



"Lee Teng-hui, démission": pour les déçus du KMT, le monde s'écroule!

Taiwan découvre la cohabitation

Aux présidentielles taiwanaises (18/3), la victoire imprévue de **Chen Shui-bian**, l'homme de l'opposition indépendantiste **DPP**, bouleverse l'échiquier politique insulaire, et sans doute, les fondements de la politique taiwanaise de Pékin. Au **Kuo Min Tang**, assiégé par les déçus, **Lee Teng-hui** le Président sortant, abandonne (24/3) son autre mandat de Président du Parti. Lee Teng-hui et Chen Shui-bian sur la scène politique insulaire, étaient de la minorité de politiciens insulaires 閩南 (**min-nan**), parmi la masse des continentaux débarqués en '49 dans la suite de Chiang Kai-check. On découvre qu'entre '96 et '98, ces deux "adversaires" ont souvent déjeuné en tête à tête. D'où la question que tous se posent, envers Lee : où allait sa fidélité – à Taiwan, ou au KMT?

En pleine débâcle, le KMT débute *sa longue marche*, sous la peu plausible houlette du perdant **Lien Chan**, mais surtout de **Ma Ying-jeou**, le brillant jeune maire de Taïpei (*poste dont il a évincé Chen en '98, de haute lutte*). Le KMT ne pèse plus que **23%** des voix, il est déconsidé-

ré (*trop notoirement corrompu*). Il lui reste son trésor de guerre (7MM USD), et la majorité au **Yuan Législatif** (*Parlement*) - lui donnant les moyens théoriques de faire chuter le cabinet, mais au **risque** (*qu'il ne peut se permettre!*) que Chen Shui-bian ne convoque des législatives anticipées. C'est donc une situation inédite qui s'initie dans cette région du monde, encore totalitaire il y a 10 ans: la **cohabitation!**

La moitié du KMT pourrait se rallier sous la bannière de **James Soong Chu-yu**, excellent second aux élections, dans son **Nouveau parti populaire taiwanais**, d'affaires, pro-réunification, avec une forte base rurale mais aussi la majorité des voix dans la capitale.

Le **PCC** demeure sur une glaciale réserve. Selon ce bruit, aucun geste ne devrait sortir, avant le 20 mai, date de l'adoubement de Chen. Au-delà, Pékin pourrait imposer à Taïpei une date limite de retour. Pékin, apparemment certain que Chen n'acceptera pas son principe d' "*une seule Chine*" estimerait qu'il n'a pas de temps à perdre. De cette stratégie, Pékin espère un triple avantage: ① faire monter la tension, y compris sur les alliés de Taiwan pour les dissocier, ② galvaniser la Chine sur ce thème patriotique, allégeant ainsi les problèmes intérieurs; ③ miner le potentiel de développement (*suite:cf. ci-dessous, col. droite*)

La réforme des banques, par les cornes!

Sur les **724 MMUSD** d'épargne en banque, les **fonds publics** occultes pourraient faire **30%**, répartis sur des **comptes privés** pour échapper à l'impôt. La **BPdC** prend par les cornes cet obstacle à tout assainissement du secteur bancaire, en exigeant, chez toute banque commerciale (*publique ou privée*), pour tout compte nouveau, le **nom réel** du déposant.

Prudence: la tutelle craint la fuite des capitaux, par ex. vers les **40000 micro-coopératives de crédit rural** (**150 MMUSD** de dépôts en déc. '99). Aussi, jusqu'à "*plus tard dans l'année*", la mention du n° d'ID restera facultative. Outre un nombre certain de **rattrapage d'impôts**, on attend de cette mesure un renforcement du marché de la **carte de crédit**, en panne faute d'un fichier à jour des CV bancaires des titulaires. Ce travail de fond mettra des années à donner ses fruits : le temps d'assurer l'identification des comptes existants et l'interconnexion des réseaux.

Autres actions préparatoires au choc de la concurrence étrangère (de l'OMC!): ① **ICBC** signe avec **Huarong**, sa **structure de défaillance**, l'accord de transfert de ses hypothèques industrielles, dont **12MMUSD** (*le plafond garanti par l'État*) de **mauvaises dettes**. Bénéficiaires: **400 EE** (*dont Sinopec et ses 13 filiales, cf rubrique "JV"*). **NB**: aucune garantie n'existe, sur la capacité de Huarong, à long terme, d'écouler ces dettes, ni sur celles des EE à éviter de contracter de nouvelles ardoises.

② **ICBC** déploie son service "*on-line*", ouvrant accès aux firmes à ses services (*prêt, dépôt...*) dans 100 villes d'ici fin '2000, y compris auprès de 224 filiales et agents de la **SAIC** (partenaire de **VW** et de **GM**); ③ la **BdC** quant à elle, mise sur le service au **client privé**, promettant davantage de transparence dans le coût des opérations et des primes au personnel, actuellement "*vampirise*" par des banques privées comme **Minsheng**.

La bicyclette déraile

L'image d'Epinal de l'industrie chinoise est celle du vélo, ce fameux "*ye olde Raleigh*" incroyable et démodé, cloné par des marques comme **Flying Pigeon** (Tianjin) ou **Phœnix** (Shanghai) à 200 M d'exemplaires, en vaillant service à travers les fondrières du pays. Pourtant, le vélo est en chute libre, frappé par l'obsolescence des usines et la concurrence de l'étranger (*tel le taiwanais Giant, via sa JV à Canton*).

On vient d'en avoir une idée en **Foire de Shanghai**. Durant ce rituel rendez-vous de Printemps, **Forever** a vendu pour 1MUSD. En '99, il avait produit 1M de cycles, dont 300.000 exportés (**10MUSD**). Cache misère: l'usine n'a tourné qu'à 1/3 de sa capacité, en dépit de nouveaux modèles, pliants, VTT à amortisseurs etc.

Problème n°1 apparent : les dettes triangulaires, entre fournisseurs, producteurs et acheteurs. L'absence de *cash* empêche le groupe d'investir dans l'innovation. Pour le 1er semestre '99, **Forever** annonce, pour la 3^{ème} année, des pertes (*près de 200 MY sans parler de 100 MUSD de dettes*). Ce, en dépit de sa cotation en Bourse de Shanghai (*le 15/03, ses titres A et B étaient en hausse, allez savoir pourquoi*).

Phœnix le cousin germain shanghaien se porte un peu mieux, exportant 50% de sa production en '99 (pour 60MUSD), et enregistrant un meilleur score durant la foire (3MUSD) : question de conjoncture, les pays voisins (Japon!) commencent à racheter.

Sur le marché intérieur, la question de fond n'est pas abordée : avec la pollution et la priorité absolue donnée dans les villes à l'automobile, le vélo, comme moyen de transport, est dépassé - d'autant que les distances vers le travail, l'école etc. se rallongent. Tandis que sa vocation revisitée en Occident, comme outil de détente et de sport, n'est pas encore valorisée en Chine: les grands groupes doivent encore, pour survivre, faire leur mue!

(édito, suite) de l'île, par une isolation, plutôt qu'une trop dangereuse invasion.

NB: un hebdomadaire de l'APL qui venait d'enfreindre la consigne de silence, publiant un plan d'attaque (200000 chalutiers et 2Mh à bord, bombes à neutron, lasers anti-missiles) a été suspendu pour 2 semaines.

Pendant ce temps, Chen Shui-bian tente de monter son gouvernement de coalition, avec comme 1er Ministre, le prof. **Lee Yuan-tseh**, prix Nobel. Il invite Pékin à sa cérémonie d'intronisation, tandis que le Parlement propose des liaisons directes avec trois petites îles (**Quemoy, Matsu, Penghu**)...

Sur le fond (1): le principe de 一国两制 yi guo liang zhi (*1 pays, 2 systèmes*) perd du terrain, du fait de la diversification de l'échiquier politique dans l'île (le PrsdT n'y fera plus ce qu'il veut, comme hier Lee Teng-hui), et du retrait de l'armée comme force politique.

Sur le fond (2): le message de la victoire de Chen a été reçu 5/5 en Chine, par le "**Parti de la Démocratie**" (dissident): "*ce que les Chinois de Taiwan peuvent faire, ceux du Continent le peuvent aussi... C'est la 2^{de} fois en 5000 ans que des chinois élisent leur leader* (la 1^{ère} = en 1996 avec Lee Teng-hui, **ndlr**) ... Preuve d'une démocratisation irréversible et modèle ouvert à la Chine, qui a avec Taiwan une communauté de destin". En clair: la réunification passe par la réforme politique, (dixit Ren Wangding, leader du PD, **ndlr**) basée sur l'exemple du **DPP taiwanais!** ■

A l'intérieur :

钱 **Argent** : l'électroménager prend ses marques
合资企业 **J-V**: à NY, BP-Amoco achète du Petrochina
约会 **R-V**: Chine-Europe - le marathon final?
老百姓 **Petit Peuple**: coup de Jarnac nuptial
政治 **Politique**: démarrage du 5. recensement

ARGENT

• décrétee par **Zhu Rongji** en mars '98 lors de son accession à la charge de 1^{er} Ministre, la **réforme du logement** devait faire passer les **loyers**, de leur niveau symbolique à celui du **marché**. Impopulaire, elle avait été remise, sacrifiée à l'impératif nat'l n°1 de **stabilité sociale**. Elle réapparaît dans Pékin: au 1. Avril, les loyers seront **triplés** (3.05Y/m²) et **uniformisés**, entre HLM de la mairie, de l'État et des EE. Unifiés aussi, les 90Y de prime, pour *adoucir la pilule* aux locataires. Une forêt de barèmes différents disparaît - mais pas celle des qualités, très variables, d'immeubles à travers la ville. Deux exceptions demeurent : celles des 同子 *tongzi* (HLM "communautaires" à WC et cuisine partagés), et celles des usines ruinées ne payant plus leurs ouvriers depuis des lunes.

• en Chine comme ailleurs, l'espace **internet**, voit une effervescence de firmes "start-up", "B2B", alléchées par les gains de ce marché *inépuisable* d'avenir. Commencent à apparaître cependant, dans ce concert d'espoir, les 1^{ères} fausses notes: l'absence de réglementation, et l'obsession publique de maîtriser avant tout le développement de la toile sous les angles politique et étranger, laissent toute latitude aux fraudes. Répondant au nom insolite de "**Force d'enquête KGB**", un club d'autodéfense vient de surgir à Shanghai, peuplé d'internautes grugés, ayant acheté des produits défectueux, piratés ou un rien trop "virtuels". Avec le soutien de la Cie de vente par internet **Eachnet**, 100 fraudes ont été documentées en quatre mois, et leurs auteurs, dénoncés sur le site de KGB.

• **Haier, Galanz, Little Swan...** Groupes électroménagers jaillis du néant dans les années '80, atteignent aujourd'hui des tailles "mondiales" grâce à la protection du marché intérieur et aux transferts de technologie. L'entrée de la Chine à l'OMC, les contraint en 2000 à entreprendre une nouvelle révolution, dont le groupe cantonais **Kelon** (*réfrigérateurs, climatiseurs*) offre un bon exemple : 4 vice-présidents (politiques) sont remplacés par trois experts jeunes et compétents (tel le Hkgais Li Guoming, 43 ans), qui vont refondre les divisions "management", "marketing" et "R&D". De cette réforme, le signal d'alarme est venu en '99: production et ventes avaient augmenté de **25%** (à environ **1MMUSD**), mais les profits n'avaient crû d'un maigre **6%** (76MUSD), que grâce à une baisse de taxation octroyée aux firmes à haute technologie.

JOINT-VENTURES (étranger) 合资企业

• **5 à 7MMUSD**: telles sont les prévisions de prêts de la **Banque Mondiale** en Chine

钱

d'ici 2003. Un effort en déclin, par rapport à l'époque (avant juil. '99) où la Chine figurait dans la catégorie "*pays du 1/3 monde*". Ceci se traduira par des interventions sur des projets moins massifs. Dans sa programmation, la BM se conforme étroitement aux **nouvelles priorités** publiques : effort porté à l'**Ouest**, dans des projets de transport et de désenclavement, de services sociaux et de défense de l'environnement.

NB 1: la Chine demeure le 1^{er} récipiendaire de la BM. **NB 2**: le projet de **Dulan** (Qinghai), cause d'une grave polémique depuis juin '99 (*et d'un schisme entre directeurs de la BM*) est toujours à l'étude - c'est à dire dans les tiroirs.

• **370MUSD**: montant du prêt de la **CIEB** à **CSHC** et **CSITC**, chantiers navals, pour la livraison de cinq supertankers à l'Iran. Ce montant en **crédit export** et **assurance crédit** constitue un nouveau record en Chine. Expression de la concurrence dans le secteur, face à d'autres fournisseurs comme Corée ou Japon.

• l'entrée en Bourse de NY de **PetroChina** (véhicule boursier de **CNPC**), commence par un incident: **Goldman/Sachs**, le souscripteur, a annoncé à ses clients l'appel du groupe (*pour 3MM USD initiaux*) avant le feu vert de l'organe de tutelle). "*Faux départ*" qui pourrait imposer aux deux groupes des remboursements du titre, en cas de chute du cours. Un autre fait vient toutefois à la rescousse de l'"*offre publique initiale*":

BP-Amoco qui veut participer à l'exploitation des **gisements** du Bassin du **Tarim**, à l'installation du **gazoduc** de 4200km Xinjiang-Shanghai, et du **terminal GNL** de Shanghai, se dit prêt à acheter 20% des parts, pour jusqu'à 1MMUSD, moyennant la formation d'une JV avec PetroChina de distribution de gaz naturel en Chine de l'Est. A noter que **Petrochem (Sinochem)**, également candidat à une cotation à NY pour un montant équivalent, vient de signer un contrat avec trois *structures de défaisance* plus une banque, qui la libère de **3,6MMUSD de dettes**.

RENDEZ-VOUS

约会

• **27 mars Pékin** : Négoc.(finale ?) avec l'Union Européenne pour l'entrée chinoise à l'OMC.

• **27/28 Pékin** : Colloque International "Chine 2010" (du Conseil d'État sur le 10e Plan et les perspectives d'investissement.)

• **28-31 Pékin** : Salon Auto (Équip't. et Maint.)

PETIT-PEUPLE

老百姓

• à Qingyang (Heilongjiang), en dépit du soleil radieux sur la steppe, ce dimanche de février commençait bizarrement pour Zhang Jianguo. Il n'avait pas compris pourquoi Wang Lin, qu'il devait épouser un peu plus tard, le faisait venir la chercher si tôt. Et, sur place, voilà qu'elle le prenait en aparté, et tirait de sa robe écarlate un papier - un contrat ! Cette jeune femme forte revendiquait ① la maison des parents (l'héritage), ② que le jeune couple soit libre des 10000Y de dettes de la belle-famille. Désarçonné, Zhang appela ses parents, deux heures de palabres s'ensuivirent, suite à quoi les Zhang cédèrent - non sans soupirer « 妻管严! » *qiguanyan* ("la femme porte la culotte"!): les pétards, les gongs, le palanquin, les deux villages rassemblés attendaient - pas question de perdre la face.

• durant la session de l'**ANP**, le **Journal de la Jeunesse** reçut cette plainte d'un village: son école était aux mains d'une bande d'imbéciles! Frappés par le ton insolite de la requête anonyme, le quotidien dépêcha ses limiers, qui trouvèrent que les auteurs n'étaient autres que les "*simples d'esprit*": les instituteurs, qui n'avaient trouvé d'autre moyen pour alerter le monde sur leur sort pitoyable, n'ayant touché leurs familiales émoluments depuis près d'un an. À l'Assemblée, des élus ont vertueusement proposé le paiement automatique des instituteurs à 100% et dans les temps. La motion est à l'étude.

POLITIQUE

政治

• la Chine entame son 1^{er} **recensement** en 10 ans à Shanghai, qui a quatre mois pour vérifier l'état civil de ses 14M de résidents et de son million de migrants. Au dernier sondage, la Chine recensait 1,16MM d'âmes. Elle en compterait 100M de plus, 69% de ruraux et 31% de citadins, 25% d'enfants (-de 14 ans) et (fin 2000) 7% de 3^e âge (+ de 65 ans), ce qui, au passage, fait accéder la Chine au club des nations "vieillissantes".

• chaque année à l'**ONU** à Genève, depuis '95, la Chine a prévenu, grâce au vote de ses nombreux alliés du Tiers Monde, tout débat sur l'état de ses **droits de l'homme**. Washington vient de déposer une nouvelle motion critique et croit meilleures ses chances de succès, suite au durcissement chinois vis à vis des différentes formes de dissidence, dont le **Falungong**. Pékin prend ce risque au sérieux, en condamnant sur tout les fronts la tentative US, mais aussi en acceptant de fournir à une fondation US des détails sur huit prisonniers d'opinion : "*geste de bonne volonté*", commente un fonctionnaire US, "*destiné à prouver sa tolérance*".

• l'an passé, **9474** femmes et enfants auraient été **kidnappés** et vendus; 6900 autres auraient été "*sauvés*". Imprécises, les données sont fort en deçà de la réalité -9 rapt sur 10, perpétrés dans des villages incultes, ne sont jamais dénoncés. Seule certitude des autorités : la tendance est en hausse, expression d'un recul de la légalité dans les campagnes, et d'un "*manque à marier*" de plus en plus poignant. Du fait de la pratique des *naissances sélectives*, l'enfance chinoise compte 118 garçons pour 100 filles. Dernière tentative pour enrayer l'extension du fléau : le **MSP** crée deux bases de données nationales, celle des **signatures ADN** des parents de kidnappés, et celle des fiches d'identité des disparu(e)s, cette dernière étant accessible sur internet.■

Abréviations : M : million, MM : milliard; **APL**: Armée Pop. de Libération; **BdC**: Banque de Chine; **BpC**: Banque Pop. de Chine; **CDB**: China Development Bank; **CIEB**: China Invest. and Export Bank; **CNPC**: Cgnie nat'le pétrolière; **DPP**: Parti Démocratique du Progrès; **ICBC**: Ind. and Com. Bank of China; **GNL**: Gaz Naturel Liquéfié; **SAIC**: Shanghai Auto. Ind. Co.; **MSP**: Min. Sécurité Publique

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 : winds@public.gb.com.cn