

LA LETTRE DE TAIWAN

Août et Septembre 2025

Une publication du Service économique de Taipei

- ⇒ Pour vous abonner (ou désabonner) aux brèves mensuelles du Service économique de Taipei : taipei@dgtresor.gouv.fr
- ⇒ Pour recevoir chaque semaine les brèves du Service économique régional de Pékin, avec les contributions du Service économique de Taipei : <http://www.tresor.economie.gouv.fr/Pays/CN/>

Sommaire :

Relations bilatérales

- Le Premier ministre remanie son équipe pour un gouvernement « d'action et d'innovation 2.0 » et s'entoure d'un nouveau ministre de l'Économie
- La France renforce sa présence au salon spécialisé sur les semi-conducteurs SEMI Taïwan avec un total de 9 exposants
- Le fonds de capital-risque taïwanais ITIC réinvesti dans la start-up française Scintil Photonics aux côtés de Nvidia

Macroéconomie et finances

- Les droits de douane américains sur les produits taïwanais passent à 20 % mais les négociations se poursuivent
- Taïwan révisé ses prévisions officielles pour 2025 en tablant sur une croissance du PIB de 4,5 %
- Un budget 2026 présenté en hausse de 4,0 %, dont +23 % pour la défense nationale
- Les banques taïwanaises Taishin et Shin Kong finalisent leur fusion et deviennent la TS Financial Holding, 4ème plus importante holding financière de Taïwan
- Les investisseurs taïwanais privilégieraient l'Europe pour faire face à un dollar qui s'affaiblit
- Taïwan conclut un important contrat d'achats de produits agricoles américains pour les 4 prochaines années
- Le ministère de l'Économie étend sa liste des entités visées par des contrôles-exports et cible prioritairement la Chine

Industrie et numérique

- Le ministère de l'Économie donne son accord aux projets de construction de nouvelles unités de production de serveurs des sous-traitants électroniques Wistron et Inventec au Texas
- Les taïwanais Foxconn et Teco s'allient pour renforcer leur présence sur la chaîne de valeur des infrastructures de serveurs IA
- Les équipementiers électroniques taïwanais ont annoncé une nouvelle vague de près de 20 Mds TWD (666 M USD) en Amérique du Nord et en Asie du Sud-Est
- Washington révoque l'autorisation du fondeur TSMC d'exporter sans licence des équipements, composants et solutions chimiques nécessaires à la fabrication de semi-conducteurs vers la Chine
- Le PDG du cabinet de conseil français Yole estime que le développement du packaging avancé restructure en profondeur l'industrie des semi-conducteurs
- Taïwan anticipe des retombées économiques importantes du centre de données de 10GW annoncée par Nvidia et OpenAI

Énergie et environnement

- Demi-échec du référendum portant sur la reprise de la centrale nucléaire N°3
- Augmentation du prix de l'électricité de 3,12 % en moyenne pour les petits commerces et les particuliers

Relations bilatérales

Le Premier ministre remanie son équipe pour un gouvernement « d'action et d'innovation 2.0 » et s'entoure d'un nouveau ministre de l'Économie

Le Premier ministre CHO Jung-tai a annoncé le 27 août dernier la constitution [d'un nouveau gouvernement d'action et d'innovation 2.0](#).

Le Président William LAI avait précisé dès le 23 août les priorités de cette nouvelle équipe gouvernementale, axées sur l'économie, les conditions de vie, les groupes les plus défavorisés et la jeunesse, le besoin d'un réajustement du dialogue entre l'exécutif et le parlement et un renforcement de la santé financière de l'état.

Ce nouveau gouvernement, qui fait suite à une confrontation ces derniers mois sur la scène politique intérieure (campagne de révocation parlementaire, tenue d'un referendum sur la reprise de la centrale nucléaire N°3...), compte 16 nouveaux entrants, notamment dans la sphère économique avec l'arrivée d'un nouveau ministre de l'Économie (MOEA), KUNG Ming-hsin, ancien secrétaire général du Yuan exécutif et ancien vice-ministre du MOEA, de YEH Chun-hsien, nouveau ministre du Conseil du développement National (NDC) et ancien Président de l'Institut Chung-Hua de recherche économique (CIER), et la promotion de l'ancien vice-ministre des affaires numériques, LIN Yi-jing, à la tête du même ministère.

Alors que les négociations tarifaires entre les USA et Taïwan sont toujours en cours, le nouveau Ministre de l'économie [a pour sa part débuté ses consultations auprès des entreprises](#) afin d'évoquer notamment la question de l'évolution du prix de l'électricité, du taux de change, la mise en place de la taxe carbone, et les tensions sur le marché de l'emploi. Le ministre a par ailleurs suggéré que [la formule de calcul du salaire minimum](#) soit reconsidérée en raison des pressions économiques exercées par les tarifs douaniers américains.

La France renforce sa présence au salon spécialisé sur les semi-conducteurs SEMI Taïwan avec un total de 9 exposants

L'exposition spécialisée sur les semi-conducteurs SEMI Taïwan, plus grand salon électronique au monde, s'est tenue à Taipei du 9 au 12 septembre. Les grandes entreprises électroniques taïwanaises, principales pourvoyeuses mondiales d'infrastructures pour l'IA avec plus de 90 % des puces avancées et des datacenters, enregistrent des croissances très fortes, tirées par la locomotive TSMC. Taïwan a ainsi enregistré au premier semestre une croissance du PIB de 6,8 % (en g.a.).

Lors du [discours d'ouverture](#) de SEMI, le Premier ministre CHO Jung-tai a déclaré que l'industrie locale des semi-conducteurs avait atteint une valeur de production de 5 300 Mds TWD (environ 150 Mds EUR) en 2024 et rappelait le lancement cette année de l'initiative « dix nouveaux projets d'infrastructure IA », portant sur le développement des technologies stratégiques telles que la photonique sur silicium, l'ordinateur quantique ou encore les drones IA. Il a également rajouté que le budget 2026 prévoyait une enveloppe de 30 Mds TWD (844 M EUR) pour soutenir cette initiative.

Le directeur général de l'administration du développement industriel (IDA) [Chiou Chyou-huey](#) a quant à lui annoncé que le gouvernement investirait 5 Mds TWD (141 M EUR) sur les cinq prochaines années pour dynamiser l'industrie des équipements de semi-conducteurs dont le packaging de photonique sur silicium. Cette annonce fait écho à la déclaration du directeur de la recherche industrielle et des statistiques de SEMI, [Clark Tseng](#), qui estime que les achats d'équipements devraient croître de 100% en 2025 tirées par le développement du marché de l'intelligence artificielle.

Parmi les autres annonces marquantes, le président du conseil d'administration de l'association SEMI [Tien Wu](#) a la création à Taïwan d'une plateforme de gestion de l'énergie en réponse aux problèmes de consommation d'énergie et de dissipation de chaleur soulevés par l'émergence du marché IA. Cette plateforme deviendrait la troisième alliance industrielle de l'île, après le lancement en 2023 d'une alliance « chip-on-wafer substrate »

(CoWoS) suivi par la création d'une alliance sur le développement de la photonique sur silicium l'année dernière.

La France a renforcé cette année sa présence à SEMI Taïwan :

- Plusieurs acteurs clés de l'écosystème français étaient réunis autour d'un pavillon France, dont les entreprises Veolia, STMicroelectronics, ECM Greentech, SiPearl, SOLNIL, IBS, Quobly, le centre de recherche CEA-Leti et l'agence Invest in Grenoble Alpes.
- Quatre entreprises considérées comme les plus prioritaires suite à l'appel à manifestation d'intérêt franco-taïwanais sur les semiconducteurs et l'IA, lancé en mars par la ministre de l'IA, Clara Chappaz, ont fait le déplacement (Aniah, Posithôt, Technic France, Entropie) et ont été accompagnées par le service économique du Bureau français de Taipei pour rencontrer partenaires et investisseurs.
- Directeur de projet économie de la donnée à la Direction générale des entreprises (DGE), Adrien Laroche a participé à un panel portant sur le futur du marché des puces IA au côté de représentants de grandes entreprises du secteur, notamment MediaTek et AMD.

Le fonds de capital-risque taïwanais ITIC réinvesti dans la start-up française Scintil Photonics aux côtés de Nvidia

Fabless spécialisée dans le développement de circuits photoniques intégrés sur silicium pour centres de données IA, la start-up française Scintil Photonics a clôturé sa série B en levant 50 M USD. Avec un premier investissement dans la start-up en 2022, l'ITIC, fonds de capital-risque du centre de recherche taïwanais ITRI, a réinvesti dans Scintil Photonics par l'intermédiaire de son fonds Innovation (AVITIC) en partenariat avec Applied Ventures, bras d'investissement de l'équipementier américain Applied Materials. Cette nouvelle levée de fonds a également permis [la participation du leader américain des processeurs graphiques Nvidia](#), qui avait déclaré en janvier dernier s'associer avec le leader taïwanais de la fonderie TSMC sur le développement de la photonique sur silicium.

Macroéconomie et finances

Les droits de douane américains sur les produits taïwanais passent à 20 % mais les négociations se poursuivent

Le 31 juillet 2025, les États-Unis ont annoncé l'entrée en vigueur à compter du 7 août de nouveaux droits de douane [de l'ordre de 20% pour Taïwan](#), qui viennent s'ajouter aux taux initiaux définis [dans le cadre de la clause de la nation la plus favorisée](#) (NPF). Bien qu'inférieur au taux nominal de 32 % du précédent décret du 2 avril, [il reste supérieur aux pays concurrents dans la région](#) (Japon à 15 %, Corée du Sud à 15 % + NPF).

Les semi-conducteurs et tous produits en contenant, qui représentent près de 70% du commerce bilatéral entre Taïwan et les États-Unis, ne sont pas concernés par cette annonce. Les secteurs visés sont donc pour l'essentiel : les machines-outils, les pièces détachés automobiles, les produits métalliques et le textile.

Les autorités taïwanaises soulignent que les négociations ne sont pas terminées, laissant espérer une nouvelle révision du taux à la baisse. Le décret présidentiel américain prévoit en effet la possibilité de revoir ces tarifs pour les partenaires étant « sur le point de conclure » un accord avec les États-Unis (section 2b). Les négociations se poursuivent notamment sur deux volets : la coopération bilatérale sur les chaînes d'approvisionnement et l'application de la section 232 du *Trade Expansion Act*, concernant les mesures commerciales fondées sur la sécurité nationale. L'enquête en cours au titre de la section 232 doit aboutir sur

d'éventuels droits de douane sur les semi-conducteurs, ce qui aurait un impact plus considérable sur l'économie taïwanaise.

En vue de mitiger l'impact de ces nouveaux tarifs douaniers, le gouvernement a présenté en avril dernier un plan de soutien aux entreprises taïwanaises de l'ordre de 93 Mds TWD (2,7 Mds EUR, soit 0,4 % du PIB) dont 75 Mds TWD à l'industrie (2,2 Mds EUR) et 18 Mds TWD (0,5 Md EUR) pour le secteur agricole. De nouvelles consultations ont été annoncées par le Premier Ministre pour répondre aux dernières annonces américaines.

Taïwan révisé ses prévisions officielles pour 2025 en tablant sur une croissance du PIB de 4,5 %

Malgré l'impact incertain des mesures tarifaires américaines sur l'économie mondiale, la Direction générale du budget, des comptes publics et des statistiques (DGBAS), a récemment [révisé à la hausse ses prévisions de croissance taïwanaise pour l'année 2025, à 4,5 %](#), contre 3,1 % annoncé en mai dernier, suite notamment aux bons chiffres de croissance au premier semestre (6,8 % en g.a.). Cette hausse s'explique notamment par la dynamique du commerce extérieur, qui apporterait une contribution positive de 2,7 points à la croissance de l'île cette année. D'après les douanes taïwanaises, les exportations augmentent de +28 % en glissement annuel au cours des sept premiers mois de l'année, grâce à la demande externe forte des produits du secteur TIC qui, représentent 72 % des ventes totales et progressent de plus de 40 % en g.a. pendant la même période. L'investissement contribuerait positivement aussi à la croissance du PIB en 2025 (2,4 points) en raison des plans de renforcement des capacités de production mis en œuvre par les secteurs public (par exemple, les « Dix grands projets d'infrastructures pour l'IA (AI新十大建設) ») et privé (création de centres R&D et de données à Taïwan par les entreprises internationales telles que Nvidia, Microsoft, Amazon...). La consommation privée et les dépenses publiques, quant à elles, resteraient stables avec une contribution modeste à la croissance (0,4 et 0,3 point respectivement). Pour l'année 2026, la DGBAS prévoit un ralentissement de l'économie taïwanaise, avec un PIB en croissance de 2,8 %.

Un budget 2026 présenté en hausse de 4,0 %, dont +23 % pour la défense nationale

Le cabinet du Premier ministre (Yuan exécutif) a présenté le 21 août, ses [prévisions budgétaires pour 2026](#) au Parlement. Les dépenses sont prévues en hausse de 4,0 %, à 3 035 Mds TWD (89 Mds EUR), soit 11 % du PIB [prévisionnel pour 2026], avec une hypothèse de croissance du PIB à 2,8 % et une prévision d'inflation de 1,6 %. Les recettes sont estimées à 2 862 Mds (-10 % par rapport à l'année précédente), avec un déficit budgétaire prévisionnel à 173 Mds TWD (5 Mds EUR), soit 0,6 % du PIB. Les programmes d'aides sociales, représentant 27 % de l'enveloppe, sont en hausse de +2 % en glissement annuel, tout comme le développement économique (14 %; +3 %), alors que les dépenses dédiées à l'éducation, la culture et aux sciences (18 % du total) diminuent de -4 %. Le [budget affecté à la défense progresse de 23 %](#), atteignant près de 950 Mds TWD (28 Mds EUR), dont 187 Mds TWD de budget spécial et 65 Mds TWD de fonds spécifique à but non lucratif, dédiés au renforcement des forces aériennes et maritimes. Selon la Direction du budget, des comptes publics et des statistiques (DGBAS), le budget de la défense pour 2026 représente 3,3 % du PIB. C'est la première fois depuis 2009 que ce niveau dépasserait le seuil des 3 %.

Les banques taïwanaises Taishin et Shin Kong finalisent leur fusion et deviennent la TS Financial Holding, 4ème plus importante holding financière de Taïwan

Fin juillet, les banques taïwanaises [Taishin Financial Holding et Shin Kong Financial Holding ont fusionné après avoir obtenu en mars dernier l'autorisation de la part de la Financial Supervisory Commission \(FSC\)](#), autorité de régulation des marchés financiers de Taïwan. Annoncée en août 2024 par les deux banques, puis approuvée par leur conseil d'administration respectifs en octobre, cette fusion les rassemble sous la TS Financial Holding. Totalisant près de 8 580 Mds TWD (environ 286 Mds USD) à son actif et plus d'un million de

clients, celle-ci devient ainsi la 4^{ème} plus importante holding financière de Taïwan, derrière Cathay Financial Holding (463 Mds USD), Fubon Financial (404 Mds USD), et CTBC Financial Holding (299 Mds USD).

La complémentarité des deux banques permet à [Taishin de renforcer sa présence sur le marché de l'assurance-vie](#), tandis que son implantation dans le secteur bancaire profite à Shin Kong. Selon le Taipei Times, [cette opération pourrait marquer une phase nouvelle de consolidation du secteur financier à Taïwan](#), qui reste un marché fragmenté, avec près de 14 *holdings* financières.

Les investisseurs taïwanais privilégieraient l'Europe pour faire face à un dollar qui s'affaiblit selon le journal américain Bloomberg

Les fonds taïwanais détenant exclusivement des actifs américains [ont vu leur valeur baisser de 538 Mds TWD \(18,1 Mds USD\) en l'espace de 6 mois](#), soit la baisse la plus importante au moins depuis que Bloomberg a commencé à compiler les données en 2003. À l'inverse, celle des fonds taïwanais détenant des actifs européens a atteint son plus haut niveau depuis 2019 : 13,7 Mds TWD (461 M USD) au S1 2025. De même, les investissements taïwanais dans des fonds étrangers axés sur l'Europe ont atteint 14,1 Mds TWD (environ 471 M USD) sur la même période, portant à 135 Mds TWD (4,54 Mds USD) le total des actifs détenus par des acteurs taïwanais dans ces fonds.

Si les investisseurs institutionnels ont historiquement largement favorisé les États-Unis pour leurs actifs étrangers, cette tendance semblerait être en train de s'inverser. En effet, la menace de l'augmentation des droits de douane, l'augmentation du déficit budgétaire américain, et l'appréciation du TWD face au USD sont autant de raisons qui pousseraient les investisseurs taïwanais à se tourner vers les actifs européens. [Alors que 90% des actifs étrangers détenus par les assurances taïwanaises sont libellés en USD, le TWD s'est apprécié de plus de +10% face au USD au S1 2025](#). Face à l'EUR, il a connu une dépréciation de -0,9% sur la même période.

Taïwan conclut un important contrat d'achats de produits agricoles américains pour les 4 prochaines années

Une [délégation taïwanaise conduite par la ministre de l'Agriculture \(MOA\), CHEN Junne-jih](#), est actuellement en déplacement aux Etats-Unis. Elle a signé le 17 septembre un [contrat d'achat de 10 Mds USD de produits agricoles américains](#), notamment de maïs, de blé, de soja et de viandes bovines, au cours des quatre prochaines années. Il s'agit d'un achat de 2,5 Mds USD par an, une augmentation significative par rapport aux années précédentes (environ 2 Mds USD/an), dans un contexte de négociations tarifaires avec l'administration américaine. La cérémonie de signature s'est tenue au Congrès, en présence des sénateurs représentants les principaux Etats producteurs de produits agricoles, dont notamment la Floride (bœuf) et l'Iowa (blé). Selon les statistiques du MOA, les Etats-Unis sont le 1er pays fournisseur de produits agricoles à Taïwan, avec un montant d'importation de près de 3 Mds USD sur les huit mois 2025, soit 24 % du total des achats taïwanais : le maïs à lui seul représentait 538 MUSD, suivi du bœuf (458 MUSD), du soja (443 MUSD) et du blé (209 MUSD).

Le ministère de l'Économie étend sa liste des entités visées par des contrôles-exports et cible prioritairement la Chine

Le ministère de l'Économie (MOEA) [taïwanais a ajouté 279 entités à sa liste des entités visées par des contrôles-exports](#) encadrée par l'article 13 de la loi nationale sur le commerce. Cette loi prévoit [qu'aucune exportation de biens de haute-technologie ne soit autorisée sauf autorisation contraire](#). Ainsi, les entreprises taïwanaises doivent obtenir l'accord préalable de l'administration taïwanaise avant d'exporter ce type de biens à destination des entreprises et personnes mentionnées dans cette liste.

Sur l'ensemble des 279 nouvelles entités, [104 sont originaires](#) de Chine continentale et de Hong-Kong, soit près de 40%, [parmi lesquelles](#) le groupe Inspur (浪潮集團), spécialisé dans les services et conseil en informatique et Suma (中科可控), positionnée sur le segment des technologies de l'information dont la production de serveurs pour centres de données.

L'administration du commerce international (ITA) [a souligné que](#) la réunion interministérielle portant sur la mise à jour de cette liste s'appuie sur des considérations de respect des sanctions internationales et se rapporte, entre autres, aux sanctions et listes de contrôle publiées par le Conseil de sécurité des Nations unies.

Cette réunion interministérielle se réunit sur une base trimestrielle pour mettre à jour la liste des entités ciblées, qui compte aujourd'hui [11 076](#) entités. En juin dernier, la version amendée de cette liste incluait les leaders chinois de l'électronique Huawei et SMIC.

Industrie et numérique

Le ministère de l'Économie donne son accord aux projets de construction de nouvelles unités de production de serveurs des sous-traitants électroniques Wistron et Inventec au Texas

Les sous-traitants électroniques taiwanais Wistron (32 Mds USD de CA en 2024) et Inventec (20 Mds USD) ont obtenu l'accord du Ministère de l'Économie (MOEA) [pour investir dans la construction de nouvelles unités de production de serveurs IA aux Etats-Unis](#) dans l'état du Texas.

Inventec, qui avait annoncé construire une usine de serveurs IA au Texas en avril dernier, [peut ainsi injecter 85 M USD additionnels](#) dans sa filiale Inventec US afin d'en financer l'installation. Le groupe Wistron se voit quant à lui autoriser à investir un total de 455 M USD dans sa filiale Wistron Infocomm (USA), une injection de capital qui s'inscrit dans le cadre de son rapprochement avec l'américain Nvidia.

En avril dernier, le leader de la tech Nvidia avait annoncé construire pour 500 Mds USD d'infrastructures IA aux Etats-Unis sur les quatre prochaines années en partenariat avec des entreprises taiwanaises, dont Wistron. Le conseil d'administration de l'ODM avait par la suite approuvé un investissement total de 500 M USD dans sa filiale Wistron Infocomm afin de développer son activité aux Etats-Unis.

Les taiwanais Foxconn et Teco s'allient pour renforcer leur présence sur la chaîne de valeur des infrastructures de serveurs IA

Le géant de l'électronique taiwanais Foxconn a annoncé le 30 juillet dernier avoir noué un partenariat stratégique avec Teco Electric & Machinery, spécialiste taiwanais du génie électrique, en vue de [pénétrer le marché mondial des centres de données d'intelligence artificielle](#). Cet accord prendrait la forme d'un échange d'actions nouvellement émises d'ici à la fin de l'année : environ 3,3 actions Teco pour une action Foxconn, ces dernières étant valorisées à un montant près de 4 fois supérieur à la fin juillet. Cette opération [aboutirait à la détention de 10% du capital de Teco par Foxconn, et de 0,5% du capital de Foxconn par Teco](#).

Foxconn viserait ainsi à étendre son savoir-faire en matière de fabrication de serveurs IA à la construction complète de centre de données IA grâce à l'expertise de Teco en matière de génie électrique lourd. Cette intégration verticale de la chaîne de valeur lui permettrait de proposer des infrastructures IA modulaires, s'adaptant aux contraintes de chaque territoire (réglementation, spécificités liées au réseau électrique). Cet accord s'inscrirait dans le cadre de [discussions impliquant les deux groupes autour de la construction de centres de données liés au projet Stargate](#) aux États-Unis.

Les équipementiers électroniques taiwanais ont récemment annoncé une nouvelle vague de près de 20 Mds TWD (666 M USD) en Amérique du Nord et en Asie du Sud-Est

Compal, Quanta, Wistron, et Inventec ont annoncé de nouveaux investissements aux États-Unis et en Asie du Sud-Est pour répondre à la demande croissante en serveur IA. [Ils visent, en particulier, à subvenir à la demande américaine, tout en réduisant le risque tarifaire sur leur chiffre d'affaires](#). Ainsi, Compal a annoncé

l'implantation de nouveaux sites de production, principalement des dernières phases de production de serveurs IA (L10 et L11), aux États-Unis et au Mexique pour un total de 300 M USD. Quanta a annoncé dépenser 170 M USD dans l'expansion de ses usines dans le Tennessee et au Mexique. Wistron a décidé d'étendre son site de Dallas Eagle (principalement dédié au service après-vente) pour un montant de 62,5 M USD. Cette décision vient ainsi compléter les 1,2 Mds USD que l'entreprise taïwanaise avait annoncé, au trimestre dernier, investir au Texas, en Californie et au Mexique. Enfin, Inventec a déclaré entreprendre la construction d'une nouvelle usine en Thaïlande, dédiée aux serveurs et ordinateurs portables destinés au marché américain, soit un investissement d'environ 157 M USD.

Washington révoque l'autorisation du fondeur TSMC d'exporter sans licence des équipements, composants et solutions chimiques nécessaires à la fabrication de semi-conducteurs vers la Chine

Les Etats-Unis ont réintroduit l'obligation d'obtenir des licences pour les exportations d'équipements, de composants et de solutions [chimiques vers les unités chinoises des fabricants de semi-conducteurs étrangers, dont TSMC](#). Cette décision s'inscrit à la suite d'une première vague de révocations ayant concerné les fabricants coréens Samsung et SK Hynix. Jusqu'à présent, plusieurs fabricants étrangers avaient bénéficié d'exemptions aux restrictions introduites par Washington en 2022, notamment sur les exportations d'équipements à destination de la Chine. Ainsi, à compter du 31 décembre 2025, les exportations d'équipements et de matériaux de TSMC seront soumises à l'approbation au cas par cas du Bureau de l'industrie et de la sécurité (BIS) des Etats-Unis.

La réintroduction des licences à l'exportation [ne s'appliquera qu'aux puces inférieures à 28nm et ne concernera donc que l'usine de Nanjing du fondeur taïwanais](#), son unité à Shanghai étant positionnée sur des nœuds matures.

Alors que la Chine représente 20% de la production de mémoires dynamiques de Samsung et 40% de celle de SK Hynix, [l'usine de Nanjing du leader taïwanais représenterait 3% de sa capacité de production totale](#).

Le PDG du cabinet de conseil français Yole estime que le développement du packaging avancé restructure en profondeur l'industrie des semi-conducteurs

Dans un [entretien accordé au Digitimes](#) en marge de SEMICON Taïwan, Jean-Christophe Eloy, PDG et président du cabinet de conseil Yole Group, souligne que la séparation traditionnelle entre les différents segments de la chaîne de production se trouve bouleversée par le développement du packaging avancé et considère que « L'époque où l'encapsulation n'était que l'étape finale de fabrication des puces est révolue » et qu'il s'agit désormais d'un « élément central des performances ». Au-delà du packaging avancé, le design des puces, le processus de miniaturisation, le marché de la mémoire et les substrats de circuits intégrés font l'objet d'une importante demande et des investissements massifs en lien avec la croissance de l'intelligence artificielle.

Il rappelle que, TSMC qui représentera encore 80 à 90% de la production de puces IA sur la prochaine décennie selon lui, est en train d'étendre son champ d'activité à l'advanced packaging. Ce choix serait plus largement bénéfique aux entreprises OSAT (Outsourced Semiconductor Assembly and Test) telles qu'ASE, Amkor, Ibiden, Shinko Electric et Unimicron qui tirent parti de leur coopération avec le leader de la fonderie. Au vu des investissements considérables requis pour le développement de technologies de packaging avancé, [les principaux fournisseurs d'OSAT ne seraient pas en mesure de les assumer seuls](#). Les capacités d'investissement du fondeur lui permettent ainsi de prendre la tête du développement de cette technologie, en externalisant les opérations back-end à faible marge à ses partenaires. Eloy estime que cette division du travail « mutuellement bénéfique » a notamment permis aux partenaires OSAT de TSMC de surpasser leurs concurrents en termes de chiffre d'affaires, de bénéfices et d'investissement.

D'après lui, les investissements en cours en Europe et aux Etats-Unis sur le développement d'unités de packaging avancé sont viables dans la mesure où ils sont adossés à des subventions gouvernementales ou à des investissements stratégiques d'entreprises sur des segments de niche en lien avec la présence de clients locaux. Pour mémoire, en mai dernier, le leader de l'électronique taïwanais Foxconn a annoncé s'allier avec les entreprises françaises Thales et Radiall (fabricant de connecteurs électroniques) pour travailler à la construction d'une usine de packaging avancé en France sur un projet estimé à 250 MEUR.

Eloy conclut en rappelant que la Chine priorise également le packaging avancé qui lui permet de dépasser les limites liées à son incapacité à produire des puces avancées (7nm et moins). D'après lui, les politiques américaines de restrictions à l'export dans le domaine des semi-conducteurs envers la Chine ont paradoxalement déclenché une ferveur dans les investissements en équipement de la part des fonderies chinoises à mesure que l'écosystème local se rapproche de la production de nœuds 7 et 5nm.

Taïwan anticipe des retombées économiques importantes du centre de données de 10GW annoncée par Nvidia et OpenAI

En début de semaine, les américains OpenAI et Nvidia ont annoncé un partenariat stratégique portant sur le déploiement d'une infrastructure de centres de données IA devant représenter jusqu'à 10 GW. Dans le cadre de ce projet, Nvidia [devrait investir près de 100 Mds USD par intervalles dans l'entreprise d'intelligence artificielle](#). Ce nouveau projet représente une opportunité considérable pour Taïwan et plus particulièrement pour le leader de la fonderie TSMC, dont Nvidia est un client phare qui dépend de ses technologies de packaging et nœuds avancés pour ses GPU et ses accélérateurs IA. Pour le taïwanais, un système de 10GW équivaut à des millions de commandes de puces haut de gamme sur les prochaines années.

D'après la directrice du Taiwan Institute of Economic Research (TIER), Liu Pei-chen, l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement taïwanaise des serveurs et centres de données devrait tirer parti de cet investissement. Elle considère qu'en 2026, les investissements sur le segment de l'IA [pourraient même dépasser les attentes](#). La demande en mémoires haut débit et en processus de packaging complexes, en assemblage de serveurs et en intégration de systèmes, ainsi qu'en technologies de refroidissement liquide pour centres de données, connaîtront vraisemblablement une forte croissance. 10 GW représentent également des dizaines de milliards de dollars d'investissements dans le génie civil, l'énergie et les équipements réseau, bénéficiant aux secteurs de l'énergie et de la construction. Ces retombées devraient impacter directement les exportations et l'emploi à Taïwan.

Dans son communiqué de presse, Nvidia déclare que le premier gigawatt sera déployé au second semestre 2026.

Energie et environnement

Demi-échec du référendum portant sur la reprise de la centrale nucléaire N°3

Les Taïwanais se sont rendus aux urnes le 23 août dernier pour répondre [à la question suivante](#) : « êtes-vous d'accord pour que la troisième centrale nucléaire continue de fonctionner, sous réserve de la confirmation par l'autorité compétente qu'il n'y a pas de risques de sûreté ? ».

Le référendum faisait suite à une proposition des députés de l'opposition TPP et KMT, adoptée fin mai 2025, sur la reprise des opérations de la centrale nucléaire de Maanshan après 40 ans de service, ces derniers considérant que le risque posé par la Chine sur l'approvisionnement en gaz naturel, la forte consommation énergétique des centres de données IA, et les objectifs de neutralité carbone de Taiwan exigeaient une réévaluation de l'utilisation de l'énergie nucléaire. Pour mémoire, [le mix électrique de l'île en juin 2025](#), était

composé à 88,2 % d'énergies fossiles : gaz (48,2 %), charbon (38,3 %) et fuel (1,7 %), contre 10,8 % d'énergies renouvelables et 0 % de nucléaire.

Selon [les résultats publiés](#) par la commission électorale, le nombre de votes valides était de 5,8 M dont 4,3 M en faveur de la reprise des opérations de la centrale (74 %) et 1,5 M de votes contre (26 %). Néanmoins le referendum n'a pu être adopté, les votes en faveur de la reprise des opérations de la centrale n'ayant représenté que 21,7 % du total des électeurs inscrits, un niveau inférieur au seuil requis de 25 %.

Le Président William LAI s'était exprimé 10 jours avant le vote, devant [le comité central permanent du DPP](#) dont il est président, pour rappeler son opposition au référendum, soulignant que la consultation publique initiée par la commission de sûreté nucléaire sur la nouvelle réglementation s'agissant de l'examen de la sûreté des centrales n'était pas achevée (prévue fin septembre 2025), ni l'évaluation de Taipower qui devait en découler.

A l'issue du referendum le 23 août, [le Président s'est de nouveau exprimé](#) indiquant « qu'il comprenait les attentes de la société en matière de diversification des sources d'énergie » (...), « si à l'avenir la technologie devenait plus sûre, permettait de produire moins de déchets nucléaires, et était mieux acceptée par la société, nous n'excluons pas le recours aux technologies nucléaires avancées ».

Augmentation du prix de l'électricité de 3,12 % en moyenne pour les petits commerces et les particuliers

[Le comité d'experts](#) convié par [le Ministère de l'économie](#) (MOEA) [vient de statuer en faveur](#) d'une légère augmentation du prix de l'électricité chez les petits commerces (+0,96 %) et les particuliers (+4,3%) et du gel des prix pour l'industrie, soit une hausse globale de 0,71% pour un prix moyen de 3,78 TWD/kWh (environ 0,10 EUR le kWh). Ce sont 13,6 M de foyers et près de 910 000 petits commerces qui devraient être impactés par cette décision dès le début du mois d'octobre. Pour mémoire, le prix de l'électricité pour les entreprises a augmenté quatre fois depuis 2022, la dernière augmentation de 12,5% étant intervenue en septembre 2024 (4,29 TWD/kWh, soit 0,12 EUR le kWh).

[La porte-parole du gouvernement](#) LEE Hui-chih a rappelé que le prix de l'électricité résidentielle, en passant de 2,77 à 2,89 TWD/kWh (0,07 à 0,08 EUR), restait à un niveau inférieur à celui appliqué à la Corée du Sud (3,96 TWD/kWh), au Japon (6,8 TWD/kWh) ou encore à Singapour (7,73 TWD/kWh).

Cette augmentation globale des prix devrait apporter des revenus additionnels de l'ordre de 1,5 Md TWD (42 M EUR) d'ici la fin de l'année à Taipower qui affichait fin juillet [des pertes cumulées](#) de 417,9 Mds TWD (11,7 Mds EUR).