



## La lettre de Taïwan

© DG Trésor

N° 6 Octobre 2020

*L'économie taïwanaise continue de faire preuve de résilience grâce à la compétitivité de son industrie des TIC et à la reprise économique en Chine qui reste son premier partenaire commercial. TSMC dans l'industrie des semi-conducteurs, Acer et Asustek dans celle des ordinateurs personnels bénéficient du développement de la 5G, du télétravail et de l'enseignement à distance. Foxconn confirme ses ambitions dans le véhicule électrique en lançant une plateforme pour développer un nouveau type de batteries alors que les grandes associations de l'industrie taïwanaise créent une alliance stratégique avec l'ITRI pour soutenir le développement de l'industrie 4.0. Le forum international sur l'éolien offshore de la Chambre de Commerce Européenne à Taïwan (ECCT) a rappelé le succès de la politique taïwanaise ainsi que les attentes des développeurs européens concernant la localisation de cette nouvelle filière à Taïwan. Au niveau bilatéral, la société Ciel & Terre Taiwan a créé une entité pour investir dans des projets de fermes solaires flottantes alors que Sanofi a noué un partenariat avec la startup Health2Sync. Veolia et son partenaire taïwanais SCI ont donné le premier coup de pioche de leur usine de traitement des solvants pharmaceutiques qui sera inaugurée à Taoyuan en 2022. Enfin, les chiffres des douanes françaises indiquent une baisse sensible du commerce de biens sur les 8 premiers mois de l'année.*

### Situation macroéconomique

#### Le CIER revoit ses prévisions de croissance à 1,76% en 2020

Le Chung-Hua Institution for Economic Research (CIER), un des principaux « think-tanks » taïwanais, a revu ses prévisions de croissance à la hausse pour 2020 de 1,33% à 1,76%. Elles sont supérieures à celles récemment publiées par la DGBAS (1,56%) et la CBC (1,6%). Le CIER retient l'hypothèse d'une reprise en V de l'économie avec un taux de croissance de -0,58% au T2, de 2,77% au T3 et de 2,55% au T4. Cette résilience de l'économie s'explique principalement par l'ancrage de l'économie taïwanaise à la Chine qui reste le premier partenaire commercial de Taïwan. Elle bénéficie également de la demande externe adressée aux entreprises de technologie pour le déploiement des infrastructures 5G et les appareils électroniques destinés à l'« économie à faible contact » (low-contact economy) ainsi que par des transferts d'activité résultant des tensions sino-américaines. Les



exportations de biens et de services ont augmenté de 3,86% au T3 et progresseraient de 2,59% au T4 alors que les importations seraient stables. La contribution du commerce extérieur à la croissance du PIB atteindrait ainsi 0,82 pb en 2020. Les investissements du secteur privé suivraient une tendance haussière jusqu'à la fin de l'année, soutenue par le retour des entreprises taïwanaises et les investissements de l'industrie des TIC et des semi-conducteurs, alors que les dépenses des administrations publiques augmenteraient de 10,88% et les investissements des entreprises publiques de 26,39%. Le taux d'inflation (CPI) resterait négatif (-0,20%) traduisant une sous-utilisation des capacités de production dans certains secteurs impactés par la pandémie alors que le taux de chômage repasserait en dessous du seuil de 4% franchi au S1, à 3,99%, pour 2020.

### **Les IDE chutent de 19,7% au cours des 9 premiers mois**

Selon la commission des investissements du ministère de l'Economie, les investissements étrangers ont baissé de 19,7%, de janvier à septembre 2020, par rapport à la même période en 2019, avec un montant de 6,3 Md USD (dont un investissement de 230 M USD de GRP III Taiwan UK Ltd dans New Green Power Co.). Les investissements originaires de Chine continentale atteignent 121,8 M USD (+39,6%). S'agissant des IDE sortants, 406 projets ont été recensés (hors Chine) pour un montant de 6,7 Md USD (+23,4%) alors que les investissements taïwanais en Chine augmentent de 49,3% à 4,2 Md USD.

### **L'excédent commercial progresse de 22,9% et atteint 40,3 Md USD sur les neuf premiers mois de 2020**

Selon le ministère des Finances, les exportations taïwanaises ont représenté 248 Md USD (+2,4%) sur les neuf premiers mois. Elles augmentent de 13,3% vers la Chine (y compris Hong Kong) à 108 Md USD, de 7,1% vers les USA à 36,4 Md USD et sont stables en direction du Japon à 17,2 Md USD (+0,1%) ; elles baissent en revanche vers l'ASEAN avec 38,3 Md USD (-5,0%) et l'Europe (20,3 Md USD, -9,2%). Les produits électroniques restent le principal secteur d'exportation (97,2 Md USD, +20,3%). Parmi les autres secteurs de l'industrie taïwanaise, les équipements de télécommunication progressent de +14% à 35 Md USD alors que les produits métallurgiques baissent (18,4 Md USD, -12%) ainsi que les machines (15,7 Md USD, -10,5%) et les plastiques (15,0 Md USD, -11,6%). La Chine reste la première destination des exportations taïwanaises en représentant 43,6% du total.

Les importations qui représentent 207,7 Md USD, baissent de -0,7% par rapport à la même période de 2019 ; celles des produits électroniques (50,1 Md USD, +15,7%) et des produits



de télécommunication (14,6 Md USD, +19,6%) progressent, mais les importations de produits minéraux (26,3 Md USD, -29,4%), des machines et équipements (23,2 Md USD, -0,5%) et de produits chimiques (19,6 Md USD, -3,8%) diminuent. La Chine (y compris Hong Kong) reste le premier fournisseur de Taïwan (22,2% du total, +7,9%), suivie du Japon (16,1%, +5,1%), des pays de l'ASEAN (12,7%, +3,6%), de l'Europe (12,5%, -1,9%) et des Etats-Unis (11,4%, -7,2%). Au final, l'excédent commercial de Taïwan progresse de 22,9% et atteint 40,3 Md USD au cours de cette période.

**Vie des groupes  
taiwanais****TSMC annonce une augmentation de 30% de son CA en 2020**

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TSMC), unique fournisseur des puces de l'iPhone, a annoncé une augmentation de son chiffre d'affaires de 30%, en 2020, en raison du développement de la 5G et des services HPC (High Performance Computing). Les bénéfices du groupe ont augmenté de 13,6% au Q3 à 4,74 Md USD par rapport au Q2 et de 35,9% par rapport à la même période en 2019. TSMC table sur un taux de pénétration des téléphones 5G de 17 à 18% en 2020, ces appareils comportant 30 à 40% de micro-processeurs en plus par rapport à ceux de la 4G. La dernière génération des semi-conducteurs de 5 nanomètres devrait représenter 8% du chiffre d'affaires de TSMC, en 2020, et 20% en 2021. Les ventes de TSMC au T4 2020 devraient se situer entre 12,4 et 12,7 Md USD. Créé en 1987, TSMC doit son leadership mondial dans la fonderie des semi-conducteurs (52% de part de marché en 2019) à son effort de R&D et à l'accumulation de savoir-faire spécifiques dans leur miniaturisation (loi de Moore). A la différence de nombreux autres groupes taiwanais, TSMC a conservé sur le sol taiwanais plus de 90% de ses capacités de production. Il est le seul, en 2020, à produire en grandes séries des semi-conducteurs de 5 nm. TSMC a annoncé un investissement de 17 Md USD, en 2020, pour développer la production des semi-conducteurs de 3 nm, en 2022, et de 2 nm, en 2025.

**Foxconn confirme ses ambitions dans le véhicule électrique**

Le groupe Hon Hai Industry Precision Co., plus connu sous le nom de Foxconn et premier sous-traitant d'Apple avec plus d'un million d'employés en Chine, a réalisé un CA de 186 Md US en 2019. Spécialisé initialement dans la fabrication de produits électroniques et de télécommunications, Foxconn a engagé la diversification de ses activités dans différents secteurs (véhicule électrique, biotechs, IOT, automatismes, robotique,...). Lors de son premier « Foxconn Technology Day » qui s'est tenu à Taipei au mois d'octobre, son nouveau Chairman, Young LIU, a annoncé la création d'une plateforme ouverte de logiciels informatiques qui vise à développer un nouveau type de batteries pour véhicules électriques d'ici 2024, différentes de celles fonctionnant au lithium. Le groupe qui a noué



des partenariats avec le constructeur automobile taïwanais Yulon Motor Co, propriétaire de la marque Luxgen, et Fiat Chrysler Automobiles NV, vise une part de marché de 10% en 2025 avec 3 millions de véhicules utilisant sa plateforme. En 2019, les ventes de pièces automobiles de Foxconn ont représenté 327 M USD. Outre ses ressources financières et industrielles, Foxconn pourra également s'appuyer sur l'écosystème local de TESLA dont 65% des composants sont fabriqués par des sociétés taïwanaises.

## **Croissance à deux chiffres pour Acer et Asustek au Q3 2020**

Selon le dernier rapport de Gartner, Acer Inc et Asustek Computer Inc ont enregistré, au cours du troisième trimestre, une hausse de leurs livraisons d'ordinateurs de respectivement 29,5% et 12,9% par rapport à la même période en 2019. De juillet à septembre, Acer a ainsi livré 5,09 millions d'ordinateurs personnels contre 4,75 millions pour Asustek. Les deux groupes taïwanais se classent ainsi aux 5<sup>ème</sup> et 6<sup>ème</sup> rangs mondiaux avec une part de marché respective de 7,1% et 6,7%. La progression de leurs livraisons est supérieure à la moyenne mondiale au cours de cette période (3,6%) pour un volume global de 71,38 M de PC. Selon Gartner ces bons résultats sont liés à l'impact de la pandémie qui soutient le développement du télétravail et de l'enseignement à domicile. En outre, les ventes d'Acer sur le marché US ont progressé de 52% (713000 unités). Les quatre premières places du classement reviennent à Lenovo (18,31 M ; +8,3% et 25,7% de pdm), HP (15,45 M ; +0,7% et 21,6 de pdm), Dell (10,83 M, +4,6% et 15,2% de pdm) et Apple (5,51 M, +7,3% et 7,7% de pdm).

### **Actualité sectorielle**

## **Le forum sur l'éolien offshore de l'ECCT a rappelé le succès de son développement à Taïwan ainsi que les défis à venir**

Dans le cadre de son programme visant à réduire les émissions de CO<sup>2</sup> (Low Carbon Initiative) la Chambre de Commerce Européenne à Taïwan (ECCT) a organisé un forum consacré au développement de l'éolien offshore à Taïwan (Global Offshore Wind Summit Taiwan 2020). Inauguré par le Vice Premier Ministre, SHEN Long-Chin, et la Ministre de l'Economie, WANG Mei Hua, il a réuni les principaux développeurs européens (WPD, CIP, Orsted, Siemens-Gamesa) ainsi que les représentants du Bureau de l'Energie (BOE), du Bureau du Développement Industriel (IDB) et du Bureau des standards (BSMI).

Dans l'éolien offshore, 5,5 GW de capacités de génération électrique ont d'ores et déjà été attribués pour la période 2020 - 2025. Les développeurs européens représentent 65% de ces nouvelles capacités de génération électrique (Orsted, CIP, WPD,...). D'ici 2025, les investissements étrangers dans l'éolien offshore devraient atteindre 32 Md USD. Une troisième phase annoncée, en 2020, devrait permettre d'ajouter 1 GW de capacité installée



par an de 2026 à 2035, soit 10 GW supplémentaires. Au total, les investissements étrangers et domestiques devraient atteindre 89,6 Md USD dans ce secteur et conduire d'ici 2035 à la création de 57 000 emplois. Le gouvernement a conditionné la réalisation de ces projets à une localisation importante de la chaîne de valeur à Taïwan. Ainsi, Siemens Gamesa construit une usine de nacelles (turbines) à Taichung qui sera opérationnelle en 2021. Cette filière créée ex nihilo sur le sol taïwanais a l'ambition de se développer à l'exportation notamment vers la Corée, le Japon et le Vietnam qui ont également adopté des programmes de développement de l'éolien offshore. Ces discussions ont permis de rappeler les défis auxquels est confrontée cette politique publique taïwanaise notamment en termes de volumes de commandes pour justifier la localisation de cette chaîne de valeur à Taïwan et en termes de formation du personnel qualifié aux différents stades de son développement. Les 27 types d'équipements dont les autorités taïwanaises souhaitent localiser la production à Taïwan ne répondent pas tous à la logique commerciale suivie par les acteurs étrangers.

### **Création d'un fonds de garantie pour soutenir la localisation à Taïwan d'une filière des énergies renouvelables**

Le Comité National de Développement (NDC) annonce la création d'un fonds de garantie 10 Md TWD (environ 354 M EUR) pour soutenir la localisation d'une filière industrielle de l'éolien offshore à Taïwan. Le NDC le financera à hauteur de 6 Md TWD, le reliquat, 4 Md TWD, sera proposé aux banques locales. Ce fonds devrait permettre de satisfaire les besoins en financement de projets à hauteur de 100 Md TWD (3,44 Md EUR). Il vise à encourager les banques locales à financer des projets dans l'industrie des énergies renouvelables, en particulier dans l'éolien offshore, où elles n'ont que peu ou pas d'expérience. La majorité des investisseurs dans les projets éoliens offshore à Taïwan ont obtenu des garanties auprès d'agences de crédit export étrangères : Atradius (Pays-Bas), EKF (Danemark), GIEK (Suède), KfW (Allemagne), K-Sure (Corée du Sud), NEXI (Japon) et UK Export Finance (Royaume Uni). La mise en œuvre opérationnelle de ce fonds sera confiée à Taiwan Eximbank qui a vocation à soutenir les exportations de cette nouvelle filière après 2025. Pour être éligible, une banque devra devenir actionnaire et son projet utilisé un montant minimum de part locale. La garantie pourra couvrir jusqu'à 60% du financement.

### **TAMI et TEEMA s'associent à l'ITRI pour créer une alliance stratégique dans l'industrie intelligente**

Deux des principales associations d'industries taïwanaises, Taiwan Association of Machinery Industry (TAMI) et Taiwan Electric and Electronics Manufacturing Association



(TEEMA) ont décidé de créer une alliance stratégique dans l'industrie intelligente (Smart Manufacturing Alliance). Lancée en présence du Vice-Président, William LAI, cette alliance regroupe les 20 principaux fabricants de machines-outils taïwanais ainsi que l'Industrial Technology Research Institute (ITRI), principal acteur public de la R&D à Taïwan, l'Institute for Information Industry (III) et le Precision Machinery Research & Development Center. Elle vise à soutenir la remontée dans la chaîne de valeur des nombreux clusters industriels que compte l'île, à créer des synergies entre ses membres dans le domaine notamment de l'industrie 4.0 et à contribuer à faire de Taïwan un centre mondial de l'économie numérique qui constitue une priorité de la présidente TSAI Ing-wen.

**Actualité bilatérale****Ciel & Terre Taiwan crée un véhicule dédié à ses investissements dans des projets de fermes solaires flottantes**

Fort de son leadership dans les projets de fermes solaires flottantes à Taïwan, Ciel et Terre Taiwan a créé Laketricity Energy pour gérer ses investissements dans de nouveaux projets à Taïwan. Laketricity Energy a remporté deux appels d'offres de la Fishery Research Agency (FRA) relevant du Conseil de l'Agriculture (COA) à Taixi, dans le district de Yunlin. Ces deux projets auront une capacité de 2,5 MW, le premier sera équipé du système d'ancrage qui est la marque de fabrique de Ciel & Terre, le deuxième sera construit sur des piliers en béton. Ces deux projets représentent un investissement de 3 M EUR. En parallèle, Ciel et Terre Taiwan a signé un MoU avec une association de pêcheurs pour équiper 600 hectares dans la région de Changhua, les premiers baux ont été signés avec une couverture de 40%. Ce projet pourrait représenter une capacité de 200 à 250 MW et un investissement de 300 M EUR. Ciel et Terre Taiwan propose désormais des services EPC, de gestion et de maintenance de centrales flottantes et a recruté une équipe EPC/O&M de 5 personnes.

**Sanofi s'associe avec Health2Sync pour développer des solutions digitales pour les personnes souffrant du diabète**

Sanofi souhaite promouvoir le savoir-faire français dans le domaine de l'e-santé à Taïwan. Le groupe a signé un partenariat avec la startup taïwanaise Health2Sync qui a développé une application pour suivre à distance les données relatives à la situation des diabétiques. Sanofi et son partenaire local pourront ainsi proposer des solutions innovantes de thérapies digitales destinées aux personnes diabétiques. Ce partenariat devrait permettre d'associer 300 hôpitaux et cliniques certifiés par le Taiwan Diabetes Shared Care Network au cours des trois prochaines années. Selon les données publiées, en 2019, par la Taiwan Association of Diabetes Educators, plus de 60% des personnes diabétiques à Taïwan ne peuvent



maintenir un taux HbA1c inférieur à 7% et le taux d'utilisation de l'insuline atteint 12%, soit un taux relativement faible comparé à ceux des USA ou de l'Europe. Taïwan compte plus de 2,2 millions de diabétiques, en 2020, soit près de 10% de sa population.

## **Veolia et SCI donnent le premier coup de pioche de leur usine de traitement des solvants pharmaceutiques à Taoyuan**

Dans la continuité du contrat de JV signé au mois d'août (Cf. La lettre de Taïwan n°4) Veolia et SCI ont donné le premier coup de pioche de la construction de leur usine de retraitement des solvants issus de l'industrie pharmaceutique en présence du maire de Taoyuan, CHENG Wen-tsan. Taoyuan où est localisé le principal aéroport international de Taïwan (à 45 mn de Taipei) est l'un des plus importants centres économiques de l'île. Elle compte 32 clusters industriels (électronique, équipements électriques, automobile, industrie pharmaceutique, chimie, équipements mécaniques,...) qui ont représenté une production de 2900 Md TWD (100 Md USD), soit 16% du PIB taïwanais, en 2019, pour une population de 2,26 millions d'habitants.

## **Baisse du commerce de biens entre la France et Taïwan au cours des huit premiers mois 2020**

Selon les derniers chiffres des douanes françaises, le commerce de biens entre la France et Taïwan s'est élevé à 2,9 Md EUR, soit une baisse de 11,4% par rapport à la même période en 2019. Les exportations françaises diminuent de 5,6% pour atteindre 1,0 Md EUR, notamment en raison d'une forte baisse des ventes de matériels de transport (-72,4%). Les produits chimiques, parfums et cosmétiques deviennent le 1er poste de nos exportations vers Taïwan (230 M EUR, +31%), suivis des produits informatiques, électroniques et optiques (218 M EUR, +2%) et des produits agroalimentaires (160 M EUR, -19%). Les importations de Taïwan chutent de 14,5% pour atteindre 1,8 Md EUR. Notre déficit commercial diminue de 24% à 786 M EUR contre 1,0 Md EUR en 2019 à la même période.

### Copyright

Tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse du Service Économique de Taipei (adresser les demandes à [alain.berder@dgtrésor.gouv.fr](mailto:alain.berder@dgtrésor.gouv.fr)).

### Clause de non-responsabilité

Le Service Économique s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, il ne peut en aucun cas être tenu responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette publication.

Auteur : Service Économique de Taipei

Adresse : Hung Kuo Building, Area B, 14F, N°. 167, Tun Hwa North Road, Taipei 10549, Taiwan.

Rédigé par : Alain Berder, Odile Huang et Max Chang

Revu par : Alain Berder

Version du : 30 octobre 2020

Version originelle : 3 novembre 2020