



# BRÈVES ÉCONOMIQUES GRANDE CHINE ET MONGOLIE

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE REGIONAL

DE PÉKIN

Semaine du 27 février 2023

## Chine continentale

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

**PMI** : en février, les indices PMI enregistrent une hausse significative

**Consommation** : les dépenses de consommation par tête en termes réels ont baissé en 2022

**Finances publiques** : la PBoC a transféré en 2022 au ministère des finances le solde de ses bénéfices, soit 1 130 Mds CNY

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

**Marché boursier** : rebond modéré des indices

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

**Relations Chine-US** : l'administration américaine envisagerait de révoquer les licences d'exportation des fournisseurs de Huawei

**Relations Chine-US** : le gouvernement américain impose de nouvelles sanctions à des entités chinoises

**Relations Chine-US** : publication du rapport annuel du Bureau du représentant américain au Commerce sur la conformité de la Chine aux règles de l'OMC

### Industrie et numérique ([ici](#))

**Matières premières** : les usines d'aluminium du Yunnan reçoivent des injonctions à réduire leur production suite à des pénuries d'électricité

**Matières premières** : les autorités répriment les activités minières illégales à Yichun, capitale chinoise du lithium

**Matières premières** : l'Australie bloque un investissement chinois dans un producteur de terres rares, en invoquant un motif de sécurité nationale

**Politique étrangère** : le ministre chinois de l'Industrie et des Technologies de l'Information (MIIT) a rencontré le chef de la Délégation de l'Union Européenne en Chine

**Données** : les entreprises obtiennent un délai supplémentaire pour l'obtention d'un agrément concernant leurs politiques de conservations des données personnelles

**Economie numérique** : le Canada, les Etats-Unis et les institutions européennes interdisent à leurs fonctionnaires l'utilisation de TikTok ; la France dans l'attente des avis de la CNIL et d'une commission d'enquête sénatoriale

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

**Charbon** : en 2022, les approbations de nouvelles centrales à charbon au plus haut depuis 7 ans

**Energie** : facteurs de charge des différentes sources d'énergie en 2022 : baisse du charbon et de l'hydroélectrique, stabilité de l'éolien et du solaire

**Energie/Electricité/Transports** : Les statistiques officielles de 2022 indiquent une hausse des indicateurs de l'énergie et de l'électricité et une baisse des indicateurs du transport de biens et de personnes

**Industrie aéronautique** : COMAC et l'Université de Beihang lancent un centre de recherche commun

## Actualités régionales [\(ici\)](#)

**Shanghai** : mise en place d'un fonds pour le développement de l'industrie nationale des circuits intégrés

**Shanghai** : construction d'un centre pour le développement des drones dans le district de Jinshan

**Shanghai** : développement du « Greater Neo Bay » dans le district de Minhang

**Shanghai** : Shanghai Waigaoqiao entend créer un pôle de l'industrie des croisières

**Anhui** : la ville de Hefei va construire la première zone d'innovation technologique du métavers du delta du Yangtsé

**Delta du Yangtsé** : plan 2023 – 2035 pour le développement vert de la région

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

### Hong Kong

**Exportations** : baisse de 36,7 % des exportations hongkongaises en janvier (g.a.)

**Inflation** : hausse de 2,4 % de l'indice des prix à la consommation en janvier (g.a.)

**Mesures sanitaires** : abandon du port du masque à compter du 1<sup>er</sup> mars

**Bourse** : forte hausse des actions cotées à Hong Kong suite à la publication des chiffres de la production manufacturière chinoise au mois de février

### Macao

**Commerce extérieur** : les importations de Macao ont diminué de 24,7 % en janvier 2023 (g.a.)

**Secteur du jeu** : les revenus des casinos ont augmenté de 33,1% en février 2023

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

**Economie** : la CBC n'anticipe pas de scénario de stagflation pour Taiwan

**Indice de liberté économique** : Taiwan se classe au 4<sup>ème</sup> rang du classement de la Fondation Héritage

## Mongolie [\(ici\)](#)

**Tourisme** : renforcement des vols à l'étranger dans le cadre du plan « 2023-2025, années du tourisme »

# Chine continentale

## Conjoncture

### **PMI : en février, les indices PMI enregistrent une hausse significative**

Les indices PMI, officiels comme ceux compilés pour Caixin, sont tous en zone d'expansion pour le mois de février. L'amélioration des perspectives économiques à court terme pour les entreprises traduit les bénéfices de l'abandon des mesures de restrictions sanitaires, alors que la vague épidémique post-réouverture a duré beaucoup moins longtemps qu'anticipé, laissant présager d'une normalisation rapide de l'activité et de la demande.

Pour le secteur manufacturier, l'indice des directeurs d'achats (PMI) [Caixin](#) progresse en février, à 51,6 (contre 49,2 en décembre), et repasse en zone d'expansion pour la première fois depuis juillet 2022. Les sous-indices de la production et des nouvelles commandes progressent, de même que celui de la demande extérieure. De même, le sous-indice de l'activité anticipée poursuit sa hausse et est au plus haut depuis mars 2021 (le niveau des sous-indices n'est pas détaillé par Caixin).

L'indice [PMI manufacturier officiel](#) augmente à 52,6 en février (contre 50,1 en janvier). Il s'agit du niveau le plus élevé de l'indice enregistré depuis avril 2012, ce surcroît d'optimisme des entreprises pouvant être interprété comme lié à l'effet de base induit par les nombreuses difficultés rencontrées durant la pandémie. Dans le détail, cette progression s'explique par la croissance de tous les sous-indices, notamment ceux de la production (56,7 contre 49,8 en janvier), des nouvelles commandes (54,1 contre 50,9 le mois précédents), des nouvelles commandes à l'exportation (52,4 contre 46,1 en janvier) et des perspectives d'activité (57,5, après 55,6 en janvier). La tendance est homogène selon la taille des entreprises, avec des indices PMI pour les grandes, moyennes et petites entreprises de respectivement 53,7, 52 et 51, avec un retour en zone d'expansion en février pour les petites et moyennes entreprises.

Le [PMI non manufacturier officiel](#) est également en hausse en février, à 56,3 (après 54,4 en janvier). L'indice du secteur des services poursuit sa progression, à 55,6, de même que celui du secteur de la construction, à 60,2. Le sous-indice de l'activité commerciale anticipée se maintient au niveau élevé de 64,9 en février. On relève également que le sous-indice de l'emploi non-manufacturier repasse en zone d'expansion, à 50,2, ce qui n'est pas encore le cas de l'emploi dans le secteur des services, au plus haut depuis mars 2021, à 48,7, mais toujours en zone de contraction.

L'indice PMI Caixin pour le secteur des [services](#) augmente également à 55 (contre 52,9 en janvier). Pour mémoire, le PMI manufacturier de Caixin, compilé par la société d'analyse de données IHS Markit Ltd., inclut moins de grandes entreprises et d'entreprises publiques (SOE) que le PMI officiel publié par le NBS, ce qui implique parfois des divergences entre les indices.

## Consommation : les dépenses de consommation par tête en termes réels ont baissé en 2022

Mardi, le Bureau National des Statistiques (NBS) a publié son [communiqué statistique](#) pour l'année 2022, qui reprend ensemble les divers chiffres déjà publiés depuis janvier.

Au niveau des ménages, le revenu disponible par tête s'établit en 2022 à 36 883 RMB, soit une augmentation nominale de 5 %, et une croissance de 2,9 % une fois corrigée des facteurs de prix (contre une croissance réelle moyenne de 6,7 % entre 2015 et 2019). L'écart entre les zones rurales et urbaines demeure très important, avec un facteur de 2,45 en faveur des ménages urbains (49 283 RMB contre 20 133 RMB pour les ménages ruraux), en modeste réduction de 0,05 par rapport à l'année dernière. Pour mémoire, en 2012, cet écart était de 3,13. La croissance réelle du revenu disponible est plus importante pour les ménages ruraux (+4,2 %) que pour les ménages urbains (+1,9 %).

Les dépenses de consommation par tête nominales en 2022 progressent de 1,8 %, mais sont en baisse de 0,2 % une fois les variations de prix prises en compte. Pour référence, la croissance moyenne des dépenses de consommation par tête sur la période 2015-2019 était de 6,2 %. La tendance diverge entre les ménages urbains (baisse de 1,7 % en termes réels) et les ménages ruraux (hausse de 2,5 %), ce qui reflète probablement les effets des mesures de restrictions sanitaires mises en œuvre l'année dernière, qui concernaient d'abord les villes et ont pesé sur la consommation. Pour mémoire, l'inflation en 2022 en Chine s'est établie en moyenne annuelle à 2 %, dans les zones urbaines comme rurales.

## Finances publiques : la PBoC a transféré en 2022 au ministère des finances le solde de ses bénéfices, soit 1 130 Mds CNY

Selon le [rapport](#) d'exécution de la politique monétaire du T4 2022 publié vendredi dernier par la PBoC, la banque centrale chinoise a transféré en 2022 au ministère des finances le solde de ses bénéfices, soit 1 130 Mds RMB (160 Mds EUR). A titre de référence, en 2022 les recettes du budget public général national (1<sup>er</sup> compte public) sont de 20 370 Mds RMB. L'institution précise que le transfert équivaut à une réduction de 0,5 point de pourcentage du ratio de réserves obligatoires (RRR). La PBoC indique que cette initiative représente une avancée importante dans l'amélioration de la transparence en matière de comptabilité de la banque centrale et qu'elle a été mise en œuvre après avoir effectué tous les paiements liés au « coût historique de la réforme des institutions financières ». L'argent est utilisé principalement pour « compenser les remboursements d'impôts, augmenter les transferts aux gouvernements locaux, aider les entreprises en difficulté, stabiliser le marché de l'emploi et garantir le niveau de vie du peuple ».

Toujours selon le rapport de la PBoC, la remise de bénéfices de la banque centrale à la caisse centrale n'entraîne pas de découvert budgétaire et ne constitue pas une monétisation de déficits budgétaires. La gestion des réserves de change et les écarts d'intérêts en provenance essentiellement des réserves obligatoires des institutions financières ainsi que des dépôts gouvernementaux constituent les principales sources du revenu de la banque centrale chinoise.

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

## Banque et Finance

### Marché boursier : rebond modéré des indices

Après deux semaines consécutives de baisse, les indices actions chinois enregistrent une hausse modeste sur la semaine, à l'exception de l'indice ChiNext de Shenzhen. Les investisseurs ont notamment réagi positivement aux bons indicateurs PMI publiés cette semaine (*cf. supra*).

Sur la semaine écoulée, les marchés actions chinois enregistrent des entrées nettes via les stock connect, à hauteur de 6,6 Mds RMB (contre des sorties nettes de 4,1 Mds RMB la semaine précédente). Durant l'ensemble du mois de février, des entrées nettes à hauteur de 9,2 Mds RMB ont été enregistrées (après déjà 14 Mds RMB d'entrées nettes en janvier).

	CSI 300	SSE	SZSE	ChiNext	STAR Market 50	BSE 50
Entre le 27 février et le 3 mars	1,7%	1,9%	0,5%	-0,3%	0,8%	0,3%
Depuis le 1er février	-0,6%	2,2%	-1,2%	-6,1%	-1,5%	-4,9%
Depuis le 1er janvier	6,7%	7,7%	7,6%	3,2%	4,1%	7,3%

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



## Echanges et politique commerciale

### Relations Chine-US : l'administration américaine envisagerait de révoquer les licences d'exportation des fournisseurs de Huawei

Selon le [WSJ](#), les autorités américaines envisageraient de révoquer les licences d'exportation des fournisseurs de Huawei. Il y'a près d'un mois, la presse américaine avait déjà annoncé que les autorités américaines pourraient cesser d'octroyer de nouvelles licences aux fournisseurs de Huawei ([voir les brèves du SER de Pékin de la semaine du 30 janvier 2023](#)). Cette interdiction concernerait les technologies de niveau 5G, 4G, de niveau Wifi 6 et 7 ainsi que celles utilisées dans les domaines de l'intelligence artificielle, du cloud et des ordinateurs de haute-performance. Cette mesure concerne donc l'ensemble du portefeuille d'activités du groupe Huawei sur plusieurs niveaux technologiques, alors que ce dernier cherche à diversifier ses activités pour réduire son exposition à des trains de sanctions américains

Cette annonce intervient dans le contexte de la dégradation des relations sino-américaines suite à l'identification d'un ballon-espion chinois dans l'espace aérien américain ([voir les brèves du SER de Pékin de la semaine du 13 février 2023](#)), et la mise en garde des Etats-Unis quant à la fourniture d'une aide létale par à la Russie.

Selon un ancien fonctionnaire américain cité par le WSJ, l'administration Trump avait déjà envisagé la possibilité de révoquer les licences existantes lors de l'inscription de Huawei à l'*Entity List* en mai 2019. Cette option avait finalement été écartée par peur d'éventuelles représailles des autorités chinoises, et la perte de revenus que cette mesure engendrerait pour les fournisseurs américains de Huawei.

Depuis l'inscription de l'entreprise chinoise à l'*Entity List*, les entreprises américaines sont dans l'interdiction de fournir Huawei sans l'obtention préalable d'une licence d'exportation auprès du département du Commerce. Toutefois, les autorités américaines avaient continué à accorder des licences aux fournisseurs de Huawei (dont Qualcomm et Intel) pour des technologies non-liées directement à la 5G, comme en témoignent les [données](#) publiées par le député républicain Michael McCaul en octobre 2021 ; entre le 9 novembre 2020 et le 20 avril 2021, 113 licences avaient été accordées pour une valeur de 61 Mds USD. Huawei est ainsi parvenu à enregistrer un chiffre d'affaires stable de 93 Mds USD en 2022 grâce au déploiement des infrastructures de réseaux 5G, surtout en Chine, et une stratégie de diversification vers de nouveaux secteurs : automobile, *cloud*, semi-conducteurs...

### Relations Chine-US : le gouvernement américain impose de nouvelles sanctions à des entités chinoises

Le 2 mars, le bureau de l'industrie et de la sécurité (BIS) du département du Commerce [a ajouté](#) 28 entités chinoises<sup>1</sup> sur l'*Entity List*, dont : huit pour avoir obtenu ou essayé d'obtenir du matériel américain en vue de moderniser l'appareil militaire chinois ; six pour avoir effectué des transactions avec l'Iran ; six (dont une personne

---

<sup>1</sup> 4Paradigm Technology Co., Ltd., AIF Global Logistics Co., Ltd., Aispeed Industry Ltd., Arttronix International (HK) Ltd., Baoding Giant Import and Export Co., Ltd., Baoding Shimaotong Enterprises Services Co., Ltd., Beijing Zhengyuan Chuangshi Consulting Co., Ltd., BGI Research, BGI Tech Solutions (Hongkong) Co., Ltd., Forensic Genomics International, Galaxy Electronics, Gaobeidian Kaituo Precise Instrument Co., Ltd., Hongtai Electric Ltd., Inspur Group Co., Ltd., Jotrin Electronics Ltd., Korchina Logistics (HK) Ltd., Liang Ping Huang, Loongson Technology, Luo Dingwen, Nanjing colpak Mechanical Equipment Co., Ltd., Nanjing Jiuding Refrigeration & Air-conditioning Equipment Co., Ltd., National Research Center for Parallel Computer Engineering and Technology, Qingdao National Laboratory of Marine Science and Technology, Rayscience Optoelectronics Innovation Co., Ltd., Sunton Tech Hong Kong Ltd., Suzhou Centec Communications Co., Ltd., Suzhou Centec Technology Co., Ltd., et Wuxi Institute of Advanced Techno

physique) pour avoir contribué au programme nucléaire et balistique iranien ; cinq (dont une personne physique) pour avoir contribué au programme balistique du Pakistan ; trois pour avoir collecté et analysé des informations génétiques pour le compte des autorités chinoises ; une pour avoir apporté son soutien à l'appareil militaire russe. Les entreprises américaines sont désormais dans l'interdiction de commercer avec ces entités sans l'obtention préalable d'une licence d'exportation auprès du département du Commerce.

Cette décision intervient quelques jours seulement après [l'inclusion](#) de cinq entités chinoises<sup>2</sup> à l'*Entity List* pour avoir échangé avec des utilisateurs finaux liés à l'appareil militaire russe.

Le 2 mars, le département d'Etat américain a également [sanctionné](#) deux entreprises chinoises dans le domaine du transport maritime<sup>3</sup> et six navires chinois pour avoir transporté des produits pétrochimiques en provenance de l'Iran. L'ensemble des propriétés de ces entités se trouvant aux Etats-Unis ou sous le contrôle de personnes américaines seront bloquées et signalées à l'Office of Foreign Assets Control (OFAC) du département du Trésor. Toute personne effectuant des transactions impliquant ces sociétés ou les navires identifiés s'exposent également à des sanctions américaines.

### **Relations Chine-US : publication du rapport annuel du Bureau du représentant américain au Commerce sur la conformité de la Chine aux règles de l'OMC**

Le 24 février, le Bureau du représentant américain au Commerce (USTR) a publié son [rapport](#) annuel sur la conformité de la Chine aux règles de l'Organisation mondiale du commerce (OMC).

Le rapport note que malgré les tentatives de médiation bilatérales (accord dit de *phase-1*) et multilatérales dans le cadre de l'OMC (dont 27 plaintes déposées par les Etats-Unis), la Chine renforce son approche étatique et non marchande vis-à-vis de l'économie et du commerce. L'OMC ne constituerait ainsi plus une instance à même de remédier aux pratiques chinoises, la Chine usant de son veto contre toute proposition de réforme institutionnelle qui lui serait défavorable, et refusant d'apporter des changements fondamentaux à son modèle économique centré sur l'Etat.

Ainsi, le rapport souligne que pour faire face aux défis posés par les pratiques commerciales de la Chine, les Etats-Unis accroîtront les investissements dans leur industrie, poursuivront fermement les négociations avec les autorités chinoises, développeront des instruments commerciaux, et se coordonneront avec les pays affinitaires afin de combattre les pratiques des autorités chinoises.

Le ministère du Commerce chinoise (MOFCOM) a [qualifié](#) les propos du rapport de « fausses accusations » niant les « accomplissements remarquables de la Chine dans la construction d'une économie de marché » ainsi « l'importante contribution de la Chine au système commercial international ».

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

---

<sup>2</sup> AOOK Technology Ltd., Beijing Ti-Tech Science and Technology Development Co., Beijing Yunze Technology Co., Ltd., China HEAD Aerospace Technology Co., et Spacety Co. Ltd

<sup>3</sup> Global Marine Ship Mgmt. Co. Ltd., Shanghai Xuanrun Shpg. Co. Ltd.

## Industrie et numérique

### **Matières premières : les usines d'aluminium du Yunnan reçoivent des injonctions à réduire leur production suite à des pénuries d'électricité**

Le 20 février, [Shanghai Securities News](#) a rapporté que les usines d'aluminium du Yunnan avaient récemment reçu des injonctions des autorités provinciales à réduire leur production, suite à des pénuries d'électricité. Le Yunnan repose à 80 % sur des centrales hydroélectriques pour sa production d'électricité et connaît une saison sèche (décembre-avril) particulièrement marquée cette année. Il s'agit du second ralentissement de production en l'espace de cinq mois : en septembre 2022, après un été de sécheresse, les autorités provinciales avaient demandé de réduire les capacités de [20 %](#) (réduction désormais portée à 40 %).

Pour le moment, les conséquences sur le cours de l'aluminium restent [circonscrites](#). Les restrictions pourraient avoir des répercussions sur les chaînes de valeur en aval : câbles, plaques (utilisées notamment pour l'automobile et l'aéronautique), anodes (batteries). Les mesures annoncées pourraient amputer la production annuelle d'environ 740 000 T. Pour rappel, la Chine est le premier producteur mondial d'aluminium primaire ([58%](#) de la production mondiale en 2021).

Au cours des dernières années, le Yunnan est devenu un centre important de production d'aluminium suite à des délocalisations d'opérateurs utilisant de l'électricité charbonnée et cherchant à réduire leur empreinte carbone. Les autorités provinciales ont notamment mis en place des prix préférentiels d'électricité pour ces entreprises dont l'activité est fortement énergivore. Le Yunnan est désormais la 4<sup>ème</sup> province productrice d'aluminium en Chine, avec une capacité totale de 5,25 M de T. Il se place derrière le Shandong, la Mongolie intérieure et le Xinjiang. Alors qu'auparavant, le Yunnan produisait plus d'électricité qu'il n'en consommait et pouvait assurer des transferts vers les provinces de l'Est de la Chine sans difficulté, la situation est désormais inversée. Des sécheresses de plus en plus fréquentes soulignent d'importantes vulnérabilités face au changement climatique.

### **Matières premières : les autorités répriment les activités minières illégales à Yichun, capitale chinoise du lithium**

Le 24 février, les autorités municipales de Yichun (Jiangxi) ont publié une déclaration dans laquelle elles s'engagent à [réprimer](#) les activités minières illégales ayant un lien avec le lithium. Pour mémoire, Yichun est l'un des centres principaux pour le lithium en Chine : il renferme 40 % des réserves nationales de lépidolite (roche contenant du lithium) et représentait 25 % de la production nationale de carbonate de lithium en 2021 (120 000 T), produit issu du raffinage. Les usines locales de traitement de lithium ont dû suspendre leurs activités, le temps d'une enquête initiée par les autorités nationales.

En Chine, la hausse du cours du lithium ces deux dernières années a favorisé indirectement l'émergence d'activités illégales liées à l'extraction, au traitement et à la commercialisation du lithium, utilisé dans les batteries de véhicules électriques. [Caijing](#) a notamment rapporté que certains habitants de Yichun gagnaient jusqu'à 1 000 RMB (145 USD) par jour grâce à l'extraction illégale de lépidolite. Toutefois, l'extraction désordonnée a provoqué des accidents et des dommages environnementaux.

D'après les analystes, la suspension de la production n'aura pas de conséquences importantes sur le cours du lithium à court terme en raison de l'abondance des stocks locaux. Toutefois, les approvisionnements pourraient



être perturbés si la situation se prolonge (à noter que les leaders chinois CATL – batteries - et BYD - véhicules électriques - ont des usines à Yichun). La production aurait déjà [repris](#) pour certains sites.

En parallèle, la Chine cherche à augmenter ses capacités d'extraction et de transformation de lithium, comme en témoigne le [lancement](#) récent d'un projet intégré dans le Xinjiang, coordonné par Xinjiang Nonferrous Metal Group. A terme, 600 000 T de lithium seraient produites annuellement, ce qui en ferait le premier centre d'extraction et de transformation à l'échelle mondiale.

### **Matières premières : l'Australie bloque un investissement chinois dans un producteur de terres rares, en invoquant un motif de sécurité nationale**

Le 15 février, le gouvernement australien a [bloqué](#) l'augmentation de la part du fonds Yuxiao de 9,92 % à 19,9 % au sein du producteur de terres rares Northern Minerals Ltd. Cet acteur s'est concentré sur la mise au point d'un système de traitement du dysprosium dans l'usine pilote de Browns Range, localisée dans le nord-ouest de l'Australie. Browns Range dispose par ailleurs de 7 gisements, avec une ressource minérale totale de 10,8 M de T.

Ce fonds, enregistré à Singapour, est un véhicule financier contrôlant ressortissant chinois Yuxiao Wu, qui possède des mines au Mozambique approvisionnant la Chine en terres rares.

Depuis la fin des années 1990, la Chine a assuré la fourniture d'environ 90 % de la demande mondiale en terres rares, alors que seul un tiers des réserves mondiales de terres rares sont localisées sur son sol. Le contrôle chinois de la chaîne de valeur des terres rares se déporte désormais sur l'aval, au niveau des activités du raffinage, ainsi que de la production de composants, notamment des aimants.

### **Politique étrangère : le ministre chinois de l'Industrie et des Technologies de l'Information (MIIT) a rencontré le chef de la Délégation de l'Union Européenne en Chine**

Le 23 février, le Ministre du MIIT Jin Zhuanglong a [rencontré](#) le chef de la Délégation de l'Union européenne en Chine, Jorge Toledo, à Pékin. Jin Zhuanglong a déclaré que la coopération entre la Chine et l'UE dans le domaine de l'industrie et des technologies de l'information avait obtenu des résultats fructueux. Il a ajouté que la Chine était prête à approfondir la coopération dans les domaines des technologies de l'information, de l'écologie et de la décarbonation, ainsi que des matières premières. Soulignant le dynamisme de l'industrie chinoise, il a affirmé que les entreprises européennes seraient soutenues dans leurs projets d'investissement et d'installation en Chine.

Jorge Toledo a avancé que l'UE attachait une grande importance au développement des relations avec la Chine et appréciait la détermination de la Chine à s'ouvrir au monde extérieur. Il espère que les deux parties renforceront encore leur communication et promouvront une coopération pragmatique.

### **Données: Les entreprises étrangères obtiennent un délai supplémentaire pour l'obtention d'un agrément concernant leurs politiques de conservation des données personnelles**

[Selon Reuters](#), l'Administration chinoise du cyberspace, (Cyberspace Administration of China, CAC), [aurait accordé](#) un délai supplémentaire aux entreprises, notamment étrangères, exportant des données depuis le

territoire chinois. Celles-ci devaient transmettre à la CAC une cartographie précise des flux de données de leurs utilisateurs avant le 1<sup>er</sup> mars afin d'obtenir un agrément pour le transfert transfrontalier de données numériques. Cette date limite est apparue comme difficile à tenir tant pour la CAC – [deux autorisations ont été délivrées à ce jour concernant un échange transfrontalier de données numériques sensibles](#) – que pour les sociétés concernées étant donné le fort volume de documentation requis par la démarche. Ces dernières ne devraient désormais fournir à la CAC que des éléments généraux concernant leurs flux de données attestant de leur bonne foi en lieu et place d'une évaluation détaillée. Pour mémoire, les firmes étrangères établies en Chine possédant et/ou exportant des données « importantes » (données financières, biométriques, médicales etc) de plus de 10 000 utilisateurs ont été sommées par la CAC en septembre dernier de procéder à cette auto-évaluation.

Ce compromis s'inscrirait dans une volonté de ne pas fragiliser la reprise économique et les efforts de réouverture aux entreprises étrangères actuellement à l'œuvre en Chine. Le directeur adjoint du département international de la Banque Populaire de Chine (PBoC) Zhou Yu a notamment [appelé le jour-même de la date limite](#) à « trouver un meilleur équilibre entre sécurité et développement en évitant les restrictions à taille unique concernant les flux de transfrontaliers de données dans le secteur financier », tout en mettant en garde contre « l'effet contraire aux buts recherchés » d'une telle régulation.

### **Economie numérique : Le Canada, les Etats-Unis et les institutions européennes interdisent à leurs fonctionnaires l'utilisation de TikTok ; la France dans l'attente des avis de la CNIL et d'une commission d'enquête sénatoriale**

TikTok a été tout récemment confronté à des interdictions d'utilisations de son application sur les téléphones professionnels des fonctionnaires du Canada, des Etats-Unis ainsi que de la Commission, du Conseil et du Parlement européens. Suite à un décret présidentiel du 27 février, les fonctionnaires fédéraux américains disposent d'un délai de trente jours pour supprimer l'application de leurs outils professionnels, de même que ceux de 32 Etats. L'interdiction entrera en vigueur à compter du 20 mars prochain concernant les outils numériques des fonctionnaires du Parlement européen. Par ailleurs, le Parlement danois a incité [le 28 février](#) ses employés et les parlementaires désinstaller l'application.

[A l'issue du Conseil des Ministres du mercredi 1<sup>er</sup> mars](#), le porte-parole du Gouvernement français Olivier Véran a annoncé que la France étant en attente des avis de la CNIL et de la commission d'enquête sénatoriale pour prononcer éventuellement une interdiction similaire. Toutefois, les fonctionnaires des « ministères régaliens » ne peuvent pas installer « d'application de réseau social de type TikTok ou autre ». Les membres du gouvernement sont aussi concernés par cette règle.

TikTok est utilisé par près de 125 millions d'utilisateurs en Europe (dont 14,9 millions en France), 8,3 millions au Canada et entre 94 et 97 millions d'utilisateurs aux Etats-Unis. Malgré sa popularité, l'application est critiquée tant sur le contenu de l'application que sur les modalités de protection des données (*voir brèves du SER de Pékin du [30 janvier 2023](#)*). Selon un classement de la firme de cybersécurité Internet2.0, TikTok serait [la deuxième](#) application la plus intrusive vis-à-vis des données de ses utilisateurs, juste après la plate-forme russe VKontakte.

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

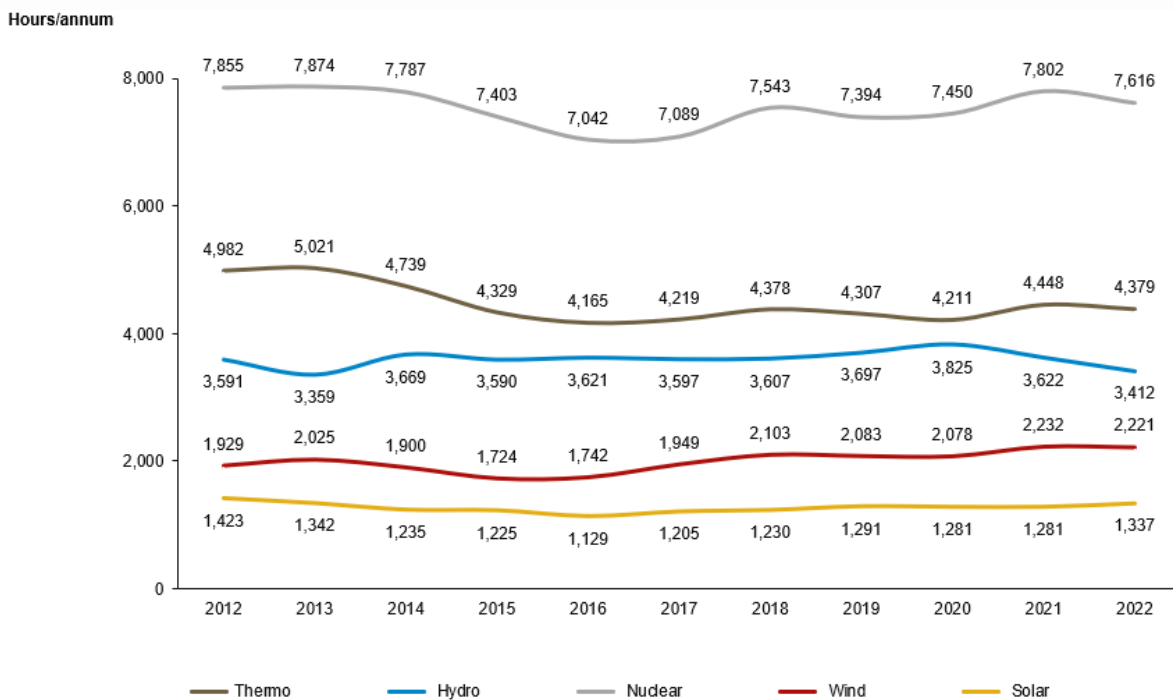
## Développement durable, énergie et transport

### Charbon : en 2022, les approbations de nouvelles centrales à charbon au plus haut depuis 7 ans

Selon un [rapport](#) du Center for Research on Energy and Clean Air (CREA), les approbations de nouvelles centrales à charbon ont atteint en 2022 leur plus haut niveau depuis 2015 avec près de 106 GW approuvés. Parmi ces projets, 60 GW ne sont pas encore en construction au mois de janvier 2023. Le CREA souligne la rapidité à laquelle les projets ont avancé, passant de l'approbation à la construction en seulement quelques mois. En 2022, près de 50 GW de capacité ont démarré leur construction, soit une hausse de 50 % par rapport à 2021. C'est dans les provinces du Guangdong, du Jiangsu et de l'Anhui que les projets en cours sont les plus importants. Les provinces justifient ces nouvelles approbations en les qualifiant de « soutien » pour assurer la stabilité du réseau, explication infondée d'après le CREA qui souligne que ces provinces sont à la traîne sur la production d'énergie propre pour répondre à la croissance de la demande. En 2022, c'est 26,8 GW de centrale à charbon qui ont été raccordée au réseau contre 26,2 GW en 2021.

Cette hausse des approbations apparaît dans un contexte où le charbon est présenté comme le pilier de la sécurité énergétique par les autorités, à la suite des pénuries d'électricité rencontrées par le pays à l'été 2022 et en septembre 2021.

### Energie : facteurs de charge des différentes sources d'énergie en 2022 : baisse du charbon et de l'hydroélectrique, stabilité de l'éolien et du solaire



Ce graphique, créé par [Lantau Group](#), entreprise de conseil en énergie basée à Hong Kong, sur la base des données de l'administration nationale de l'Énergie (NEA), illustre les fluctuations des heures de production effective d'électricité par type de sources (pour les centrales de 6 MW et plus) entre 2012 et 2022. Pour 2022, le

nucléaire présente un facteur de charge de 87 % (stable), le charbon 50 % (en diminution), l'hydroélectricité 39 % (en diminution à cause des sécheresses de l'été), l'éolien 25 % (stable), et le solaire 15 % (stable).

- **Nucléaire** : pour 2022, le facteur de charge est de **87 %**. Le nucléaire a le facteur de charge le plus important, puisque c'est une source d'énergie quasi toujours disponible (sauf en cas de maintenance ou de ravitaillement) et qu'elle subit peu d'effacement. De plus, les heures de production sont garanties à un prix fixé par les autorités chinoises. Le nucléaire devrait être retiré petit à petit du marché régulé de l'électricité, ce qui, selon l'analyse de Lantau Group, ne devrait pas faire diminuer fortement ses heures de production effective. En effet, les compagnies de réseau provinciales absorbent déjà presque toute la quantité disponible, et certaines compagnies nucléaires commencent à offrir des services de chauffage urbain, leur permettant de remplacer les centrales à charbon.
- **Charbon** : pour 2022, le facteur de charge est de **50 %**. Il a augmenté en 2021 à cause des pénuries d'électricité de la fin d'été ([voir brèves du SER de Pékin, semaine du 4 octobre 2021](#)), à la suite desquelles la Chine a décrété une hausse de la production de charbon, pour assurer la sécurité énergétique du pays. Une baisse est observée en 2022, malgré des [chiffres officiels fournis par le Bureau National des Statistiques chinois \(NBS\)](#) qui affichent une hausse de la production d'électricité à base de thermique de 1,4 %. Cependant, plusieurs analystes estiment que ces chiffres pourraient être surestimés, à cause de l'injonction politique à produire plus de charbon, conduisant à de possibles sur-rapportages, voir [brèves du SER de Pékin, semaine du 20 février 2023](#)).
- **Hydroélectricité** : pour 2022, le facteur de charge est de **39 %**. Il a sensiblement décliné par rapport à 2021 du fait de la **sécheresse dans le Sichuan** à l'été (phénomène similaire à 2013) ([voir Brèves du SER de Pékin, semaine du 22 août 2022](#)), et devrait remonter en 2023 si de tels aléas climatiques ne se reproduisent pas.
- **Eolien** : pour 2022, le facteur de charge est de **25 %**. Il a connu une hausse entre 2021 et 2022 grâce au **développement du vent offshore** (qui a un facteur de charge plus important que l'onshore, à 40 %) et à un nombre plus important de projets ayant des heures de production garanties (car ne bénéficiant plus de subventions). Les épisodes de taux d'effacement importants semblent révolus. Le facteur de charge pourrait augmenter en 2023, avec plus de capacités d'éolien offshore et des capacités de transmission et de stockage renforcées pour éviter l'effacement (c'est l'un des objectifs cités par le NEA dans son *Blue Book* pour l'atteinte d'un système électrique unifié, voir [brèves du SER de Pékin, semaine du XXX](#)).
- **Solaire** : pour 2022, le facteur de charge est de **15 %**. Malgré l'amélioration des technologies photovoltaïques, le **facteur de charge est encore relativement faible** en Chine ([20 % aux Etats-Unis par exemple](#)), car il est déployé de manière moins efficace, dans des provinces avec moins d'irradiation solaire. Ce phénomène est dû au développement rapide du solaire distribué, qui a représenté 70 % de l'augmentation de capacité en solaire en 2022, notamment avec le projet « *Whole-County Rooftop Solar 整县屋顶光伏* »<sup>4</sup>. Comme pour l'éolien, le solaire a connu peu d'effacement cette année (le plus fort ayant été en 2016).

<sup>4</sup> Lancé en juin 2021 par la NEA, ce projet pilote impliquant 676 comtés, propose que les toits des bâtiments publics soient couverts par des panneaux solaires d'ici fin 2023 (50% des bâtiments gouvernementaux, 40 % des bâtiments publics, 30 % des bâtiments industriels et commerciaux, et 20 % des toits des habitations rurales).



## Energie / Electricité / Transports : Les statistiques officielles de 2022 indiquent une hausse des indicateurs de l'énergie et de l'électricité et une baisse des indicateurs du transport de biens et de personnes

Le bureau national des Statistiques (NBS) a [publié le 28 février son communiqué statistique annuel](#). Bien que parcellaire, il recense des informations sur la production et la consommation d'énergie, les importations énergétiques, les capacités installées et les transports. Le NBS indique notamment que l'intensité carbone a baissé de 0,8 % et que l'intensité énergétique des secteurs industriels les plus intensifs a diminué de 1,6 % (pour rappel, la Chine s'est donné comme objectifs une réduction de 13,5 % de l'intensité énergétique et de 18 % de l'intensité carbone entre 2020 et 2025).

### Production et importations d'énergie

	Production et importations d'énergie 2022					
	Production	Croissance prod. (v/ 2021)	Importations (en volume)	Croissance import. vol. (v/ 2021)	Importations (en valeur)	Croissance import. val. (v/ 2021)
<b>Total de la prod. primaire</b>	<b>4 660 Mtec</b>	<b>9,2%</b>	<b>910 Mt</b>	/	<b>3189 Mds RMB</b>	/
<b>Charbon</b>	4560 Mt	10,5%	293 Mt	-9,2%	286 Mds RMB	22,2%
<b>Gaz nat.</b>	220 Mds m3	6,0%	109 Mt	-9,9%	468 Mds RMB	30,3%
<b>Pétrole</b>	205 Mt	2,9%	508 Mt	-0,9%	2435 Mds RMB	45,9%
<b>Electricité</b>	8849 TWh	3,7%	/	/	/	/

### Consommation d'énergie

Consommation énergie	2022			
	Consommation	Croissance conso. (2021)	Part dans la conso.	Croissance de la part
<b>Total (conso. primaire)</b>	<b>5 410 Mtec</b>	<b>2,9%</b>	/	
<b>Charbon</b>	4 410 Mtec	4,3%	56,2%	0,3%
<b>Gaz naturel</b>	365 Mds m3	-1,2%	<a href="#">8,5%</a>	-0,4%
<b>Pétrole</b>	660 Mt	-3,1%	<a href="#">17,9%</a>	-0,6%
<b>Electricité</b>	8640 TWh	3,6%	17,4%	
<b>"Energies propres"</b> (incluent EnR + gaz + nucléaire)	1401 Mtec	4,9%	25,9%	0,4%

La production, la consommation et les importations de tous les **hydrocarbures ont baissé, sauf pour le charbon**, qui a connu une croissance importante (+ 10,5 %), alors qu'il avait déjà connu une hausse de 5,7% en 2021. La baisse de production et de consommation des hydrocarbures est cohérente avec la faible activité économique, notamment la faiblesse du secteur de la construction qu'a connue la Chine en 2022. Au-delà d'un report des autres sources d'énergie vers le charbon, il est possible que les **chiffres pour le charbon soient surévalués** (voir [brèves du SER de Pékin, semaine du 20 février 2022](#)). En effet, d'autres chiffres pointent indirectement vers une baisse de la consommation de charbon : forte décreue des secteurs fortement consommateurs de charbon (acier

et ciment chuté de -1,7 % et -10,5 % respectivement) ; légère baisse du facteur de charge des centrales à charbon ; record de nouvelles capacités et des volumes de génération d'électricité par les EnR (+125 GW pour l'éolien et le solaire, 34 % de la production électrique assurée par les non-fossiles, soit une augmentation de 2 points de pourcentage par rapport à 2021). Les chiffres pour le charbon pourraient être revus à la baisse dans le bulletin statistiques global qui sera publié plus tard dans l'année.

#### Production d'électricité

Production électricité	2022			
	Production	Augmentation prod. (2021)	Part dans la prod.	Facteur de charge (%)
<b>Total</b>	<b>8849 TWh</b>	<b>3,7%</b>	<b>100%</b>	
<b>Thermique</b>	5889 TWh	1,4%	66,5%	50 %
<b>EnR</b>	2542 TWh		28,7%	
<b>dont hydro</b>	1352 TWh	1,0%	15,3%	39 %
<b>dont éolien</b>	763 TWh	16,2%	8,6%	25 %
<b>dont solaire</b>	427 TWh	31,2%	4,8%	15 %
<b>Nucléaire</b>	418 TWh	2,5%	4,7%	87 %

La production d'électricité a connu une **augmentation de 3,7 %**, portée notamment par les **EnR qui ont couvert plus de la moitié de l'augmentation de la consommation électrique** (2% sur 3,6 %). Le solaire a connu une augmentation fulgurante : + 31,2 %, l'éolien + 16,2 %, tandis que l'hydroélectrique a pâti des sécheresses de l'été 2022, avec une croissance plus faible qu'initialement prévue par les autorités.

#### Capacités installées pour la production électrique

Capacité installée (GW)	2022		
	Capacité installée (GW)	Croissance (2021)	Part dans la flotte totale
<b>Total</b>	<b>2560 GW</b>	<b>7,8% (+ 200 GW)</b>	<b>100 %</b>
<b>Fossile</b>	1332 GW	2,7% (+45 GW)	52%
<b>Charbon</b>	1120 GW	20 GW	44%
<b>Non-fossile</b>	1228 GW	13,8 %	49,6%
<b>EnR</b>	1213 GW	8,7 % (+ 160 GW)	47,3%
<b>Hydro</b>	414 GW dont : - 370 GW de barrages - 45 GW de STEP	5,8% (+24 GW) dont : + 15 GW barrages + 9 GW STEP	16%

<b>Solaire</b>	392 GW dont : - 234 GW centralisé - 158 GW distribué	28,1% (+87 GW) dont 70 % de solaire distribué	15%
<b>Eolien</b>	365 GW	11,2% (+38 GW)	14%
<b>Nucléaire</b>	56 GW	4,3% (+6 GW)	2%

Les capacités installées des EnR ont presque atteint celles des fossiles (45 % contre 55 %, [voir brèves du SER de Pékin, semaine du 16 janvier 2023](#)).

### Transports

#### Fret par types de transports en 2022

Item	Unit	Volume	Increase over 2021(%)
<b>Total freight traffic</b>	100 million tons	506.1	-3.0
Railways	100 million tons	49.3	4.5
Highways	100 million tons	371.2	-5.5
Waterways	100 million tons	85.5	3.8
Civil aviation	10000 tons	607.6	-17.0
Pipelines	100 million tons	8.6	3.1
<b>Freight flows</b>	100 million ton-kilometers	226121.8	3.4
Railways	100 million ton-kilometers	35906.5	8.2
Highways	100 million ton-kilometers	68958.0	-1.2
Waterways	100 million ton-kilometers	121003.1	4.7
Civil aviation	100 million ton-kilometers	254.1	-8.7
Pipelines	100 million ton-kilometers	5621.8	3.7

#### Transport de passagers par types de transports en 2022

Item	Unit	Volume	Increase over 2021(%)
<b>Total passenger traffic</b>	100 million person-times	55.9	-32.7
Railways	100 million person-times	16.7	-35.9
Highways	100 million person-times	35.5	-30.3
Waterways	100 million person-times	1.2	-28.8
Civil aviation	100 million person-times	2.5	-42.9
<b>Passenger flows</b>	100 million person-kilometers	12921.4	-34.6
Railways	100 million person-kilometers	6577.5	-31.3
Highways	100 million person-kilometers	2407.5	-33.7
Waterways	100 million person-kilometers	22.6	-31.7
Civil aviation	100 million person-kilometers	3913.7	-40.1

Le secteur du transport a connu un fort ralentissement en 2022, notamment le transport de passagers (-32,7%), à cause des restrictions dues à la politique 0 Covid. Le transport de fret a été moins affecté, le gouvernement

ayant choisi de maintenir une activité industrielle relativement soutenue, comme en témoignent les chiffres record des exportations chinoises en 2022 (+10,5 % qu'en 2021, à 3605 Mds USD).

### **Industrie aéronautique : COMAC et l'Université de Beihang lancent un centre de recherche commun**

Le 1er mars 2023, le « COMAC-Beihang University Large Aircraft Research Institute » a été officiellement dévoilé lors d'une cérémonie sur le campus Shahe de l'Université de Beihang, à Pékin, en présence de Zhang Yanzhong, président du comité consultatif spécial d'experts sur les aéronefs civils du Conseil des affaires d'État, He Dongfeng, secrétaire du comité du parti et président de COMAC et Zhao Changlu, secrétaire du comité du parti de l'université de Beihang.

Lors d'un discours, He Dongfeng a rappelé la coopération historique entre COMAC et l'Université de Beihang depuis plus de 10 ans et a exprimé le souhait que ce nouvel institut puisse permettre de mettre en œuvre la stratégie nationale de développement à grande échelle d'aéronefs civils. Zhao Chenglu a souhaité que les deux parties puissent faire de l'institut de recherche un centre d'excellence pour la recherche fondamentale, l'innovation et la formation des futurs talents. Selon lui, la plateforme doit permettre le partage d'installations de recherche et constituer un modèle de démonstration de l'intégration de la chaîne industrielle des aéronefs civils.

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



## Actualités régionales

### Shanghai : mise en place d'un fonds pour le développement de l'industrie nationale des circuits intégrés

La municipalité de Shanghai a annoncé la mise en place d'un [fonds](#) de 10 Mds CNY pour développer l'industrie nationale des circuits intégrés. Le fonds sera alimenté en financements par des grandes entreprises publiques telles que *Shanghai Airport* (机场集团), *Nanjing Yangtze State Investment* (南京扬子国投) et sera également associé à des groupes évoluant sur le segment des puces mémoires comme *CXMT* (长鑫存储) ou dans le domaine de l'électronique avec *Hangzhou Hundsun* (杭州恒生电子). Le fonds dénommé « Yangtze River Delta II » vise à développer les industries de la région du delta du Yangtsé dans les domaines des circuits intégrés, de la biomédecine et de l'intelligence artificielle. En 2018, le premier fonds « Yangtze River Delta Phase I » avait financé plus de 120 entreprises dans des domaines plus variés comme le séquençage génétique, la médecine innovante et la sécurité de l'information.

### Shanghai : construction d'un centre pour le développement des drones dans le district de Jinshan

Un nouveau centre pour le développement des [drones](#) est en cours de construction dans le parc industriel de Jinshan. Il sera composé de quatre bâtiments et d'entrepôts répartis sur une superficie de 177 000 m<sup>2</sup>. Le centre appartient au groupe CITIC, une grande entreprise d'État fondée en 1979. Le centre vise à établir une base industrielle de premier plan avec une bonne intégration des logiciels et du matériel pour la fabrication, l'entraînement, l'exploitation, la recherche et le développement des drones. Il devrait également contribuer au développement de l'aviation civile à Shanghai. L'investissement pour ce projet s'élève à environ 1,21 Mds CNY et devrait générer une production annuelle de 1,38 Mds CNY après sa mise en service. Le projet devrait être achevé en septembre 2024.

### Shanghai : développement du « Greater Neo Bay » dans le district de Minhang

Shanghai prévoit de développer une zone de haute technologie "[Greater Neo Bay](#)" dans le district de Minhang afin de concrétiser l'ambition de la ville de devenir un centre d'innovation scientifique d'influence mondiale. D'ici fin 2023, la zone devrait rassembler plus de 600 entreprises de haute technologie. La zone est développée sur la base du projet Neo Bay, initié en 2015 près de l'université Jiao Tong. Elle sera étendue après avoir attiré plus de 3 000 entreprises de haute technologie ainsi que des centres d'innovation et de services au cours des huit dernières années.

Le « Greater Neo Bay » se concentrera principalement sur la biomédecine, l'intelligence artificielle, les équipements haut de gamme et les nouveaux secteurs, tels que l'économie numérique, l'économie bas carbone et le métavers. Elle comprendra une zone centrale autour de deux universités, Shanghai Jiao Tong et l'Université normale de Chine orientale, une zone pour incuber les projets innovants, ainsi qu'une zone d'ouverture sur le front de mer pour accueillir les entreprises de haute technologie. Plus de 60 start-ups créées par des enseignants et des étudiants de l'université Jiao Tong sont déjà basées dans la baie, avec une valeur totale estimée à 50 Mds CNY.

Shanghai a publié 22 mesures de soutien pour favoriser le développement de la baie. Selon le plan directeur, d'ici 2025, l'ensemble de la « Greater Neo Bay » devrait être achevé et attirer plus de 1 000 entreprises de haute technologie. D'ici 2035, la zone devrait devenir le cœur des secteurs d'innovation scientifique de Shanghai.

### **Shanghai : Shanghai Waigaoqiao entend créer un pôle de l'industrie des croisières**

Un plan de développement de l'industrie des croisières prévoit que [Waigaoqiao](#) devienne d'ici 2025 une base de fabrication et d'assemblage de bateaux de croisières de classe mondiale, ainsi qu'une base d'approvisionnement en matériel de croisière pour la Chine, avec un rayonnement en Asie-Pacifique. A Waigaoqiao, les travaux du premier grand paquebot de croisière chinois sont désormais achevés à plus de 80 % ([voir les brèves du SER de Pékin du 20 février 2023](#)). La livraison est prévue pour la fin de l'année et sa mise en service pour le début de l'année prochaine. L'avancement de la conception du deuxième navire a également dépassé les 60 %.

### **Anhui : la ville de Hefei va construire la première zone d'innovation technologique du métavers du delta du Yangtsé**

Le "[Plan de développement](#) industriel du métavers de la zone de haute technologie de Hefei (2023-2028)" a été rendu public au *Global Roadshow Center* du parc scientifique de Zhongan Chuanggu le 14 février 2023. Selon ce plan, la zone high-tech de Hefei intégrera le métavers dans sa future stratégie de développement industriel et bâtira "la première zone de développement d'innovation de métavers dans le delta du fleuve Yangtsé". Pendant huit années consécutives, la zone de haute technologie de Hefei a été classée parmi les 10 premières des 169 zones de haute technologie de Chine. À l'heure actuelle, cette zone a déjà permis le développement de plusieurs réalisations technologiques de pointe au niveau mondial, telles sa technologie de synthèse vocale, et s'est industrialisée dans des domaines technologiques utiles pour le développement du métavers comme l'intelligence artificielle, les circuits intégrés, la sécurité des réseaux et la blockchain.

### **Delta du Yangtsé : Plan 2023 – 2035 pour le développement vert de la région**

Le Conseil d'État a récemment validé un plan global pour la construction d'une "[zone de démonstration](#) de développement intégré écologique et vert" dans le delta du Yangtsé. Le plan, qui couvre la période allant jusqu'en 2035, prévoit une zone de démonstration couvrant certaines parties de Shanghai, du Jiangsu et du Zhejiang, sur une superficie totale de 2 413 km<sup>2</sup>.

Selon le plan, d'ici 2035, la zone de démonstration comprendra un minimum de 143 km<sup>2</sup> de terres protégées sur le plan écologique et favorisera un développement vert et à faibles émissions de carbone. Les terres destinées à la construction seront maintenues en dessous de 803 km<sup>2</sup>. Des objectifs spécifiques sont également fixés en ce qui concerne la proportion d'eau et de forêts dans la zone de démonstration.

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

# Hong Kong et Macao

## Hong Kong

### **Exportations : baisse de 36,7 % des exportations hongkongaise en janvier (g.a.)**

Les exportations de Hong Kong se sont contractées de 36,7 % au mois de janvier (g.a.), soit la plus forte baisse enregistrée depuis 70 ans. Elles atteignent ainsi 290,9 Mds HKD (37,6 Mds USD). Une hausse de 18,4 % avait toutefois été enregistrée en janvier 2022, nuanciant la forte diminution observée à la même période un an plus tard. Parmi les principaux débouchés de Hong Kong au cours de la période, les exportations vers la Chine (1<sup>er</sup>) se sont contractées de 43,7 % en g.a., celles vers les Etats-Unis (2<sup>nd</sup>) de 28,2 % mais celles vers les Pays-Bas (3<sup>ème</sup>) ont progressé de 51,4 %.

Cette forte baisse est liée au ralentissement de la demande extérieure ainsi qu'aux interruptions de la production intervenues en Chine continentale au cours des derniers mois de l'année 2022 sous l'effet de l'accélération de la circulation épidémique, alors que la stratégie « zéro-Covid » était toujours en vigueur.

### **Inflation : hausse de 2,4 % de l'indice des prix à la consommation en janvier (g.a.)**

L'indice des prix à la consommation (IPC) a augmenté de 2,4 % au mois de janvier (g.a.), après +2 % en décembre 2022, dépassant les prévisions du marché. Cette augmentation est principalement liée à la hausse des prix des denrées alimentaires (+6 %, dont +20,2 % pour les légumes frais, essentiellement importés de Chine continentale) ainsi que de l'électricité, du gaz et de l'eau (+20,6 %).

### **Mesures sanitaires : abandon du port du masque à compter du 1<sup>er</sup> mars**

L'obligation du port du masque a pris fin le 1<sup>er</sup> mars, en intérieur comme en extérieur. Le port du masque demeure toutefois obligatoire dans certains lieux considérés comme « à haut risque », dont les hôpitaux et les maisons de retraite. Il reste par ailleurs recommandé (mais facultatif) dans les transports publics.

Cette décision intervient après près de trois ans de port du masque obligatoire à Hong Kong, qui était jusqu'alors l'un des derniers territoires au monde à maintenir cette mesure. Elle s'inscrit dans la continuité de l'allègement progressif des mesures sanitaires, devant permettre à Hong Kong de rebâtir son attractivité après près de 3 ans de fermeture des frontières.

### **Bourse : forte hausse des actions cotées à Hong Kong suite à la publication des chiffres de la production manufacturière chinoise au mois de février**

Le HSI, indice de référence de la bourse de Hong Kong, a connu un rebond de 4,2 % au cours de la séance du 1<sup>er</sup> mars, soit sa plus forte hausse journalière depuis le 5 décembre. Ce rebond a permis à Tencent de progresser de 7,3 %, Baidu de 7,6 % et Alibaba de 6,2 %.

Cette séance de forte hausse des titres cotés à Hong Kong fait suite à la publication des chiffres de la production industrielle chinoise (indice P.M.I. manufacturier), meilleurs qu'attendu (52,6 contre un consensus Bloomberg de 50,2) et en forte hausse par rapport au mois de janvier (49,2).

Cette nouvelle séance de hausse a poussé le rebond cumulé du HSI depuis le point bas du 31 octobre 2022 à +39,3 %, le marché actions hongkongais, dont la capitalisation est portée à 80 % par des entreprises chinoises, bénéficiant depuis plusieurs mois d'une amélioration du sentiment des investisseurs suite à l'abandon de la stratégie « zéro-Covid » par les autorités chinoises et hongkongaises.

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

## Macao

### **Commerce extérieur : les importations de Macao ont diminué de 24,7 % en janvier 2023**

Les importations macanaises ont diminué de 9,4 % en g.a. à 1,29 Md USD en janvier, dont -25,4 % pour celles en provenance de l'U.E. (370 M USD). Les importations de téléphones portables, de bijoux en or et de produits cosmétiques se sont respectivement contractées de 56,8 %, 37,1 % et 32,8 %.

Avec 20,3 % de parts de marché, la France demeure le 1<sup>er</sup> fournisseur européen de Macao (- 23,5% en g.a. à 261 M USD), devant l'Italie et la Suisse.

### **Secteur du jeu : les revenus des casinos ont augmenté de 33,1% en février 2023**

Les revenus des casinos ont augmenté en février de 33,1 % (g.a.) à 1,27 Md USD, mais un recul de 10,8 % est dans le même temps observé par rapport au mois de janvier. Au cours des deux premiers mois de l'année 2023, les revenus des casinos ont augmenté de 55,3% en g.a mais restent inférieurs de 56,5 % à leur niveau atteint au cours de la même période en 2019.

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



# Taiwan

## **Economie : la CBC n'anticipe pas de scénario de stagflation pour Taïwan**

Le gouverneur de la banque centrale (CBC), YANG Chin-long, a récemment indiqué lors d'une présentation destinée à la commission des Finances du parlement, que [la croissance de Taïwan resterait supérieure à 2 % en 2023](#), et pourrait [même atteindre 2,5 % grâce au plan de stimulus dernièrement adopté par le parlement](#). Ce plan prévoit une [enveloppe d'environ 380 Mds TWD \(11,6 Mds EUR\)](#), dédiée à la fois à la distribution de 6000 TWD (183 EUR) par personne (180 Mds TWD au total), au renforcement des activités sociales et économiques (subventions au transport et promotion du tourisme), et au comblement partiel des déficits des fonds de retraite et d'assurance santé ainsi que celui des entreprises publiques (Taipower).

Malgré les derniers propos du vice-gouverneur de la CBC, CHEN Nan-Kuang, en faveur d'une politique monétaire plus agressive, le gouverneur YANG a estimé qu'il n'y aurait pas de scénario de stagflation à Taïwan, même si la pression inflationniste était réelle. La CBC organisera fin mars prochain sa réunion trimestrielle sur la politique monétaire, lors de laquelle ses prévisions économiques seront également publiées.

## **Indice de liberté économique : Taïwan se classe au 4ème rang du classement de la Fondation Héritage**

Dans la dernière édition de l'indice de liberté économique publiée par la Fondation Héritage, [Taiwan est classée à la quatrième place mondiale en matière de liberté économique](#), derrière Singapour, la Suisse et l'Irlande. Parmi les pays d'Asie-Pacifique, Taïwan, qui est classée comme économie libre (Free), dépasse la Corée du Sud (15ème), le Japon (31ème), la Malaisie (42ème), et la Chine (154<sup>ème</sup> rang). Sur les douze critères utilisés, Taiwan reste moins performante en matière de déréglementation financière (Financial Freedom) et de libéralisation du marché du travail (Labor Freedom).

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



# Mongolie

**Tourisme** : renforcement des vols à l'étranger dans le cadre du plan « 2023-2025, années du tourisme »

En 2023, un accord sur le transport aérien sera signé avec 50 pays, et la possibilité de rejoindre 105 destinations sera créée selon le gouvernement. À la suite de la visite de L.Oyun-Erdene, premier ministre de Mongolie, en République de Corée cette année, la fréquence des vols entre la Corée et la Mongolie est par exemple passée de 44 à 80 vols par semaine. Cette hausse des fréquences rentre dans le cadre du plan « 2023-2025, années du tourisme » décrété par le gouvernement mongol afin de faciliter le retour de touristes sur son sol.

*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)



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

Liberté  
Égalité  
Fraternité

Responsable de la publication :

Jean-Marc Fenet

Rédacteurs :

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

Revu par :

Axel Demenet

Pour s'abonner :

[laureen.calcat@dgtrésor.gouv.fr](mailto:laureen.calcat@dgtrésor.gouv.fr)