



BRÈVES ÉCONOMIQUES GRANDE CHINE ET MONGOLIE

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE REGIONAL

DE PÉKIN

Semaine du 12 juin 2023

Chine continentale

Conjoncture [\(ici\)](#)

Conjoncture : les chiffres économiques pour mai témoignent de l'essoufflement de la reprise

Immobilier : le secteur demeure en contraction, même si les ventes de logements progressent par rapport à l'année dernière

Politique monétaire : baisse des taux directeurs de la PBoC face au ralentissement économique

Banque et finance [\(ici\)](#)

Marché boursier : la majorité des indices chinois enregistrent un rebond cette semaine

Echanges et politique commerciale [\(ici\)](#)

Relations Chine-Moyen-Orient : signature de 10 Mds USD d'accords d'investissements lors de la 10^e conférence commerciale sino-arabe

Relations Chine-US : les autorités américaines ajoutent 31 entités chinoises à l'Entity List

ALE : la Chine et la Serbie entament le premier cycle des négociations pour la conclusion d'un accord bilatéral de libre-échange

Climat des affaires [\(ici\)](#)

Climat des affaires : selon le dernier sondage de la Chambre de Commerce et d'Industrie Française en Chine, les entreprises françaises font état d'une reprise économique en demi-teinte

Investissements étrangers : une agence gouvernementale chinoise publie les résultats d'un sondage sur l'activité des entreprises étrangères au premier trimestre

Industrie et numérique [\(ici\)](#)

Automobile : le ministère du Commerce (MOFCOM) lance une campagne de six mois pour encourager la consommation automobile

Matières premières : Ganfeng Lithium double ses capacités de production de carbonate de lithium grâce à la mise en route d'un projet en Argentine

Intelligence artificielle : le groupe 360 met au point un chatbot conforme aux exigences gouvernementales de prohibition de contenus interdits en Chine

Développement durable, énergie et transports [\(ici\)](#)

Industrie aéronautique : premier vol d'un hélicoptère utilisant du carburant d'aviation durable en Chine

Environnement : publication d'un code de conduite sur les bons gestes environnementaux des citoyens

Actualités régionales [\(ici\)](#)

Shanghai : première édition de la Carbon Neutrality Expo

Hong Kong et Macao [\(ici\)](#)

Hong Kong [\(ici\)](#)

Cryptomonnaie : le gouvernement incite HSBC et Standard Chartered à accepter des clients « crypto »

Internationalisation du RMB : Hong Kong veut jouer un rôle de premier plan dans l'internationalisation du renminbi

PIB : croissance hongkongaise revue à la hausse en 2023

Douane : saisie de 91 M USD provenant du trafic illicite

Macao [\(ici\)](#)

Économie : le Chef de l'exécutif de Macao souligne le rôle essentiel de la communauté portugaise à Macao

Plan quinquennal : début des consultations sur le plan quinquennal de diversification économique

Taiwan [\(ici\)](#)

Relations bilatérales : visite de la Ministre de l'économie WANG Mei-hua en France

Semi-conducteurs : TSMC détient une part de marché de 60,1 % au TR1 2023

Marché du travail : ralentissement du marché du travail avec une baisse du revenu réel moyen

Chine continentale

Conjoncture

Conjoncture : les chiffres économiques pour mai témoignent de l'essoufflement de la reprise

Les chiffres d'activité pour le mois de mai, publiés ce jeudi, témoignent à nouveau d'un ralentissement de la reprise chinoise, malgré des chiffres parfois élevés du fait de l'effet de base. Les chiffres des ventes au détail et de la production industrielle ont ainsi déçu les attentes du consensus, alors que l'investissement privé ne progresse pas depuis le début de l'année. Dans le détail :

Les [ventes au détail](#) en mai progressent de 12,7 % en g.a. (contre 18,4 % en avril, et +13,6 % attendus). Les deux principaux secteurs qui avaient été le plus affectés par le contexte sanitaire l'année dernière sont ceux enregistrant à nouveau les plus fortes croissances en glissement annuel en mai : le secteur de la restauration enregistre une croissance de ses ventes de 35,1 % en g.a. et les ventes de voitures progressent de 24,2 %. Au-delà de l'effet de base, la restauration profite effectivement de l'abandon complet des mesures de restriction sanitaire (avec une progression des ventes de 17,3 % par rapport à mai 2021), les ventes de voitures enregistrent quant à elle une progression de 6,5 % sur deux ans. Le NBS ne communique pas sur le nombre d'unités vendues, alors que la concurrence sur les prix entre les constructeurs automobiles joue sur les ventes au détail, qui sont exprimées en termes nominaux.

De janvier à mai, les ventes au détail progressent de 9,3 % en g.a. (contre +8,5 % de janvier à avril). En glissement mensuel, les ventes au détail augmentent de 0,42 % (après respectivement 0,31 % et 0,2 % en mars et avril).

La croissance de l'investissement ralentit à +4 % en g.a. de janvier à mai (après +4,7 % de janvier à avril, et contre +6,2 % sur les cinq premiers mois de 2022). Le ralentissement du rythme de croissance de l'investissement est continu depuis mars. L'investissement est toujours porté par les entreprises publiques (l'investissement progresse pour celles-ci de 8,4 % sur les cinq premiers mois de 2023, inchangé par rapport à avril) quand, signe du manque de confiance des acteurs privés dans la reprise, l'investissement des entreprises privées enregistre une très légère contraction (-0,1 %) depuis le début de l'année (contre +0,4 % de janvier à avril).

La croissance de la [production industrielle](#) (en valeur ajoutée) diminue en mai, à +3,5 % en g.a. (contre +5,6 % en avril, et 3,6 % sur les cinq premiers mois de l'année - +3,6 % étaient attendus). L'industrie manufacturière progresse de 4,1 % en g.a., alors que l'industrie minière se contracte (-1,2 %). L'industrie de production et distribution énergétique progresse de 4,8 %, comme en avril. Le secteur automobile enregistre une croissance de 23,8 % en valeur ajoutée (après +44,6 % en avril). Le nombre d'unité produite enregistre une hausse de +17,3 % en mai en g.a., avec une hausse de 43,6 % pour les véhicules à énergie nouvelle (VEN).

Sur les cinq premiers mois de l'année 2023, la croissance de la valeur ajoutée de l'industrie automobile est de 14,2 %, alors que le nombre d'unité produite augmente de 7,1 % sur la même période. Le nombre de VEN produits enregistre une hausse de 37 %, et représentent 27 % des véhicules produits en Chine depuis le début de l'année (contre 22 % à la même période l'an dernier).

Le taux de chômage urbain officiel en mai reste stable, à 5,2 %, au même niveau qu'en avril. Le taux de chômage des jeunes (16 à 24 ans) continue cependant d'augmenter et atteint à nouveau un record, à 20,8 % (après 20,4 % en avril).

NB : Le taux de chômage urbain, seul publié par les autorités, ne reflète que partiellement la réalité du marché du travail, n'intégrant qu'imparfaitement les données relatives aux travailleurs migrants, qui jouent le rôle de variable d'ajustement du marché du travail. Certaines estimations portent à 50% la part de la population active du pays exclue des statistiques.

Immobilier : le secteur demeure en contraction, même si les ventes de logements progressent par rapport à l'année dernière

Les chiffres du secteur immobilier de janvier à mai présentent une réalité contrastée. Si les ventes de logements enregistrent une croissance en glissement annuel, aidées par l'effet de base (elles sont toujours en forte contraction par rapport à 2021), l'investissement dans le secteur, les fonds à la disposition des promoteurs et les nouvelles mises en chantier continue d'enregistrer de fortes contractions.

De janvier à mai, les investissements immobiliers demeurent en forte contraction en dépit de l'effet de base, à -7,2 % en g.a. (soit plus que la contraction de 4 % enregistrée sur les cinq premiers mois de 2022). Pour l'immobilier résidentiel, la contraction est de 6,4 % (contre 4,9 % de janvier à avril).

S'agissant des ventes immobilières, en termes de superficie vendue, elles se contractent sur les cinq premiers mois de l'année de 0,9 % en g.a. (contre -0,4 % de janvier à avril, et -23,6 % dans la même période de 2022). Les ventes pour l'immobilier résidentiel continuent cependant à augmenter, de 2,3 %, après +2,7 % du janvier à l'avril (contre -34,5 % à la même période de 2022). En termes de chiffre d'affaires, les ventes enregistrent également une croissance, de 8,4 % (avec une hausse de 11,9 % pour les ventes de logements). Par rapport à 2021 toutefois, les ventes de logements sont toujours en contraction de plus de 30 % (en chiffre d'affaires).

S'agissant des nouveaux projets de construction, la superficie des mises en chantier de logements neufs continue à diminuer, de 22,7 % (contre -20,6 % de janvier à avril).

Indicateur de suivi de la crise que traversent les promoteurs immobiliers, les fonds dont ils disposent (toutes sources de financement confondues) sont en contraction de -6,6 % de janvier au mai.

Concernant les prix immobiliers communiqués par le NBS, ils sont en hausse en mai d'un mois sur l'autre dans la majorité des 70 principales villes du pays pour le neuf (46 villes), mais seulement pour un faible nombre de villes (15) pour l'ancien. En revanche, en glissement annuel, les villes enregistrent majoritairement des baisses de prix (avec des diminutions dans respectivement 44 et 61 villes pour le neuf et l'ancien). Au niveau agrégé, on constate des évolutions différentes selon la taille des villes. Les villes de rang 1 (c'est-à-dire Pékin, Shanghai, Canton et Shenzhen) continuent de résister, les prix en glissement annuel augmentant de 1,7 % et 0,4 % dans le neuf et l'ancien respectivement. Dans les villes de rang 2, les prix dans le neuf augmentent de 0,5 % tandis que ceux dans l'ancien diminuent de 2,1 %. Pour les villes de 3^{ème} rang, les baisses sont de 1,6 % dans le neuf et 3,3 % dans l'ancien.

Politique monétaire : baisse des taux directeurs de la PBoC face au ralentissement économique

Jeudi 15 juin, la PBoC a lancé une opération de MLF (*Medium-term Lending Facility*) de 237 Mds CNY avec un taux d'intérêt de 2,65%, soit une baisse de 10 points de base par rapport à l'opération en cours jusqu'à présent. La précédente baisse datait d'août dernier.

Précédant cette baisse du taux de MLF, la PBoC avait déjà baissé mardi 13 juin le taux de *reverse repo* (prise de titres en pension pour fournir des liquidités aux institutions financières) à 7 jours de 10 points de base (soit de 2 % à 1,9 %), la première baisse depuis août 2022 également. Les taux de SLF (*Standing Lending Facility*) à 1 jour, 7 jours et un mois ont également baissé de 10 points de base (respectivement à 2,75 %, 2,9 % et 3,25 %).

Selon M. Wang Qing, analyste en chef de Golden Credit Rating, la réduction des taux directeurs s'explique par deux raisons : (i) depuis le début du T2, la dynamique de la reprise économique a été relativement faible et le marché immobilier a à nouveau également montré des signes d'affaiblissement. Il faut donc renforcer l'ajustement contracyclique par la politique monétaire. (ii) L'inflation est faible, l'IPC cumulé de janvier à mai n'étant que 0,8% et l'IPC sous-jacent 0,7%, nettement inférieur à la cible d'inflation, autour de 3%, ce qui laisse de la place pour une légère diminution des taux directeurs. Cette baisse des taux directeurs, associée à la récente baisse des taux de rémunération des dépôts bancaires, vise à réduire les taux des prêts aux entreprises et résidents, stimulant ainsi la demande de crédit pour favoriser la consommation et l'investissement. Elle lance également un signal de la part des autorités chinoises de soutien à la croissance, pour tenter de renforcer les anticipations et la confiance des consommateurs et des investisseurs, sans remettre en cause la politique de stabilisation dans le secteur immobilier.

La semaine prochaine, la PBoC annoncera sa décision concernant le *Loan Prime Rate* (LPR), principal taux d'intérêt à moyen et long terme.

Retour au sommaire ([ici](#))

Banque et finance

Marché boursier : la majorité des indices chinois enregistrent un rebond cette semaine

Cette semaine, les marchés boursiers en Chine enregistrent en majorité une nette hausse, à l'exception du principal indice de la bourse de Pékin, qui diminue légèrement de 1 %. En particulier, à Shenzhen, la croissance du principal indice et de l'indice ChiNext sont fortes, de 4,7 % et 5,9 % respectivement.

S'agissant du *stock connect*, les marchés actions chinois ont enregistré cette semaine des entrées nettes de capitaux d'un montant de 14,4 Mds RMB, après des entrées de 1,7 Mds RMB la semaine dernière.

	CSI 300	SSE	SZSE	ChiNext	STAR Market 50	BSE 50
Entre le 12 et le 16 juin	3,3%	1,3%	4,7%	5,9%	2,0%	-1,0%
Depuis le 1er juin	4,3%	2,1%	4,7%	3,5%	-0,1%	-4,7%
Depuis le 1er janvier	2,4%	6,0%	2,6%	-3,3%	9,7%	-5,0%

Retour au sommaire ([ici](#))

Echanges et politique commerciale

Relations Chine-Moyen-Orient : signature de 10 Mds USD d'accords d'investissements lors de la 10^e conférence commerciale sino-arabe

Les 11 et 12 juin s'est tenu à Riyad (Arabie saoudite) la [10^e conférence commerciale sino-arabe](#), réunissant des dirigeants et chefs d'entreprises chinois¹ et de nombreux pays arabes². Les discussions ont principalement porté sur les investissements (notamment dans le cadre de la BRI). La conférence était organisée par le Ministère saoudien de l'Investissement.

Les entreprises chinoises auraient conclu plus de [30 accords d'investissements](#) d'une valeur totale de 10 Mds USD. Les secteurs visés sont les nouvelles technologies (en particulier les jeux vidéos et l'intelligence artificielle), les énergies renouvelables, les infrastructures, l'exploitation minière, les chaînes de valeur et la logistique, le tourisme, et la santé.

L'entreprise chinoise *Human Horizons*³ aurait [signé](#) un accord de 5,6 Mds USD avec le Ministère saoudien de l'Investissement pour établir une coentreprise dédiée à la recherche dans l'industrie automobile, ainsi que le développement, la fabrication, et la vente dans ce secteur. Le 13 juin, la [presse saoudienne](#) aurait également annoncé l'ouverture cette année par Bank of China de sa première succursale en Arabie saoudite.

La prochaine édition de cette conférence devrait se tenir en Chine, en 2025.

Pour rappel, la Chine et le Conseil de Coopération du Golfe (CCG) négocient sans succès depuis 2004 la conclusion d'un accord de libre échange (ALE). Selon le [ministre saoudien des Affaires étrangères](#), la Chine est le plus grand partenaire commercial des pays arabes, et le volume des échanges commerciaux entre les deux parties aurait atteint 430 Mds USD en 2022, soit une augmentation de 31 % par rapport à 2021. L'American Enterprise Institute [recense](#) 12,8 Mds USD d'investissements chinois en Arabie saoudite depuis 2007, dont 5,6 Mds USD sur la seule année 2022, en grande majorité dans le secteur énergétique.

Relations Chine-US : les autorités américaines ajoutent 31 entités chinoises à l'Entity List

Le 13 juin, le Bureau de l'industrie et de la sécurité (BIS) du département du Commerce a [ajouté](#) 43 entités⁴ à l'*Entity List*, dont 31 entités basées en Chine. Celles-ci contribueraient à diverses activités du complexe militaro-industriel chinois : programmes d'armes hypersoniques, notamment à travers la mise à disposition de logiciels occidentaux et de capacités de supercalculateurs par le biais de plateformes de cloud⁵ ; soutien à l'appareil de

¹ Dont le président de la Bourse de Hong Kong et le directeur exécutif de la Bank of China

² Dont l'Arabie Saoudite, la Jordanie, l'Égypte, les Emirats arabes unis, et le Koweït.

³ Fabricant de voitures électriques (HiPhi) et développer de technologies de conduite autonome.

⁴ Principalement des entreprises et organisations peu connues à l'international, dont Shanghai Supercomputing Technology, Luoyang Institute of Science and Technology, et Beijing Ryan Wende Science and Technology. Le [communiqué](#) du BIS énumère les entreprises visées.

⁵ Notamment Shanghai Supercomputing Technology Co

surveillance de masse au Xinjiang ; aide au contournement du contrôle-export américain ; formation de pilotes de l'Armée populaire de libération (APL)⁶.

Les entreprises américaines sont en conséquence dans l'interdiction de fournir les entités figurant sur cette liste sans l'obtention préalable d'une licence d'exportation auprès du département du Commerce.

ALE : la Chine et la Serbie entament le premier cycle des négociations pour la conclusion d'un accord de libre-échange bilatéral

Le premier cycle des négociations pour un accord de libre-échange entre la Chine et la Serbie s'est tenu du 6 au 8 juin, à Belgrade.

Selon le [communiqué](#) du ministère chinois du Commerce (MOFCOM), les deux parties ont échangé un large éventail de sujets : le commerce des biens, les règles d'origine, les procédures douanières, les mesures sanitaires et phytosanitaires, les obstacles techniques au commerce, les recours commerciaux, le règlement des différends, les investissements et les services, et la concurrence.

Selon les douanes chinoises, en 2022 la Chine a importé près de 1,4 Mds USD de biens en provenance de la Serbie, et a exporté environ 2,2 Mds USD de marchandises vers la Serbie. Selon les douanes serbes, la Chine était en 2022 le deuxième partenaire commercial de la Serbie (1^{er} fournisseur et 7^e client), derrière l'Allemagne.

Retour au sommaire ([ici](#))

⁶ En particulier l'entité sud-africaine Test Flying Academy of South Africa (TFASA) pour avoir des pilotes de chasse britanniques à la retraite en vue d'entraîner les pilotes de l'APL.

Climat des affaires

Climat des affaires : selon le dernier sondage la Chambre de Commerce et d'Industrie Française en Chine, les entreprises françaises font état d'une reprise économique en demi-teinte

Le 15 juin, la Chambre de Commerce et d'Industrie Française en Chine (CCIFC) a publié les [résultats](#) de son sondage réalisé du 24 avril au 12 mai sur l'activité économique des entreprises françaises depuis la levée des principales restrictions sanitaires. 284 entreprises ont répondu au sondage.

Malgré la levée des restrictions sanitaires, les entreprises françaises déplorent des conséquences de long-terme sur leur activité. Près d'un tiers des répondants pâtissent d'un impact significatif sur leur activité en Chine (contre 19 % pour leur activité dans le reste du monde); seulement 27 % qualifient les conséquences de la pandémie sur leur activité en Chine comme faibles (contre 45 % dans le reste du monde).

Les principaux obstacles à la reprise des affaires sont les risques géopolitiques (54 %), la baisse de la demande (54 %), le découplage sino-américain (31 %), la baisse de l'attractivité de la Chine pour talents étrangers (28 %), la persistance des restrictions de mobilité (23 %), et les barrières d'accès au marché (20 %).

Cependant, les répondants se montrent relativement optimistes quant à la conjoncture économique chinoise pour les deux prochaines années. 36 % d'entre eux sont confiants, contre 13 % se disant pessimistes.

Si plus de la moitié des entreprises ont enregistré un chiffre d'affaires à la hauteur de leurs prévisions sur les quatre premiers mois de 2023, un tiers des répondants ont réalisé des performances en dessous de leurs attentes. Seulement 12 % des répondants font état d'un chiffre d'affaires supérieur à leurs prévisions.

La moitié des répondants s'attendent à ce que leur chiffre d'affaires augmente en 2023, contre près des deux tiers lors du précédent sondage réalisé en février 2023. 22 % s'attendent à ce qu'il reste inchangé, et 26 % à ce qu'il diminue (contre 14 % au précédent sondage).

Plus largement, l'optimisme constaté en début d'année semble s'estomper. La part des entreprises prévoyant d'investir davantage dans le pays est en baisse par rapport à février (39 % contre 47 % au précédent sondage). 17 % des répondants disent vouloir réduire leur présence, contre 7 % en février 2023 et 16 % en septembre 2022.

Pour favoriser la reprise de l'activité économique, les répondants encouragent les autorités chinoises à élargir l'accès aux programmes de subventions et de soutien financier aux entreprises étrangères, à assurer le traitement équitable des entreprises étrangères, à réduire les barrières d'accès au marché, et à mettre en place des politiques orientées vers la demande.

Les résultats de l'enquête soulignent que les entreprises françaises continuent de faire face à un nombre considérable de défis en Chine, en dépit de la levée des restrictions sanitaires en fin d'année dernière. La reprise de l'activité économique demeure fragile et en deçà des attentes, sans que les barrières structurelles à la conduite des affaires en Chine n'aient été allégées. Face à cette situation, la CCI FRANCE CHINE et ses membres appellent à ce que les entreprises étrangères puissent bénéficier d'un accès équitable aux programmes de soutien financier, et plus largement d'un environnement des affaires juste.

Investissements étrangers : une agence gouvernementale chinoise publie les résultats d'un sondage sur l'activité des entreprises étrangères en Chine

En mai 2023, le *China Council for the Promotion of International Trade (CCPIT)*, une agence dépendant du ministère du Commerce (MOFCOM), a publié [les résultats d'un sondage](#) effectué auprès d'entreprises étrangères en Chine sur leur activité du premier trimestre 2023. Le rapport ne fait pas mention du nombre de répondants, ni de la période sur laquelle le sondage aurait été réalisé.

Selon le rapport, plus de 80 % des sociétés interrogées se disent satisfaites du climat des affaires en Chine. En outre, elles se déclareraient satisfaites des formalités fiscales (87 %), des infrastructures publiques (86 %), du commerce transfrontalier et du règlement des différends (86 %), de l'accès au marché (86 %), de la disponibilité des ressources humaines et de l'accès aux locaux commerciaux (85 %).

Par ailleurs, 90 % des entreprises interrogées se déclareraient contentes de la politique macroéconomique chinoise. 96 % se disent satisfaites de la publication des « mesures visant à encourager davantage l'investissement étranger dans l'établissement de centres de R&D »⁷ ainsi que du « catalogue des industries encouragées les investissements étrangers »⁸. 96 % se disent satisfaites de la sortie des « mesures visant à augmenter le volume, stabiliser le stock et améliorer la qualité de l'investissement étranger en mettant l'accent sur le secteur manufacturier »⁹.

Quant à l'activité des sociétés interrogées, 86 % prévoient que leur retour sur investissement (ROI) en Chine restera stable ou augmentera cette année (pour les prochaines cinq années, ce taux s'élève à 91 %). Toutefois, moins d'un tiers (29 %) des entreprises interrogées envisagent d'augmenter leurs investissements en Chine. Le principal défis « commercial » des sociétés interrogées sont la hausse du coût de la main-d'œuvre (70 %), tandis que l'incertitude relatif à la croissance économique de la Chine (58 %) serait le plus grand défi « non-commercial ».

Enfin, concernant les chaînes de valeur et les tendances économiques en Chine, 61 % des sociétés interrogées se déclarent optimistes vis-à-vis du développement du marché chinois cette année ; ce chiffre augmente à 72 % à l'horizon de cinq ans. Par ailleurs, 59 % des entreprises maintiendront l'état actuel de leur chaîne industrielle en Chine ; 27 % envisagent de diversifier leur approvisionnement, et 15 % planifie de régionaliser leur activité (relocaliser leur chaîne industrielle sur le territoire chinois). 56 % des sociétés étrangères interrogées souhaitent que le gouvernement chinois garantisse davantage la stabilité de la chaîne d'approvisionnement et de la chaîne industrielle.

Les résultats de ce sondage à la méthodologie opaque dénotent fortement avec l'ensemble des sondages publiés par les chambres de commerces étrangères en Chine depuis 2020.

[Retour au sommaire \(ici\)](#)

⁷ 《关于进一步鼓励外商投资设立研发中心的若干措施》, sorti le 11 janvier 2023.

⁸ 《鼓励外商投资产业目录 (2022年版) 》 sorti le 26 octobre 2022.

⁹ 《关于以制造业为重点促进外资扩增量稳存量提质量的若干政策措施》, sorti le 25 octobre 2022.

Industrie et numérique

Automobile : le ministère du Commerce (MOFCOM) lance une campagne de six mois pour encourager la consommation automobile

Le 8 juin, le ministère du Commerce (MOFCOM) a [lancé](#) une campagne de six mois (jusqu'à décembre 2023) pour stimuler la consommation automobile et favoriser l'adoption des véhicules à énergies nouvelles (VEN) dans les zones rurales. Dans ce cadre, des événements de promotion seront organisés au niveau de 100 villes, 1 000 comtés et 10 000 villages. Les institutions financières sont encouragées à octroyer des crédits pour la consommation automobile, de même que les gouvernements locaux sont incités à fournir un soutien financier. Parmi les lignes directrices figurent aussi l'élargissement de l'offre de VEN dans les zones rurales (avec les véhicules commerciaux notamment), la mise en place de réseaux de service après-vente, ou encore l'amélioration des infrastructures de recharge de VEN.

Cette campagne fait suite à d'autres initiatives communiquées par les autorités chinoises depuis le mois dernier. Le 14 mai, la Commission nationale pour le Développement et la Réforme (NDRC) a [publié](#) un ensemble de mesures pour encourager le développement des infrastructures de recharge de VEN dans les zones rurales. Les gouvernements locaux y sont incités à soutenir la construction et l'exploitation des réseaux de recharge, sans que des dispositifs concrets de financement par le gouvernement central ne soient évoqués. Par ailleurs, le 2 juin, le premier ministre Li Qiang a affirmé la nécessité de « poursuivre et optimiser » la politique d'exemption de taxe à la consommation actuellement en place jusqu'au 31 décembre 2023 ([voir brèves du SER de Pékin – semaine du 5 juin 2023](#)).

Alors que les finances publiques locales sont en situation de [très forte tension](#), il apparaît peu probable que les gouvernements locaux soient en mesure d'octroyer d'importantes subventions par leurs propres moyens. Certaines municipalités ont néanmoins annoncé des dispositifs de soutien. Par exemple, la municipalité de Nankin [distribue](#) des bons de consommation allant jusqu'à 5 000 RMB (640 EUR) par véhicule depuis le 6 juin.

Matières premières : Ganfeng Lithium double ses capacités de production de carbonate de lithium grâce à la mise en route d'un projet en Argentine

Le 12 juin, l'usine de Cauchari-Olaroz (Argentine), contrôlée à 51 % par le groupe chinois Ganfeng Lithium, a [démarré](#) sa production initiale après un retard d'un an (lié aux perturbations du Covid-19). A terme, l'usine pourra produire jusqu'à 40 000 tonnes de carbonate de lithium par an, ce qui permettra de doubler les capacités de l'Argentine (37 500 tonnes actuellement) et de Ganfeng (43 000 tonnes en 2022). Pour mémoire, Ganfeng Lithium est l'un des principaux acteurs chinois spécialisés dans le raffinage du lithium et avait obtenu des parts dans le projet de Cauchari-Olaroz en août 2019.

Si 80 % des principaux composants des batteries de véhicules électriques (matériaux pour cathodes, anodes et électrolytes) sont transformés sur le territoire chinois, la Chine ne produit que 23 % des matières premières (cobalt, graphite, nickel, lithium...). Face à cette situation de dépendance, et dans un contexte de forte augmentation de la demande mondiale, les acteurs chinois cherchent avant tout à sécuriser et diversifier leurs approvisionnements. Ils réalisent ainsi des investissements permettant une intégration verticale (nickel en

Indonésie, lithium en Amérique du Sud). L'Argentine a notamment reçu 1,5 Md USD d'investissements, principalement chinois, dans le secteur du lithium en 2022. Pour rappel, un consortium chinois mené par CATL a remporté un appel d'offres pour développer l'industrialisation du lithium en Bolivie en janvier 2023 ([voir brèves du SER de Pékin – semaine du 30 janvier 2023](#)).

Intelligence artificielle : le groupe 360 met au point un *chatbot* conforme aux exigences gouvernementales de prohibition de contenus interdits en Chine

Le 13 juin, le groupe 360 [a officiellement](#) dévoilé le prototype de son service « 360 Smart Brain Big Model 4.0 » (360智脑大模型4.0). De manière similaire à ChatGPT, il s'agit d'un agent conversationnel utilisant l'intelligence artificielle (*chatbot*). Cette présentation s'inscrit dans la continuité d'une frénésie d'annonces de lancement de projet effectuées par les principaux acteurs numériques chinois dans le domaine des modèles de langage ; en conséquence de l'apparition de CHatGPT à l'automne dernier.

Le modèle « Smart Brain » posséderait quatre capacités génératives de base (texte, image, parole et vidéo) et serait capable d'accomplir des tâches intermodales (création d'un graphique à partir d'un texte, d'une image ou d'une vidéo à partir d'un texte). Enfin, le nouveau service sera dupliqué sur l'ensemble des produits du groupe 360, acteur historique de la production de logiciels anti-virus et d'outils de navigateur web en Chine.

Fait notable, 360 a incorporé à son *chatbot* une fonction d'interruption de service automatique en cas d'utilisation sur des thèmes censurés. En effet, si un utilisateur saisit un terme sensible, le service met immédiatement fin à la conversation. L'entreprise tient à jour une liste de mots ou de phrases censurés, en liaison avec le Ministère de la Sécurité Publique selon le [SCMP](#).

Un exemple a été donné au cours de la présentation. Lorsqu'il lui fut demandé si le président chinois Xi Jinping soutenait le développement de l'IA générative, le *chatbot* a répondu qu'il « ne pouvait pas répondre à la question pour l'instant » et a interrompu la conversation. Cette même interruption a été constatée pour des questions concernant d'autres personnalités politiques chinoises (le Premier ministre Li Qiang et son prédécesseur Li Keqiang notamment).

Cette présentation constitue un premier exemple de la prise en compte des exigences réglementaires chinoises en matière de génération de contenus par l'IA telles qu'énoncées par l'administration chinoise du cyberspace (CAC) le 10 avril dernier ([voir les brèves du SER de Pékin du 10 avril 2023](#)). En effet, il revient aux fournisseurs de *chatbots* de s'assurer de la légitimité des données utilisées – respect du cadre légal de protection des données personnelles – dans l'entraînement des algorithmes et de la prohibition de contenus interdits – contraires au pouvoir de l'Etat, aux valeurs socialistes ou véhiculant des contenus pornographiques, violents ou discriminatoires – lors de la conception des algorithmes et des données de formation.

[Retour au sommaire \(ici\)](#)

Développement durable, énergie et transports

Industrie aéronautique : premier vol d'un hélicoptère utilisant du carburant d'aviation durable en Chine

Un hélicoptère Airbus H125 exploité par l'entreprise d'Etat State Grid Space Technology Co., Ltd. (SGST) a effectué avec succès une démonstration de vol utilisant du carburant d'aviation durable (SAF) à l'aéroport de Hefei Shiwan, le 11 juin 2023. Des représentants de SGST, Airbus Helicopters et Safran Helicopters Engines ont assisté à l'évènement.

C'est la première fois qu'un hélicoptère s'envole en Chine avec du SAF, ce qui constitue « une étape importante dans le développement de l'aviation à faible émission de carbone dans le domaine de l'aviation générale en Chine », a déclaré Du Guihe, président de SGST.

L'aéronef était propulsé par un moteur Safran Arriel 2D utilisant 40 % de SAF distribué par China National Aviation Fuel Group Co., Ltd. (CNAF). CNAF avait signé un protocole de coopération avec Airbus lors de la visite du président français en Chine en avril dernier, visant à renforcer la coopération entre la Chine et l'Europe dans la production, l'application et la formulation de normes communes pour les SAF.

Environnement : publication d'un code de conduite sur les bons gestes environnementaux des citoyens

Le ministère de l'Ecologie et de l'Environnement (MEE) a publié, conjointement avec le ministère de l'Éducation et trois autres administrations, un [code de conduite](#) pour guider le comportement environnemental des citoyens chinois. Publié à l'occasion de la Journée mondiale de l'environnement, le code de conduite s'appuie sur une précédente version de 2018. Cette nouvelle version comprend de nombreuses recommandations visant à encourager des gestes respectueux de l'environnement, regroupées en dix rubriques générales : apprentissage des connaissances en matière d'environnement, conservation de l'énergie et des ressources, pratique d'une consommation verte, choix d'un transport à faible émission de carbone, tri des déchets, réduction de la pollution, protection de l'écologie, participation aux pratiques quotidiens de la protection environnementale, engagement dans la supervision environnementale, et « construction d'une belle Chine ».

Retour au sommaire ([ici](#))

Actualités régionales

Shanghai : première édition de la *Carbon Neutrality Expo*

La première édition de l'exposition internationale sur la neutralité carbone ([Shanghai International Carbon Neutral Technology, Products and Achievements Expo 2023](#)) a ouvert ses portes le dimanche 11 juin à Shanghai, à l'occasion d'une cérémonie d'inauguration présidée par le maire de Shanghai, M. Gong Zheng. Première du genre en Chine, la *Carbon Neutrality Expo* entend présenter le chemin vers la neutralité carbone de la Chine et offrir une vitrine internationale aux technologies vertes.

Le salon occupe quatre halls du *National Convention and Exhibition Center* (Shanghai) et accueille un grand nombre d'événements en marge liés à la transition vers la neutralité carbone. L'exposition comporte six zones thématiques - efficacité énergétique, conservation de l'énergie, économie circulaire, exploration des pratiques, transport à faible émissions de carbone, services à faible émissions de carbone - couvrant une douzaine d'industries. Outre, les industriels, les entreprises du secteur de l'énergie et les constructeurs automobiles, l'exposition accueille des sociétés de conseil, de conception et de financement proposant des services verts.

Un Forum parallèle sur la Finance verte s'est tenu le premier jour du salon sur le thème « Durabilité, Nouvelles dynamiques économiques, Futur prospère », qui a également donné lieu, entre autres, au lancement d'un Comité de la Finance verte par l'Association financière de Shanghai (SFA). Par ailleurs, un nouvel indice « *Xinhua Carbon Tech Index* » a été dévoilé afin de suivre les performances des entreprises cotées dans les secteurs des technologies bas carbone.

Hong Kong et Macao

Hong Kong

Cryptomonnaie: le gouvernement incite HSBC et Standard Chartered à accepter des clients « crypto »

Les autorités de régulation, Hong Kong Monetary Authority (HKMA) et Securities and Futures Commission (SFC), font pression sur les banques locales, principalement HSBC et Standard Chartered, pour que ces dernières acceptent davantage de plateformes d'échange de cryptomonnaies pour clients afin de développer le secteur des actifs numériques.

Cette volonté contraste avec la prudence mondiale en ce qui concerne les monnaies numériques, et au moment où les régulateurs américains sévissent contre le secteur. Lors d'une réunion le mois dernier, l'autorité monétaire de Hong Kong avait interrogé des banques britanniques et la Bank of China sur les raisons de l'absence de plateformes d'échange de cryptomonnaies parmi leurs clients, et les a incités à étendre leur portefeuille dans cette direction.

Internationalisation du RMB : Hong Kong veut jouer un rôle de premier plan dans l'internationalisation du renminbi

Paul CHAN, Secrétaire aux Finances, a annoncé que Hong Kong désire jouer un rôle de premier plan dans l'internationalisation du renminbi (RMB) en proposant de nouveaux produits financiers en RMB. Des discussions sont actuellement en cours avec les autorités monétaires de Chine continentale pour faciliter l'émission d'obligations en RMB à Hong Kong.

Paul CHAN a précisé que cette volonté de devenir un acteur important dans l'internationalisation du renminbi s'inscrit aussi dans une logique d'indépendance graduelle de la Chine vis-à-vis du dollar américain (USD) afin d'atténuer les risques liés aux changements politiques et économiques actuels, précisant que "ces dernières années, la situation géopolitique est devenue de plus en plus complexe. Le secteur bancaire américain a connu des turbulences ces derniers mois et le gouvernement américain a été confronté à des problèmes d'endettement à long terme ».

PIB : croissance hongkongaise revue à la hausse en 2023

L'économie de Hong Kong devrait croître plus rapidement que prévu cette année grâce à la reprise de la consommation, soutenue par le tourisme, tandis que la croissance du centre financier rival, Singapour, devrait ralentir en raison de l'affaiblissement de la demande mondiale. La dernière enquête de Bloomberg auprès d'économistes des deux hubs financiers, réalisée entre le 1er au 7 juin, montre que la croissance de Hong Kong atteindra 4,6 % en 2023, contre une estimation précédente de 3,4 %. Selon cette enquête, le produit intérieur brut de Singapour devrait augmenter de 1,4 %, seulement soit une baisse d'un demi-point.

Douane : saisie de 91M USD provenant du trafic illicite

Les douanes hongkongaises ont annoncé le démantèlement d'un réseau de blanchiment d'argent qui aurait fait entrer clandestinement, entre janvier et mai, dans la RAS plus de 91 M USD en espèces provenant de la Turquie avec la complicité de 23 passagers aériens.

Retour au sommaire ([ici](#))

Macao

Économie : le chef de l'exécutif de Macao souligne le rôle essentiel de la communauté portugaise à Macao

M. HO Iat Seng, Chef de l'exécutif de Macao, a souligné dans son discours lors de la réception célébrant le Jour du Portugal le 10 juin, le rôle essentiel joué par la communauté portugaise locale et sa contribution à la reprise après la pandémie à Macao. On compte actuellement plus de 100 000 détenteurs de passeports portugais à Macao et Hong Kong.

Il a également mis en avant les avantages uniques offerts par l'intégration profonde des cultures chinoise et portugaise pour la participation de Macao à l'initiative Belt and Road, à la Greater Bay Area et à la zone de coopération intensive Guangdong-Macao de Hengqin. M. HO espère renforcer les coopérations économiques à l'occasion du 20^{ème} anniversaire du Forum pour la coopération économique et commerciale entre la Chine et les pays de langue portugaise, afin de contribuer à la diversification de l'économie de Macao.

Pour rappel, en avril 2023, le Chef de l'exécutif a dirigé une délégation au Portugal ayant pour but d'intensifier la coopération dans les domaines économiques et commerciaux, de l'innovation scientifique et technologique, des soins de santé, de la culture et de l'enseignement de la langue portugaise. Il a également participé à une conférence commerciale de haut niveau où 11 accords de coopération ont été signés. La Chine accorde donc une importance certaine à leurs liens anciens et présents avec le Portugal qui contraste avec la discrétion des autorités de Hong Kong sur l'héritage britannique.

Plan quinquennal: début des consultations sur le plan quinquennal de diversification économique

Des séances de consultation sur le plan quinquennal de diversification économique de Macao (2024-2028) commenceront le 15 juin. Ce plan fixera des objectifs de développement détaillés pour divers secteurs, notamment le tourisme intégré et les loisirs, la médecine traditionnelle chinoise et la santé, les services financiers modernes, l'industrie de haute technologie, la modernisation des industries traditionnelles, ainsi que le secteur des congrès, de la culture et du sport. Les séances initiales impliqueront les députés macanais au Congrès national du peuple et à la Conférence consultative politique du peuple chinois, les membres du Conseil exécutif de Macao, les législateurs, ainsi que des experts et universitaires. Une consultation publique sera lancée ultérieurement.

En 2022, le chef de l'exécutif HO Iat Seng a annoncé dans son discours annuel la stratégie de développement économique de diversification « 1+4 » pour enrichir la fonction de Macao en tant que « centre unique » mondial du tourisme. La stratégie « 1+4 » vise à développer quatre industries (santé, technologie, culture et sport).

Retour au sommaire ([ici](#))

Taiwan

Relations bilatérales : visite de la Ministre de l'économie WANG Mei-hua en France

La Ministre de l'économie, [Mme WANG Mei-hua](#), effectue une visite en France du 12 au 19 juin. Sa visite comprend notamment l'inauguration du pavillon Taiwan au salon de l'innovation et des start-ups, Vivatech, qui se tient à Paris. L'objectif de son déplacement est d'approfondir la relation avec la France, de consolider la position importante de Taiwan au cœur des chaînes d'approvisionnement mondiales et de rassurer les investisseurs français et européens, banques et agences de crédit export, [notamment dans le secteur de l'éolien offshore](#), sur l'environnement géopolitique de l'île.

La Ministre WANG a prévu de rencontrer également les investisseurs taiwanais en France, notamment Prologium dans le secteur des batteries et Tongtai dans le secteur de la machine-outil. [Selon les chiffres cités par la presse taiwanaise](#), les échanges bilatéraux ont atteint 5,8 Mds USD en 2022 (+14,6 %). La France serait ainsi le quatrième partenaire commercial européen de Taiwan. Le montant des investissements français cumulés à Taiwan en avril 2023 était de 1,3 Md USD. Les investissements taiwanais en France ont atteint à la même date près de 800 MUSD, en stock.

Semi-conducteurs : TSMC détient une part de marché de 60,1 % au TR1 2023

Selon les statistiques de [Trendforce](#), TSMC arrive [en tête des 10 premières fonderies mondiales](#), avec un chiffre d'affaires de 16,7 Mds USD sur le premier trimestre 2023, en baisse de -16,2 % par rapport au dernier trimestre 2022, mais avec une part de marché, en hausse, à 60 %, devant Samsung (12,4 %). Les trois autres grands fondeurs taiwanais enregistrent aussi une baisse de leur chiffre d'affaires : UMC perd une place (6,4 % PDM), pour arriver en 4^{ème} position, derrière GlobalFoundries, PSMC arrive désormais en 8^{ème} place (1,2 % PDM) derrière Tower, suivi de VIS (1 % PDM). Au total, les quatre fondeurs taiwanais enregistrent un chiffre d'affaires de 19,1 Mds USD au T1 2023.

[En matière d'achat d'équipements](#), Taiwan se situe, selon l'Association SEMI, en tête [du classement](#) avec 6,9 Mds USD de dépenses au T1 2023, malgré une baisse de -13 % par rapport au T4 2022, suivi par la Chine (5,8 Mds USD, -8 %) et la Corée du Sud (5,6 Mds USD, -3 %). Sur l'année 2022, Taiwan se classe en deuxième position, avec 26,8 Mds USD (+8 % en g.a.), derrière la Chine (28,2 Mds USD) et devant la Corée du Sud (21,5 Mds USD).

Enfin, toujours selon SEMI, Taiwan arrive pour la 13^{ème} année consécutive, [sur l'année 2022](#), en tête des plus gros acheteurs de matériaux pour la fabrication et l'assemblage avancé des semi-conducteurs (silicium, gaz, photomasques, substrats organiques...) avec un montant de 20,1 Mds USD (+13,6 % en g.a) devant la Chine et la Corée du Sud.

Marché du travail : ralentissement du marché du travail avec une baisse du revenu réel moyen

La réduction globale de la demande pour les produits électroniques continue d'affecter le marché du travail à

Taiwan. Ainsi, [le volume d'heures](#) au sein des entreprises du secteur manufacturier a diminué de 7 % en avril, avec un nombre moyen de 146,5 heures par mois ; cette évolution marque une baisse de 42,5 heures par rapport au mois précédent et de 11,2 heures en glissement annuel. Les revenus à Taiwan accusent aussi une [baisse inédite, causée par l'inflation](#). Si le revenu nominal des Taïwanais a augmenté de 1,96 % en glissement annuel sur les quatre premiers mois de l'année, la prise en compte de l'inflation révèle un déclin du revenu réel de -0,56 % sur la même période. Il s'agit de la première diminution au cours de cette période de l'année depuis 2016. Outre l'inflation, [cette évolution résulte de « l'affaiblissement » de la croissance économique](#), d'après la Direction du budget, des comptes publics et des statistiques (DGBAS).

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.

Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations : www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international



**MINISTÈRE
DE L'ÉCONOMIE,
DES FINANCES
ET DE LA SOUVERAINETÉ
INDUSTRIELLE ET NUMÉRIQUE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*

Responsable de la publication :

Jean-Marc Fenet

Rédacteurs :

Thomas Carré, Thibault Alix, Jingxia Yang, Hao Pan, Baptiste Gosson-Brion, Furui Ren, Antoine Moisson, Marie-Pia Lebrun, Louis Ouvry, François Lemal, Julien Boudet, Laureen Calcat, Haowei Hu, Cyril de Mesmay, Li Wei, Philippe Baudry, Emanuel Malz, Charlotte Lau, Alain Chouan, Odile Huang, Max Chang, Pascal Millard, Jingyu Wang, Maria Girard, Cao Hui, Ani Liu, Pierre Moussy, Camille Fourmeau, Cheng Chen, Pavlo Stergard, Julie Hervé Axel Demenet

Revu par :

Pour s'abonner :

lauren.calcat@dgtresor.gouv.fr