

28 октября

ТАРИФЫ ЕВРОСОЮЗА

Европейский союз и Китай договорились провести дальнейшие технические переговоры о возможных альтернативах тарифам на электромобили, произведенные в Китае, заявили Европейская комиссия и министерство торговли Китая.

ЕС намерен ввести дополнительные тарифы до 35.3% на следующей неделе на электромобили, произведенные в Китае, по завершении своего антисубсидиарного расследования, но заявил, что переговоры могут продолжиться и после этого.

Обе стороны рассматривают возможные минимальные ценовые обязательства от китайских производителей или инвестиции в Европу в качестве альтернативы тарифам.

В заявлении министерства торговли Китая говорится, что Пекин «приветствует скорейший приезд группы ЕС в Китай», обе стороны дали ясно понять, что ценовые обязательства по-прежнему будут решением спора.

Китай призвал ЕС две недели назад не проводить отдельные переговоры с компаниями, предупредив, что это «пошатнет основы» переговоров.

[Еврокомиссия](#) также выразила обеспокоенность по поводу расследований Китая в отношении бренди, свинины и молочных продуктов из ЕС, заявив, что ЕС счёл их «необоснованными». Китай заявил, что продолжит проводить расследования и что они соответствуют правилам Китая и Всемирной торговой организации.

ЭКОНОМИКА МАЛЫХ ВЫСОТ

В городе [Гуанчжоу](#), административном центре провинции Гуандун на юге Китая, началось строительство первой в мире интеллектуальной производственной базы летающих автомобилей. Производственная база, построенная по заказу компании XPENG AEROHT, являющейся дочерним предприятием XPENG, станет первым в мире заводом по массовому производству летающих автомобилей.

По данным компании XPENG AEROHT, занимающий площадь 180 тыс. кв. метров проект первой очереди по строительству данного завода предназначен для производства воздушного модуля для летающего автомобиля модели «Сухопутный авианосец». Производственная мощность будущего проекта составит 10 тыс. единиц в год.

Гуанчжоу является одним из китайских городов, стремящихся интегрироваться в развивающуюся экономику малых высот. По официальным данным, в настоящее время в городском районе Хуанпу насчитывается более 50 предприятий, работающих в этом секторе, включая разработку, производство и применение.

Согласно плану действий Пекина, ожидается, что к 2027 году в китайской столице будет функционировать не менее 5 тысяч предприятий в сфере низковисотной экономики. Пекин также намерен расширить сценарии полетов на малых высотах, в том числе в сферах аварийно-спасательных работ с воздуха и авиа экспресс-доставки.

29 октября

ПОЛИТБЮРО ЦК КПК

[Си Цзиньпин](#), председательствуя на коллективной учебе Политбюро ЦК КПК, подчеркнул важность сохранения и продолжения культурных традиций Китая в процессе их творческого преобразования и новаторского развития.

Особо выделив необходимость непрерывного укрепления культурной «мягкой силы» Китая и влияния китайской культуры, председатель КНР призвал прилагать усилия к расширению международных обменов и сотрудничества в культурно-гуманитарной сфере, а также к изучению выдающихся достижений всех цивилизаций.

«После 18-го съезда КПК мы поставили культурное строительство на видное место в государственном управлении», – заявил Си Цзиньпин, добавив, что были приняты важные меры и сформированы идеи о социалистической культуре с китайской спецификой в новую эпоху.

Он отметил значительные достижения в деле превращения Китая в культурную державу.

Справка: по данным официальных [китайских СМИ](#), в 2023 году из бюджета Китая, составлявшего \$3.3 трлн, на цели культурного развития и туризма был выделен 1%. Согласно распоряжению ЦК КПК, разработана национальная стратегия «Прекрасный Китай».

КОСМОНАВТИКА

Китайские космонавты Цай Суючжэ, Сун Линдун и Ван Хаоцзэ выполняют пилотируемую космическую миссию «Шэньчжоу-19». Командиром экипажа будет Цай Суючжэ. Об этом объявило во вторник Управление программы пилотируемых космических полетов КНР ([CMSA](#)) на пресс-конференции.

Запуск пилотируемого космического корабля «Шэньчжоу-19» будет произведен ориентировочно в 04:27 среды по пекинскому времени с космодрома Цзюцюань на северо-западе Китая.

В рамках данной пилотируемой миссии страны в космос будут проведены десятки научных экспериментов. Из 14 пилотируемых миссий восемь были визитами на независимо построенную китайцами космическую станцию Тяньгун, или «Небесный дворец» на китайском языке.

Из всего экипажа Цай Суючжэ наиболее опытный. В 2022 году он участвовал в миссии «Шэньчжоу-14», а родившиеся после 1990 года Сун Линдун и Ван Хаоцзэ являются новичками в космосе.

Прежде, чем стать космонавтом Сун Линдун был летчиком ВВС, а Ван Хаоцзэ ранее работала старшим инженером в Академии аэрокосмических двигательных технологий при Китайском объединении космических технологий.

Ван Хаоцзэ в настоящее время является единственной женщиной-бортинженером в Китае. Кроме того, она будет третьей по счету китайкой, совершившей полет в космос.

30 октября

ВСТРЕЧИ НА ВЫСШЕМ УРОВНЕ

[Председатель КНР](#) провёл в Пекине встречу с президентом Финляндии, находящимся в Китае с официальным визитом.

Китайский лидер призвал стороны расширять сотрудничество в секторах зеленой трансформации, информационных технологий, цифровой экономики, искусственного интеллекта и новых источников энергии, а также строить новую архитектуру взаимовыгодного сотрудничества в новую эпоху.

По его словам, практическое сотрудничество между Китаем и Финляндией было начато уже давно, принесло богатые плоды и имеет большой потенциал.

Си Цзиньпин сообщил, что Китай намерен дальше расширять гуманитарные обмены с Финляндией и принял решение ввести в отношении этой страны односторонний безвизовый режим. Китай приветствует приезд новых финских друзей для ведения бизнеса, путешествий и учебы, добавил он.

Александр Стабб указал, что Финляндия будет работать с Китаем над углублением практического сотрудничества в таких областях, как экономика и торговля, зеленая энергетика и устойчивое развитие.

Финляндия высоко оценивает важные инициативы и концепции, выдвинутые Китаем для преодоления глобальных вызовов, и рассчитывает укреплять с Китаем обмены и взаимодействие в многосторонних форматах, добавил он.

Экономики ЕС и КНР тесно взаимосвязаны, поэтому «разрыв связей» или «новая холодная война» не отвечают интересам ни одной из сторон, подчеркнул А. Стабб, заверив, что Финляндия готова играть активную роль в содействии здоровому развитию отношений между Евросоюзом и Китаем.

По окончании переговоров Си Цзиньпин и А. Стабб присутствовали при подписании пакета документов о двустороннем сотрудничестве в таких областях, как образование, водное хозяйство, охрана окружающей среды, экономика замкнутого цикла, сельскохозяйственная и пищевая продукция.

Стороны также обнародовали Совместный план действий по продвижению китайско-финских отношений сотрудничества и партнерства нового типа, ориентированных на будущее, на период 2025-2029 годов.

Справка: КНР - Финляндия - внешняя торговля

	2022 год	2023 год	Изменение
Экспорт из КНР в Финляндию	\$4.5 млрд	\$3.2 млрд	-28%
Импорт из Финляндии в КНР	\$5.2 млрд	\$4.9 млрд	-6%

ЛОГИСТИЧЕСКИЙ СЕКТОР

Логистический сектор Китая продемонстрировал стабильный рост за первые три квартала текущего года. Об этом свидетельствуют данные, опубликованные [Китайской федерацией логистики и закупок](#).

Как сообщили в организации, за указанный период общий объем социальной логистики вырос на 5.6% в годовом исчислении, до ¥258.2 трлн (около \$36.2 трлн).

В частности, логистика промышленных товаров за первые девять месяцев увеличилась на 5.6% год к году, а логистика возобновляемых ресурсов – на 10.1%.

Данные свидетельствуют, что за отчетный период расходы на социальную логистику возросли на 2.3% в годовом выражении до ¥13.4 трлн (\$1.9 трлн).

Отношение расходов на социальную логистику к ВВП за указанный период составило 14.1%, что на 0.2 п.п. ниже, чем за аналогичный период прошлого года.

Валовой доход логистической отрасли за первые три квартала вырос на 3.7% в годовом исчислении до ¥10 трлн (\$1.4 трлн).

31 октября

ВСТРЕЧИ НА ВЫСШЕМ УРОВНЕ

Президент Казахстана принял в [Ак Орде](#) председателя правления компании G42 Пенга Сяо.

В ходе встречи Касым-Жомарт Токаев был проинформирован о реализации договоренностей по развитию технологий искусственного интеллекта в Казахстане, достигнутых в рамках предыдущих встреч.

Собеседники обсудили перспективы сотрудничества по внедрению системы Smart City, которая направлена на улучшение качества жизни горожан с помощью современных технологических решений.

Также были рассмотрены дополнительные возможности для расширения взаимодействия между Казахстаном и компанией G42 в области инновационных технологий и создания умных инфраструктур.

Справка: Group 42 Holding Ltd, ведущая бизнес под названием G42, является эмиратской холдинговой компанией по разработке искусственного интеллекта (ИИ), базирующейся в Абу-Даби и основанной в 2018 году. Организация занимается разработкой ИИ в различных отраслях, включая государственное управление, здравоохранение, финансы, нефть и газ, авиацию и гостиничный бизнес. Тахнун бин Заид Аль Нахайян, советник по национальной безопасности ОАЭ, является контролирующим акционером и возглавляет компанию. Поскольку G42 имела тесные связи с Китаем, власти США были обеспокоены тем, что G42 служит каналом, по которому сложные американские технологии перенаправляются китайским компаниям или правительству. По состоянию на февраль 2024 года G42 продала свои доли в Китае.

1 ноября

ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ СЕКТОР

Совокупная установленная мощность электрогенерирующих объектов в Китае к концу сентября 2024 года достигла 3.16 млрд кВт, что на 14.1% больше год к году. Об этом свидетельствуют данные, опубликованные в четверг [Государственным управлением по делам энергетики КНР](#).

Согласно данным, на конец сентября установленная мощность электрогенерирующих объектов, работающих на возобновляемых источниках энергии, выросла на 25% в годовом сравнении и достигла 1.73 млрд кВт, что составляет 54.7% от общей установленной мощности электрогенерации Китая.

В общей установленной мощности на гидроэнергетику приходится 430 млн кВт, тогда как мощность электрогенерации из энергии ветра, солнца и биомассы составляет 480 млн, 770 млн и 46 млн кВт соответственно.

За первые три квартала текущего года объем выработки электричества из возобновляемых источников энергии в Китае вырос на 20.9% в годовом исчислении и достиг 2.51 трлн кВт-ч, что составляет около 35.5% от совокупного объема электрогенерации.

ХЛОПКОВЫЙ КОМПЛЕКС

На территории СЭЗ Turan в Туркестанской области Казахстана заложили фундамент под строительство регионального хлопкового агропромышленного комплекса, сообщил областной акимат.

Строительство будет вести китайская компания [Xinjiang Lihua Group](#), которая работает напрямую с брендами Louis Vuitton и Gucci. Стоимость проекта –146.8 млрд тенге (\$301 млн). Запланировано строительство 11 цехов — прядения, производства ткани, окраски, обработки. Ожидается, что предприятие будет производить 13 тысяч тонн пряжи, 50 млн метров домашнего текстиля, 7 млн комплектов постельного белья в год.

2 ноября

MERCEDES -BENZ GROUP

[Mercedes-Benz Group](#) планирует ускорить сокращение расходов после того, как жесткая конкуренция и слабый спрос в Китае ударили по прибыли производителя автомобилей класса люкс.

Ключевой показатель рентабельности компании снизился до 4.7% в третьем квартале, что ниже минимального целевого показателя в 8% и самого низкого уровня с момента отделения автопроизводителя от своего грузового бизнеса в конце 2021 года. Снижение произошло после того, как продажи самых дорогих моделей автопроизводителя упали в течение периода, что нанесло удар по стратегии «прежде всего роскошь», призванной обеспечить более высокую прибыль.

Акции Mercedes упали на 3.9% в начале торгов. В этом году акции упали примерно на 9%.

Результаты Mercedes резко контрастируют с Tesla, чьи акции выросли сильнее всего за 11 лет после того, как компания опубликовала удивительно высокие показатели прибыли и рентабельности. Американский производитель прогнозировал увеличение поставок в последнем квартале, в то время как Mercedes заявил, что его продажи останутся на том же уровне.

Экономический спад в Китае сильно ударил по немецкому автопроизводителю, особенно по заказам на высококлассные модели S-Class и Maybach. Между тем, его обширное промышленное присутствие означает, что компания сталкивается со структурно более высокими издержками, чем такие фирмы, как Tesla. Спад в Китае уже заставил компанию сократить прогноз продаж на 2024 год и снизить скорректированную рентабельность своего автомобильного подразделения.

БЕЗОТХОДНЫЕ ГОРОДА

На пресс-конференции, проводимой Министерством экологии и окружающей среды, Го Иджун, директор Департамента твердых отходов и химикатов [Министерства экологии](#) и окружающей среды, обсудил строительство «безотходных городов».

Согласно представленной им информации, в период «14-й пятилетки» 113 городов уровня префектур и выше и 8 особых регионов по всей стране активно продвигали строительство «безотходных городов», планируя построить более 3 700 инженерных объектов с инвестициями более ¥1 трлн (\$142 млрд), Цзилинь, Чунцин и другие 19 провинций активно продвигают строительство «безотходных городов» по всему региону.

В «Заключениях ЦК Коммунистической партии Китая и Государственного совета о всестороннем содействии строительству прекрасного Китая», опубликованных в январе этого года, предлагалось, что к 2027 году доля строительства «безотходных городов» достигнет 60%, а интенсивность образования твердых отходов значительно снизится; к 2035 году строительством «безотходных городов» будет охвачена вся страна.

«После шести лет практики строительство «безотходного города» дало замечательные результаты», – сказал Го Ицзюнь. Всего в различных местах было построено более 25 000 «безотходных ячеек», ориентированных на государственные учреждения, предприятия и школы, постепенно формируя «безотходную» культурную коммуникационную цепочку от школы к семье и обществу.

3 ноября

НЕФТЕГАЗОВЫЙ СЕКТОР

Первая в Китае интеллектуальная производственная база для морского нефтегазового оборудования была введена в эксплуатацию в среду в муниципалитете Тяньцзинь на севере Китая.

Эта база площадью около 575 000 квадратных метров, построенная вдоль побережья Бохайского залива, специализируется на производстве морских нефтегазовых платформ и высококачественной морской продукции, такой как модули сжиженного природного газа.

Строителями объекта является [China Offshore Oil Engineering Company](#) (COOEC), дочерняя компания China National Offshore Oil Corporation.

База состоит из четырех интеллектуальных производственных цехов, восьми вспомогательных производственных центров, 16 станций окончательной сборки и основных объектов, таких как доки, облегчающие транспортировку продукции на больших судах. На ней также имеется более 600 интеллектуальных производственных машин.

По сравнению с традиционным производственным процессом, ряд операций, таких как извлечение материалов, сворачивание труб, резка и гидравлическая гибка, можно выполнить одним щелчком мыши с помощью интеллектуальной платформы управления производством, доступной на предприятии в Тяньцзине. По словам руководителя проекта, Ван Лэя, это значительно упростило сложные производственные процессы добычи на морских нефтяных платформах.

Справка: в 2023 году добыча сырой нефти на шельфе Китая превысила 62 миллиона тонн, что на 3.4 миллиона тонн больше, чем в предыдущем году, что составляет около 70% от общего прироста добычи сырой нефти в Китае в прошлом году.

МЕРЫ СТИМУЛИРОВАНИЯ ЭКОНОМИКИ

Китай рассматривает возможность одобрения на следующей неделе нового выпуска облигаций на сумму более ¥10 трлн (\$1.4 трлн) в ближайшие годы. Около ¥6 трлн (\$857 млрд) пойдут в основном

на снижение задолженности муниципалитетов, а ¥4 трлн (\$571 млрд) на финансирование выкупа неиспользуемых земель у застройщиков, испытывающих нехватку средств, и помогут сократить гигантский запас нераспроданных квартир.

Этот подход частично обусловлен тем фактом, что Китай сейчас страдает от излишеств предыдущего стимулирования. Но он также оставляет открытыми вопросы о влиянии мер на краткосрочный и долгосрочный рост.

По мнению [Reuters](#), Китай надеется расчистить каналы, по которым деньги передаются предприятиям и потребителям, переложив обязательства на более здоровый баланс центрального правительства, который несет долговую нагрузку всего в 24% ВВП.

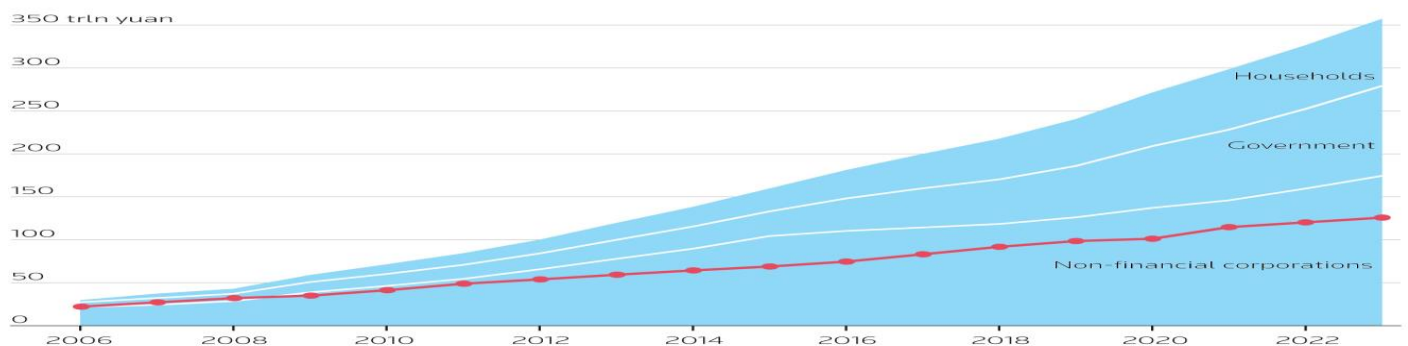
Международный валютный фонд оценивает явный долг местных органов власти в 31% ВВП на конец 2023 года, долг их финансовых инструментов — еще в 48% ВВП, а другой государственный долг — еще в 13%.

Если добавить долг центрального правительства, то общая сумма достигнет ¥116 трлн (\$16.5 трлн), подсчитал Фонд.

China's mountain of debt

High capital investment is generating more debt than growth. China's debt was almost three times its GDP in 2023.

TOTAL CREDIT TO NON-FINANCIAL SECTOR BY COMPONENTS VS. GDP



Note: Data through 2023. Credit to households include that to non-profit institutions serving households.
Sources: LSEG Datastream; BIS
Kripa Jayaram • Sept. 27, 2024 | REUTERS

ПРОМЫШЛЕННЫЙ ПАРК В КАЗАХСТАНЕ

Крупнейший производитель глутамата натрия и ксантановой камеди в мире, китайская компания [Fufeng Group](#) намерена создать в Казахстане вертикально интегрированный промышленный парк глубокой переработки кукурузы, сообщили в правительстве.

В рамках проекта планируют построить заводы по производству крахмального сахара и брожению аминокислот, а также угольную теплоэлектростанцию и станцию по очистке сточных вод. Ожидаемый объем инвестиций – от \$300 млн до \$350 млн. Предположительные сроки и место реализации проекта казахстанские власти не озвучили.

СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ СЕКТОР

В рамках Казахстанского круглого стола по глобальным инвестициям состоялось подписание стратегического соглашения о сотрудничестве между акимом Акмолинской области, АО НК «KAZAKH INVEST» и компанией [Dalian Hesheng Holding Group Co., Ltd.](#)

Проект, который будет реализован в Аршалынском районе, предусматривает создание более 1 тыс. рабочих мест и расширение экспортного потенциала Казахстана. Завод планирует выпускать продукцию высокой добавленной стоимости, предназначенную для экспорта в Европу, страны арабского мира и Юго-Восточную Азию.

Справка: Dalian Hesheng Holding Group Co., Ltd. – одна из ведущих китайских компаний в агропромышленном секторе, известна своими передовыми технологиями в области глубокой переработки сельхозпродукции.

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

Halyk Finance