

## Note sur les difficultés d’approvisionnement en provenance de Chine

- ▶ **D’importantes coupures d’électricité en Chine ont provoqué la diminution de la production voire l’arrêt de plusieurs usines dans le pays.** Ces coupures sont liées à des difficultés d’approvisionnement énergétique qui ont conduites les autorités chinoises à procéder à des rationnements en électricité dans une vingtaine de provinces chinoises. En conséquence, plusieurs entreprises ont été contraintes de réduire/suspendre leur production. Pour faire face aux difficultés occasionnées, la Chine a annoncé le 28 septembre plusieurs mesures visant à garantir la sécurité énergétique du pays (ex : importation de charbon et de gaz).
- ▶ **En raison de ces perturbations, le Ministère de l’Economie et des finances<sup>1</sup> anticipe des difficultés à s’approvisionner en Chine dans une dizaine de secteurs :** acier, aluminium, semi-conducteurs, chimie, ciment, engrais, magnésium, silicium et textile. Par ailleurs, les secteurs en aval des chaînes de valeur pourraient également être affectés (ex : difficultés pour l’industrie automobile à se fournir en semi-conducteurs, difficultés pour l’industrie pharmaceutique à se fournir en composants chimiques utilisés dans la production de principes actifs pour les médicaments).
- ▶ Dans les prochaines semaines, ces tensions pourraient s’aggraver si la Chine prenait des mesures visant à sécuriser ses approvisionnements au détriment de son activité export (ex : taxes ou quotas d’exportation hors de Chine).
- ▶ Les entreprises françaises produisant et/ou se fournissant en Chine doivent anticiper et se préparer à d’éventuelles perturbations. Il convient aussi de surveiller d’autres répercussions potentielles (ex : hausse de prix, délais accrus de livraison, etc.), en particulier pour les produits de grande consommation à l’approche des fêtes de fin d’année.

---

<sup>1</sup> Direction générale du Trésor, Service Economique Régional de Pékin, Brèves économiques Grande Chine et Mongolie, semaine 27 septembre 2021, pages 10 à 13

## Annexe :

### Liste non-exhaustive des principales industries impactées par les coupures d'électricité<sup>2</sup>

Secteur	Mesures/ situation actuelle	Evolution des cours	Place de la Chine dans les chaines de valeur mondiales
<b>Acier</b>	Plus de 80 usines sidérurgiques ont été arrêtées au moins de septembre, en particulier dans le Jiangsu et au Guangdong. Mi-septembre, la production journalière n'était que de 2 Mt/j, soit des niveaux inférieurs à 2019, une situation qui pourrait perdurer tout au long du T4 ( <a href="#">Huaxia Times</a> ).		57% de la production mondiale d'acier en 2020  Source : World Steel
<b>Aluminium</b>	Les restrictions imposées dans les provinces du Guangxi, du Henan, du Yunnan et de Mongolie intérieure, où de nombreuses usines se sont implantées pour profiter de prix de l'énergie (habituellement) bas, ont mené à une immobilisation de capacités de équivalant à 2,1 Mt annuelle, soit environ 5,7% de la production de la Chine en 2020 (source : <a href="#">SMM</a> ).  Ces restrictions sont justifiées par le fait que 6,7% de l'électricité consommée en Chine était allouée à la production d'aluminium en 2020 (source : <a href="#">S&amp;P Global</a> ). Ces restrictions ont des conséquences sur les chaines de valeur en aval : câbles, plaques (utilisées notamment pour l'automobile et l'aéronautique), anodes (batteries).	Au 28 septembre, le prix de la tonne d'aluminium au London Metal Exchange atteignait 2 944,5 USD, en augmentation de 9,5% depuis le 1 <sup>er</sup> septembre.	56% des capacités mondiales en 2019  Source : US Geological Survey
<b>Chimie</b>	Le secteur de la chimie semble particulièrement visé car identifié par les autorités comme particulièrement énergivore et polluant. L'un des principaux bassins de production chimique en Chine est la province du Jiangsu, qui fait l'objet de mesures particulièrement sévères. De nombreuses entreprises, y compris étrangères, ont dû arrêter temporairement leurs opérations, avec de possibles conséquences pour l'ensemble de leurs		Forte intégration dans les chaines de valeur

<sup>2</sup> Source : Ministère de l'Economie, des Finances et de la Relance, Direction générale du Trésor, Service Economique Régional de Pékin, Brèves économiques Grande Chine et Mongolie, semaine 27 septembre 2021, pages 11 à 13

	clients, couvrant la plupart des secteurs industriels.		
<b>Ciment</b>	<p>Alors que les stocks sont à un plus bas historique, les usines de ciment ont été parmi les premières à être mises à l'arrêt dans de nombreuses provinces car les unités de production peuvent être arrêtées et redémarrées rapidement avec des pertes limitées.</p> <p>En début de semaine, les capacités de production nationales étaient en recul de 29% selon Morgan Stanley.</p>	+35,4% depuis le 20 août (Chine)  Source : <a href="#">Sun Sirs</a>	56% de la production en 2019  Source: Bureau National des Statistiques et de l'Agence Internationale de l'Énergie.
<b>Engrais</b>	<p>Les engrais font partie des industries dont la NDRC du Yunnan a décidé de restreindre la consommation énergétique le 11 septembre dernier.</p> <p>La Chine a récemment interdit comme l'exportation de phosphate, notamment utilisé dans la production d'engrais, au moins jusqu'à la fin de l'année 2022.</p>		
<b>Magnésium</b>	<p>37 usines, sur la soixantaine que compte le pays, seraient actuellement à l'arrêt.</p> <p>Les alliages à base de magnésium ont des applications dans les secteurs de l'automobile, l'emballage, l'acier et du bâtiment.</p>		87% de la production mondiale en 2020
<b>Semi-conducteurs</b>	<p>Preuve de leur importance aux yeux du gouvernement chinois, les fonderies de semi-conducteurs sont épargnées par les coupures d'électricité dans la plupart des provinces, alors même que le Jiangsu et le Guangdong concentrent une grande partie de la production chinoise de semi-conducteurs (TSMC, SK Hynix, TSMC, UMC, SMIC.).</p>		

	<p>La situation est différente pour les circuits imprimés, dont certaines lignes de production auraient été interrompues dans le Jiangsu.</p> <p>L'ensemble des entreprises du secteur sont impactées par les réductions de production imposées à leurs fournisseurs directs (éléments chimiques, gaz industriels, équipements de production, composants plastiques...), obligeant certains fabricants à réduire leur cadence de production.</p> <p>Plusieurs entreprises majeures sont notamment implantées dans le Jiangsu et au Guangdong.</p> <p>Les coûts pour galvaniser les matériaux semi-conducteurs auraient augmenté de 50% à l'échelle mondiale suite à la décision de la NDRC du Yunnan de réduire la production de phosphore blanc de 90% entre septembre et décembre.</p>		
<b>Silicium</b>	<p>Réductions de production de 90% dans le Yunnan.</p> <p>Le 23 septembre, la China Nonferrous Metals Industry Association (CNIA) <a href="#">aurait proposé</a> d'interdire les exportations de silicium mais cette proposition n'aurait finalement pas été retenue.</p>	<p>Le 23 septembre, les cours du silicium en Chine <a href="#">étaient à leur plus haut</a> historique, ayant augmenté de 60% en une semaine.</p>	<p>64% de la production mondiale en 2019</p>
<b>Textile</b>	<p>A Shaoxing (Zhejiang), les 200 usines de teinture et d'impression qui fournissent 40% de l'industrie textile chinoise, sont actuellement à l'arrêt jusqu'à fin décembre au moins.</p>		