

Jeudi 7 Juin 2018

Le point sur les fournisseurs qui contribuent à l'essor de l'électromobilité en Chine

La Chine est le premier marché pour les véhicules électrifiés. Pour alimenter ce nouveau marché, des matières premières, qui étaient auparavant des produits de niche, sont désormais très recherchées.

Plusieurs entreprises chinoises sont leaders sur ce nouveau marché, soit en détenant des mines en Afrique, soit en gérant d'immenses usines de métallurgie ou de traitement des matériaux nécessaires à la fabrication de batteries.

Voici une liste de ces entreprises chinoises devenues des acteurs majeurs dans la transition vers l'électromobilité en Chine.

- China Molybdenum (siégeant à Luoyang) est le deuxième exploitant de mines de cobalt dans le monde après Glencore. Il a produit 16 800 tonnes de cobalt en 2017. L'entreprise est valorisée à 29,7 milliards de dollars et est cotée à la Bourse de Shanghai et à celle de Hong Kong. China Molybdenum est devenu un des principaux fournisseurs de cobalt en acquérant en 2016 une importante mine en République Démocratique du Congo.
- Zhejiang Huayou Cobalt (siégeant à Tongxiang) est le premier transformateur de cobalt dans le monde. Il a produit 6 300 tonnes de cobalt brut et 17 800 tonnes de cobalt raffiné en 2017. L'entreprise est cotée à la Bourse de Shanghai et valorisée à 12 milliards de dollars. L'an dernier, Zhejiang Huayou Cobalt a accru de 35 % sa production de cobalt raffiné. Il s'approvisionne principalement auprès de sa filiale en République Démocratique du Congo, Congo Dongfang Mining (d'où proviennent 50 % de ses besoins en cobalt brut). L'entreprise a récemment investi près d'un milliard de dollars pour construire une usine de production de matériaux pour batteries électriques et s'est associé au Coréen Posco pour produire divers composants de batteries (dont des cathodes).
- Jiangxi Ganfeng Lithium (siégeant à Xinyu) est le premier producteur chinois de composés de lithium (et le troisième à l'échelle mondiale). En 2016, il a produit 10 725 tonnes de carbonate, 7 978 tonnes d'hydroxyde et 1 126 tonnes de lithium (sous forme de métal). L'entreprise est déjà cotée à Shanghai et prévoit son introduction en Bourse à Hong Kong. Elle est valorisée à 9,2 milliards de dollars. Jiangxi Ganfeng Lithium prévoit d'accroître ses investissements dans ses mines en Australie, en Argentine et en Irlande. En outre, il prévoit d'investir dans ses usines de batteries, dans le but notamment de développer des batteries au lithium à l'état solide. L'entreprise mise également sur le recyclage des batteries.
- Tianqi Lithium (siégeant à Chengdu) a été fondé il y a plus de 25 ans, mais est devenu un acteur majeur à l'échelle internationale en prenant le contrôle de Greenbushes, un

des principaux exploitant de lithium en Australie. Il a également déposé une offre de reprise pour tenter d'acquérir l'entreprise minière chilienne SQM. Cette acquisition est en attente du feu vert des autorités chiliennes. Tianqi Lithium est coté à la Bourse de Shanghai et prévoirait une introduction en Bourse à Hong Kong, en vue de lever 500 millions de dollars.

- Jinchuan Group (siégeant à Jinchang) est le premier producteur de nickel et le deuxième producteur de cobalt raffiné en Chine. L'an dernier, il a produit 12 600 tonnes de cobalt raffiné et 50 000 tonnes de sulfate de nickel. L'an prochain, il mise sur une production de 70 000 tonnes de sulfate de nickel. A l'avenir, il prévoit d'utiliser une partie de sa production de nickel non plus uniquement dans la production d'acier inoxydable, mais dans les batteries pour véhicules électriques. L'entreprise est cotée à la Bourse de Hong Kong. Jinchuan Group gère la mine de cuivre et de cobalt Ruashi en République Démocratique du Congo, ainsi que des mines de cuivre en Zambie.
- GEM Co. (siégeant à Shenzhen) est devenu un acteur majeur dans les métaux rares en signant un accord avec Glencore (aux termes duquel il récupérera un tiers de la production de cobalt de Glencore) et en devant le deuxième fournisseur de Contemporary Amperex Technology (CATL), le principal fabricant de batteries en Chine. Il dispose de capacités de production de 6 000 tonnes de cobalt, de 4 000 tonnes de nickel et de 44 000 tonnes de matériaux pour batteries. Jusqu'à 2018, GEM obtenait son stock de matières premières (cobalt, nickel et autres) via le recyclage de batteries usages et de déchets électroniques provenant d'au moins 10 métropoles chinoises. Néanmoins, son accord avec Glencore va changer la donne. Cela devrait lui permettre de développer ses activités dans le domaine des composés chimiques pour batteries. L'entreprise est cotée à la Bourse de Shenzhen (et valorisée à 4,9 milliards de dollars).
- Ningbo Shanshan (siégeant à Ningbo), un ancien fabricant de textiles, est devenu un acteur majeur dans le domaine du lithium-ion. Il est le premier producteur de cathodes et le deuxième producteur d'anodes en Chine. Ses capacités de production s'élèvent à 120 000 tonnes de matériaux pour batteries. L'entreprise est cotée à la Bourse de Shanghai (avec une valorisation de 3,5 milliards de dollars). Il est en outre l'un des actionnaires de China Molybdenum (voir plus haut), ce qui lui permet de s'octroyer une partie de la production de la mine détenue par China Molybdenum en République Démocratique du Congo. Ningbo Shanshan prévoit d'investir 5 milliards de yuans (665 millions d'euros) pour construire une usine de production de matériaux pour batteries dans la province du Hunan d'ici à 2025.

Cindy Lavrut