

## Обзор событий в Китае 1-8 марта 2021

5 марта в Пекине начала работу 4 сессия ВСНП 13 созыва. Днем ранее открылась сессия Народного Политического Консультативного Совета Китая (НПКСК). «Две сессии», в работе которых принимают участие более 5 тыс. делегатов, по традиции являются одним из самых важных событий политической жизни страны. Завершение работы сессии планируется на 11 марта.

### **Об основных подходах к экономической политике (Основные тезисы доклада о работе правительства)**

В первый день сессии ВСНП с докладом о работе правительства выступил премьер Госсовета КНР Ли Кэцян. В докладе были подведены итоги, как минувшего 2020 г, так и 13 пятилетки, а также обозначены основные направления развития на текущий год и 14 пятилетку (2021-2025).

### Об основных итогах 2020 года

В части итогов 2020 г Ли Кэцян отметил, что в минувшем году Китай сумел добиться «важных стратегических результатов в борьбе с эпидемией», что он стал единственной страной из основных экономик мира, которая сумела закончить год с положительным экономическим ростом, достиг «всесторонней победы над нищетой», а также сделал «решающие успехи во всестороннем строительстве общества умеренного процветания». «Основные цели задач развития были выполнены сравнительно хорошо», - констатировал премьер.

Основной положительный момент в работе правительства - «стабилизация положения в экономике», в особенности в части обеспечения занятости, поддержания базового уровня жизни и сохранения субъектов рынка. При оказании масштабной поддержки экономики удалось избежать «полива по площадям», использовать реформаторские и инновационные методы, помочь большой массе средних, малых, микропредприятий и индивидуальных предпринимателей пережить период трудностей. За год нагрузка по налогам и платежам на предприятия уменьшилась более чем на 2,6 трлн юаней, из которых 1,7 трлн юаней пришлось на сокращение платежей в социальные фонды. Финансовые средства центра в размере 2 трлн юаней (1трлн юаней особых облигаций по борьбе с эпидемией + 1 трлн юаней дополнительных заимствований центрального правительства) были переданы непосредственно на уровень городов и уездов. Кредитная поддержка малых и средних предприятий со стороны крупных коммерческих банков увеличилась более чем на 50%, предоставлялись отсрочки по уплате процентов и возврату

основного долга, расходы клиентов банков за обслуживание были сокращены на 1,5 трлн юаней.

*Справочно: Выступая на пресс-конференции накануне открытия «двух сессий» 3 марта, Председатель Комиссии по банковскому и страховому надзору Го Шуцин приводил следующие данные: общий объем чрезвычайных кредитов в 2020 г составил 5,3 трлн юаней, объем кредитов, по которым были продлены сроки возврата процентов и основного долга по году достиг 6,6 трлн юаней.*

Итогом этих усилий стали быстрое возобновление производственной деятельности, экономический рост, который оказался лучше ожиданий, и составил по году 2,3%. Были отмечены также положительные результаты в обеспечении занятости. По году в городах было создано 11,86 млн рабочих мест, что значительно превышает установленный показатель в 9 млн рабочих мест. Уровень безработицы в городах в конце года был на отметке 5,2%, что ниже установленного в прошлом году индикативного показателя в 6%. Рост инфляции на потребительском рынке в 2020 г составил 2,5%, что также ниже имевшегося прогнозного показателя в 3,5%.

*Справочно: При общем росте показателя CPI в 2020 г на 2,5% инфляция на продовольственные товары составляла 10,6%, в том числе цены на мясные изделия, включая мясо птицы поднялись на 38,4%, цены на свинину основу мясного рациона большинства населения – на 49,7%.*

В докладе были отмечены также прогресс, достигнутый Китаем в таких областях, как борьба с абсолютной бедностью, ее в 2020 г преодолели 5,51 млн человек в 52 бедных уездах; борьба за улучшение экологической ситуации, включая снижение загрязнения воздуха, воды и почвы, масштабные мероприятия по улучшению экологии в бассейнах рек Янцзы и Хуанхэ; дальнейшее продвижение реформ, включая выдвижение трехлетнего плана по реформированию государственных предприятий, меры по поддержке негосударственных предприятий, шаги по улучшению делового климата; расширение внешней открытости, в том числе продвижение инициативы «Один пояс, один путь», запуск функционирования зоны свободной торговли на острове Хайнань, подписание Соглашения о всеобъемлющем региональном экономическом партнерстве (RCEP), завершение переговоров с ЕС о заключении инвестиционного соглашения.

Вместе с тем наряду с признанием успехов в докладе подчеркивалась необходимость трезво видеть трудности и вызовы. Пандемия коронавируса в мире продолжается, факторы нестабильности и неопределенности в международном положении увеличиваются, ситуация в мировой экономике остается сложной. Внутри страны на фронте борьбы с эпидемией по-прежнему

существуют слабые звенья, база для восстановления экономики еще не прочная, существуют факторы, сдерживающие потребление населения, рост инвестиций недостаточен, средние малые и микропредприятия, а также индивидуальные предприниматели испытывают значительные трудности, нагрузка на занятость остается большой, возможности к инновациям в ключевых областях слабые. Обострились финансовые трудности в ряде регионов, задачи противодействия и смягчения рисков в финансовой и других областях по-прежнему остаются огромными. Улучшение состояния экологии остается долгосрочной задачей. Существует немало недостатков в социальной сфере, в работе правительственных органов, включая формализм и бюрократизм, в некоторых сферах по-прежнему проявляется коррупция.

### Об основных установках и прогнозных показателях на 2021 год

В этом разделе доклада были в очередной раз повторены базовые подходы к стратегии социально-экономического развития Китая, одобренные 5 Пленумом ЦК КПК 19 созыва (октябрь 2020 г), а также Центральным экономическим совещанием (декабрь 2020 г). Применительно к текущему году основной имеющей практическое значение установкой является «закрепление и расширение результатов, достигнутых в борьбе с эпидемией и в экономическом развитии». Прогнозный показатель годового прироста ВВП установлен на уровне «более 6%».

*Справочно: ранее, в январе-начале февраля прогнозный показатель экономического роста на 2021 г «более 6%» был установлен также наиболее развитыми и крупными китайскими провинциями (Гуандун, Цзянсу, Шаньдун), городами центрального подчинения (Шанхай, Пекин). См подробнее Обзор событий в Китае 1-7 февраля 2021 г.*

В докладе постановка прогнозного показателя роста обосновывается тем, что показатель роста имеет комплексный характер и способствует концентрации энергии на продвижение реформы и инноваций, продвижение высококачественного развития. Он увязывается с базовой установкой «обеспечить функционирование экономики в разумном диапазоне», которая включает в себя показатели экономического роста, занятости и уровня цен. Показатель экономического роста, кроме того, должен быть «плавно сопряжен с показателями на последующие годы, что способствует осуществлению здорового развития».

*Комментарий: Таким образом, показатель прироста ВВП, который в 2020 г не устанавливался, был восстановлен. Однако он выглядит весьма консервативным и определен на уровне, гораздо более низком, чем прогнозы международных финансовых организаций (МВФ и Всемирный банк), которые дают прогноз о росте китайской экономике на уровне около 8%. Примерно*

аналогичные прогнозы дают и ведущие китайские экономисты. Все они отталкиваются от низкой расчетной базы прошлого года и особенно его первого полугодия. Вместе с тем если исключить возникновение каких-либо крупных экстремальных ситуаций, способных повлиять на экономический рост, можно предположить, что показатели роста будут высокими в 1 и 2 кварталах текущего года, но будут снижаться в 3 и 4 кварталах (вероятнее всего до отметки около 5,5%). От этой базы будут планироваться показатели на 2022 г. Обращает на себя внимание и то обстоятельство, что средние темпы экономического роста на 14 пятилетку не были объявлены. Однако можно предположить, что они будут (во всяком случае на ближайшие два года) в интервале от 5 до 6%, то есть снижение темпов роста будет происходить и дальше, но китайское руководство будет стремиться сделать процесс максимально плавным. Собственно Ли Кэцян и сказал об этом, когда упомянул о «плавном сопряжении показателей».

#### Основные прогнозные показатели на 2021 год

	2019		2020		2021
	Прогнозный показатель	Реальное выполнение	Прогнозный показатель	Реальное выполнение	Прогнозный показатель
Прирост ВВП (%)	6-6,5%	6,0%	Не устанавливался	2,3%	>6%
Количество новых рабочих мест (млн)	>11	13,52	9,0	11,86	>11
Потребительская инфляция	~3%	2,9%	3,5%	2,5%	~3%
Уровень снижения налоговой нагрузки (млрд юаней)	2000	2360	2500	>2600	Не устанавливался
Прирост показателя М2	В соответствии с динамикой ВВП в текущих ценах	8,7%	Значительно выше, чем в 2019 г	10,1%	В соответствии с динамикой ВВП в текущих ценах
Объем выпуска специальных облигаций местных правительств (млрд юаней)	2150	2150	3750	3750	3650
Дефицит консолидированного бюджета (%)	-2,8	-2,8	-3,6	-3,7	-3,2

В целом заявленные показатели свидетельствуют о том, что Китай будет, как это было вновь подчеркнuto в докладе избегать «резких поворотов» в макроэкономической политике, прилагать усилия, чтобы вернуться к «нормальной экономической политике». Однако данный процесс будет медленным. В текущем году новых выпусков специальных государственных облигаций по борьбе с эпидемией производиться не будет. Правительство рассчитывает на то, что в условиях восстановительного роста произойдет дальнейшее увеличение доходов бюджета, что в свою очередь позволит увеличить государственные расходы. При этом центральное правительство будет стараться уменьшать не «первостепенные» расходы и одновременно увеличивать трансферты на уровень регионов, преимущественно в соответствии с практикой текущего года на уровень городов и уездов. В целом трансферты регионам должны увеличиться на 7,8%, в том числе на уездный и городской уровень – на более чем 10%. Объем последних должен составить 2,8 трлн юаней, что «значительно превышает уровень 2020 г».

В плане оптимизации политики по сокращению налоговой нагрузки намечается сохранить льготы по налогообложению для малых субъектов бизнеса с месячным объемом реализации до 150 тыс. юаней (в настоящее время лимит – 100 тыс. юаней). В то же время количественного ориентира снижения налоговой нагрузки, как это было в прошлом году, поставлено не было.

В целом правительство берет курс на постепенное сокращение дефицита бюджета, размеры которого должны быть снижены с 3,7% до 3,2%. Вместе с тем даже при достижении названного показателя бюджетный дефицит будет существенно превышать уровень доковидного 2019 г, когда размер дефицита бюджета определялся в 2,8%.

Кредитно-денежную политику предполагается по-прежнему ориентировать преимущественно на поддержку реального сектора экономики. Она также нацеливается на «надлежащее разрешение отношений между восстановлением экономики и противодействию финансовым рискам». Последнее предполагает как «поддержание достаточного уровня ликвидности, так и стабилизацию уровня общей долговой нагрузки»

Конкретного показателя прироста денежной массы названо не было. Если в прошлом году говорилось, что прирост показателя M2 должен быть существенно выше, чем в предшествующих период, то на нынешний год говорится только о том, что его прирост должен корреспондировать с приростом ВВП в текущих ценах. Аналогично сформулирован и прогнозный показатель в отношении объемов прироста Агрегированного показателя общественного финансирования (АПОФ), который измеряет приток средств в реальный сектор из всех источников финансирования.

Сохраняется намерение сохранить крупные масштабы кредитной поддержки малого и среднего бизнеса. Ее размеры по линии крупных коммерческих банков рекомендуется увеличить на 30% (в 2020 г прирост увеличения составил 50%).

Для поддержания достаточного уровня инвестиционной активности объем выпуска специальных облигаций местных правительств устанавливается в размере 3,65 трлн юаней, что на 100 млрд юаней меньше объема 2020 г, но продолжает существенно превышать уровень 2019 г (2,1 трлн юаней). Средства от выпуска специальных облигаций будут направляться преимущественно на реализацию проектов в области «инфраструктуры нового типа», а также реконструкцию старых районов в городах. Дополнительно на инвестиционные цели выделяется 610 млрд юаней.

В приоритеты 2020 г включено продвижение основных направлений высококачественного развития. В первую очередь это распространяется на сферу науки и высоких технологий. В нынешнем году будет вестись работа над программой «Научно-технические инновации 2030», продолжится создание международных и региональных научно-технических инновационных центров. Расходы центрального бюджета на фундаментальные исследования вырастут на 10,6%, общие вложения в R&D должны возрасти более, чем на 7%.

Следует отметить «стратегию всестороннего возрождения деревни», которая включает закрепление результатов победы над нищетой и введение пятилетнего переходного периода с целью недопущения рецидивов ее нового возникновения. Данная стратегия предусматривает повышение способности самообеспечения зерновыми и другими сельскохозяйственными товарами. На 2021 г ставятся задачи стабилизации площадей под зерновыми культурами, недопущение дальнейшего бесконтрольного перевода земель из разряда сельскохозяйственного назначения, стабилизация производства свинины.

В сфере экологии предполагается продолжать усиливать контроль за состоянием загрязнения воздуха и довести долю «чистого отопления» (без угля) до 70%.

#### Об основных направлениях и показателях на 14 пятилетку

Основные направления и показатели развития на 14 пятилетку включают в себя:

- Повышение качества развития и его эффективности, поддержание устойчивого и здорового развития экономики. Экономика должна функционировать в разумном интервале, ожидаемые показатели экономического устанавливаются ежегодно в зависимости от ситуации

(средний темп роста на пятилетку назван не был). Рост производительности труда должен быть выше, чем темпы прироста ВВП. Уровень безработицы в городах должен быть в пределах 5,5%. Уровень цен должен в общем быть стабильным.

- Инновационное развитие и ускорение развития современной отраслевой структуры. Постановка инноваций на центральное место в процессе модернизации. Инновации при опоре на собственные силы должны стать стратегической основой стратегии развития страны. Разработка 10-летнего плана действий в области базовых научных исследований, общий объем вложений в R&D ежегодно должен быть на уровне выше 7%. Продвижение апгрейда базовых отраслей, модернизация отраслевых цепочек, поддержание стабильности удельного веса обрабатывающих отраслей в экономике. Реконструкция и апгрейд традиционных отраслей, повышение удельного веса стратегических новых растущих отраслей. Стимулирование процветающего развития отраслей услуг, продвижение развития объектов как традиционной инфраструктуры, так и инфраструктуры нового типа, ускорение развития цифровизации, повышение уровня цифровизации правительства, построение цифрового Китая.

- Формирование мощного внутреннего рынка. Органичное сочетание стратегии расширения внутреннего спроса и углубления реформы со стороны предложения. Устранение препятствий для рациональной системы оборота в сферах производства, распределения, обращения, потребления. Создание эффективных институтов расширения внутреннего спроса, всестороннее стимулирование потребления.

- Всестороннее продвижение стратегии возрождения села, совершенствование урбанизации нового типа. Сохранение приоритета на развитие сельского хозяйства, сохранение «красной линии» по площади пахотных земель размере 1,8 млрд му (66,5 млн га). Ускорение переезда сельского населения в города, увеличение доли постоянно проживающего в городах населения до 65%, развитие крупных городских агломераций, повышение качества развития урбанизации.

- Оптимизация регионального размещения экономики, стимулирование скоординированного регионального развития. Продвигать скоординированное развитие региона Пекин-Тяньцзинь-Хэбэй, экономического пояса реки Янцзы, зоны Большого залива (Гуандун-Гонконг-Макао), интегрированное развитие региона дельты реки Янцзы, продвигать высококачественное ориентированное на экологию развитие бассейна реки Хуанхэ, высококачественно реализовывать проект нового района Сюньань (зона в пров. Хэбэй, в которой предполагается построить новый город, с передачей ему части нестоличных функций Пекина). Продвижение стратегии

освоения районов Западного Китая, возрождения Северо-Востока, стимулирование подъема Центрального Китая, ускорение модернизации Восточного Китая.

- Всестороннее углубление реформ и внешней открытости. Создание системы социалистической рыночной экономики высокого уровня. Ускорение урегулирования структуры государственной собственности, оптимизация условий хозяйствования для негосударственной экономики. Продвижение реформы рынка основных факторов производства, укрепление базового места конкурентной политики. Создание современной налоговой системы, повышение возможностей правительства в экономическом управлении. Создание новой экономической системы открытой экономики еще более высокого уровня. Продвижение инициативы «Один пояс, один путь», создание основанной на высоких международных стандартах сети зон свободной торговли (*речь идет о зонах свободной торговли внутри Китая*).

- Продвижение зеленого развития. Создание основанной на государственных парках системы защиты природы, доведение площади лесопосадок до 24,1%. Устойчивое улучшение качества окружающей среды, устранение в целом тяжелых форм загрязнения воздуха и воды. Выполнение к 2030 г обязательств по противодействию глобальному изменению климата. Переход на зеленый тип способа развития. Сокращение энергопотребления на единицу ВВП на 13,5%, снижение выбросов углекислого газа на единицу ВВП на 18%.

- Устойчивое повышение народного благосостояния, продвижение всеобщей зажиточности. Разработать и стимулировать выполнение программы действий по достижению всеобщей зажиточности, способствовать более справедливому распределению плодов развития между всеми членами общества. Увеличивать доходы социальных групп с низкими доходами, увеличивать численность группы со средними доходами, обеспечить рост располагаемых доходов населения на уровне прироста ВВП. Создать высококачественную систему образования, поднять средний срок образования для трудоспособного населения до 11,3 лет. Осуществлять программу «Здоровый Китай», усилить медицинскую систему. Достичь увеличения ожидаемой продолжительности жизни на 1 год. Осуществлять стратегию реагирования на старение населения, продвинуть разумный уровень рождаемости. Постепенно повысить пенсионный возраст. Совершенствовать многоуровневую систему социального обеспечения, добиться увеличения покрытия базовыми пенсиями по старости 95% населения.

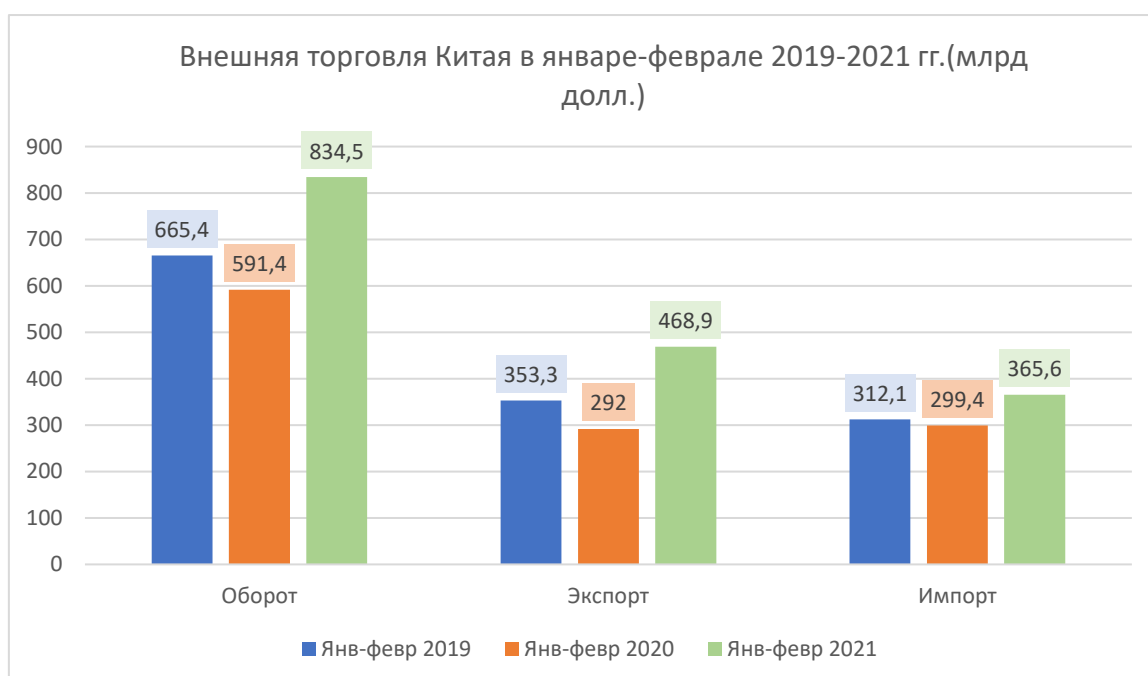
- Единое планирование развития и безопасности. Укреплять обеспечение экономической безопасности страны, добиваться зерновой, энергетической, финансовой безопасности. Поддерживать возможности по производству



зерновых на уровне выше 1,3 трлн цзиней (650 млн т), комплексно повышать возможности производства источников энергии.

## Повышательный тренд во внешней торговле Китая в январе-феврале 2021 г сохранился

По данным ГТУ КНР внешнеторговый оборот Китая в январе-феврале 2021 в годовом исчислении увеличился на 41,2%, экспорт возрос на 60,6%, импорт – на 22,2%. Высокие темпы роста внешнеторговых показателей были ожидаемы на фоне крайне низкой расчетной базы января-февраля 2020 г, когда показатели оборота, экспорта и импорта резко снижались соответственно на 11%, 17,2% и 4%.



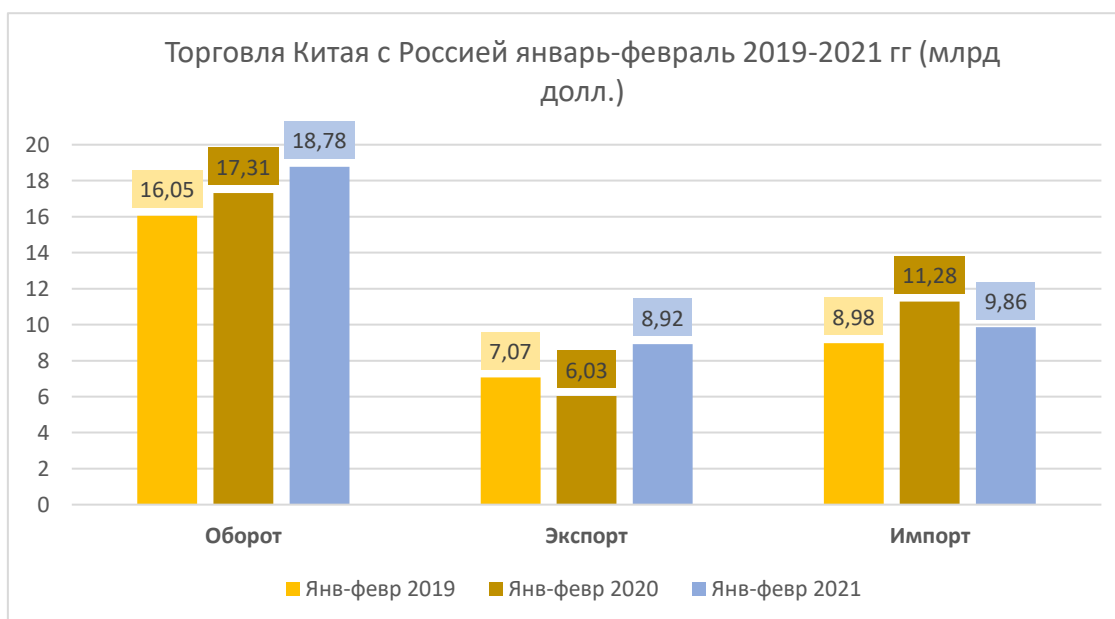
Однако в сравнении первыми двумя месяцами 2019 г рост внешней торговли уже не выглядит столь впечатляющим. Прирост оборота за январь-февраль в сравнении с тем же периодом 2019 г составил 25,4%, рост по экспорту – 32,7%, по импорту – 17,1%, то есть в целом он не так уж сильно отличается от помесечных темпов роста в последние месяцы 2020 года. В целом общий повышательный тренд во внешней торговле Китая, который обозначился во втором полугодии прошлого года продолжает сохраняться.

В экспорте Китая отмечен рост показателей практически по всем товарным позициям. Поставки электротехнических изделий (62,5% от стоимостного объема экспорта) выросли на 64,7%, текстильных изделий (4,7% от экспорта) – на 60,8%, одежды (5,1% от экспорта) – на 50%, изделий и пластмассы (3% от экспорта) – на 82,5% и т д.

В товарной структуре импорта Китая наблюдались те же тенденции, что и в 2020 году. Сохранялся тренд к увеличению ввоза сельскохозяйственных товаров (8,8% от стоимостного объема импорта), импорт которых вырос на 30,1%. Общий объем ввоза зерновых (включая соевые бобы) в физическом объеме (24,89 млн т) вырос на 47,5%, мясной продукции (1,6 млн т) на 27,6%, растительного масла (2,04 млн т) на 48,4%. Импорт нефти (89,57 млн т) увеличился на 4,1%, но в стоимостном выражении сократился на 19,6%. Ввоз природного газа (20,79 млн т) увеличился в физических и стоимостных объемах соответственно на 17,4% и 3,8%. Закупки угля (41,12 млн т) уменьшились в физических и стоимостных объемах соответственно на 39,5% и 47,7%. Несмотря на значительное повышение мировых цен сохранялась положительная динамика импорта физических объемов железной руды (+2,8%), при росте стоимостного показателя (26,22 млрд долл.) на 60,9%. Закупки за рубежом машинно-технической продукции (159,75 млрд долл. 43,7% от импорта) выросли на 33,8%. Импорт полупроводников увеличился на 56,2%, микросхем – на 34,3%, автомобильных компонентов – на 47,8%.

В разрезе крупнейших торговых партнеров наблюдался рост. Торговля с АСЕАН по обороту (130,5 млрд долл.), экспорту и импорту выросла соответственно на 41,9%, 53% и 29,9%. Торговля с ЕС (119,6 млрд долл.) увеличилась на 49,6%, в том числе китайский экспорт – на 62,6%, импорт – на 32,5%. Торговля с США (109,8 млрд долл.) выросла на 81,3%, в том числе китайский экспорт – на 87,3%, импорт – на 66,4%.

Оборот торговли Китая с Россией (18,78 млрд долл.) показал рост на 8,5%, за



счет увеличения китайского экспорта (8,92 млрд долл.) – на 48%, в то время как импорт из России (9,86 млрд долл.) уменьшился на 12,6%. Относительно низкие показатели приростов оборота и импорта из России, как видится, обусловлены достаточно высокой расчетной базой первых двух месяцев

прошлого года, течение которых импорт из России показывал прирост стоимостных объемов в 22,8%, а оборот на 6,3%. Китайские же поставки в Россию в тот период уменьшились на 15,1%. В нынешнем году с учетом тенденции к росту цен на энергетические и сырьевые товары у российских поставщиков сохраняются неплохие шансы в последующие месяцы перевести свои поставки на положительную территорию.

### **Валютные резервы Китая в феврале продолжали снижаться**

На конец февраля 2021 г валютные резервы Китая составили 3204,99 млрд долл., сократившись по сравнению с концом января на 5,68 млрд долл. Уменьшение валютных резервов происходит второй месяц подряд, в январе они сократились на 5,9 млрд долл.

*Сергей Цыплаков руководитель направления развития Китая и ЕАЭС  
Института исследований и экспертиз ВЭБ.РФ*