



Shanghai Lockdown :

Point sur la situation, impacts et mesures liés à la reprise de la pandémie en Chine

05/05/2022

AGENDA

9h00	Introduction Philippe CHAMPEMOND
9h05	Impact Economique et Perspectives de reprise Pierre MOUSSY
9h20	Situation Fret Chine Basile RICARD
9h35	Les mesures d'aides aux entreprises Grégory LOPEZ
9h45	Témoignages Mathieu BARREAU Olivier CHAPON
10h00	Q&A





**MINISTÈRE
DE L'ÉCONOMIE
DES FINANCES
ET DE LA RELANCE**

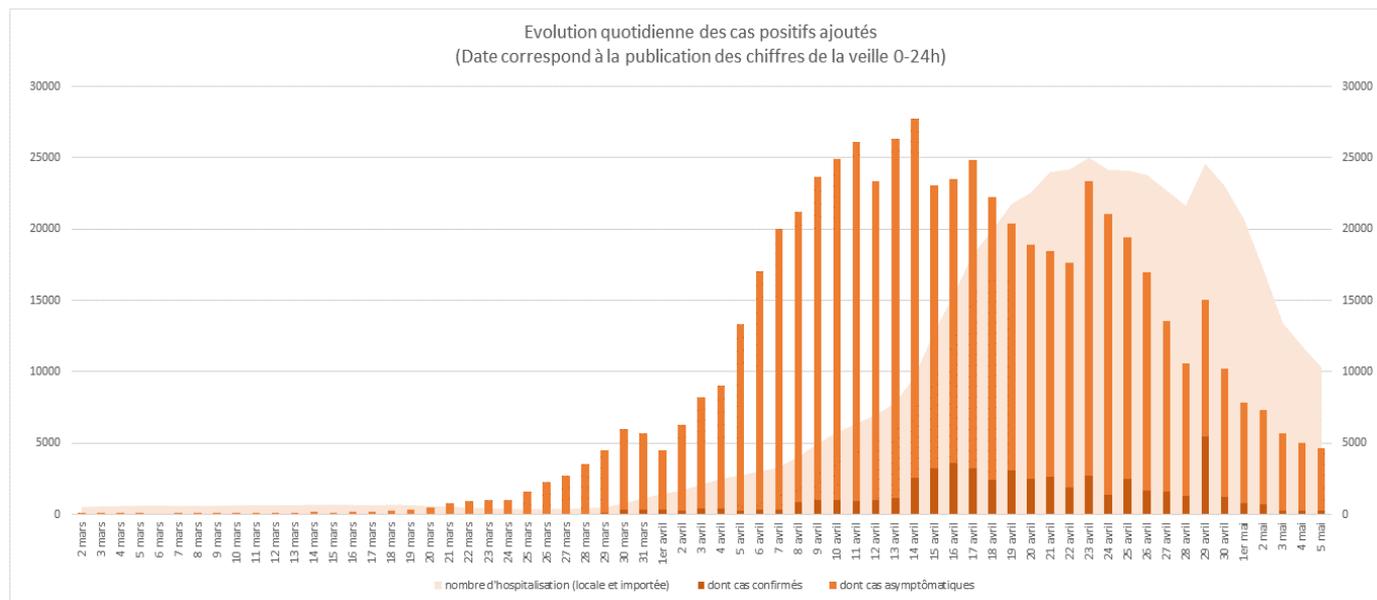
*Liberté
Égalité
Fraternité*

- **« SHANGHAI LOCKDOWN » :**
- **IMPACT ÉCONOMIQUE ET
PERSPECTIVES DE REPRISE**

« Shanghai Lockdown »

Le confinement de Shanghai a longtemps été une hypothèse considérée comme peu probable

- Le choc de Pudong (28 mars)
- Le « closed loop » pas toujours possible
- Le nombre d'entreprises arrêtées n'est pas connu
- Le commerce s'est effondré
- L'industrie en circuit fermé a produit au ralenti jusqu'à fin avril (20% à 50%)

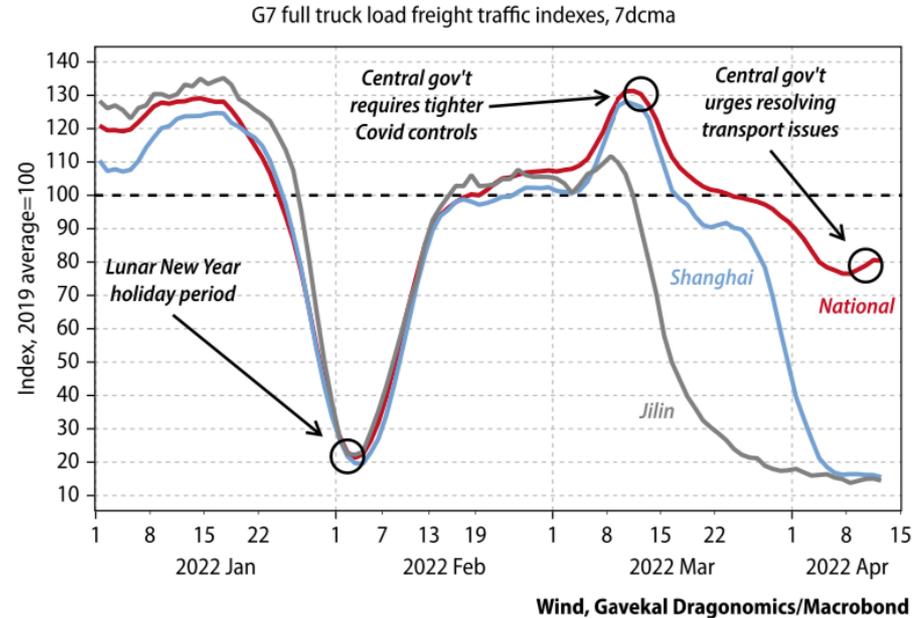


« Shanghai Lockdown »

Les 3 provinces du Delta du Yangtze sont moins touchées mais subissent de fortes perturbations logistiques

- Faible nombre de cas (moins de 135 par jour par province), moins de lockdowns de villes entières
- Le transport routier inter-provinces a fortement baissé (entre -40% et -80% sur les autoroutes début avril)
- Les mesures sanitaires, décidées à l'échelon local, créent des blocages
- Les chaînes d'approvisionnement sont très perturbées
- La production est ralentie mais reste généralement à un niveau proche de la normale

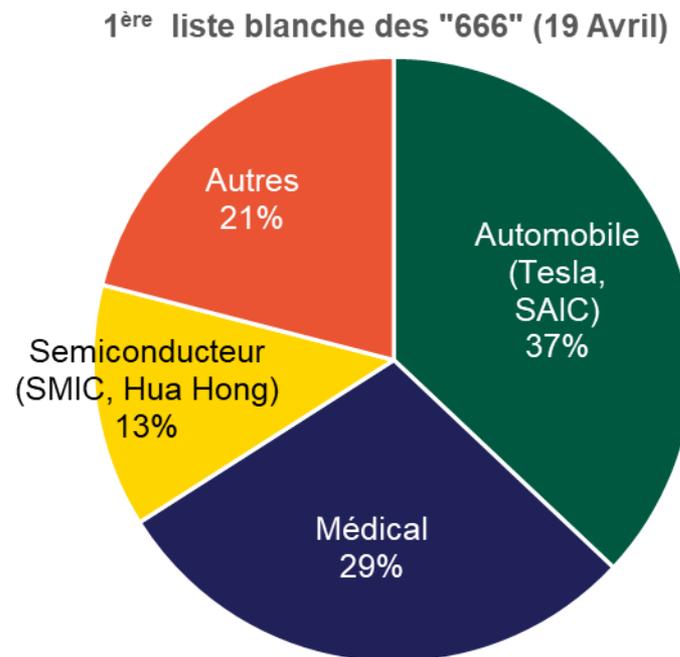
Spreading lockdowns have caused major transportation problems



« Shanghai Lockdown »

Les « listes blanches » de redémarrage apportent une amélioration progressive mais restent sélectives

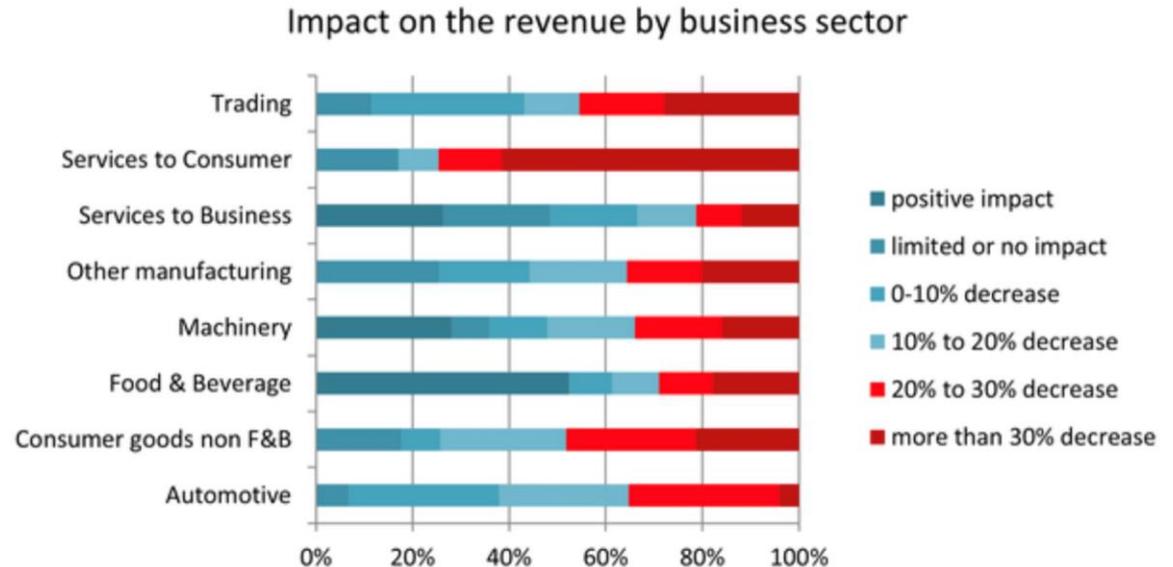
- 1^{ère} Liste blanche des « 666 » (19 avril) : 80% de reprise fin avril selon les autorités
- 2^{ème} Liste blanche des « 1188 » (29 avril)
- Liste des « 142 » : commerce extérieur
- Liste des « 1070 » : services de la vie courantes
- La reprise du secteur automobile est prioritaire
- Les contraintes multiples demeurent (sanitaires, administratives, logistiques, fournisseurs, clients)
- La situation est plus difficile pour les PME



« Shanghai Lockdown »

La Team France est très mobilisée face à une crise beaucoup plus sévère qu'en 2020

- Points de situation du consulat
- Webinaires CCIFC
- Groupe « ilot Urgences Business »
- Brèves hebdomadaires du SER
- Enquêtes flash des chambres de commerce
- Interventions individuelles



Source: CICC (avril 2022)

« Shanghai Lockdown »

L'impact économique sur l'année 2022 est encore difficilement prévisible

- PIB T1 2022 Chine: +4,8% (supérieur aux attentes)
- Chine : contraction de la consommation en mars (-3,5%)
- Shanghai : retournement de tendance en mars (retail -18,9%; retail Food & Hotel -39,5%; VA de la production industrielle -7,7%)
- PIB 2022: maintien de l'objectif du gouvernement de +5,5%
- Beaucoup de banques ont revu à la baisse leurs prévisions PIB 2022 (entre 0,3 et 0,8 pt)

2022 Shanghai	Janvier - Février	Mars	Trimestre 1
PIB	\	\	+ 3,1 % (1001 Mds CNY / 157,6 Mds USD)
Importation de biens	62 Mds USD + 20,3 %	31 Mds USD - 8,3 %	94 Mds USD + 8,9 %
Exportation de biens	43 Mds USD + 24,5 %	21 Mds USD + 22,4 %	65 Mds USD + 23,8 %
VA de la production industrielle	693 Mds CNY + 11,9 %	327 Mds CNY -7,7 %	1016 Mds CNY + 4,3 %
VA de la production des industries émergentes stratégiques	\	\	392 Mds CNY + 13,7 %
Ventes au détail	315 Mds CNY + 3,7 %	123 Mds CNY - 18,9 %	438 Mds CNY - 3,8 %
#Dont commerce en ligne	\	\	100 Mds CNY + 18,4 %
#Dont hébergement et restauration	25 Mds CNY + 7 %	7 Mds CNY - 39,5 %	32 Mds CNY - 3,7 %
Investissement total en actifs fixes de l'ensemble de la société	+ 12,6 %	\	+ 3,3 %

« Shanghai Lockdown »

Conclusion et perspectives

- Le constat de la gravité de la situation économique est largement partagé
- Pour les entreprises, la priorité est au redémarrage et à la préservation de la trésorerie
- Les entreprises européennes sont prudentes sur la reprise de l'activité post-confinement
- La politique zéro covid va peser sur la confiance des entreprises étrangères (investissements, ressources humaines, chaînes d'approvisionnement, stratégie Chine)



**MINISTÈRE
DE L'ÉCONOMIE
DES FINANCES
ET DE LA RELANCE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*

Merci pour votre attention !

Pour plus d'informations :

www.tresor.economie.gouv.fr

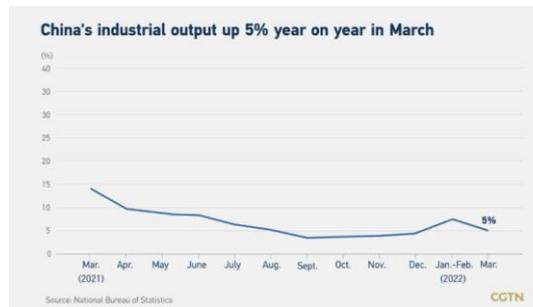
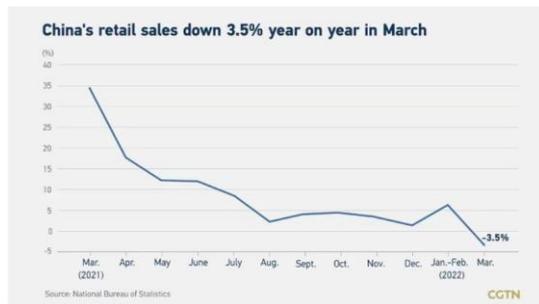
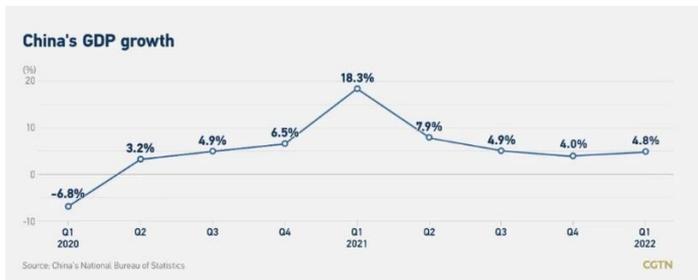




- **Situation Fret Chine**
- **Avril-Mai 2022**

Basile RICARD – Directeur des opérations Chine

Situation Macro-economic



- 🚫 A prévoir des indices très dégradés pour le deuxième trimestre, après maintenant 5 semaines de blockage a Shanghai (deux semaines a Shenzhen en Mars), et des situations préoccupants a Pékin et Canton
- 📊 Les volumes de containers au Port de Chines ont augmentes de 2.4% au T1 par rapport au T1 (**67.38** million équivalents 20pieds (TEUs)).
- 📊 Pour Avril 2022 nos prédictions établissent une baisse de l'ordre d'au moins 40% pour le port de Shanghai par rapport a 2021
- 📊 Cependant une amélioration nette a prévoir en Mai

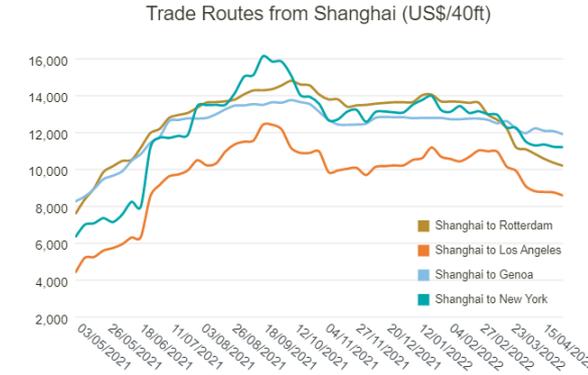
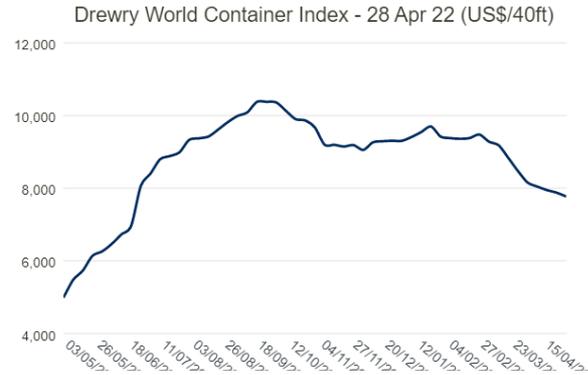


Fret Maritime – Indice Prix

Drewry's composite World Container Index decreased by 1.3% to **\$7,768.18** per 40ft container this week but, remains **55.9%** higher than a year ago.

Freight rates on Shanghai – Rotterdam and Shanghai – Los Angeles dropped 2% each to **\$10,199** and **\$8,587** per feu respectively. Similarly rates on Shanghai – Genoa slid **\$175** to reach **\$11,904** per 40ft container.

However, there were some big discounts being offered for China-North Europe shipments this week. For example, a number of China-based forwarders were offering discounts from Ningbo, Yantian and Qingdao to Rotterdam, Hamburg and Gdansk, with rates at between **\$8,000** and **\$9,500** for a 40ft high-cube for shipment on a mid-May-sailing Ocean Alliance vessel.

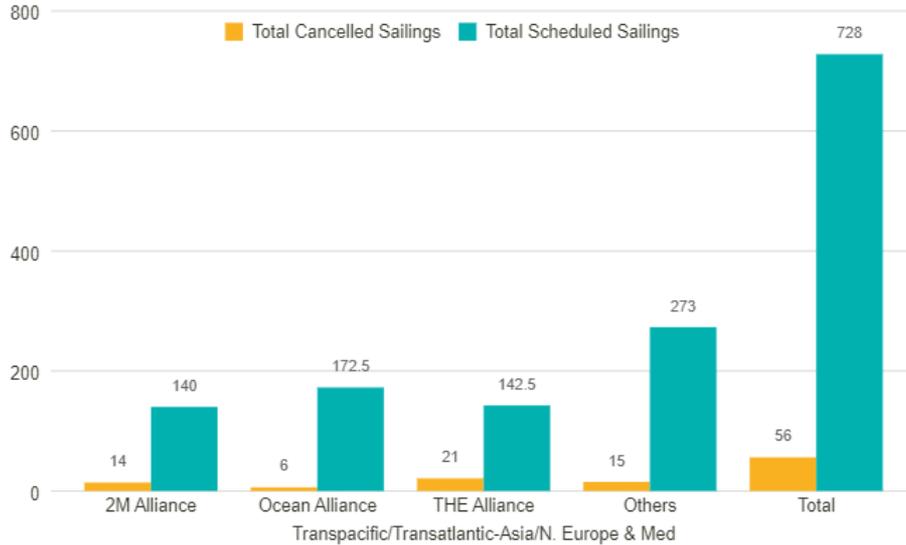


The World Container Index is a composite of container freight rates on 8 major routes to/from the US, Europe and Asia, assessed by Drewry.

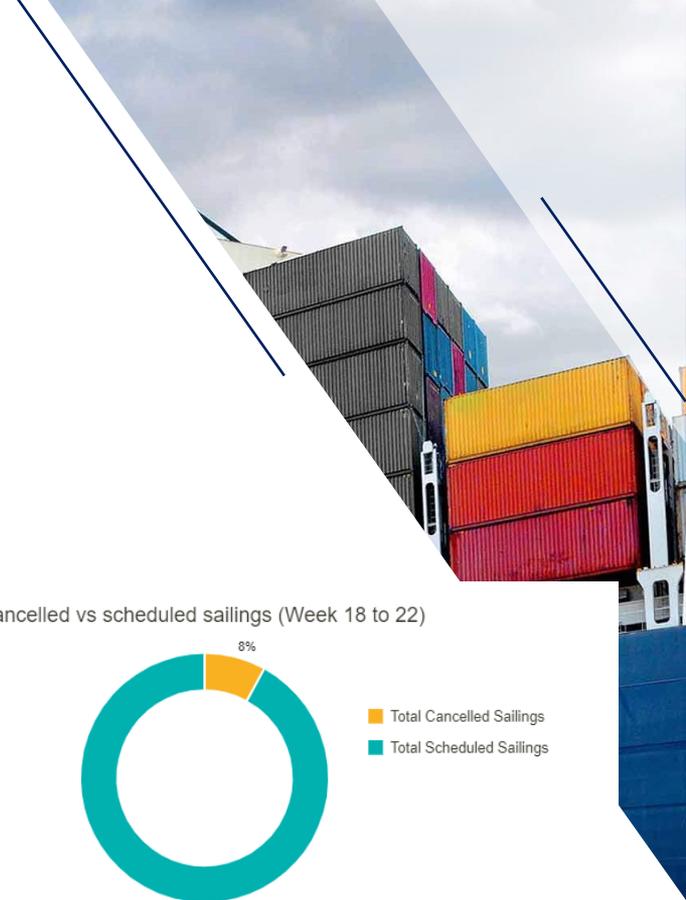
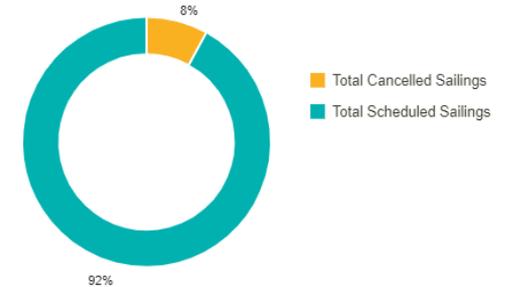


Fret Maritime – Semaines 18-22

Drewry cancelled vs scheduled sailings (Week 18 to 22)



Drewry cancelled vs scheduled sailings (Week 18 to 22)



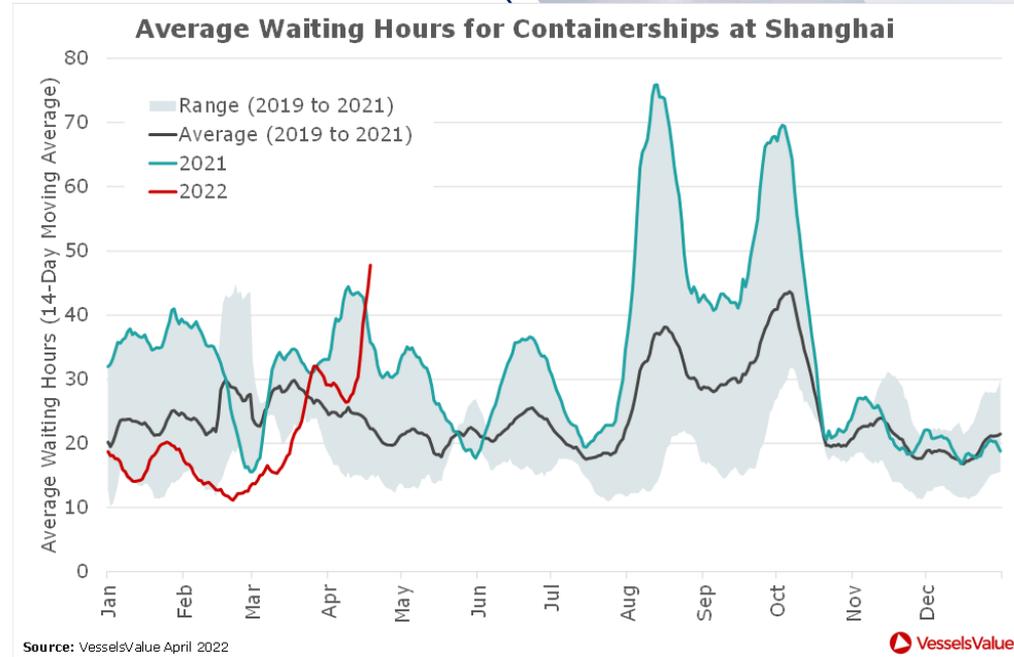


Fret Maritime – Congestion Port de Shanghai

According to an updated graph supplied to [The Loadstar by VesselsValue](#), although there is evidence of a spike in berth waiting times for containerships this month at Shanghai, delays are still less than two days.

Some of the operational challenges at the world's largest container port to a scarcity of haulage, advising that "the daily trucking in ratio has been reduced by around 45%". And the main reason behind that was "a significant reduction of cross-province trucks."

Only a small fraction of the city's vast manufacturing has been allowed to restart, under closed-loop condition.





Fret Maritime – A prévoir

🌐 Aujourd'hui, les difficultés liées au transport sont essentiellement celles du camionnage entre les usines et les ports majeurs (peu de congestion portuaire), mais plus généralement le point de blockage le plus important est au niveau de la production

📌 Possible “retour de flamme” mais:

- Assez peu évident que toutes les industries reprennent avec force en même temps
- Contrairement a 2021, la demande ne devrait pas accéder la capacité maritime
- Des blockages potentiels a prévoir en amont et en aval des ports:
 - En Chine a l'export, mais surtout a l'import d'Europe et d'Amerique du Nord (ports toujours congestionnés aujourd'hui)
- 📌 Les mois d'Avril et de Mai sont traditionnellement bas en terme d'export Chine=>EU/US, mais le pic arrive en Juin/Juillet
- 📌 Cependant avec la demande, surtout EU, en baisse (Inflation, Conflit en Ukraine), une baisse sensible de volumes sur l'année 2022 vs 2021 est prévue par les compagnies maritimes





Fret Ferroviaire – Route du Sud



- Alternative solution through Aktau port & Baku port (the Caspian Sea)
- Avoiding Russia, Ukraine and Belarus
- 30-35 days from terminal to terminal via Poti/Izmit to European terminals



1. Exemption de TVA pour les petits contribuables « small Taxpayers »

- Du 1er Avril 2022 au 31 Décembre 2022, le taux de TVA de 3% pour tous les petits contribuables est réduit à 0%.

Source: <http://www.chinatax.gov.cn/chinatax/n359/c5173850/content.html> | 财政部 税务总局公告2022年第15号

2. Réduction des surtaxes

- Du 1er Janvier 2022 au 31 Décembre 2024, **le taux des surtaxes** (taxes sur les ressources, la construction de la ville, l'immobilier, l'usage des terres urbaines et communales, droits de timbres, et l'occupation des terres agricoles) **sera réduit au maximum de 50%** pour les entreprises suivantes :

- VAT small taxpayers,
- Entreprise de personne individuelle,
- VAT normal Taxpayers , entreprises de petite taille et faibles bénéfices *

* Pour être éligible, les entreprises de petite taille et faibles bénéfices doivent satisfaire 3 critères :

- (1) Résultat imposable annuel inférieur à 3 millions RMB (430K EUR)
- (2) Nombre d'employés inférieur à 300 personnes
- (3) Montant des actifs inférieur à 50 millions RMB (717K EUR)

Source: <http://www.chinatax.gov.cn/chinatax/n364/c5173254/content.html> | 财政部 税务总局公告2022年第10号

Mesures et aides pour les entreprises

3. Prolongement de la réduction des impôts sur les sociétés (IS)

- Initialement effective du 1er Janvier 2019 au 31 Décembre. 2021, la mesure est prolongée
- Toutes les entreprises de petite taille et faibles bénéfiques (y compris les petites filiales d'entreprises multinationales étrangères) peuvent bénéficier d'un **taux d'IS réduit de 20%** (au lieu de 25%) en combinaison avec une réduction de leur base d'imposition. Le taux d'IS est réduit par échelle pour :

Revenu Annuel Imposable (RAI)	Base d'imposition	Taux IS	Taux IS applicable	Période d'application
Partie inférieure à 1M RMB	RAI * 12.5%	20%	2.5%	01/01/2021 au 31/12/2022
Partie entre 1M RMB et 3M RMB	RAI * 25%		5%	01/01/2022 au 31/12/2024

Sources:

<http://www.chinatax.gov.cn/chinatax/n810341/n810825/c101434/c22674374/content.html> - 财税[2019]13号

<http://www.chinatax.gov.cn/chinatax/n362/c5163255/content.html> - 国家税务总局公告2021年第8号

http://szs.mof.gov.cn/zhengcefabu/202203/t20220317_3795819.htm

Mesures et aides pour les entreprises

4. Déduction avant impôt sur les dépenses R&D pour les PME Technologiques

Depuis le 1er janvier 2022,

- si les dépenses de R&D ne constituent pas des actifs incorporels et sont incluses dans le compte de résultat sur la base des déductions réelles, un montant supplémentaire équivalent à 100% de ces dépenses de R&D peut être déduit du montant du revenu imposable.
- si les dépenses de R&D constituent des actifs incorporels, elles peuvent être amorties avant l'impôt sur les sociétés à hauteur de 200 % de leur coût réel.

5. Augmentation de la déduction de l'impôt sur les sociétés (IS) pour l'achat de nouveaux équipements et instruments pour les Micro PME :

- Les Micro PME qui achètent des équipements et des instruments avec une période d'amortissement minimale de 3 ans auront droit à une déduction unique des coûts d'achat totaux du revenu imposable.
- Les Micro PME qui achètent des équipements et des instruments avec une période d'amortissement minimale de 4, 5 ou 10 ans peuvent déduire 50 % des coûts d'achat totaux du revenu imposable, les 50 % restants étant déduits pendant la période d'amortissement restante.

NB: concerne l'achat de nouveaux équipements et instruments dont la valeur unitaire n'excède pas 5 millions de RMB (~720K EUR).

Sources :

Ministry of Finance http://szs.mof.gov.cn/zhengcefabu/202203/t20220304_3792671.htm

Ministry of Science and Technology

Mesures et aides pour les entreprises

6. Prolongation de la politique de report d'impôt pour les PME du secteur manufacturier

- Les dispositions permettant aux PME du secteur manufacturier de différer le paiement de certaines taxes pour le quatrième trimestre de 2021, seront prolongées de six mois en plus des trois mois initiaux.

7. Prolongation des déductions supplémentaires de TVA pour l'industrie des services de la vie courante

- Disposition prolongée jusqu'au 31 décembre 2022.
- **Les déductions supplémentaires de TVA** dans ces industries continueront à être appliquées à hauteur de 15 %, sur la base de la période actuelle de TVA.
- Pour bénéficier de ces aides, les contribuables doivent être engagés dans des services relevant de six catégories : services culturels et sportifs ; éducatifs et médicaux ; tourisme et divertissement ; restauration et hébergement ; services de première nécessité ; services de la vie courante.

8. Prolongation de la période de dépôt des déclarations fiscales

- La date limite de dépôt des déclarations de revenus en mars 2022 avait été reportée du 15 mars 2022 au 31 mars 2022.
- Pour les entreprises touchées par la pandémie, des prolongations sont acceptés pour remplir les déclarations de revenus et pour payer les impôts (jusqu'à 3 mois), avec exemption des pénalités administratives pour le délai. Mesure en vigueur jusqu'à la levée du confinement à Shanghai.

Sources:

State Tax Administration : <http://www.chinatax.gov.cn/chinatax/n810341/n810825/c101434/c5173058/content.html>

Ministry of Finance: http://szs.mof.gov.cn/zhengcefabu/202203/t20220304_3792526.htm

Shanghai Municipal Tax Services

Témoignage #1



Mathieu BARREAU, Directeur Général
VALLOUREC Tianda China

A worker wearing a white hard hat with the Vallourec logo, safety glasses, and large ear protection is focused on a handheld rugged device. The background shows a large industrial facility with rows of massive tubular sections, likely a mill or manufacturing plant. The entire scene is overlaid with a semi-transparent blue filter.

**LEADER IN PREMIUM
TUBULAR SOLUTIONS**

VALLOUREC, AT A GLANCE

Close to our customers

~17,000
employees

over 40
manufacturing facilities

in more than 20
countries

Highly innovative

5 advanced R&D and connection test centers
in **France**, **Germany**, **Brazil** and the **U.S.A.**

1.6 million Tons

€3.4bn
Sales revenue

€492m
EBITDA

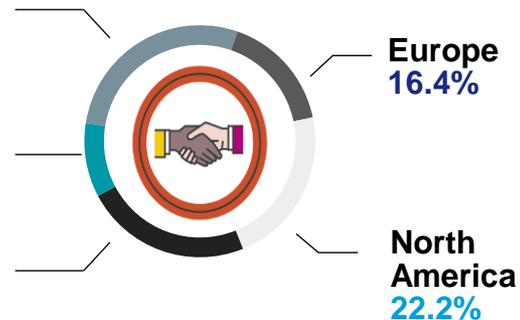
Asia & Middle-East
27.8%

Rest of the world
10.3%

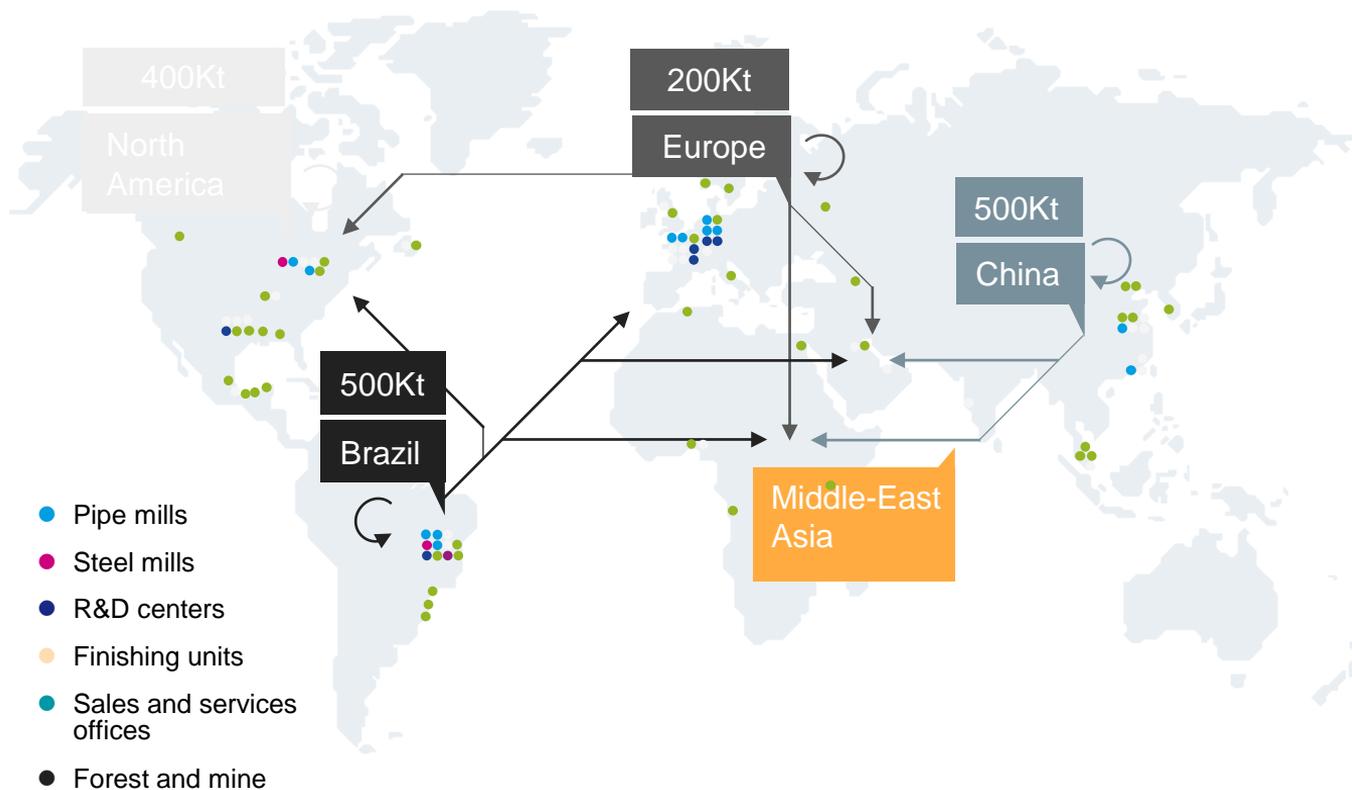
South America
23.3%

Europe
16.4%

North America
22.2%



VALLOUREC, INDUSTRIAL ROUTES



OIL & GAS
(including petrochemicals)



INDUSTRY & OTHERS



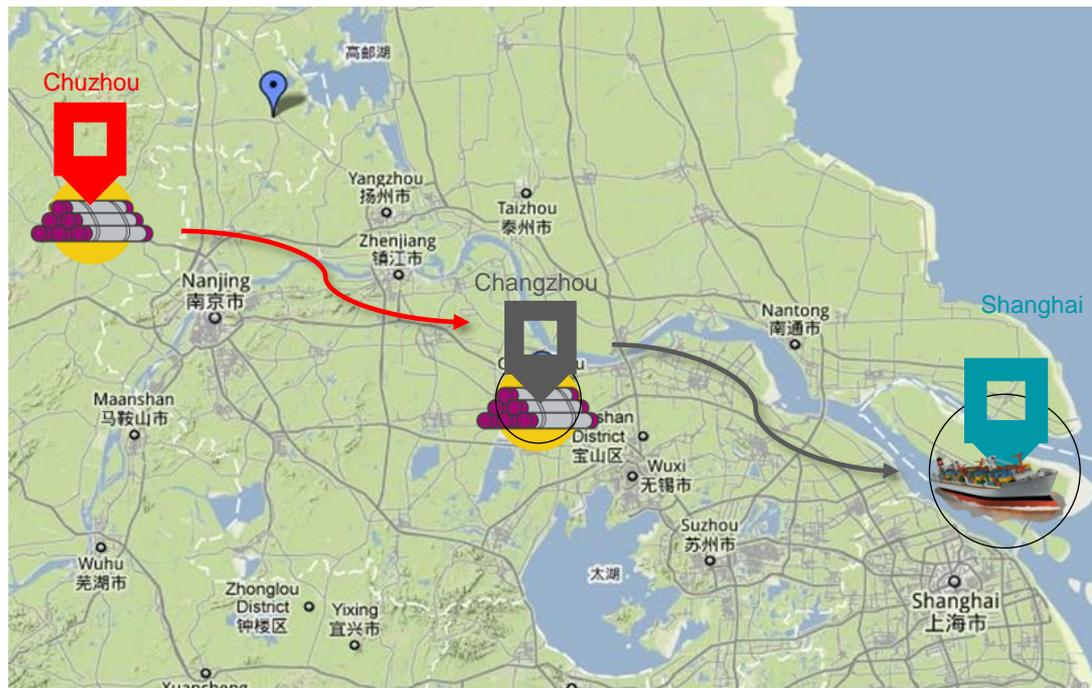
LOW-CARBON ENERGY



VALLOUREC.SMART
Field and digital service



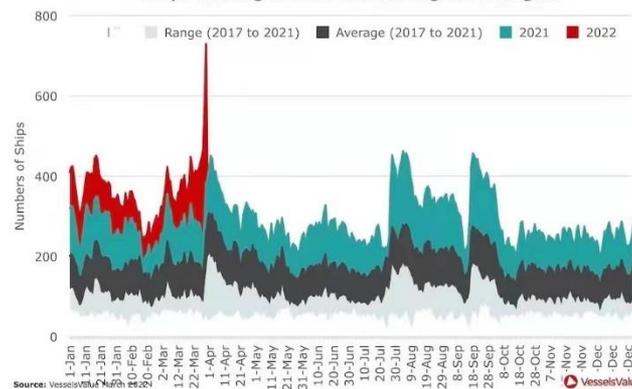
VALLOUREC CHINA



Logistic data

- ▶ 500Kt/year - 50% Export / 50% Domestic
- ▶ Trucks
- ▶ Barges/Trucks
- ▶ Break bulk vessels 80% - Containers 20%
- ▶ 125Kt/quarter – 2022 (Q1/Q2) 80/100Kt
- ▶ Luojing Port
- ▶ Zhanhuabang Port

Ships Waiting to Load or Discharge at Shanghai



Témoignage #2



Olivier CHAPON, Directeur Général
SOMFY Nanxun



Company presentation



SOMFY

INSPIRING A BETTER WAY OF LIVING ACCESSIBLE TO ALL

激发出一种适用于所有人的更好的生活方式

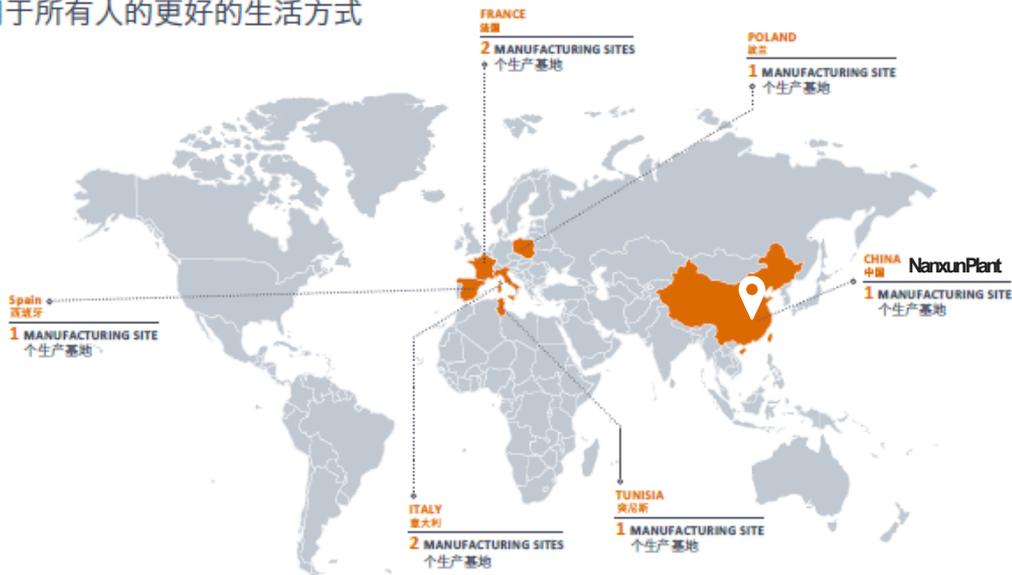
DISTRIBUTION
分明

57
COUNTRIES
个国家

121
SUBSIDIARIES
个下属机构

46
OFFICES & AGENCIES
个办事处和代理机构

8940
EMPLOYEES
名员工



PRODUCTION
生产

8

MANUFACTURING SITES
个生产基地

20,000,000

MOTORS
(Group manufacturing annual capacity)
台电机
(集团年产能)

50

A NETWORK OF OVER 50
LOGISTICS WAREHOUSES
个仓库形成的物流网

PATENTS
专利

43

PATENTS FILED IN 2017
个专利文件

2066

PATENTS IN OUR PORTFOLIO
项产品专利

THE GROUP'S **BRANDS** 集团品牌

somfy

BFT

simu

asa

MINGARDI
THE AUTHORITY FOR WINDOW AUTOMATION

neocontrol
Study 18369



overkiz

❑ COMPANY DESCRIPTION

❖ Global business description

Nanxun plant is a company leads by the **Somfy Group**, the global leader in **opening and closing automation for both residential and commercial buildings**.

Established in 2006, Somfy Nanxun is specialized in tubular motors, curtain motors and control solutions which are used for blinds, curtains, external solar protections, shutters, garage.



❑ COMPANY DESCRIPTION



❖ Global business description

With an area of **22,000 square meters** and modern production equipment, our production capacity is **over 2 000 000 motors/year** for interior and exterior application (curtain, small blinds, shutters, awnings...).

The company is fully integrated within the Somfy group, implementing the same excellence in quality under the **Somfy Performance System** (SPS).

❑ COMPANY DESCRIPTION

❖ Brand strategy

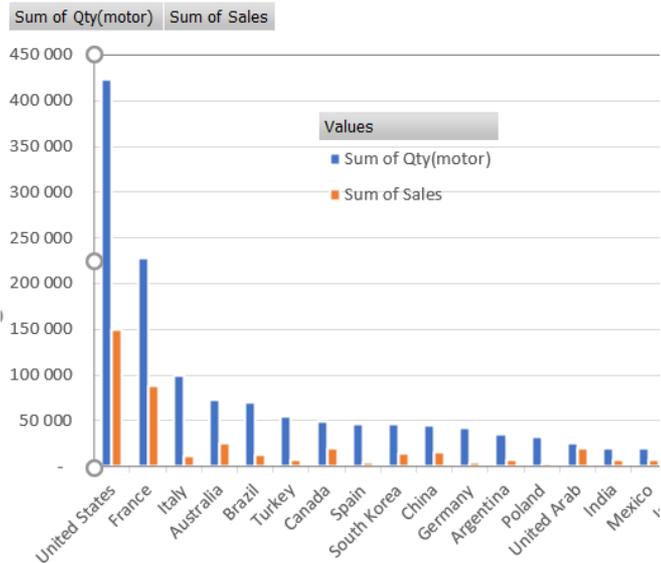
In order to match globalization strategy, our company is investing and innovating under several brands and Private Labels for OEM.

We therefore are **producing** all of the above brands as well as Somfy brand interior products.



COMPANY SALES

- ✓ **Sales Turnover** **50 M€**
- ✓ **Yearly motors delivered** **1.4 Millions motors**
- ✓ **10% of sales to Direct customers**
- ✓ **90% of sales to Somfy distribution platform**
- ✓ **60 % of sales in A&A / 40% of sales in EMEA**

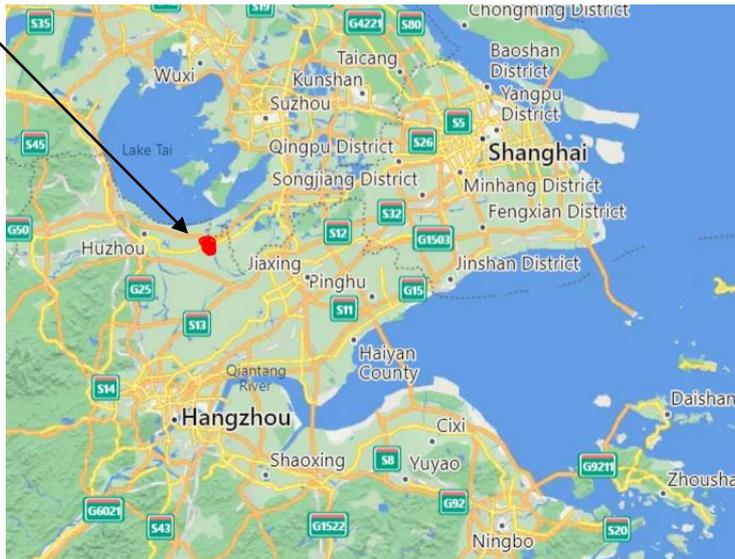


❑ COMPANY HEADCOUNT & LOCATION

✓ 370 employees :

- ✓ 140 operators
- ✓ 120 for operations support
- ✓ 110 for developments

Nanxun 南浔

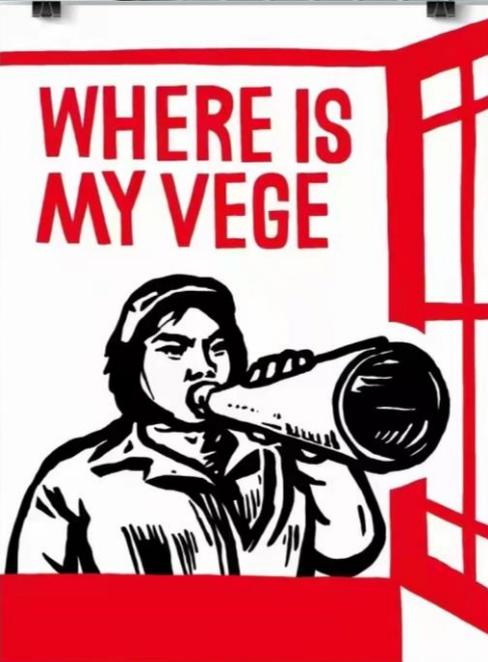


Sanitary crisis impact for our business

Business Area	Issue	Solution
Manufacturing	Production output reduced about 14%	Reduce overtime for whole plant daily and during week end. Evaluate temporary worker need to adjust it.
Transportation	1-2 weeks delay for F/G (Brazil two big containers delay)	<ol style="list-style-type: none">1. Coordinate with forwarders to change to other city airport (Jinan, Beijing, Guangzhou for air shipment), and port (some route to Ningbo or even Shenzhen) but the main shipment remain through Shanghai (about 70%) for FCL2. Prepare more F/G space in Nanxun3. Combine some LCL goods in one container and ship to Singapore, then distribute to different destination
Suppliers	About 10% suppliers stop running and can't deliver on time (lockdown in Shanghai, Shenzhen, Kunshan...)	<ol style="list-style-type: none">1. Find alternate source for these lockdown suppliers2. From Mar. already started to increase safety level to 4 weeks in Nanxun and 2 weeks in vendors3. Support from other plants4. twice per week suppliers risk analysis and define action plan

Sanitary crisis impact for our business

Business Area	Issue	Solution
Deliveries	Local material deliver 3-5 days delay	Apply local permission for each trucks and containers
Stock	"Inventory will increase from Apr. ,estimated 17% mainly due to F/G"	Accelerate the shipping speed in following month after Shanghai release lockdown
Turnover	Sales impact is -14% in April (YTD Sales remains over budget)	Accelerate the shipping speed in following month after Shanghai release lockdown
HR	Office people 38 person impacted by local restriction	<ol style="list-style-type: none">1. Office people are in home office2. No operators are impacted
Cost	Very limited opex increase	Due to airport change and higher transportation fee



Q&A

Merci pour votre
attention!

Vos contacts
a votre disposition

Salveo

p.champemond@salveo.international

g.lopez@salveo.international

Service Economique du Consulat

Pierre.moussy@dgtresor.gouv.fr

Bollere Logistic

Basile.ricard@bollere.com

Vallourec

mathieu.barreau@vallourec.com

Somfy

olivier.chapon@somfy.com

SALVEO Groupe ADIT

Le groupe ADIT



Salveo, filiale du groupe ADIT
leader européen de
l'intelligence stratégique

-  156M€ de CA (2021)
-  750 collaborateurs
-  45 pays d'implantation
-  30 ans d'expérience

Intelligence stratégique

Obtenir des renseignements stratégiques sur des:

- Marchés
- Concurrents
- Technologies

Ethique des affaires

Minimiser les risques de:

- Compliance
- Anti-corruption
- Réputation, RSE

Diplomatie d'affaires

Intervenir pour faciliter :

- L'obtention de marchés publics
- Le règlement des litiges
- l'influence sur des positions gouvernementales

Sécurité des affaires

Faire face aux risques dans les géographies instables pour les :

- Installations
- Délégations
- Responsabilité des mandataires sociaux

Déploiement international

Sécuriser, optimiser et accélérer le développement international des entreprises et des territoires.

Notre mission



Dans un monde de plus en plus complexe, les entreprises de croissance font face à de nombreux enjeux pour financer, accélérer et sécuriser leur développement international.

Salveo prépare, projette et sécurise la croissance internationale de ses clients.



CONSEIL

Intelligence de marché

Objectifs et priorités export

Ajustement de l'organisation aux
objectifs export

Rendre les entreprises plus agiles et
plus performantes pour se développer
davantage à l'international



APPUI OPÉRATIONNEL

Solutions RH Internationales

Prospection &
Développement commercial

Force de vente et ADV externalisée

Implantation locale

Accroître le volume d'affaires à
l'international



REPRÉSENTATION TERRITORIALE

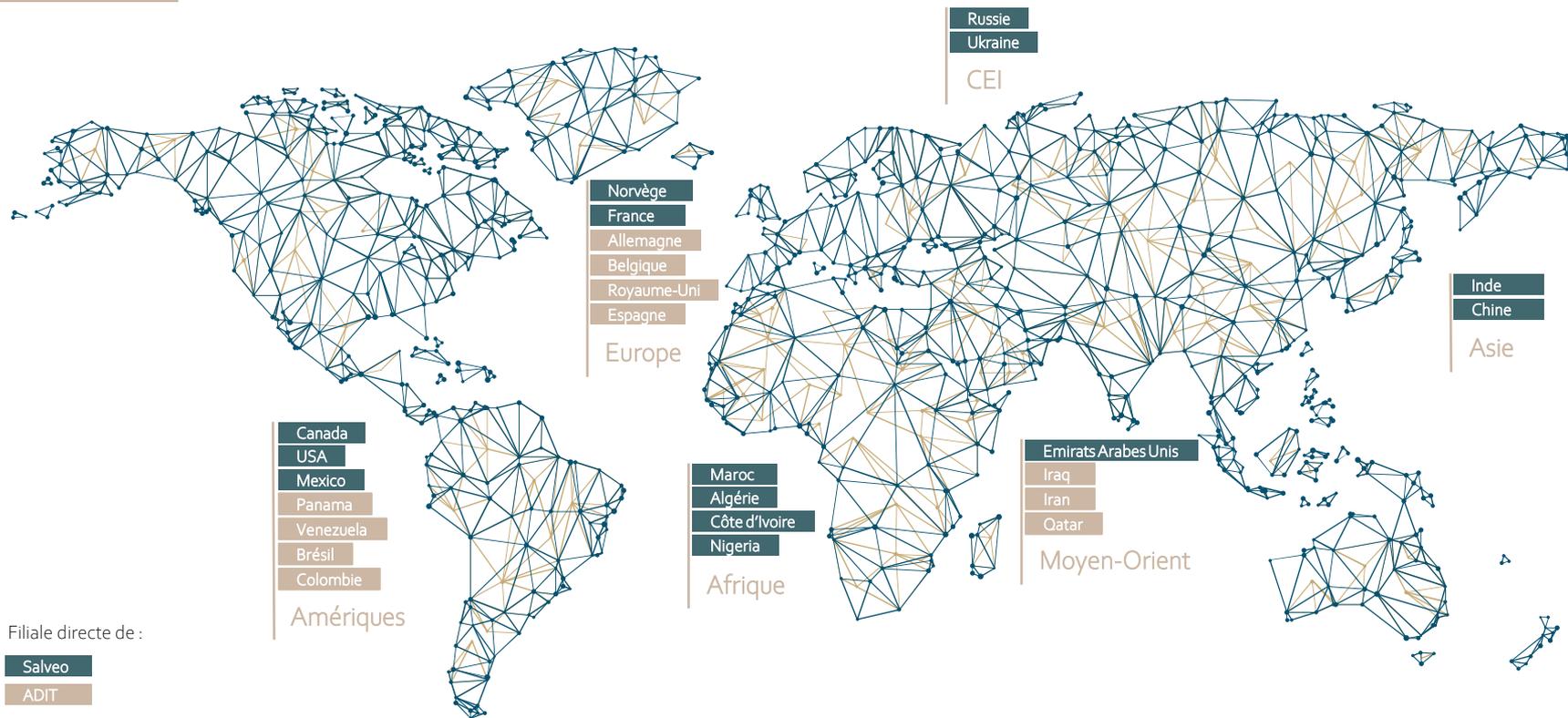
Représentation et promotion des
Investissements Directs Etrangers

Promotion et prospection pour
les entreprises du territoire

Événementiel

Appuyer à l'international les politiques
territoriales de représentation
commerciale et d'investissement

Une présence internationale



Interventions chaque année dans 170 pays | 45 filiales | Réseau de +1000 correspondants | 750 collaborateurs

SALVEO Groupe ADIT