

Ambassade de France en Chine
Service économique de Pékin

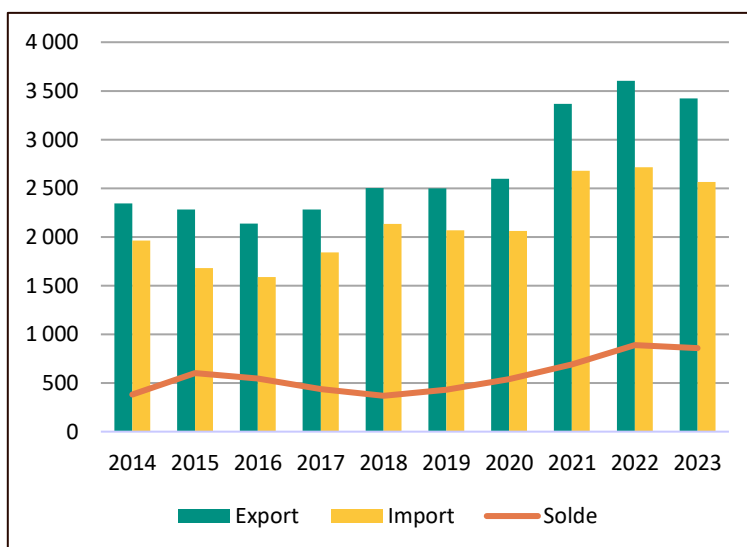
CHINE

Résultat du commerce extérieur en 2023

Bien qu'en léger recul en 2023, l'excédent commercial chinois dépasse encore 800 Mds USD (4,8 % du PIB) dans un contexte de ralentissement des échanges mondiaux (-5 % en valeur selon UNCTAD¹ sur les six premiers mois de 2023). Un effet prix et la dépréciation du yuan depuis janvier 2023 a pu contribuer à la baisse en valeur du commerce extérieur chinois, qui reste néanmoins à un niveau supérieur à ceux pré-pandémiques. En revanche, le volume des échanges commerciaux chinois a continué de croître. La baisse des importations chinoises en valeur a été tirée par le fort recul des importations de circuits intégrés, dans un contexte de tensions géopolitiques grandissantes. Si les principaux postes d'exportation chinois sont en baisse en valeur, les exportations de véhicules à moteurs demeurent très dynamiques. En outre, le commerce bilatéral avec la Russie s'est développé sur l'ensemble de l'année 2023, stimulé par une forte augmentation des exportations chinoises.

1. Un léger recul des échanges commerciaux de la Chine, en ligne avec le ralentissement du commerce mondial

Le commerce extérieur chinois a enregistré en 2023 une légère baisse (-5 % par rapport à 2022), tant du côté des exportations (-5% à 3 422 Mds USD) que des importations (-6% à 2 564 Mds USD). - une première depuis 2016. Néanmoins, la Chine a enregistré le deuxième plus gros excédent commercial de son histoire (858 Mds USD), juste derrière celui de 2022 (-3 %). Plus de la moitié de l'excédent commercial chinois est réalisé en Amérique du Nord et dans l'UE, tandis que la Chine est essentiellement déficitaire avec des puissances agricoles comme le Brésil ou l'Australie et des pays exportateurs d'hydrocarbures comme la Russie ou l'Arabie Saoudite. Selon les douanes chinoises, le déficit commercial pour la France s'élève à 4 Mds USD. A noter qu'il y a un écart structurel entre les données des douanes françaises et chinoises (par exemple en 2022 : le déficit était de 10 Mds USD selon les douanes chinoises et de 58 Mds USD selon les douanes françaises). Les chiffres des douanes françaises pour l'année 2023 seront publiés le mois prochain.



Si le montant en valeur des échanges commerciaux chinois a diminué en 2023, les volumes auraient pour leur part augmenté sur les trois premiers trimestres de l'année. Deux facteurs ont pu contribuer à la baisse en valeur du commerce extérieur chinois : (i) la dépréciation du yuan depuis janvier 2023 (-4 % vis-à-vis du USD entre janvier 2023 et janvier 2024) et (ii) un effet prix du fait de la baisse du cours des matières premières – le prix du pétrole brut importé par la Chine est passé de 808\$/tonne en juillet 2022 à 602\$/tonne en décembre 2023. Toutefois, le volume des exportations et des importations chinoises a

légèrement augmenté sur les trois premiers trimestres de 2023 (respectivement +1 % et +3 % par rapport à 2022), le T2 ayant été particulièrement dynamique². Si les volumes exportés vers l'Europe sont restés stables malgré des niveaux d'inventaires encore élevés, de nouvelles destinations semblent avoir compensé les pertes en volume enregistré sur le marché US – en particulier l'Inde et le Moyen-Orient. En outre, l'année 2023 a été marquée par une forte augmentation en volume des exportations chinoises de produits automobiles, d'équipements d'énergie solaire, de machines-outils et de produits électroniques, tandis que les produits électroménagers sont en baisse.

2. La structure du commerce extérieur chinois se reconfigure dans un contexte de tensions internationales grandissantes

Si l'année dernière a été caractérisée par la fin de la politique « zéro-Covid » et la réouverture des frontières en janvier 2023, le commerce extérieur chinois a été marqué par 4 tendances :

1. **La Chine poursuit le resserrement des liens commerciaux avec les économies émergentes.** Depuis 2018, les économies développées ne cessent de perdre des parts de marchés à l'import comme à l'export au profit des économies émergentes. En particulier, l'ASEAN est devenue en 2023 le premier débouché pour les produits chinois à l'export (15,7% des exportations chinoises), devançant ainsi les Etats-Unis. Cette politique chinoise de resserrements des liens commerciaux s'inscrit dans un contexte d'internationalisation des entreprises chinoises à l'étranger – en particulier dans les secteurs de l'automobile et des énergies renouvelables – et dans une logique de sécurisation des approvisionnements en matières premières.
2. **Le commerce bilatéral avec la Russie s'est significativement renforcé.** Les exportations chinoises vers la Russie ont doublé sur un an (+49 %), dépassant la barre symbolique des 100 Mds USD. Le premier poste d'exportation contribuant à cette augmentation est celui des véhicules (non électriques) : +258 % à 22 Mds USD. Par ailleurs, la valeur des importations chinoises a connu une augmentation de +14% en 2023, une tendance également observée sur les volumes importés. Bénéficiant d'une décote sur les prix du pétrole en provenance de Russie – 578 USD/tonne en décembre 2023 pour les importations de pétrole contre 677 USD/tonne depuis l'Arabie saoudite –, la Chine a privilégié les fournisseurs russes pour l'ensemble des biens énergétiques (+24 % des volumes d'importations de pétrole brut en 2023).
3. **Les exportations chinoises de véhicules atteignent des niveaux sans précédent.** En dépit du recul des principaux postes d'exportation de produits chinois en 2023, les exportations de véhicules à moteur ainsi que les pièces et accessoires pour véhicules ont enregistré une forte augmentation par rapport à 2022 (+69 % en g.a. à 102 Mds USD et +9 % en g.a. à 88 Mds USD). En particulier, les exportations de véhicules électriques ont connu une forte hausse (+70 %), représentant 1/3 des exportations chinoises de véhicules à moteur (34 Mds USD). A noter que 39 % des exportations chinoises de véhicules électriques était à destination de l'UE en 2023.
4. **Les importations chinoises de circuits intégrés ont fortement chuté en 2023.** Au cours de l'année précédente, le montant des importations chinoises – principalement en provenance de Taiwan, la Corée du Sud, les Etats-Unis et de l'UE – a diminué de -16 % à 351 Mds USD. Cependant, les importations chinoises de machines pour fabriquer les semi-conducteurs ont fortement augmenté (+14 % à 40 Mds USD, soit le deuxième plus gros montant derrière 2021), particulièrement depuis les Pays-Bas. Annoncés en mars 2023, les contrôles export néerlandais concernant les machines de photolithographie profonde (DUV) ne devaient entrer en vigueur qu'au 1er janvier 2024. De fait, le délai de 9 mois entre mars 2023 et le 1er janvier 2024 constituait une opportunité aux clients chinois d'ASML pour effectuer leurs commandes en machines DUV (+ 1050 % en valeur g.a. – 816,8 M USD – pour le seul mois de novembre 2023).

* * *

ANNEXES

Tableau n°1 : les principaux pays clients de la Chine en 2023

Client	Montant (Md\$)	Evolution (g.a.)	Part des exports (%)
ASEAN	537	-6 %	16
<i>dont Vietnam</i>	142	-4 %	4
Etats-Unis	506	-13 %	15
Union européenne	504	-10 %	15
<i>dont Allemagne</i>	102	-13 %	3
<i>dont France</i>	42	-8 %	1,2
Hong Kong	279	-8 %	8
Japon	158	-9 %	5
Corée du Sud	150	-8 %	4
Inde	119	-1 %	4
Russie	111	+46 %	3

Source : [douanes chinoises](#)

Tableau n°2 : les principaux pays fournisseurs de la Chine en 2023

Fournisseur	Montant (Md\$)	Evolution (g.a.)	Part de marché (%)
ASEAN	390	-5 %	15
<i>dont Vitenam</i>	93	+6 %	4
Union européenne	283	-1 %	11
<i>dont Allemagne</i>	98	-4 %	4
<i>dont France</i>	34	+6 %	1,5
Taiwan	200	-17 %	8
Etats-Unis	166	-7 %	7
Corée du Sud	163	-19 %	6
Japon	161	-13 %	6
Australie	141	+10 %	6

Source : [douanes chinoises](#)

Tableau n°3 : Les principaux postes d'exportation chinois en 2023

	Montant (Md\$)	Evolution (g.a.)
Exportations chinoises	3 422	-5 %
<i>Produits mécaniques et électriques</i>	2 000	-3 %
<i>dont les machines de traitement automatique des données et leurs pièces</i>	189	-20 %
<i>Produits Hi-Tech</i>	848	-11 %
<i>Produits textiles</i>	136	-8 %
<i>Produits agricoles</i>	99	+0,6 %

Source : [douanes chinoises](#)

Tableau n°4 : Les principaux postes d'importations chinois en 2023

	Montant (Md\$)	Evolution (g.a.)
Importations chinoises	2 563	-6 %
<i>Produits mécaniques et électriques</i>	934	-10 %
<i>dont circuits intégrés</i>	351	-17 %
<i>Produits Hi-Tech</i>	685	-10 %
<i>Pétrole brut</i>	336	-7 %
<i>Produits agricoles</i>	236	-1 %

Source : [douanes chinoises](#)

NOTES DE FIN

¹ Total merchandise trade – UNCTAD Handbook of Statistics 2023

² Données du T4 2023 non publiées à cette date MerchVolumeQuarterly (unctad.org)