



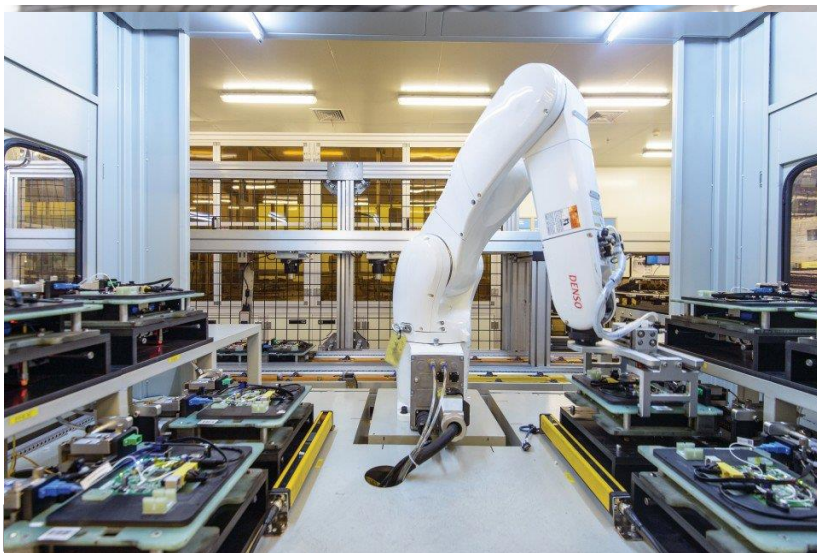
SHENG's 20 years anniversary  
SHENG成立20周年

**סיין בפתח שנת הנמר (2023)**  
**המשך צמיחה בעידן הקורונה**





# סין 2022 – לא מה שחשבנו...





סין 2022 – לא מה שחשבנו...



# סין 2022 – "המעצמה המרכזית"



Mao  
Ze  
Dong

■ "הענק הסיני":

1.34 מיליארד איש (רובם בני האן)

9.9 מיליון מ"ר



Deng  
Xiao  
Ping

23 פרובינציות / 5 אזורים אוטו' / 4 ערים

■ מדינה "חדשה" (1949) אך עתיקה (5,000 שנות

היסטוריה מתועדת). המשכיות ולאומיות.



Jack  
Ma

■ משטר פוסט - קומוניסטי ומתפתח.

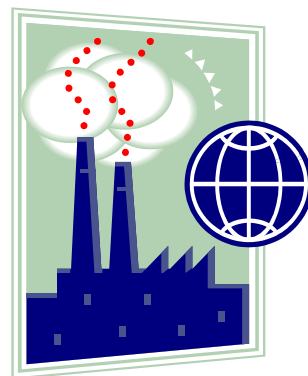


Yao  
Ming

■ חברה משתנה ומתפתחת (כלכלה, דת, חברה,

טכנולוגיה, ערכים...).

# סין 2022 – השלב השלישי בהתפתחות



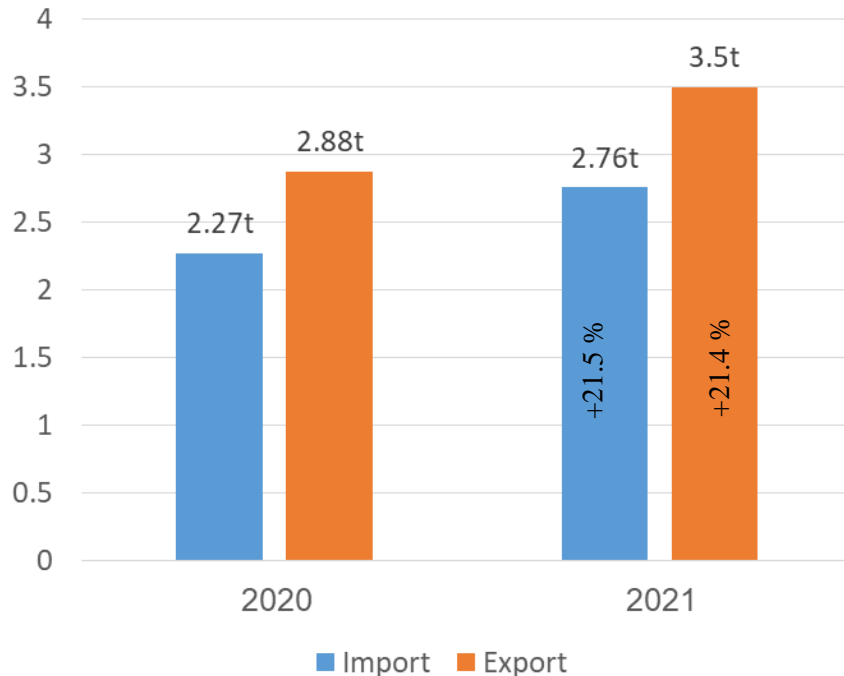
## סין "של מאו"

- טוטליטריזם של המפלגה.
- כלכלה מבוססת חקלאות ותעשייה בסיסית.
- הסתמכות על ח"ג מקומי ויבוא מינימאלי.
- מינימום פתיחות לכלכלה העולמית.

## סין "של דנג"

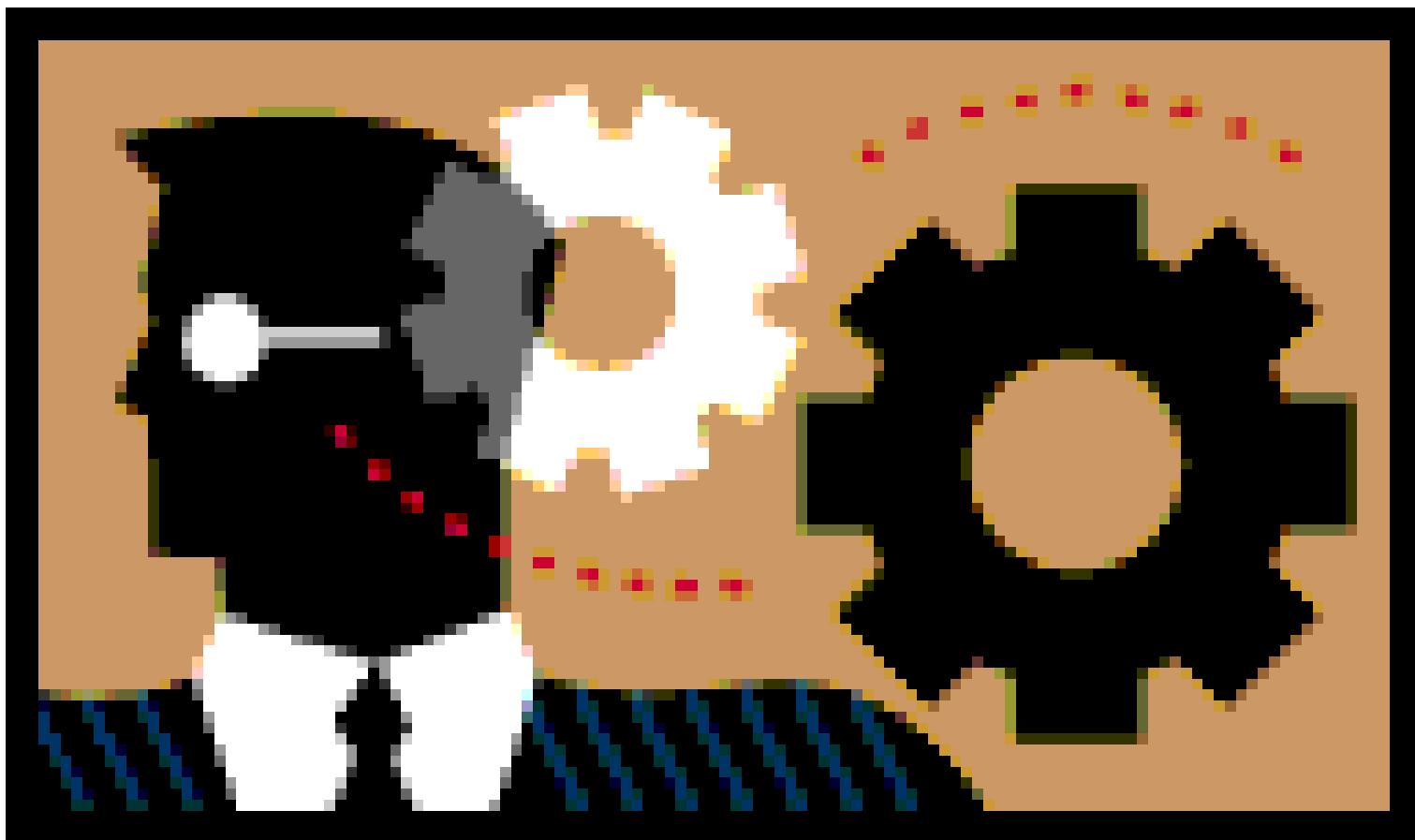
- שלטון המפלגה.
- כלכלה מבוססת חקלאות ותעשייה אך מתפתחת וצומחת.
- גידול בצרכים וביבוא ח"ג.
- פתיחת מבוקרת של הדלת למערב.
- גידול בסחר בינ"ל.

- קומוניזם עם מאפיינים סיניים.
- כלכלה מבוססת תעשייה מגוונת ומתקדמת + חקלאות.
- גידול בכושר היצור והסתמכות על יבוא ח"ג.
- צמיחת השוק הפנימי + יצוא לחו"ל.
- פתיחות גדלה לכלכלה עולמית.
- צמיחה גם בתקופות קשות...



## נתונים מסכמים לשנת 2021:

- התוצר הסיני צמח בשיעור של 8.1% ועמד על 18 טריליון דולר (גידול בתוצר של 2 טריליון דולר = תוצר של איטליה / קנדה...), עד צמיחה 2022: 5.5%
- סחר חוץ של סין עמד על 6.21 טריליון דולר (גידול של 21.4%).
- ההשקעות הזרות בסין צמחו בהיקף של 15% ועמדו על 173.5 מיליארד דולר.
- סקר שערכה לשכת המסחר האמריקאית בסין (AMCHAM) העלה כי 60% מהחברות שנסקרו רשמו רווחים בשנת 2021. כשני שלישי מחברי הלשכה דרגו את סין כאחד משלושת היעדים המועדפים להשקעה בעולם.
- סקר מקביל שערכה לשכת המסחר הגרמנית בסין העלתה אף היא תוצאות חיוביות: קרוב ל-60% מהחברות הגרמניות רשמו שיפור בפעילות העסקית שלהן בשנת 2021 ורובן (71%) מתכננות להמשיך ולהשקיע בסין.



סינ 2022: התעשייה

# סין 2022: התעשייה

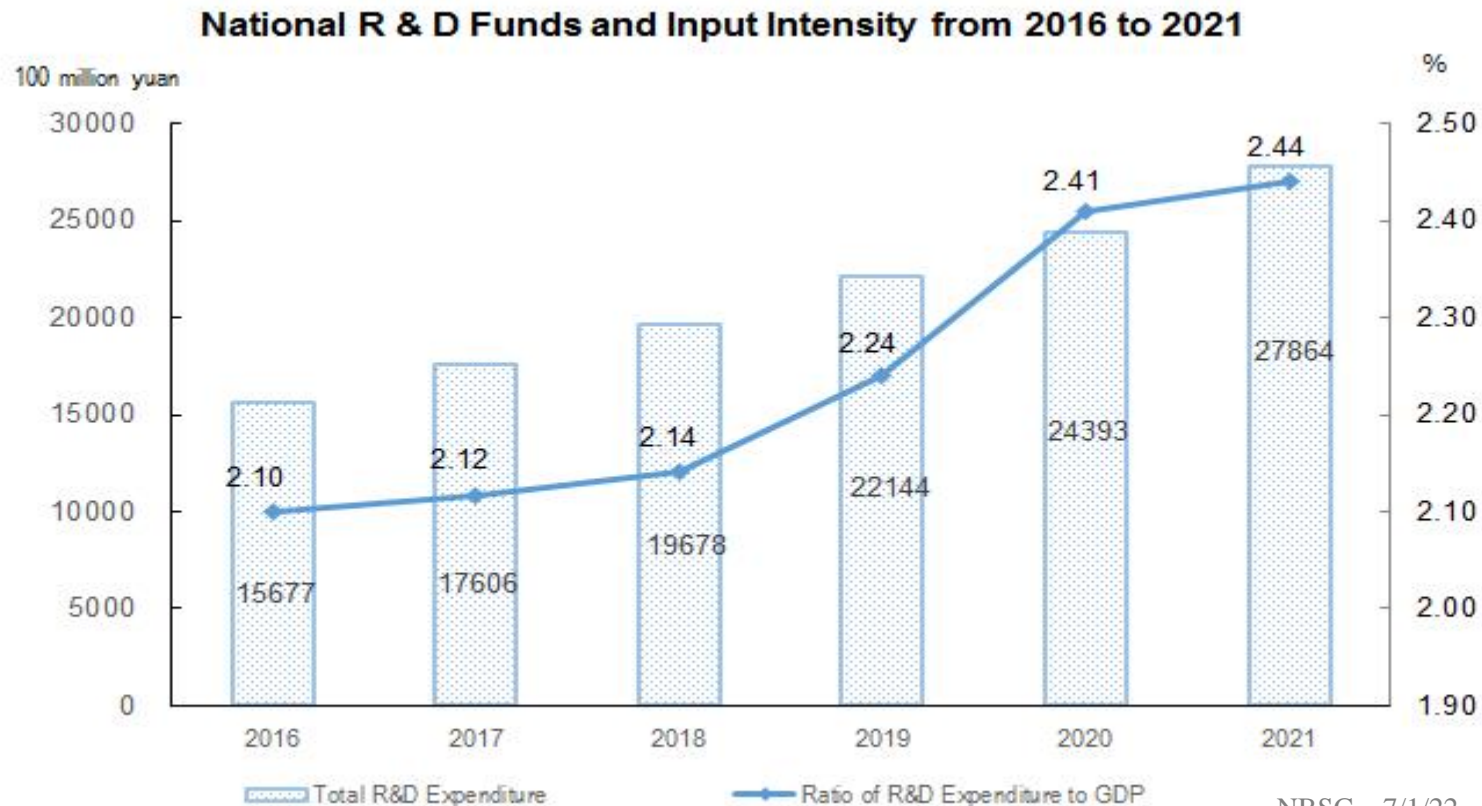
國製造  
MADE IN  
CHINA





# השקעה בטכנולוגיה וחדשנות

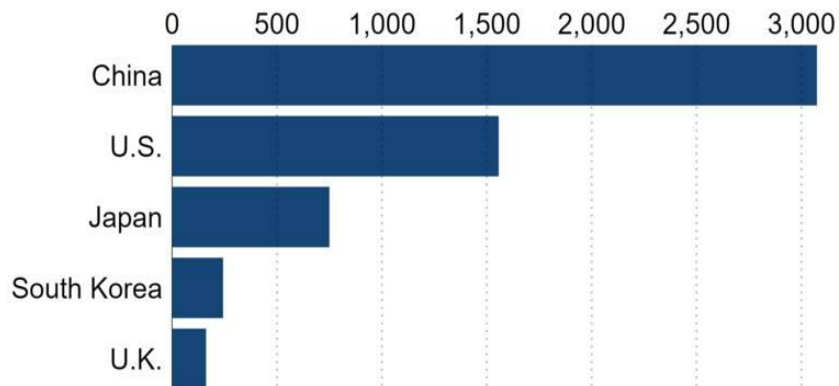
ההשקעה הסינית במו"פ עמדה על 442 מיליארד דולר בשנת 2021 (גידול של 14.2%) והייתה 2.44% מהתוצר הסיני.



# השקעה בטכנולוגיה וחדשנות

- המינהל הלאומי לקניין רוחני בסין אישר 1.91 מיליון פטנטים, ביניהם 696,000 פטנטים המצאתיים בשנת 2021.
- הערך המוסף של התעשיות עתירות הפטנטים של סין עמד בשנת 2020 על 1.9 טריליון דולר ארה"ב (11.97% מהתמ"ג)
- ארבע חברות סיניות נכללות בין 50 המובילות ברישום פטנטים בארה"ב: Huawei (5), BOE (11), ANT (43), OPPO (49).

Number of patents related to quantum technology

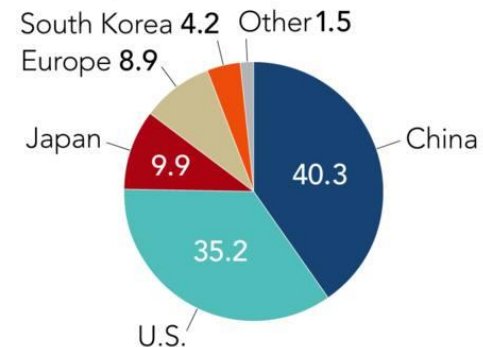


Source: Valuenex

March 2021

6G patent applications by country/region

(As of August 2021, in percent)



Applications for nine areas related to core 6G technology  
Source: Cyber Creative Institute

# השקעה תעשייתית במו"פ

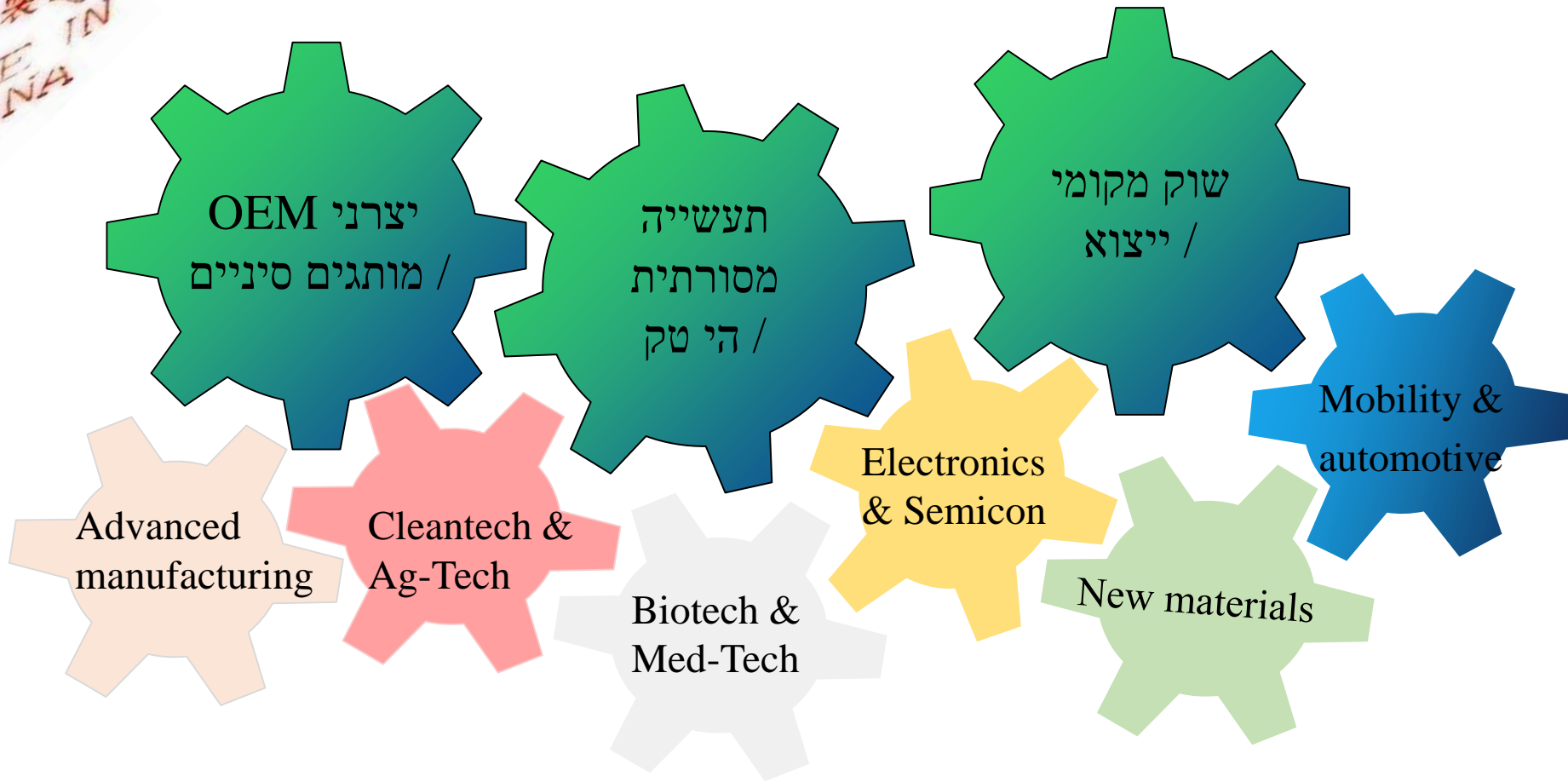
The 2019 EU R&D Scoreboard comprises companies with headquarters in 44 countries of which 18 are member states of the EU. The USA is leading with 769 companies, followed by China with 507 companies, and Japan with 318 companies.

Rank	Company	Industry	R&D 2018/19 (€million)	R&D one-year growth (%)	R&D intensity (%)
5	HUAWEI INVESTMENT & HOLDING CO	Technology Hardware & Equipment	12739.6	12.9	13.9
28	ALIBABA GROUP HOLDING	Software & Computer Services	4770.8	64.5	9.9
53	TENCENT	Software & Computer Services	2923.0	31.4	7.3
71	SAIC MOTOR	Automobiles & Parts	2029.1	52.9	1.9
72	CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING	Construction & Materials	2027.8	28.5	1.3
73	BAIDU	Software & Computer Services	2010.0	21.8	15.4
81	PETROCHINA	Oil & Gas Producers	1796.0	14.4	0.6
84	CHINA RAILWAY	Construction & Materials	1712.3	21.0	1.8
100	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION	Construction & Materials	1474.7	11.3	1.6
103	ZTE	Technology Hardware & Equipment	1460.1	18.4-	13.4
106	CRRC CHINA	Industrial Engineering	1424.7	6.5	5.2
113	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION	Construction & Materials	1286.2	19.6	2.1
120	MIDEA GROUP	Household Goods & Home Construction	1250.3	15.4	4.1
126	CTRIP.COM INTERNATIONAL	Travel & Leisure	1226.0	16.5	31.1
131	POWER CONSTRUCTION CORPORATION OF CHINA	Construction & Materials	1180.3	21.9	3.2
145	<a href="#">TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES</a>	Pharmaceuticals & Biotechnology	1059.4	34.4-	6.4
147	BYD	Electronic & Electrical Equipment	1046.4	38.4	6.7
148	METALLURGICAL OF CHINA	General Industrials	1043.7	53.7	2.9
154	LENOVO	Technology Hardware & Equipment	1016.5	0.3-	2.3
156	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL	Oil & Gas Producers	1013.9	23.9	0.3
160	NETEASE	Software & Computer Services	993.1	78.3	11.6
170	GREE ELECTRICAL APPLIANCES	Construction & Materials	912.1	29.3	4.2
177	MEITUAN DIANPING	General Retailers	896.0	94.5	10.8
187	BOE TECHNOLOGY GROUP	Electronic & Electrical Equipment	838.0	147.8	7.0



# סין 2022: התעשייה

國製造  
MADE IN  
CHINA





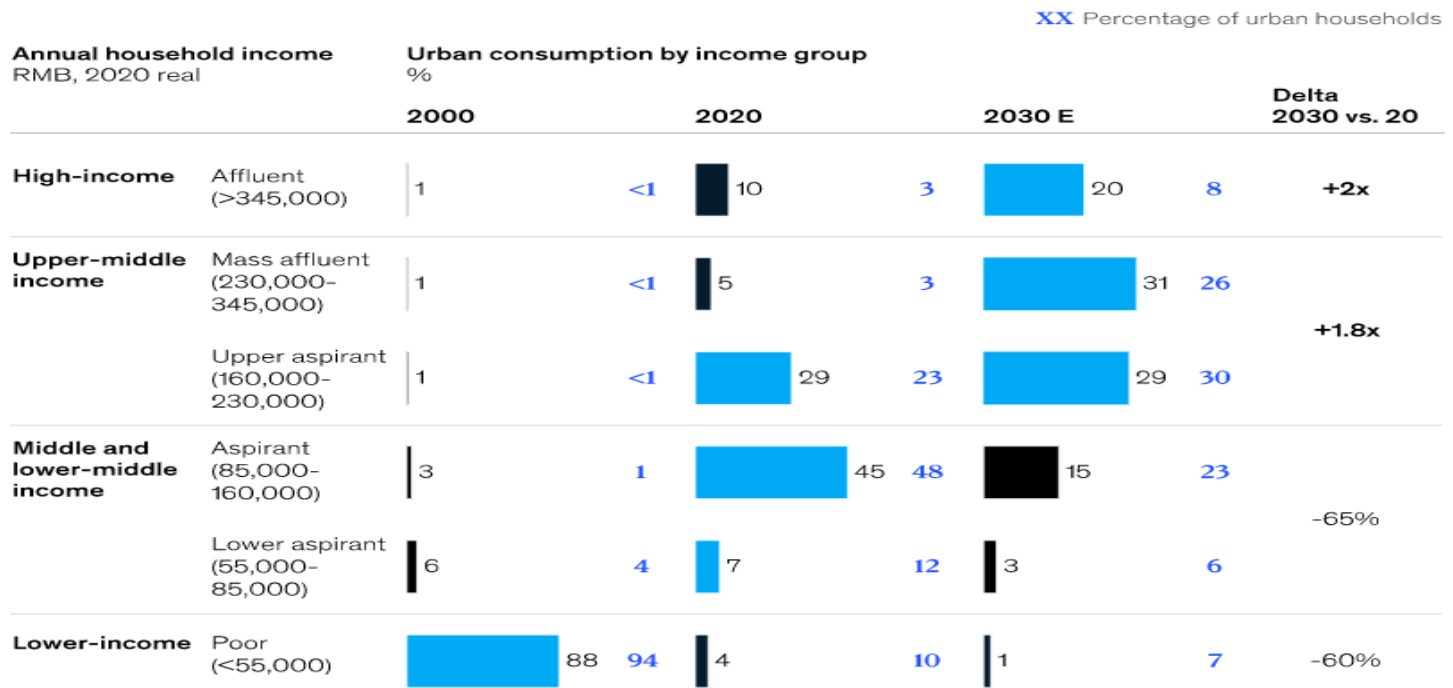
**סין 2022: בעשור של הצרכנים...**



# סין 2020: עידן הצריכה...

המעמד הבינוני, שרובו המוחלט (61%) מתגורר במגזר העירוני, מתרחב בהתמדה ומקיף מעל 600 מיליון איש. מספרם של המיליונרים המתגוררים בסין עומד על 5.3 מיליון (מקום שני בעולם אחרי ארה"ב / 9.4% מכלל המיליונרים בעולם)

## Income growth is lifting urban households into the upper-middle class and above



Note: Numbers may not add due to rounding.  
Source: MGI Insights China macro model; McKinsey Global Institute analysis



# סין 2020: מגמות בשוק הצריכה

- עלייה ברמת החיים ובהכנסה הפנויה.
- אימוץ מרכיבי התנהגות צרכניים מערביים.
- מ"הצנע לכת" לעידן הצריכה.
- מה זה "נובוריש"?



# סין 2022: על מכוניות, אינטרנט וג'אדג'טים...

שוק הסלולאר הגדול בעולם:  
1.65 מיליארד מנויי סלולאר (01/22)  
רשת 5G מקיפה 729.5 מיליון מנויים

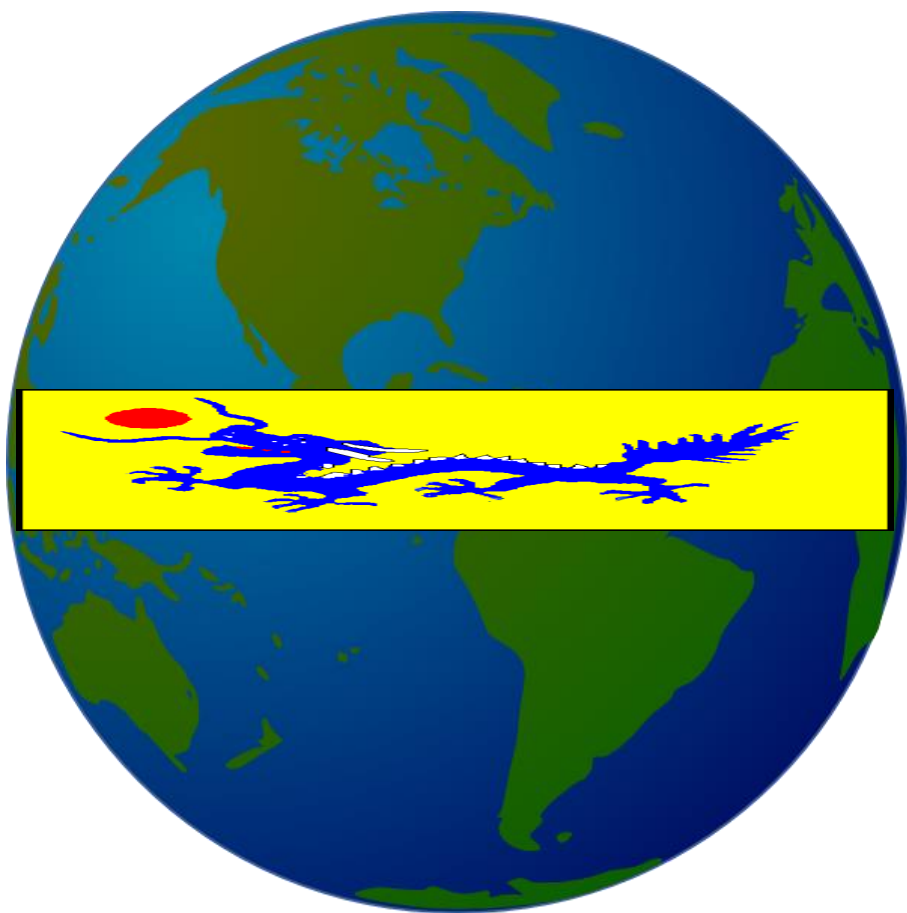


קהילת האינטרנט הגדולה בעולם (נתוני סוף 2021):  
989 מיליון מנויי אינטרנט (68%)  
986 מיליון משתמשי סלולר אינטרנט  
853 מיליון מבצעים תשלומים באמצעות הטלפון הנייד (59%)  
795 מיליון מבצעים רכישות ברשתות החברתיות



שוק הרכב הגדול בעולם:  
26.3 מיליון מכוניות נמכרו בסין בשנת 2021 (+3.8%)  
מתוכן: 3.5 מיליון רכבים בהנעה אלטרנטיבית  
מעל 300 מיליון מכוניות נעות על כבישי סין





סיין 2022: פנינו לאן?



# סין 2022: הקורונה עוד כאן?

מדיניות "אפס הדבקה" עבדה טוב, עד להגעת האומיקרון...

## Mainland China

41% of peak

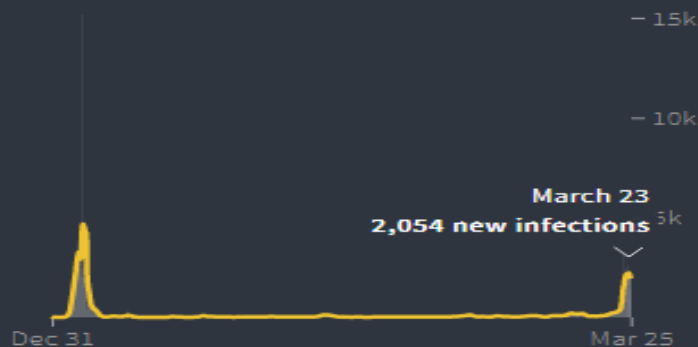
Updated 1:51 PM IDT

Mainland China is reporting **1,932** new infections on average each day, 41% of the peak — the highest daily average reported on February 13.

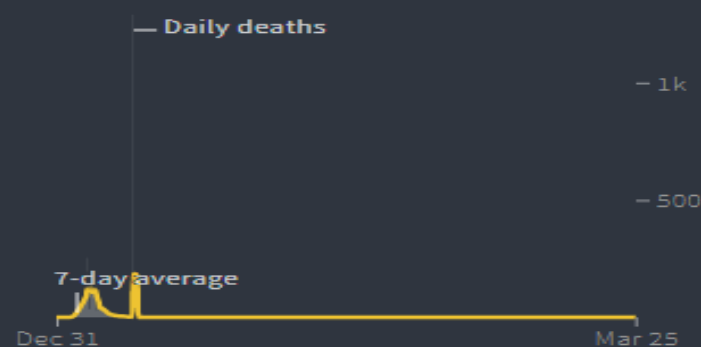
There have been **141,986** infections and **4,638** coronavirus-related deaths reported in the country since the pandemic began.

### Daily reported trends

#### New infections



#### Deaths



# סין 2022: המשולש האמריקאי – סיני - ישראלי

- המתיחות בין סין וארה"ב שהתלהטה בהובלת ממשל טראמפ נמשכת (בחום נמוך יותר) גם לאחר כניסת ביידן לתפקיד, משיקולים אסטרטגיים, ערכיים וכלכליים.
- תהליך שפוגע בשתי הכלכלות (lose - lose) ובמדינות רבות במעגל השני ובהן ישראל.
- מנקודת מבט ישראלית: לחץ אמריקאי לצמצום הקשר עם סין מהווה פגיעה פוטנציאלית משמעותית, בצמצום שת"פ טכנולוגי והשקעות, פגיעה בסחר עם שוק ענק, ופגיעה אסטרטגית (קשרי סין מז"ת, הזירה הסורית, ועוד).



## סין 2022: מגמות עיקריות:

- בראש סדר העדיפויות הסיני: ההתמודדות עם איום הקורונה. המשך מדיניות "אפס הידבקות" במחיר הנזקים החברתיים וכלכליים / או / מעבר מרוסן של "חיים לצד הקורונה".
- ניווט המערכת הכלכלית על מנת לשמר צמיחה בגובה שתשמר את היכולות הכלכליות והשיפור ברמת החיים, על מנת להבטיח יציבות.
- הכוונת מערכת היחסים עם ארה"ב במטרה להנמיך את הלהבות, אך בלי לוותר על אינטרסים מרכזיים (אי התערבות בנושאי פנים, המשך פיתוח כלכלי וטכנולוגי).
- התמודדות עם אתגרים מתפתחים דוגמת העימות בין רוסיה ואוקראינה, במתווה ישירה את האינטרס הסיני, במינימום נזק.
- מנעד רחב של אתגרים פנימיים (במועד אחר...)



SHENG's 20 years anniversary  
SHENG成立20周年



*תודה!*

*Thank You*

*Xie Xie*

Investment banking \* Technology Cooperation \* Business Development

SHENG is a member of **BDO** Ziv Haft Group in Israel