

# BRÈVES ÉCONOMIQUES

## Chine & Mongolie

Une publication du SER de Pékin  
Semaine du 7 octobre 2024

### Chine continentale

#### Conjoncture [\(ici\)](#)

Soutien à l'économie : une série de nouvelles réunions des autorités cette semaine

Soutien à l'économie : conférence de la Commission nationale du développement et de la réforme

PMI : contraction accrue des indices PMI pour le mois de septembre

Tourisme : hausse des voyages et de la consommation pendant la « Golden week »

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

Marchés boursiers : forte volatilité des marchés depuis les annonces de soutien à l'économie

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

Relation Chine-UE : la proposition d'introduire des droits additionnels sur les véhicules électriques chinois a reçu le soutien nécessaire de la part des Etats membres de l'UE

Relation Chine-UE : la Chine impose des droits antidumping provisoires sur le brandy européen

Relation Chine-Canada : lancement d'une enquête anti-discrimination du MOFCOM sur les droits canadiens

Relation Chine-Turquie : la Chine saisit l'OMC dans son contentieux avec la Turquie sur les véhicules électriques

#### Industrie et numérique [\(ici\)](#)

Semi-conducteurs : ByteDance aurait commandé des puces Huawei sur fond de pressions gouvernementales visant l'approvisionnement en puces étrangères

Données numériques : le Conseil des Affaires de l'Etat publie une version définitive allégée du « Règlement sur l'administration de la sécurité des données de réseau »

Automobile : BYD envisagerait d'implanter une usine de véhicules électriques en Inde en 2025

Intelligence artificielle : organisée par Alibaba, la 16e édition de la conférence Aspara s'est tenue à Hangzhou du 19 au 21 septembre

Hydrogène : mise en service d'un système de liquéfaction d'hydrogène

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

Charbon : Publication d'un avis de la NDRC sur une utilisation « propre et efficace » du charbon

Energies renouvelables : Les énergies renouvelables représentent désormais plus de 7.3M d'emplois en Chine

Aviation civile : Les compagnies SAS et LOT Polish Airlines se retirent du marché chinois

Aéronautique : La compagnie brésilienne Total Linhas Aereas en négociations avec COMAC pour l'acquisition d'appareils C919

Aéronautique : La Chine certifie son premier moteur d'hélicoptère développé localement

## Agriculture et agro-alimentaire [\(ici\)](#)

L'évolution du régime alimentaire pourrait entraîner une augmentation de 14 milliards d'euros de frais de santé d'ici 2030

La Chine annonce de nouvelles mesures pour relancer la filière bovine et laitière

Le secteur des nouilles, pilier de la gastronomie populaire, à son tour touché par la crise économique

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

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

Finance Verte : organisation du sommet annuel de la HKGFA

### Macao [\(ici\)](#)

Commerce extérieur : les importations de Macao ont diminué de 9,5 % au cours des huit premiers mois de 2024

## Taiwan [\(ici\)](#)

Entreprises : PSMC établit sa première usine en Inde

Electricité : Augmentation de 12,5% du tarif de l'électricité pour les industries

Energie : le gouvernement précise les attendus sur la décarbonation des entreprises

# Chine continentale

## Conjoncture

### Soutien à l'économie : une série de nouvelles réunions des autorités cette semaine

Après les réunions des régulateurs financiers, du Politburo et du Conseil des Affaires d'Etat la semaine du 23 septembre (voir Brèves dédiées), plusieurs évènements marquants sont à souligner cette semaine :

- La Commission nationale du Développement et de la Réforme (NDRC) [a tenu une conférence de presse](#) mardi 8 octobre. Elle y a mentionné l'accélération du programme d'investissements publics déjà décidé pour 2024, et la mobilisation par anticipation de 200 Mds CNY du budget d'investissements de 2025 pour réaliser des projets cette année (voir *Brève ci-après*) ;
- Le 8 octobre, le Premier ministre Li Qiang [a réuni](#) des économistes et des entrepreneurs pour « écouter leurs opinions et suggestions sur la situation économique actuelle et les prochaines étapes du travail économique » ;
- [Une réunion](#) s'est tenue le 9 octobre entre le Ministère des finances et la Banque centrale sur le sujet des émissions obligataires ;
- Le Ministère des finances [va tenir une conférence de presse](#) samedi matin, largement interprétée comme le moment où un stimulus budgétaire devrait être annoncé.

On peut aussi noter que la PBoC [a annoncé](#) avoir activé sa nouvelle facilité de soutien aux marchés financiers le 10 octobre (voir *Brève ci-après*).

### Soutien à l'économie : conférence de la Commission nationale du développement et de la réforme

Lors de sa [conférence de presse](#) mentionnée ci-dessus, la NDRC a d'abord effectué un [bilan](#) précis de l'état d'avancement des émissions obligataires et des investissements publics en 2024. Sur les 6 000 Mds CNY d'investissements gouvernementaux (5 % du PIB), on a :

- 700 Mds CNY d'investissements au titre du budget du gouvernement central, pour lesquels 58 % des projets ont été lancés ;
- Parmi les 1000 Mds CNY d'obligations ultra long terme annoncées fin 2023, 700 Mds CNY ont été attribués à des projets, dont 50 % ont été lancés ;
- Pour les 3 120 Mds CNY d'obligations spéciales des gouvernements locaux, 90 % ont été émises et 85 % des projets lancés ;
- Parmi les 1 000 Mds CNY d'obligations annoncées fin 2023 pour le soutien d'urgence en cas de catastrophe naturelle, 770 Mds ont déjà été investis.

Approximativement, on a donc au total 4 178 Mds CNY d'investis depuis janvier, soit 70 % du montant prévu pour 2024. La NDRC mentionne

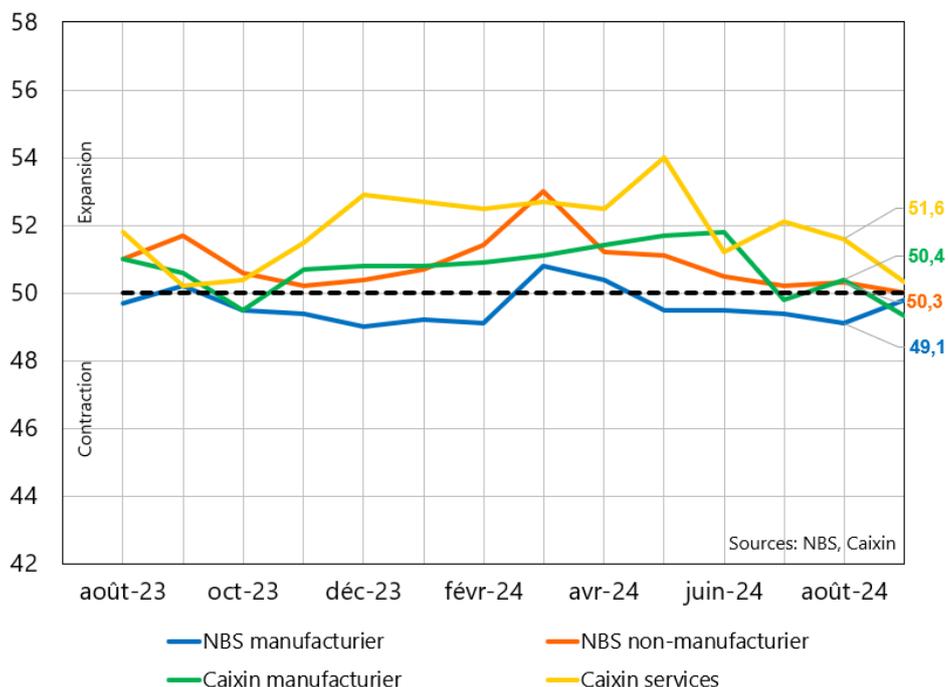
également les grands projets prévus par le dernier Plan quinquennal, qui s'achève l'année prochaine (92 % des 5 100 projets prévus ont été lancés). Elle demande à tous les acteurs concernés d'accélérer cette mise en œuvre.

Par ailleurs, la NDRC annoncé pour cette fin d'année :

- Mobiliser par anticipation 200 Mds CNY du budget d'investissements de 2025 pour réaliser des projets cette année, répartis entre 100 Mds provenant du budget central, et 100 autres liés aux projets « stratégiques » ;
- Sur le volet de la demande, une allocation aurait été versée aux personnes « vivant dans l'extrême pauvreté » avant la Fête nationale. L'augmentation des prêts pour les étudiants et la réduction des taux est évoquée. La NDRC mentionne l'augmentation à venir de la taille du programme de renouvellement de certains équipements pour les consommateurs (allocation versée pour le remplacement d'un produit comme une voiture, un réfrigérateur, etc.).

Ces annonces ont été jugées insuffisantes par les marchés financiers (voir *Brève* ci-après)

## PMI : Contraction accrue des indices PMI pour le mois de septembre



En septembre, seul l'indice [PMI manufacturier officiel](#) a augmenté, de 0,7 points de pourcentage. Il atteint 49,1, se maintenant en zone de contraction. Le sous-indice de production est le seul qui passe en zone d'expansion, à 51,2, contre 49,8 le mois précédent.

A rebours de l'évolution du PMI manufacturier officiel, le PMI manufacturier de [Caixin](#) baisse de 1,1 points pour atteindre 49,3 pour ce mois de septembre, soit la contraction la plus rapide en 14 mois.

L'indice PMI officiel non manufacturier diminue en septembre, à 50 (contre 50,3 en août). Cette baisse est imputable aux sous-indices relatifs aux nouvelles commandes (44,2 en septembre pour 46,3 en août), ainsi qu'aux prix de vente (46,1 en septembre pour 47,2 en août). L'indice PMI Caixin des services, bien que demeurant en zone d'expansion est en baisse notable, passant de 51,6 en août à 50,3 pour le mois de septembre.

*Pour mémoire, le PMI manufacturier Caixin utilise un échantillon plus petit (500 entreprises) que le PMI officiel (3000 entreprises), et inclut davantage de PME, de sociétés privées et d'exportateurs situés dans les régions côtières. Il arrive régulièrement que les deux indices divergent.*

## **Tourisme : hausse des voyages et de la consommation pendant la « Golden week »**

Au cours des 7 jours fériés de la fête nationale chinoise (du 1<sup>er</sup> au 7 octobre), les [statistiques de déplacements](#), publiées par le ministère des Transports, montrent une nette augmentation par rapport à l'année précédente. On compte au total plus de 765 millions de voyages interprovinciaux (+5,9 % en g.a. et +10 % par rapport à 2019) d'après le [Ministère du tourisme](#). Dans le détail, le nombre journalier de passagers commerciaux sur l'ensemble des modes de transport (trains, routes, bateaux et avions) reste inférieur de 31,4% par rapport au niveau pré-covid en 2019. Globalement, ces statistiques soulignent un regain d'intérêt pour les voyages domestiques après la fin des restrictions sanitaires mais une difficulté de retrouver le dynamisme pré-pandémique.

Au total, en ajoutant le transport par la route non commercial, le nombre de déplacements journaliers a dépassé les 286 millions (+3,9% en g.a.), atteignant près de 2 milliards de déplacements cumulés.

<b>Trafic passagers commerciaux pendant la Golden Week 2024 (7j de golden week)</b>				
<i>(par millions de personnes)</i>				
	Déplacements cumulés	Déplacements par jour	Evolution des déplacements journaliers par rapport à 2019**	Evolution des déplacements journaliers par rapport à 2023
Transport ferroviaire	131,3	18,8	27,5%	6,4%
Transport routier	1845,9	263,7	-45,7%	3,7%
Transport fluvial	9,8	1,4	-27,5%	7,1%
Aviation civile	16,0	2,3	22 %	8,7%
<b>Tous moyens de transports</b>	<b>2003,0</b>	<b>286,2</b>	<b>-31,4%</b>	<b>3,9%</b>

Le tourisme international a également connu une croissance notable, profitant de l'abondance des vols entre la Chine et l'Asie, ce qui a fait baisser les prix des billets à leur niveau de 2019. Les réservations ont augmenté de près de 50 % par rapport à l'an dernier, dont 30 % pour l'Europe. Les

destinations les plus prisées des Chinois sont le Japon, la Malaisie, la Corée du Sud et la Thaïlande.

S'agissant de la consommation, les dépenses touristiques ont atteint 700 milliards de RMB (+6,3 % en g.a. et +7,9 % par rapport à 2019) d'après le [Ministère du tourisme](#), témoignant une augmentation des dépenses par voyage (131 RMB par jour en moyenne en 2024 contre 113 RMB en 2023 et 133 RMB en 2019). Plus largement, l'[Administration fiscale de l'État](#) rapporte à partir des données de TVA une consommation en nette progression sur la semaine de la Golden week (+25% en g.a. pour les biens de consommation), tiré par les ventes au détail (+9% en g.a.) et les biens durables (+161% pour les appareils électroménagers en g.a.).

## Banque et Finance

### **Marchés boursiers : forte volatilité des marchés depuis les annonces de soutien à l'économie des autorités**

Les marchés chinois continentaux et hongkongais sont caractérisés par une forte volatilité depuis deux semaines :

- A la suite des annonces économiques de la semaine du 26 septembre, les principaux indices boursiers chinois ont connu un pic d'une ampleur sans précédent, clôturant la semaine sur une hausse de 25% pour le CSI 300, et 16% pour le Hang Seng.
- Au sortir de la Golden Week le mardi 08 octobre, malgré un [turnover](#) historique sur les marchés chinois (SSE et SZSE) de près de 500 Mds USD, les annonces de la NDRC (voir ci-dessus) ont été jugées décevantes et ont occasionné des reflux. Le CSI 300 a par exemple perdu 7% à la clôture mercredi soir.
- Depuis, la mise en œuvre du programme de soutien aux marchés de la PBoC (et dans une moindre mesure l'annonce d'une réunion du MoF pour samedi) a occasionné un nouveau rebond de 1,32% à la clôture jeudi soir sur le CSI 300, le Hang Seng a regagné, quant à lui, 3% au cours de la journée.



Au total, les marchés chinois ont gagné en moyenne 35 % entre le 23 septembre et aujourd'hui. Ces récents gains sont cependant à mettre en perspective. Les marchés chinois sont en baisse soutenue depuis février 2021. Le CSI 300 et le Hang Seng ont perdu environ 30% depuis cette date.

	CSI 300	SSE	SZSE	Chinext	Star Market 50	BSE 50	HSI
Evolution du 23/09/2024 au 10/10/2024	24%	20%	30%	45%	48%	60%	16%
Evolution du 10/02/2021 au 10/10/2024	-31%	-10%	-34%	-35%	-34%	NA	-29%

*NB : le BSE a été créé fin 2021*

Retour au sommaire [ici](#)

# Echanges et politique commerciale

## Relation Chine-UE : la proposition d'introduire des droits additionnels sur les véhicules électriques chinois a reçu le soutien nécessaire de la part des Etats membres de l'UE

Le 4 octobre 2024, la proposition de la Commission européenne d'introduire des droits définitifs sur les importations de véhicules électriques originaires de Chine a [obtenu](#) le soutien nécessaire de la part des États membres de l'UE. Les conclusions définitives de l'enquête antisubventions de la Commission seront publiées au plus tard le 30 octobre prochain. Par ailleurs, la Commission s'est engagée à poursuivre les négociations avec les constructeurs automobiles et les autorités chinoises afin de trouver une alternative à l'imposition des droits.

Le porte-parole du ministère chinois du Commerce (MOFCOM) a [fustigé](#) en conférence de presse les résultats du vote malgré les preuves avancées par la Commission, qualifiant les droits compensateurs européens de « *protectionnistes, déloyales, non-conformes et déraisonnables* ».

## Relation Chine-UE : la Chine impose des droits antidumping provisoires sur le brandy européen

Le 8 octobre 2024, le ministère chinois du Commerce (MOFCOM) a [annoncé](#) l'institution de droits antidumping provisoires sur les importations de brandy originaire de l'UE. Ces droits provisoires sont entrés en vigueur le 11 octobre et prennent la forme d'un dépôt de garantie. Les droits annoncés s'élèvent de 30,6 % à 39 %, correspondant aux marges de dumping mentionnées dans les conclusions préliminaires de l'enquête du 29 août dernier. Selon [Reuters](#), l'institution de tels droits constitue une mesure de rétorsion à l'encontre du vote des États membres de l'Union européenne le 4 octobre dernier en faveur de droits additionnels sur les véhicules électriques chinois.

Pour rappel, les droits provisoires peuvent s'appliquer pour une durée de 4 mois, prolongeable 5 mois en cas de circonstance exceptionnelles. Sur les huit premiers mois de l'année 2024, les importations chinoises de cognac ont enregistré un recul de 21 % par rapport à la même période l'an dernier.

## Relation Chine-Canada : lancement d'une enquête anti-discrimination du MOFCOM sur les droits canadiens

A la suite du lancement d'une enquête antidumping sur le colza canadien, les autorités chinoises ont [ouvert](#) le 26 septembre 2024 une enquête « anti-discrimination » à l'encontre des droits additionnels canadiens imposés sur

l'acier, l'aluminium et les véhicules électriques chinois. Il s'agit de la première enquête « anti-discrimination » ouverte dans le cadre de la Loi chinoise sur le commerce extérieur depuis sa dernière révision en 2022. L'enquête, d'une durée de trois mois, devra déterminer si les droits additionnels canadiens constituent des mesures discriminatoires à l'encontre des produits chinois.

Pour rappel, les autorités chinoises avaient annoncé le 3 septembre dernier les ouvertures prochaines de trois enquêtes, dont l'enquête « anti-discrimination », à l'encontre du Canada en réponse à l'imposition de droits additionnels sur l'acier, l'aluminium et les véhicules électriques chinois. En complément, les autorités chinoises avaient consécutivement saisi l'organe de règlement des différends (ORD) de l'OMC.

## **Relation Chine-Turquie : la Chine saisi l'OMC dans son contentieux avec la Turquie sur les véhicules électriques**

Le 8 octobre 2024, les autorités chinoises ont déposé une [plainte](#) auprès de l'organe de règlement des différends (ORD) de l'OMC contre les droits additionnels de 40 % imposés sur les importations de véhicules électriques chinois. Une procédure de consultation entre les deux parties devrait prochainement s'ouvrir pour une durée de 60 jours au terme desquels, si aucune issue favorable n'est trouvée entre les parties, la Chine pourra demander la constitution d'un panel d'arbitrage.

*Retour au sommaire [ici](#)*

# Industrie et numérique

## **Semi-conducteurs : ByteDance aurait commandé des puces Huawei sur fond de pressions gouvernementales visant l'approvisionnement en puces étrangères**

[Selon des informations de Digitimes](#) non-confirmées par l'entreprise, ByteDance, la société mère de TikTok, aurait commandé 100 000 puces Ascend 910B de Huawei en 2024, dont près de 30 000 auraient déjà été livrées. Huawei se positionne comme fournisseur alternatif de processeurs graphiques (puces GPU), alors que le marché chinois reste largement dominé par les processeurs réalisés par Nvidia.

Par ailleurs, [selon le South China Morning Post](#), Huawei a récemment envoyé des échantillons de ses processeurs d'IA Ascend 910C (dernière génération développée par Huawei) à de grands opérateurs de serveurs en Chine, y compris ceux qui s'appuyaient auparavant sur la technologie de Nvidia.

Selon une analyse de [Digitimes](#), le remplacement des puces Nvidia par leurs équivalents chinois est un processus complexe. Premièrement, les fabricants alternatifs chinois ne peuvent égaliser les performances des produits Nvidia, tant en termes de performances – du fait des contrôles exports étrangers – que de capacités industrielles de production. Deuxièmement, le passage de puces Nvidia à des puces domestiques pose des problèmes de compatibilité logicielle. Lors de la 2024 *China Computing Conference* de Zhengzhou tenue fin septembre, China Mobile a ainsi dévoilé un outil de migration logicielle appelé « Xinhé » afin de faciliter le transfert du code écrit pour les écosystèmes Nvidia vers les puces domestiques. [Selon Digitimes](#), China Mobile vise ainsi à réduire les coûts de migration pour les utilisateurs de puissance de calcul et à accélérer l'adoption des GPU chinois sur le marché. Des essais à petite échelle seraient actuellement en cours.

## **Données numériques : le Conseil des Affaires de l'Etat publie une version définitive allégée du « Règlement sur l'administration de la sécurité des données de réseau »**

Publié le 30 septembre, ce [règlement](#) s'applique aux traitements de données sensibles et d'informations personnelles par les entreprises. La version préliminaire avait été publiée le 14 novembre 2021, et avait suscité des craintes du fait du caractère strict des mesures proposées ([voir les brèves du SER de Pékin – semaine du 15 novembre 2021](#)). La version finale publiée récemment réduit un certain nombre d'exigences de conformité qui figuraient dans le projet initial et pesaient particulièrement sur les entreprises technologiques, notamment dans les domaines suivants :

- La version préliminaire du règlement donnait consigne aux entreprises « traitant des données importantes » d'obtenir une désignation MLPS-3 (système désignant cinq niveaux de cybersécurité). L'obtention d'un classement MLPS-3 était jugée coûteuse et complexe à mettre en œuvre pour les nombreuses entreprises traitent des données importantes, y compris pour les petites et moyennes entreprises ne pouvant faire face aux efforts de mises en conformité induits par cette injonction.
- L'obligation de collecte « légitime et nécessaire » d'informations personnelles a été supprimée, de même que les exigences stipulant que les informations personnelles doivent être supprimées dans les 15 jours ouvrables suivant le moment où elles ne sont plus nécessaires.
- Les limites à l'utilisation d'informations biométriques pour l'identification ont été allégées, concernant par exemple les plateformes sociales, de jeux et de paiement qui utilisent la reconnaissance faciale ou les empreintes digitales pour la connexion.
- Enfin, la version finale a entièrement supprimé une clause qui exigeait que les plateformes technologiques remettent les données à l'État en cas de demande légale. Toutefois, d'autres lois et réglementations chinoises – notamment l'article 7 de la loi sur le renseignement de 2017 – mentionnent toujours l'obligation de coopération entre l'État et les entreprises.

## **Automobile : BYD envisagerait d'implanter une usine de véhicules électriques en Inde en 2025**

Le géant chinois de l'automobile BYD serait en pourparlers avec les conglomérats indiens Reliance Group et Adani Group en vue d'établir une base de production locale en Inde. Selon [Digitimes](#), le lancement de la production serait prévu pour 2025, et ce malgré l'avertissement du ministère chinois du Commerce contre les risques liés aux IDE dans plusieurs pays, dont l'Inde ([voir les brèves du SER de Pékin – semaine du 23 septembre](#)), et la prudence de l'Inde à l'égard des investissements chinois. Exploitant déjà une usine d'assemblage de taille modeste dans l'État du Tamil Nadu, BYD Inde dépend largement d'importations en provenance de Chine, soumis à droits de douane. Selon le centre de recherche australien [Climate Energy Finance](#) (CEF), qui se base sur une compilation des IDE chinois rendus publics, les entreprises chinoises ont investi plus de 100 Mds USD dans des projets d'énergie propre (éolien, solaire, réseaux, hydroélectricité, batteries, véhicules à énergies nouvelles, hydrogène vert) à l'étranger depuis début 2023.

## **Intelligence artificielle : organisée par Alibaba, la 16e édition de la conférence Aspara s'est tenue à Hangzhou du 19 au 21 septembre**

Organisée par Alibaba, la 16ème édition de la conférence Aspara, organisée à Hangzhou du 19 au 21 septembre, a attiré plus de 280 entreprises et de 90 000 visiteurs. De nombreuses start-ups d'IA générative ont mis en avant lors de cette exposition leurs solutions, dans un contexte de concurrence

exacerbée sur le marché chinois de l'IA générative, marqué par une « guerre des prix » ([voir les brèves du SER de Pékin – semaine du 15 juillet 2024](#)).

La conférence Aspara vise à faire d'Alibaba une plateforme importante de développement pour les start-ups émergentes du domaine de l'IA générative. Alibaba a notamment investi dans les quatre « tigres de l'IA », à savoir les start-ups chinoises Moonshot AI, Baichuan AI, Zhipu AI et MiniMax. En parallèle, Alibaba a également présenté les derniers développements du groupe en matière d'IA générative. Zhou Jingren, directeur de la technologie d'Alibaba Cloud, a annoncé le lancement d'une nouvelle version du modèle *open source* Tongyi Qianwen nommée Qwen2.5, ainsi que l'introduction de mises à jour de ses modèles Qwen-Max, Qwen-Lingma et Qwen-Wanxiang, ainsi que la sortie d'un nouveau modèle de génération de vidéos. Selon le [média chinois C114](#), le modèle *open source* Tongyi Qianwen a dépassé les 40 millions de téléchargements et se rapproche des performances du modèle *open source* Llama développé par Meta.

## **Hydrogène : mise en service d'un système de liquéfaction d'hydrogène**

Selon [China News Service](#) (CNS), le premier système chinois de liquéfaction d'hydrogène d'une capacité de 5 tonnes/jour a été lancé le 25 septembre. Le système, développé conjointement par la Société de sciences et technologies aérospatiales de Chine (CASC) et l'entreprise Aerospace Hydrogen Energy (Shanghai) Technology Co, est une avancée pour la production à plus grande échelle d'hydrogène liquide. Pour rappel, la liquéfaction de l'hydrogène est importante à des fins de transport et de stockage.

*Retour au sommaire [ici](#)*

# Développement durable, énergie et transports

## Charbon : Publication d'un avis de la NDRC sur une utilisation « propre et efficace » du charbon

La Commission nationale pour le développement et la réforme (NDRC), responsable de fixer les indicateurs d'efficacité énergétique du secteur, a publié le 29 septembre un [avis](#) sur une « utilisation propre et efficace du charbon ». Bien que couvrant l'intégralité de la chaîne de valeur (extraction, transformation, stockage, transport et production d'électricité), l'avis insiste particulièrement sur le besoin de restructurer l'activité minière autour de « méga-mines » intelligentes (via la numérisation et la mécanisation) ; plus sûres, efficaces et plus écologiques. L'avis appelle notamment à réviser les standards d'émissions de méthane ainsi qu'à développer son utilisation. Le Centre pour la recherche sur l'énergie et le climat (CREA) [considère](#) que cet avis reflète le succès des groupes d'intérêts du secteur à établir un narratif de transformation plutôt que de sortie du charbon. Cette stratégie de verdissement de l'industrie pourrait justifier le maintien de la capacité installée et mener à une trajectoire moins ambitieuse de sortie de la principale énergie fossile chinoise (56% de la consommation d'énergie primaire et production presque deux tiers de l'électricité en 2023).

## Energies renouvelables : Les énergies renouvelables représentent désormais plus de 7.3M d'emplois en Chine

Selon une [nouvelle étude](#) de l'agence internationale pour les énergies renouvelables (IRENA), les énergies renouvelables représentaient 7.39M d'emplois en 2023 en Chine, une hausse de 33% en g.a. Le secteur du solaire PV correspond à lui seul à 4.59M et est le moteur principal de la croissance du nombre d'emplois dans les énergies renouvelables. L'augmentation exceptionnelle de la capacité installée PV en Chine (+217 GW en 2023, +85 GW en 2022) aurait en effet créé 1.83M d'emplois en g.a. Les secteurs hydroélectrique et éolien représentaient eux respectivement plus de 700 000 emplois en 2023. A titre de comparaison, les énergies renouvelables représentaient en 2023 1.81M d'emplois dans l'UE et 1.06M aux Etats-Unis.

Le nombre d'emplois en Chine dans les énergies renouvelables dépasse donc de loin les 2.6M d'emplois estimés dans l'industrie du charbon en 2021 par [l'United Nations Development Program](#). Ce chiffre est en forte baisse puisque le secteur représentait encore 5.3M d'emplois en 2013. En dépit d'un effet positif sur le nombre d'emplois dans le secteur de l'énergie, les travailleurs qui perdent leur emploi dans le secteur du charbon ne sont pas reclassés dans les industries nouvelles, ce qui pose à la Chine un défi de "transition juste".

## Aviation civile : Les compagnies SAS et LOT Polish Airlines se retirent du marché chinois

La compagnie scandinave SAS [a annoncé](#) le 9 octobre qu'elle cesserait ses opérations aériennes entre Copenhague et Shanghai à compter du 7 novembre 2024, à cause des « conditions actuelles du marché ». La compagnie polonaise LOT Polish Airlines a de son côté annoncé le même jour qu'elle arrêterait la saison entre Varsovie et Pékin à compter de la saison d'hiver 2024. Son représentant a cité « des niveaux de réservation insatisfaisants et une position concurrentielle nettement plus faible par rapport aux transporteurs utilisant des itinéraires plus courts ».

Depuis mai 2024, plusieurs compagnies aériennes européennes ont pris la décision de cesser leurs liaisons vers la Chine : [Virgin Atlantic](#), [British Airways](#) ou encore [Lufthansa](#) (voir [Brèves hebdomadaires du SER de Pékin - Semaine du 15 juillet 2024](#)). Plusieurs compagnies non-européennes ont également arrêté certaines liaisons : [Qantas](#), [Cebu Pacific](#) ainsi que [Royal Brunei Airlines](#).

## Aéronautique : La compagnie brésilienne Total Linhas Aereas en négociations avec COMAC pour l'acquisition d'appareils C919

La compagnie brésilienne Total Linhas Aereas [a annoncé](#) être en discussions avec COMAC « depuis plusieurs mois » pour faire l'acquisition d'appareils monocouloirs C919. Paulo Almada, le président de la compagnie, se rendra au siège de COMAC en octobre pour discuter d'une éventuelle commande de quatre avions C919.

M. Almada a déclaré qu'Airbus et Boeing n'étaient pas en mesure de répondre à la demande de nouveaux avions compte tenu de leurs contraintes de chaîne d'approvisionnement, alors que COMAC pourrait livrer des appareils dès mars 2025. Selon M. Almada, la compagnie prévoit d'utiliser les C919 sur des vols charters réservés par d'autres compagnies aériennes sur la base d'un contrat « ACMI » (*Aircraft, Crew, Maintenance and Insurance*). Les pilotes et les mécaniciens seraient formés en Chine par COMAC, a-t-il précisé.

Le C919 n'est à ce jour certifié que par l'autorité de l'aviation civile chinoise, bien que l'EASA ait récemment annoncé travailler à une certification en Europe (voir [Brèves hebdomadaires du SER de Pékin - Semaine du 24 juin 2024](#)). ANAC, l'agence brésilienne de l'aviation civile, a déclaré qu'aucune demande officielle de certification du C919 n'avait encore été déposée.

## Aéronautique : La Chine certifie son premier moteur d'hélicoptère développé localement

Le motoriste chinois AECC [a annoncé](#) le 9 septembre avoir obtenu de l'administration de l'aviation civile chinoise (CAAC) la certification du turbomoteur AES100. Il s'agit selon AECC du premier moteur d'hélicoptère

certifié par la CAAC développé en Chine sans propriété intellectuelle étrangère. Le moteur dispose d'une puissance de 1 100 kW peut répondre aux besoins des hélicoptères bimoteurs de 5 à 6 tonnes et des hélicoptères monomoteurs de 3 à 4 tonnes. Il pourrait [selon certaines rumeurs](#) équiper un drone militaire *tilt-rotor* développé par la China Aerospace Science and Technology Corporation (CASC).

*Retour au sommaire [ici](#)*

# Agriculture et agro-alimentaire

## **L'évolution du régime alimentaire pourrait entraîner une augmentation de 14 milliards d'euros de frais de santé d'ici 2030**

D'ici 2030, l'évolution des habitudes alimentaires vers un régime plus carné pourrait entraîner une augmentation des dépenses de santé liées à l'alimentation, [estimée à 14 milliards d'euros, selon une étude conjointe menée par l'Académie chinoise des sciences et l'Université normale de Chine centrale](#). Bien que la demande moyenne de viande par habitant demeure inférieure à celle de pays comme les États-Unis ou l'Australie, l'urbanisation rapide, conjuguée à l'accroissement des revenus, facilite un accès élargi à la viande pour les consommateurs chinois. Ce phénomène soulève à la fois des défis au regard des impacts sanitaires et de la sécurité alimentaire du pays. D'après l'étude, 26 % des décès évitables à l'échelle mondiale seraient imputables à une alimentation déséquilibrée, notamment caractérisée par une consommation excessive de viande, surpassant ainsi d'autres facteurs de risque tels que le tabagisme.

## **La Chine annonce de nouvelles mesures pour relancer la filière bovine et laitière**

Le ministère chinois de l'Agriculture et des Affaires rurales (MARA) a annoncé jeudi 3 octobre [une série de mesures visant à stabiliser le secteur bovin et laitier, face à la crise qui sévit en Chine depuis plusieurs mois](#). Ces directives comprennent notamment des soutiens à la consommation et aux agriculteurs à travers l'octroi de prolongations de prêts et de réductions des coûts d'alimentation pour les exploitations agricoles. En juillet, la Chine avait déjà indiqué qu'elle interviendrait pour réguler la production de bœuf et de produits laitiers, dans un contexte de chute des prix atteignant leur plus bas niveau en cinq ans.

Au regard de la production bovine, le MARA a encouragé l'expansion des troupeaux et l'amélioration de la qualité des vaches, en éliminant notamment les vaches plus âgées et moins productives. Pour l'industrie laitière, confrontée à un excédent de production, des bons de consommation seront distribués afin de stimuler la demande de lait, alors que de nombreux petits exploitations sont contraints de cesser leurs activités. Ces mesures mettent également l'accent sur la prévention des maladies dans les troupeaux et prévoient par la suite de déployer des politiques de soutien supplémentaires pour le secteur agricole.

## **Le secteur des nouilles, pilier de la gastronomie populaire chinoise, à son tour touché par la crise économique**

Face à la crise économique, le secteur des restaurants de nouilles, pilier de la gastronomie traditionnelle chinoise, est à son tour victime de la diminution de la consommation intérieure. Ce secteur, historiquement très prospère, a connu un ralentissement marqué depuis 2024. La célèbre chaîne japonaise Ajisen Ramen, qui, à l'instar de nombreux autres établissements, a récemment enregistré une chute significative de la fréquentation et une baisse des ventes en magasin. [Selon son dernier rapport financier, la chaîne aurait accusé une perte nette de 2,5 millions d'euros au premier semestre 2024.](#)

Bien que le marché ait enregistré l'ouverture de [31 000 nouveaux restaurants de nouilles au cours des six premiers mois de 2024 à Pékin, la crise a conduit à la fermeture de près de 30 000 établissements, et près d'un million à l'échelle nationale.](#) Ce contraste entre l'expansion apparente du secteur et les nombreuses fermetures souligne la fragilité actuelle de l'économie, exacerbée par des changements dans les habitudes de consommation et des contraintes financières de plus en plus marquées.

*Retour au sommaire [ici](#)*

# Hong Kong et Macao

## Hong Kong

### **Finance Verte : organisation du sommet annuel de la HKGFA**

Dans l'effort continu de la RAS de consolider son rôle de hub de la finance verte, la *Hong Kong Green Finance Association* (HKGFA) a organisé cette semaine son sommet annuel intitulé *Financing Asia's Net Zero Transition*. Paul CHAN, Secrétaire aux Finances (son discours [ici](#)), et son adjoint Christopher HUI ont pris la parole pour mettre en avant les atouts majeurs de la RAS dans ce domaine : solidité du système financier, écosystème innovant et dynamique, rôle de super-connecteur pour les entreprises chinoises souhaitant investir dans des actifs verts, etc.

De nombreux représentants de banques hongkongaises, chinoises et internationales ont réaffirmé le rôle prépondérant de Hong Kong dans le développement de la finance verte en Asie. Emmanuel FABER, Président de l'*International Sustainability Standards Board*, a également salué les efforts du gouvernement hongkongais dans sa volonté d'incorporer les normes ISSB dans sa taxonomie (compatible avec la Chine continentale et l'Union Européenne).

## Macao

### **Commerce extérieur : les importations de Macao ont diminué de 9,5 % au cours des huit premiers mois de 2024**

Les importations macanaises ont diminué de 9,5 % à 10,6 Mds USD au cours des huit premiers mois de 2024, dont -17,3 % pour celles en provenance de l'Union européenne (3,2 Mds USD). Les importations de produits cosmétiques et de montres ont respectivement diminué de 27,3 % et de 26,5 %. Avec 13,2 % de part de marché, la France demeure le premier fournisseur européen de Macao (-29,6 % en g.a. à 1,4 Md USD), devant l'Italie et la Suisse.

*Retour au sommaire [ici](#)*

# Taiwan

## Entreprises : PSMC établit sa première usine en Inde

Tata Electronics, filiale à 100 % de Tata Sons Pvt. Ltd, a déclaré avoir conclu un [accord définitif avec Powerchip Semiconductor Manufacturing Corporation \(PSMC\)](#) de Taïwan en vue d'établir des installations de fabrication de semi-conducteurs en Inde. Conformément à l'accord, PSMC fournira une aide à la conception et à la construction de la première usine indienne entièrement consacrée à l'intelligence artificielle au Gujarat, accordera une licence pour un large portefeuille de technologies et fournira une aide technique pour transférer les technologies sous licence à l'usine du Gujarat.

## Electricité : Augmentation de 12,5 % du tarif de l'électricité pour les industries

Alors que la compagnie nationale électrique taïwanaise Taipower est confrontée à un [déficit cumulé de 435 Mds TWD](#) (11,4 Mds EUR), le ministère des affaires économiques (MOEA) a [annoncé fin septembre 2024](#) une augmentation de 12,5 % du prix de l'électricité pour le secteur industriel. La consommation d'électricité de ce secteur représente environ 75 % des revenus de l'entreprise publique. Les prix pour les autres consommateurs resteront inchangés. A partir du 16 octobre, le prix de l'électricité industrielle passera de 3,81 TWD/kWh (0,11 EUR) à 4,29 TWD/kWh (0,12 EUR). D'après les calculs de Taipower, cette nouvelle augmentation [réduirait ses pertes d'environ 21 Mds TWD](#) (621 MEUR) d'ici la fin de l'année. Pour mémoire, Taïwan a déjà annoncé en mars 2024, une hausse moyenne de 11 % de ses tarifs pour les entreprises et particuliers.

## Energie : le gouvernement précise les attendus sur la décarbonation des entreprises

Le [ministère de l'environnement \(MOENV\)](#) a publié des lignes directrices pour aider les entreprises en ce qui concerne leurs déclarations de neutralité carbone tout en décourageant des pratiques de greenwashing. Bien que toutes les entreprises puissent appliquer volontairement ces recommandations, elles concernent en particulier les entreprises les plus émettrices de carbone, en vue de possibles réglementations futures. Ces [lignes directrices encouragent notamment les entreprises](#) à effectuer un calcul complet de leurs émissions de carbone, avant de déclarer publiquement leur trajectoire de décarbonation. Ces indications restent pour le moment fondées sur la base du volontariat et ne sont pas accompagnées de pénalités dans le cas où elles ne seraient pas respectées. Le MOENV a également mis en place une [taxe carbone fixée à 300 TWD \(8,5 EUR\) par tonne d'émissions de carbone](#), avec des [taux préférentiels de 50 TWD \(1,4 EUR\) et 100 TWD \(2,8 EUR\)](#) pour les entreprises qui atteignent leurs objectifs de réduction d'émissions. Cette taxe devrait être perçue à partir de 2026 et ne s'appliquerait dans un premier temps qu'aux entreprises qui émettent plus de 25 000 tonnes de CO2 par an.

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](http://www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international)

Responsable de la publication : Service économique de Pékin

[christian.gianella@dgtresor.gouv.fr](mailto:christian.gianella@dgtresor.gouv.fr), [hannah.fatton@dgtresor.gouv.fr](mailto:hannah.fatton@dgtresor.gouv.fr)

Rédaction : SER de Pékin

Abonnez-vous : [laureen.calcat@dgtresor.gouv.fr](mailto:laureen.calcat@dgtresor.gouv.fr)