

Jiang à Pyongyang – la réconciliation américaine, par la bande!



Jiang à Pyongyang – triomphe, et une longueur d'avance sur les USA!

Nul effort ne fut épargné à **Pyongyang** (3-5/09), pour faire de la visite de **Jiang Zemin** une tournée triomphale : tapis rouge, accueil par **Kim Jong-il**, et 500.000 citadins dans les rues, agitant fanions et bouquets. C'était le dégel : en '92, Pyongyang avait claqué la porte, après l'ouverture de liens entre Pékin et Séoul. Depuis mai 2000, Kim avait fait 2 voyages secrets à Pékin.

Kim venait de passer trois semaines en Russie: les liens dans l'ex-glacis communiste se retendent, et la visite a été suivie de près – dès jeudi 6, se tenait un mini-sommet à Tokyo, entre les voisins sud coréen, nippon et les USA, pour faire le point.

A l'issue du voyage, Jiang a annoncé une **aide alimentaire**, incluant riz, carburant et en crédits, d'un montant secret –question de face, pour la Corée du Nord qui cache 2 M de morts de famine depuis '95.

A peine débarqué dans l'ombrageuse Mecque du stalinisme, Jiang plai-

da pour la reprise du **dialogue** entre Pyongyang et Séoul - et le monde. En fait, il avait obtenu satisfaction dès la veille – Kim s'était dit d'accord pour rouvrir un dialogue refroidi en mars 2000 par la méfiance de **George Bush**, vis-à-vis d'un régime «sans foi ni loi». Mais quel intérêt pour la Chine ? Shanghai reçoit en oct. le sommet de l'**APEC**, des leaders d'**Asie Pacifique**, y-compris Kim Jong-il «s'il le veut»(mais pas Taiwan!). Pour Jiang, c'est l'aboutissement de mois d'efforts pour restaurer les rapports avec Bush: quel meilleur atout, que de l'accueillir avec sur un plateau, la remise sur les rails du dialogue avec Pyongyang? Cette volonté nette de progresser est confirmée par l'annonce que Pékin pourrait accepter (avec force réserves et conditions) le déploiement du parapluie spatial anti-missiles US «NMD». Elle trouve son diapason à Wash'ton, qui propose à Pékin les plans de tests du système NMD, et de reprendre toutes les coopé, même militaire, gelées depuis l'affaire de l'avion **EP3**. Enfin, avec sa visite coréenne, Jiang respire : fin 2000, **Bill Clinton** en fin de mandat avait failli réussir un *scoop* splendide-le voyage à Pyongyang, avant lui-même. Pour Pékin, c'était le cauchemar –qu'un Prsd US rompe l'isolement d'un pays voisin, socialiste, et ex-vassal historique. Les choses rentrent donc dans l'ordre –et Kim a finement joué !

une ZES de 70% du territoire -l'Ouest

Le **Forum annuel de l'Ouest** (4-6 sept., à Xi'an), a dû proposer des solutions au bilan peu convaincant d'un an de priorité au développement de la Chine jaune: les **55,4MM\$** injectés dans les **11 provinces (+Chongqing)** (360M d'hab., 70% du territoire) n'ont pu générer une croissance significative. Parmi les problèmes (déjà cités, avec lassante persistance au sommet de Chengdu en '2000) figure la pesanteur des *bonnets de gaze noire* (ronds de cuir, en chinois) – qui exigent des dizaines de tampons, tous payants, avant le feu vert à tout projet dans leur ville ou région. On dénonce aussi la fraude contre l'investisseur étranger, la justice molle, la rareté du crédit, et le retard en **infrastructures**.

A Xi'an, le pouvoir renforce ses incitations. A commencer par la **TVA** de 33%, ramenée à **15%** pour tout l'Ouest (*cf notre titre*), et l'annonce de conditions plus favorables qu'à la côte (*notamment en terme de %age du capital*) pour les banques, assurances et télécoms. D'autres mesures promises, visent l'écrémage des taxes et tampons les plus contestables. Les **crédits** promis en 2000 sont confirmés: **11,5MM\$** sur 10 ans en **reboisement**, **36MM\$** sur 5/10 ans pour **12 méga-projets** tels la ligne fer Golmud Lhassa, le gazoduc Urumqi-Shanghai, des autoroutes comme Pékin-Urumqi, le barrage des Trois Gorges et la stabilisation des digues du haut Yangtze. La gabegie est sous surveillance : sur une 1^{ère} adjudication de tubes d'acier du Gazoduc, le coréen **Posco** n°2 mondial, souffle à **Baosteel** un contrat de 62000t pour 15M\$ -le meilleur rapport qualité/prix a prévalu sur la préférence nationale.

On notera aussi l'effort des provinces côtières pour épauler leurs *sœurs* de l'Ouest : Canton sursoit (pour 5 ans) à l'installation de **10Mkw** de capacité électrique, pour laisser place aux fournisseurs de l'ouest - et par manque de moyens !

NEWS CORP, AOL, UN PIED DANS LE GUANGDONG

La **SARFT**, l'autorité de tutelle de l'audiovisuel, s'apprête à laisser **News Corp.** et **AOL Time Warner** à diffuser par câble des programmes TV *en mandarin* dans le Guangdong. En échange, ces groupes vont ré-émettre **CCTV-9** aux USA par leurs propres réseaux. C'est un branle-bas au Lanterneau télévisuel chinois, qui jusqu'à présent ne tolère les chaînes étrangères que dans les grands hôtels et résidences d'expatriés. Il traduit le constat pragmatique, d'impossibilité de censurer la "*pollution spirituelle*" de l'Ouest qui, de plus en plus, passe par internet, les VCD et les paraboles illégales, ouvrant aux Cantonais l'*étrange lucarne* HKgaise. La SARFT compte mettre à cette libéralisation des balises strictes: les deux chaînes bientôt autorisées, **STAR-TV** et **China-Entertainment-TV** ne pourront diffuser que des shows innocents (*jeux, séries*), et seulement dans ce district du Guangdong, «laboratoire des réformes». Dans le même temps, SARFT lance une opé pour enrayer la *pieuvre* de l'investissement étranger illicite (*sur-tout d'origine 华侨 huaqiao, diaspora chinoise*) sur les **ré-seaux câblés** tel ce rachat (nov 2000) par le hkgais **Citic-Pacific** de 34% du réseau de **Guo'an**. Cette ouverture du paysage TV chinois rend aussi acte des pouvoirs de lobbying de **Gerald Levin**, PDG d'AOL), et surtout de **Rupert Murdoch**, patron de News Corp, qui a bien remonté depuis '93, époque où il avait torpillé ses espoirs de diffusion sur la Chine, en faisant cette déclaration guerrière : (sa) TV par satellite offrait une «*menace pour les régimes totalitaires*».Après ce contrat, restera pour AOL et News Corp à couvrir tout le Guangdong, puis toute la Chine.

L'enjeu est un **marché publicitaire** estimé à **4MM\$** (1^{er} sem'01).

Au passage, cet accord donne chaud au cœur des 30 chaînes de HK, Taiwan et Macao qui elles aussi, se sont mises sur les rangs pour l'attribution d'une licence continentale.

La porte (moins) étroite de l'université

La rentrée universitaire s'approche avec, pour les bacheliers de l'été, une excellente nouvelle: la promo'2001 passe à 2,5M postes, contre 1M en '98 soit 53% des candidats, à comparer aux 5% admis en '77, année de réouverture des fac, après 10 ans de **Révo' Culturelle**. Le progrès est net, même si au bout du compte, seuls **2,4%** des 280M de jeunes de 18-22 ans auront eu la chance d'obtenir un **diplôme supérieur** – une misère face aux besoins du pays !

L'enrôlement massif pèse sur les structures –hébergement, amphis... 1000 potaches à **北 大 Beida (Université de Pékin)** devront se loger hors du campus. **北 外 Beiwai (Université des langues)** devra plancher même le dimanche. Pour faire face, les facultés doivent alourdir leurs tarifs: à Pékin, 600\$/an en Lettres, 725\$ en langues : lourd fardeau, dans un pays où le revenu urbain atteignait 758\$/ht en 2000... 40% de jeunes ont du mal à faire face. En réponse, le ministère a ordonné d'imputer 10% des droits d'inscription à des **bourses**, et d'annoncer un accès plus large aux **prêts bancaires** (*sans garant*), et aux **emplois à mi-temps**. A Changsha (Hunan), 38 forts-en-thème saisirent le taureau par les cornes, vendant à 13 firmes, à l'encan (96000\$), leurs compétences après le diplôme.

Mais telles exceptions ne peuvent cacher le fait que cette année comme les autres, plus d'un bachelier pauvre, la mort dans l'âme, devra renoncer à son rêve de diplôme, aux portes du paradis: au détriment de la croissance et de la collectivité – même des C^{ies} expatriées, dont les cadres seront plus chers, et les clients solvables, plus rares! ■

A l'intérieur :

钱 Argent: téléphones mobiles : à qui gagne perd!
合 资 企 业 J-V: transports aériens-des tarifs "*Saint-exupériens*"
约 会 R-V: il y a 25 ans, Mao mourait
老 百 姓 Petit Peuple: chute d'un véreux vendeur de lunes
政 治 Politique: l'OMC s'assure à Bruxelles

ARGENT

en juillet la Chine est passée 1^{er} marché mondial de **téléphonie mobile**, avec 121 M d'utilisateurs, soit 36 de plus qu'en déc. L'avenir semble ouvert, avec un taux d'équipement de moins de 10%, contre 40% aux USA, 50% dans l'UE, et 70% à HK. D'ici '05, certains analystes prévoient 300 à 400M d'usagers. Mais alors, pourquoi **China Mobile** et **Ch. Unicom**, principaux opérateurs, ont-ils perdu depuis janv 41% et 18% de leur valeur en bourse de HK? C'est parce qu'au 1^{er} semestre, leurs revenus globaux ont monté (*respectivement +16,4% et +57,4%*), mais tous deux ont vu s'effondrer leur **revenu moyen par usager**, à 17,20\$/mois (-35%), et 11,45\$ (-23%). Selon **Bear Stearns** (HK), l'érosion devrait durer au moins jusqu'en '03: une fois les couches aisées servies, le marché restant est moins solvable, et consomme moins de temps de télécom, préférant recourir aux messages-textes: ce qui se traduit, pour ces firmes en concurrence, par la multiplication des *promos, kits pré-payés* (choix de 95% des entrants chez CM en 2001). **NB**: la bourseousse aussi, au projet de scission de **China Telecom** (nord/sud), avec la demande auprès du MII de deux licences pour mobiles.

JOINT-VENTURES (étranger) 合资企业

Au 1^{er} sem., les ventes d'appart à HK ont chuté de 8%. A Taiwan, 1M de flats cherchent acquéreurs, de quoi nourrir le marché pour 8 ans. 400.000 foyers sont vides en Thaïlande: chiffres assez noirs pour inciter les promoteurs d'Asie à se tourner vers Shanghai, où les espaces disponibles réduisent en peau de chagrin (*en logis, pas en bureaux*), les prix montent et où les profits devraient friser les 15%. Afin d'accélérer l'**accès à la propriété** promulgué par Zhu en '97, la mairie a élargé les taxes sur les achats/ventes, les taux d'intérêt, et multiplié les **prêts hypothécaires**: initiatives qui, ensemble, ont fait croître l'emprunt immobilier de 150%/an depuis 3 ans. Plus important encore, Shanghai a fusionné ses marchés immobiliers jusqu'alors séparés en "pour étranger" et "pour locaux", et soumis les ventes de terrains à adjudication publique: Tout ceci a encouragé un groupe comme **CapitaLand** (Singapour) à payer 65M\$ un lot de 28.000m² dans le quartier de Xuhui, pour y bâtir 850 apparts. **Citic Pacific** vient d'acquérir 26.000 m² à Huangpu pour 72M\$. Les étrangers individuels eux aussi viennent, séduits par l'idée d'une résidence 2^{daire} dans la "Paris de l'Orient". Prochaine étape, Shanghai prépare la relaxation des permis de résidence, de travail et des prêts bancaires pour étrangers. Une fois le plan en vigueur, son ruisseau immobilier actuel, risque de devenir torrent - mais gare à l'éclatement de la bulle!

- le ciel est sombre, en 2000, pour les C^{ies} aériennes, dont les pertes se montent, selon CAAC, 241M\$ de janvier à juin-rien que pour les 10 transporteurs du groupe. Afin de combattre le dérapage et la guerre des prix, la tutelle avait imposé au printemps un carcan de **tarifs fixes**.

钱

Les transporteurs ont contourné le système en offrant sur Internet des tarifs promotionnels (jusqu'à -80%) pour "vols de nuit". L'aller Urumqi-Pékin en juillet était ainsi bradé à 52\$ (soit 12\$ de plus que le 中国 yingzuo, "siège dur", ou 4^{ème} classe, pour une odyssee de 50h). L'incapacité de la tutelle à protéger le secteur contre ses mauvais démons rend le secteur vulnérable aux appétits étrangers. Le 5/09, **China Airlines**, n°1 taiwanais, frappe fort en reprenant 25% des parts de **China Cargo** (Shanghai) à **China Eastern** + l'armateur **Cosco**. Ce deal pourrait prélude à une série d'autres investissements sur le marché chinois- **China Airlines**, encore, s'est engagée devant ses actionnaires à y placer 60M\$/an. Pendant ce temps, **Eva Air**, N°2 taiwanais, ne veut pas être de reste, et peaufine une JV avec **China Southern** (Guangdong, N°1 national) - sous réserve du feu vert de Pékin, pour reprendre une partie de ses parts!

- dans le Guangdong, comme à travers toute la Chine, jusqu'à 85% de la **distribution** est aux mains du petit commerce. Initiée dans les années '90, la vague des grands magasins à l'image prestigieuse, fait long feu - pas assez rentables. La tendance qui fait fureur aujourd'hui, éprouvée ailleurs au monde, est celle des chaînes d'hyper et supermarchés et de supérettes, objet d'une compétition effrénée entre groupes chinois et mondiaux, alors que l'OMC prévoit - à terme l'ouverture du secteur. **Carrefour** vient de recevoir une **licence locale** pour ouvrir sa 28^{ème} surface dans le sud de Canton, mais ce n°2 de la distribution chinoise fait l'objet de contrôles de la part du ministère du commerce, quant à la validité de ces licences non octroyées par le pouvoir central. **Wal-mart** le géant US, recherche un site dans la capitale, et espère d'ici janv sa licence pour son 1^{er} magasin. Le conglomérat thaï **Chia Tai** espère ouvrir d'ici mars '02, à Canton et Shenzhen, 50 superettes **franchisées 7-Eleven**, et investir 20M\$ en 4 ans. Enthousiaste, son patron **Dhanin Chearavanont** se fait même fort d'*ouvrir un 7-Eleven par jour, si la Chine s'ouvre*. En commerce de détail, Shanghai s'avère le meilleur planificateur: d'ici '05, la métropole prévoit l'ouverture de 3 hypermarchés de 100000m², 3 centres commerciaux de 150000 m², 120 supermarchés, et 3000 supérettes.

PETIT PEUPLE

老百姓

- la fête du 中秋 **Zhongqiu** approche (*mi-automne, qui tombe cette année le 1^{er} oct, Fête Nat'le*), celle des greniers et des saloirs remplis, avant la longue hibernation des campagnes. Traditionnellement, l'on s'offre des *yuebing*, gâteaux de lune, fourrés aux amandes, aux racine de lotus, voire à un bien évitable jaune d'œuf. Mais cette année, la tradition va mal, confrontée à un navrant scandale. Sur la sellette, une vénérable maison nankinoise, **Guanshengyuan**, fut accusée le 3 sept. à la TV, d'utiliser une farce frelatée. Le directeur voulut hurler à la duplicité des reporters, qui se seraient vengés de n'avoir point reçu de *petite enveloppe*. Mais une fouille policière en règle

aboutit à la saisie de 70 caisses de galettes vieilles de douze lunes, prêtes à livrer! Furent aussi découverts des gâteaux aux emballages antidatés. Confondu, le manager ne put que bredouiller, devant les micros que «la pratique était banale, universelle»... La marque a été retirée de tous les commerces, ce qui n'a empêché les ventes de partout chuter - c'est le 中国 yin ye fei shi, "cesser de manger par peur de s'étouffer". Les amoureux du passé, ne remercient pas le pâtissier indéclicat.

RENDEZ-VOUS

约会

- 9 sep.: 25^{ème} anniversaire de la mort de Mao
- 12-13, Pékin: foire internat'le de Xicheng

POLITIQUE

政治

- 14,7MM m³ d'eau manquent dans les bassins de la Hai, de la Huai et du Fleuve Jaune. La conférence dédiée à ce problème, à Pékin en août a vu se préciser des furieuses divergences, sur le **financement** du projet de dérivation du **Yangtze** vers le **Fleuve Jaune**. Les 2 canaux de l'Est (1150km) et du Centre (1240km) coûteront 20MM\$. Pékin veut imputer la charge aux villes consommatrices, ce qui les forcerait à multiplier le prix au robinet (*de 2Y/m³ à 6Y/m³ en '05 à Pékin*), et **inciterait économies et retraitement** (80% des eaux usées ne sont pas traitées). Mais peu de villes sont enthousiastes à la perspective de payer maintenant un projet dont elles bénéficieront en 2010, à des prix qui de plus, forceront une baisse de production céréalière. A cette conf., on a aussi parlé d'**environnement**: vu la pollution de l'eau lors du captage, 3MM\$ devront aller dans 123 stations d'épuration le long du canal, simplement pour obtenir une eau de classe III (*bonne pour l'industrie, l'irrigation, mais non-potable*). Reste aussi à établir le coût du **relogement des 220.000 hts** bientôt chassés du réservoir de **Dangjiakou** (Hubei): l'addition définitive du projet pourrait surpasser les 25MM\$ du barrage des Trois Gorges.
- En visite à Bruxelles (3-5/09) **Zhu Rongji** a assisté à un peu conclusif **sommet sino-européen**, qui a abordé le **déficit commercial de l'Union envers la Chine (40MM€)**, **l'immigration sauvage**, **la pollution planétaire**, **les droits de l'homme** - le 1^{er} Ministre Belge, **Guy Verhofstadt**, s'est inquiété du bilan (*au moins 1800 exécutions*) de la campagne 打 Yanda (frapper fort) du printemps 2001. En marge, a été discuté le dernier obstacle à l'entrée de la Chine à l'OMC - la répartition des licences d'**assurances** européennes en Chine en suspens, et surtout du privilège accordé à **AIG** (US), qui dispose depuis '92 d'une **filiale shanghaienne** à 100% (*négociée à l'époque par Henry Kissinger avec Jiang, sur la base d'excellents rapports personnels*). Tandis que le négociateur **Long Yongtu**, déclarait ((6/09) le cas "régulé", les américains démentaient... Le grand RV, pour la Chine, sera à Genève (13-14/09), pour l'approbation du nouveau membre - ou non! ■

Abréviations: M: million, MM: milliard; AIG: American International Group; CA: China Airlines; CM: China Mobile; MII: Ministère de l'Industrie et de l'Information; NMD: Nat'l Missile Defense; SARFT: State Administration of Radio, Film and Television; ZES: Zone Economique Spéciale.

Le vent de la Chine, un produit de China Trade Winds (HK) Ltd; collaborateur principal: Eric MEYER; avec: Doug.H.Boy, Bernard Simon

Tél. (852) 2525 8833 - Fax (852) 2527 5116

Email: editor@chinatradewinds.com

site: www.chinatradewinds.com