



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

Liberté  
Égalité  
Fraternité

Direction générale du Trésor



# BRÈVES ÉCONOMIQUES GRANDE CHINE ET MONGOLIE

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE REGIONAL

DE PÉKIN

Semaine du 30 janvier 2023

## Chine continentale

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

**Activité** : hausse significative des déplacements et des recettes touristiques durant le Nouvel an chinois

**Finances publiques** : la Chine enregistre en 2022 un déficit public à 4,7 % du PIB

**PMI** : les PMI officiels du NBS remontent fortement en janvier pour revenir en zone d'expansion, le PMI manufacturier de Caixin-Markit reste en zone de contraction

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

**Politique monétaire** : la PBoC prolonge trois facilités de prêt, dont son programme principal lié à la finance verte

**Marchés actions** : la CSRC prévoit de généraliser le système d'introduction en bourse par « enregistrement »

**Marchés financiers** : le rebond des marchés actions chinois se poursuit, avec des entrées de capitaux records en janvier

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

**Contrôle des exportations** : les Etats-Unis auraient conclu un accord avec les Pays-Bas et le Japon pour restreindre les exportations d'équipements de production de puces avancées vers la Chine

**Relations Chine-US** : les autorités américaines pourraient cesser d'octroyer des licences d'exportations aux fournisseurs de Huawei

**Relations Chine-US** : les douanes américaines saisissent de l'aluminium en provenance du Xinjiang

**Relations Chine-US** : selon les autorités américaines, les trois-quarts des contrefaçons saisies par les douanes proviennent de Chine et de Hong Kong

**Commerce extérieur** : suppression de l'obligation d'enregistrement pour les entités impliquées dans le commerce international

### Industrie et numérique ([ici](#))

**Economie numérique** : TikTok contraint d'opter pour une stratégie de défense de son image publique face à l'accumulation des critiques

**Electronique** : baisse des ventes de smartphones en Chine

**Innovation** : les investissements chinois en R&D atteignent 2,55% du PIB

**Automobile :** les autorités locales publient des mesures pour encourager les ventes de véhicules à énergies nouvelles (VEN)

**Matières premières :** un consortium chinois mené par CATL remporte un appel d'offres pour développer l'industrialisation du lithium en Bolivie

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

**Energie :** des pénuries de gaz dans certaines municipalités chinoises causées par le prix élevé du gaz naturel

**Electricité :** la NEA publie son Livre Bleu pour le Développement d'un nouveau système électrique

**Energie / Environnement :** livre blanc sur le développement vert du Conseil des Affaires d'Etat

**Energie :** croissance des bénéfices en 2022 pour les entreprises chinoises de production de charbon

**Pollution :** amélioration de la qualité de l'air en 2022 en Chine

**Pollution :** plan d'action sur la pollution sonore publié par le MEE

**Environnement :** rapport d'impact environnemental du projet de construction d'un barrage sur le lac Poyang, qui subit une sécheresse extrême inédite

**Transports :** bilan des déplacements pendant les vacances du nouvel an chinois en 2023

## Actualités régionales [\(ici\)](#)

**Shanghai :** mesures pour améliorer l'environnement des affaires

**Shanghai :** plan d'action pour atteindre une croissance de PIB de 5,5% en 2023

**Shanghai :** politique d'attraction des talents étrangers dans le district de Pudong

**Shanghai :** signature d'une série de projet pour l'innovation scientifique dans le district de Pudong

**Zhejiang :** politiques de subventions pour stimuler le développement de l'industrie des véhicules à énergies nouvelles

**Jiangsu :** la ville de Suzhou exprime son intérêt pour développer le marché du métaverse

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

### Hong Kong

**Macroéconomie :** le PIB hongkongais s'est contracté de 3,5 % en 2022

**Commerce extérieur :** les exportations hongkongaises ont reculé de 8,6 % en 2022

**Inflation :** l'indice des prix à la consommation progresse de 2 % sur 12 mois

**Crypto-actifs :** la HKMA s'apprête à introduire un régime d'autorisation pour les stablecoins

**Tourisme :** le gouvernement hongkongais offrira 700 000 billets d'avions afin d'attirer les visiteurs

### Macao

**Secteur du jeu :** hausse de 82,5% en g.a. des revenus des casinos en janvier

**Commerce extérieur :** les importations de Macao ont diminué de 9,1 % en 2022

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

**Economie:** le TIER a revu à la baisse la croissance économique en 2023 pour Taiwan

**Export :** la demande externe adressée à Taiwan a connu une nouvelle baisse en 2022

**Budget :** adoption du budget pour l'année 2023



## Mongolie ([ici](#))

**Gouvernement :** création d'une "Agence de l'investissement et du commerce"

**Prêt :** diminution du montant total de l'encours des prêts

**Banque :** hausse des bénéfices nets des plus grosses banques

# Chine continentale

## Conjoncture

### Activité : hausse significative des déplacements et des recettes touristiques durant le Nouvel an chinois

Les chiffres d'activité durant la période de la fête du printemps (du 21 au 27 janvier) ont témoigné d'une reprise significative par rapport aux années précédentes, sans toutefois encore retrouver le niveau antérieur à la pandémie, alors que les restrictions sanitaires sont levées depuis la mi-décembre en Chine.

En termes de déplacements intérieurs, les [données](#) du ministère des transports indiquent un retour cette année à 81 % du niveau pré-pandémie de 2019 (contre environ la moitié pour les trois années précédentes). Les déplacements internationaux, facilités par la levée de la quarantaine à l'arrivée en Chine, sont logiquement en forte hausse par rapport à l'année dernière (+ 124 %), mais ne retrouvent que 19 % de leur niveau de 2019.

La fête du Printemps est également traditionnellement un temps fort touristique. D'après les [données](#) du ministère du tourisme, le nombre de touristes domestiques et les recettes touristiques sont revenus à respectivement 88 % et 73 % de leurs niveaux de 2019, soit des hausses par rapport à l'an dernier de respectivement 22,7 % et 30 %.

### Finances publiques : la Chine enregistre en 2022 un déficit public à 4,7 % du PIB

*Nota bene : les données publiées par le Ministère des finances (MoF) pour les finances publiques détaillent les « recettes publiques » et les « dépenses publiques » du budget général national (dit « premier compte public »), qui regroupe les recettes et dépenses générales du gouvernement central et des collectivités locales. Le solde de ce compte, après transferts et ajustements, donne le déficit budgétaire public officiel. Les deuxième, troisième et quatrième comptes publics couvrent les dépenses et recettes de divers fonds des administrations publiques (APU) et de Caisses de Sécurité Sociale. Seul le deuxième compte public est également mentionné ici.*

La Chine a enregistré en 2022 un déficit public record, à 5 690 Mds RMB au niveau du budget public national, soit 4,7 % du PIB (contre un objectif de 2,8 % du PIB). En prenant en compte les divers fonds des administrations publiques (deuxième compte public), le déficit atteint pour l'année dernière 8 961 Mds RMB (1280 Mds EUR), soit une hausse de 50 % par rapport à 2021. Si le déficit en niveau constitue un nouveau record, il demeure inférieur en proportion à celui enregistré en 2020 au début de la pandémie (7,4 % du PIB contre 8,6 % en 2020, en prenant en compte le deuxième compte public). Pour rappel, l'objectif de déficit du PIB pour 2022 était de 2,2 % du PIB.

Sur l'année, d'après les [données](#) du ministère des finances, les [recettes](#) du budget public général sont en hausse de 0,6 % en g.a., à 20 370 Mds RMB. La hausse des recettes en excluant les abattements fiscaux consentis sur l'année est de 9,1 %. Les autorités chinoises ont en effet octroyé pour plus de 4 200 Mds RMB d'abattements fiscaux et d'allègements de charge pour soutenir les entreprises, notamment petites et moyennes. Les recettes de la taxe sur la valeur ajoutée intérieure sont ainsi en baisse de 23 % par rapport à 2021. A l'inverse, les recettes non-fiscales sont en hausse de 24,4 % par rapport à l'année dernière, à 3708 Mds RMB, alors que le gouvernement a cherché à mobiliser d'autres ressources, notamment par la vente d'actifs publics. En outre, une divergence de

tendance s'observe entre les recettes du gouvernement central (+ 3,8 %) et celles des gouvernements locaux (- 2,1 %).

Concernant les dépenses du budget public général, elles sont pour 2022 en hausse de 6,1 %, à 26 060 Mds RMB. Les gouvernements locaux, qui ont été largement mobilisés à la fois pour le soutien à l'activité et la mise en œuvre de la politique 0-Covid, voient leurs dépenses s'accroître de 6,4 % en 2022 (contre +3,9 % pour le gouvernement central). Les dépenses liées à la santé sont de fait celles qui enregistrent la plus forte progression sur l'année (+17,8 %). Plusieurs provinces ont par ailleurs détaillé récemment le coût de la mise en œuvre de la politique sanitaire. La province du Guangdong a dépensé en 2022 71 Mds RMB (9,7 Mds EUR) en lien avec les mesures de restrictions sanitaires, soit presque autant que sur 2020 et 2021 cumulé. Les dépenses pour 2022 représentent 5,3 % des revenus du budget général de la province. Pékin a consacré une proportion similaire de ses recettes à la politique sanitaire, en dépensant près de 30 Mds RMB (4 Mds EUR).

### **PMI : les PMI officiels du NBS remontent fortement en janvier pour revenir en zone d'expansion, le PMI manufacturier de Caixin-Markit reste en zone de contraction**

Pour le secteur manufacturier, l'indice des directeurs d'achats (PMI Caixin-Markit) remonte à 49,2 en janvier (contre 49 en décembre), mais reste zone de contraction, pour le sixième mois consécutif. Les sous-indices de l'offre, de la demande et de l'emploi se sont contractés en janvier. La très légère hausse du PMI résulte de la progression du sous-indice d'activité anticipée, qui retrouve son niveau le plus haut depuis avril 2021 (le niveau des sous-indices n'est pas détaillé par Caixin).

L'indice PMI manufacturier officiel remonte à 50,1 en janvier (contre 47 en décembre), un retour en zone d'expansion pour la première fois depuis 4 mois. Cette remontée s'explique par la croissance de tous les sous-indices, en particulier celui de la production (49,8 contre 44,6 le mois précédent) et des nouvelles commandes (50,9 contre 43,9). Le sous-indice des nouvelles commandes est le seul qui entre en zone d'expansion. Le PMI des grandes entreprises augmente à 52,3 (contre 48,3 en décembre) et dépasse la ligne d'expansion, alors que les PMI des moyennes entreprises et des petites entreprises restent en zone de contraction, tout en remontant légèrement, à 48,6 et 47,2 respectivement.

Le PMI non manufacturier officiel augmente fortement en janvier, atteignant 54,4 (contre 41,6 en décembre). La hausse la plus marquée concerne le secteur des services, avec une progression de l'indice d'activité de 39,4 en décembre à 54 en janvier. Signal de l'optimisme lié à la reprise de l'activité économique, le sous-indice de l'activité commerciale anticipée atteint 64,9 en janvier. A noter également, le sous-indice de l'emploi non-manufacturier remonte mais demeure en zone de contraction (de 42,9 à 46,7).

Pour mémoire, le PMI manufacturier de Caixin, compilé par la société d'analyse de données IHS Markit Ltd., inclut moins de grandes entreprises et d'entreprises publiques (SOE) que le PMI officiel publié par le NBS, ce qui implique parfois des divergences entre les indices.

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



## Banque et finance

### Politique monétaire : la PBoC prolonge trois facilités de prêt, dont son programme principal lié à la finance verte

La PBoC a [annoncé](#) dimanche dernier l'extension de trois instruments de politique monétaire, mis en place à partir de 2020 et qui prennent la forme de facilités de prêt (*relending*, i.e. la PBoC fournit à des institutions financières des financements avec des taux préférentiels en regard de financement ciblés octroyés par ces dernières).

Son principal programme de finance verte, la *Carbon Emission Reduction Facility* (CERF), va être étendu jusqu'à la fin de l'année 2024. Pour rappel, cet outil, mis en place en novembre 2021, vise à soutenir les objectifs de neutralité carbone à long terme de la Chine, en offrant des financements indirects à taux préférentiel pour des projets verts. La banque centrale mentionne également dans son communiqué l'élargissement à venir de ce programme à « certaines institutions financières étrangères ». En août 2022, les filiales en Chine de Société Générale et Deutsche Bank étaient devenues les premières institutions étrangères éligibles au programme ([voir les brèves du SER de Pékin de la semaine du 29 août](#)).

Le programme de facilité de prêt en faveur de l'utilisation « propre et efficace » du charbon (qui vise à promouvoir les pratiques les plus vertueuses pour cette industrie) est étendu jusqu'à fin 2023.

Enfin, le programme de facilité de prêt destiné à soutenir le secteur de la logistique, des transports et du stockage, très affecté par la pandémie et la politique sanitaire chinoise, est prolongé jusqu'à juin 2023.

A la fin de l'année 2022, l'encours des prêts de la PBoC via ces instruments de politique monétaire dits « structurels » atteignaient 6 450 Mds CNY (900 Mds EUR).

### Marchés actions : la CSRC prévoit de généraliser le système d'introduction en bourse par « enregistrement »

Mercredi, la *China Securities Regulatory Commission* (CSRC) a [annoncé](#) le projet d'étendre à l'ensemble des actions de classe A chinoises le système d'enregistrement pour les introductions en bourse (*registration-based IPO*). Ce système, qui se distingue de la procédure qui repose sur l'approbation individuelle des candidats potentiels à une cotation par la CSRC, donne un plus grand rôle au marché et aux places boursières dans le processus d'introduction en bourse et constitue un assouplissement dans l'accès aux marchés financiers pour les entreprises.

En 2019, ce système avait pour la première fois été adopté pour le STAR Market, l'indice technologique de la bourse de Shanghai, avant d'être étendu au ChiNext (indice technologique de la bourse de Shenzhen) et à la bourse de Pékin en 2021. Le projet de la CSRC, ouvert à consultation, vise à le généraliser pour tous les indices des places de Shanghai et Shenzhen, répondant ainsi à un problème de longue date de délais trop importants pour la réalisation des IPO (voir le Trésor-Eco du 20 décembre 2022 [Évolution des marchés financiers chinois | Direction générale du Trésor \(economie.gouv.fr\)](#)).

## Marchés financiers : le rebond des marchés actions chinois se poursuit, avec des entrées de capitaux records en janvier

Sur le mois de janvier, les indices actions chinois ont évolué à la hausse, dans le prolongement de la tendance observée depuis le mois de novembre et le début de l'assouplissement des mesures sanitaires dans le pays. Les bénéfices attendus de la réouverture du pays soutiennent un rebond des indices chinois, qui ont largement chuté en 2022.

Les investisseurs étrangers reviennent massivement sur les marchés actions chinois. Ainsi, les entrées de capitaux par les mécanismes de *stock connects* sur le mois de janvier atteignent un nouveau record à 141 Mds CNY (19 Mds EUR), soit plus que sur l'ensemble de l'année 2022 (flux nets de 90 Mds RMB). Il s'agit par ailleurs d'un niveau 50 % plus élevé que le précédent record mensuel, d'après les données de [Bloomberg](#).

|                              | CSI 300 | SSE    | SZSE   | ChiNext | STAR Market 50 | BSE 50 |
|------------------------------|---------|--------|--------|---------|----------------|--------|
| Performance sur l'année 2022 | -21,3%  | -15,0% | -25,5% | -27,8%  | -29,7%         | -      |
| Depuis le 1er novembre 2022  | 15,1%   | 10,7%  | 13,0%  | 11,3%   | 0,7%           | 10,4%  |
| Depuis le 1er janvier        | 7,5%    | 5,4%   | 9,1%   | 10,4%   | 5,3%           | 10,6%  |

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

## Echanges et politique commerciale

### Contrôle des exportations : les Etats-Unis auraient conclu un accord avec les Pays-Bas et le Japon pour restreindre les exportations d'équipements de production de puces avancées vers la Chine

Selon [Bloomberg](#), le 27 janvier l'administration américaine aurait signé un accord avec les gouvernements des Pays-Bas et du Japon en vue de limiter les exportations de certains équipements de production de semi-conducteurs avancés à destination de la Chine. Cet accord viserait en premier lieu l'entreprise néerlandaise ASML, leader mondial dans le domaine des équipements de lithographie, ainsi que les entreprises japonaises Tokyo Electron et Nikon. Depuis 2019, le gouvernement néerlandais avait déjà cessé de délivrer des licences d'exportation pour les machines les plus avancées (EUV) produites par ASML. D'éventuelles nouvelles restrictions pourraient s'appliquer aux machines DUV, permettant la production de puces moins avancées (> 14 nm).

Le 30 janvier, le ministre chinois des affaires étrangères M. Qin Gang [s'est entretenu](#) par téléphone avec son homologue néerlandais M. Wopke Hoekstra. Le ministre chinois y a souligné que « la Chine est prête à maintenir la stabilité des chaînes d'approvisionnement mondiales, et à maintenir un environnement commercial international ouvert et non fragmenté, ordonné et non chaotique ».

La porte-parole du ministère chinois des affaires étrangères [a pour sa part accusé](#) les Etats-Unis d'abuser du contrôle des exportations, et de recourir à la coercition pour « amener des pays à former de petits blocs destinés à contenir la Chine ».

### Relations Chine-US : les autorités américaines pourraient cesser d'octroyer des licences d'exportations aux fournisseurs de Huawei

Selon le [Financial Times](#), le département du Commerce aurait notifié certaines entreprises américaines qu'il cesserait d'accorder des licences d'exportation aux entreprises fournissant des technologies américaines à Huawei.

Depuis l'inscription de l'entreprise chinoise à l'*Entity List* en mai 2019, les entreprises américaines sont dans l'interdiction de fournir Huawei sans l'obtention préalable d'une licence d'exportation auprès du département du Commerce. Toutefois, les autorités américaines avaient continué à accorder des licences aux fournisseurs de Huawei (dont Qualcomm et Intel), comme en témoignent les [données](#) publiées par le député républicain Michael McCaul en octobre 2021 ; entre le 9 novembre 2020 et le 20 avril 2021, 113 licences avaient été accordées pour une valeur de 61 Mds USD.

L'interruption de la délivrance de nouvelles licences d'exportation au profit des fournisseurs de Huawei constituerait un resserrement conséquent de la politique américaine d'endiguement technologique. La portée de cette mesure dépendra dans un premier temps de la période de validité des licences d'exportation déjà accordées (information non publique). Le département du Commerce pourrait toutefois également décider de révoquer les licences existantes.

### Relations Chine-US : les douanes américaines saisissent de l'aluminium en provenance du Xinjiang

Selon l'armateur [Maersk](#), le Service des douanes et de la protection des frontières des Etats-Unis (CBP) a émis des avis de saisie à l'encontre de produits en aluminium en provenance du Xinjiang, conformément à la « loi sur la prévention du travail forcé des Ouïghours » ([Uyghur Forced Labor Prevention Act, UFLPA](#))<sup>1</sup>. [Entrée en vigueur](#) le

<sup>1</sup> La « loi sur la prévention du travail forcé des Ouïghours » ([Uyghur Forced Labor Prevention Act, UFLPA](#)) est officiellement [entrée en vigueur](#) le 21 juin. Cette loi interdit les importations de biens produits entièrement ou partiellement dans la région du Xinjiang en se fondant sur une



21 juin 2022, l'UFPLA interdit les importations de biens produits entièrement ou partiellement au Xinjiang en se fondant sur une présomption de recours au travail forcé ; les entreprises souhaitant importer des biens contenant des composants provenant du Xinjiang doivent démontrer « de manière claire et convaincante » que leur marchandise n'a aucun lien avec le travail forcé.

[La porte-parole du ministère chinois des Affaires étrangères](#) a nié l'existence de travail forcé dans le Xinjiang, accusant les Etats-Unis de « politiser les affaires et d'illégalement saisir des produits importés ».

### **Relations Chine-US : selon les autorités américaines, les trois-quarts des contrefaçons saisies par les douanes proviennent de Chine et de Hong Kong**

Le 31 janvier, le bureau du représentant américain au Commerce (USTR) a [publié](#) l'édition 2022 de la liste des « marchés notoires pour la contrefaçon et la piraterie ». Selon le [rapport](#) de l'USTR sur les « marchés notoires », les contrefaçons en provenance de Chine et de Hong Kong représentaient en 2021 75 % de la valeur des biens saisis par le Service des douanes et de la protection des frontières des États-Unis (79 % du volume et 83 % de la valeur en 2020, selon le [précédent rapport](#); voir les brèves du SER de Pékin du 21 février 2022).

La liste des « marchés notoires » de l'USTR identifie au total 39 marchés en ligne et 33 marchés physiques pour avoir participé ou facilité la contrefaçon ou le piratage de droits d'auteur à grande échelle. Les plateformes chinoises AliExpress, WeChat (plus précisément son écosystème d'e-commerce), Baidu Wangban, DHGate, Pinduoduo et Taobao, ainsi que sept marchés physiques situés en Chine<sup>2</sup> figurent sur cette liste. Le rapport décrit WeChat comme « l'une des plus grandes plateformes de produits contrefaits en Chine », qualifiant « d'insuffisants » les efforts de Tencent (l'opérateur de WeChat) pour lutter contre la contrefaçon.

L'inscription d'une entité sur cette liste publiée annuellement depuis 2011, bien que portant atteinte à sa réputation, n'entraîne pas de sanction directe.

### **Commerce extérieur : suppression de l'obligation d'enregistrement pour les entités impliquées dans le commerce international**

Le 30 décembre 2022, le comité permanent de l'Assemblée nationale populaire [a adopté](#) une modification de la loi relative au commerce extérieur de la Chine (《对外贸易法》). Celle-ci abroge l'obligation de s'enregistrer auprès du MOFCOM (ou des bureaux en charge du commerce au niveau local) visant précédemment les entreprises enregistrées en Chine et ayant des activités d'importation ou d'exportation de biens ou des technologies. Ce changement est entré en vigueur le jour même.

Selon [China Briefing](#), cet allègement administratif simplifiera la participation des PME aux échanges avec la Chine.

Pour rappel, la loi relative au commerce extérieur de la Chine a été adoptée en 1994, puis modifiée à trois reprises (2004, 2016, et 2022).

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

---

présomption de recours au travail forcé ; les entreprises souhaitant importer des biens contenant des composants provenant du Xinjiang doivent démontrer « de manière claire et convaincante » que leur marchandise n'a aucun lien avec le travail forcé.

<sup>2</sup> Les marchés physiques chinois visés par la liste sont : Chenghai District, Shantou, Guangdong Province ; Huaqiangbei Electronics Malls (including the Yuan Wang, Huaqiangbei Digital World, Long Sheng Communications Market, and Man Har Digital Plaza Malls), Shenzhen, Guangdong Province; Zhanxi Market / Watch Market , Guangzhou, Guangdong Province; Silk Market, Beijing; Wu'ai Market, Shenyang, Liaoning Province; Xingwang International Clothing Market, Shanghai ; Yiwu International Merchandise City, Yiwu, Zhejiang Province.

## Industrie et numérique

### Economie numérique : *TikTok* contraint d'opter pour une stratégie de défense de son image publique face à l'accumulation des critiques

[Le 2 février dernier](#), le sénateur américain Michael Bennet a appelé Google et Apple à bloquer l'accès à *TikTok* sur leurs plateformes, alors que [32 Etats américains](#) ont déjà interdit à leurs employés l'utilisation de l'application, de même que les employés du gouvernement fédéral suite à l'entrée en vigueur le 29 décembre dernier d'un décret présidentiel.

Par ailleurs, un projet de loi bipartisan nommé *ANTI-CCP Act* visant au bannissement total de l'application aux Etats-Unis est actuellement en cours d'examen au Congrès et sera présenté en comité le 28 février prochain, quelques semaines avant l'audition prévue [fin mars](#) au Congrès de Shou Zi Chew, CEO de *TikTok*, application appartenant au groupe chinois ByteDance, lui-même dirigé par Liang Rubo depuis le retrait du fondateur Zhang Yiming. Si adoptée, cette loi donnera à l'exécutif américain la compétence de bannir un acteur étranger produisant de l'information, [ce qui n'était réservé qu'au Congrès jusqu'à présent](#). Cela serait porteur de conséquences non négligeables pour tout acteur de l'économie numérique chinoise souhaitant investir le marché américain à l'avenir.

En Europe, *TikTok* fait également face à un nombre croissant d'appels à la mise en place d'une réglementation visant son usage. [Le 25 janvier dernier](#), le gouvernement néerlandais a notamment recommandé à ses agents de ne pas utiliser l'application. L'entreprise fait les frais de ses aveux de novembre dernier reconnaissant que des employés de *ByteDance*, société mère de *TikTok* établie en Chine, [ont accès](#) à certaines données des utilisateurs européens de l'application. Le régulateur irlandais des données mène parallèlement, au nom des 27 Etats membres, une enquête sur des soupçons de violation par l'entreprise des dispositions du RGPD concernant [la vie privée des enfants](#) et [d'atteintes au secret des sources](#) de journalistes de *BuzzFeed* et du *Financial Times*.

Face à l'accumulation des critiques, *TikTok* a renforcé sa communication vis-à-vis des gouvernements occidentaux. Shou Zi Chew s'est ainsi rendu à Bruxelles le 10 janvier dernier pour rencontrer la Commission Européenne, ainsi qu'aux Etats-Unis peu de temps après pour y rencontrer des *think tanks* et des groupes de lobbying. *TikTok* a déjà procédé au recrutement d'un quarantaine de lobbyistes à Washington ([4,2 millions USD dépensés sur les trois premiers semestres de 2022](#)) afin de donner des garanties sur la probité de l'entreprise auprès du Congrès.

A cette fin, *TikTok* a présenté un projet de mise en conformité partielle de sa gouvernance avec les exigences du gouvernement américain. Ce [Project Texas](#) viserait spécifiquement à maintenir aux Etats-Unis les données des utilisateurs américains de l'application ([nombre estimé entre 94 et 97 millions d'utilisateurs](#)) par leur transfert sur les serveurs d'*Oracle Corporation*, acteur américain du cloud et des serveurs. Le CFIUS, administration américaine en charge du filtrage des investissements entrants sous le prisme de la sécurité nationale, se verrait également autorisé à y mener régulièrement des audits du système de stockage des données. L'agence pourrait également envoyer trois de ses membres au conseil d'administration de *TikTok U.S. Data Security*, filiale de *TikTok* qui serait spécifiquement créée pour gérer cet ensemble moyennant un coût de fonctionnement annuel estimé à 1 Mds USD pour l'entreprise. De plus, le code-source de *TikTok* pourrait faire l'objet d'un examen par *Oracle Corporation* et un acteur-tiers. Toutefois, ce projet n'a pas reçu de réponses émanant du gouvernement américain à l'heure actuelle, alors que la firme ne dispose que de peu de relais au sein de l'écosystème *tech* américain et européen.

## Electronique : baisse des ventes de *smartphones* en Chine

Les ventes de *smartphones* en Chine ont enregistré une chute de ses ventes de 13,2 % en glissement annuel (g.a.), [avec 285,8 millions de \*smartphones\* vendus en 2022](#), contre [329 millions en 2021](#). Pour la première fois depuis 2013, le volume total de vente est passé sous la barre des 300 millions, ce qui n'était pas arrivé depuis dix ans. Même si cette baisse est à mettre en relation avec la rétractation du marché des *smartphones* à l'échelle mondiale [\(-11% en g.a.\)](#), les effets des politiques strictes de zéro-covid sur l'économie ont eu leurs répercussions sur le marché chinois des *smartphones*. Faisant face à des problèmes d'approvisionnements avec l'étranger, le secteur est aussi confronté à une demande interne en berne.

Parmi les principaux acteurs, seul HONOR a enregistré une croissance positive, estimée à +38% en g.a. Vivo s'est maintenu comme le premier acteur du secteur, avec un volume de part de marché estimé entre 19,2 % et 18,6 %. Apple a enregistré une baisse entre 3% et 4,4% de ses profits en Chine. Selon [Counterparts Research](#), la firme a réussi à se maintenir pour la première fois à la deuxième position sur le marché chinois [tout au long de l'année](#) avec 18% des parts de marché, allant même jusqu'à prendre la première place au Q4 de 2022, avec un volume de parts de marché estimé entre 23,7% et 20,6 %. Huawei a pour sa part enregistré une hausse de 15 % de ses profits au Q4 2022, en dépit du rétrécissement de part de marché de l'entreprise en 2022 (7,9 %) par rapport à 2021 (10,0%), ce qui confirme la sortie durable de l'entreprise du Top5 des acteurs des *smartphones* en Chine. Ce retrait s'explique par l'incapacité de Huawei à proposer des modèles compatibles 5G à cause des restrictions d'accès aux puces avancées imposées par les Etats-Unis.

Ces chiffres sont publiés au moment où la Chine cherche à renouer avec la croissance économique en stimulant la consommation intérieure des ménages. Lors d'une réunion d'étude du politburo mercredi 1<sup>er</sup> février, Xi Jinping a ainsi appelé à créer « des mécanismes de long-terme pour augmenter la consommation des ménage ». Le 28 janvier déjà, Li Keqiang avait élevé la consommation intérieure comme le « [principal atout de l'économie chinoise](#) » pour l'avenir.

## Innovation : les investissements chinois en R&D atteignent 2,55% du PIB

Le 20 janvier, le Bureau national des Statistiques a [publié](#) ses premières estimations des investissements chinois en recherche et développement (R&D) pour l'année 2022. Les investissements chinois en R&D continuent à progresser et ont franchi le seuil des 3 000 Mds RMB (445 Mds USD) pour la première fois, augmentant de 10,4 % par rapport à 2021. Ils représentent 2,55 % du PIB, soit le 12<sup>ème</sup> rang mondial et un niveau proche de la moyenne de 2,67 % de l'OCDE. Parmi les investissements en R&D, ceux dédiés à la recherche fondamentale ont atteint 195 Mds RMB (29 Mds USD), soit une progression de 7,4 % par rapport à 2021. Les investissements en recherche fondamentale, déterminants pour assurer le rattrapage sur les technologies clés, ne représentent que 6,5 % de l'ensemble des investissements en R&D, là où cette proportion s'élève à 17 % aux Etats-Unis.

D'après une [étude](#) récente du *think tank* américain ITIF, la Chine s'affirme désormais comme un innovateur et non plus comme un imitateur. D'après la méthodologie du ITIF, ses capacités d'innovation et d'industrie de pointe ont connu une nette progression : elles atteignaient 78 % des capacités américaines en 2010 et 139 % en 2020 (en termes absolus). La Chine a démontré son potentiel d'innovation dans des secteurs tels que les superordinateurs, l'exploration spatiale, l'intelligence artificielle, l'informatique quantique et les trains à grande vitesse. L'étude estime que l'industrie chinoise est en mesure de concurrencer les industries occidentales dans la plupart des secteurs à forte valeur ajoutée, avec des conséquences en matière de géopolitique et d'organisation

des chaînes d'approvisionnements. Toutefois, l'étude ne porte que sur la période 2010-2020 et ne prend pas en compte les dernières mesures mises en place par l'administration américaine, notamment les restrictions d'exportation qui pourraient entraver les avancées chinoises dans les semi-conducteurs.

### **Automobile : les autorités locales publient des mesures pour encourager les ventes de véhicules à énergies nouvelles (VEN)**

Certaines autorités locales chinoises ont récemment [publié](#) des mesures pour soutenir la demande de véhicules à énergies nouvelles (VEN). C'est notamment le cas du gouvernement municipal de Shanghai, qui a annoncé l'extension d'un programme de remises pour tout échange de véhicule thermique contre un VEN jusqu'au 30 juin 2023. Le gouvernement provincial du Zhejiang a demandé aux municipalités de mettre en place des programmes similaires et a rendu la première heure de stationnement gratuite pour les VEN. Enfin, le gouvernement provincial du Shanxi a mis en place des incitations pour les opérateurs de bus publics, des allègements fiscaux pour les achats de véhicules particuliers et des remises sur le stationnement.

Ces mesures interviennent alors que le gouvernement central met progressivement fin à sa politique de subventions qui a favorisé le développement du secteur des VEN au cours de la dernière décennie. Pour rappel, le Conseil des affaires de l'Etat avait [prorogé](#), le 19 août 2022, l'exemption de taxe à la consommation pour les VEN d'une année additionnelle, jusqu'au 31 décembre 2023.

### **Matières premières : un consortium chinois mené par CATL remporte un appel d'offres pour développer l'industrialisation du lithium en Bolivie**

Le 20 janvier, le ministère bolivien des Hydrocarbures et de l'Energie a [annoncé](#) la signature d'un accord entre l'entreprise publique Yacimientos de Litio Boliviano (YLB) et le consortium chinois CATL BRUNP & CMOC (CBC). Contemporary Amperex Technology Co. Limited (CATL), l'entreprise chinoise majoritaire au sein de ce consortium, est le leader mondial dans la production de batteries pour véhicules électriques ([37 %](#) du marché mondial). Le consortium CBC est également composé de BRUNP, filiale de CATL spécialisée dans le recyclage des batteries usagées et de l'entreprise minière CMOC Group Ltd.

L'accord prévoit la construction de deux usines de production de carbonate de lithium utilisant la technologie de l'extraction directe, chacune d'elle dotée d'une capacité maximale de 25 000 tonnes par an. Le consortium CBC devrait investir environ 1 Md USD dans la première phase du projet. Néanmoins, les termes de l'accord signé entre YLB et le consortium CBC restent très opaques. YLB a affirmé qu'elle gardera la main sur la gestion opérationnelle des activités d'extraction et sur la fabrication des futures batteries, ajoutant que le partenaire chinois ne sera en charge que de la production de carbonate de lithium (via son apport technologique) et de la construction des usines.

Le président Arce a exprimé l'ambition qu'au premier trimestre 2025, la Bolivie soit en mesure d'exporter ses propres batteries au lithium. Il subsiste cependant des doutes vis-à-vis de l'accomplissement de cet objectif compte tenu du retard pris dans la stratégie d'industrialisation du pays et de l'absence sur le sol national des autres composants requis pour l'élaboration des batteries, comme le cobalt ou le nickel.



La signature de cet accord s'inscrit dans la stratégie d'internationalisation de CATL, allant de pair avec la sécurisation de ses approvisionnements à l'heure où ses besoins s'accroissent et où le prix du carbonate de lithium connaît une hausse continue<sup>3</sup>. Si la Bolivie détient les plus importantes réserves de lithium connues dans le monde (23,6% du total), elle est actuellement un producteur marginal de carbonate de lithium (543 T en 2021) en comparaison avec l'Australie (550 000 T), premier producteur mondial.

Plus largement, le Chili, l'Argentine et la Bolivie sont surnommés « le triangle du lithium », concentrant à eux seuls plus de 80 % des réserves mondiales. Ces trois pays représentent ainsi des opportunités de coopération pour garantir les approvisionnements et assurer la transition vers la mobilité électrique, comme en témoigne la [visite](#) récente du chancelier allemand Olaf Scholz en Argentine et au Chili.

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

---

<sup>3</sup> Le prix du carbonate de lithium destiné aux batteries a été [multiplié](#) par plus de six entre le premier semestre 2021 et fin 2022.



## Développement durable, énergie et transports

### Energie : Des pénuries de gaz dans certaines municipalités chinoises causées par le prix élevé du gaz naturel

Alors que le nord de la Chine connaissait une vague de froid, plusieurs municipalités ont fait face à des coupures et rationnements du gaz naturel, assurant notamment le chauffage des foyers. Les ménages ont été les premiers impactés par ces pénuries. En cause, les prix élevés du gaz sur les marchés internationaux et les tarifs fortement régulés pour les ménages, nécessitant donc d'être subventionnés par les autorités locales. Le prix du gaz naturel serait trois fois supérieur à celui auquel les municipalités sont autorisées à le vendre aux ménages. Pour combler cette différence, les autorités locales doivent donc puiser dans leur propre budget. Or, les finances publiques locales chinoises sont en difficulté, en conséquence de la politique zéro-covid et des difficultés du secteur immobilier. Ces pénuries ont été notamment recensées dans des localités rurales et des petites villes, notamment dans la province du Hebei.

Le 13 janvier, le vice-administrateur de l'administration nationale de l'Energie (NEA), Lian Weiliang, a tenu à rassurer en affirmant que les contrats de gaz signés par le gouvernement avant l'hiver permettraient d'assurer l'approvisionnement, et qu'en cas de besoin, d'autres seraient signés. Il a également indiqué que les officiels locaux seraient tenus responsables de ces pénuries. La NEA n'a cependant pas publié de chiffres sur l'étendue de ces pénuries et coupures.

### Electricité : la NEA publie son *Livre Bleu pour le Développement d'un nouveau système électrique*

Le 4 janvier 2023, la NEA a publié pour consultation publique son [\*Blue Book on New-Type Power System Development\*](#) qui établit le plan d'action pour le développement du système électrique chinois. Des jalons importants en 2030, 2045, et 2060 sont établis pour la production, la consommation, les réseaux et le stockage d'électricité. Ils sont résumés dans le tableau ci-dessous :

|                   | 2030                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 2045                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 2060                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Production</b> | <p>Les nouvelles énergies deviennent progressivement la principale source d'électricité et représentent 40 % de la capacité installée et 20 % de la production d'électricité.</p> <p>Augmentation « modérée » du charbon qui sert de variable d'ajustement en cas de tension sur le réseau.</p> | <p>Les nouvelles énergies (incluant le gaz) sont la principale source d'énergie et ralentissement de la croissance de la capacité installée de l'hydroélectricité et du nucléaire</p> <p>Charbon-biomasse couplé avec du CCUS pour accélérer la transition bas carbone du charbon</p> | <p>Développement à grande échelle des nouvelles technologies (hydrogène, méthane et ammoniac à partir d'électricité verte)</p> <p>Charbon, gaz et hydraulique deviennent des régulateurs du système électrique</p> <p>Commercialisation de nouvelle génération de technologies nucléaires dont la fusion nucléaire</p> |

|                          | 2030                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2045                                                                                                                                           | 2060                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Consommation</b>      | <p>25 % de consommation d'énergie non fossile</p> <p>Electrification de l'industrie, de la construction, du transport et autres secteurs et élargissement de la portée des programmes de substitution de l'électricité</p> <p>Plus de 35 % de taux d'électrification en consommation finale.</p> <p>Plus grande flexibilité et réactivité.</p> | <p>Pic de la demande électrique en 2045 et électricité comme pilier de la consommation finale d'énergie</p>                                    | <p>Le mix électrique est dominé par les nouvelles énergies (incluant le gaz).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Réseau électrique</b> | <p>Expansion des canaux de transmission électrique Ouest-Est et développement du <i>smart grid</i> distribué</p> <p>Développement simultané de l'énergie distribuée et de l'énergie à grande échelle (<i>utility scale</i>).<br/>diq</p>                                                                                                       | <p>La transmission d'énergie interprovinciale et interrégionale atteint un plateau maximal</p>                                                 | <p>Système énergétique qui connecte l'électricité et les multiples sources d'énergie (<i>power-to-hydrogen, power-to-fuel, etc</i>)</p> <p>Réponse aux besoins énergétiques des zones peu denses en réseaux électriques grâce à des innovations (transmission d'électricité à basse fréquence et courant continu supraconducteur)</p> <p>Création d'un pipeline énergétique intégré pour le transport d'électricité et de gaz</p> |
| <b>Stockage</b>          | <p>120 GW de capacité installée de stockage hydroélectrique par pompage</p> <p>Mise à l'échelle des projets.</p>                                                                                                                                                                                                                               | <p>Stockage long terme (plus de 10h : mécanique, thermique, hydrogène) garantit les besoins de régulation quotidiens et de plus long-terme</p> | <p>Stockage chimique et par air comprimé à base d'hydrogène et d'ammoniac liquides</p> <p>Flexibilité du système électrique grâce aux stockages de l'énergie, de la chaleur, du gaz, hydrogène</p>                                                                                                                                                                                                                                |

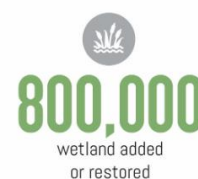
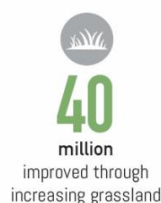
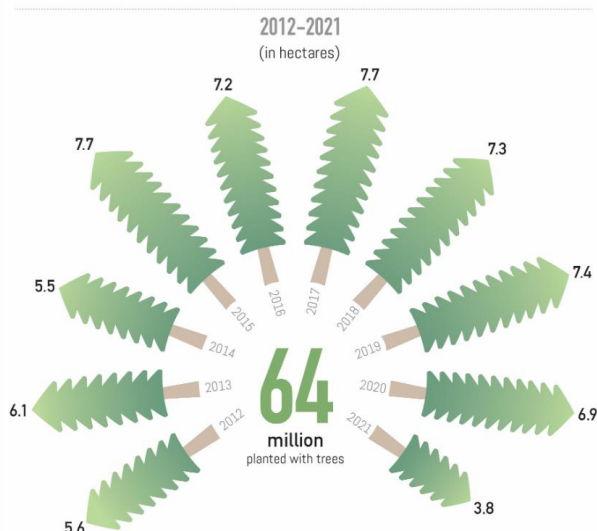
Source : [Blue Book on New-Type Power System Development](#)

## Energie / Environnement : Livre blanc sur le développement vert du Conseil des Affaires d'Etat

Le 19 janvier 2023, le Conseil des Affaires de l'Etat (State Council) a publié un livre blanc sur le « Développement vert de la Chine dans une nouvelle ère », qui doit « définir la voie de la modernisation de la Chine ». Ce concept de « développement vert » est développé en 7 volets : la croissance verte, la configuration territoriale verte, l'amélioration de l'industrie, les méthodes de production vertes, les modes de vie verts, les institutions pour un développement vert, et les efforts à poursuivre pour « faire de la planète une belle maison ». Le livre blanc recense également les avancées de la Chine en matière de « développement vert » sur la décennie 2012-2021 :

- En matière d'environnement, la Chine a ainsi planté 64 millions d'hectares d'arbres, a mené des actions de prévention et de lutte contre la désertification sur 18,5 M ha de terres, et ajouté ou restauré plus de 800 000 ha de zones humides. 30 Mds USD ont été alloués pour la protection écologique durant le 13<sup>e</sup> plan quinquennal (2016-2019).

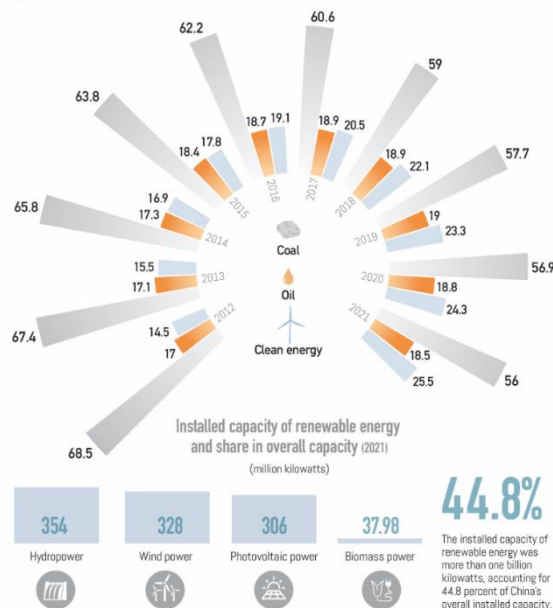
### Eco-environmental land conservation, restoration in China



Sources: China's Green Development in the New Era released by State Council Information Office in January 2023, China's National Bureau of Statistics

CGI

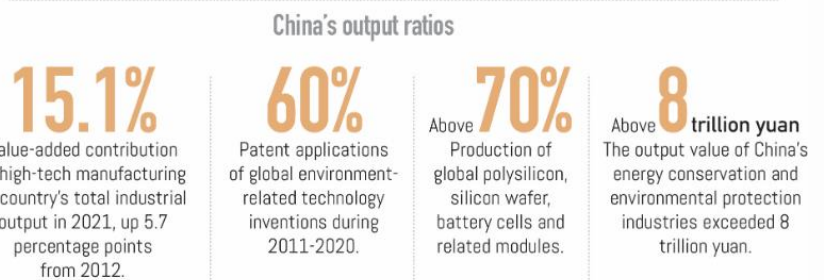
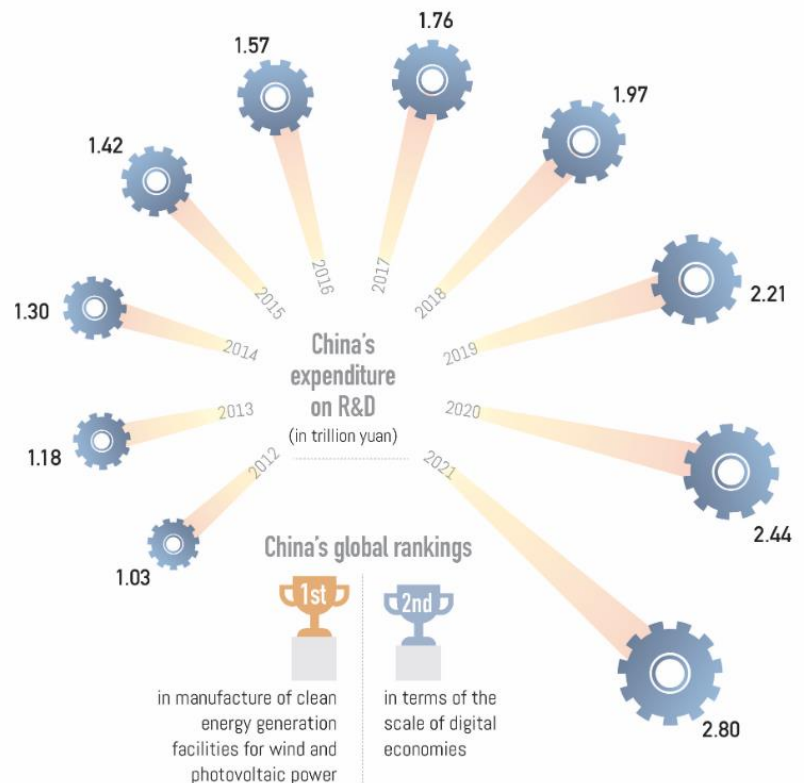
- En matière d'énergie, la proportion d'énergies propres (incluant le gaz) dans le mix énergétique est passée de 14,5 % à 25,5 % (16,6% en excluant le gaz), et la consommation d'énergie a augmenté de 3 % par an, tandis que la proportion du charbon est passé de 68,5 % à 56 %. L'intensité énergétique a diminué de 26,4 % depuis 2012.



- En matière d'industrie, 15 Mds USD ont été investis pour soutenir la construction d'infrastructures environnementales. 60 000 brevets industriels en matière d'industrie d'énergies nouvelles ont été déposés à fin 2021.
- En matière de finance verte, le stock d'obligations vertes était de 1,1 trillion RMB (150 Mds EUR), et le volume des crédits verts en devises chinoises et étrangères était de 16 trillions RMB (2,2 trillions EUR), les plus élevés au monde (bien que cela représente une fraction des volumes du crédit et des obligations en Chine).
- En matière de coopération multilatérale, le livre blanc évoque la contribution de la Chine à l'Accord de Paris, à la coopération Sud-Sud sur le changement climatique, et à la promotion du « développement vert » dans le cadre de la *Belt and Road Initiative*.

## China vigorously developing strategic emerging industries

China regards its strategic emerging industries as key drivers of economic development and implements an innovation-driven development strategy.



Sources: China's National Bureau of Statistics, China's Green Development in the New Era release by China's State Council Information Office in January 2023

CGTN

Sources : [texte officiel du livre blanc en anglais](#), [texte officiel du livre blanc en chinois](#), [Xinhua](#), [CGTN](#), [la conférence de presse](#)



## Energie : Croissance des bénéfices en 2022 pour les entreprises chinoises de production de charbon

Les entreprises de production de charbon devraient afficher une croissance importante pour l'année 2022, avec des bénéfices qui se montent entre 2 Mds RMB (270 MEUR) et 70 Mds RMB (9,5 Mds EUR), soit une augmentation allant de 40 à 132% pour les plus fortes hausses.<sup>4</sup> Cette augmentation des bénéfices est due à une augmentation de la production (+ 9,7 % en g.a., pour un total de 4,5 Mds t) et une baisse des importations due aux prix élevés du charbon (- 9,2 % en g.a., pour un total de 293 Mt). La Chine a approuvé de nouvelles capacités de production de charbon (300 Mt) et de nouveaux projets de production d'électricité à base de charbon (65 GW sur les 11 premiers mois de 2022, soit 3 fois la capacité approuvée en 2021, pour un total de 1120 GW). La génération d'électricité à base de charbon a également augmenté en 2022 (+ 0,5 %). Ces chiffres confirment la priorité donnée par la Chine à sa sécurité et son indépendance énergétiques, dont la base reste le charbon.

Sources : [QQ.com](#), [China Energy News](#), [Bloomberg](#), [Trivium](#), [SCMP](#), [NEA](#), [NDRC](#), [CEC](#)

## Pollution : amélioration de la qualité de l'air en 2022 en Chine

Selon le ministère de l'Ecologie et de l'Environnement (MEE), la qualité de l'air continue à s'améliorer en Chine. En 2022, la proportion de « jours fortement pollués » est passée en-dessous de 1% pour la première fois (à 0,9 %), tandis que la proportion de « jours peu pollués » est passée à 86,5 %. La concentration de PM 2.5 est passée en-dessous de 30 microgrammes/m<sup>3</sup> pour la première fois (le seuil recommandé par l'OMS est de 5 µg/m<sup>3</sup>, avec des cibles intermédiaires commençant à 35 µg/m<sup>3</sup>). Un rapport de *Clean Air Asia* montre ainsi que la qualité de l'air s'est considérablement améliorée en Chine sur les 10 dernières années : les concentrations annuelles de PM 2.5 et de SO<sub>2</sub> ont chuté de 56 % et 78 % respectivement. Cependant, les taux de concentration d'ozone sont toujours en augmentation (+ 6,4 % en 2022).

Le MEE avait publié en décembre 2022 son rapport annuel sur les sources de pollutions mobiles en 2021 (pollutions liées aux transports et aux engins et équipements mobiles), qui montrait que les émissions de particules des véhicules motorisés avaient dépassé 15 Mt, les voitures étant responsables de 90 % de ces émissions. Le 14 novembre 2022, le MEE avait énoncé ses priorités concernant la qualité de l'air pour le 14<sup>e</sup> plan

<sup>4</sup> China Shenhua 中国神华 (production, transport et vente de charbon, gestion de centrales à charbon, électricité, basée à Pékin) prévoit de réaliser un bénéfice net de 70 Mds RMB (9,5 Mds EUR), en hausse de 40 % sur un an. Shaanxi Coal 陕西煤业 (production, transport et vente de charbon) prévoit un bénéfice net de 35 Mds RMB (4,8 Mds EUR), en hausse d'environ 65 % en g.a. Yankuang Energy 兖矿能源 (production et transport ferroviaire de charbon notamment, mais aussi électricité, chauffage et méthanol, basée dans le Shandong) prévoit un bénéfice d'environ 31 Mds RMB (4,2 Mds EUR), en hausse de 89 % en g.a. Luanhuaneng 潞安环能 (production de charbon, basée dans le Shanxi) prévoit un bénéfice net de 14 Mds RMB (1,9 Mds EUR), en hausse de 109 % en g.a. Shanxi Coking Coal 山西焦煤 (production de charbon à coke) prévoit un bénéfice de 10 Mds RMB (1,4 Mds EUR), soit une augmentation de 93 % à 132 % en g.a. Jingyuan Coal and Power 靖远煤电 (production et vente de charbon, mais aussi production de gaz, stockage et transport de charbon, basée dans le Gansu) prévoit un bénéfice net de 3 Mds RMB (400 MEUR), soit une augmentation de 93 % en g.a. Jizhong Energy 冀中能源 (principalement de la production de charbon, mais aussi médecine, chimie, matériaux de construction, basée dans le Hebei) prévoit un bénéfice net de 4 Mds RMB (545 MEUR), en hausse de 54 % à 80 % en g.a. Shanxi Coking 山西焦化 (production de charbon) prévoit un bénéfice net de 2 Mds RMB (270 MEUR), en hausse de 90 % à 118 % en g.a. Pingdingshan Tianan Coal Mining 平煤股份 (production, ventes et transport de charbon principalement, basée dans le Henan) prévoit un bénéfice net de 6 Mds RMB (800 MEUR), en hausse de 95 % en g.a. Certaines entreprises prévoient quant à elles une baisse des bénéfices, voire des déficits : Huaihe Energy Group 淮河能源 (logistique liée au charbon) prévoit une baisse de 9 % à 23 % en g.a., Anyuan Coal Industry Group 安源煤业 (production et transport de charbon) accuse des pertes de 73 MEUR, et Shanxi Antai Group 安泰集团 (production et distribution de charbon à coke, d'acier et d'électricité), prévoit d'enregistrer une perte de 35 MEUR.



quinquennal à travers son plan d'action sur l'élimination de la pollution forte, la prévention de la pollution ozone et le contrôle de la pollution des camions diesel. Dans ce plan, le MEE fixe pour 2025 l'élimination complète des « forts épisodes de pollution » dans 70 % des grandes villes de Chine et une proportion en dessous de 1 % de « jours fortement pollués ». La diminution de la pollution de l'air reste ainsi une priorité forte du gouvernement. Sources : [Global Times](#), [rapport du MEE sur les sources de pollution mobiles](#), [plan d'action sur l'élimination de la pollution forte, la prévention de la pollution ozone et le contrôle de la pollution des camions diesel](#), [recommandations de l'OMS](#), [rapport de Clean Air Asia](#).

### **Pollution : Publication d'un plan d'action sur la pollution sonore**

Le ministère de l'Ecologie et de l'Environnement (MEE) et 15 autres administrations ont publié le 5 janvier 2023 un Plan d'action pour le contrôle et la prévention de la pollution sonore pendant le 14<sup>e</sup> plan quinquennal (2021-2025). Ce plan, qui met en application la Loi de prévention et de contrôle sur la pollution sonore, entrée en vigueur en juin 2022 en révision de celle de 1997, vise à mieux contrôler la pollution sonore des usines, des sites de construction, des transports et des zones résidentielles. La pollution sonore est en effet le deuxième motif de mécontentement lié à la pollution environnementale de la population chinoise, comme en témoignent les 4 millions de plaintes adressées au service d'assistance téléphonique aux citoyens "12345". L'objectif principal du plan est d'atteindre un taux de 85 % de zones concernées respectant les standards de pollution sonore nocturne d'ici 2025 (aujourd'hui à 82,9 %). Le plan donne des précisions sur le contrôle des sources de bruit, sur le renforcement du système normatif et de la responsabilité des acteurs locaux, des citoyens et des entreprises, et sur les différents secteurs concernés (industrie, construction, transports, résidentiel).

Sources : [texte officiel du plan d'action du MEE](#), [rapport sur la prévention de la pollution sonore 2022 du MEE](#), China Dialogue, [Yicai](#).

### **Environnement : rapport d'impact environnemental du projet de construction d'un barrage sur le lac Poyang, qui subit une sécheresse extrême inédite**

Le plus grand lac d'eau douce de Chine, le lac Poyang, a vu son niveau de l'eau [chuter](#) en dessous de 7 m pour la quatrième fois en six mois. En septembre dernier, le niveau de l'eau du lac est tombé en deçà du précédent record de 7,11 m (enregistré en 2004), et ce record a de nouveau été dépassé à [83 reprises](#) dans les six derniers mois. Pour information, le lac Poyang, alimenté par les cinq rivières du Jiangxi et se raccordant au fleuve Yangtsé, présente des fluctuations de niveau de l'eau considérables (entre 12m et 20m) en fonction du [cycle saisonnier](#). Cependant, son niveau d'eau a baissé de manière significative depuis juin dernier en raison de faibles précipitations et d'une vague de chaleur extrême. La saison sèche du lac a débuté, par conséquent, en août 2022 au lieu du mois d'octobre, soit le plus tôt depuis le commencement des relevés en 1951.

Depuis presque 20 ans, les autorités locales réfléchissent à un projet de barrage entre le lac Poyang et le fleuve Yangtsé visant à mieux gérer le niveau d'eau du lac pendant la saison sèche. Ce projet, très controversé, à cause de son impact environnemental potentiellement néfaste, a été reporté à plusieurs reprises. Depuis la publication d'un nouveau rapport d'évaluation de l'impact sur l'environnement (EIE) de ce projet de barrage en mai dernier, il s'est heurté de nouveau à la vive opposition des écologistes (voir [Brèves du SER de Pékin, semaine du 20 juin 2022](#)). Le ministère de l'Ecologie et de l'Environnement (MEE) a [publié](#) en janvier 2023 une dernière version de l'EIE concernant ce projet d'ouvrage hydraulique, qui souligne cette fois sa capacité à atténuer la sécheresse et à faire face aux conditions météorologiques extrêmes.

D'après ce dernier rapport, le barrage sera doté de deux écluses géantes complémentaires (six au total) d'une largeur de 60 m pour faciliter le passage des marsouins aptères, espèce menacée du Yangtsé. Néanmoins, le WWF [estimait](#) déjà en 2014 que la conclusion selon laquelle ces écluses permettraient aux marsouins aptères de circuler « librement » n'avait pas été démontrée scientifiquement. Zhetao Liang, jeune activiste écologiste chinois, a [souligné](#) par ailleurs que le maintien du niveau de l'eau en hiver contribuerait à l'amélioration des conditions de navigation pendant la période sèche. Il est très probable, selon lui, que les marsouins ne pourraient même pas s'approcher des écluses avec la perturbation des flux constants de navires.

En outre, la construction de ce barrage, long de 3 000 mètres, pourrait causer des dommages sévères aux écosystèmes autour de la zone de construction qui pourrait durer 7 ans.

### Transports : bilan des déplacements pendant les vacances du nouvel an chinois en 2023

Cette année, 226 M de déplacements ont été [recensés](#) pendant les vacances de 7 jours du nouvel an chinois (du 21 au 27 janvier 2023), soit une augmentation de 71,2 % par rapport à l'an dernier mais toujours 46,4 % de moins par rapport au niveau pré-pandémie en 2019. Parmi ces déplacements, environ 162 M l'ont été par voie routières, 50,2 M par le ferroviaire et 48,7 M par les voies navigables.

Les statistiques du trafic aérien [publiées par la CAAC](#) indiquent que les compagnies aériennes chinoises ont transporté 9 M de passagers durant cette semaine, ce qui représente une hausse de 80 % par rapport à la même période en 2022 et un niveau équivalent à 71 % de celui de 2019. D'après la CAAC, du 21 au 27 janvier, les compagnies ont opéré 83 844 vols, soit une hausse du trafic de 34 % par rapport à la même période en 2022 et un niveau équivalent à 76 % de celui de 2019. Le taux de remplissage moyen des vols a atteint 76 %, contre 63 % en 2022 et 86 % en 2019. Par ailleurs, selon les données fournies par Variflight, 2 048 vols passagers internationaux ont été opérés pendant la fête du printemps, soit une augmentation de 144 % par rapport à la même période en 2022.

En parallèle, les [chiffres](#) publiés par le ministère de la Culture et du Tourisme indiquent une hausse de 23,1 % en glissement annuel pour les voyages touristiques domestiques qui s'établissent à 308 M de déplacements, atteignant 88,6 % du niveau 2019. Les recettes touristiques ont également augmenté de 30 % pour atteindre 375,8 Mds de RMB, soit l'équivalent de 73,1 % du niveau 2019.

Le nouvel an chinois, qui se déroule en général en fin janvier ou début février, est la fête la plus importante de l'année en Chine. Il entraîne traditionnellement une augmentation périodique importante des transports des passagers, affectant principalement le trafic domestique.

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

## Actualités régionales

### Shanghai : mesures pour améliorer l'environnement des affaires

Le [gouvernement municipal](#) de Shanghai a publié un nouveau [plan d'action](#) visant à améliorer l'environnement des entreprises. Ce plan prévoit des réformes, l'amélioration des services gouvernementaux et des réglementations, ainsi que la création de zones de démonstration pour l'innovation. L'objectif est de créer un environnement opérationnel simplifiant les processus d'investissement, réduisant la charge bureaucratique et améliorant l'accès des entreprises aux services gouvernementaux et à l'assistance juridique.

La ville souhaite se concentrer notamment sur [10 domaines](#) : l'accès et la sortie du marché, l'acquisition de locaux commerciaux, l'application et l'installation d'infrastructures publiques, le travail et l'emploi, l'accès aux services financiers, le commerce transfrontalier, le paiement des impôts, le traitement des litiges commerciaux, la promotion de la concurrence sur le marché et le traitement des faillites.

Parmi les zones clés identifiées pour mener l'innovation, le plan fait mention de la nouvelle zone de Pudong, la zone spéciale de Lingang et la zone de démonstration pour le développement intégré du delta du Yangtsé pour créer un haut lieu de l'innovation en matière d'environnement des entreprises. La cité des sciences de Zhangjiang et le quartier central international des affaires de Hongqiao mettront respectivement l'accent sur l'innovation scientifique et technologique et le commerce international.

### Shanghai : plan d'action pour atteindre une croissance de PIB de 5,5% en 2023

Le gouvernement municipal de Shanghai a annoncé un [plan d'action](#) visant à atteindre un [objectif de croissance](#) du PIB de 5,5 % pour 2023. Le plan a été formulé sur la base des politiques pro-entreprises de l'année dernière et des suggestions des entités du marché, y compris les mesures visant à renforcer la confiance des entreprises et à faire progresser le développement de haut niveau. Pour aider les entreprises à se développer, le gouvernement prévoit d'accorder des allègements fiscaux et des réductions de frais, de reporter les remboursements de prêts, de proposer des renouvellements de prêts et des remises, et de réduire le coût de la main-d'œuvre.

### Shanghai : politique d'attraction des talents étrangers dans le district de Pudong

Le district de Pudong à Shanghai a publié un certain nombre d'[initiatives](#) pour stimuler le vivier de ses talents étrangers dans les industries clés telles que l'intelligence artificielle, la médecine biologique, les circuits intégrés, les métavers, l'énergie verte et les terminaux informatiques intelligents. Ces talents étrangers bénéficieront de politiques favorables en matière de sortie-entrée, de permis de résidence, de logement et de travail. Cette mesure s'inscrit dans le cadre du plan "Pearl" de Pudong, qui vise à attirer environ 2 000 talents du monde entier d'ici 2025 pour soutenir le développement de ses industries clés.

### Shanghai : signature d'une série de projet pour l'innovation scientifique dans le district de Pudong

De [nouveaux projets](#) de haute technologie ont été lancés à Pudong afin de renforcer le secteur de l'innovation scientifique. Il s'agit de 88 projets nouvellement signés et de 58 autres dont la construction a débuté, avec un investissement total dépassant 80 Mds CNY. Les projets sont principalement axés sur les trois industries clés de Pudong (intelligence artificielle, biomédecine et circuits intégrés). Parmi les projets décrits, il a été mentionné de

GeneScience Pharmaceutical Co. qui prévoit d'investir 1,8 Mds CNY dans la construction d'un centre d'innovation scientifique et de R&D à Pudong, axé sur la santé. SmartSens Technology, un développeur local de puces pour capteurs d'images, devrait construire son siège mondial dans le quartier de Beicai Town à Pudong, voisin du Zhangjiang High-tech Park, afin d'attirer les meilleurs professionnels spécialisés dans les semi-conducteurs et les circuits intégrés. Quatre entreprises du classement Fortune 500, ainsi que 18 entreprises nationales cotées et cinq entreprises étrangères cotées ont également signé des contrats ou lancé des constructions à Pudong.

### **Zhejiang : politiques de subventions pour stimuler le développement de l'industrie des véhicules à énergies nouvelles**

Le Zhejiang a publié [un plan d'action](#) visant à accélérer le développement de l'industrie des véhicules à énergies nouvelles. Ce plan projette que la production annuelle de véhicules à énergies de la province représente environ 10 % de celle du pays d'ici 2025. Le Zhejiang mettra en œuvre cinq actions majeures pour soutenir les entreprises et la recherche dans ce domaine. La province renforcera également son soutien fiscal, financier, de consommation et de politique des talents pour les véhicules à énergie nouvelle.

### **Jiangsu : la ville de Suzhou exprime son intérêt pour développer le marché du métaverse**

Le Bureau de l'industrie et des technologies de l'information de la ville de Suzhou a récemment publié un "[Guide](#) pour la promotion du développement innovant de l'industrie du métaverse", proposant que d'ici 2025, la taille des industries liées au métaverse atteigne 200 Mds CNY. L'avis propose de créer 30 projets de démonstration d'application dans des domaines tels que l'industrie, la santé, le tourisme et l'éducation. En novembre de l'année dernière, le district de Kunshan avait par ailleurs publié un plan d'action visant à atteindre 100 Mds CNY dans les industries liées aux métavers d'ici 2025. De nombreuses autres provinces chinoises s'intéressent à ce secteur, notamment le Zhejiang et le Henan.

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



# Hong Kong et Macao

## Hong Kong

### Macroéconomie : le PIB hongkongais s'est contracté de 3,5 % en 2022

Le PIB hongkongais a reculé de 3,5 % en 2022, dont -4,2 % lors du T4-2022 (contre un consensus Bloomberg de -2,9 %). Le ralentissement du commerce extérieur hongkongais (voir brève « Commerce extérieur ») ainsi que le recul de l'investissement privé (-8,5 %) et de la consommation privée (-1,1 %) ont constitué les principaux facteurs à l'origine de cette baisse du PIB hongkongais, dans un contexte de quasi-fermeture des frontières de Hong Kong durant l'essentiel de l'année et de ralentissement de la croissance en Chine ainsi que dans le reste du monde.

L'allègement des restrictions sanitaires et la réouverture des frontières hongkongaises au mois de septembre n'ont donc pas suffi à redynamiser l'économie hongkongaise, comme en atteste le fort recul du PIB observé au 4<sup>ème</sup> trimestre. Le retour progressif des touristes chinois en 2023 devrait permettre aux ventes de détail de se redresser partiellement, mais Hong Kong fera dans le même temps face à un contexte extérieur toujours difficile en raison de la demande atone des Etats-Unis et de l'Europe, menacés de récession.

### Commerce extérieur : les exportations hongkongaises ont reculé de 8,6 % en 2022

Les exportations hongkongaises ont enregistré une nouvelle baisse au mois de décembre (-24,1 % en g.a.), poussant la contraction annuelle à -8,6 %. Les importations ont dans le même temps baissé de 23,5 % (-7,6 % pour l'ensemble de l'année).

Le ralentissement du commerce extérieur hongkongais, accentué en fin d'année, s'explique principalement par la baisse de la demande mondiale en biens de consommation, notamment dans un contexte d'inflation et de ralentissement de la croissance, ainsi que par des difficultés logistiques entre Hong Kong et la Chine continentale (principalement par voie terrestre).

### Inflation : l'indice des prix à la consommation progresse de 2 % sur 12 mois

L'indice des prix à la consommation (IPC) hongkongais a progressé de 2 % en glissement annuel au cours de mois de décembre, après +1,8 % en novembre. Cette augmentation de l'IPC est principalement liée à la hausse des prix des produits alimentaires (+3,8 %), dont +9,5 % pour les légumes frais (essentiellement importés de Chine continentale). Le coût des transports a également marqué une progression importante (+2,7 %).

### Crypto-actifs : la HKMA s'apprête à introduire un régime d'autorisation pour les stablecoins

L'autorité monétaire hongkongaise (HKMA) a publié le 31 janvier les [conclusions](#) de sa consultation lancée en janvier 2022 au sujet des crypto-actifs et des *stablecoins* (cryptomonnaies prétendument stables). Après avoir

reçu 58 réponses d'acteurs du marché, et observé les récents épisodes de turbulence sur le marché des cryptoactifs, la HKMA a souhaité prioriser la régulation du marché des *stablecoins*, en raison de leur potentiel d'interconnexion avec le système financier traditionnel et des risques monétaires et financiers afférents, jugés « plus imminents ». Parmi les règles envisagées dans le cadre du régime d'autorisation en cours de préparation, un montant des réserves devant être égal à la valeur des *stablecoins* émis, écartant ainsi les *stablecoins* « algorithmiques », à l'instar de TerraUSD. L'entrée en application de ce régime réglementaire est attendue pour 2024 au plus tard.

### **Tourisme : le gouvernement hongkongais offrira 700 000 billets d'avions afin d'attirer les visiteurs**

Le chef de l'exécutif hongkongais a dévoilé le 2 février la nouvelle campagne « Hello Hong Kong », destinée à favoriser le retour des touristes après près de 3 ans de fermeture des frontières. Un total de 700 000 billets d'avion seront offerts à compter du 1<sup>er</sup> mars, dont 2/3 aux touristes asiatiques. Les 2 Mds HKD fléchés vers cette opération de promotion serviront également à financer des bons pour des boissons gratuites dans les bars et restaurants, des réductions sur les attractions touristiques, les transports et la nourriture ainsi que des voyages gratuits à destination des influenceurs.

## **Macao**

### **Secteur du jeu : hausse de 82,5% en g.a. des revenus des casinos en janvier**

Les revenus des casinos ont augmenté de 82,5 % en janvier (g.a.) et de 233 % par rapport à décembre 2022, atteignant 1,43 Md USD soit leur niveau le plus élevé depuis janvier 2020, à la faveur de la fin des restrictions aux frontières. Le nombre de visiteurs pendant les sept jours du nouvel an chinois a atteint 451 057, soit une augmentation de 300 % en g.a, même si ce chiffre demeure inférieur de 80 % à son niveau de 2019.

### **Commerce extérieur : les importations de Macao ont diminué de 9,1 % en 2022**

Les importations macanaises ont diminué de 9,1 % à 17,5 Mds USD en 2022 en g.a, dont une baisse de 12,5 % pour celles en provenance de l'U.E (5,74 Mds USD). Avec 18,7 % de parts de marché, la France demeure le 1<sup>er</sup> fournisseur européen de Macao (-6,9 % en g.a à 3,27 Mds USD), devant l'Italie et la Suisse.

En décembre, les importations de Macao ont baissé de 18,9 % à 1,5 Md USD. Les importations de téléphones portables, de bijoux en or et de produits cosmétiques se sont respectivement réduites de 53,5 %, 40,3 % et 28,5 % respectivement.

*Clause de non-responsabilité - Le Service économique s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, 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.*

Retour au sommaire ([ici](#))

# Taiwan

## Economie: le TIER a revu à la baisse la croissance économique en 2023 pour Taïwan

Dans ses dernières prévisions publié le 31 janvier, [le Taiwan Institute of Economic Research \(TIER\), un des principaux « thinktanks » taïwanais, table sur une croissance de 2,58 % en 2023](#), contre 2,91 % annoncé en novembre dernier. Selon le [TIER](#), la croissance de l'économie taïwanaise au cours de l'année 2023 dépendrait principalement de la consommation domestique, notamment celle du secteur privé (en progression de 5,95 %). L'investissement (+2,84 %) et le commerce extérieur (+2,56 % pour les exportations de biens et de service, et +5,07 % pour les importations) y apporteraient d'ailleurs une contribution modeste. Quant à l'inflation, l'indice des prix à la consommation devrait se stabiliser, atteignant 1,95 % en 2023.

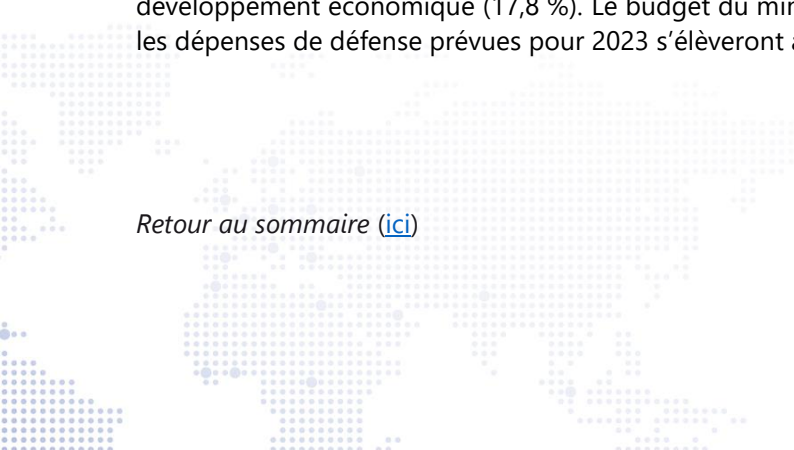
## Export : la demande externe adressée à Taïwan a connu une nouvelle baisse en 2022

D'après les dernières statistiques du ministère des affaires économiques (MOEA), [les commandes export, suite à la hausse consécutive en 2020 \(+10 %\) et en 2021 \(+26 %\), ont enregistré une nouvelle baisse de -1,1 %, en glissement annuel, atteignant 666 Mds USD en 2022](#), ces commandes ayant connu une quatrième baisse mensuelle consécutive en décembre dernier (-23 %). En dehors des produits électroniques (223 Mds USD, +7,8 % en g. a.), seul secteur en progression au cours de l'année précédente, les produits informatiques et télécommunication diminuent de -1,6 % à près de 190 Mds USD, suivis des produits métallurgiques (31 Mds USD, -14,5 %), des plastiques (25 Mds USD, -18,4 %), des machines-outils (24 Mds USD, -10,3 %), des produits chimiques (23 Mds USD, -2,6 %) et des produits optiques (22 Mds USD, -29 %). Ces commandes proviennent principalement des Etats-Unis (31 % du total; +4,5 % en g.a.), de Chine et Hongkong (21 %; -17 %), d'Europe (20 %; -0,1 %), d'ASEAN (11 %; +15,7 %) et du Japon (5 %; +2 %). Par ailleurs, le MOEA envisage une diminution continue des commandes en janvier 2023, soit entre 32 % et 35 %, atteignant environ 40 Mds USD.

## Budget : adoption du budget pour l'année 2023

[Le Parlement a adopté le 19 janvier dernier, le projet de budget 2023 d'un montant de 88,59 Mds USD](#), en baisse de 1,1% par rapport à la proposition du gouvernement. La baisse du budget a fait l'objet d'un accord entre le DPP et les trois partis d'opposition afin d'adopter le budget avant la fin de la session parlementaire. Elle porte essentiellement sur le budget des déplacement des fonctionnaires à l'étranger, les frais d'entretien des bâtiments publics, équipements et véhicules, ainsi que la communication. Le premier poste du budget renvoie aux dépenses de protection sociale (26,3 % du total), suivi par l'éducation, les technologies et la culture (18,2 %) et le développement économique (17,8 %). Le budget du ministère de la défense est en hausse de 12,9%, tandis que les dépenses de défense prévues pour 2023 s'élèveront à 586,3 Mds TWD (près de 18 Mds EUR).

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



# Mongolie

**Gouvernement** : création d'une "Agence de l'investissement et du commerce"

Le Cabinet gouvernemental a décidé de créer une "Agence de l'investissement et du commerce" conformément à la résolution n° 69 du Grand Khoural de l'État. Cette agence a pour fonction de mettre en œuvre 94 projets par le biais de partenariats public-privé, énoncés dans le plan d'action de la "Nouvelle politique de relance", et permettre des investissements nationaux et étrangers. Selon le gouvernement, la formation d'une autorité de l'investissement et du commerce établira des conditions plus propices pour attirer plus d'investissements, notamment étrangers.

**Prêt** : diminution du montant total de l'encours des prêts

A la fin du mois de décembre 2022, le montant total de l'encours des prêts aux entreprises et aux particuliers s'élevait à 22,2 trillions MNT, soit une diminution de 439,5 Mds MNT (1,9 %) par rapport au mois précédent, alors qu'il avait augmenté de 1,4 trillions MNT (6,5%) par rapport à la même période de l'année précédente. L'encours total des prêts se répartit comme suit : 53 % pour les particuliers, 45,6 % pour le secteur privé, 0,7 % pour les sociétés financières et autres secteurs, et 0,7 % pour le secteur public.

**Banque** : hausse des bénéfices nets des plus grosses banques

La "State Bank" a fait son entrée en bourse au quatrième trimestre 2022 et est devenue la première banque d'importance systémique à entrer en bourse. Son bénéfice net a atteint 96 Mds MNT, en hausse de 87 % par rapport à l'année précédente, ce qui constitue un taux record pour cette banque lors de ces dernières années. Quant à la « Golomt Bank », son bénéfice net a lui atteint 100 Mds MNT à la fin du quatrième trimestre 2022, soit une augmentation de 355 % par rapport à la même période l'année dernière, ce qui a constitué un record de croissance pour cette banque.

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

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

Responsable de la publication :

Rédacteurs :

Jean-Marc Fenet

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

Axel Demenet

Revu par :

Pour s'abonner :

[baptiste.gosson-brion@dgtresor.gouv.fr](mailto:baptiste.gosson-brion@dgtresor.gouv.fr)