



BREVES HEBDOMADAIRES

CHINE CONTINENTALE

CONJONCTURE ([ici](#))

Production et investissement : net rebond de la production industrielle en août à 5,6% en g.a. Sur les huit premiers mois de l'année, la croissance est désormais de 0,4% par rapport à la période correspondante de 2019

Demande interne : une demande toujours en retrait, compte tenu des incertitudes sur le marché du travail : sur les huit premiers mois de l'année, les ventes de détail se sont contractées de 8,6% en g.a., même si le chiffre enregistré en août (+0,5%) est positif pour la première fois de l'année

Crédits et masse monétaire : poursuite de la dynamique haussière des agrégats de financement en août

Chômage : légère amélioration du chômage

Immobilier : poursuite du rebond du marché immobilier en août

BANQUE ET FINANCE ([ici](#))

Marché des changes : nouveau record à la hausse du RMB grâce à l'amélioration de l'économie chinoise

Réglementation : la PBoC a publié une nouvelle réglementation régissant les groupes financiers

ECHANGES ET POLITIQUE COMMERCIALE ([ici](#))

Relation UE-Chine : le sommet virtuel UE-Chine s'est le 14 septembre

Relations UE - Chine : Ursula von der Leyen propose la création d'un Magnitsky Act européen lors du discours sur l'état de l'Union

Relation UE-Chine : la Chine et l'UE signent un accord historique sur les indications géographiques

Politique commerciale : l'OMC estime que Washington a enfreint les règles commerciales en imposant des droits de douane additionnels sur les produits chinois

Relations US – Chine : les États-Unis sanctionnent une entreprise d'Etat chinoise pour le projet BRI de Dara Sakor au Cambodge

Peste porcine africaine : la Chine suspend les importations de porc allemand après un cas de peste porcine

Relations US – Chine : Les Etats-Unis ont publié des restrictions d'importation sur le coton et sur les vêtements en provenance du Xinjiang

Politique commerciale : le MofCom lance une enquête antisubventions sur les importations américaines de certains éthers de glycol.

INDUSTRIE ET NUMERIQUE ([ici](#))

Politique industrielle : Xi Jinping définit les orientations de la politique nationale d'innovation en préparation du quatorzième plan quinquennal

Automobile : le gouvernement chinois devrait renoncer à imposer des objectifs de réduction de la part des véhicules thermiques tout en soutenant le développement de la mobilité hydrogène

Economie numérique : Oracle serait en passe de devenir actionnaire minoritaire de TikTok monde

Electronique : la Chine pourrait s'opposer au projet de rachat d'ARM par Nvidia



DEVELOPPEMENT DURABLE, ENERGIE ET TRANSPORTS ([ici](#))

Transport aérien : dérégulation partielle du marché intérieur pour accompagner la reprise du trafic domestique

Développement durable : le MEE a célébré la Journée internationale de la protection de la couche d'ozone

Transports : le fret maritime et ferroviaire continue à augmenter en juillet 2020

Energie : publication des statistiques énergétiques du mois d'août 2020

ACTUALITES REGIONALES ([ici](#))

Canton : Publication d'un plan pour le développement de hydrogène

Canton : ADP remporte l'appel d'offre pour le design du troisième terminal de l'aéroport

Shenzhen : Départ du premier train de marchandises à destination de l'Europe

Shenzhen : Huawei domine le classement des entreprises privées chinoises

Sichuan et Chongqing : Hausse marquée du commerce extérieur de janvier à août, à rebours de la tendance générale

Chongqing : Troisième édition de la Smart China Expo

Delta du Yangtsé : 200 entreprises du delta au classement des 50 meilleures entreprises privées de Chine 2020

HONG KONG ET MACAO ([ici](#))

Covid-19 : les mesures de distanciation sociale sont de nouveau prolongées, jusqu'au 24 septembre mais avec l'assouplissement de 2 mesures à partir du 18 septembre

Transport aérien : Cathay Pacific annonce un plan de restructuration qui sera présenté en octobre

Situation économique : le chômage se maintient à un niveau élevé, à 6,1%

Finances publiques : le gouvernement abonde le fonds anti épidémique de 3,1 Mds USD ; le déficit budgétaire devrait atteindre 38,7 Mds USD pour l'exercice 2020-2021

Commerce extérieur : chute des exportations de -2,3% en juillet et des importations de -2,2%

Bourse : de nouvelles entreprises chinoises lèvent des fonds à la Bourse de Hong Kong

TAIWAN ([ici](#))

Banque centrale : maintien des taux directeurs et prévision de croissance légèrement à la hausse

Semi-conducteurs : TSMC n'écartera pas la possibilité de construire un nouveau site à Kaohsiung

CONJONCTURE

Production et investissement : net rebond de la production industrielle en août à 5,6% en g.a. Sur les huit premiers mois de l'année, la croissance est désormais de 0,4% par rapport à la période correspondante de 2019

La production industrielle a enregistré une accélération de son taux de croissance, à 5,6% en g.a., contre 4,8% en juillet. Pour mémoire, le consensus de marché se fondait sur un chiffre nettement inférieur de 5,1%. La dynamique a été notamment alimentée en août par le secteur minier et la production de services collectifs, avec la dissipation des effets négatifs induits par les fortes inondations survenues en juin-juillet dans le bassin du Yang Tze. La production manufacturière a enregistré un taux de croissance stable, à 6,0%. Au cours des huit premiers mois, la production industrielle a crû de 0,4% par rapport à la période correspondante de 2019, témoignant d'un retour à la normale du cycle de production.

Le rebond de la production industrielle s'est accompagné d'une accélération de l'investissement en capital fixe, de 6,0% à 7,5%. La normalisation de ce dernier se poursuit, reflété par un recul limité à 0,3% sur les huit premiers mois, contre -1,6% sur la période allant de janvier à juillet dernier. L'investissement public a crû de 3,2% sur les huit premiers mois, alors que l'investissement privé affiche encore une contraction de 2,8%. On notera cependant un relatif étiage de l'investissement en infrastructure, dont la progression a ralenti, revenant de 8% en juillet à 4% en août, malgré les émissions massives de titres publics en juillet (*Special CGB* du Ministère des Finances) et en août (émissions des gouvernements locaux). L'investissement résidentiel progresse quant à lui de 4,6% de janvier à août, contre 3,4% au cours des sept premiers mois de l'année.

Demande interne : une demande toujours en retrait, compte tenu des incertitudes sur le marché du travail : sur les huit premiers mois de l'année, les ventes de détail se sont contractées de 8,6% en g.a., même si le chiffre enregistré en août (+0,5%) est positif pour la première fois de l'année

Les ventes de détail affichent pour la première fois un taux de croissance positif depuis le début de l'année (de -1,1% en juillet à +0,5% en août). Hors automobiles, la dynamique apparaît plus soutenue, de -2,4% en juillet à -0,6% en août. Les ventes liées à des services de restauration affichent également une moindre diminution, revenue de -11% en juillet à -7% en août. Toutefois sur les huit premiers mois de l'année, les ventes de détail affichent une contraction de 8,6% par rapport à la période correspondante de 2019. L'atonie de la demande des ménages est susceptible de se poursuivre, limitant ainsi le potentiel de rebond de l'offre, compte tenu des évolutions du marché du travail demeurées en demi-teinte. Si le taux de chômage urbain recule de 0,1 point par rapport au mois précédent, à 5,6% en août, les créations d'emplois urbains apparaissent d'autant plus faibles (1,1 million) que nombre de SOEs centrales ont fait l'objet d'injonctions du gouvernement pour recruter des jeunes diplômés.

Crédits et masse monétaire : poursuite de la dynamique haussière des agrégats de financement en août

Le *Total Social Financing*, agrégat mesurant l'évolution des financements à l'économie réelle sur une période donnée, a fortement augmenté de 3600 Mds RMB en août, soit une hausse de 13% en glissement annuel. 40% de la hausse est imputable aux émissions des gouvernements locaux (quelque 1400 Mds RMB), destinées à financer la poursuite des investissements en infrastructure sur les quatre derniers mois de l'année. Les nouveaux flux de crédits aux agents non-financiers (ménages et entreprises) se sont élevés à quelque 1600 Mds RMB, répartis entre les ménages (850 Mds RMB, dont une part prépondérante a permis de financer le boom de l'investissement résidentiel) et les



entreprises, auxquelles ont été alloués 730 Mds RMB, soit 300 Mds RMB de plus qu'en août 2019. Par ailleurs, les entreprises ont émis quelque 360 Mds RMB d'obligations. En revanche, les financements aux institutions financières non bancaires ont reculé de 150 Mds RMB.

Chômage : légère amélioration du chômage

En août, le taux de chômage urbain, qui ne reflète qu'imparfaitement la situation réelle du marché du travail, recule légèrement à 5,6% contre 5,7% en juillet. Néanmoins, entre janvier et août, les nouveaux emplois créés ont atteint 7,81M, soit une forte diminution de 2,03M par rapport à la même période de 2019, et le chômage des jeunes diplômés âgés de 20 à 24 ans continue d'augmenter. Pour mémoire, à défaut d'un objectif de croissance explicite, le gouvernement chinois se focalise sur la stabilisation du marché de l'emploi, avec la création de 9M de nouveaux emplois pour l'année 2020, objectif fixé lors des Lianghui (contre 11M en 2019).

Immobilier : poursuite du rebond du marché immobilier en août

Les investissements immobiliers continuent leur reprise en août en enregistrant une croissance de +4,6% entre janvier et août contre +3,4% entre janvier et juillet. Les ventes immobilières en termes de superficie vendue se sont moins contractées entre janvier et août que sur les sept premiers mois (de -3,3% contre -5,8%) et les ventes en termes de chiffre d'affaires affichent une première croissance positive depuis cette année (de +1,6% contre -2,1%).

En août, les prix des logements anciens dans les principales villes chinoises (Pékin, Shanghai, Shenzhen et Canton) continuent la croissance (+6,9% en g.a. contre +5,7% en juillet). Dans les 31 villes de rang 2, la croissance des prix des logements anciens se stabilise à +2,0% en août. Dans les 35 villes de rang 3, les prix des logements anciens se stabilise également à +1,8% en août. On observe par ailleurs que le nombre de villes signalant une augmentation mensuelle des prix des logements anciens est en hausse (47 sur 70 en août contre 45 en juillet).

Retour au sommaire ([ici](#))

BANQUE ET FINANCE

Marché des changes : nouveau record à la hausse du RMB grâce à l'amélioration de l'économie chinoise

Depuis la fin du mois de mai 2020, le RMB se trouve dans un canal d'appréciation. Le RMB on-shore a enregistré le 15 septembre un nouveau record à la hausse depuis 16 mois par rapport au dollar américain à 6,7775, dans le sillage des excellents indicateurs de conjoncture publiés le même jour, qui paraissent exclure désormais tout nouvel assouplissement de la PBoC, s'agissant notamment du canal des taux directeurs. Certaines institutions estiment que le RMB dispose encore d'une marge d'appréciation. L'indice faible du dollar américain donne un élan au RMB. L'amélioration continue de la balance courante chinoise en constitue certainement l'un des principaux facteurs internes. Les exportations chinoises libellées en USD pour le mois d'août ont augmenté de 9,5% en g.a., soit le taux de croissance mensuel le plus élevé depuis avril 2019. Les solides fondamentaux économiques chinois devraient maintenir le RMB fort à l'avenir. En outre, les taux d'intérêt élevés de la monnaie chinoise soutiennent également le RMB à la hausse, en drainant des capitaux en provenance de l'étranger. M. Guan Tao, économiste en chef de BOCI Securities et ancien directeur général du Département de la balance des paiements de la SAFE, estime que des fluctuations dans les deux sens du RMB seront plus probables que dans un sens unidirectionnel dès lors que son taux de change atteindra un niveau relativement équilibré et rationnel.

Réglementation : la PBoC a publié une nouvelle réglementation régissant les groupes financiers

La PBoC a créé une nouvelle réglementation pour les groupes financiers en exigeant des licences pour les sociétés qui contrôlent des activités dans deux institutions financières au moins. Cette nouvelle réglementation - qui entrera en vigueur le 1^{er} novembre - exige que ces sociétés possèdent au moins 5 Mds RMB (731M USD) de capital social pour être agréées en tant que « groupes financiers ». Les groupes disposant d'une banque commerciale et d'actifs financiers dépassant 500 Mds RMB (73,1 Mds USD), ou ceux dont les actifs financiers dépassent 100 Mds RMB doivent demander une licence. Les groupes financiers qui se voient refuser la licence doivent vendre leurs participations dans les entités financières et/ou en abandonner le contrôle. Des règles plus détaillées et spécifiques seront nécessaires dans le cadre de la supervision des éléments tels que les états financiers consolidés, la gestion des actifs et les transactions connexes.

Au fil des ans, un certain nombre de groupes ont pris le contrôle d'entités financières, y compris *Citic Group Corp.*, *China Everbright Group Ltd.* et *Ant Group*. Cependant, la Chine n'a pas encore inclus tous ces groupes financiers dans sa réglementation, créant ainsi une zone grise réglementaire qui génère des risques financiers, ainsi que le révèle l'exemple récent des entreprises en difficulté comme *Tomorrow Holding Co. Ltd.* et *Anbang Insurance Group Co. Ltd.*

Ant Group est devenu un leader des prêts à la consommation ces dernières années avec l'aide de plusieurs banques. Le groupe exploite également des systèmes de paiement, détient une participation dans une banque en ligne et gère des unités d'assurance ainsi que de gestion de patrimoine. En prévision de la nouvelle réglementation plus stricte, *Ant Group* prévoit de demander une licence de participation financière via son unité *Zhejiang Finance Credit Network Technology Co.*, selon le prospectus de son introduction en bourse publié le mois dernier. *Ant Group* envisage de mettre certaines entités financières sous la houlette de cette unité, pour contribuer à réduire le capital potentiel exigé en vertu de la nouvelle réglementation proposée.

Retour au sommaire ([ici](#))

ECHANGES ET POLITIQUE COMMERCIALE

Relation UE-Chine : le sommet virtuel UE-Chine s'est le 14 septembre

Le sommet UE-Chine, co-présidé par le président Xi Jinping, le président du Conseil européen Charles Michel, la présidente de la Commission européenne Ursula von der Leyen et la chancelière allemande Angela Merkel (au titre de la présidence allemande de l'UE), s'est tenu en vidéoconférence le 14 septembre.

Selon [le communiqué officiel chinois](#) sur le sommet, les dirigeants ont annoncé la signature de l'accord de coopération et de protection sur les indications géographiques entre l'UE et la Chine (voir brève suivante) ; « le marché chinois reste ouvert à l'UE, les produits agricoles européens sûrs de haute qualité sont les bienvenus », a prononcé le président Xi.

Les dirigeants ont également exprimé leurs engagements pour conclure les négociations de l'Accord global sur les investissements (CAI) entre l'UE et la Chine avant la fin de cette année. Le président Xi a exprimé le souhait que l'UE maintienne l'ouverture de son marché (pour le commerce et l'investissement) ; crée un environnement d'affaires ouvert, équitable et non-discriminatoire ; et protège les intérêts légitimes des entreprises chinoises.

[D'après la partie européenne](#), les dirigeants se sont félicités des progrès réalisés dans les négociations en cours sur le CAI, notamment concernant « les règles régissant le comportement des entreprises publiques, le transfert forcé de technologies et la transparence des subventions ». L'UE a également souligné qu'il était urgent de poursuivre les travaux sur les questions du rééquilibrage de l'accès au marché et du développement durable.

Relations UE - Chine : Ursula von der Leyen, très critique envers la Chine, propose la création d'un Magnitsky Act européen lors du discours sur l'état de l'Union

La présidente de la Commission européenne Ursula von der Leyen a annoncé, deux jours après le sommet du 14 septembre, lors du [discours](#) sur l'état de l'Union en session plénière du Parlement européen, vouloir mettre en œuvre l'équivalent européen du Magnitsky Act, une loi américaine extraterritoriale permettant des sanctions contre des contrevenants aux droits de l'homme, notamment en gelant leurs avoirs et en leur interdisant l'entrée sur le territoire. Ceci afin de « dénoncer les violations des droits de l'homme, qu'elles se produisent à Hong Kong ou envers les Ouïghours ». La présidente a également rappelé que la Chine est un rival systémique et un compétiteur économique en plus d'être un partenaire de négociations. Elle également énoncé « qu'il reste beaucoup à faire » en terme de réciprocité et pour assurer un accès équitable au marché pour les entreprises européennes.

Relation UE-Chine : la Chine et l'UE signent un accord historique sur les indications géographiques

Le 14 septembre, à l'occasion du sommet UE-Chine, l'accord de coopération et de protection sur les indications géographiques (IG) entre l'UE et la Chine a été signé.

Selon un [communiqué](#) du ministère chinois du Commerce (MofCom), il s'agit du premier accord global sur les IG de haut niveau signé par la Chine avec un tiers. Le MofCom met également l'accent sur la protection de la propriété intellectuelle de l'accord, pour empêcher efficacement la contrefaçon et la falsification de produits.

La [Commission européenne](#) a félicité l'engagement de l'UE et de la Chine à respecter les engagements pris lors des précédents sommets UE-Chine et à adhérer aux règles internationales comme base de leurs relations commerciales. La Commission fait également état d'« avantages commerciaux réciproques permettant aux consommateurs de découvrir des produits de qualité ».

Un [éditorial](#) paru dans le « Quotidien du Peuple » a qualifié le présent accord comme « le premier accord commercial majeur entre la Chine et l'Europe », en soulignant qu'au cours de la négociation de l'accord, « les Etats-Unis ont exercé une influence négative ; mais que en fin de compte, la Chine et l'UE sont parvenues à un accord sur les IG, indiquant que la coopération entre la Chine et l'Europe a la ténacité de ne pas être détournée par un tiers ».

L'annexe de l'accord comprend 275 produits d'IG de chaque côté qui sera mis en pratique en deux lots : le premier lot de 100 IG mutuellement reconnues par les deux parties sera protégé à partir de la date d'entrée en vigueur de l'accord (attendue début 2021 après la ratification de l'accord par le Parlement européen), qui couvre les produits tels que le brocart de Shu et le jambon de Parme ; et le second lot de 175 IG sera protégé dans les quatre ans suivant l'entrée en vigueur de l'accord.

Lire aussi : [Fiche de la DG Trésor sur l'accord \(y compris les 26 IG françaises protégées\)](#)

Politique commerciale : l'OMC estime que Washington a enfreint les règles commerciales en imposant des droits de douane additionnels sur les produits chinois

Dans une [décision](#) du 15 septembre, l'OMC a estimé que les Etats-Unis avaient enfreint les règles du commerce international¹ en imposant des droits de douane sur plus de 200 Mds USD de produits chinois en 2018. Les Etats-Unis ont argumenté, lors de leurs défense, que l'imposition de tels droits de douanes étaient justifiés par les transferts de technologies forcés et par le vol de propriété intellectuelle orchestrés par Pékin. Le panel de l'OMC a néanmoins estimé que les droits de douane américains enfreignaient les règles commerciales car (i) ils ne s'appliquaient qu'à la Chine et (ii) étaient supérieurs aux taux maximums convenus par les États-Unis. Washington n'avait alors pas suffisamment expliqué pourquoi ces mesures constituaient une exception justifiée.

Le représentant américain au Commerce Robert Lighthizer a fustigé la décision en déclarant « *This panel report confirms what the Trump administration has been saying for four years: the WTO is completely inadequate to stop China's harmful technology practices.* » Le Président Trump est allé plus loin : « *We'll have to do something about the WTO because they've let China get away with murder* ».

Le ministère du Commerce a déclaré que Pékin soutenait le système commercial multilatéral et respectait les règles et les décisions de l'OMC, en espérant que Washington ferait de même.

La décision n'aura cependant quasiment aucun effet. Les Etats-Unis feront vraisemblablement appel, enterrant la décision dans un vide juridique en l'absence d'organe d'appel – les Etats-Unis ayant bloqué la nomination des juges de l'organe d'appel, le rendant caduque. En l'absence d'appel de la part des Etats-Unis, l'OMC ne pourrait, à la fin d'un processus juridique de plusieurs années, qu'autoriser la Chine à prendre des mesures de rétorsion, chose déjà faite.

Tarifs américains supplémentaires			
Tranche	Niveau	Date d'imposition	Commentaire
34 Mds USD	25 %	6 juillet 2018	106 produits sont sujets à ces droits de douane, principalement du matériel de transport (véhicules, avions, navires)
16 Mds USD	25 %	23 août 2018	

¹ Article I :1 et II de l'Accord général sur les tarifs douanier et le commerce (GATT) de 1994

200 Mds USD	25 % (10% avant le 10 mai 2019)	24 septembre 2018	Les biens intermédiaires (dont les ordinateurs et les équipements automobiles) représentent 47 % des importations de produits de cette liste. Relèvement au 10 mai 2019 - Exemption sur des produits médicaux et technologiques depuis octobre 2019, étendue jusqu'au 31 décembre 2020
112 Mds USD²	7,5 % (15% avant le 14 février 2020)	1 ^{er} septembre 2019	Réduit à 7,5 % selon le « <i>phase one deal</i> »
160 Mds USD³	15 %	15 décembre 2019	Hausse suspendue le 13 décembre 2019, à l'annonce de la signature prochaine d'un « <i>phase one deal</i> ».
Au 14/02/20 Tarifs supplémentaires américains sur environ 362 Mds USD de biens CN			

Tarifs chinois supplémentaires			
Tranche	Niveau	Date d'imposition	Commentaire
34 Mds USD	25 %	6 juillet 2018	Exemption sur l'auto** depuis le 1 ^{er} janvier 2019,
16 Mds USD	25 %	23 août 2018	Exemption sur l'auto** depuis le 1 ^{er} janvier 2019 et sur des équipements médicaux et minerais depuis le 19 mai 2020.
60 Mds USD	5, 10, 20 et 25 % (5 à 10 % avant le 1 ^{er} juin 2019)	24 septembre 2018	Relèvement au 1 ^{er} juin 2019 – Exemption sur l'auto** depuis le 1 ^{er} janvier 2019, sur des produits agricoles et chimiques depuis le 17 septembre 2019 ⁴ et le 26 décembre 2019 ⁵ et des produits agricoles, chimiques et énergétiques depuis le 2 mars 2020.
29 Mds USD**	2,5 et 5 % (5 et 10% avant le 14 février 2020) (y compris sur des biens déjà inscrits sur les listes de 34 Mds, 16 Mds ou 60 Mds)	1 ^{er} septembre 2019	Réduit de moitié selon le « <i>phase one deal</i> »
45 Mds USD**	+5 à 10% (y compris sur des biens déjà inscrits sur les listes de 34 Mds, 16 Mds ou 60 Mds)	15 décembre 2019	Hausse suspendue le 13 décembre 2019, à l'annonce de la signature prochaine d'un « <i>phase one deal</i> ».
Au 14/02/20 Tarifs supplémentaires chinois sur environ 90 Mds USD de biens US			

² Estimations du [Peterson Institute for International Economics \(PIIE\)](#)

³ 14,3 Mds USD d'automobiles et parties automobiles sont concernées par l'exemption

⁴ D'une valeur de moins de 2 Mds USD d'après les estimations du [PIIE](#)

⁵ D'une valeur de moins de 1 Md USD d'après les estimations du [PIIE](#)

Relations US – Chine : les États-Unis sanctionnent une entreprise d'Etat chinoise pour le projet BRI de Dara Sakor au Cambodge

Le Trésor américain a lancé des [sanctions](#) envers Union Development Group (UDG), une entreprise d'Etat chinoise, construisant dans le cadre de Belt and Road un complexe aéroportuaire, portuaire et hôtelier dans un parc naturel au Cambodge.

Le projet, portant le nom de Dara Sakor, qui comprend une « piste d'atterrissage pouvant accueillir les plus grands avions du monde » est accusé par le Trésor américain de pouvoir accueillir des ressources militaires chinoises. Le secrétaire d'Etat Mike Pompeo a cité des « rapports crédibles » le prouvant. Il a également déclaré que le projet pourrait « menacer la stabilité de la région indopacifique ».

Le Trésor accuse l'entreprise d'Etat de s'être faussement enregistrée en tant qu'entreprise Khmère afin d'obtenir des terres pour le projet, d'avoir expulsé de force les populations locales et d'avoir dévasté l'environnement. UDG est également accusé de travailler avec le général Khmer Kun Kim, sanctionné l'année dernière par les Etats-Unis pour corruption, et d'avoir utilisé l'armée Khmer pour avoir déplacé des habitants et brûlé des villages.

Les sanctions visent d'après le « *Global Magnitsky Human Rights Accountability Act* » comprennent une saisie des avoirs de l'entreprise aux Etats-Unis ainsi qu'une interdiction aux personnes et entités américaines d'avoir des relations commerciales avec UDG et ses filiales.

Le porte-parole du ministère chinois des Affaires Etrangères a fustigé « l'hypocrisie et les doubles standards américains » en rappelant que ce projet n'a pas vocation à être transformé en base militaire alors que « les Etats-Unis ont plus d'une centaine de bases dans plus de 150 pays ».

Le département d'Etat avait sanctionné le mois dernier China Communications Construction Company (CCCC), une entreprise d'Etat très active dans les projets *Belt and Road* (voir brèves du 31 août 2020).

Peste porcine africaine : la Chine suspend les importations de porc allemand après un cas de peste porcine

La Chine a annoncé le 12 septembre avoir interdit les importations de porc en provenance d'Allemagne, après qu'un cas de peste porcine africaine (PPA) ait été découvert la semaine précédente près de la frontière polonaise. L'Allemagne était le second fournisseur de viande porcine de la Chine en 2019 avec 1,0 Md USD d'exportations (+69 %)⁶, constituant 15,7 % du marché des importations chinoises de porc. Les importations de porc allemand ont plus que doublé au premier semestre 2020 (1,1 Md USD, +167 %). Il est probable que l'interdiction imposée à l'Allemagne favorise la demande de viande auprès d'autres grands fournisseurs tels que les Etats-Unis, l'Espagne et la France, augmentant en conséquence les cours mondiaux.

Selon l'association d'agriculteurs allemands DBV, cette interdiction d'importation au niveau national va pousser l'Allemagne à négocier un accord de « zonage » avec la Chine, afin de n'interdire que les importations de la zone où la PPA a été découverte.

⁶ Selon les douanes chinoises

Relations US – Chine : Les Etats-Unis ont publié des restrictions d’importation sur le coton et sur les vêtements en provenance du Xinjiang

Le service des Douanes et de la Protection des frontières des États-Unis (CBP) a publié lundi cinq *Withhold Release Orders* (WRO ou ordres de refuser la mainlevée de marchandises) visant des entreprises de production et de transformation de coton ainsi qu’une entreprise textile et un centre d’éducation⁷, toutes situées au Xinjiang. On peut noter l’absence de sanction envers l’industrie de la tomate, qui était dans le viseur de Washington. Le Commissaire de la CBP a annoncé que d’autres WRO seront certainement signés.

Pour rappel, l’impact de ces mesures ne pourrait être que limité. D’après un négociant en coton cité par [Reuters](#) la Chine pourrait utiliser le coton importé (9,2 Mds USD en 2019) afin de fabriquer des produits textiles sans coton du Xinjiang vers les Etats-Unis et utiliser le coton du Xinjiang pour la production domestique. Cela pourrait toutefois avoir un impact sur l’industrie textile des pays d’Asie du Sud-Est qui importe une part non-négligeable de coton chinois² (dont 84 % serait produit au Xinjiang d’après un rapport de 2019). La Chine a exporté 14,1 Mds USD de coton en 2019, principalement vers le Bangladesh (2,3 Mds USD, 16,5 % de part de marché), le Vietnam (1,9 Md USD avec 13,5 % de part de marché) et les Philippines (900 M USD avec 6,5 % de part de marché). La part de coton étant exporté vers les Etats-Unis (258 MUSD avec 1,8 % de part de marché) et la France (6 MUSD, 0,04 % de part de marché) reste faible, la plupart du coton étant transformé en Chine ou en Asie du sud-est avant d’être exporté.

Politique commerciale : le MofCom lance une enquête antisubventions sur les importations américaines de certains éthers de glycol

Le ministère chinois du Commerce (MofCom) a publié une [annonce](#) pour l’ouverture d’une enquête antisubventions sur certains éthers de glycol en provenance des Etats-Unis. Les éthers de glycol forment une catégorie de produits chimiques utilisés dans les secteurs de l’aviation, de l’automobile, ou du textile. L’enquête durera un an à partir du 14 septembre 2020.

Une [enquête antidumping](#) sur le même produit a été lancée en parallèle, et durera un an à partir du 31 août 2020.

Retour au sommaire ([ici](#))

⁷ Xinjiang Production and Construction Corps, Xinjiang Junggar Cotton and Linen Co, Hefei Bitland Information Technology Co., Yili Zhuowan Garment Manufacturing Co., Baoding LYSZD Trade and Business Co., Lop County Hair Product Industrial Park et Lop County No. 4 Vocational Skills Education and Training Center

INDUSTRIE ET NUMERIQUE

Politique industrielle : Xi Jinping définit les orientations de la politique nationale d'innovation en préparation du quatorzième plan quinquennal

Le 11 septembre, Xi Jinping a [présidé](#) un « forum des scientifiques » destiné à déterminer les priorités stratégiques de la Chine en matière scientifique et technologique en amont de la publication attendue en mars 2021, lors des « deux assemblées » (*lianghui*) du quatorzième [plan quinquennal](#). Le premier Secrétaire du secrétariat central du PCC, Wang Huning, était présent à cette réunion, de même que les Vice-premiers ministres Liu He, Han Zheng et Sun Chunlan, le directeur (rang de ministre) de la Commission Nationale pour le Développement et la Réforme (NDRC) He Lifeng, ainsi que des personnalités académiques et du secteur privé (Alibaba). En revanche, le Premier ministre Li Keqiang, pourtant [à la tête](#) du *leading small group* pour la science et les technologies, était absent.

Dans son [discours](#), présenté comme une synthèse, Xi Jinping a mentionné la nouvelle théorie de la « circulation duale », rappelant l'importance des réformes des systèmes innovation et de production (réforme du côté de l'offre) pour le cycle intérieur qui doit, pour rappel, permettre d'augmenter la résilience de l'économie chinoise en la recentrant sur son marché intérieur.

Selon le dirigeant chinois, la Chine doit se concentrer sur les innovations de rupture : « passer de zéro à un » (从0到1的突破), en s'appuyant notamment sur la recherche fondamentale, sensiblement moins développée que la recherche appliquée en Chine. Pour cela, Xi Jinping suggère de mettre en place des mécanismes de financement particuliers, en s'appuyant notamment sur des investisseurs privés et en mettant en place des mesures incitatives (fiscales, bancaires...) spécifiques.

Citant Engels pour qui « si la société a besoin d'une technologie, ce besoin guidera la recherche scientifique bien mieux que dix universités », Xi Jinping a également insisté sur la nécessité de sélectionner les travaux de recherche prioritaires en fonction des besoins du pays, qu'ils soient économiques et sociaux ou militaires. Les scientifiques font ainsi l'objet de louanges, pour leur esprit d'innovation, mais surtout pour leur patriotisme : « la science n'a pas de frontière, les scientifiques ont une mère-patrie ». Dans le contexte actuel, la Chine présente des vulnérabilités en termes d'approvisionnement technologique, énergétique et alimentaire. Les secteurs des technologies de l'information (semi-conducteurs), de l'énergie (production, stockage), voire des technologies agricoles devraient faire l'objet d'une attention particulière, comme cela avait été le cas en 2015 lors de la publication du plan Made in China 2025. De même, le vieillissement de la population chinoise justifie, toujours selon Xi Jinping, la nécessité pour le pays de progresser en matière de biotechnologies, une autre priorité du plan Made in China 2025.

En termes organisationnels, le président chinois semble vouloir centraliser le guidage des projets identifiés comme prioritaires, conformément à l'approche du projet « deux bombes, un satellite » (两弹一星) qui avait permis à la Chine de développer son programme balistique et nucléaire. Pour cela, le système chinois actuel devrait concentrer les talents de haut niveau, qu'ils soient issus de la formation chinoise ou attirés depuis l'étranger, dans des écosystèmes proches des universités et des entreprises. Pour faire de la Chine une « scène d'innovation scientifique ouverte mondiale », la coopération internationale est également promue : « plus nous faisons face à des restrictions, moins pouvons permettre de nous fermer ». De nouveaux laboratoires nationaux devraient également être mis en place pour structurer cet écosystème. Malgré cette approche stratégique, Xi Jinping insiste également, de manière paradoxale, sur la nécessité de laisser une plus grande autonomie au monde académique dans la gestion opérationnelle des projets de recherche, valorisant la créativité, l'esprit d'initiative, et même la curiosité de la communauté scientifique.

Automobile : le gouvernement chinois pourrait renoncer à imposer des objectifs de réduction de la part des véhicules thermiques tout en soutenant le développement de la mobilité hydrogène

Wang Bonggang, président du « National new energy vehicle innovation project », organe de consultation sur la stratégie industrielle de la Chine en matière de promotion des VEN, a indiqué le 16 septembre lors d'une conférence à Nankin que la Chine devrait renoncer à imposer des échéances de réduction de la part des véhicules thermiques dans son parc automobile. Wang Bonggang a déclaré : « nous ne voulons pas tuer les véhicules thermiques », ajoutant que « certains pays ont mis en place des politiques interdisant les véhicules thermiques mais nous sommes opposés à de telles mesures ». Le gouvernement chinois devrait prochainement présenter un nouveau plan pour l'industrie automobile pour la période 2021-2025.

Dans le même temps, plusieurs constructeurs chinois ont annoncé récemment des objectifs ambitieux de ventes de véhicules à hydrogène (pile à combustible). A titre d'exemple, Beiqi Foton Motor, filiale de BAIC, vise 15 000 véhicules vendus par an à l'horizon 2025 tandis que SAIC, partenaire de Volkswagen et General Motors, s'est fixé un objectif de 10 000 unités à cette échéance. A l'heure actuelle, seuls 7 000 véhicules à hydrogènes sont en circulation en Chine. Ces annonces interviennent alors que le Ministère des Finances devrait annoncer prochainement un plan de soutien au secteur des véhicules à hydrogène qui devrait entériner une approche provinciale du développement de la filière, comme ce fut le cas pour les véhicules électriques en 2009 avec le programme « 10 villes, 1000 véhicules » qui a permis à la Chine d'en devenir le premier marché mondial. La Chine pourrait devenir le premier marché mondial de la mobilité hydrogène d'ici 2030 si elle dédie à cette industrie les mêmes ressources économiques et politiques que pour les véhicules électriques.

Par ailleurs, la [2020 Beijing International Automotive Exhibition](#) se tiendra finalement à Pékin du 26 septembre au 5 octobre prochain.

Economie numérique : Oracle serait en passe de devenir actionnaire minoritaire de TikTok monde

Selon le [Financial Times](#), Oracle aurait officiellement déposé une demande auprès du Département du Commerce américain pour s'associer avec l'application TikTok aux Etats-Unis. Contrairement à ce qui était attendu, il semblerait qu'Oracle n'envisage pas de prendre le contrôle de l'application, mais prendrait plutôt une part minoritaire, TikTok restant ainsi une propriété du groupe chinois ByteDance. L'accord prendrait la forme d'un partenariat stratégique, Oracle hébergeant aux Etats-Unis les données générées par TikTok qui, en outre, installerait son siège mondial sur le territoire américain et y [emploierait](#) jusqu'à 20 000 personnes. Outre ce développement aux Etats-Unis, ByteDance devrait [investir](#) plusieurs milliards de dollars à Singapour pour faire de la cité-état son hub en Asie du Sud-Est.

Donald Trump pourrait, exceptionnellement, approuver en personne la transaction alors que le fondateur de l'entreprise américaine finance la campagne de réélection du président américain et que son PDG a fait partie de son équipe rapprochée. Cet accord doit également être validé par les autorités chinoises, qui disposent depuis un droit de regard sur l'exportation de la technologie de TikTok depuis [la mise à jour](#) de la liste des secteurs concernés en août dernier. Le Global Times a [présenté](#) cette solution comme un partenariat « gagnant-gagnant » entre les deux parties. Pour rappel, d'après l'*executive order* de l'administration américaine, ByteDance devait se conformer aux exigences du gouvernement américain avant le 20 septembre sous peine d'être bannie du territoire américain.

Electronique : la Chine pourrait s'opposer au projet de rachat d'ARM par Nvidia

Le 14 septembre, l'entreprise américaine Nvidia, qui conçoit principalement des GPU utilisées notamment pour des applications d'intelligence artificielle, a [annoncé](#) un accord pour le rachat du



groupe britannique ARM pour 40 Mds USD (34 Mds EUR). Les technologies d'architecture de CPU développées par ARM sont utilisées dans près des 90% des terminaux mobiles du monde, l'entreprise tirant son chiffre d'affaires de la vente de droits d'utilisation de sa propriété intellectuelle. Les architectures d'ARM sont utilisées par des entreprises comme Qualcomm, Samsung et Mediatek mais aussi HiSilicon (filiale de Huawei) ou encore ZTE. La Chine représente 20% des ventes mondiales d'ARM.

Si cette transaction aboutit, les sanctions imposées par l'administration américaine dans le but de restreindre l'accès de groupes chinois aux technologies de semi-conducteurs (en commençant par Huawei mais qui [pourraient s'étendre](#) à SMIC), pourraient concerner remettre en question l'utilisation de l'architecture ARM par les groupes visés. Le PDG d'ARM a indiqué que, malgré ce rachat, les technologies d'ARM étaient largement indépendantes des Etats-Unis et ne seraient pas concernées par ces sanctions mais la direction de Nvidia n'aurait pas confirmé ces informations. Dans le cas où les entreprises chinoises ne pourraient plus s'appuyer sur les architectures d'ARM, l'alliance RISC-V pour développer des architectures open-source pourrait, à l'avenir, représenter une solution alternative. En novembre 2019, celle-ci [avait migré](#) son siège du Delaware vers la Suisse, évoquant des inquiétudes relatives aux « tensions géopolitiques ».

Par ailleurs, la filiale locale d'ARM en Chine est en conflit avec sa maison-mère au sujet de sa gouvernance. En juin, Allen Wu, CEO d'ARM China avait été licencié sur décision du groupe ARM, en accord avec son partenaire local, Hopu Investments mais cette décision a été refusée par ARM China.

Dans ce contexte, le quotidien nationaliste Global Times indique que les régulateurs chinois [pourraient](#) s'opposer à cette acquisition dans le cadre de leur examen anti-trust. A noter que des autorisations similaires seront nécessaires également aux Etats-Unis, en Union Européenne et aux Etats-Unis. En 2018, le rachat du concepteur de puces néerlandais NXP par Qualcomm, estimé à 44 Mds USD (37 Mds EUR) [avait déjà été bloqué](#) par le Ministère du Commerce chinois (MOFCOM).

Retour au sommaire ([ici](#))

DEVELOPPEMENT DURABLE, ENERGIE ET TRANSPORTS

Transport aérien : dérégulation partielle du marché intérieur pour accompagner la reprise du trafic domestique

L'Administration de l'Aviation Civile de Chine (CAAC) a confirmé [le net redressement](#) du trafic intérieur en Chine cet été. Les compagnies chinoises ont transporté 45,5 millions de passagers au cours du mois d'août, soit 80% du trafic correspondant à la même période l'an dernier. Il s'agit du meilleur chiffre au niveau mensuel depuis le début de l'année 2020, dépassant celui de janvier dernier, avant que n'éclate l'épidémie de COVID-19, laquelle se traduit en février par un effondrement du trafic (ne représentant alors que 20% des passagers en glissement annuel).

Selon les [prévisions de l'agence Qunar](#), le nombre de réservations de billets d'avion domestiques en vue des congés prolongés de la *Golden Week* (1^{er} octobre, fête nationale de la République Populaire de Chine) explose. Avec une prévision de 15 millions de passagers qui devraient se déplacer en avion pendant cette période, l'agence chinoise estime donc une augmentation de 10% du nombre de passagers en glissement annuel. Si ces prévisions se confirment, il s'agirait d'un record en nombre de voyageurs depuis la création de la période de *Golden Week*, il y a 11 ans.

C'est dans ce contexte que la CAAC a annoncé un [assouplissement des réglementations existantes sur le marché intérieur de transport aérien](#), où l'offre de service aérien n'est toujours pas libéralisée. Si le principe d'un plafond hebdomadaire du nombre de fréquences sur les liaisons domestiques demeure, à compter de la saison IATA d'hiver 2020/2021 (qui débute fin octobre), ces limitations disparaissent pour 49 routes aériennes reliant, entre elles, les aéroports de Pékin, Shanghai et Canton, ainsi que d'autres destinations entre ces trois grandes villes et d'autres points en Chine. En dehors des liaisons existantes, toute compagnie chinoise est désormais autorisée à solliciter l'ouverture de nouvelles fréquences sur cette cinquantaine de destination, dans la limite 14 vols hebdomadaires pour les points de Shanghai, Canton, Pékin Capital PEK et Pékin Daxing PKX.

Cette libéralisation reste partielle, car la CAAC se réserve le droit d'autoriser les nouvelles demandes d'établissement de vols sur la base de plusieurs critères opérationnels. Ainsi, s'agissant des liaisons reliant deux des trois villes côtières (ex : Pékin – Shanghai), un classement établira les compagnies les plus « vertueuses » sur la base de leur résultats récents en matière de sécurité (nombre d'incidents rapportés à 10 000 heures de vols), de taux de réalisation de vol régulier, de ponctualité, de satisfaction client, enfin sur leurs capacités à faire face à leurs d'obligations fiscales et non-fiscales.

L'objectif est de faciliter l'accès au marché à des petites ou moyennes compagnies aériennes régionales, durement affectées par la crise du COVID-19, et d'améliorer la connectivité entre des villes de province et Pékin, Shanghai ou Canton. Par le passé, le développement de liaisons entre les trois grands hubs et les aéroports régionaux d'un volume inférieur à 2 millions de passagers annuels étaient conditionné aux opérateurs pouvant justifier d'au moins 15 liaisons préalables avec Pékin, Shanghai ou Canton. La CAAC a décidé d'abaisser le seuil aux aéroports de moins de 1 million de passagers annuels. Cela libère donc de toute contrainte le développement de l'offre aérienne entre les trois grands hubs et 32 aéroports de province (qui comptaient selon les statistiques entre 1 et 2 millions de passagers annuels en 2019).

Développement durable : le MEE a célébré la Journée internationale de la protection de la couche d'ozone

Le Ministère de l'écologie et de l'environnement (MEE) a organisé une conférence le 16 septembre pour célébrer les 35 ans de la Convention de Vienne sur la protection de la couche d'ozone. Cette conférence a réuni plus de 200 participants en ligne, parmi lesquels le Ministère des affaires étrangères (MAE), l'Administration générale des douanes (GAC), PNUE, ONUDI, PNUD, la Banque mondiale et la *Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit* (GIZ). Le Vice-ministre de l'écologie et de l'environnement, M. ZHAO Yingmin, y a participé et donné un discours.

M. ZHAO a indiqué que depuis plus de trente ans, la Chine avait bien mis en place la Convention de Vienne sur la protection de la couche d'ozone et le Protocole de Montréal. La Chine a contribué à la protection de la couche d'ozone et à la réduction des émissions des gaz à effet de serre (GES) en promulguant plus de cent réglementations relatives à la gouvernance des substances appauvrissant la couche d'ozone (SAO) et a lancé des projets de réduction des SAO dans trente-un secteurs tels que l'industrie chimique, le secteur du refroidissement et la production de mousses de polyéther. M. ZHAO a affirmé que le Protocole de Montréal et l'Amendement de Kigali étaient des « résultats historiques » conclus par la communauté internationale et qu'il fallait promouvoir le multilatéralisme et la coopération internationale dans le domaine de l'environnement. La Chine envisage d'inclure la protection de la couche d'ozone dans le quatorzième plan quinquennal afin d'établir un système de gouvernance en la matière, couvrant tous les secteurs.

Pour mémoire, en 2018, plusieurs études scientifiques ont montré une forte augmentation des sources de CFC-11 (un composant chimique interdit par le Protocole de Montréal dont la Chine est l'un des Etats parties) depuis 2012, la Chine a reconnu sa responsabilité et s'est engagée à tout mettre en œuvre pour résoudre le problème. La Chine n'a pas encore ratifié l'amendement de Kigali, réglementant les HFC, puissants GES. Lors d'une cérémonie similaire l'année dernière, le ministre du MEE avait déjà affirmé que la Chine étudiait la ratification de cet amendement.

Transports : le fret maritime et ferroviaire continue à augmenter en juillet 2020

Selon les statistiques du Ministère des transports (MoT), on note une reprise continue du transport de fret maritime et ferroviaire en juillet alors que le fret routier demeure toujours déprimé.

Volumes de fret transportés en 2020 (et évolutions en glissement annuel)

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet
Fret maritime	758	584	734	765	807	851	854
(en M de tonnes)	(-2,6 %)	(-6,9 %)	(-2,6 %)	(+1,6 %)	(+2,0 %)	(+7,6 %)	(+9,8 %)
<i>dont international</i>	345	273	317	317	332	350	363
(en Mt)	(+2,2 %)	(-0,1 %)	(-0,4 %)	(+2,9 %)	(+1,2 %)	(+7,9 %)	(+10,2 %)
(en M. de conteneurs EVP)	18,8	12,4	18,2	18,3	19,3	20,1	21,2
	(-4,7 %)	(-17,2 %)	(-4,9 %)	(-5,1 %)	(-2,9 %)	(+1,9 %)	(+5,4 %)
Fret ferroviaire	371	322	360	334	374	387	401
(en Mt)	(-1,1 %)	(+5,7 %)	(+1,2 %)	(-2,6 %)	(+1,3 %)	(+6,9 %)	(+6,7 %)
Fret routier	2 107	827	2 353	2 905	3 043	3 085	3 081
(en Mt)	(-34 %)	(-51 %)	(-29 %)	(-18 %)	(-17 %)	(-14 %)	(-15 %)
Total	3 236	1 733	3 447	4 004	4 224	4 323	4 336
(en Mt)	(-25 %)	(-33 %)	(-22 %)	(-14 %)	(-13 %)	(-9 %)	(-9 %)



Pour le transport maritime, le trafic exprimé en millions de tonnes – reflétant principalement le transport de matières premières – est en forte hausse en juillet en glissement annuel. Le trafic de conteneurs équivalent-vingt-pieds (EVP) – c'est-à-dire le transport de produits manufacturés – a vécu également une reprise dynamique en glissement annuel.

En revanche, le fret routier, conséquent en volume mais sur des trajets plus courts (trajet moyen de 1410 km par voies d'eau, 716 km par chemins de fer et 180 km par la route en 2018), demeure toujours déprimé en juin. Les variations du total du fret transporté (voies d'eau, fer et routes) ne représentent que les moyennes arithmétiques des différents modes de transports.

[Lien les publications statistiques du MoT \(en chinois\)](#)

Energie : publication des statistiques énergétiques du mois d'août 2020

Les dernières statistiques de l'énergie publiées par le Bureau national des statistiques (NBS) permettent de dresser le bilan de la production énergétique pendant le mois d'août 2020 :

- Baisse de 3,5 % en glissement annuel (g.a.) de l'utilisation de charbon, qui atteint 350,7 millions de tonnes, soit 330 Mt (soit -0,1 % en g.a.) de production locale et 20,7 Mt (-37,3 %) d'importations ;
- Augmentation de 7,5 % en g.a. de l'utilisation de gaz naturel à 27,2 Md m³, soit 14,2 Md m³ (soit +3,7 %) de production locale et 13 Md m³ d'importations (+12,3 %) ;
- Hausse de 9,7 % en g.a. du pétrole brut (local et importé) avec un volume total de 64 Mt, soit 17 Mt de production locale (+2,3 %) et 47 Mt d'importations (+12,6 %).

Selon les statistiques publiées par l'Administration nationale de l'énergie (NEA), la consommation d'électricité (729,4 Md kWh) a augmenté de 7,7 % en g.a. en août. La consommation d'électricité dans le secteur secondaire a augmenté de 9,9 % en g.a. et une augmentation de 7,5 % en g.a. dans le secteur tertiaire.

[Lire le bulletin du NBS sur la production d'énergie en juin \(en anglais\)](#)

[Lire l'annonce de la NEA sur la consommation d'électricité en août \(en chinois\)](#)

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

ACTUALITES REGIONALES

Canton : Publication d'un plan pour le développement de l'hydrogène

Le gouvernement municipal de Guangzhou a publié un plan pour le développement de l'hydrogène (2019-2030). Le plan prévoit d'implanter d'ici 2022 les entreprises clés permettant de constituer une chaîne industrielle de l'hydrogène, et de promouvoir la construction d'infrastructures ad hoc. Fin 2022, la production d'hydrogène de la province devra se monter à 20 Mds CNY, puis doubler à l'horizon 2025. D'ici 2035, Guangzhou devra disposer d'un système industriel d'hydrogène complet, intégrant la production, le stockage, le transport, le commerce et les diverses applications de l'hydrogène. La valeur totale de la production d'hydrogène dépassera alors 200 Mds CNY. Le plan prévoit en outre la construction d'un parc industriel et de deux plates-formes pour l'hydrogène au sein de la « vallée de l'hydrogène » du district de Huangpu. Le district de Nansha est désigné par le plan comme zone de démonstrations des applications de l'hydrogène dans le domaine des transports (bus et navires). Trois bases industrielles verront également le jour à Panyu (production décentralisée, piles à combustible), Conghua (piles à hydrogène pour véhicules utilitaires) et Baiyun (piles à combustible pour les véhicules d'assainissement).

[Source](#)

Canton : ADP a remporté l'appel d'offre pour la planification et le design du T3 de Canton Baiyun

Le groupe ADP ingénierie a remporté l'appel d'offre portant sur la planification et le design du troisième terminal international de l'aéroport de Canton-Baiyun. D'une superficie totale de 420 000 m², le concept proposé par ADP intègre une dimension florale, rappelant l'identité de la « Ville des fleurs ». Avec l'aéroport de Canton – troisième plus important aéroport de Chine en termes de passagers accueillis annuellement – ADP ajoute à son portfolio une nouvelle référence de taille, aux côtés de Beijing-Daxing Terminal 1, Shanghai-Pudong Terminal 1, Chongqing Jiangbei Terminal 3A et Chengdu-Tianfu Terminaux 1 et 2. L'inauguration du Terminal 3 de Canton est prévue pour 2025.

[Source](#)

Shenzhen : Départ du premier train de marchandises à destination de l'Europe

Le premier train de fret Chine-Europe au départ Shenzhen a quitté le 18 août dernier le centre logistique national de Pinghu-Sud, à destination de Duisburg. Ce train, chargé de produits électroniques, d'appareils électroménagers, de chaussures et de vêtements, de jouets et de masques, devait arriver en Allemagne 16 jours plus tard après avoir transité par le Kazakhstan, la Russie, la Biélorussie, la Pologne et d'autres pays, pour une distance totale parcourue de 13 438 km. La valeur des marchandises transportée est de plus de 3,2 millions de dollars. Le train permet de réduire la durée de transport d'au moins un tiers par rapport au transport maritime. Il s'agit du premier convoi estampillé « Grande Baie » à destination de l'Europe. A l'avenir, la liaison sera assurée de façon hebdomadaire au rythme d'un convoi par semaine ; la fréquence des convois pourra être revue à la hausse en fonction de la demande.

[Source](#)

Shenzhen : Huawei domine le classement des entreprises privées chinoises

Pour la 5^{ème} année consécutive, Huawei domine le classement des 500 premières entreprises privées chinoises. Une autre entreprise de Shenzhen, le groupe Amer International, figure sur la troisième

marche du podium. Pour intégrer ce classement, les entreprises de l'édition 2020 devaient franchir la barre des 20,2 Mds CNY de chiffre d'affaires. Au total, la province du Guangdong place 49 entreprises dans le top 500, dont 26 sont établies à Shenzhen, 14 à Guangzhou et 7 à Foshan. 5 entreprises du Guangdong figurent parmi le top 10, dont 4 sont originaires de Shenzhen.

[Source](#)

Sichuan et Chongqing : Hausse marquée du commerce extérieur de janvier à août, à rebours de la tendance générale

Selon les [douanes provinciales](#), le total des échanges internationaux de biens du Sichuan a augmenté aux cours des 8 premiers mois de 22,7% en g.a., à 514,7 Mds CNY, malgré l'impact du covid-19 et la guerre commerciale sino-américaine qui ont fait baisser ces mêmes échanges au niveau national (-0,6% g.a. sur la même période); les exportations (+22,7% g.a. à 292 Mds CNY) ont augmenté aussi rapidement que les importations (+22,6% g.a. à 223 Mds CNY).

La croissance (+28,2% à 251 Mds CNY pour l'exportation et +27,5% à 201 Mds CNY pour l'importation) des échanges commerciaux des « produits mécaniques et électroniques » constitue la principale explication du mouvement d'ensemble : en termes d'exportations, les circuits intégrés (+25,4% à 63,7 Mds CNY), les ordinateurs portables (+28,9% à 69,2 Mds CNY), les tablettes (+42,8% à 46,7 Mds CNY).

Le total des échanges de biens de [Chongqing](#) a augmenté de janvier à août 2020 (+10,3% g.a. à 398,4 Mds CNY). Les exportations ont progressé de +9,4% à 252,1 Mds CNY, les importations de +12% à 146,3 Mds. Là aussi, le commerce des « produits de l'industrie de l'information » a augmenté notablement, comme le montrent la tendance de l'exportation des ordinateurs (+14,6% à 108,4 Mds CNY), des circuits intégrés (+34,6% à 14,8 Mds CNY) ou encore l'importation des mêmes circuits (+28,4%).

La redirection de certains flux nationaux de fret au profit de la région pendant la crise du covid est susceptible d'expliquer une partie significative de cette tendance générale à la hausse.

Chongqing : Troisième édition de la *Smart China Expo*

Co-organisée avec l'Etat singapourien, l'édition 2020 s'est tenue les 15 et 16 septembre. Les plus hauts officiels de la municipalité ont rencontré le président de BYD, le vice-président de Huawei, et le vice-président de Tencent. Huawei et la municipalité de Chongqing ont signé un MOU pour la création d'un « centre d'innovation et de fabrication intelligente 5G » ; BYD s'engage à développer le transport vert et intelligent ; Tencent intensifiera sa contribution à la politique de « dématérialisation des services publics » de la municipalité. Plusieurs sociétés américaines sont intervenues via leur exécutif local. Le président de Qualcomm China a indiqué que « plus de 10 téléphones de marques chinoises utilisent les puces 5G de Qualcomm ». Le président d'Intel China a annoncé l'intensification des investissements pour des « centres de production de puces électroniques à Chongqing », où l'économie numérique « se développera le plus rapidement en Chine ».

[Source](#)

Delta du Yangtsé : 200 entreprises du delta au classement des 50 meilleures entreprises privées de Chine 2020

Selon un classement publié le 10 septembre à Pékin, le Jiangsu (90 entreprises classées) et le Zhejiang (96 entreprises classées) sont les deux premières provinces avec le plus grand nombre d'entreprises privées classées de Chine. L'Anhui en dénombre 4. Par ville, Hangzhou est en tête, suivi de Suzhou, Shenzhen et Wuxi à égalité. Les critères de classement ne sont pas explicités mais parmi les entreprises



classées se trouvent les groupes *Huawei*, *Suning* (rachat du groupe *Carrefour*), *Zhengwei* (câbles optiques) *Hengli* (chimie), *Gome* (produits électroménagers)...

[Lire l'article du Shanghai Observer](#)

[Voir le classement complet](#)

Retour au sommaire ([ici](#))

HONG KONG et MACAO

Covid-19: les mesures de distanciation sociale sont de nouveau prolongées, jusqu'au 24 septembre mais avec l'assouplissement de 2 mesures à partir du 18 septembre

Ouverture des restaurants jusqu'à minuit au lieu de 22h; réouverture des parcs à thème, bains publics, bars (2 convives par table), discothèques, karaokés et piscines. Toutes les autres mesures sont reconduites (port du masque, fermeture des plages) outre celles aux frontières. Hong Kong propose à une dizaine de pays dont la France et l'Allemagne en Europe un accord bilatéral pour rouvrir ses frontières aériennes. Le nombre de visiteurs a chuté en août de 78% à 4 500 par rapport à juillet (20 600 visiteurs) et de 99,9% par rapport à 2019. Au cours des 8 mois 2020 les arrivées ont chuté de 92% à 3,54 millions.

Transport aérien : Cathay Pacific annonce un plan de restructuration qui sera présenté en octobre

Cathay Pacific annonce le 14 septembre que le groupe devra se restructurer pour survivre : le Directeur de Cathay, Ronald Lam Siu a annoncé que 2 avions sur 5 de la flotte passager resteraient au sol et qu'un plan de restructuration sera annoncé en octobre. Les avions étaient remplis à 19,9% en août, le plus bas niveau jamais atteint par la compagnie. Au cours des 8 premiers mois 2020 le nombre de passagers transportés a chuté de 81,7%.

Situation économique : le chômage se maintient à un niveau élevé, à 6,1%

Le chômage se maintient à 6,1% de juin à août (3 mois glissants) comme pour la période allant de mai à juillet. Le taux de sous-emploi progresse de 3,5 à 3,8% en particulier dans les secteurs de la restauration, transports, assurance et éducation. Le taux de chômage du commerce de détail, hôtellerie, restauration (1^{er} secteur employeur hors administration et services sociaux, avec 14% de l'emploi) s'est dégradé à 10,9%, le niveau le plus élevé depuis l'épidémie de SRAS en 2003. Le taux de chômage du secteur de la restauration en particulier atteint 14,4% et celui du commerce de détail 8,2%. Le 2^{ème} secteur employeur, transport, stockage et logistique (11,8% de l'emploi) a un taux de chômage de 5,7%. Les services professionnels (9,2% de l'emploi) ont un chômage de 5,2% et le secteur du commerce international (8,9% de l'emploi) de 5%. La construction (8,2% de l'emploi), enregistre un chômage de 11,1%. Pour mémoire, le secteur de la finance (6% de l'emploi) enregistre un chômage de 2,5%.

Finances publiques : le gouvernement abonde le fonds anti épidémique de 3,1 Mds USD ; le déficit budgétaire devrait atteindre 38,7 Mds USD pour l'exercice 2020-2021

Le gouvernement a annoncé le 15 septembre une troisième série de mesures liées à la lutte contre l'épidémie à hauteur de 3,1 Mds USD : ce nouveau paquet devra être approuvé par le conseil législatif, l'opposition ayant déjà manifesté ses critiques sur des mesures jugées insuffisantes. Des subventions seront allouées à 23 secteurs dont le tourisme, la restauration, l'aviation, le secteur des sports et les cinémas pour un budget total de 580 M USD. 770 M USD seront réservés à des réductions de loyers (75% ou 100%) sur les locaux commerciaux situés dans des immeubles du gouvernement et à des exonérations de charges pendant un an. 1,51 Md USD sera consacré à l'achat futur de vaccins et à une subvention à l'administration hospitalière. Les PME locales seront autorisées à emprunter des prêts garantis par le gouvernement à hauteur de 650 000 USD au lieu de 520 000 USD, avec une période de remboursement maximale de 5 ans au lieu de 3. Suite aux dernières mesures annoncées, le déficit budgétaire pour 2020-2021 devrait atteindre 38,7 Mds USD. Les réserves fiscales seront réduites à



103,2 Mds USD, soit 12 à 13 mois de dépenses publiques, proche du niveau atteint après l'épidémie de SRAS de 2003.

Commerce extérieur : chute des exportations de -2,3% en juillet et des importations de -2,2%

Les exportations et importations de biens de Hong Kong chutent respectivement de -2,3% et -2,2% en juillet 2020 par rapport à juillet 2019 : les exportations ont baissé vers l'Inde (-19%), les États-Unis (-18%) et le Japon (-12,1%) en glissement annuel. En revanche, les exportations ont augmenté vers Taïwan (+1,6%) et la Chine continentale (+4,8%). Les importations ont baissé en provenance du Japon (-18,5%) et de Chine (-6,5%) mais ont augmenté depuis la Corée du Sud (+15,3%), Singapour (+18,4%) et Taïwan (+47 %).

Bourse : de nouvelles entreprises chinoises lèvent des fonds à la Bourse de Hong Kong

ZTO Express (dont Alibaba détient 8,7%), a lancé le 16 septembre sa cotation secondaire pour lever 1,6 Mds USD sur la bourse de Hong Kong, suivi le même jour par Huazhu Group (782 M USD IPO) et Ming Yuan Cloud (797 M USD IPO). L'opérateur de commerce digital Baozun (propriété d'Alibaba à 14% et Softbank à 10,6%) lancera son IPO le 18 septembre ainsi que le groupe pharmaceutique Zai Lab Limited. JPMorgan, Goldman.

TAIWAN

Banque centrale : maintien des taux directeurs et prévision de croissance légèrement à la hausse

Le Gouverneur de la Banque Centrale (CBC), YANG Chin-long, a annoncé [le maintien des taux directeurs](#) (taux d'escompte : 1,125 %, taux pour les prêts garantis : 1,50 %, taux pour les prêts non garantis : 3,375 %), le dernier changement étant intervenu en mars dernier. Avec la hausse des exportations depuis juillet (composants électroniques, TIC...), la reprise de la consommation et la hausse stable de l'investissement privé, la CBC a relevé ses [prévisions de croissance pour 2020 à 1,6%](#) contre 1,52% annoncé en juin dernier. Pour 2021, elle anticipe une croissance de 3,28%.

Semi-conducteurs : TSMC n'écarte pas la possibilité de construire un nouveau site à Kaohsiung

Le CEO de TSMC, C. C. Wei, qui s'exprimait récemment lors d'un forum économique, n'a pas écarté la possibilité de construire [un nouveau site de production à Kaohsiung](#). Aujourd'hui TSMC est installé sur les parcs scientifiques de Hsinchu, Taichung et Tainan. Le prochain centre de R&D sur les procédés 2nm verra le jour l'année prochaine à Hsinchu. En 2019, TSMC a investi 3 Mds USD dans la R&D (et 54 Mds USD entre 2015 et 2019), activité qui mobilise plus de 6500 personnes au sein du groupe (environ 12% des effectifs).

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

Copyright

Tous droits de reproduction réservés,
sauf autorisation expresse du S.E.R.
(adresser les demandes à
[pekin\[at\]dgtresor.gouv.fr](mailto:pekin[at]dgtresor.gouv.fr)).

Clause de non-responsabilité

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



Auteur : S.E.R. de Pékin et Service
économique de Hong Kong, Service
économique de Taipei

Adresse : N°60 Tianzhu, Liangmaqiao, 3e
quartier diplomatique,
district Chaoyang, 100600 PÉKIN – RPC,
CP 100600

Rédigé par : Zilan Huang, Florent Geelhand
de Merxem, Furui Ren, Antoine Moisson,
Lianyi Xu, François Lemal, Dominique
Grass, Maxime Sabourin, Odile Huang,
Julien Defrance, Hui Cao, Paule de la Poype,
Pascal Millard, Charlotte Lau

Revu par : David Karmouni, Orhan Chiali,
Jean-Philippe Dufour, Valérie Liang-
Champrenault, Alain Berder

Responsable de publication : Jean-Marc
Fenet