

BRÈVES ÉCONOMIQUES

Chine & Mongolie

Une publication du SER de Pékin
Semaine du 3 juin 2024

Chine continentale

Conjoncture [\(ici\)](#)

PMI : les indices PMI Caixin en hausse au mois de mai

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

Banque : un rapport du régulateur montre le déclin de la profitabilité des banques

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

Commerce : forte inflation du coût du transport maritime depuis la Chine

Relation Chine-UE : déplacement du ministre chinois du Commerce en Espagne et au Portugal

Attractivité : lancement d'une initiative du ministère chinois du Commerce pour les entreprises étrangères

Relation Chine-UE : déplacement en Grèce du vice-ministre chinois du Commerce

Industrie et numérique [\(ici\)](#)

Automobile : Renault et Geely officialisent leur coentreprise « HORSE Powertrain Limited »

Semi-conducteurs : STMicroelectronics et Geely ont annoncé un accord de fourniture de composants en carbure de silicium

Conduite autonome : neuf constructeurs automobiles chinois intégrés à un programme pilote

Intelligence artificielle : Zhipu AI a rejoint la guerre des prix sur les modèles de génération de langage (LLM) en abaissant le tarif d'utilisation de son modèle grand public

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

Marché carbone : les dernières annonces signalent une extension prochaine du marché carbone aux secteurs de l'aluminium et du ciment

Déchets : d'ici 2025, un système de recyclage des déchets doit être établi

Gaz à effet de serre : la Chine est le principal émetteur de SF₆, gaz 24 000 plus puissant que le CO₂

Hydrogène : USA, Chine et Europe devraient représenter 80 % de la production d'hydrogène vert en 2030

Energie : un rapport montre que la Chine pourrait atteindre la neutralité carbone de son système énergétique dès 2055

Eolien : la Chine a représenté 65 % des capacités mondiales installées en 2023

Aéronautique : EHang enregistre une commande de 50 appareils

Aéronautique : la CAAC suspend les livraisons de Boeing 737 MAX et 787

Aéronautique : COMAC réalise les premiers vols de démonstration à base de SAF de l'ARJ21 et du C919

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

Promotion : Le SIAL Shanghai 2024 remplit à nouveau l'espace du centre d'exposition de Pudong

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

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

Développement durable : report du *Waste-Charging Scheme*

Tourisme : *Cathay Pacific* prévoit d'accroître son offre de destinations au Moyen-Orient

Attractivité : lancement du programme *Let's Go the Extra Mile*

Macao [\(ici\)](#)

Secteur du jeu : les revenus des casinos ont augmenté de 29,7 % en g.a. en mai 2024

Commerce extérieur : les importations de Macao ont diminué de 7,3 % au cours des quatre premiers mois de 2024

Taiwan [\(ici\)](#)

Salon COMPUTEX 2024 : le concepteur de puces Nvidia annonce la construction d'un nouveau site pour l'intelligence artificielle à Taiwan

Relations inter-détroit : la Chine impose de nouveaux droits de douane sur 134 produits taiwanais

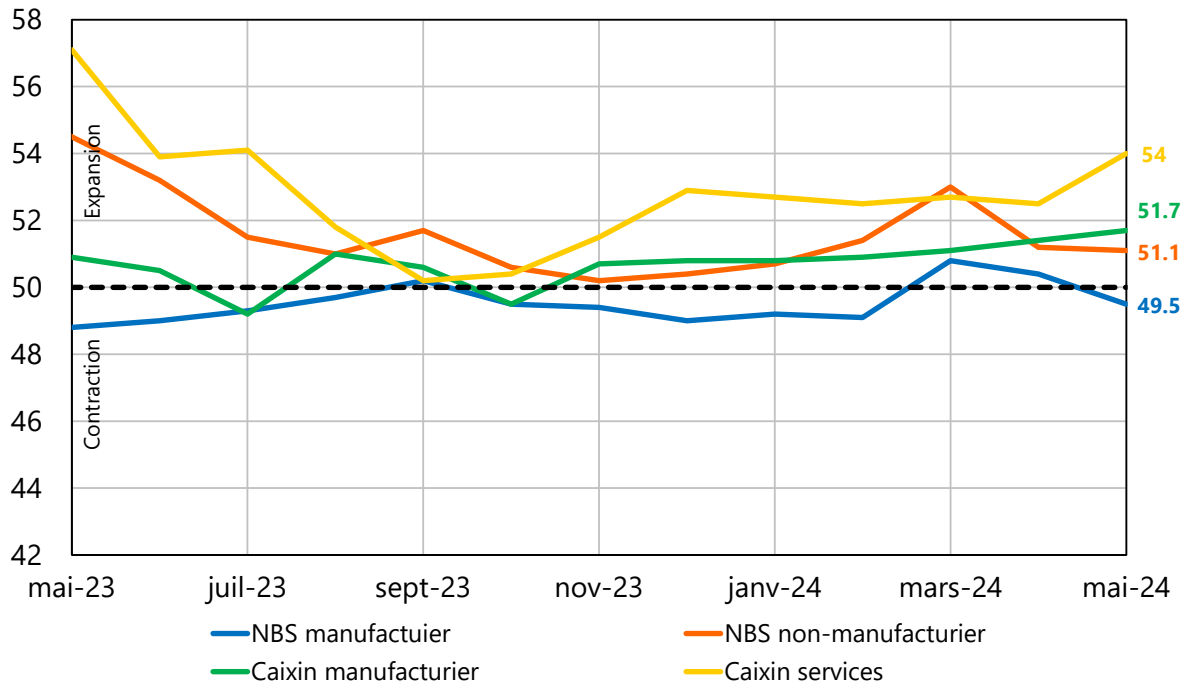
Agriculture : renforcement de la coopération sur la sécurité alimentaire entre Taiwan et les Etats-Unis

Chine continentale

Conjoncture

PMI : les indices PMI Caixin en hausse au mois de mai

Niveau des Indices PMI chinois



Sources: NBS, Caixin

Au mois de mai, l'indice PMI manufacturier [Caixin](#) augmente à nouveau (pour le 4^{ème} mois consécutif) et atteint 51,7 (contre 51,4 en avril). D'après Caixin, qui ne publie pas le niveau des sous-indices, cette progression s'observe à la fois du côté de la production et de la demande. Les nouvelles commandes sont en croissance, y compris les nouvelles commandes à l'exportation.

Les indices PMI officiels (voir les brèves de la semaine dernière) pour mai ont en revanche diminué, le PMI manufacturier repassant même en zone de contraction. Caixin explique cette divergence dans [un article](#) publié le 6 juin, en partie due à la différence d'échantillon d'entreprises entre les deux indicateurs (cf. infra). En particulier, les entreprises interrogées par Caixin observent une hausse des nouvelles commandes à l'export pour 5 mois consécutifs, quand celles sondées par le Bureau national des statistiques (NBS) n'ont observé que deux mois de croissance de la demande à l'export cette année. Des divergences sectorielles affecteraient également la tendance respective des indicateurs.

L'indice [Caixin des services](#) augmente également en mai, à 54 (contre 52,5 en avril), ici aussi en raison de la vigueur de la demande. Le sous-indice de l'emploi repasse ainsi en zone d'expansion, pour la première fois depuis 4 mois.

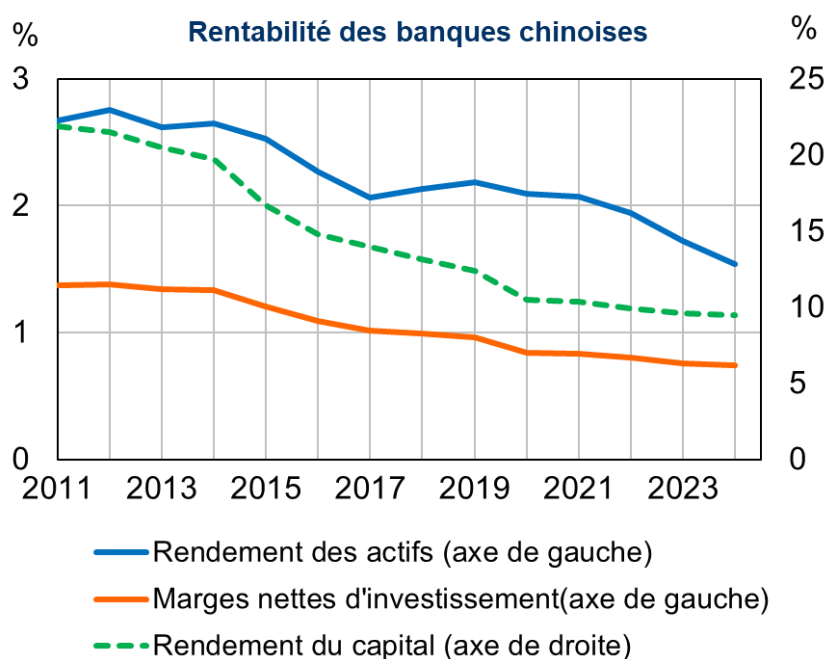
Pour mémoire, le PMI manufacturier Caixin utilise un échantillon plus petit (650 entreprises) que le PMI officiel (3 200 entreprises). Il inclut davantage de PME, de sociétés privées et d'exportateurs situés dans les régions côtières, quand le PMI officiel représente surtout les grandes entreprises et les SOE. Il arrive régulièrement que les deux indices divergent.

Retour au sommaire [ici](#)

Banque et finance

Banque : un rapport du régulateur montre le déclin de la rentabilité des banques

Le 31 mai, le régulateur prudentiel (« *National Financial Regulatory Authority* » ou NFRA) a publié son rapport trimestriel relatif au système bancaire. Le taux de croissance du profit net des banques chinoises est de 0,7 % au T1 2023 (contre +2,3 % en 2022). En particulier, les marges d'intérêt nette sont historiquement basses (1,54 %) dans un contexte de baisse des taux d'intérêt et de la suppression du taux plancher pour les prêts immobiliers. Le rendement des actifs chute de 0,7 points et s'établit à 0,74 %, proche du plus bas niveau depuis 10 ans atteint au T3 2022 (0,70 %).



Le dernier point correspond au T1 2024
Source: NBS

Par ailleurs, la taille des bilans bancaires continue d'augmenter pour atteindre 429 620 Mds RMB soit 54 400 Mds EUR (+8,1 % en g.a.) au total – environ 29% du total mondial de bilans bancaires. Le ratio de NPL officiel reste stable à 1,6 %. Le ratio minimal de fonds propres est de 10,77 %, au-delà des 7 % exigés par Bâle III. Enfin, le ratio de liquidité est de 151 %.

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

Echanges et politique commerciale

Commerce : forte inflation du coût du transport maritime depuis la Chine

Après le pic historique de janvier 2022, dans le contexte de la pandémie de Covid-19, les prix du fret maritime connaissent une nouvelle période de flambée depuis janvier dernier. Entre le 1^{er} décembre 2023 et le 31 mai 2024, l'[indice](#) du transport maritime de Shanghai est passé de 1032 points à plus de 3000 points. Selon [Bloomberg](#), la pénurie de conteneurs disponibles en Chine serait l'une des principales causes de la récente explosion des prix du fret. Cette pénurie serait à la fois alimentée par les tensions en Mer rouge – les transporteurs empruntant des routes alternatives plus longues pour contourner le canal de Suez, mobilisant par conséquent les conteneurs sur des périodes plus étendues – et par une forte demande en conteneurs due au début précoce de la haute saison, traditionnellement de juillet à septembre. Le prix d'expédition d'un conteneur de l'Asie vers l'Europe du nord a plus que triplé sur un an : 1 400 USD en juin 2023 contre 5 400 USD en juin 2024.

Relation Chine-UE : déplacement en Espagne et au Portugal du ministre chinois du Commerce

Le ministre chinois du Commerce WANG Wentao s'est rendu en Espagne, à Barcelone puis à Madrid, du 1^{er} au 3 juin (cf. [communiqué](#) & [communiqué](#)). Il a ensuite effectué une visite au Portugal, à Lisbonne le 4 juin (cf. [communiqué](#)). Dans le cadre de ces deux déplacements, WANG Wentao a rencontré le ministre espagnol de l'Économie, du Commerce et des Entreprises, Carlos GUERPO, le ministre espagnol de l'Industrie et du Tourisme Jordi HEREU ainsi que le ministre de l'Économie du Portugal, Pedro REIS. Ces déplacements ont été l'occasion pour WANG Wentao d'aborder la politique commerciale européenne, notamment la question des enquêtes antisubventions lancées par l'union Européenne.

Samedi, le ministre chinois du Commerce a présidé une table ronde à Barcelone avec des entreprises chinoises implantées en Espagne. Selon un [communiqué](#), il a averti que « si les actions de l'UE continuent de mettre en cause les entreprises chinoises, la Chine prendra toutes les mesures nécessaires pour sauvegarder fermement les intérêts légitimes des entreprises chinoises. » Il a également [visité](#) dimanche une usine de la coentreprise entre le constructeur chinois Chery Automobile et l'entreprise espagnole Ebro-EV Motors.

Attractivité : lancement d'une initiative du ministère chinois du Commerce pour les entreprises étrangères

En marge de sa visite en Espagne, le ministre chinois du Commerce WANG Wentao a annoncé [mardi](#) la création d'une enceinte et d'un mécanisme de coordination pour les entreprises étrangères afin de recueillir leurs

doléances et répondre à leurs préoccupations. Le ministre chinois du Commerce a invité les entreprises qui rencontrent des difficultés en Chine à le signaler par le biais de ce mécanisme afin que le ministère du Commerce (MofCom) s'emploie à les résoudre.

Pour contexte, les autorités chinoises ont récemment multiplié les annonces visant à renforcer l'attractivité du pays auprès des investisseurs étrangers : 24 mesures ([voir les brèves du SER de Pékin – semaine du 18 mars 2024](#)), initiative *Invest in China* ([voir les brèves du SER de Pékin – semaine du 25 mars 2024](#)).

Relation Chine-UE : déplacement en Grèce du vice-ministre chinois du Commerce

Le vice-ministre chinois du Commerce et représentant adjoint pour les négociations commerciales internationales LING Ji s'est rendu en Grèce, à Athènes, du 2 au 3 juin (cf. [communiqué](#) & [communiqué](#)). Lors de cette visite, il a déclaré espérer que la partie européenne ne provoque pas une escalade incontrôlée des frictions commerciales.

Lors d'un *symposium* des entreprises chinoises en Grèce, LING Ji a [exprimé](#) la préoccupation de la Chine concernant l'enquête antisubventions menée par l'Union Européenne (UE), estimant que l'UE avait « *fabriqué un récit à propos des surcapacités et de la concurrence déloyale de la Chine* », créant ainsi des obstacles au marché européen pour les produits chinois de la transition énergétique. LING Ji a également averti que « *si l'UE insiste pour suivre sa propre voie et continue de mettre en cause les entreprises chinoises, la Chine a le droit et la capacité suffisante de prendre des mesures pour préserver les intérêts légitimes des entreprises chinoises.* »

Retour au sommaire [ici](#)

Industrie et Numérique

Automobile : Renault et Geely officialisent leur coentreprise « HORSE Powertrain Limited »

Le 31 mai, Renault a officialisé la création de sa coentreprise « HORSE Powertrain Limited » avec le constructeur chinois Geely, chaque entité détenant une participation de 50 %. Cette annonce fait suite à un accord signé en juillet 2023 ([voir brèves du SER de Pékin – semaine du 17 juillet 2023](#)) et à l'approbation des autorités compétentes.

La nouvelle coentreprise se positionne comme le leader mondial sur le marché des moteurs à combustion interne, des transmissions et des systèmes hybrides, et ambitionne un chiffre d'affaires annuel de 15 Mds EUR et une production annuelle de 5 M de groupes motopropulseurs. Parmi ses futurs clients figurent notamment des constructeurs des galaxies Geely (Volvo, Proton) et Renault (Nissan et Mitsubishi).

Le siège social de « HORSE Powertrain Limited » sera basé à Londres. Au niveau de la gouvernance, Matias Giannini assurera la direction générale tandis que le conseil d'administration sera composé de 6 membres, à parité entre Renault et Geely.

Semi-conducteurs : STMicroelectronics et Geely ont annoncé un accord de fourniture de composants en carbure de silicium

L'entreprise franco-italienne STMicroelectronics (STM) et le constructeur chinois Geely ont annoncé un accord pluriannuel pour la fourniture de composants en carbure de silicium (SiC) et la création d'un laboratoire commun pour collaborer à l'électrification et à la numérisation des véhicules (systèmes d'aide à la conduite ADAS, systèmes d'information-divertissement, cockpits intelligents). Cet accord a été annoncé par voie de [communiqué de presse](#).

En tant que constructeur automobile chinois de premier plan, Geely Auto a vendu un total de 1,68 million de véhicules en 2023, dont 28% de véhicules à énergies nouvelles (NEV). Ce volume de ventes de NEV représentait une augmentation de 48 % par rapport à 2022.

Conduite autonome : neuf constructeurs automobiles chinois intégrés à un programme pilote

Le 4 juin, le ministère de l'Industrie et des Technologies de l'Information (MIIT), en lien avec trois autres ministères, a autorisé neuf constructeurs automobiles chinois à suivre un programme pilote pour tester leurs véhicules autonomes (correspondant aux niveaux d'autonomie 3 et 4 sur

une échelle de 5) sur les routes publiques, suite à une initiative [lancée](#) en novembre 2023.

Les constructeurs retenus sont les suivants : BAIC, BYD, Chang'an, FAW, GAC, NIO, SAIC, Hongyan et Yutong. À noter que d'autres acteurs de la conduite autonome (Tesla, Xpeng, Huawei) ne sont pas représentés.

Les neuf constructeurs doivent désormais détailler leurs plans de tests et leurs méthodologies d'évaluation de la sécurité auprès des autorités chinoises, en vue d'obtenir des permis temporaires d'exploitation commerciale de leurs véhicules autonomes.

Intelligence artificielle : Zhipu AI a rejoint la guerre des prix sur les modèles de génération de langage (LLM) en abaissant le tarif d'utilisation de son modèle grand public

Zhipu AI a rejoint la guerre des prix à laquelle se livrent actuellement les principaux développeurs chinois de modèles LLM (Bytedance, Alibaba, Baidu...) Zhipu AI a en effet réduit de 80% le prix de son LLM d'entrée de gamme : la version GLM-4-Flash coûte désormais 0,1 yuan pour 1 million de jetons (*tokens*), soit 10 fois moins que la moyenne actuelle de l'industrie de 1 yuan pour 1 million de *tokens*. Pour mémoire, un *token* est une unité fondamentale de données traitées par des algorithmes. En général, 1 000 *tokens* équivalent à environ 750 mots anglais ou 500 caractères chinois.

Zhipu AI a reçu au moins neuf séries d'injections financières de la part de fonds soutenus par l'État chinois, de grandes entreprises technologiques et de sociétés de capital-risque selon [Technode](#), y compris un investissement d'un montant de 400 M USD de la part de Prosperity7, fonds de capital-risque du groupe pétrolier public saoudien Aramco.

Zhipu AI, qui est soutenue par la grande université chinoise Tsinghua, figure comme figure de proue du développement de modèles LLM en Chine. L'entreprise compte actuellement 300 000 entreprises clientes et sa famille de modèles traite en moyenne plus de 40 milliards de jetons par jour. GLM-4-0520, le modèle le plus avancé conçu par Zhipu AI, dispose d'une fenêtre contextuelle (quantité de texte que ce modèle peut traiter en une fois pour réaliser des tâches de génération de contenus) de 128 000 *tokens*.

Retour au sommaire [ici](#)

Développement durable, énergie et transports

Marché carbone : les dernières annonces signalent une extension prochaine du marché carbone aux secteurs de l'aluminium et du ciment

Pour rappel, le marché carbone a été établi en juillet 2021 mais ne couvre que les émissions du secteur de la production électrique (40 % des émissions chinoises). Depuis 2022, il est annoncé que le marché doit s'étendre à 7 autres secteurs (fer et acier ; matériaux non ferreux ; matériaux de construction ; pétrochimie ; chimie ; papier ; aviation), mais cette extension a toujours été repoussée.

Voici un récapitulatif des avancées des derniers mois :

- En janvier 2024 : **relance du marché volontaire de crédits de compensation carbone**, le *Chinese certified emission reduction* - CCER ([voir brèves du 22 janvier 2024](#)).
- Fin janvier 2024 : [publication](#) de très attendues **réglementations intérimaires** visant à encadrer le marché carbone chinois, notamment en limitant les quotas gratuits, et à purger les cas de falsification de données ([voir brèves du 26 février 2024](#)).
- Le 5 mars 2024 : publication lors des *lianghui* (deux sessions parlementaires) du rapport sur le travail du gouvernement, qui préconise **l'extension du marché carbone**.
- Mi-mars 2024 : signal pour **l'extension du marché carbone au secteur de l'aluminium** avec un [projet de lignes directrices](#) du MEE concernant la déclaration et la vérification des émissions de carbone de ce secteur (selon une [analyste](#) du *London Stock Exchange Group*, cela pourrait couvrir les émissions indirectes de la production d'aluminium provenant de l'électricité). [Bloomberg](#) rappelle que les producteurs d'aluminium préparent cette possibilité depuis plusieurs années, et que beaucoup se sont relocalisés dans le Yunnan, province riche en hydroélectricité.
- Début avril 2024 : [directives du MEE](#) indiquant que les gouvernements locaux ne sont pas autorisés à construire de nouveaux marchés régionaux du carbone, et que les entreprises industrielles faisant partie du marché carbone national ne doivent plus participer aux marchés régionaux. Lancés entre 2013 et 2014, les huit marchés pilotes locaux du carbone couvrent beaucoup plus de secteurs que le système national d'échange de quotas d'émission. Le marché pilote de Shenzhen couvre à lui seul 33 secteurs. Le but du gouvernement est ainsi d'assurer un bon fonctionnement des projets pilotes locaux et d'étendre leur périmètre, afin de pouvoir fournir

des retours d'expérience pour le marché national, avant de les intégrer au système national.

- Le 3 avril 2024 : signal pour **l'extension du marché carbone au secteur du ciment**, avec un projet de lignes directrices [publié](#) par le MEE concernant la déclaration et la vérification des émissions de carbone du clinker de ciment (un des constituants principaux du ciment). BNEF estime que le secteur du ciment devrait être inclus au marché carbone d'ici fin 2024, et que cela devrait faire augmenter modérément le prix du carbone.
- Mi-avril 2024 : [publication](#) des facteurs d'émission pour le secteur de l'électricité pour 2021 par le MEE et le NBS, afin de renforcer la comptabilité carbone (voir brèves du 15 avril 2024).
- Selon [Lu Shize](#), directeur adjoint du département du changement climatique du MEE, **d'autres lignes directrices seraient en préparation pour l'industrie du fer et de l'acier**.
- Lu Shize [donne](#) également quelques chiffres. A fin 2023, le marché carbone a atteint un chiffre d'affaires cumulé de 25 Mds RMB (3,2 Mds EUR) et un volume de 440 Mt de quotas d'émissions échangés. Le prix moyen du carbone est passé de 48 RMB / t en 2021 à 68 RMB / t en 2023, et a dépassé pour la première fois 100 RMB / t en avril 2024, à la suite de la publication des réglementations intérimaires pour le marché carbone.
- Dans la même interview, Lu Shize [indique](#) enfin les grandes orientations pour le marché carbone : 1) poursuite de la publication de réglementations sur le marché carbone et en particulier sur la qualité des données d'émissions, 2) **extension du marché carbone** à des secteurs « très émissifs, en grave surcapacité, permettant une bonne synergie entre réduction carbone et réduction de pollution, et disposant de bonnes données », 3) extension du CCER, amélioration de la qualité des données et recherche de convergence avec les règles internationales, 4) **introduction graduelle de quotas payants**. Il précise que le **marché carbone est basé sur des mesures d'intensité carbone** et non des plafonds absolus d'émissions, ce qui permet d'éviter un « impact négatif sur l'industrie », et réaffirme l'importance de la qualité des données, notamment en utilisant le *big data* et la *block chain*.

Déchets : d'ici 2025, un système de recyclage des déchets doit être établi

Dans son [Avis](#) sur l'accélération de la mise en place d'un système de recyclage des déchets, le Conseil des affaires de l'État exige que d'ici 2025, un système basique de recyclage des déchets couvrant tous les domaines soit établi, et que la valeur de l'industrie atteigne 5 000 Mds RMB (env. 650 Mds EUR). La réutilisation des déchets solides devra atteindre 60 % ; la

réutilisation de la ferraille d'acier et la ferraille d'aluminium devra atteindre 450 Mt par an.

Par ailleurs, le [MEE a publié](#) en avril 2024 un « catalogue de classification et des déchets solides » et des directives pour la diffusion d'informations des autorités locales au public sur leur travail concernant la prévention et le contrôle de la pollution par les déchets solides. Le catalogue est le premier de ce type en Chine et classe les déchets solides en 5 catégories (déchets solides industriels, déchets domestiques, déchets de construction, déchets agricoles solides, autres déchets solides). Ces publications visent à mettre en œuvre la « loi sur la prévention et la maîtrise de la pollution de l'environnement par les déchets solides ».

Gaz à effet de serre : la Chine est le principal émetteur de SF₆, gaz 24 000 plus puissant que le CO₂

Le SF₆ est un gaz à effet de serre 24 000 fois plus puissant que le CO₂ et qui perdure dans l'atmosphère pendant 1000 ans. Selon une [étude conjointe](#) (MIT, Fudan, Beida, université de Bristol, administration météorologique chinoise), les émissions de SF₆ sont en augmentation, notamment à cause de l'électrification de la Chine, les SF₆ étant utilisés pour isoler les lignes électriques. La Chine est ainsi à l'origine de la majeure partie des émissions de SF₆ au cours de la dernière décennie : les émissions ont presque doublé en Chine, passant de 2,6 gigagrammes (Gg) en 2011 (34 % des émissions mondiales) à 5,1 Gg en 2021 (57 % des émissions mondiales de SF₆ et 1 % des émissions de GES totales de la Chine).

Contrairement aux pays développés qui ont réduit leurs émissions de SF₆ au cours des 30 dernières années (et notamment l'UE qui s'est dotée d'un objectif d'élimination progressive de ces gaz d'ici à 2050), la Chine n'a pas d'objectif de réduction chiffré. Pour réduire ses émissions, il est nécessaire que le pays adopte des pratiques de maintenance qui minimisent les fuites ou utilise des équipements sans SF₆, d'après les chercheurs. Le SF₆ devrait cependant être inclus, au même titre que tous les autres gaz à effet de serre, dans la nouvelle contribution nationale déterminée de la Chine qui devrait être dévoilée en février 2025 au plus tard.

Hydrogène : USA, Chine et Europe devraient représenter 80 % de la production d'hydrogène vert en 2030

Un [article](#) de Bloomberg tiré d'une analyse de BNEF (*Hydrogen Supply Outlook*) montre que les USA, l'Europe et la Chine devraient représenter 80 % de la production d'hydrogène décarboné (incluant l'hydrogène bleu produit avec des fossiles et du CCUS) en 2030 (37 % pour les USA, 24 % pour l'Europe, 19 % pour la Chine). La production mondiale devrait être multipliée par 30 d'ici là (16,4 Mt). En Europe, c'est le Royaume-Uni, les Pays-Bas, l'Espagne et le Portugal qui devraient représenter la majorité de

la production. 95 GW d'électrolyseurs pourraient être opérationnels en 2030 (soit 10 fois la capacité approuvée aujourd'hui).

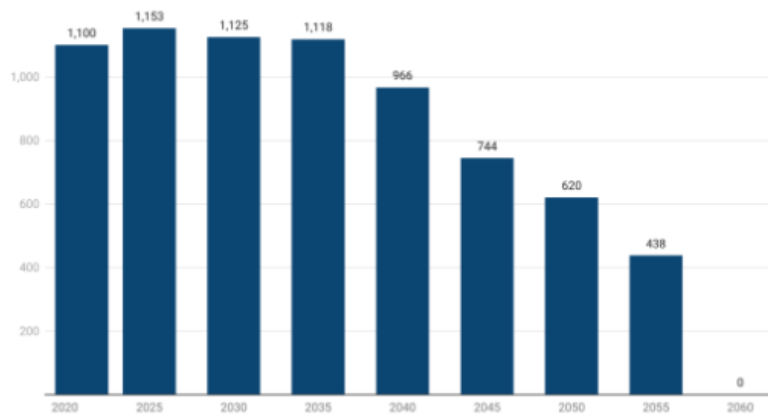
Energie : un rapport montre que la Chine pourrait atteindre la neutralité carbone de son système énergétique dès 2055

Une [étude de Carbon Brief](#) montre que la Chine pourrait atteindre la neutralité carbone de son système énergétique en 2055 avec une combinaison de mesures d'efficacité énergétique, d'électrification de la consommation énergétique finale et d'un mix électrique décarboné. Dans le scénario le plus ambitieux, le secteur électrique chinois sera exempt de combustibles fossiles d'ici 2055, même si certaines industries continueront à utiliser une petite quantité de charbon et de gaz, qui seraient compensées par de la bioénergie avec captage et stockage de dioxyde de carbone (BECCS).

L'étude établit 3 phases : une phase jusqu'à 2030 où solaire, éolien, électrification continueraient d'augmenter mais où le charbon et le pétrole resteraient les sources d'énergie dominantes en termes de consommation ; puis une phase de 2030 à 2050, où solaire et éolien deviendraient les principales sources d'électricité, et où l'hydrogène vert serait largement adopté dans l'industrie ; puis une phase de consolidation de 2050 à 2060 avec une décarbonation des secteurs les plus difficiles à électrifier, un renouvellement des centrales éoliennes et solaires, et une élimination quasi-totale des fossiles. Les centrales à charbon serviraient de soutien au système électrique, jusqu'à leur fin de vie (30 ans en moyenne). Dans le scénario le plus ambitieux, les dernières centrales au charbon seraient fermées en 2055.

Installed coal capacity will peak in the late 2020s, then steadily decline

Installed coal power capacity, gigawatts (GW)

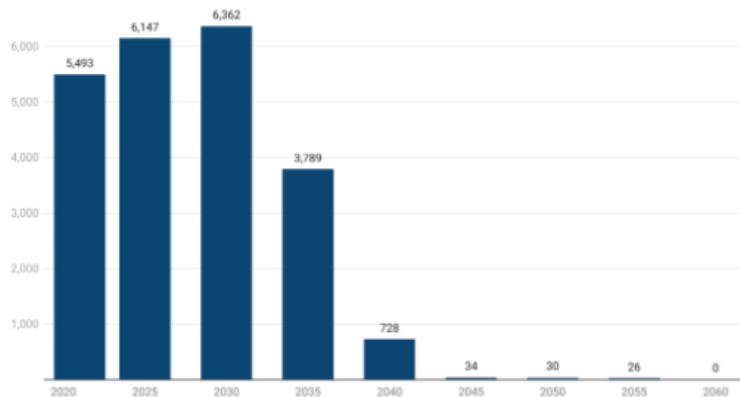


Source: China Energy Transformation Outlook 2023

CarbonBrief

Coal power generation will peak in 2030, and fall to 26 TWh by 2055

Coal power generation, terawatt-hours (TWh)



Source: China Energy Transformation Outlook 2023

CarbonBrief

Eolien : la Chine a représenté 65 % des capacités mondiales installées en 2023

- Capacités installées : Le [rapport annuel 2024](#) du [Global Wind Energy Council](#), association internationale représentant le secteur de l'éolien (1500 entreprises et organisations), montre que la Chine reste le premier pays en termes d'installation de capacité éoliennes, avec 65 % des capacités globales installées en Chine en 2023. Elle est suivie des USA, puis du Brésil, de l'Allemagne, et de l'Inde. En capacités cumulées, le top 5 est composé de la Chine, les USA, l'Allemagne, l'Inde, et l'Espagne. Six entreprises chinoises comptent parmi les dix premières mondiales : Goldwind (1er - 16,4 GW), Envision (2ème - 15,4 GW), Windey (4ème - 10,4 GW), Mingyang (5ème - 9 GW – et 1^{er} pour l'offshore), Sany (7ème - 7,9 GW), et Dongfang Electric (10ème - 6 GW). Les occidentales Vestas (3ème) et GE (6ème, en baisse de trois places) restent dans le top 10.

	Monde	Chine	Europe
Capacités éoliennes nouvellement installées en 2023 en absolu (et en part des capacités globales)	117 GW 106 GW onshore 11 GW offshore 13 MW flottant	76 GW (65 % des cap. globales) 70 GW onshore (66 %) 6 GW offshore (55 %) 11 MW flotant (85 %)	19 GW (16 %) 15 GW onshore (14%) 4 GW offshore (36 %) 2 MW flotant (15 %)
Capacités éoliennes cumulées à fin 2023 en absolu (et en part des capacités globales)	1021 GW 945 GW onshore 75 GW offshore	440 GW (43 %) 403 GW onshore (43 %) 38 GW offshore (51 %)	274 GW (27 %) 240 GW onshore (25 %) 34 GW offshore (45 %)

- Goulets d'étranglement : le rapport estime que certains composants viendraient à manquer au niveau global dès la mi-décennie (boîtes de vitesses, générateurs, pales, pièces moulées pour l'offshore, mâts et fondations), mais aussi les installations portuaires et les navires avec des capacités suffisantes, et les capacités d'assemblage des nacelles (sauf pour la Chine et l'Inde pour ce dernier point).
- Production : la Chine continue de dominer la fabrication des composants principaux des éoliennes : 80 % des boîtes de vitesse, 82 % des convertisseurs, 73 % des générateurs, 82 % des pièces moulées.
- Exportations chinoises : En 2022, 88 % de la production chinoise était pour la Chine et 3 % pour l'export. 9 % était de la production non chinoise en Chine pour l'export et 0,2 % était de la production non chinoise pour la Chine. Les acteurs chinois ont exporté [3,6 GW](#) dans 18 pays en 2023 (notamment Ouzbékistan, Egypte, Afrique du Sud, Laos, Chili), soit 60 % de plus qu'en 2022).
- Tendances en Chine : les méga-bases d'EnR du Nord avancent, avec un premier batch de projet complété en décembre 2023 (45 GW) et les 2^{ème} et 3^{ème} batch (50 GW) qui devraient être approuvés bientôt ; dans les régions côtières de l'est, la tendance passe de l'éolien offshore proche des côtes à l'offshore en eaux profondes et à grande échelle ; dans les provinces centrales et du sud-est, les projets d'éolien distribué seront promus notamment dans les zones rurales (voir brèves du 15 avril 2024). Une première vague de démantèlement des éoliennes est à prévoir dans les années à venir, et la NEA et la NDRC ont à cet effet publié des réglementations en juin 2023 (*Mesures de gestion pour la rénovation, l'amélioration et le démantèlement des parcs éoliens et Lignes directrices pour la promotion du recyclage des équipements éoliens et photovoltaïques déclassés*). Les producteurs continuent à construire des turbines de plus en plus massives (16-18 MW, et jusqu'à 22 MW (Mingyang) pour l'offshore, et 8-10 MW et jusqu'à 15 MW (Sany) pour l'onshore).

Aéronautique : EHang enregistre une commande de 50 appareils

Le 31 mai 2024, EHang, l'un des principaux acteurs du marché des eVTOL en Chine, [a annoncé](#) la signature d'un protocole d'accord (MoU) avec Xishan Tourism, une société d'investissement de la ville de Taiyuan dans la province du Shanxi. Xishan Tourism a passé une première commande de 50 appareils eVTOL EH216-S, pour un montant de 15,6 millions de dollars US qu'elle aurait déjà payé. L'entreprise a également signé un accord d'achat pour 450 eVTOL supplémentaires livrés sur les deux prochaines années. Ces appareils seront utilisés pour le tourisme aérien et le transport de passagers dans la région.

EHang a obtenu son [certificat de production](#) de la CAAC en avril dernier et son certificat de type en octobre 2023 (voir les [Brèves hebdomadaires du SER de Pékin - Semaine du 16 octobre 2023](#)). L'entreprise a livré 26 appareils de la série EH216 au premier trimestre 2023, contre 11 au premier trimestre 2023 et 23 au quatrième trimestre 2023. Parmi ces 26 livraisons, environ 23% ont été réalisées à l'international.

EHang [affirme](#) par ailleurs annoncé avoir conclu un accord de coopération en matière de transport aérien urbain avec la municipalité de Wuxi dans la province du Jiangsu, avec une commande d'intention initiale de 100 eVTOL EH216-S, dont 10 ont déjà été livrés. EHang aurait également enregistré des intentions d'achat auprès d'autres autorités locales chinoises comme les provinces du Shanxi, du Hunan, ou encore les municipalités de Wenzhou et de Zhuhai.

Aéronautique : la CAAC suspend les livraisons de Boeing 737 MAX et 787

Selon des informations [de presse](#), les livraisons d'appareils Boeing 737 MAX et 787 Dreamliner à la Chine auraient été suspendues en raison d'un examen par les autorités chinoises de l'aviation civile (CAAC) des batteries des enregistreurs vocaux (CVR). [L'information](#) relayée par Shenzhen TV selon laquelle cette suspension avait finalement été levée aurait été [démentie](#) par Boeing.

Boeing avait repris les livraisons de son 737 MAX en Chine en février dernier après 5 ans d'arrêt (voir les [Brèves hebdomadaires du SER de Pékin - Semaine du 11 mars 2024](#)).

Aéronautique : COMAC réalise les premiers vols de démonstration à base de SAF de l'ARJ21 et du C919

COMAC [a annoncé](#) qu'un exemplaire de l'ARJ21, son jet régional, et du C919, son avion monocouloir, ont effectué des vols de plus d'une heure à base de carburant d'aviation durable (SAF) au départ des aéroports de Shanghai Pudong et Dongying dans la province du Shandong. D'après COMAC, le carburant durable utilisé lors de ces vols de démonstration a été développé par le groupe Sinopec, à partir d'huiles usagées. Il est mélangé à 40% avec du kérosène d'aviation traditionnel. Il s'agit du premier vol de démonstration à base de SAF réalisé avec des appareils développés par COMAC.

Retour au sommaire [ici](#)

Agriculture et agro-alimentaire

Promotion : Le SIAL Shanghai 2024 remplit à nouveau l'espace du centre d'exposition de Pudong

Le Salon international de l'agro-alimentaire (SIAL) Shanghai s'est tenu du 28 au 30 mai 2024 au nouveau centre international d'exposition de Shanghai (SNIEC) dans le quartier de Pudong. Après la fermeture des frontières qui ont déprimé la participation aux expositions chinoises pendant la pandémie de covid, l'organisateur français Comexposium était ravi d'avoir à nouveau rempli tout l'espace disponible du SNIEC. Avec plus de 5 000 exposants et 175 739 visiteurs professionnels venus du monde entier, le SIAL Shanghai confirme ainsi son statut de première exposition du secteur agro-alimentaire en Chine et en Asie.

Le consul général de France à Shanghai Monsieur Joan Valadou a participé à la cérémonie d'inauguration pour rappeler la force de la relation franco-chinoise en termes d'échanges et de coopération agricoles et agro-alimentaires. Les exposants français étaient répartis sur deux zones. Business France avait monté un pavillon sous marque Taste France dans le hall des pays. Les entreprises du secteur des viandes avaient érigé leurs propres pavillons dans les halls dédiés aux produits carnés. Pour les exposants français, un mélange de primo-accédants et d'entreprises déjà bien établies sur le marché chinois, le SIAL Shanghai 2024 fut l'occasion de renforcer les contacts avec les distributeurs déjà connus et de rencontrer de nouveaux partenaires potentiels pour vendre leurs produits en Chine.

Retour au sommaire [ici](#)

Hong Kong et Macao

Hong Kong

Développement durable : report du *Waste-Charging Scheme*

Le gouvernement de Hong Kong a annoncé le 27 mai 2024 le report du programme [Waste-Charging Scheme](#) (WCS). L'interruption de la phase pilote du programme s'explique par un faible taux de participation (moins de 20 %) lors de la période d'essai qui a débuté le 1er avril, alors que le lancement officiel du programme était prévu pour le 1er août. De plus, selon un sondage officiel, plus de 80 % des Hongkongais seraient opposés au programme. Le WCS est basé sur le principe du « pollueur-payeur » et prévoyait que tous les déchets ménagers produits par des établissements résidentiels et non résidentiels, y compris les secteurs commercial et industriel, soient soumis à une tarification en fonction de leur quantité. Deux modes de tarification étaient envisagés : l'utilisation de sacs ou d'étiquettes désignés, ainsi que la tarification par poids avec des frais d'entrée.

Une semaine après l'interruption du WCS, une charte intitulée [Waste Reduction and Recycling Charter](#) a été publiée pour encourager les immeubles résidentiels privés à participer à des efforts de réduction des déchets et de recyclage à Hong Kong. Les autorités de Hong Kong prévoient ainsi de remettre des certificats (et peut-être d'attribuer des avantages financiers) aux immeubles résidentiels privés proactifs dans la gestion des déchets. Une approche basée sur les récompenses est être plus adaptée aux capacités actuelles de tri à Hong Kong que le système punitif du WCS.

Connectivité : *Cathay Pacific* prévoit d'accroître son offre de destinations au Moyen-Orient

Dans la continuité des mesures gouvernementales pour approfondir la coopération entre Hong Kong et le Moyen-Orient, *Cathay Pacific* a annoncé ce lundi son intention de renforcer la connectivité entre la RAS, Riyad et Dubaï. Michael HEALY, PDG de *Cathay Pacific*, a souligné que la compagnie aérienne prévoit d'accroître son offre de destinations au Moyen-Orient dès lors que l'entreprise aura retrouvé sa pleine capacité opérationnelle. Selon lui, ces nouvelles connexions seront disponibles dès le T4 2024.

Attractivité : : lancement du programme *Let's Go the Extra Mile*

Dans le but de redorer l'attrait de Hong Kong en tant que destination touristique, le Secrétaire à la Culture, au Sport et au Tourisme, Kevin YEUNG, a annoncé le lancement de la campagne *Let's Go the Extra Mile* à destination des employés du secteur de la restauration. Cette initiative vise à remédier à leur prétendu manque de politesse vis-à-vis des visiteurs de Chine continentale. Cette campagne fait suite à de nombreuses critiques sur les réseaux sociaux chinois, notamment sur *Xiaohongshu*, concernant un mauvais service client fréquent à Hong Kong. Des campagnes similaires avaient été lancées en 1997 et en 2004.

Retour au sommaire [ici](#)

Secteur du jeu : les revenus des casinos ont augmenté de 29,7 % en g.a. en mai 2024

Les revenus des casinos ont augmenté de 29,7 % en g.a. pour atteindre 2,5 Mds USD en mai 2024, soit 77,7 % du niveau prépandémique, en raison d'une hausse de 23,2 % en g.a. du nombre de touristes pendant les vacances de la « Golden Week » en Chine. L'indice *Bloomberg Intelligence* des opérateurs de casinos de Macao a également augmenté de 4,57 % en mai.

Commerce extérieur : les importations de Macao ont diminué de 7,3 % au cours des quatre premiers mois de 2024

Les importations macanaises ont diminué de 7,3 % à 5,4 Mds USD au cours des quatre premiers mois de 2024, dont -16,6 % pour celles en provenance de l'Union Européenne (1,67 Md USD). Les importations de *téléphones portables* et de *montres* ont respectivement diminué de 40,4 % et de 23,2 %. Avec 13,7 % de part de marché, la France demeure le premier fournisseur européen de Macao (-29,5 % en g.a. à 746 MUSD), devant l'Italie et la Suisse.

Retour au sommaire [ici](#)

Taiwan

Salon COMPUTEX 2024 : le concepteur de puces Nvidia annonce la construction d'un nouveau site pour l'intelligence artificielle à Taïwan

Cette semaine se tenait à Taïwan le salon COMPUTEX Taipei, deuxième plus grand salon d'ordinateurs et de technologies au monde, dont le thème est « [Connecting AI](#) ». Cette édition 2024 marque le record de dirigeants d'entreprises technologiques présents sur le salon : parmi eux les CEO d'AMD, Qualcomm, Intel, MediaTek, Supermicro, etc.

Présent pour l'occasion, le CEO de Nvidia, Jensen HUANG, natif de Tainan, s'est exprimé en public sur sa vision du futur de l'intelligence artificielle (IA), alors que son entreprise a dépassé les 3 000 Mds USD de capitalisation boursière, devançant Apple et devenant ainsi la deuxième entreprise mondiale en valeur derrière Microsoft. La puissance de calcul que réussit à obtenir Nvidia grâce à ses dernières générations de puce permettra d'envisager une « nouvelle révolution industrielle », portée par l'IA générative, dont Taïwan serait l'épicentre.

Profitant de sa venue, Jensen Huang a annoncé la création par Nvidia d'un second « [AI supercomputer center](#) » sur le modèle du centre déjà existant à Kaohsiung, sans révéler pour l'instant d'horizon temporel ou de localisation définie, précisant simplement que Taipei, New Taipei City, Tainan et Kaohsiung [sont en concurrence](#) pour la construction du site.

Pour rappel, Nvidia est déjà en train d'installer à Taïwan son premier [centre de R&D sur l'IA](#) en Asie, dans le cadre du « Supreme A+ Program » du gouvernement taïwanais.

Relations inter-détroit : la Chine impose de nouveaux droits de douane sur 134 produits taïwanais

Les autorités chinoises ont annoncé la volonté d'étendre la [suspension des tarifs préférentiels à l'importation](#) - octroyés dans le cadre de l'Accord-cadre de coopération économique (ECFA) entre la Chine continentale et Taïwan, signé en 2010 - [à 134 produits](#), à compter du 15 juin prochain. Ces produits seront désormais taxés à des droits de douane allant de 1 à 12%, contre 0 % auparavant. Les produits touchés par cette nouvelle sanction couvrent essentiellement les industries traditionnelles de l'île, telles que la pétrochimie, le textile, la machine-outil, la métallurgie et les matériels de transport (vélo de course, pièces détachées d'automobile). Ils [représentent environ 2 % des exportations taïwanaises](#) (10 Mds USD en 2023). Parmi les réactions, l'entreprise taïwanaise [Formosa Petrochemical Corp. \(FPC\)](#) s'est engagée à accélérer sa trajectoire de diversification vers d'autres marchés potentiels, en particulier en Asie du Sud-Est, alors que le marché chinois ne représente plus que 32 % de ses exportations de lubrifiants en 2023, contre 60 % trois ans plus tôt.

Agriculture : renforcement de la coopération sur la sécurité alimentaire entre Taïwan et les Etats-Unis

Par communiqué du 4 juin 2024, le [ministère de l'Agriculture \(MOA\)](#) a annoncé la conclusion avec les Etats-Unis d'un MoU sur la coopération en matière de sécurité alimentaire, co-signé par le bureau de représentation de Taipei à Washington (TECRO) et l'Institut américain de Taïwan (AIT). Ce dispositif visera à établir un mécanisme bilatéral d'échanges d'informations entre les secteurs public et privé sur la production et la demande de produits agroalimentaires, ainsi que sur la stratégie de sécurité alimentaire, dans le but d'assurer la continuité de l'approvisionnement en alimentation. Selon les statistiques du MOA sur l'année 2023, les Etats-Unis restent le deuxième pays fournisseur de céréales (essentiellement blé et maïs) et de soja pour Taïwan, derrière le Brésil, avec un volume d'exportations de 3 M tonnes, soit environ 1,4 Md USD en valeur.

Retour au sommaire [ici](#)

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.
Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations :
www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international

Responsable de la publication : Service économique de Pékin
christian.gianella@dgtrésor.gouv.fr, hannah.fatton@dgtrésor.gouv.fr

Rédaction : SER de Pékin

Abonnez-vous : laureen.calcat@dgtrésor.gouv.fr