

27 мая

### АКЦИИ CHINA EVEGRANDE GROUP

Акции разработчика электромобилей [Evergrande Energy Auto](#), взлетели на 113% до \$0.81 HKD, самого высокого уровня с 22 сентября, став лидером роста на гонконгской бирже, и выросли на 79% после остановки торговли 17 мая. Как сообщила компания, ликвидаторы согласились от имени ключевых акционеров продать долю в производителе электромобилей.

По информации [Reuters](#), торговая сделка между ликвидаторами, действующими от имени China Evergrande Group, Evergrande Health Industry и Acelin Global предусматривает, что сторонний покупатель получит долю в 29% в подразделении с возможностью приобретения еще 29.5%, сообщило подразделение по производству электромобилей.

Эти три компании в совокупности владеют 58.5%, испытывающего нехватку денежных средств подразделения электромобилей, завод которого остановил производство в начале 2024 года.

На прошлой неделе компания China Evergrande New Energy Vehicle сообщила, что ее подразделение получило письмо от местных административных органов с требованием выплаты ¥1.9 млрд (\$262 млн) в виде субсидий и стимулов.

*Справка: ранее в этом году компания China Evergrande, крупнейший в мире застройщик с самой большой задолженностью, получила приказ о ликвидации после того, как она не смогла предложить конкретный план реструктуризации, спустя более двух лет после того, как она объявила дефолт по своему оффшорному долгу.*

### ПРИБЫЛЬ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Согласно отчёту [Национального бюро статистики КНР](#), прибыль промышленных предприятий страны с января по апрель 2024 года увеличилась на 4.3% относительно аналогичного периода прошлого года, составив в общем ¥2.09 трлн (\$288 млрд). В том числе:

Отрасль промышленности	% г/г
компьютерное, коммуникационное и другое электронное оборудование	+75.8%
промышленность по выплавке цветных металлов и проката	+56.6%
производства и поставок электроэнергии и тепла	+44.1%
автомобильная промышленность	+29%
текстильная промышленность	+24.9%
сельскохозяйственная и побочная пищевая промышленность	+9%
промышленность по производству химического сырья и химической продукции	+8.4%
промышленность по производству общего оборудования	+6.2%
добыча нефти и природного газа	+4.3%
электромашиностроение	-4.7%
производство специального оборудования	-7.3%
угледобывающая и обогатительная промышленность	-34.2%
производство металлической руды	-53.9%
транспортное оборудование	+41%

Данные о промышленной прибыли охватывают фирмы с годовым доходом не менее ¥20 млн (\$2.76 млн ) от их основной деятельности.

По мнению издания [Financial Times](#), улучшение апрельских данных последовало за ростом китайского экспорта в том же месяце после попытки правительства Си Цзиньпина стимулировать «высококачественное развитие» в производстве, что вызвало жалобы со стороны западных лидеров по поводу предполагаемого избытка производственных мощностей.

Последние экономические данные в Китае внимательно отслеживаются на предмет дальнейшего подтверждения стратегии правительства, которое борется с историческим спадом в секторе недвижимости и слабым потреблением.

Аналитики Goldman Sachs отметили значительный рост прибыли в производстве оборудования за первые четыре месяца, при этом прибыль в электронике и транспортном оборудовании выросла на 76% и 41% соответственно.

---

**28 мая**

### КАЗАХСТАНСКИЙ ТОРГОВЫЙ ЦЕНТР В НАКИНЕ

В административном центре провинции Цзянсу городе Нанкин откроется [торговый центр](#), представляющий казахстанскую продукцию и бизнес. Строительство центра начато по соглашению, подписанному в марте текущего года между национальным оператором по поддержке экспорта QAZ Trade и международной группой компаний SOHO Holdings Group Co LTD. Сооружение входит в состав многофункционального комплекса под названием «Цзянсу — Центральная Азия», состоящего из 11 зданий, в котором будут представлены все страны Центральной Азии.

В ходе поездки в Цзянсу министр торговли и интеграции РК провел ряд встреч с представителями SOHO Holdings и осмотрел торговый павильон. Министр напомнил, что перед Казахстаном стоит задача – довести торговый оборот с КНР до \$100 млрд, и проект «Цзянсу — Центральная Азия» будет способствовать продвижению казахстанской продукции на китайский рынок.

Официальное открытие центра в Нанкине запланировано на сентябрь, в этой связи Арман Шакалиев отметил необходимость оперативной подготовки образцов казахстанских товаров для отправки в провинцию Цзянсу.

---

### «БОЛЬШОЙ ФОНД» ИНДУСТРИИ МИКРОСХЕМ

Согласно информации [CNN](#), правительство КНР привлекает третий с 2014 года транш средств в размере \$47.5 млрд для производства микросхем. Обозначенный Национальным инвестиционным фондом индустрии интегральных микросхем Фаза III, он представляет собой крупнейший в Китае пул капитала, который будет нацелен на создание компаний и технологий для преодоления того, что Пекин называет «узкими местами» для своей индустрии микросхем. Он был собран за счет взносов министерства финансов, местных органов власти, государственных предприятий и, впервые, государственных банков.

По мнению [Financial Times](#), это происходит на фоне обостряющейся технологической гонки с Западом и отражает усилия Вашингтона и европейских столиц по созданию собственной отечественной полупроводниковой промышленности. США предоставили своим компаниям субсидии на миллиарды долларов для строительства заводов по производству чипов на американской земле.

Ранее Большой фонд привлек \$19 млрд и \$27.6 млрд в 2014 и 2019 годах и имеет опыт поддержки китайских лидеров по производству чипов и стимулирования роста отрасли.

Новости о финансировании подняли стоимость ряда акций производителей полупроводниковой отрасли в Китае. Акции SMIC, ведущего производителя микросхем в Китае, подскочили на 7% в Гонконге, в то время как акции конкурента Hua Hong выросли почти на 5%. Акции китайского производителя оборудования для травления Naura выросли более, чем на 5%.

---

**29 мая**

## ПРОГНОЗ МВФ ВВП КИТАЯ

[Международный валютный фонд](#) повысил прогноз на рост экономики Китая в 2024 году до 5% с 4.6%. Многосторонний кредитор также повысил свой прогноз на 2025 год до 4.5% с 4.1%.

Это изменение было вызвано более сильным ростом в первом квартале и недавними политическими инициативами, заявили в МВФ, поскольку Пекин смягчил денежно-кредитную политику и активизировал программы по нивелированию глубокого спада на рынке недвижимости.

Но МВФ также повторил призывы к реструктуризации экономики Китая, отказавшись от неэффективной промышленной политики, поддерживающей «приоритетные отрасли», и перейдя к политике, благоприятствующей внутреннему потреблению.

Собственный целевой показатель роста Пекина на 2024 год составляет 5%, это самый низкий показатель за последние десятилетия.

В своем заявлении МВФ заявил, что «ключевые приоритеты» для Китая должны «включать перебалансировку экономики в сторону потребления путем укрепления системы социальной защиты и либерализации сектора услуг, чтобы дать ему возможность повысить потенциал роста и создать рабочие места».

Газета [Financial Times](#), комментируя событие, отмечает: «При Си Цзиньпине доверие бизнеса и иностранных инвесторов упало, поскольку Пекин стал защищать государственные предприятия и резко расправиться с успешными секторами, такими как интернет-платформы. Иностранный бизнес также регулярно жалуется, что ему не предоставлен равный доступ к рынкам Китая».

---

## ВСТРЕЧИ НА ВЫСШЕМ УРОВНЕ

[Председатель КНР](#) среду в Пекине провел переговоры с президентом Египта. Абдель Фаттах ас-Сиси прибыл в КНР с официальным визитом и примет участие во 2-м заседании Форума сотрудничества Китая и арабских стран.

Президент Египта выразил надежду, что Год партнерства между Египтом и Китаем в 2024 году предоставит двум странам возможность расширить культурно-гуманитарные обмены и укрепить двустороннее сотрудничество в таких областях, как информация и связь, искусственный интеллект, новые источники энергии, продовольственная безопасность и финансы.

Си Цзиньпин отметил, что нынешний виток палестино-израильского конфликта привел к огромным жертвам среди мирного населения и призвал к немедленному прекращению огня с целью предотвращения более серьезного гуманитарного кризиса.

Стороны также обнародовали совместное заявление об углублении китайско-египетских отношений всеобъемлющего стратегического партнерства. По завершению встречи были подписаны

соглашения о двустороннем сотрудничестве в областях научно-технических инноваций, инвестиционной и экономической кооперации, карантинного надзора.

Справка: КНР – Египет – внешняя торговля

	2022 год	2023 год	% г/г
Экспорт из КНР в Египет	\$17.2 млрд	\$15.0 млрд	-13%
Импорт из Египта в КНР	\$1.0 млрд	\$880.0 млн	-14%

**30 мая**

### АВТОМОБИЛИ BYD

Автомобильный гигант [BYD](#) (Build Your Dream) представил в Шэньчжэне новую модель-гибрид DM – двойной режим — пятого поколения, позволяющую подзаряжаемым гибридным автомобилям достичь совокупного запаса хода 2100 км. Такой запас хода возможен при условиях с полностью заряженным аккумулятором и полным баком бензина. Автомобили, оснащенные подобной технологией, работают в основном на аккумуляторных батареях большой емкости.

К настоящему времени BYD, базирующаяся в Шэньчжэне, продала в общей сложности более 3.6 млн гибридных автомобилей.

По информации [Reuters](#), BYD запустила шесть электрических моделей в Европе, в том числе три в Великобритании. BYD, будучи ведущим китайским брендом электромобилей, открывает в основном автономные дилерские центры и быстро их расширяет. По информации отдела маркетинга BYD, к лету в Великобритании у автопроизводителя будет 60 дилерских центров, через год их число увеличится до 100.

«Основная задача китайских автопроизводителей — охватить большинство европейских потребителей, которые даже не подозревают об их существовании», — говорит Фил Данн, управляющий директор стратегической консалтинговой компании Stax.

Чтобы продвинуть свой бренд, богатая компания BYD тратит большие средства на спонсорство чемпионата по футболу Евро-2024, место, которое ранее занимал Volkswagen.

BYD продемонстрирует свои электромобили на местах проведения матчей и представит свой бренд в прямых трансляциях. По данным Союза европейских футбольных ассоциаций, каждый матч во время Евро-2020 собрал более 100 миллионов зрителей.

### АВИАЛАЙНЕР C-919

К парку авиакомпании [China Eastern Airlines](#) присоединился шестой по счету реактивный пассажирский лайнер C-919. Сегодня запланирован его первый вылет за пределы материкового Китая в Гонконг.

C-919 — первый авиалайнер китайского производства, соответствующий мировым техническим стандартам. Разработчик C-919 — производитель самолётов Commercial aircraft corporation of China

(COMAC), получил в этом году заказ на 1000 единиц этой модели. Воздушные судна будут проданы на местном рынке. Кроме того, по информации сайта компании, Саудовская Аравия после визита туда председателя совета директоров COMAC рассматривает возможность приобретения C-919.

Сингапурская газета [The Business Times](#), обзвывая деятельность компании, отмечает: «Китайский производитель самолетов COMAC пытается быстро проникнуть на рынок пассажирских самолетов, где доминируют западные производители Airbus и Boeing, который испытывает трудности из-за нехватки самолетов и кризиса безопасности Boeing».

Британские аналитики [Financial Times](#) прогнозируют, что к 2030 году этот самолет может занять около 8% китайского рынка узкофюзеляжных самолетов и всего 1.2% мирового рынка, при условии, что пройдет сертификацию властями Европы и США. Сроки международной сертификации пока неясны.

---

**31 мая**

## ВСТРЕЧИ НА ВЫСШЕМ УРОВНЕ

В Пекине [Председатель КНР](#) принял президента ОАЭ шейха Мохаммеда ибн Заида. Официальный визит главы ОАЭ был посвящен 40-й годовщине установления дипломатических отношений между Китаем и ОАЭ и приурочен к дате проведения Форума сотрудничества Китай – Арабские страны.

В ходе встречи главы двух государств стали свидетелями подписания ряда документов о двустороннем сотрудничестве в сфере инвестиций, совместного строительства «Пояса и пути», науки и технологий, мирного использования атомной энергии, образования на китайском языке, культуры и туризма.

Стороны также обменялись мнениями по палестино-израильскому конфликту, главным приоритетом стало требование немедленного прекращения огня и предотвращения гуманитарного кризиса.

*Справка: КНР – ОАЭ – внешняя торговля*

	2022 год	2023 год	% г/г
Экспорт из КНР в ОАЭ	\$53.8 млрд	\$55.8 млрд	+4%
Импорт из ОАЭ в КНР	\$45.4 млрд	\$39.2 млрд	-14%

---

## 2-Й ФОРУМ СОТРУДНИЧЕСТВА КИТАЙ-АРАБСКИЕ СТРАНЫ

В Пекине состоялся [2-й форум](#) сотрудничества Китай – Арабские страны и 10-я встреча министров, где Председатель КНР выступил с программной речью на церемонии открытия.

Си Цзиньпин выразил уверенность, что достигнутое стратегическое взаимное доверие между Китаем и арабскими государствами будет укрепляться. Глава КНР предложил арабской стороне «пять рамочных форматов сотрудничества», которые включают инвестиционный и финансовый форматы, многогранный формат энергетической кооперации, формат торгово-экономических связей и культурно-гуманитарных обменов.

Си Цзиньпин также анонсировал, что Китай создаст с арабскими странами 10 совместных лабораторий в областях: жизнь и здоровье, искусственный интеллект, экологичное и низкоуглеродное развитие, современное сельское хозяйство, космические и информационные технологии.

По заявлению Председателя КНР, с арабской стороны продолжит укрепляться сотрудничество в нефтегазовой сфере, а также исследования и разработки в области технологий новых источников энергии.

В форуме с арабской стороны принимали участие президент Египта, президент Туниса, президент ОАЭ, король Бахрейна, министры иностранных дел.

В ходе 10-й встречи министров Китай подписал ряд стратегических документов о двустороннем и многостороннем сотрудничестве с секретариатом Лиги арабских стран и сделал совместное заявление по палестинской проблеме.

---

**1 июня**

## **ЗАКОН О ПРОДОВОЛЬСТВЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ**

Вступил в силу [закон КНР](#) «О продовольственной безопасности», который состоит из 11 глав с положениями, охватывающими весь процесс предложения зерна, от производства и резервов до оборота и переработки.

Закон предусматривает, что хозяйствующие субъекты, занимающиеся переработкой зерна, должны соблюдать соответствующие отраслевые стандарты и нести ответственность за качество и безопасность своей продукции.

Китай придает большое значение продовольственной безопасности, поскольку страна кормит более 1.4 млрд человек, обладая всего лишь 9% пахотных земель мира. В данном законе также содержатся положения об охране пахотных земель.

---

## **СЕКТОР НЕДВИЖИМОСТИ**

Цены на новое жилье в Китае в мае незначительно выросли девятый месяц подряд, чему способствовало множество мер поддержки, направленных на поддержку пострадавшего от кризиса сектора недвижимости страны.

Средняя цена на новое жилье в 100 городах выросла на 0.25% в месячном исчислении в мае после роста на 0.27% в апреле, как показали данные исследователя недвижимости [China Index Academy](#).

Сектор недвижимости Китая, опора экономики, переживает один кризис за другим с 2021 года после того, как ужесточение регулирования в отношении высокого уровня заемных средств среди застройщиков спровоцировало кризис ликвидности.

Правительство пытается увеличить продажи жилья и увеличить ликвидность, принимая ряд мер стимулирования и смягчения политики.

В середине мая Китай объявил об «исторических» шагах по стабилизации сектора: центральный банк смягчил правила ипотечного кредитования и выделил ¥1 трлн (\$140 млрд) в виде дополнительного финансирования, а местные органы власти взяли на себя обязательства по покупке квартир.

Инвесторы надеялись, что эти меры ознаменуют начало более решительного вмешательства правительства, направленного на повышение спроса со стороны покупателей жилья и замедление падения цен.

«После реализации новой политики количество посещений некоторых основных городских проектов увеличилось, но от увеличения количества просмотров домов до повышения количества транзакций все равно пройдет время», - говорится в отчете об исследовании.

---

**2 июня**

## ЛУНОХОД ЧАНЪЭ-6

Китайский лунный посадочный модуль Чанъэ-6, запуск которого состоялся 3 мая, прибыл на Луну.

Зонд «Чанъэ-6» сел в районе Южного полюса Эйткен, где он начнет собирать образцы с лунной поверхности, сообщило [Национальное космическое управление Китая](#).

Чтобы выполнить свою миссию, луноходу необходимо будет роботизировано разместить эти образцы в поднимающейся капсуле.

Если все пойдет по плану, миссия предоставит Китаю записи о 4.5-миллиардной истории Луны и даст новые подсказки о формировании Солнечной системы. Это также позволит провести беспрецедентное сравнение темной, неисследованной области с более изученной стороной Луны, обращенной к Земле.

По информации [CNN](#), NASA, отправившая свой луноход в феврале текущего года, планирует вернуть на Луну астронавтов уже в 2026 году и построить свой научный базовый лагерь.

---

## ИНДУСТРИЯ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

По итогам первых четырех месяцев этого года китайская индустрия программного обеспечения и услуг в области информационных технологий продемонстрировала двузначный рост выручки и прибыли в годовом исчислении, свидетельствуют данные [Министерства промышленности и информатизации КНР](#).

Общая прибыль сектора в январе-апреле выросла на 14.3% в годовом исчислении до ¥431.4 млрд (порядка \$60.7 млрд), в то время как совокупная выручка увеличилась на 11.6% до ¥3.8 трлн (\$524 млрд).

За этот же отрезок времени общий доход подсектора ИТ-услуг увеличился на 13.2%, до около ¥2.5 трлн (\$345 млрд), что составляет 65.9% от общего объема доходов отрасли в целом.

В частности, за указанный период совокупный доход от услуг облачных вычислений и обработки больших данных вырос на 14.3%, до ¥410.7 млрд (\$56.7 млрд).

Данные также показали, что за отчетный период доходы от программных продуктов и информационной безопасности выросли на 8.7% и 9.3% соответственно.

---

**Гульмира Камеденова**

*При использовании материала из данной публикации ссылка на первоисточник обязательна.*

© 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 исследований**

**E-mail**

[dti@halykfinance.kz](mailto:dti@halykfinance.kz)

**Департамент продаж**

**E-mail**

[sales@halykfinance.kz](mailto: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](http://www.halykfinance.kz)

**Bloomberg**

**HLFN**

**Refinitiv**

Halyk Finance

**Factset**

Halyk Finance

**Capital IQ**

Halyk Finance