркнул необходимость усилить гарантии «ухода за пожилыми людьми», сосредоточиться на недостатках и продолжать оптимизировать политику. Укрепить строительство системы ухода за пожилыми людьми на дому и в сообществе, расширить возможности дневного ухода, реабилитационного ухода, услуг по домам и т. д., а также изучить эффективные способы предоставления услуг по уходу за пожилыми людьми в общинах.

Ли Цян указал: необходимо усилить финансовые гарантии того, что «пожилым людям есть на что положиться», улучшить национальную систему координации базового пенсионного страхования, ускорить совершенствование многоуровневой системы пенсионного страхования. Также необходимо обеспечить институциональную гарантию того, что «пожилым людям есть чем заняться», активно развивать подготовку человеческих ресурсов для ухода за пожилыми людьми, создавать диверсифицированные и персонализированные рабочие места, подходящие для пожилых людей; активно способствовать расширению и улучшению качества «серебряной экономики», укреплять исследования, разработки и продвижение продуктов для пожилых людей.

Справка: Китай, как и многие другие страны, переживает демографический сдвиг. К концу 2023 года численность населения в возрасте 60 лет и старше достигла 297 млн человек, в том числе 217 млн человек в возрасте 65 лет и старше, что составляет 15.4% от общей численности населения.

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ

По итогам первых семи месяцев 2024 года доходы государственного бюджета Китая снизились на 2.6% в годовом исчислении, свидетельствуют данные, опубликованные [Министерством финансов КНР](#).

На уменьшение поступлений в бюджет повлиял такой фактор, как введение налоговых льгот для микро-, малых и средних предприятий.

Согласно данным ведомства, за первые семь месяцев этого года доходы центрального бюджета составили ¥5.97 трлн (\$839.2 млрд), сократившись на 6.4% в годовом исчислении, в то время как доходы местных бюджетов ¥7.59 трлн (\$1 трлн) с приростом на 0.6%.

Расходы обычного общественного бюджета Китая за отчетный период выросли на 2.5% в годовом исчислении.

Такие данные были опубликованы на фоне усилий страны по усилению поддержки фискальной политики и обеспечению реализации установленных мер, направленных на содействие экономическому восстановлению.

Ранее Министерство финансов КНР заявляло, что Китай усилит финансовую поддержку секторов, связанных с благосостоянием людей, и обеспечит реализацию фискальной и налоговой политики в таких областях, как трудоустройство, образование, уход за пожилыми людьми и здравоохранение.

28 августа

ВСТРЕЧИ НА ВЫСШЕМ УРОВНЕ

[Министр иностранных дел КНР](#) в Пекине начал проводить новый раунд многодневных китайско-американских стратегических коммуникаций с советником президента США по национальной безопасности.

Китай и Соединенные Штаты несут общую ответственность за воплощение в жизнь совместных договоренностей, достигнутых главами двух государств в Сан-Франциско в ноябре прошлого года, заявил Ван И, отметив, что рассчитывает на углубленные контакты с американской стороной.

Стороны должны преодолеть трудности и устранить препятствия, направить китайско-американские отношения в сторону «видения Сан-Франциско», добиваясь стабильного, здорового и устойчивого развития двусторонних отношений.

По словам Джейка Салливана, президент Дж. Байден привержен управлению американско-китайскими отношениями в ответственном ключе, стремится избежать перерастания соперничества в конфликт, рассчитывает налаживать сотрудничество в областях, представляющих взаимный интерес.

США также хотят, чтобы Китай предпринял больше действий внутри страны для предотвращения разработки химикатов, которые могут быть превращены в фентанил – основную причину передозировок наркотиков в США, и достиг понимания стандартов безопасности для искусственного интеллекта.

По мнению [Reuters](#), в последние месяцы своего президентства Байден продвигал прямую дипломатию, чтобы повлиять на председателя КНР и сдержать эту напряженность; вице-президент США Камала Харрис, кандидат от Демократической партии на выборах в ноябре, вероятно, будет придерживаться аналогичной стратегии.

В Пекине два чиновника также могут проложить путь к финальной встрече между Байденом и Си. Перу принимает саммит Форума Азиатско-Тихоокеанского экономического сотрудничества, а Бразилия принимает саммит Группы 20, оба в ноябре, где лидеры могут встретиться.

Справка: КНР – США – внешняя торговля

	2022 год	2023 год	Отклонение
Экспорт из КНР в США	\$583 млрд	\$502 млрд	-13.8%
Импорт из США в КНР	\$179 млрд	\$166 млрд	-7.2%

ТАРИФЫ КАНАДА

[Канада](#) присоединилась к США и Европейскому союзу, введя новые пошлины на китайские электромобили (100%), а также импортные пошлины на алюминий и сталь.

Премьер-министр Джастин Трюдо охарактеризовал этот шаг как присоединение Канады к единому фронту по защите домашних работников от угрозы китайского перепроизводства и промышленных субсидий. Однако до сих пор Япония, Южная Корея, Австралия и Новая Зеландия не последовали этому примеру.

В ответ Китай заявил, что план Канады, в котором тарифы на электромобили будут введены с 1 октября, нарушает правила Всемирной торговой организации. 25%-ные пошлины на алюминий и сталь вступят в силу 15 октября.

Ранее в этом месяце Пекин подал жалобу в ВТО на решение ЕС ввести антисубсидиарные пошлины. Китай также начал антисубсидиарное расследование в отношении импорта молочной продукции из ЕС.

29 августа

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕКТОР

[Информационное бюро Госсовета](#) опубликовало новую стратегию – «Трансформация энергетики Китая».

Официальный документ, также именуемый «Белой книгой», разделен на шесть частей, а именно: путь трансформации энергетики Китая в новую эпоху, создание основы для потребления зеленой энергии, ускорение строительства новой системы энергоснабжения, развитие новой энергетики и содействие модернизации системы управления энергетикой.

В главе, посвященной продвижению «глобального сообщества общего будущего», говорится, что Китай продвигает сотрудничество в области зеленой энергетики в рамках своей масштабной инфраструктурной программы «Один пояс, один путь».

Выступая на пресс-конференции, проведенной Государственным советом, кабинетом министров Китая, Глава Национального энергетического управления Чжан Цзян заявил, что Китай инвестировал \$676 млрд в свой энергетический переход в прошлом году, ссылаясь на данные исследовательской организации BloombergNEF, которая оценила инвестиции Китая в энергетический переход в размере 38% от общемирового объема.

Согласно стратегии, Китай продолжит реформировать свою электроэнергетическую систему, расширять спотовый рынок, продвигать торговлю зеленой электроэнергией и заменять ископаемое топливо возобновляемой энергией.

По мнению [Reuters](#): «Китайский регулятор энергетики выпустил «Белую книгу», в которой много перечисленных достижений, но мало новых планов по энергетическому переходу Китая».

ИСКУССТВЕННЫЙ ИНТЕЛЛЕКТ

Китайские [технологические гиганты](#) удвоили капитальные расходы в этом году, поскольку они тратят деньги на инфраструктуру искусственного интеллекта, несмотря на санкции США.

Так, Alibaba покупает процессоры для обучения своей серии моделей ИИ Tongyi и сдачи в аренду вычислительных мощностей другим. Капитальные затраты китайского технологического гиганта в первой половине года составили ¥23 млрд (\$17.2 млрд), что на 123% больше, чем годом ранее.

Продажи облачного бизнеса группы ускорились во втором квартале, увеличившись на 6% по сравнению с годом ранее. Alibaba заявила, что доходы от продуктов, связанных с ИИ, более чем удвоились в годовом исчислении.

Гигант социальных сетей и игр Tencent заявил, что капитальные затраты выросли до ¥23 млрд (\$17.2 млрд) за первые шесть месяцев, что на 176% больше, чем годом ранее, отчасти «благодаря инвестициям в серверы GPU и CPU».

Давний лидер Китая в области искусственного интеллекта Baidu был самым сдержанным в плане капиталовложений, потратив ¥4.2 млрд (\$242 млн) в первой половине года, что на 4% больше, чем годом ранее.

Этот скачок отчасти обусловлен инвестициями в китайские стартапы в области ИИ, структурированными для привлечения клиентов.

В целом, капиталовложения крупных технологических компаний Китая по-прежнему значительно отстают от американских аналогов. Alphabet, Amazon, Meta и Microsoft потратили \$106 млрд в первой половине года и пообещали дальнейшие инвестиции в ближайшие месяцы.

30 августа

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

[Bank of China](#) (BOC) сообщил о падении чистой прибыли на 6.1% во втором квартале этого года, согласно отчету, представленному 29 августа.

Чистая прибыль составила ¥58.63 млрд юаней (\$8.2 млрд) за три месяца до конца июня, что ниже ¥62.43 млрд (\$8.7 млрд) за аналогичный период прошлого года, согласно расчетам [Reuters](#), основанным на результатах банка за первое полугодие.

«В первой половине 2024 года внешняя среда становилась все более сложной, напряженной и неопределенной», — говорится в заявлении BOC.

Чистая процентная маржа (NIM) — важный показатель прибыльности — составила 1.44% на конец июня, что соответствует показателю на конец марта.

Коэффициент неработающих кредитов (NPL) составил 1.24% на конец июня, также на том же уровне, что и три месяца назад.

31 августа

BLACK MYTH WUKONG

Китайская видеоигра «Black Myth: Wukong» покорила игровой мир, продав более 10 миллионов копий на всех платформах через три дня после ее релиза, сообщил разработчик Game Science.

Считающаяся первой китайской игрой категории «Triple-A», «Black Myth: Wukong» возглавила список «самых популярных игр» на Steam, ведущей игровой платформе, всего через час после своего дебюта.

[Game Science](#) сообщила, что максимальное количество одновременных игроков в игру на всех платформах превысило 3 миллиона.

Игра заработала \$53 млн только на предварительных продажах, а еще 4.5 миллиона копий было продано в течение 24 часов после ее выпуска. За тот же период времени она побила рекорд самой популярной однопользовательской игры, когда-либо выпущенной в Steam.

[Goldman Sachs](#) ранее прогнозировал, что «Black Myth: Wukong» может достичь продаж в 12 миллионов копий в Steam, что принесет более ¥3 млрд (\$420 млн) дохода. При оптимистичном сценарии игра может достичь 20 миллионов проданных копий, а доход превысит ¥5 млрд (\$700 млн).

Знаменитая своим богатым культурным наследием и современной игровой эстетикой, «Black Myth: Wukong» стала сенсацией, выходящей за рамки игрового сообщества. Ее беспрецедентный успех даже повысил стоимость акций некоторых компаний и стимулировал туризм в провинции Шаньси на севере Китая, одном из ключевых мест съемок игры.

Британский ресурс [BBC](#) информирует, что компания, стоящая за Black Myth: Wukong, отправила им список тем, которых следует избегать во время трансляции игры, включая «феминистскую пропаганду, фетишизацию и другой контент, который провоцирует негативный дискурс».

IBM В КИТАЕ

International Business Machines (IBM) закрывает ключевое исследовательское подразделение в Китае, что затрагивает более 1000 сотрудников, сообщили местные СМИ, включая [Yicai](#), о последнем отступлении американского имени из экономики №2 в мире.

Компания закрывает два направления бизнеса, которые специализируются на исследованиях, разработках и тестировании. Вместо этого она обратится к обслуживанию частных предприятий и избранных транснациональных корпораций, работающих в Китае.

IBM присоединяется к растущему списку компаний, которые сбавляют свои амбиции в отношении Китая, поскольку экономический спад, усиленный контроль со стороны регулирующих органов и стремление заменить иностранные технологии подавляют настроения. Такие имена с Уолл-стрит, как Morgan Stanley, переместили некоторые операции за границу, в то время как иностранные инвестиции замедлились, отчасти из-за опасений, что Пекин отдает предпочтение местным игрокам.

Как отмечает [Bloomberg](#), технологии – особенно чувствительная сфера, учитывая, что США и Китай находятся в состоянии конфликта по важнейшим направлениям от полупроводников до искусственного интеллекта. Пекин пытается способствовать росту национальных лидеров, таких как Huawei Technologies, обеспокоенный тем, что ограничения на американские технологии помешают долгосрочным перспективам страны и сократят её геополитическое влияние.

1 сентября

НЕФТЕГАЗОВЫЙ СЕКТОР

Аналитики [Wood Mackenzie](#) прогнозируют возрождение международных приобретений национальными нефтяными компаниями после двухдесятилетнего минимума прошлого года, поскольку отрасль переориентируется на нефть и газ на фоне замедления активности в области энергетического перехода.

[CNPC](#), крупнейший производитель нефти в Азии, пересматривает свою глобальную стратегию, стремясь возродить заключение сделок, присматриваясь к сжижению газа и глубоководному бурению, а также опираясь на свой опыт добычи большего количества нефти из стареющих скважин.

China National Petroleum Corp (CNPC) и ее дочернее предприятие PetroChina сталкиваются со стагнацией добычи нефти в стране и нехваткой новых проектов по увеличению запасов во всем мире, даже несмотря на то, что замедление экономического роста и резкое увеличение использования электромобилей подрывают внутренний спрос.

CNPC может возобновить инвестиции в крупные нефтегазовые активы в качестве оператора, как это было два десятилетия назад с покупкой канадской PetroKazakhstan за \$4 млрд и поглощением операций Devon Energy в Индонезии, сказал Лу Рукуан, который является директором Института экономических и технологических исследований CNPC (ETRI) и участвует в обсуждениях стратегии.

Изменение стратегии для крупнейшего производителя нефти в Азии будет возвращением к более скупым 1990-м и 2000-м годам, когда он вышел в Судан и Чад и заключил казахские и индонезийские сделки.

PetroChina добывает больше, чем Exxon Mobil, но ее доля в мировом производстве сократилась до 11% в прошлом году, согласно данным компании, с пикового значения почти 14% в 2019 году. Китайские компании ограничились своими глобальными приобретениями после обвала цен на нефть в 2014/15 годах.

Лу предупредил, что с учетом санкционных ограничений в ключевых богатых углеводородами странах, таких как Венесуэла, Иран и Россия, более практичными вариантами являются продление существующих контрактов, таких как в Казахстане и Индонезии, срок действия которых приближается к концу.

«Самая сильная сторона PetroChina — извлечение большего количества нефти из стареющих месторождений», — сказал он, — «способность, которая развивалась десятилетиями на огромном и все еще продуктивном месторождении Дацин на северо-востоке Китая».


Лу также предупредил, что альянсы, объединяющие строительный и инженерный опыт CNPC с коммерческой и юридической проницательностью крупных нефтяных компаний, такие как Кашаган в Казахстане с Chevron, имеют ограничения в качестве бизнес-модели.

«Небольшому инвестору сложно защитить свои интересы и получить доступ к достаточной операционной информации. Нам понадобятся сильные коммерческие и юридические навыки, которые, как оказалось, являются нашими слабыми звеньями», — сказал он.

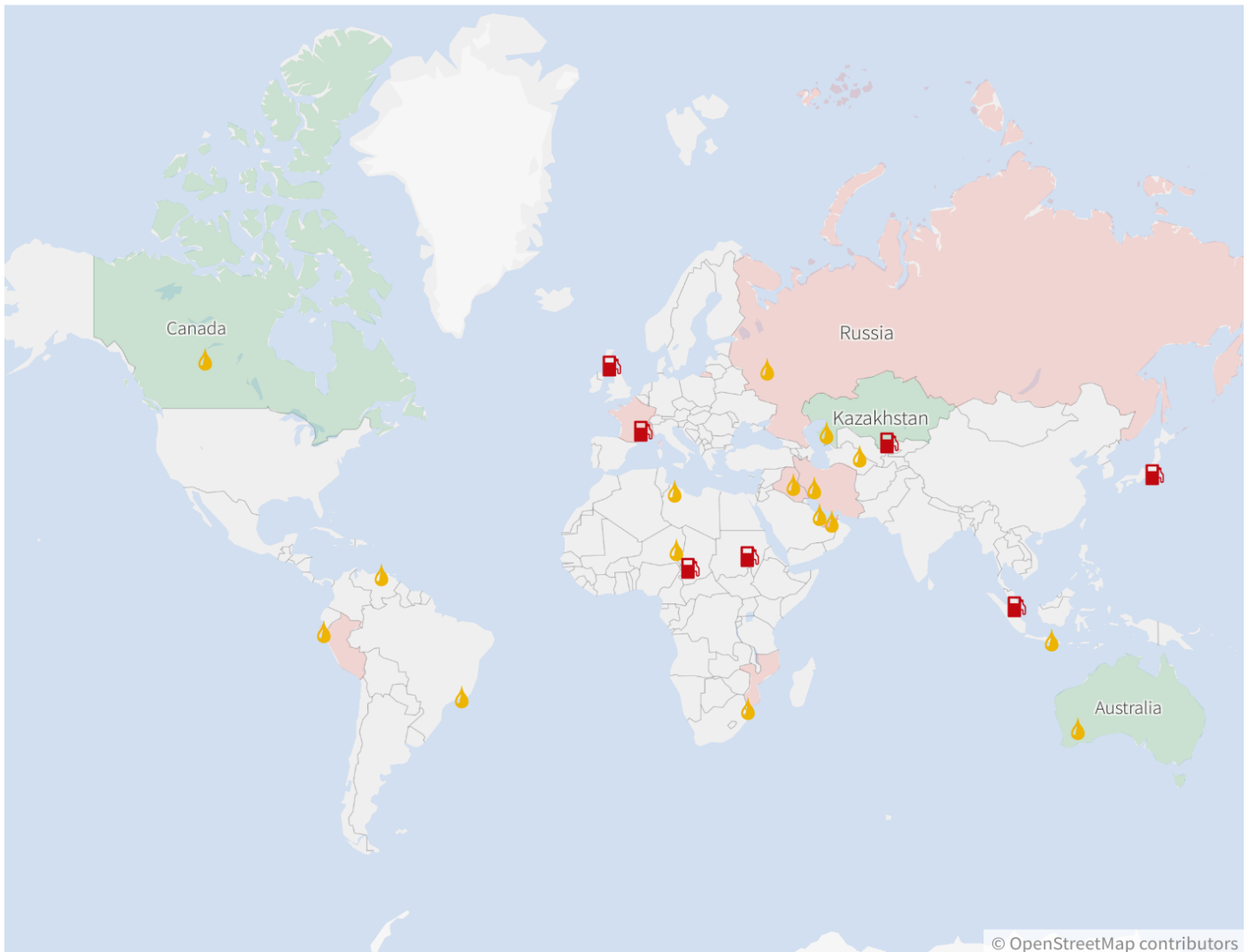
CNPC investments outside China

 Oil & Gas field

 Refinery

 Investment above \$5 billion

 Investment \$1-5 billion



Note: Investments based on publicly available information. Data is for 2002-2024

Source: LSEG, Wood Mackenzie, Rystad Energy | Reuters, Aug 26, 2024 | By Vineet Sachdev & Chen Aizhu

© OpenStreetMap contributors

ЦЕНТР ОБРАБОТКИ ДАННЫХ

Китай инвестировал более ¥43.5 млрд юаней (\$6.1 млрд) в [общенациональный проект](#) по строительству вычислительных центров обработки данных за последние годы, заявил глава Национального бюро данных, Лю Лихун.

Пекин официально запустил инициативу под названием «Восточные данные, западные вычисления» в начале 2022 года в рамках усилий президента Си Цзиньпина по созданию «цифрового Китая».

Проект «Восточные данные, западные вычисления» включает планы по строительству восьми крупных центров обработки данных, в основном расположенных в западных регионах. Эта стратегия направлена на использование обильных энергетических ресурсов на западе и передачу вычислительной мощности в экономические центры вдоль побережья.

Помимо прямых государственных расходов, Пекин также стремится привлечь другие виды инвестиций, включая частный капитал.

По словам Лю, восемь центров обработки данных привлекли более ¥200 млрд (\$28 млрд) инвестиций в общем объеме. Он добавил, что в рамках проекта установлено более 1.95 млн серверных стоек, из которых в настоящее время используются около 63%.

Обозреватели [Reuters](#) считают, что массовые инвестиции Китая в вычислительную технику происходят на фоне растущих ограничений со стороны США, которые ограничили экспорт некоторых передовых вычислительных продуктов, в том числе от лидера отрасли Nvidia.

Гульмира Камеденова

© 2024 г. АО «HalykFinance» (далее – HF), дочерняя организация АО «Народный банк Казахстана».

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением или попыткой со стороны HF купить, продать или вступить в иную сделку в отношении каких-либо ценных бумаг и иных финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка, предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Указанные предложения могут быть направлены исключительно в соответствии с требованиями применимого законодательства. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. При этом, отмечаем, что прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. HF, его аффилированные и должностные лица, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, оставляют за собой право участвовать в сделках в отношении упоминающихся в настоящей публикации ценных бумаг и иных финансовых инструментов. Также отмечаем, что на ценные бумаги и иные финансовые инструменты, рассматриваемые в настоящей публикации и номинированные в иностранной валюте, могут оказывать влияние обменные курсы валют. Изменение обменных курсов валют может вызвать снижение стоимости инвестиций в указанные активы. Следует иметь в виду, что инвестирование в Американские депозитарные расписки также подвержено риску изменения обменного курса валют, а инвестирование в казахстанские ценные бумаги и иные финансовые инструменты имеет значительный риск. В указанной связи, инвесторы до принятия решения об участии в сделках с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, рассматриваемыми в настоящей публикации, должны проводить собственное исследование относительно надежности эмитентов данных ценных бумаг и иных финансовых инструментов.

Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения АО «HalykFinance».

© 2024 г., все права защищены.

Департамент торговых идей

E-mail

dti@halykfinance.kz

Департамент продаж

E-mail

sales@halykfinance.kz

Адрес:

Halyk Finance

пр. Абая, 109 «В», 5 этаж

А05А1В9, Алматы, Республика Казахстан

Тел. +7 727 331 59 77

www.halykfinance.kz

Bloomberg

HLFN

Refinitiv

Halyk Finance

Factset

Halyk Finance

Capital IQ

