

Le vent de la Chine - 港京岸风

08-14 novembre 1999

N°37 (IV)



C.H. Tung, «patron» de HK, signe le second Disneyland d'Asie

Schroeder en Chine : les affaires, et les droits de l'homme

La 1ère mission, en mai, avait été éclair, et d'une rare clairvoyance: juste élu Chancelier fédéral, et quoique sa visite vienne d'être compromise par l'OTAN (en bombardant l'ambassade chinoise à Belgrade), Gerhard Schroeder avait maintenu le voyage à Pékin, juste pour «ne pas laisser tomber la Chine...». Ce gage d'amitié donné sept mois plus tôt, a permis à Schroeder dès le 1er soir, mercr. 5 à Shanghai, de marteler un message de **démocratie**: «dans sa tentative d'établir un Etat de droit tout en tenant à l'écart liberté d'information et indépendance judiciaire, la Chine ne va nulle part.; l'Etat de droit ne se saucissonne pas!» Le lendemain à Pékin, le Chancelier enfonçait le clou en présentant à son homologue **Zhu Rongji** une liste de prisonniers d'opinion «à thème» - 10 journalistes. Habilement calculé, ce message était acceptable, parce que le vent en Chine, depuis l'été, souffle vers l'UE plus que vers les USA. Il était aussi «compensé» par le soutien allemand, d'une entrée de la Chine à

l'OMC, et au **groupe G8**, club restreint des décideurs économiques. Par cette démarche, G. Schroeder a exprimé en Chine un message de l'opinion occidentale, plus présent dans les rues du **RU** et de **France** ces dernières semaines, que dans les discours des dirigeants. Tout ceci n'empêche pas les **affaires**, entre la 3. puissance indust'le du monde, et la Chine, où la **RFA** a investi **1,61MMUSD**. Cette visite a vu l'ouverture en Chine de la **Nord Deutsche LB**, 10ème banque allemande, la signature par **BAYER** d'une lettre d'intention pour une usine de produits thermoplastiques, pour **450MUSD** (JV à 90% avec la shanghaienne **Chloralkali**), celle par **Siemens** et la **BdC** d'un contrat de crédit de **120MUSD** pour l'achat de ses téléphones portables et surtout celle par **BASF** et **SINOPEC** d'une raffinerie de pétrole, avec production de 600000t d'**éthylène**, à Nankin (ouverture en 2004). *Notre analyse: sœur jumelle du projet BP AMOCO de Huizhou, remontant comme elle à 1995, cette unité en lente gestation (faute de marché), fait un petit pas, pour des raisons partiellement politiques : non par hasard, en trois semaines, Angleterre, France et RFA obtiennent des chèques sur l'avenir, de montants comparables : BP = 2,5MMUSD, Airbus=1,5MMUSD, BASF =2,6MMUSD.■*

Les défis sans précédent du PC chinois

La pression actuellement endurée par le gouvernement chinois, sur fond de crise du **Falung-gong**, se lit à travers cette «fuite» au quotidien Hkgais **South China Morning Post**: un membre du Politbureau, semaine passée, a dénombré pas moins de sept «**défis sans précédents**» à l'**autorité du PCC**, contestation inégalée dans l'histoire:

① Le Falungong, ainsi que d'autres groupes sectaires apparentés, ② les **églises au foyer**, protestantes comme catholiques; ③ les **org. politiques clandestines**, tel le **Minzudang** (Parti de la démocratie) qui, comme les paroisses de l'ombre, recruteraient sans cesse ④ (*nettement moins dangereuses*), les formations **dis-sidentes expatriées** tel le **Zhongguo Minlian** («Fédération du peuple de Chine»), de New York; ⑤ celles soutenues par **Taiwan**, ⑥ les mouv'ts pour l'indépendance du **Tibet**, ⑦ et des «éléments anti-chinois» (*sic*) de **HK**.

A ces défis de nature **politique**, on peut en distinguer d'autres, d'origine **sociale**: ⑧ les 20000 **migrants** et chômeurs qui viennent d'être ré-expulsés de Pékin, deux fois en deux mois (*accusés, en ville de 90% des crimes*); ⑨ les **paysans** qui s'organisent contre les **taxes illégales**: tels ces 500 villageois de **Tushan** (Henan), montés au chef-lieu protester contre des impôts locaux abusifs exorbitants: 14 arrêtés, dont le maire et son adjoint (élus); ⑩ les **jeunes** en ville, qui vivent en bande, du racket et d'autres crimes violents (*une loi interdit aux parents de les lâcher avant 16 ans*)...

Tout ceci, sans parler des conflits de travail, des M/an de travailleurs laissés pour compte, de pensions impayées, et des travaux d'Her-cule du **nettoyage de la corruption** dans la police, l'Admin., le Parti, les provinces ... Au vu de toutes ces pesanteurs, l'expression du membre du Politbureau, «**défi sans précédent**», apparaît bien pertinente!

Mickey à HK – la foire d'empoigne du Trône

8 mois d'âpres palabres entre **Disney** et la **RAS** ont fini par aboutir: le 2ème **Disneyland** d'Asie ouvrira en '2005 sur l'île de **Lantau**. 9/10 des coûts reviendront à HK, avec **2,9 MMUSD** pour les **regains de terre** et les **infrastructures**, contre **290MUSD** à Disney, dont 1/3 prêté par HK. Le projet inclut le **parc à thème** (qui réunira les classiques, **Mickey, Donald** et des figures asiatiques comme **Sun Wukong** le roi des singes), un **complexe hôtelier** (1400 chambres), un **centre de loisirs** à Penny's Bay. Sous l'angle du **tourisme**, Disneyland est vécu comme la «renaissance» d'un secteur **en crise**, et pourtant **porteur**: en '98, il assurait **4%** du **PNB** de HK (**7MMUSD**) et attendait, pour '99, **10,4M** de visiteurs. Avec 30% des touristes volontaires pour tâter des frissons du Disneyland, et des M de visiteurs supplémentaires attendus, les entrées devraient atteindre 10M en 2010. En 40 ans, le parc générera pour HK, **19MMUSD** de recettes, et créera 10 à 15000 emplois.

Pt de vue 1: pour HK, Disneyland représente le **1er grand projet** depuis le retour à la Chine et le lancement de l'aéroport de **Shek Lap Kok**, ainsi qu'un début de **redéploiement des activités industrielles** vers celles de **loisirs** (cf cet avis officiel: «un parc à thème, dans cette métropole à forte population, a plus de sens qu'un terminal conteneurs»).

Pt de vue 2: En '84, négociant avec la France pour l'**Eurodisney**, le groupe US avait fait mine de chercher ailleurs, Espagne notamment.

Face à HK, Disney a longtemps laissé planer le doute, parlant d'aller s'installer à Shanghai: même agressivité commerciale, même victoire sur l'Etat.

Pt de vue 3: pour Lantau, vaste territoire vierge, Disney ouvre la porte à la colonisation, justifiant davantage les **1,3MMUSD** d'invest public d'infrastructures «offerts» au groupe US.

La Chine « compte t'elle » - encore?

Depuis sept., «la Chine compte t'elle?», de **Ge-rald Segal** (in *Foreign affairs*, Sept. Oct '99) est au cœur des débats. Ce pamphlet est bâti sur une idée simple: la Chine, pays de **second rang** ayant bien maîtrisé l'art de la **diplomatie**, serait **surévaluée** en tant que **marché** et **pouvoir**.

A l'appui, une longue liste de chiffres dérangeants: créant 30% des produits du monde en 1800, elle n'en revendique plus que 3,5% en '97. Ses hausses du **PNB** devraient plus à la propagande qu'à la réalité: sur les 7,6% de hausse de 1998, 2% seraient fictifs, 1% dû aux projets d'Etat, 3% à l'exode rural, et 3% à une production de «rossignols» invendables.

La situation s'enliserait, en dépit des réformes: en '98, **45%** des **EE** sont déficitaires, mais les prêts **bancaires** auraient monté de 25%. Ajoutez la baisse des **invests centraux**, des échanges **interprovinciaux**. L'import-export vaut celui des Pays Bas (3% du monde), et 80% des 45 MM USD d'**invests «étrangers directs»** en '97 viendraient en fait des **华侨 huaqiao**, diasporas, qui réinjecteraient en Chine l'argent sorti en fraude, pour empocher les primes réservées à l'étranger!

Notre point de vue: déjà connus, la plupart de ces chiffres sont irréfutables. Le pamphlet a pour mérite de dire haut ce que beaucoup pensent bas. Il pêche toutefois par zèle manichéen dans sa critique, 100% négative. Historiquement, l'analyse apparaît après deux ans de crise, et témoigne de l'effritement du mythe d'un «**marché d'1,3-MM-de-consommateurs!**» ■

A l'intérieur :

钱 **Argent** : taxe essence / la douteuse victoire de l'Etat
合資企业 **J-V:** Toyota en Chine / l'impantation douce
约会 **R-V:** Salons de l'eau, du gaz, et des bibliothèques
老百姓 **Petit Peuple:** chronique de trois enfants gâtés
政治 **Politique:** naissance d'une profession libérale

ARGENT

钱

• après le feu vert formel de Pékin et de ses actionnaires, **Qingdao Breweries** veut racheter jusqu'à 10% de ses **parts H** (valeurs d'EE chinoises cotées à l'étranger). C'est une première en Chine: ces titres «H» étant aujourd'hui cotés en dessous de leur valeur d'émission, leur rachat équivaut à éponger une partie de la dette. Dans ce rachat de la dette extérieure, Qingdao devrait ouvrir la voie à une dizaine d'autres EE -celles dont les titres ont le plus chuté. Analyse : ● *De manière prévisible, cette action intervient en creux de récession. Les 60 EE cotées en parts «H» ou en «Red Chips» (titres de filiales HKgaises) qui faisaient 18% de la bourse de HK en '97, ont chuté à 13% en '99, mais devraient remonter à 25 voire 30% d'ici 2002.* ● *Ce rachat des parts «extérieures» vaut aussi pour les «intérieures», contrôlées par l'Etat. Celui ci vient de baisser la barre de son «patrimoine» de 66 à 51%. La prochaine étape, déjà prévisible, sera le passage en dessous des 50%.*

• après huit mois d'opposition, l'ANP a fini par approuver une série d'amendements à la **Loi Routière**, tendant à remplacer la pléthore de **peages régionaux** par une **taxe nat'le sur les carburants**. Ce concept du Conseil d'Etat avait pour but d'alimenter un fonds nat'l des Routes. L'Assemblée s'y opposait, car il dérangeait des intérêts locaux. L'issue du bras de fer, marque la montée en puissance d'un Parlement **régionaliste** sous (ou malgré) son Prsdt **Li Peng (centralisateur)**. En pratique, la taxe d'essence (annoncée à **1Y/l**, soit un prix à la pompe de 3Y/l) ne garantit pas la suppression des péages, qui font la manne des pouvoirs locaux, ni la création d'un fonds financier significatif: la nouvelle loi prévoit des «remboursements aux paysans» pour l'usage agricole du carburant, qui devront être payés par le fonds routier.

• en '84, la première **carte bancaire** était émise à la **BdC**: elles sont aujourd'hui **140M**, émises par 20 banques, en augmentation de 64%/an, et avec un chiffre d'affaires en hausse de 51%/an (210MMUSD en '98 - près de 10% du commerce de détail). Le système se complète: en février est apparu le principe du **découvert** (5000 à 50000Y/mois, max. 50 jours) et l'**interconnexion**, dans le cadre du système «**Golden Card**» débute entre des banques de douze villes: ébauche de réponse aux problèmes de fraudes, importants mais gardés secrets - question de face pour les banques. Analyse: *comme dans le cas des télécom avec le téléphone GSM, la Chine a sauté l'étape d'une technologie obsolète, ici en ignorant le système du chèque bancaire.*

JOINT-VENTURES(étranger) 合资企业

• **Toyota** dit son «*espoir, d'ici décembre*», d'ouvrir une JV avec **Tianjin Automotive Ind.**, d'une capacité annuelle de 100 à 150 000 berlines (1,3/1,5l). On utilisera le châssis de la **Witz**, élément de son concept de la **voiture pour l'univers** ("global car"). Analyse: *l'intérêt dans cette annonce, est la lumière qu'elle projette sur la «démarche Toyota». En '87, contrairement aux euro-américains, Toyota refusait de produire en Chine: elle y avait déjà un beau marché d'export. Après '90, quand la délocalisation est devenue inéluctable, Toyota a choisi la méthode douce de pénétration, avec TAI pour partenaire. Cédée en '93, la licence "Charade" a valu à Tianjin, quatre ans plus tard, 40% du marché national des taxis. Aujourd'hui, neuf JV produisant tout les éléments essentiels: il ne manque plus que la licence pour le montage.*

• suffoquant dans ses fumées, Pékin chasse ses industries lourdes. Trois des six usines de **Beijing Construction Machinery Group** (une des plus grosses EE du pays) vont en banlieue nord. Le groupe saisit l'occasion pour rajeunir ces filiales, **Beijing Crane** (1500 grues/an), **Constr. Mach. Factory** (500 chariots élévateurs, 160000t de poutrelles d'acier), et **Heavy Duty Truck** (4000 poids lourds «ces dernières années»). A cette cure de jouvence, l'étranger est convié, sous toutes les formes classiques de coopé.: transfert technologique, prise de capital, JV. Analyse: *à ce mariage recherché, BCM apportera les 300MUSD de dot, fruit de la vente de ses terrains intra-muros, argument plus alléchant que ses 240MUSD de capital supposé.*

RENDEZ-VOUS

约会

- 10-12 novembre, Shanghai : Foire des Arts
- 12-15 nov., Pékin : Salon de l'Eau
- 17-20 nov., Pékin : Salon Gaz de Chine
- 11-14 nov., Pékin : Salon de la Bibliothèque

PETIT-PEUPLE

老百姓

• ces trois 独生子女 *dushenghaizi*, enfants uniques ne s'étaient jamais rien vu refuser par leur famille: la presse nous dévoile les avatars tragiques qui s'ensuivent :

* fils d'une opulente famille cantonaise, à 17 ans, **He** volait pour payer son héroïne, et la police, quand elle l'attrapait, ne manquait pas de le passer à tabac avant de le jeter *au trou*. Sans en avoir l'air, c'était un honneur: quand il eut le **SIDA**, de peur de contagion, elle refusa d'intervenir, pas même pour protéger sa mère, entre-temps ruinée, mais qu'il revient régulièrement «*taper*», au sens propre comme au figuré.

* à Shenjiatun (Hebei), pour ses 16 ans, **Liu** avait reçu une **Santana** de son père, patron d'une briqueterie. Depuis, il se pavanait, un de

ses innocents plaisirs consistant à écraser les moutons du village - papa payait. Le 13 octobre, le monde bascula, suite à cette querelle amoureuse, quand il prit les gens pour les moutons, en envoya 15 en l'air, dont deux *ad patres*. Au bloc, après avoir copieusement injurié les gendarmes Liu eut la plus grande surprise de sa vie: même l'argent du père ne lui épargnerait pas le tribunal.

* le jour de l'examen, en janv. '97, la demoiselle Wu se fit prendre en pleine triche, et se tua peu après, par peur du déshonneur. Bien notée jusqu'alors, sa professeur fut mise hors de cause par l'enquête, mais pas par la famille, bien placée, qui obtint d'abord son renvoi. Militaire de carrière, le grand-père de Wu avait un gros pétoire, de même que sa mère, membre d'une milice. L'un comme l'autre ne pouvant s'empêcher de multiplier les propositions morbides à la prof., de l'envoyer donner des cours particuliers à leur fillette, elle n'eut d'autre choix que d'aller refaire sa vie ailleurs.

POLITIQUE

政治

• après les avocats (cf *VdlC n°35*), 300000 candidats-médecins bachotent un examen, premier du genre, qui octroiera fin nov. un diplôme nat'l aux heureux élus. Jusqu'à présent les médecins obtenaient une licence des services de santé, à l'issue de leur temps d'université.

Analyse: ● *l'absence de titre était commune à tous les métiers (police, armée, judiciaire, etc.) et conforme au projet maoïste d'une société sans classes. L'introduction du diplôme, et du contrôle approfondi des compétences, s'impose face à l'explosion du nombre des «nouveaux médecins», très supérieur à celui des carabins, ce qui trahit l'existence de charlatans, surtout au village, pour faire face à une carence du système.* ● *par ce diplôme, l'Etat met involontairement en place une nouvelle profession libérale, capable d'exercer hors des structures publiques. Il ne lui manque, pour éviter l'anarchie, qu'une grille des tarifs.*

• la mort du cantonais **Xie Fei**, le 27 oct., a provoqué de furieuses manœuvres au sommet, pour la reprise de son siège au Politbureau. Jiang Zemin et Zhu Rongji présentent chacun leurs postulants: **Zeng Qinghong**, boss de l'Administration ou **Wu Yi**, conseiller d'Etat, tous deux aujourd'hui suppléants? Combat plus fort encore, au niveau du remplacement du suppléant: **Xu Kuangdi**, maire de Shanghai ou **Dai Xianlong**, Gouverneur de la BPdC ? Affaire à suivre.

Analyse: *Jiang devrait aisément avoir le dernier mot, mais il serait - bien légèrement! - critiqué pour avoir offert à J. Chirac, «pour sa gloire plus que dans l'intérêt du pays», le contrat Airbus, pour 28 appareils, en infraction au moratoire imposé jusqu'en 2001. ■*

Abréviations : M : million, MM : milliard; ANP : Assemblée Nat'le Populaire; BASF: Badische Anilin und Soda Fabrik; BdC: Banque de Chine; BPdC Banque Populaire de Chine; E.E. : Entreprise d'Etat; OMC: Organisation Mondiale du Commerce; OTAN : Organisation Traité Atlantique Nord; PNB : produit national brut; RAS : Région Administrative Spéciale; UE: Union Européenne

Le vent de la Chine, une lettre circulaire de **China Trade Winds (HK) Ltd**; collaborateur principal: **Eric MEYER**
tél. (86 10) 65 32 48 57 - Fax (86 10) 65 32 48 57 - E-mail : meyererc@public3.bta.net.cn