

BRÈVES ÉCONOMIQUES

Chine & Mongolie

Une publication du SER de Pékin
Semaine du 09 décembre 2024

Chine continentale

Conjoncture [\(ici\)](#)

Politique économique : réunion du Politburo et conférence nationale sur le travail économique

Inflation : décélération de l'indice des prix à la consommation (+0,2 %) et baisse de l'indice des prix à la production (-2,5 %) en novembre

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

Marchés financiers : hausse modérée des marchés chinois cette semaine

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

Accès au marché : publication par le ministère chinois des Finances d'un projet de circulaire visant à privilégier les produits chinois dans les marchés publics

Relation UE-Chine : publication du rapport annuel de la chambre de commerce chinoise dans l'Union Européenne (CCCEU)

Industrie et numérique [\(ici\)](#)

Semi-conducteurs : ouverture d'une enquête anti-monopole à l'encontre de Nvidia

Batteries : Orano et XTC New Energy annoncent la création de deux coentreprises en France

Automobile : la Chine représente 69 % des ventes mondiales de véhicules à énergie nouvelle en 2024

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

Marché carbone : lancement d'une consultation publique sur les nouvelles règles de comptabilisation des émissions dans le secteur sidérurgique

Charbon : hausse importante de la consommation de charbon dans l'industrie chimique chinoise en 2024

Energie : la Chine encourage le développement de nouveaux acteurs dans le secteur de l'électricité

Energie : la Mongolie-Intérieure publie le premier plan provincial de gazoducs à hydrogène

Energie : lancement d'un consortium d'innovation pour le développement de technologie CCUS

Spatial : la Chine s'apprête à construire un système BeiDou de nouvelle génération

Aéronautique : Airbus et COMAC inaugurent leurs centres de promotion de la sécurité

Agriculture et agroalimentaire [\(ici\)](#)

Marché : la filière française du caviar face au défi de la concurrence chinoise

Prévision de récolte : les perspectives de l'USDA pour la campagne 2024/2025 de céréales et oléagineux

Actualités locales [\(ici\)](#)

Guangdong : conférence 2024 sur la promotion de l'investissement à Shenzhen et Dongguan

Shenzhen : exposition sur l'alimentation haut de gamme et les produits agricoles de qualité

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

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

Transition énergétique : propositions pour les secteurs aérien et maritime de Hong Kong

Transport : Hong Kong dévoile une feuille de route pour l'électrification des transports publics

Hôtellerie : Mandarin Oriental reprend la gestion de l'Hôtel Lutetia à Paris

Macao [\(ici\)](#)

Secteur du jeu : les revenus des casinos ont augmenté de +15% en g.a. en novembre

Diversification de l'économie : Sands China et la NBA signent un partenariat de cinq ans

Taiwan [\(ici\)](#)

Semiconducteurs : les nouvelles mesures américaines de contrôles export ciblant l'industrie chinoise des semiconducteurs s'appliqueront aux entreprises taïwanaises

Entreprises : TSMC demeure le plus important fondeur de semiconducteurs au monde, avec une part de marché en progression

Energie : le gouvernement donne son accord pour un plan de subventions concernant l'installation de panneaux solaires sur les toits des logements privés

Commerce extérieur : sur les 11 mois de 2024, Taiwan réalise son excédent commercial le plus important avec les Etats-Unis, son premier déficit avec la Corée du Sud

Agriculture : clôture de l'Initiative taïwanaise TAsVI sur la préservation de la biodiversité végétale asiatique

Chine continentale

Conjoncture

Politique économique : réunion du Politburo et conférence nationale sur le travail économique

La conférence centrale sur le travail économique (CCTE) s'est tenue à Pékin les 11 et 12 décembre. Cette réunion annuelle présidée par XI Jinping regroupe l'ensemble des principaux dirigeants du pays. La CCTE dresse un bilan économique de l'année écoulée et fixe les grandes directions et priorités du travail économique de l'année à venir. Deux jours avant, le 9 décembre, le Politburo, présidé par XI Jinping, a tenu une [réunion](#) présentant les grandes lignes débattues au cours de la CCTE.

D'après le [compte-rendu de la CCTE](#), si la Chine a en 2024 « fait face à des pressions extérieures comme intérieures croissantes », notamment la faible demande, « les principaux objectifs des travaux économiques et sociaux ont été complétés avec succès ». La CCTE a également été donné lieu à un assouplissement du *policy-mix* pour 2025 :

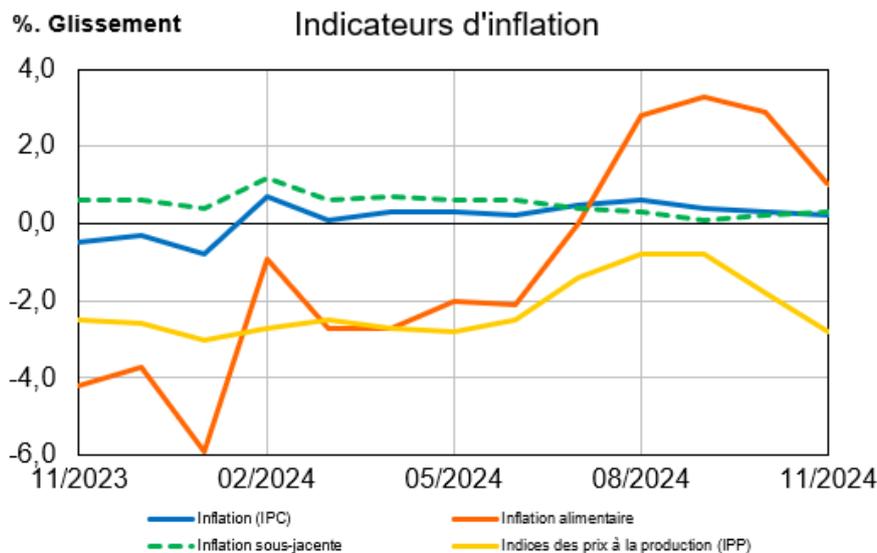
- D'une part, le compte-rendu mentionne la nécessité de « mettre en place une politique fiscale plus active », incluant une augmentation du déficit, l'augmentation de l'émission d'obligations de très long-terme et d'obligations spéciales des gouvernements locaux ;
- D'autre part, le communiqué indique que la politique monétaire doit être « modérément souple », et devrait inclure une baisse des taux d'intérêt, du ratio de réserve obligatoire, et le maintien du yuan.

Neuf priorités pour 2025 ont par ailleurs été annoncées :

1. « Vigoureusement augmenter la consommation [...] et la demande domestique ». Le communiqué précise que cela inclurait notamment une revalorisation des pensions, et une revalorisation de la couverture médicale ;
2. « Mener le développement des nouvelles forces productives grâce à l'innovation technologique et scientifique, afin de créer un modèle industriel moderne » ;
3. « Donner un rôle de premier plan aux réformes du système économique ». Le communiqué ajoute que ces réformes pourraient concerner les entreprises d'État, les entreprises privées et les marchés financiers ;
4. « Approfondir l'ouverture à l'international et stabiliser le commerce et les investissements étrangers » ;
5. « Prévenir et résoudre les risques dans les secteurs clés et adhérer à la ligne du « pas de risque systémique » » ;
6. « Promouvoir (et concevoir) une nouvelle urbanisation et une « revitalisation rurale » comme un tout unique » ;
7. « Intensifier la mise en place des stratégies régionales et faire avancer le développement régional » ;

8. Améliorer le développement social et la « transformation verte » par la réduction d'émissions de carbone, la baisse de la pollution et la croissance verte ;
9. « Intensifier les efforts pour protéger et améliorer la vie de la population », en améliorant « le sens du gain », le bonheur et la sécurité, notamment au travers de l'emploi.

Inflation : décélération de l'indice des prix à la consommation (+0,2 %) et baisse de l'indice des prix à la production (IPP) en novembre



En glissement annuel, [l'indice des prix à la consommation](#) (IPC) décélère à +0,2 % en novembre. En glissement mensuel, l'IPC est en recul à -0,6 %. L'augmentation de l'IPC en g.a. est principalement due aux produits alimentaires (+1 % en g.a.). Les produits non alimentaires ont connu quant à eux une augmentation moins marquée (+0,4 %). Le prix du transport connaît toujours la baisse la plus importante au mois de novembre (-3,6 %). L'inflation sous-jacente s'élève à +0,3 %. Il s'agit du 3^{ème} mois d'affilée de décélération de l'inflation.

[L'indice des prix à la production](#) (IPP) poursuit pour sa part sa contraction (-2,5 % en g.a.) en novembre, qui reste moins marquée qu'en octobre (-2,9 %). Cette contraction s'explique notamment par la chute du prix de certaines matières premières : métaux ferreux (-7,1 %), produits chimiques (-5 %). L'IPP enregistre ce mois son 26^{ème} mois de chute continue.

Retour au sommaire [ici](#)

Banque et finance

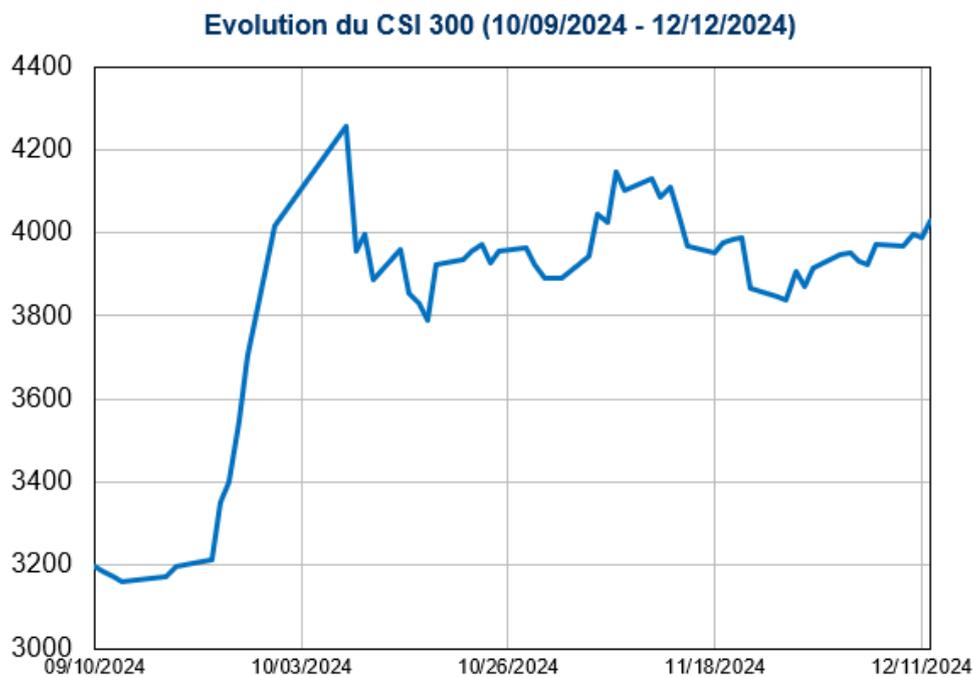
Marchés financiers : hausse modérée des marchés chinois cette semaine

Les marchés chinois ont accéléré leur hausse entamée depuis la fin du mois de novembre. Cette semaine, les deux marchés regroupant les grandes

capitalisations – SSE et SZSE – enregistrent tout deux une hausse moyenne de +3 %. Les indices des bourses technologiques sont plus contrastés. Le BSE 50 est en repli de -5 %, tandis que le Chinext et le Star 50 enregistrent une hausse de respectivement +4 % et +1 %. L'indice de Hongkong est pour sa part en hausse de +3 % sur la semaine.

Plus généralement, les mesures de soutien à l'économie et aux marchés financiers instaurées par les autorités à partir de fin septembre maintiennent les marchés à un haut niveau. En moyenne, les marchés chinois ont gagné +19 % par rapport au début de l'année, +21 % pour Hong Kong. Les indices technologiques enregistrent la plus forte hausse avec une progression moyenne de +22 %.

Evolutions	SSE	SZSE	CSI 300	Chinext	Star 50	BSE 50	Moyenne indices technologiques	HKSI
Depuis 7 jours	3%	3%	2%	4%	1%	-5%	3%	3%
Depuis début janvier	17%	17%	19%	24%	20%	12%	22%	21%



Retour au sommaire [ici](#)

Échanges et politique commerciale

Accès au marché : publication par le ministère chinois des Finances d'un projet de circulaire visant à privilégier les produits chinois dans les marchés publics

Le 5 décembre 2024, le ministère chinois des Finances (MOF) a [ouvert](#) une consultation publique sur un projet de circulaire relatif aux « normes nationales de produits et aux politiques de mise en œuvre dans le domaine des marchés publics ». Les parties intéressées ont désormais jusqu'au 4 janvier 2025 pour soumettre leurs commentaires sur le [site](#) du MOF.

Les dispositions de ce projet sont structurées autour de trois axes :

1. Normes relatives aux produits nationaux : produits fabriqués en Chine, pour lesquels le coût des composants produits en Chine atteint un pourcentage déterminé, et pour lesquels les composants et processus clés d'un produit donné sont réalisés en Chine ;
2. Champ d'application : les biens concernés par ce projet sont principalement des produits industriels, à l'exclusion des produits agricoles, forestiers, d'élevage, de pêche et des minerais ;
3. Politiques de soutien : le projet prévoit que les produits nationaux bénéficient d'une décote de 20 % en matière d'évaluation des prix dans les marchés publics par rapport aux produits non nationaux.

Le projet de circulaire du MOF souligne l'importance de traiter toutes les entreprises sur un pied d'égalité, qu'elles soient nationales ou étrangères. Néanmoins, les entreprises étrangères implantées en Chine font régulièrement état de pratiques déloyales dans ce domaine. Selon l'enquête annuelle de la Chambre de commerce américaine (AmCham) à Shanghai, 60 % des entreprises interrogées ont déclaré avoir rencontré des difficultés dans le cadre d'une procédure de passation de marché qui, selon elles, favorisait les concurrents nationaux.

Relation UE-Chine : publication du rapport annuel de la chambre de commerce chinoise dans l'Union Européenne (CCCEU)

Le 9 décembre 2024, la Chambre de commerce chinoise dans l'Union Européenne (CCCEU) a [publié](#) son rapport annuel intitulé « *Facing Challenges, Forging Ahead – CCCEU Report on the Development of Chinese Enterprises in the EU 2024/2025* ».

Dans son rapport, la CCCEU souligne cinq principaux défis auxquels les entreprises chinoises sont confrontées dans l'UE : l'augmentation des barrières commerciales, le coût élevé de la main-d'œuvre, un paysage politique mondial de plus en plus complexe, le manque de cohérence des politiques vis-à-vis de la Chine entre les États membres et les tendances

politiques au sein de l'UE. Selon le rapport, 68 % des entreprises interrogées estiment que l'environnement commercial dans l'UE s'est détérioré au cours de l'année écoulée et 78 % des entreprises interrogées citent « l'incertitude » comme le mot-clé de leurs opérations actuelles en Europe. Le rapport propose 283 recommandations à destination de l'UE et des entreprises chinoises implantées au sein de l'UE.

Interrogée sur ce rapport, la porte-parole du ministère chinois des Affaires étrangères a [exprimé](#) son inquiétude face à la « détérioration de l'environnement commercial dans l'UE » et a appelé l'UE à « prêter attention et à répondre aux préoccupations légitimes des entreprises chinoises, afin de promouvoir des relations économiques et commerciales saines et un environnement de marché équitable, transparent et non discriminatoire pour les entreprises chinoises qui investissent et opèrent en Europe ».

Retour au sommaire [ici](#)

Industrie et numérique

Semi-conducteurs : ouverture d'une enquête anti-monopole à l'encontre de Nvidia

La télévision publique chinoise CCTV a relayé le 9 décembre l'annonce, par la *State Administration for Market Reform* (SAMR), de l'ouverture d'une enquête à l'encontre de Nvidia, entreprise américaine leader mondial des puces IA, pour violation supposée des règles anti-monopole. A l'occasion du rachat en 2019, par Nvidia, de l'entreprise israélienne fabriquant des produits de réseau informatique Mellanox, la SAMR avait approuvé l'opération tout en demandant le respect de sept conditions. La presse officielle chinoise sous-entend que Nvidia n'aurait pas respecté l'ensemble de ces conditions, conduisant à l'ouverture d'une enquête. Au titre de la loi anti-monopole, les entreprises peuvent être frappées d'une amende dont le montant peut atteindre jusqu'à 10% du chiffre d'affaires en Chine de l'année n-1 (soit 775 M USD pour Nvidia), montant qui peut être multiplié par 5 « en cas de circonstances graves ». L'ouverture de cette enquête fait suite à l'annonce par les autorités américaines, le 2 décembre, d'une nouvelle extension du régime de contrôle export visant l'industrie chinoise des semi-conducteurs.

Batteries : Orano et XTC New Energy annoncent la création de deux coentreprises en France

Orano et son partenaire chinois XTC New Energy ont annoncé, [via un communiqué de presse](#), la création de deux coentreprises destinées à la production de matériaux de cathode et de précurseurs pour batteries de véhicules électriques, dans le cadre d'un projet nommé Neomat. Deux usines seront implantées dans la région de Dunkerque.

Par ailleurs, Stellantis et le fabricant chinois de batteries CATL [ont annoncé](#) la formation d'une joint-venture (50/50), représentant un investissement évalué à 4 Mds EUR, pour la production de batteries pour véhicules électriques, à Saragosse, en Espagne. La mise en production est prévue pour la fin 2026 avec une capacité de 50 GWh.

Automobile : la Chine représente 69 % des ventes mondiales de véhicules à énergie nouvelle en 2024

Selon [l'Association chinoise des voitures particulières](#) (CPCA), de janvier à octobre, les ventes de voitures à énergie nouvelle (VEN) en Chine ont atteint 69 % des ventes globales ; au mois d'octobre, ce chiffre s'est même élevé à 76 %. Depuis août, la Chine a doublé la subvention accordée aux acheteurs de véhicules électriques, qui s'élève désormais à 20 000 RMB par véhicule électrique, contre l'échange de leur voiture thermique.

Par ailleurs, selon les chiffres de la CPCA [rapportés](#) dans *The Guardian*, les exportations chinoises de voitures vers la Russie ont augmenté de +109 %

lors des deux dernières années, tandis que les exportations vers les Etats-Unis ont diminué de -23 % sur la même période.

Retour au sommaire [ici](#)

Développement durable, énergie et transports

Marché carbone : lancement d'une consultation publique sur les nouvelles règles de comptabilisation des émissions dans le secteur sidérurgique

Le 5 décembre, le ministère de l'Écologie et l'Environnement a [lancé](#) une consultation publique portant sur deux nouveaux guides techniques destinés au secteur du fer et de l'acier au sujet de la comptabilisation et de la vérification des émissions sectorielles. Ces documents visent à accompagner les aciéries chinoises dans le cadre de l'entrée prochaine sur le marché carbone national de plusieurs industries à fortes émissions (voir [Brèves du SER de Pékin, semaine du 9 septembre 2024](#)). Les entreprises sidérurgiques concernées sont invitées à soumettre leurs commentaires jusqu'au 16 décembre.

Charbon : hausse importante de la consommation de charbon dans l'industrie chimique chinoise en 2024

Selon le média spécialisé [Dialogue Earth](#), l'industrie chimique a été le premier facteur de croissance de la consommation d'énergie et des émissions de GES en Chine au premier semestre 2024. La consommation de charbon du secteur a ainsi augmenté de +18 % en g.a. sur les 8 premiers mois de l'année, contre +9 % l'année précédente. Cette croissance s'explique par la tendance récente de substituer le charbon au pétrole et au gaz naturel dans l'industrie, pour des raisons de rentabilité et d'indépendance énergétique.

La production chinoise couvre en effet 90 % de sa consommation de charbon, contrairement au pétrole et au gaz naturel pour lesquels elle importait respectivement 70 % et 45 % de sa consommation en 2020. La substitution permet ainsi de limiter la dépendance chinoise aux importations d'énergies fossiles. La hausse de la consommation de charbon serait également due à la baisse des prix du charbon depuis le T4 2023 et début 2024. D'après [Dialogue Earth](#), remplacer le pétrole et le gaz par le charbon dans les procédés chimiques pourrait permettre de multiplier jusqu'à 12 les profits du secteur.

Ce remplacement de combustible se fait au détriment de l'atteinte des objectifs climatiques chinois. Selon ce média spécialisé, la production d'ammoniac (utilisé dans l'industrie chimique pour la production d'engrais, de plastiques, ou encore de fibres synthétiques) à partir du charbon émet 2,2 fois plus de CO₂ que celle issue du gaz naturel. Cet ordre de grandeur est non-négligeable alors que le secteur représentait 5,4 % des émissions de CO₂ de la Chine en 2020.

Énergie : la Chine encourage le développement de nouveaux acteurs dans le secteur de l'électricité

L'Administration nationale de l'énergie (NEA) a publié un [avis](#) pour soutenir le développement des nouveaux acteurs dans le secteur de l'électricité. Ces derniers correspondent principalement aux producteurs d'énergie décentralisée comme le photovoltaïque distribué, l'éolien décentralisé, les systèmes de stockage d'énergie, ainsi que des acteurs innovants comme les centrales virtuelles et les micro-réseaux intelligents.

L'avis requiert des entreprises de réseau électrique qu'elles offrent des services efficaces de connexion au réseau pour ces nouveaux acteurs. De manière générale, ces acteurs sont exemptés de l'obligation concernant la licence d'exploitation électrique. Le texte encourage également le développement de mécanismes pour l'approvisionnement direct en électricité verte par ces acteurs à destination des consommateurs. En outre, le document vise à simplifier leur enregistrement au marché de l'électricité. Les organismes locaux de transactions électriques doivent établir des catégories spécifiques pour ces acteurs sans imposer de barrières supplémentaires. Enfin, l'avis encourage les acteurs capables de fournir une capacité de régulation de plus de 5 mégawatts à offrir des services auxiliaires au réseau. Cette exigence pourrait même être abaissée en fonction des pratiques locales lorsque les conditions le permettent.

Énergie : la Mongolie-Intérieure publie son premier plan provincial de gazoducs à hydrogène

L'administration nationale l'Énergie de Mongolie-Intérieure a [publié](#) le 22 novembre 2024 son premier plan provincial chinois de réseau de transport d'hydrogène. Trivium rapporte que l'hydrogène est pour le moment transporté par camions équipés de cylindres haute pression, une méthode coûteuse et peu efficace. Le plan prévoit le développement d'un réseau reliant la région vers des hubs comme la zone Pékin-Tianjin-Hebei ou encore le Shaanxi. Cette infrastructure vise à soutenir la production d'hydrogène vert à partir d'énergies renouvelables locales, et à compenser le déclin attendu de l'industrie du charbon. France Hydrogène [rapporte](#) qu'en 2023 la Chine construisait déjà 900 km de gazoducs et serait en bonne voie pour dépasser prochainement le réseau américain long de 2 500 km. Si la construction d'un réseau de transport est indispensable pour augmenter la consommation d'hydrogène vert et réduire les coûts, celle-ci n'est pas sans risques. Trivium rappelle que les gazoducs nécessitent des taux d'utilisation élevés pour être rentables, alors que la consommation d'hydrogène vert est pour le moment limitée tant au niveau de l'offre par une faible production que de la demande par des coûts non-compétitifs.

Énergie : lancement d'un consortium d'innovation pour le développement de technologie CCUS

Le 26 novembre 2024, le consortium d'innovation pour le développement des technologies de capture, d'utilisation et de stockage du carbone (CCUS), lequel rassemble Huaneng, PetroChina, et 26 autres entreprises publiques, universités et instituts de recherche, a été officiellement [lancé](#) à Pékin. Parrainée par la SASAC (Commission de surveillance et

d'administration des actifs publics du Conseil d'État), ce consortium vise à « rassembler les forces nationales et intégrer les ressources pour accélérer le rythme de commercialisation des technologies CCUS ».

Brève publiée dans les brèves des nouvelles énergies en Chine

Spatial : la Chine s'apprête à construire un système BeiDou de nouvelle génération

Le 28 novembre 2024, la Chine a annoncé le développement d'une nouvelle génération de son système BeiDou.

À cette fin, la Chine vise des avancées technologiques cruciales d'ici 2025, comme le montre un rapport publié le jour même lors d'un symposium marquant le 30^{ème} anniversaire de la construction du système de navigation par satellite BeiDou (BDS). Le lancement de trois satellites expérimentaux de ce système de navigation est prévu pour 2027, tandis que le déploiement du réseau s'effectuerait entre 2029 et 2035. Cette nouvelle génération du système BeiDou a pour objectif de fournir une navigation, un positionnement et une synchronisation en temps réel et de haute précision avec des niveaux de précision allant du mètre au décimètre, selon le Bureau chinois de gestion de la navigation par satellite.

Le projet BDS a été lancé en 1994, la construction de BDS-1 et BDS-2 a été achevée respectivement en 2000 et 2012. Lorsque BDS-3 a été achevé et mis en service le 31 juillet 2020, la Chine est devenue le troisième pays à disposer d'un système indépendant de navigation mondial par satellite. Les services BDS et les produits associés ont depuis été exportés dans plus de 130 pays.

Aéronautique : Airbus et COMAC inaugurent chacun leur propre centre de promotion de la sécurité

Airbus a inauguré le 3 décembre dernier son premier centre de promotion de la sécurité en Chine. Cette initiative, inspirée du centre de promotion de la sécurité de Japan Airlines, s'inscrit dans le cadre des efforts déployés par l'entreprise pour renforcer la culture de la sécurité au sein de l'organisation et améliorer la sensibilisation à la sécurité dans l'ensemble du secteur. Airbus dispose désormais de quatre centres de promotion de la sécurité dans le monde : à Toulouse, en France, à Bangalore, en Inde, à Hambourg, en Allemagne et à Tianjin, en Chine.

Le 5 décembre, COMAC a également inauguré son propre centre de promotion de la sécurité et de la qualité à Pudong en Chine. Il met en valeur le développement de la sécurité et de la qualité au sein de l'entreprise.

Les centres de promotion de la sécurité ont pour but de faire progresser la sécurité des vols grâce aux connaissances acquises lors d'accidents passés, mettre en avant l'intégration de la sécurité des vols lors de la conception et la fabrication des aéronefs, et favoriser le partage d'informations entre les industriels et la communauté du transport aérien.

Retour au sommaire [ici](#)

Agriculture et agro-alimentaire

Marché : la filière française du caviar face au défi de la concurrence chinoise

La filière française du caviar, autrefois leader mondial, subit une forte concurrence des producteurs chinois, dont les coûts de production sont deux fois moindres grâce à des esturgeons à forte croissance, une chaîne logistique extrêmement rapide et des élevages couvrants presque 250 hectares. En 2023, la Chine a produit 350 des 630 tonnes de caviar consommées mondialement. 276 tonnes ont été exportées (+3 % en un an), générant 83 M USD. Le Zhejiang et le Sichuan fournissent près de la moitié de la production chinoise.

Le caviar chinois, à environ 300 \$/kg, reste très compétitif face au caviar français (700 \$/kg) et iranien (plus de 2 000 \$/kg). En 2023, 60 % du caviar importé aux États-Unis et 84 % de celui importé par l'UE provenaient de Chine (la France étant le troisième importateur de caviar chinois, après les États-Unis et l'Allemagne). La Chine impose un tarif douanier de 5 % sur le caviar importé, pouvant atteindre 90 % pour les pays sans relations diplomatiques. L'importation de produits aquacoles, dont le caviar, reste strictement encadrée, et les œufs d'esturgeon français ne sont à ce jour pas autorisés à l'importation vers la Chine. En 2023, les importations françaises de caviar chinois ont atteint 11 M EUR (+ 120 % depuis 2019) et 6 M EUR sur les dix premiers mois de 2024.

La Chine soutient son secteur par des initiatives comme un « canal vert » douanier à Chengdu réduisant les délais d'exportation et des avantages tarifaires via l'accord RCEP (projet d'accord de libre-échange entre quinze pays autour du Pacifique), qui supprimera les droits de douane pour le Japon d'ici 2031. Dès 2014, le gouvernement local du Sichuan a publié les « Avis sur la promotion du développement de l'industrie du poisson d'eau froide caractéristique », suivi d'un « Plan de développement de l'industrie du poisson d'eau froide de Ya'an (2020-2030) » visant à créer une [marque « Ya'an » \(ville du Sichuan\)](#). Néanmoins, le marché domestique reste une niche, ne représentant que 20 % des ventes des producteurs locaux.

Prévision de récolte : les perspectives de l'USDA pour la campagne 2024/2025 des céréales et oléagineux

La Chine poursuit son objectif d'autosuffisance agricole pour réduire sa dépendance aux importations, notamment de maïs et de soja, et de sécurité alimentaire. D'après l'USDA, en 2024-2025, la production de maïs serait de 292 millions de tonnes (+1 %) et la demande intérieure de 313 millions de tonnes (+2 %). Pour le soja, la production prévue est de 21 millions de tonnes (-1 %), tandis que la demande serait 127 millions de tonnes (+4 %). Les importations de maïs varieront entre 13 et 23 millions de tonnes, et celles de soja entre 100 et 109 millions de tonnes.

Les tensions commerciales et le développement de l'agriculture en Chine pourraient ainsi conduire à une reconfiguration des principaux exportateurs, notamment le déclin des Etats-Unis au profit du Brésil. En 2023, les États-Unis ont représenté 24 % des importations chinoises de soja, contre 71 % pour le Brésil, selon les données douanières. Face à l'augmentation des rendements en Chine, le Brésil, producteur mondial à bas coût, se néanmoins voit de plus en plus contraint de réduire la croissance de ses terres agricoles.

D'après l'USDA, les États-Unis et le Brésil envisageraient de compenser cette nouvelle situation commerciale en se tournant vers leurs marchés intérieurs, principalement vers le secteur des biocarburants (éthanol et biodiesel) ; les deux pays produisant déjà 80 % de l'éthanol mondial. Ces ajustements visent à absorber les excédents, stabiliser leurs économies agricoles et répondre aux nouveaux défis posés par la stratégie chinoise.

Retour au sommaire [ici](#)

Actualités locales

Guangdong : conférence 2024 sur la promotion de l'investissement à Shenzhen et Dongguan

Dongguan : Le 5 décembre, la [Conférence 2024](#) de promotion des investissements de Dongguan a permis la signature de 506 projets pour un montant total de 256,5 Mds CNY (35 Mds USD). La conférence a mis en avant le sujet de l'intelligence artificielle, de la coopération financière, et a tenu une conférence sur le développement de la marque chinoise de sauce *Chiu Chow*, qui a connu un développement à l'international à succès.

Shenzhen : Le 6 décembre, s'est tenu la [Conférence 2024](#) sur la promotion de l'investissement à Shenzhen. Plus de 700 entreprises et organisations de 35 pays et régions se sont réunies à Shenzhen, dont près de 200 des 500 plus grandes entreprises et sociétés multinationales du monde. Plus de 400 projets ont été signés, représentant un investissement de plus de 900 Mds CNY (124 Mds USD).

Shenzhen : exposition sur l'alimentation haut de gamme et les produits agricoles de qualité

[L'exposition 2024](#) sur l'alimentation haut de gamme et les produits agricoles de qualité de Shenzhen s'est tenue le 7 décembre. Cette année, l'événement a accueilli des exposants de plus de 30 pays et régions, dont les États-Unis, l'Australie, la Grèce, la Corée du Sud, Singapour, la Russie, la Nouvelle-Zélande, la Turquie, etc. Plusieurs grandes entreprises chinoises de l'agroalimentaire étaient présentes dont Jingdong, Qianda Ma, et Meituan.

Retour au sommaire [ici](#)

Hong Kong et Macao

Hong Kong

Transition énergétique : propositions pour les secteurs aérien et maritime de Hong Kong

Le Business Environment Council (BEC), a publié le 25 novembre, un [livre blanc](#) sur la stratégie de **carburant d'aviation durable** (*Sustainable Aviation Fuel / SAF*) pour Hong Kong. Les principaux défis identifiés incluent l'absence de signaux économiques, les prix élevés du SAF et un écart significatif dans l'adoption des initiatives d'aviation verte par rapport à ses homologues internationaux. Le BEC suggère que le gouvernement prenne des mesures dans trois domaines : former un groupe de travail multipartite, attribuer des subventions et mettre en place une taxe pour stimuler la demande de SAF, et développer les capacités locales d'incorporation de SAF dans le carburant classique. Merlin LAO, responsable des politiques et de la recherche au BEC, a souligné l'urgence pour Hong Kong d'adopter le SAF afin de réduire les risques de transition climatique et maintenir sa compétitivité.

Les progrès dans la décarbonisation du **secteur maritime** de Hong Kong restent lents en comparaison avec Singapour, Shanghai et Shenzhen. Face à ce retard, le 15 novembre, le Bureau des Transports et de la Logistique, en collaboration avec le Bureau de l'Environnement et de l'Écologie, a dévoilé [un plan d'action](#) pour les carburants marins verts. Ce plan vise à réduire les émissions des navires immatriculés à Hong Kong d'au moins 11 % d'ici 2026 (par rapport aux niveaux de 2019) et à ce que 7 % des navires utilisent des carburants écologiques d'ici 2030. Pour encourager cette transition, le Département de la Marine offrira une subvention annuelle de 2 572 USD pendant trois ans pour les navires conformes. Selon Calvin CHUNG, directeur général adjoint de Chimbusco Pan Nation Petro-Chemical, principal fournisseur de services de soutage à Hong Kong, la ville a le potentiel de devenir un hub clé en ce domaine dans la *Greater Bay Area* si elle renforce sa collaboration avec les villes voisines.

Transport : Hong Kong dévoile une feuille de route pour l'électrification des transports publics

Le secrétaire à l'Environnement et à l'Écologie, M. TSE Chin-wan, a annoncé le 10 décembre une [feuille de route](#) pour l'électrification des transports publics. Cette initiative s'inscrit dans un plan plus large visant à atteindre zéro émission de véhicules et la neutralité carbone d'ici 2050.

Un programme de subventions sera lancé d'ici la fin décembre, allouant respectivement 60,5 M USD et 17,4 M USD aux opérateurs de bus et de taxis. L'objectif est d'introduire 700 e-bus et 3 000 e-taxis d'ici la fin 2027. Actuellement, seulement 1,4 % des 6 000 bus franchisés et 0,5 % des 18 000 taxis sont électriques.

M. TSE a souligné l'importance d'éviter des coûts supplémentaires pour les passagers et a annoncé la construction de la première usine de recyclage des batteries de véhicules électriques, prévue pour 2026. De plus, 500 stations de recharge rapide supplémentaires seront installées d'ici 2027 et 3 000 d'ici 2030.

Pour encourager les propriétaires de taxis à passer aux véhicules électriques, le gouvernement a collaboré avec des fournisseurs pour introduire de nouveaux modèles adaptés à Hong Kong.

Bien que l'Association des taxis et des minibus publics de Hong Kong ait accueilli favorablement les subventions, des préoccupations ont été exprimées concernant le coût élevé des batteries et la difficulté à trouver des pièces détachées pour les véhicules électriques.

L'une des deux principales compagnies de bus, Citybus, prévoit d'acheter 200 e-bus et de développer des bus à hydrogène ainsi que des stations de ravitaillement.

Hôtellerie : Mandarin Oriental reprend la gestion de l'Hôtel Lutetia à Paris

Le groupe hongkongais d'hôtellerie de luxe Mandarin Oriental va reprendre la gestion du palace parisien historique Lutetia début 2025. Ce partenariat avec le groupe israélien Alrov, propriétaire de l'hôtel, inclut la rénovation de l'établissement, qui sera rebaptisé « Mandarin Oriental Lutetia ». Avec déjà une quarantaine d'établissements à son actif, dont un rue Saint-Honoré à Paris, cette chaîne du groupe Jardine Matheson élargit son empreinte en reprenant également la gestion du Conservatorium Hôtel à Amsterdam.

Retour au sommaire [ici](#)

Secteur du jeu : les revenus des casinos ont augmenté de +15 % en g.a. en novembre

Les revenus des casinos ont augmenté de +14,9 % en g.a. pour atteindre 2,3 Mds USD en novembre 2024, soit 80,4 % du niveau pré-pandémique. Les analystes prévoient une nouvelle amélioration en décembre, avec des revenus du jeu qui devraient revenir à 86 % des niveaux de 2019 grâce à l'assouplissement récent des politiques de voyage pour les touristes chinois.

Diversification de l'économie : Sands China et la NBA signent un partenariat de cinq ans

Sands China à Macao et la *National Basketball Association* (NBA) ont conclu un accord de cinq ans le 6 décembre. Deux matchs seront organisés en octobre 2025 à *Venetian Arena*, marquant le retour de la NBA en Chine après plus de cinq ans d'absence. Ce partenariat souligne l'engagement des casinos à investir dans des activités non liées au jeu afin de répondre aux exigences de diversification fixées par le gouvernement.

Retour au sommaire [ici](#)

Taiwan

Semiconducteurs : les nouvelles mesures américaines de contrôles export ciblant l'industrie chinoise des semiconducteurs s'appliqueront aux entreprises taiwanaises

Les Etats-Unis ont annoncé début décembre une [nouvelle extension des mesures de contrôle à l'exportation](#) visant la Chine. Ce troisième paquet de sanctions limite certaines exportations des entreprises d'alliés des Etats-Unis vers la Chine : les [puces produites à Taïwan](#), en Israël, en Malaisie, en Corée du Sud et à Singapour seront soumises aux nouvelles restrictions, alors que [le Japon et les Pays-Bas en](#) sont exemptés. Ces restrictions concernent en particulier les exportations de puces mémoire à large bande passante (*High Bandwidth Memory*), essentielles aux applications d'IA, les équipements et les logiciels. Ces segments de marché ne concernent qu'une faible portion de l'industrie taiwanaise, plutôt spécialisée dans la production de puces logiques. Toutefois, TSMC a annoncé sa collaboration avec [SK Hynix](#) en avril et avec [Samsung](#) en septembre pour la production de puces HBM.

Entreprises : TSMC demeure le plus important fondeur de semiconducteurs au monde, avec une part de marché en progression

TSMC a maintenu [sa première place](#) en tant que plus important fondeur de semiconducteurs au monde, avec une part de marché atteignant 64,9 % au T3, en augmentation de +2,6 % par rapport au T2. L'entreprise a annoncé des ventes d'une valeur de 23,5 Mds USD au T3, en hausse de +13 % par rapport au trimestre précédent, en particulier grâce à une forte demande pour des dispositifs HPC (*High-Performance Computing*). Bien que Samsung demeure en deuxième position avec des ventes d'une valeur de 3,36 Mds USD, sa part de marché a baissé par rapport au deuxième trimestre (9,3 % au T3, 11,5 % au T2) en raison notamment d'une intensification de la concurrence avec les entreprises chinoises. La troisième place est occupée par la compagnie chinoise SMIC (Semiconductor Manufacturing International Corporation) avec un revenu de 2,17 Mds USD au T3 et une part de marché de 6 %. Les ventes cumulées des 10 plus gros fondeurs de semiconducteurs dans le monde ont atteint 34,9 Mds USD au T3 2024, en hausse de +9,1 % par rapport au trimestre dernier. Selon TrendForce, cette croissance est notamment due à la forte demande pour les [puces avancées de 3 nanomètres](#). Trois autres entreprises taiwanaises complètent le Top 10 : UMC en 4^{ème} position avec une part de marché de 5,2 %, Vanguard en 8^{ème} position avec une part de marché de 1 % et Powerchip en 9^{ème} position avec une part de marché de 0,9 %.

Énergie : le gouvernement donne son accord pour un plan de subventions concernant l'installation de panneaux solaires sur les toits des logements privés

Le Yuan Exécutif a approuvé le [plan d'accélération de l'installation de toits à énergie solaire dans les résidences](#) qui prévoit des subventions pouvant atteindre 300 000 TWD (8 785€) afin d'équiper de panneaux photovoltaïques les toits d'une surface inférieure à 1 000 m². Les propriétaires de logements éligibles comme les entreprises d'énergie solaire pourront ainsi demander des subventions à hauteur de 3 000 TWD (environ 90€) par kilowatt de capacité installée. Ce programme, prévu de 2025 à 2028, disposera d'un budget total de [4,08 Mds TWD](#) (119 M EUR). Selon le MOEA, ce plan doit permettre des investissements supplémentaires dans l'énergie solaire d'une valeur de 72 Mds TWD (2,1 Mds EUR). Taiwan dispose actuellement d'une capacité installée d'énergie solaire de 13,82 GW : l'objectif du gouvernement est d'atteindre une capacité de 20 GW d'ici 2026 et 31 GW d'ici 2030.

Commerce extérieur : sur les 11 mois de 2024, Taiwan réalise son excédent commercial le plus important avec les Etats-Unis, son premier déficit avec la Corée du Sud

Au cours des [11 premiers mois de l'année 2024](#), le commerce extérieur de Taiwan progresse de +10 % en glissement annuel, atteignant 788 Mds USD dont 431 Mds USD d'exportations (+10 %) et 357 Mds USD d'importations (+11 %).

On observe une progression des exportations taiwanaises vers les Etats-Unis de près de +50 % en glissement annuel, avec une part de 24 % (contre 12 % en 2018) sur le total. La Chine (y compris Hong Kong) diminue de -2 % en g.a., représentant 32 % des ventes totales (contre 41 % en 2018). Si on exclut Hongkong du calcul, la Chine passe derrière les Etats-Unis, ne représentant plus que 21 % des exportations de Taiwan (29 % en 2018). Stimulés par le développement de l'IA, les produits informatiques et de communication taiwanais représentent 62 Mds USD de ventes aux USA sur les 11 premiers mois 2024, soit la moitié du total des exportations du secteur (121 Mds USD). Les Etats-Unis sont le premier excédent commercial pour Taiwan (59 Mds USD), dépassant la Chine (Hong Kong exclu, soit environ 17 Mds USD).

S'agissant des importations taiwanaises, la Corée du Sud se démarque avec une augmentation de +51 % en g. a. au cours des 11 premiers mois 2024, qui s'explique notamment par les importations de circuits intégrés (27 Mds USD), qui selon les douanes taiwanaises, vont entrer dans la phase de packaging. La Corée du Sud devient ainsi le [premier déficit commercial](#) de l'île (-20 Mds USD) devant le Japon (-18 Mds USD).

Agriculture : clôture de l'Initiative taïwanaise TAsVI sur la préservation de la biodiversité végétale asiatique

La cérémonie de [clôture de la Taiwan Asia Vegetable Initiative \(TAsVI\)](#) s'est tenue le 3 décembre 2024 à Taipei. [Cette initiative](#), présentée au Sommet sur les systèmes alimentaires organisé par les Nations Unies en 2021 et lancée en septembre 2022, visait à renforcer la collaboration internationale sur la préservation de la biodiversité végétale en Asie dans le but d'assurer la résilience de la sécurité alimentaire face au changement climatique. Lors de la cérémonie, M. TIEN Chung-kwang, vice-ministre taiwanais des affaires étrangères, et Dr. Marco WOPEREIS, directeur général du *World Vegetable Center* (WorldVeg), ont transmis aux représentants des pays d'Asie Sud-Est (Malaisie, Philippines, Vietnam et Thaïlande), les graines des légumes collectées dans leurs pays respectifs par le WorldVeg entre 1990 et 2000, certaines variétés ayant disparu. Pour mémoire, le WorldVeg a été fondé en 1971 par Taiwan, les Etats-Unis, le Japon, la Corée du Sud, la Thaïlande, le Vietnam, les Philippines et la Banque asiatique de développement, avec pour mission de réduire la malnutrition dans les pays en voie de développement par l'accroissement de la production et de la consommation de légumes.

Retour au sommaire [ici](#)

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

Responsable de la publication : Service économique de Pékin

christian.gianella@dgtresor.gouv.fr, hannah.fatton@dgtresor.gouv.fr

Rédaction : SER de Pékin

Abonnez-vous : arthur.quinquenet@dgtresor.gouv.fr