

BRÈVES ÉCONOMIQUES

Chine & Mongolie

Une publication du SER de Pékin
Semaine du 13 novembre 2023

Chine continentale

Conjoncture [\(ici\)](#)

Conjoncture : des chiffres d'activité mitigés pour le mois d'octobre

Secteur immobilier : pas d'amélioration des principaux indicateurs conjoncturels en octobre

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

Banques et Finances : injections nettes de liquidités par la Banque centrale au plus haut depuis 2016

Internationalisation du RMB : publication du rapport sur l'internationalisation du RMB 2023

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

Relation Chine-US : rencontre entre le président chinois Xi Jinping et le président américain Joe Biden

Contrôle export : le MofCom annonce l'allègement des exigences concernant les conditions d'exportation pour l'antimoine et le tungstène

Relation Chine-US : cinq entités chinoises sanctionnées par le Trésor américain

Climat des affaires [\(ici\)](#)

Investissements : le MofCom a annoncé son intention de garantir un traitement équitable pour les entreprises à capitaux étrangers

Industrie et numérique [\(ici\)](#)

Semi-conducteurs : les importations d'équipements de fabrication ont augmenté de 93 % au T3

Automobile : des images du premier véhicule fabriqué par Xiaomi ont fuité en ligne

Jeu vidéo : les studios chinois de jeux vidéo mobiles maintiennent leur classement

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

Climat : Déclaration sino-américaine de Sunnylands pour faire face à la crise climatique

Énergie fossile : un mécanisme de paiement des capacités pour les centrales à charbon sera mis en place à partir de janvier 2024

Climat : publication des quotas totaux pour les gaz HFC pour 2024

Énergies renouvelables : publication d'un plan ambitieux de la Mongolie Intérieure pour le développement des énergies renouvelables

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

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

Croissance économique : légère reprise au troisième trimestre 2023

Logistique : DHL Express a annoncé une expansion de 410 M USD de son centre de transit à Hong Kong

Gestion de patrimoine : Création d'un nouvel institut dédié aux grandes fortunes

Macao [\(ici\)](#)

Discours de politique générale 2024 : le chef de l'exécutif de Macao a présenté le 14 novembre son discours de politique générale

Taiwan [\(ici\)](#)

Sommet de l'APEC : le fondateur de TSMC, Morris CHANG, va représenter une nouvelle fois Taiwan

Investissement : Taiwan Cement investit au Canada dans un site de production de cellules de batteries au lithium

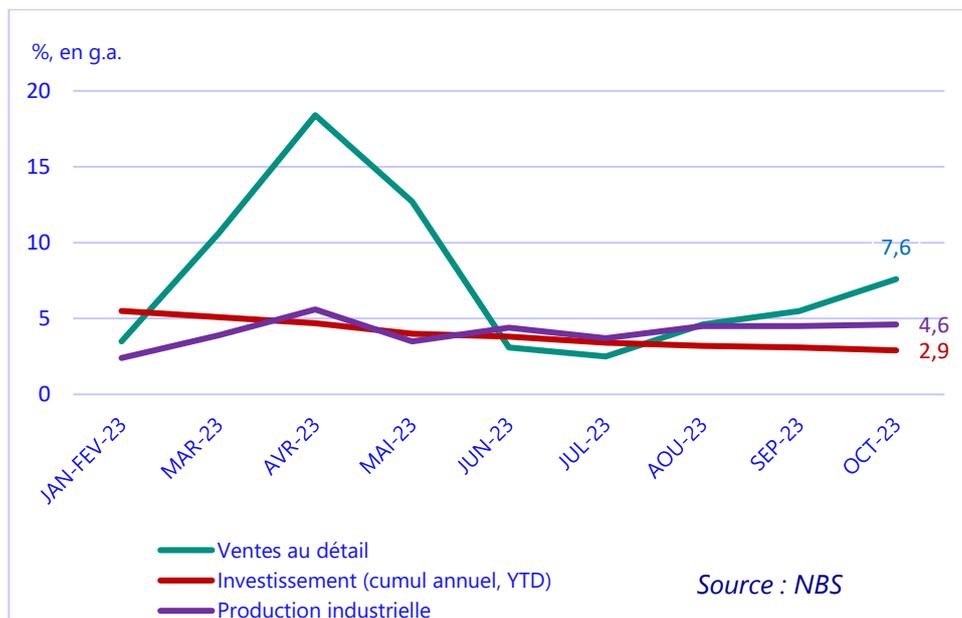
Chine continentale

Conjoncture

Conjoncture : des chiffres d'activité mitigés pour le mois d'octobre

Le [Bureau National des Statistiques](#) a publié le 15 novembre les chiffres d'activité pour le mois d'octobre : les ventes au détail augmentent de +7,6 % en g.a., l'investissement augmente de +2,9 % en g.a. entre janvier et octobre, et la production industrielle (en valeur ajoutée) augmente de +4,6 % en g.a.

Principaux indicateurs mensuels de conjoncture



Croissance en g.a. d'une sélection d'indicateurs tirés des ventes au détail, de la production industrielle, et des investissements

		Août	Septembre	Octobre
Ventes détail	au			
	Restauration	12,4 %	13,8 %	17,1 %
	Alimentation	4,5 %	8,3 %	4,4 %
	Tabac & Alcool	4,3 %	23,1 %	15,4 %
Automobiles	1,1 %	2,8 %	11,4 %	
Production industrielle	Secteur manufacturier	5,4 %	5,0 %	5,1 %
	Secteur public	5,2 %	5,9 %	4,9 %
	Automobiles	9,9 %	9 %	10,8 %
	Dont VEN (en unités produites)	13,8 %	12,5 %	27,9 %
Investissement (g.a., cumul de janvier à date)	Secteur public	7,4 %	7,2 %	6,7 %
	Secteur privé	-0,7 %	-0,6 %	-0,5 %

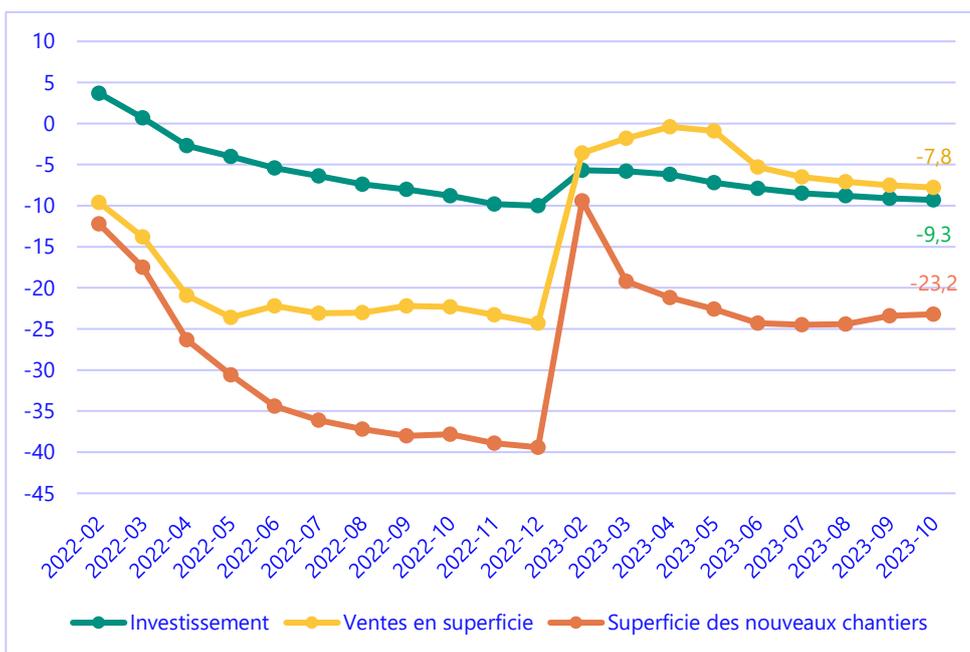
	Secteur manufacturier	5,9 %	6,2 %	6,2 %
	<i>Dont automobile</i>	19,1 %	20,4 %	18,7 %

Le [taux de chômage](#) urbain officiel est de 5,0 % en octobre, au même niveau qu'en septembre. Pour rappel, ce taux n'offre qu'une vision imparfaite du marché du travail, certaines estimations portant à 50 % la part de la population exclue de cette statistique (travailleurs migrants, travailleurs ruraux notamment).

Secteur immobilier : pas d'amélioration des principaux indicateurs conjoncturels en octobre

L'ensemble des indicateurs relatifs au secteur immobilier continuent à se détériorer en octobre, malgré les mesures de soutien mises en œuvre depuis le début de l'année. Certains analystes jugent que le bas de cycle devrait être bientôt atteint, d'autre estimant au contraire que des politiques de soutien plus marquées sont indispensables.

Croissance des principaux indices conjoncturels dans le secteur immobilier (% , g.a.)



S'agissant des fonds disponibles pour les promoteurs, ceux-ci baissent de 13,8 % de janvier à octobre, contre -24,7 % à la même période en 2022.

S'agissant du prix de vente, il est en baisse en glissement mensuel dans tous les classements de ville. En g.a., il est en hausse pour les neufs dans les villes de rang 1 et rang 2, cependant en baisse pour les autres.

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

Banque et finance

Banques et Finances : injections nettes de liquidités par la Banque centrale au plus haut depuis 2016

Le 15 novembre, la PBoC a réalisé une opération de MLF (*Medium-term Lending Facility*) de 1 450 Mds CNY (200 Mds USD) contre 850 Mds CNY arrivant à échéance ce mois-ci, et une opération de reverse repo de 495 Mds CNY (68 Mds USD) à 7 jours contre 474 Mds arrivant à échéance. Les taux d'intérêt des deux opérations ont été maintenus inchangés, soit 2,5% et 1,8% respectivement.

Selon la PBoC, ces renouvellements visent à maintenir un niveau de liquidités « raisonnable et suffisant » dans le système bancaire, et devraient réduire l'impact sur la liquidité interbancaire (i) des échéances fiscales à venir (risque de « *window dressing* » par les banques) et (ii) des paiements pour l'acquisition d'obligations émises par les gouvernements.

Les volumes nets des opérations de MLF ont été positifs pendant 11 mois consécutifs et celui de novembre est le plus important depuis décembre 2016. Les analystes estiment ces augmentations reflètent un soutien à l'accroissement des crédits, visant à stabiliser la croissance et renforcer la confiance.

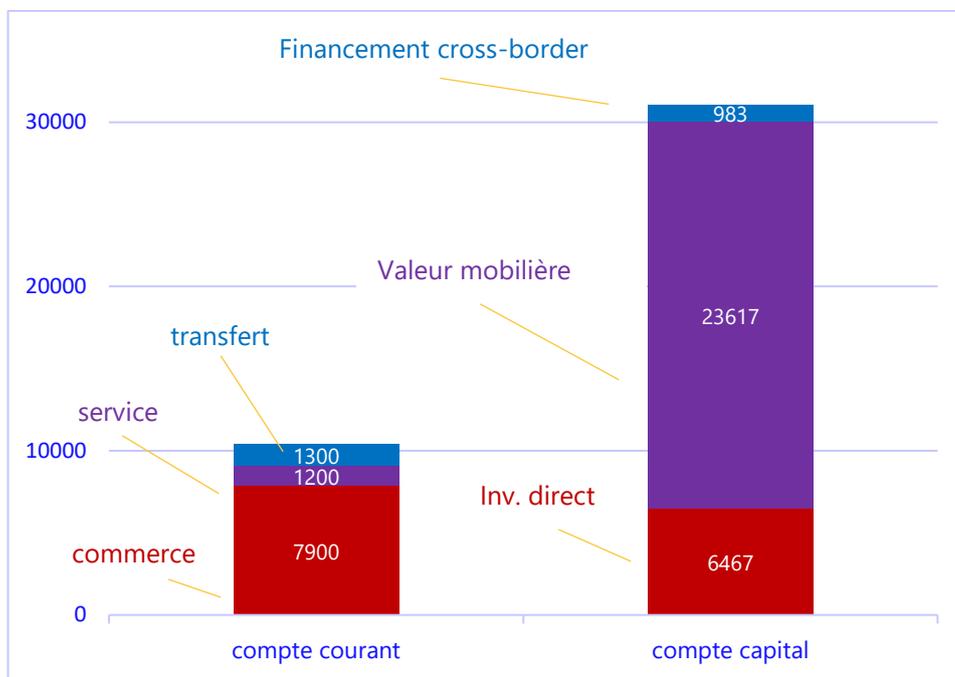
Internationalisation du RMB : publication du rapport sur l'internationalisation du RMB 2023

Fin octobre, la PBoC a publié son [rapport annuel](#) sur l'internationalisation du RMB pour l'année 2022 (*non encore traduit en anglais*). Selon le rapport, le montant total des recettes et des paiements transfrontaliers en RMB s'élève à 42 100 Mds RMB pendant l'année 2022, soit une augmentation en g.a. de 15,1 %. De janvier à septembre 2023, ce montant est de 38 900 Mds RMB, avec une croissance en g.a. de 24,4 %. En particulier, les recettes et les paiements transfrontaliers en RMB dans les commerces de janvier à septembre 2023 s'élèvent à 7 700 Mds RMB, qui représentent 24,4 % du montant total du commerce de biens transfrontalier.

Selon SWIFT, le RMB représente 2,15 % des paiements globaux en décembre 2022, et 3,71 % en septembre 2023, se classant en cinquième position. Fin août 2023, les créanciers étrangers ont émis au total 434 '*panda bonds*', avec un montant cumulé de 740 Mds RMB (94 Mds EUR, soit une augmentation de 37 % en g.a.). Par ailleurs, le montant total de RMB détenu comme réserves par les banques centrales s'élève à 298,4 Mds USD, représentant 2,69 % du total. Enfin, le système CIPS a traité en 2022 4,4 millions (croissance de 31,7 % en g.a.) de transactions en RMB, pour un montant total de 96 700 Mds RMB (croissance de 21,5 % en g.a.).

Fin 2022, l'indice du taux de change du RMB publié par le CFETS (*China Foreign Exchange Trade System*) est de 98,67, soit une diminution de 3,7 % en g.a. Par rapport à fin d'année 2021, le RMB a connu une baisse vis-à-vis de l'USD et de l'EUR, mais c'est apprécié vis-à-vis du JPY et de la GBP.

Composition des recettes et paiements en Mds RMB



Retour au sommaire [ici](#)

Echanges et politique commerciale

Relation Chine-US : rencontre entre le président chinois Xi Jinping et le président américain Joe Biden

Le 15 novembre 2023, le président chinois Xi Jinping a rencontré son homologue américain Joe Biden à San Francisco. Il s'agit de la première rencontre de ces deux chefs d'État depuis Bali en novembre 2022, mais également de la première visite officielle du président chinois aux Etats-Unis depuis six ans.

Selon [le communiqué de presse publié par Pékin](#), le président chinois aurait signalé lors de l'entretien bilatéral les mesures prises par le gouvernement américain à l'encontre de la Chine dans les domaines du contrôle des exportations, du contrôle des investissements et des sanctions unilatérales, estimant qu'en freinant la science et la technologie chinoise, les Etats-Unis essaient de priver le peuple chinois de son droit au développement. Le président Xi a enjoint les Etats-Unis à lever les sanctions unilatérales et à créer un climat des affaires équitable, juste et non-discriminatoire pour les entreprises chinoises.

Selon [le communiqué de presse publié par le côté américain](#), le président américain a fait part de ses préoccupations concernant les politiques commerciales déloyales de la Chine, ses pratiques économiques non conformes aux règles du marché et ses actions punitives à l'encontre des entreprises américaines, qui nuisent aux intérêts des Etats-Unis. Le président Biden a souligné que les Etats-Unis continueraient à prendre les mesures nécessaires pour empêcher que les technologies américaines de pointe ne soient utilisées pour porter atteinte à la sécurité nationale américain, sans pour autant freiner indûment le commerce et l'investissement.

Les deux parties sont convenus d'augmenter le nombre de vols entre les deux pays à partir de l'année prochaine et de renforcer la coopération dans plusieurs domaines dont l'intelligence artificielle, la lutte contre le trafic de drogue, et contre le réchauffement climatique.

Contrôle export : le MofCom annonce l'allègement des exigences concernant les conditions d'exportation pour l'antimoine et le tungstène

Le 13 novembre 2023, le ministère chinois du Commerce (MofCom) a [publié](#) les nouvelles procédures concernant les conditions d'exportation pour l'antimoine et le tungstène. Lors de la précédente programmation ([2022-2023](#)), les entreprises devaient obtenir préalablement une licence d'exportation avant d'entamer leur procédure de déclaration pour exporter de l'antimoine et du tungstène. Pour la nouvelle période de programmation 2024-2025, l'obligation de licence a été supprimée, allégeant ainsi les procédures d'exportation.

L'antimoine – utilisé dans l'industrie du semiconducteur - et le tungstène – utilisé dans l'industrie aérospatiale et nucléaire – figurent néanmoins tous deux au [catalogue](#) des produits exportés sous le contrôle commercial de l'Etat. Pour rappel, l'exportation des produits figurant dans ce catalogue doit être réalisée par des entreprises agréées ayant obtenu la licence d'exportation.

Relation Chine-US : cinq entités chinoises sanctionnées par le Trésor américain

Le Trésor américain [a ajouté](#) le 2 novembre cinq nouvelles entités chinoises à sa Specially Designated Nationals List (SDN List), les accusant d'être « [associées à l'effort de guerre menée par la Russie et à d'autres activités malveillantes](#) ».

En réaction, le ministère du Commerce de la Chine (MofCom) [a accusé](#) les sanctions « unilatérales » américaines « de porter atteinte aux règles et à l'ordre du commerce internationale, tout en déstabilisant la chaîne d'approvisionnement et la chaîne industrielle mondiale ».

Pour information, les avoirs aux Etats-Unis des entreprises et individus inclus dans la SDN List du Trésor sont gelés, et les entités américaines sont dans l'interdiction d'échanger avec les entités listées.

Retour au sommaire [ici](#)

Climat des affaires

Investissements: le MofCom a annoncé son intention de garantir un traitement équitable pour les entreprises à capitaux étrangers

Dans une [lettre ouverte](#) publiée le 8 novembre, le ministère chinois du Commerce (MofCom) a annoncé son intention de revoir l'ensemble du cadre réglementaire chinois et de supprimer tout élément qui engendrerait une inégalité de traitement entre capitaux chinois et étrangers. Selon le document, l'objectif de cet examen serait notamment de restaurer la confiance des entreprises à capitaux étrangers afin d'encourager leurs investissements à long terme en Chine.

Cette annonce intervient quelques jours après la publication par la State Administration of Foreign Exchange (SAFE) des chiffres sur les investissements directs étrangers (IDE) pour le troisième trimestre de 2023. S'établissant à – 12 Mds USD, les flux trimestriels d'IDE en Chine ont atteint leur niveau historique le plus bas ([voir brèves du SER – semaine du 6 novembre 2023](#)).

Pour rappel, le Conseil des Affaires de l'Etat avait publié en août 2023 une circulaire contenant 24 nouvelles lignes directrices pour attirer les IDE, dans laquelle la garantie du traitement national aux entreprises à capitaux étrangers constituait l'un des axes de travail ([voir brèves du SER – semaine du 4 septembre 2023](#)).

Retour au sommaire [ici](#)

Industrie et numérique

Semi-conducteurs : les importations d'équipements de fabrication ont augmenté de 93 % au T3

Au T3 2023, les importations d'équipements de fabrication de semi-conducteurs par la Chine ont augmenté de 93 % en g.a., atteignant une valeur totale de 63,4 Mds RMB (8,75 Mds USD), selon les données des autorités douanières chinoises reprises par [l'édition chinoise de Nikkei Asia](#). En particulier, les importations d'équipements de lithographie (étape consistant à reproduire dans la résine photosensible le dessin des circuits à réaliser), un élément clé du processus de fabrication des puces, ont presque quadruplé.

Les États-Unis n'ont représenté que 9 % des équipements de semi-conducteurs importés en Chine au T3, contre 17 % au T3 2021. La part du Japon a également diminué, passant de 32 % à 25 %, tandis que celle des Pays-Bas a augmenté, passant d'environ 15 % à 30 %. Une part importante de cette augmentation est attribuée aux machines de lithographie produites par ASML, leader néerlandais du marché des machines de photolithographie. Le chiffre d'affaires réalisé par ASML en Chine a doublé entre le deuxième et le troisième trimestre 2023, passant de 24 % à 46 % du total de l'entreprise, pour un montant de 2,44 Mds EUR. Au T1 2023, la part du chiffre d'affaires d'ASML générée par la Chine n'était que de 8 %.

Le délai entre la commande et la livraison des équipements de fabrication de puces étant de six mois à un an, de nombreux fabricants chinois ont anticipé l'entrée en vigueur de restrictions étrangères, notamment néerlandaises, en enregistrant leurs commandes sur l'année 2022 et le S1 2023 ([voir les brèves du SER de Pékin de la semaine du 16 octobre 2023](#)).

Automobile : des images du premier véhicule fabriqué par Xiaomi ont fuité en ligne

Des images de ce qui pourrait être le premier modèle de véhicule électrique de Xiaomi ont fuité en ligne avant le lancement prévu de la voiture l'année prochaine. Les photos proviennent du ministère chinois de l'Industrie et des Technologies de l'Information ([MIIT](#)). En effet, tous les constructeurs automobiles chinois sont tenus de soumettre leurs nouveaux modèles au MIIT, et les produits qui ont reçu une approbation préliminaire sont publiés chaque mois dans un catalogue qui est ouvert au public pendant une semaine pour commentaires.

Les autorités chinoises exigent des constructeurs automobiles qu'ils fassent une demande d'immatriculation avant de vendre officiellement des véhicules dans le pays, et la publication du ministère indique que les débuts de la première voiture Xiaomi approchent. Xiaomi a déjà commencé la production expérimentale du véhicule dans son usine de la banlieue de Pékin, et le véhicule devrait arriver sur le marché dès le mois de février, selon le média chinois [National Business Daily](#).

La berline à cinq places sera fabriquée dans l'usine de Xiaomi située dans la zone de développement économique et technologique de Pékin, qui a une capacité annuelle initiale de 150 000 unités. Pour Xiaomi, ce véhicule est un maillon essentiel du plan de l'entreprise visant à créer un « écosystème complet » pour ses clients. Le groupe a déjà remanié son système d'exploitation pour les smartphones et d'autres appareils électroménagers afin d'inclure les véhicules électriques, de sorte que les utilisateurs puissent contrôler tous les types de produits Xiaomi sur une plateforme unifiée.

Jeu vidéo : les studios chinois de jeux vidéo mobiles maintiennent leur classement

Selon le cabinet d'analyse chinois [Sensor Tower](#), 37 studios chinois ont été classés parmi les 100 premiers éditeurs mondiaux de jeux mobiles en termes de revenus, générant un revenu combiné de 1,91 Md USD pour le mois d'octobre. Cela représente 38,7 % du revenu total généré par les 100 premiers éditeurs de jeux mobiles dans le monde au cours de cette période. Le studio HoYoverse a obtenu la première place mondiale du jeu vidéo mobile avec son jeu *Honkai: Star Rail*. Ses revenus à l'étranger ont augmenté de 11 % entre septembre et octobre. Le jeu *PUBG* de Tencent se situe à la deuxième place, tandis que *Genshin Impact* de HoYoverse figure en troisième position.

La Chine est le plus grand marché mobile du monde. En août, le podium étant déjà occupé uniquement par les studios chinois Tencent, NetEase et miHoYo.

Retour au sommaire [ici](#)

Développement durable, énergie et transports

Climat : Déclaration sino-américaine de Sunnylands pour faire face à la crise climatique

Alors que le président Xi est actuellement en déplacement aux Etats-Unis, les deux présidents chinois et américain ont publié [la déclaration de Sunnylands pour renforcer la coopération face à la crise climatique](#). Le document est divisé en 6 parties et aborde de nombreuses thématiques :

1. **la transition énergétique** : la déclaration soutient le triplement de la capacité globale des énergies renouvelables d'ici 2030, et a pour objectif d'accélérer la substitution du charbon, du pétrole et du gaz par les ENR. Le document mentionne également la trajectoire de réduction des émissions du secteur de l'électricité après le pic en 2030 alors qu'en Chine la trajectoire post-2030 est encore floue.
2. **le méthane et autres GES hors CO₂** : mise en œuvre immédiate des plans méthane respectifs, dans la lignée du plan méthane chinois tout récemment publié ([voir brèves du 6 novembre 2023](#)), reprise des groupes de travail sur le méthane, travail sur les gaz HCF et les oxydes d'azote ;
3. **l'économie circulaire et l'efficacité des ressources** : incluant la lutte contre la pollution plastique au travers du traité international juridiquement contraignant en négociation ;
4. **la coopération infra-nationale** : avec un événement de haut niveau prévu pour le S1 2024 ;
5. **les forêts** : inverser la perte des forêts en 2030, et renforcer les lois contre les importations illégales de bois.
6. **les synergies dans la réduction des GES et des polluants dans l'air** ;
7. **les contributions nationales déterminées pour 2035** : doivent inclure tous les GES (et pas seulement le CO₂, alors que la Chine maintenait un flou sur le périmètre des émissions).
8. **la COP 28** : événement conjoint sur le méthane et GES hors CO₂, soutien au bilan mondial.

De nombreux groupes de travail et dialogues sont prévus dans le texte, alors que les échanges avaient été arrêtés par la partie chinoise suite à la visite de Nancy Pelosi à Taiwan en août 2022. Le document ambitieux couvre beaucoup plus de domaines que la précédente [déclaration conjointe](#) qui avait été publiée lors de la COP 26 à Glasgow (2021) et envoie un nouveau signal positif à l'approche de la COP 28. Notamment, **les deux pays y réaffirment leur engagement à l'objectif phare de l'Accord de Paris**.

Energie fossile : un mécanisme de paiement des capacités pour les centrales à charbon sera mis en place à partir de janvier 2024

La NDRC et la NEA établiront à partir de janvier 2024 un [mécanisme de paiement des capacités](#) pour les centrales à charbon. Ce mécanisme vise

à rémunérer les centrales à charbon globalement sous-utilisées et déficitaires car en concurrence de plus en plus aigüe avec les ENR (moins de 50 % d'utilisation en moyenne en 2022) afin **qu'elles conservent des capacités disponibles en cas de besoin** (pic de consommation, creux de production), au lieu de fermer par manque de rentabilité. **L'idée est donc de les rémunérer selon la capacité installée plutôt que selon la production effective d'électricité.** Les autorités présentent donc ce mécanisme, attendu depuis quelques temps, comme indispensable à la sécurité énergétique basée sur le charbon, à la flexibilité du réseau et au soutien aux ENR.

Concrètement, le paiement prendra la forme d'un complément de rémunération, payé par la société de réseau (State Grid ou autre) aux producteurs d'électricité au charbon pour compenser une partie de leurs coûts fixes, et qui sera prélevé auprès des consommateurs finaux industriels et commerciaux (surcoût en plus du prix de l'électricité). Le paiement sera calculé sur la base de coûts fixes moyens de 330 RMB / kW / an (45,25 USD), et couvrira 30-50 % des coûts fixes jusqu'à 2026, puis 50-70 % à partir de 2026 (cette fourchette varie en fonction des capacités installées de charbon dans les provinces : celles qui en ont plus seront rémunérées selon la fourchette basse, et vice versa). Le total pourrait atteindre 30 Mds USD en 2026 (selon l'analyste Lauri Myllyvirta).

Selon l'analyste David Fishman, cette mesure est nécessaire car elle **permet d'assurer une stabilité du réseau**, de plus en plus mise au défi par l'arrivée massive des ENR. Par ailleurs, selon Lauri Myllyvirta, elle pourrait constituer un **signal envers les producteurs de charbon indiquant que les heures d'utilisation des centrales continueront à diminuer.** Ces paiements pourraient également inciter les autorités provinciales à **rationaliser la construction de capacités charbon**, car le coût de la capacité excédentaire sera en partie reporté sur les consommateurs industriels et commerciaux de la province, alors que les provinces tentent au contraire d'attirer les acteurs économiques porteurs de croissance grâce à de faibles coûts de l'électricité.

Cependant, ce mécanisme peut aussi être **porteur de risque pour la transition énergétique** en créant des distorsions sur le marché ancrant ainsi des capacités inefficaces au charbon, voire en créant des incitations pour les producteurs de charbon à construire plus de projets. Selon l'analyste Yan Qin, la dotation est relativement généreuse, créant le risque de surcompenser certaines centrales.

Ces résultats potentiellement contradictoires rendent donc difficile d'évaluer l'efficacité de cette politique, qui dépendra aussi de la volonté des gouvernements locaux à rationaliser les projets charbon, ce qui n'est pas la tendance actuelle ([voir brèves du 28 août 2023](#)). Selon Lauri Myllyvirta, si cette réglementation est significative, elle l'est moins que celle qui a élargi la fourchette de tarifs de l'électricité (+ / - 20 %), qui a pu augmenter de 20 % les prix de l'électricité payés aux centrales au charbon ([voir brèves du 11 octobre 2021](#)).

Sources : [Reuters](#), [annonce officielle](#), [Q&A](#)

Climat : publication des quotas totaux pour les gaz HFC pour 2024

Le ministère de l'Écologie et de l'Environnement (MEE) a récemment publié le [programme](#) d'attribution des quotas totaux pour les gaz hydrofluorocarbures (HFC) pour l'année 2024. Ce programme fait suite à la ratification officielle de l'Amendement de Kigali au protocole de Montréal par la Chine ([Brèves du SER de Pékin, semaine du 21 juin 2021](#)) et à la révision de l'inventaire national des substances appauvrissant la couche d'ozone (ODS) ([Brèves du SER de Pékin, semaine du 18 octobre 2021](#)). Conformément aux engagements, la Chine doit geler sa production et son utilisation de HFC au niveau de référence, soit la moyenne des années 2020-2022, à partir de 2024.

Le programme du MEE établit ainsi le quota de référence pour la production totale de HFC en 2024 à 1,85 milliard de tonnes d'équivalent CO₂, et le quota de référence pour la consommation de HFC à 905 millions de tonnes (dont 10 Mt pour les HFC importés et 895 Mt pour la consommation locale). En [annexe](#), deux listes recensent respectivement les producteurs et les importateurs de HFC. Ces derniers doivent soumettre leurs quotas de production, d'importation et de consommation pour 2024 au MEE avant le 24 novembre 2023 en vue de validation.

Energies renouvelables : publication d'un plan ambitieux de la Mongolie Intérieure pour le développement des énergies renouvelables

La Mongolie Intérieure a [publié](#) le 7 novembre un plan qui prévoit le développement massif des énergies renouvelables : capacités installées de 150 GW en 2025 et 300 GW en 2030 (62 GW en 2022) ; production d'électricité renouvelable de 600 TWh en 2030, dépassant la production thermique (600 TWh toute sources confondues en 2022), dont 200 TWh de transmission inter-provinciale (263 TWh toutes sources confondues en 2022). La Mongolie Intérieure souhaite ainsi tirer parti de ses ressources renouvelables massives et engager sa transition énergétique et économique, alors que la province est encore très dépendante du charbon (15 % de la production nationale de charbon). Pour rappel, la province est en première ligne pour le développement des méga-bases désertiques d'énergies renouvelables prévues dans le 14^{ème} Plan Quinquennal. La province souhaite ainsi devenir une référence nationale des EnR, notamment en développant les « quatre grands pôles industriels » que sont l'éolien, le photovoltaïque, l'hydrogène et le stockage. Si ces nouvelles infrastructures sont correctement absorbées par le réseau (8 GW de stockage par STEP sont prévus en 2030, contre 1,2 GW aujourd'hui et 20 GW de nouvelles formes de stockage pour 2030, contre 0,59 GW aujourd'hui), elles représenteront un potentiel de décarbonation important pour l'ensemble de la Chine, et notamment par la région du Nord-Est, fortement importatrice d'électricité en provenance de Mongolie Intérieure (40 % de la demande annuelle de Pékin par exemple).

Retour au sommaire [ici](#)

Hong Kong et Macao

Hong Kong

Croissance économique : légère reprise au troisième trimestre 2023

Au troisième trimestre de 2023, la croissance économique de Hong Kong a repris, avec une hausse de 4,1% en g.a. et 1,5 % par rapport au trimestre précédent, grâce au retour progressif des touristes du continent et à la reprise de la consommation. Les dépenses de consommation privée ont ainsi augmenté de 6,3 % en g.a., soutenues par la hausse des revenus des ménages et les mesures de soutien du gouvernement. L'inflation est restée modérée à 1,6 %, contre 1,7 % au trimestre précédent. Les exportations de biens ont diminué de 8,6 % en g.a, après une chute de 15,1 % au trimestre précédent en raison de la faible demande externe. La prévision de croissance du PIB pour l'ensemble de l'année vient au total d'être révisée à la baisse à 3,2 %, contre une estimation de 4 % à 5 % en août.

Logistique : DHL Express a annoncé une expansion de 410 M USD de son centre de transit à Hong Kong

Cette expansion augmentera l'espace d'entrepôt de 31 400 m² à 49 500 m². Cet investissement est en ligne avec l'achèvement de la troisième piste de l'aéroport de Hong Kong en 2024. Selon le Secrétaire de l'Administration M. Eric CHAN, le hub agrandi soutiendra la transformation de l'aéroport en une « ville aéroportuaire », et devrait traiter 10 millions de tonnes de fret par an d'ici 2035.

Gestion de patrimoine : Création d'un nouvel institut dédié aux grandes fortunes

[The Hong Kong Academy for Wealth Legacy \(HKAWL\)](#) a été créée le 14 novembre par le Financial Services Development Council (FSDC), mandatée par le gouvernement de Hong Kong. Son objectif principal est de consolider la position de Hong Kong en tant que centre mondial des family offices, en répondant aux besoins des détenteurs de patrimoine de la nouvelle génération. La HKAWL mettra l'accent sur la promotion de la philanthropie, de l'investissement à impact et du financement de l'art.

Adrian CHENG, Président du HKAWL, a souligné l'importance de cette académie dans un contexte d'essor de la richesse chez les « millennials » et de montée des femmes dans les postes de direction. Le conseil consultatif du HKAWL comprend des personnalités influentes telles Alex JIARAVANONT, vice-président de CT Bright, et Philip KADOORIE, de Hong Kong and Shanghai Hotels, ainsi que des cadres de Sun Hung Kai Properties, HSBC, JPMorgan et Blue Pool Capital.

Selon le gouvernement de Hong Kong, la Chine compte environ 80 000 familles ultra-ricches, détenant chacune des actifs financiers d'au moins 30 M USD, dont 20 % résident dans la Greater Bay Area.

Retour au sommaire [ici](#)

Discours de politique générale 2024 : le chef de l'exécutif de Macao a présenté le 14 novembre son discours de politique générale

Le Chef de l'Exécutif M. HO Iat Seng a souligné [8 axes principaux](#) : la sécurité nationale, la diversification de l'économie, l'amélioration des conditions de vie, le renforcement des normes de gouvernance, le développement de Macao en ville intelligente, le renforcement du système éducatif, l'intégration de Macao et Henqin, et l'intégration dans le plan de développement de la Chine. Le budget 2024 prévoit des recettes et des dépenses publiques atteignant respectivement 13,5 Mds USD et 13,35 Mds USD, ce qui devrait générer un excédent budgétaire de 150 M USD.

Le gouvernement continuera de s'assurer que les opérateurs des casinos respectent leurs engagements d'investissement dans les activités non liées aux jeux. Il s'engage également à promouvoir d'autres formes de tourisme, telles que le tourisme médical (ouverture d'un nouvel hôpital Macao Union Hospital fin 2023) et sportif. Une allocation de 30 M USD sera prévue pour attirer les touristes internationaux, tandis que l'expansion de l'aéroport de Macao débutera au second semestre 2024. L'attraction des investissements dans le secteur technologique, en particulier à Hengqin, sera une priorité pour 2024.

Afin d'atteindre les objectifs de réduction de carbone, les motos et les bus alimentés par des combustibles fossiles seront progressivement éliminés. L'importation de couverts en plastique sera interdite. La construction d'un centre de recyclage des ressources organiques, et d'installations de recyclage de l'eau et d'assainissement, avec une nouvelle station d'épuration sur l'île artificielle du pont Hong Kong-Zhuhai-Macao (HZMB), est prévue.

Retour au sommaire [ici](#)

Taiwan

Sommet de l'APEC : le fondateur de TSMC, Morris CHANG, va représenter une nouvelle fois Taiwan

Morris CHANG, qui représente [pour la septième fois Taiwan à l'APEC](#), s'est engagé avant son départ pour San Francisco [à porter la parole](#) de la Présidente TSAI Ing-wen en faveur de la paix et la prospérité régionales, de la transition énergétique, de la contribution de Taiwan au développement de chaînes d'approvisionnement flexibles et résilientes, et de la réduction de la fracture numérique.

La délégation taiwanaise comprend notamment le Négociateur en chef et Ministre sans portefeuille John DENG, le Ministre du Conseil du Développement National, KUNG Ming-hsin, et la Ministre des Finances, CHUANG Tsui-Yun.

[Cette échéance](#) sera l'occasion pour Taiwan de poursuivre, au niveau bilatéral, ses négociations en faveur de son adhésion au Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership (CPTPP), de relancer la deuxième phase de l'Initiative Etats-Unis-Taiwan sur le commerce du XXI^e siècle, et de travailler avec les différents membres de l'APEC sur la coopération en matière de semi-conducteurs.

Investissement : Taiwan Cement investit au Canada dans un site de production de cellules de batteries au lithium

Le groupe Taiwan Cement Group (TCC) vient d'annoncer la construction, par sa filiale Molicel, [d'une usine de cellules de batterie au lithium-ion](#) à Maple Ridge (Colombie-Britannique) à partir de juin 2024, pour une mise en production à l'horizon 2028. Le groupe table sur une production annuelle de 135 M de cellules. L'investissement, évalué à 25,5 Mds TWD (756 M EUR), devrait permettre [la création de 350 emplois](#).

S'agissant du financement, TCC devrait contribuer à hauteur de 10 Mds TWD (296 M EUR), le gouvernement canadien s'engageant à subventionner ce projet de 4,8 Mds TWD (142 M EUR) via le Fonds Stratégique pour l'Innovation.

Avec ces deux usines situées à Kaohsiung et Tainan d'une capacité de production combinée de 3,3 GWh, le groupe pourra atteindre bientôt avec ce troisième site, 6.1GWh de capacité. [Parmi les facteurs déterminants dans la prise de décision](#), la presse ne manque pas de citer l'abondance des ressources minières du Canada (lithium, nickel et cobalt) ainsi que la fourniture en électricité d'origine hydraulique.

Retour au sommaire [ici](#)

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.

Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations :

www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international

Responsable de la publication : Service économique de Pékin

christian.gianella@dgtresor.gouv.fr, hannah.fatton@dgtresor.gouv.fr

Rédaction : SER de Pékin

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