

Suivi quotidien Covid-19 : situation au 22 mars 2020

Suite aux annonces du Ministre de l'Économie et des Finances, le 21 février, le Service économique régional de Pékin réalise un point quotidien à destination des entreprises et de la communauté d'affaires française sur la crise sanitaire liée au virus Covid-19, ainsi que sur l'impact de cette dernière sur l'activité économique et le secteur des transports en Chine.

Nombre de cas (Chine continentale)

	19 mars	20 mars	21 mars	22 mars
Cas confirmés	80 967	81 008	81 054	81 093 (+ 39)
Cas possibles	104	106	118	136
Décès (dont Hubei)	3 248 (3 132)	3 255 (3 139)	3 261 (3 144)	3 270 (3 153) (+9)
Guérisons	71 150	71 740	72 244	72 703

Principales actualités en matière sanitaire

Pour le cinquième jour consécutif, le 22 mars 2020, le Hubei n'a enregistré aucun nouveau cas de personne atteinte du COVID-19. L'ensemble des 39 nouveaux cas enregistrés en Chine continentale sont des cas « importés » (10 ont été enregistrés à Pékin ; 10 à Shanghai ; 6 dans le Guangdong).

Nouveaux détournements des vols internationaux à destination de Pékin. En date du 22 mars, les autorités chinoises ont ajouté de nouveaux points d'escale préalables pour tous les vols internationaux à destination de Pékin, afin de contrôler l'état de santé des passagers à leur entrée sur le territoire chinois. Avant de rejoindre Pékin comme destination finale, les passagers devront désormais faire escale à Tianjin, Shijiazhuang, Taiyuan, Hohhot, Shanghai-Pudong, Jinan, Qingdao, Nankin, Shenyang, Dalian, Zhengzhou ou Xi'an en fonction des vols (compagnies chinoises ou étrangères). Les informations sur les détournements sont publiées sur les sites des compagnies aériennes. Les passagers présentant (ou suspectés de présenter) des symptômes au Covid-19 devront effectuer leur quarantaine au point d'escale.

Un tiers des cas de coronavirus seraient des « porteurs sains », selon des données confidentielles du gouvernement chinois auxquelles a eu accès le [South China Morning Post](#). 43 000 personnes sans symptômes ont été testées positives en Chine jusqu'à fin février. Ces personnes ont été mises en quarantaine mais n'ont pas été comptabilisées dans les 80 000 cas confirmés à cette date. Un rapport de l'Union européenne estime à 44 % la proportion de porteurs sains du virus en Italie (ceux-ci ne sont pas testés).

Les variations indiquées dans les tableaux ci-dessous sont exprimées en glissement annuel. Des analyses plus approfondies – et notamment sectorielles – sont par ailleurs disponibles dans les [brèves hebdomadaires du SER de Pékin](#). Tout lecteur intéressé peut s’y abonner en en formulant la demande [par email](#).

Mobilisation de la main-d’œuvre chinoise

	16 mars	17 mars	18 mars	19 mars	20 mars
Voyageurs des transports collectifs interurbains (<i>fer, routes, voies d’eau et air</i>)	17 196 900 (-63 %)	17 027 000 (-64%)	17 132 000 (-63 %)	17 156 500 (-62 %)	17 474 100 (-61 %)
<i>Entrée de travailleurs migrants dans les métropoles (Baidu Migration Index)</i>					
à Pékin	3,34 (-62 %)	2,50 (-72 %)	2,30 (-78 %)	2,49 (-79 %)	2,44 (-75 %)
à Shanghai	4,89 (-28 %)	3,91 (-45 %)	3,72 (-56 %)	3,91 (-59 %)	3,98 (-48 %)
à Canton	7,90 (-4 %)	5,92 (-36 %)	5,60 (-45 %)	5,70 (-44 %)	5,79 (-32 %)
à Shenzhen	6,89 (+11 %)	4,88 (-31 %)	4,85 (-43 %)	4,94 (-40 %)	6,44 (-24 %)

NB : le [Baidu Migration Index](#) reflète les flux de personnes entrant dans les principales agglomérations du pays. Cet indicateur prend en compte les modes de transport routier (saturation du trafic), ferroviaire et aéroportuaire (fréquentation des gares et aéroports). Il est estimé grâce aux bases de données des utilisateurs de ces plateformes.

Indicateurs de mobilité urbaine

Indicateur	16 mars	17 mars	18 mars	19 mars	20 mars
Fréquentation du métro à Pékin (<i>passagers journaliers</i>)	2 215 000 (-78 %)	2 187 000 (-79 %)	2 181 000 (-79 %)	2 199 000 (-78 %)	2 264 000 (-79 %)
Fréquentation du métro à Shanghai	5 662 000 (-53 %)	5 634 000 (-55 %)	5 720 000 (-52 %)	5 733 000 (-52 %)	5 923 000 (-54 %)

NB : ces indicateurs sont issus du Ministère chinois des transports, de Beijing Subway (16 lignes), du métro de Shanghai.

Autres indicateurs de reprise de l’activité

Indicateur	16 mars	17 mars	18 mars	19 mars	20 mars
Consommation de charbon par six grands groupes de production électrique (1000 t.)	541,7 (-22%)	518,2 (-22%)	546,6 (-22%)	550,3 (-22%)	545,7 (-22%)
Ventes immobilières dans 32 grandes villes (1000 m ²)	296,4 (-52%)	337,9 (-54%)	315,2 (-54%)	329,8 (-52%)	401,6 (-48%)

NB : ces données sont issues de la base de données [Wind](#). Les six groupes de production électrique sont : Zhejiang Electric Group, Shangdian Power, Yudean Group, China Guodian Corp., China Datang et China Huaneng. Les 32 villes sont : Pékin, Shanghai, Tianjin, Canton, Shenzhen, Hangzhou, Nankin, Qingdao, Suzhou, Jiangyin, Xiamen, Dalian, Wuhan, Nanchang, Foshan, Wuxi, Fuzhou, Dongguan, Huizhou, Baotou, Changchun, Yangzhou, Anqing, Yueyang, Shaoguan, Nanning, Chengdu, Changsha, Harbin, Kunming, Shijiazhuang, Lanzhou. On compare la moyenne glissante sur sept jours avec la période correspondante en 2019 (glissement annuel).

Principales actualités économiques

Indice d'activité	16-mars	18-mars	20-mars
Total	69,5 %	71,5 %	73,6 %
Grandes entreprises	74,6 %	74,8 %	75,0 %
PME	66,0 %	69,4 %	72,7 %

Selon *Trivium*, l'économie chinoise fonctionnerait au 20 mars à 73,6 % de ses capacités normales (contre 72,6 % au 19 mars). Les grandes entreprises seraient à 75,0 % de leurs capacités (74,9 % le 19 mars) et les PME, à 72,7 % (71,0 % le 19 mars). Les entreprises industrielles fonctionneraient à 75 % de leur niveau normal, à comparer à 29 % il y a un mois.

Financial Times China Economic Index sous-indices	Variation 01-janv. 20-mars
Ventes immobilières	-53 %
Consommation de charbon	-30 %
Transport de conteneurs	-28 %
Congestion du trafic	-11 %
Pollution de l'air	-28 %
Recettes des salles de cinéma	-100 %

Le *Financial Times China Economic Index* montre que la reprise de l'économie chinoise est encore lente. L'indice remonte légèrement ces dernières semaines (désormais légèrement au-dessus de 60, soit une baisse de 40 % par rapport au 1^{er} janvier) du fait de la hausse de la consommation de charbon et de la congestion du trafic ; mais l'ensemble des six indicateurs sélectionnés comme proxy du dynamisme de l'économie reste dans le rouge. (*Financial Times*)

Net recul du RMB, à 7,09 RMB pour un dollar le 19 mars, son plus bas niveau depuis cinq mois, du fait de la forte appréciation du dollar (+7,4 % depuis le 9 mars). A l'instar d'autres devises émergentes, le RMB a enregistré des pressions baissières par rapport au dollar, alors que l'indice CFETS RMB – qui reflète les évolutions du yuan par rapport aux devises de 24 partenaires commerciaux – affiche une résistance et s'inscrit en hausse de +2,16 % à 95,73, la semaine dernière, battant son record depuis juin 2018.

La banque centrale (PBOC) maintient ses taux directeurs inchangés : 4,05 % à moins de 5 ans et 4,75 % à 5 ans pour le *Loan Prime Rate* ; après le maintien le 16 mars à 3,15 % du taux de facilité de prêt à moyen terme (*Medium-term Lending Facility*). Le 13 mars, la PBOC avait annoncé une baisse du ratio de réserves obligatoires des banques, libérant 550 Md RMB (70,6 Md €) pour soutenir l'économie. Les banques centrales américaine, canadienne, britannique, australienne, coréenne et brésilienne ont toutes réduit leurs taux directeurs en mars tandis que la Banque centrale européenne et la Banque du Japon ont élargi leurs programmes de *quantitative easing*. Chen Yulu, Gouverneur adjoint de la PBOC, estime que le RMB devrait continuer d'osciller autour de 7 USD et que la Chine retrouvera rapidement son potentiel de croissance, en contraste avec les prévisions de nombre d'institutions : 3 % de croissance en 2020 pour *Goldman Sachs* ; 1 % pour *Oxford Economics*.

Le gestionnaire d'actifs *Guotai Junan* se montre relativement confiant quant à la perspective d'un rebond de l'économie chinoise au second semestre. Dans son scénario de base, la société de gestion d'actifs anticipe un taux de croissance de 1 % pour l'économie chinoise au

T1 2020, à la faveur de la reprise constatée en mars. Par la suite, la reprise en V de l'économie chinoise lui permettrait de dépasser un rythme de 7 % au second semestre, grâce aux politiques contra-cycliques mises en œuvre par les autorités chinoises.

Nomura s'attend à un rebond du PMI de la Chine en mars. Selon les calculs de la banque, l'indice *Emerging Industries Purchasing Managers* (PMI des industries high-tech) aurait augmenté à 55,3 en mars par rapport à 29,9 en février (un indice supérieur à 50 signifie une hausse des intentions d'achats). L'indice resterait inférieur à la moyenne enregistrée en mars au cours des dernières années mais pourrait indiquer, selon *Nomura*, un rebond du PMI officiel de 35,7 en février à 57 en mars, ce qui constituerait le meilleur score depuis 2008. Le PMI manufacturier officiel sera publié le 31 mars. ([Bloomberg](#))

Le taux de reprise dans les travaux publics pour les grands projets attendrait 89 % le 20 mars par rapport à 2 %, le 6 février, selon la NDRC, avec un écart significatif entre le Nord (60 %) et le Sud (98 %).

Taux de reprise dans dix des principales villes de Chine

Ville	% du PIB national (2018)	Taux de reprise au 3 mars	Taux de reprise au 17 mars
Shanghai	3,6 %	45 %	70 % (+25)
Chengdu	1,7 %	46 %	69 % (+23)
Shenzhen	2,7 %	43 %	68 % (+25)
Canton	2,5 %	40 %	67 % (+27)
Chongqing	2,3 %	43 %	65 % (+22)
Tianjin	2,1 %	38 %	65 % (+27)
Xi'an	0,9 %	36 %	63 % (+27)
Pékin	3,4 %	37 %	58 % (+21)
Zhengzhou	1,1 %	31 %	58 % (+27)
Wuhan	1,6 %	13 %	21 % (+8)

Taux de reprise de l'activité économique dans les 12 principales provinces de Chine

Province	% du PIB national (2019)	Taux de reprise au 3 mars	Taux de reprise au 17 mars
Shandong	7,7 %	60 %	73 % (+13)
Sichuan	4,1 %	61 %	73 % (+12)
Guangdong	9,8 %	60 %	72 % (+12)
Jiangsu	9,3 %	59 %	72 % (+13)
Zhejiang	5,7 %	57 %	72 % (+15)
Fujian	3,5 %	62 %	72 % (+10)
Hunan	3,7 %	61 %	71 % (+10)
Shanghai	3,3 %	57 %	70 % (+13)
Hebei	3,6 %	56 %	69 % (+15)
Henan	4,8 %	52 %	67 % (+15)
Pékin	3,1 %	49 %	58 % (+9)
Hubei	4,0 %	29 %	38 % (+9)

NB : les données sont issues de *Baidu Huiyan*, et estiment le taux de reprise par rapport au niveau d'activité au mois de décembre 2019. Ces taux – qui restent indicatifs – sont sensiblement inférieurs à ceux communiqués par les autorités des différentes circonscriptions concernées. En bleu : les provinces et villes les plus prospères (PIB) du pays.

Transport aérien : Le Premier ministre a communiqué le 18 mars dernier des instructions pour lutter contre la diffusion du Covid-19 en matière de contrôle aux frontières ([lire la décision](#)). La Chine a également recommandé à ses ressortissants de différer leurs voyages dans les pays à risques (dont la France). L'Administration de l'aviation civile de Chine (CAAC) a annoncé les programmes de vols mixtes (passagers et fret) vers la France pour la semaine du 23 au 29 mars : Paris-Pékin par *Air China* (4/7), Paris-Shanghai par *China Eastern* (7/7) et Paris-Canton par *China Southern* (4/7). Ce ne sont toutefois que des programmes théoriques et des ajustements sont toujours possibles. À titre de comparaison sur des programmes identiques, pendant la semaine du 16 au 22 mars, *Air China* n'a opéré que 3 des 4 vols prévus, *China Southern* 2 sur les 4, seul *China Eastern* a réalisé tout son programme. Compte tenu des nouvelles dispositions sur le déroutement des vols à destination Pékin décidé le 22 mars par les Autorités chinoises (voir « Situation sanitaire » ci-avant), *Emirates* a décidé de suspendre son vol quotidien Dubaï-Pékin. Le fret aérien est massivement impacté par la réduction du nombre de liaisons passagers entre la Chine et le reste du monde, principalement chargé en soute (opérations dites mixtes, 70% du fret aérien mondial). Les autorités du Hubei s'organisent pour la réouverture prochaine des aéroports de Wuhan et de la province, qui pourrait intervenir le 29 mars.

Transport maritime et fluvial : de nouvelles réductions de redevance portuaire ont été annoncées. Après la baisse de 20 % des taxes sur le fret maritime et pour la sécurité portuaire, il s'agit cette fois d'une exemption de la redevance de construction portuaire pour le fret exporté et importé et d'une baisse de moitié de la participation au fonds de compensation pour les dégâts liés au fioul. Ces deux nouvelles mesures s'appliquent, comme les précédentes, du 1^{er} mars au 30 juin. **L'activité des principaux ports chinois est globalement normale, même pour les réceptions de containers réfrigérés (reefers) dont la saturation est maintenant en grande partie résorbée.** Des départs à vide sont encore à prévoir. Les ports fluviaux des principales villes ont une activité proche de la normale. Celui de Wuhan est encore fortement perturbé.

Transport ferroviaire : Le fret ferroviaire entre la Chine et l'Europe fonctionne, à part pour la gare de Wuhan. Les places disponibles restent cependant limitées. Le fret est moins touché par les mesures sanitaires que le routier, ce qui a engendré une stabilité des flux pendant la crise, voire une augmentation par rapport à l'année dernière. Des trains spéciaux de passagers sont affrétés pour faciliter le retour des travailleurs vers leurs lieux de travail.

Transport routier : Le fret routier transfrontalier est perturbé par les mesures sanitaires : les autorités chinoises imposent des quarantaines aux chauffeurs en provenance d'Europe et de Russie aux frontières avec le Kazakhstan et la Mongolie. Le point le plus simple pour le fret routier serait pour l'instant Manzhouli (frontière entre la Russie et la province de Mongolie intérieure). Sur le plan domestique, la plupart des trajets hors Hubei peuvent être assurés. Plus de 80 % des chauffeurs sont maintenant disponibles. Le coût du fret routier reste sensiblement supérieur à la normale (de + 20 % à + 100 % selon les cas). Le fret routier reprend progressivement dans le Hubei hors Wuhan, plus rapidement pour le *Full Truck Load* (FTL) que pour le *Less than truckload* (LTL). Certains points souffrent maintenant de congestion, comme la frontière entre la Chine et le Vietnam, entraînant des allongements des temps de parcours.

Évolution de la fréquentation dans les métros de Pékin et Shanghai depuis huit semaines



Variation de fréquentation des métros de Pékin (16 lignes exploitées par Beijing Subway) et de Shanghai en 2020 par rapport à 2019 durant les 8 semaines suivant le Nouvel an chinois (du 27 janvier au 22 mars 2020). Dans les deux villes la reprise du trafic demeure aujourd’hui encore (i) faible, (ii) plus limitée les week-ends que les jours ouvrables et (iii) sensiblement plus lente à Pékin qu’à Shanghai. Par exemple, vendredi 20 mars 2020, la baisse était encore de 79 % à Pékin par rapport à 2019 (2 264 000 passagers soit 8 354 000 de moins que vendredi 29 mars 2019) et de 54 % à Shanghai (6 953 000 de moins qu’en 2019).

NB : la veille sur le transport aérien annexée à cette note est réalisée conjointement par le SER de Pékin et le Service de Presse de l’Ambassade de France en Chine à partir d’informations disponibles sur l’offre des compagnies aériennes et sur les politiques d’accueil des autorités des différents pays à l’égard des personnes en provenance de Chine continentale (sources : [IATA](#) : et [CTrip](#)). Le suivi des programmes de vols réguliers mixtes (passagers et fret embarqué) et tout-cargo des compagnies aériennes étrangères et chinoises est complété par un retraitement des informations de la Civil Aviation Administration of China (CAAC). Les informations sur le transport routier, ferroviaire et maritime sont issues, entre autres, des veilles mises en place par [Geodis](#) et [CEVA Logistics](#) (CMA CGM) et [Bolloré Logistics](#).