

## Affaire WTC – à Pékin : le temps du silence, et de l'action!



Rapproch't US –un vieux ouïghour, dans son échoppe à bannière étoilée!

La série d'attentats anti-US (11sept) a plongé le PCC dans le **silence**– temps d'un débat au sommet sur ses suites pour les rapports du monde. Le bilan du **Plenum** du CC 24-26/9 s'est avéré mince : ❶ le feu vert confirmé du Parti aux privés (selon la théorie de **Jiang Zemin** des 三个代表, «3 représentativités»); ❷ la non promotion de **Zeng Qinghong**, 3<sup>ème</sup> proche de Jiang (après **Jia Qingling** et **Li Changchun**) à marquer le pas dans la course à la prochaine équipe dirigeante: Jiang impose sa ligne, mais non ses héritiers; et ❸ la poursuite de la lutte contre la **corruption** et pour un «*style nouveau et plus efficace de pouvoir*» - euphémisme pour une **réforme politique**, nécessaire vu l'aggravation en 2000 du nombre des **conflits sociaux**, à 207.600 contre 100.000 en '98 (+40%/an), et des fraudes - pour 217MM\$ identifiés en 3 ans. Silence de l'appareil, ne signifie pas inaction : Pékin donne une preuve de plus de son intense capacité de réaction rapide. Un choix a été vite

opéré, sous la pression discrète d'une certaine base (classe moyenne, affaires), pour le soutien aux US, l'intégration, les **IED**, la lutte multilatérale contre la récession et contre une pieuvre terroriste qui pourrait, en 2008, frapper les **JO** de Pékin -la Chine exprime cette hantise. Rien n'est dit, mais ce soutien chinois dans la campagne contre l'inter-nat' le intégriste peut s'avérer immense: accès aux fichiers, aux réseaux chinois, mais aussi garantie de neutralité du Pakistan, et accès au corridor afghan de **Taxkorgan** (*garnison chinoise à 3200m, 4000 soldats*), sous contrôle de l'**alliance du Nord** (*anti-Taliban*). Ainsi, dans cette affaire, Pékin prend le contre-pied de son attitude lors de l'intervention de l'**OTAN** au Kosovo. Elle reçoit un 1<sup>er</sup> profit de sa position conciliante : **G Bush** annule sa **tournee asiatique** de ce mois, même à Tokyo, mais non sa participation à l'**APEC** (Shanghai, 20/21 oct) – où il verra Jiang! Si l'on avait le moindre doute sur la vigilance chinoise en cette phase, les mesures prises *post-attentats* devraient le dissiper: Pékin vient d'oc-troyer 120.000 US\$ aux réfugiés afghans, de fermer ses frontières à l'Ouest (Xinjiang), de bloquer tout visa au Moyen-Orient - même à Israël et suspendre tous ses vols vers la région, tandis que ceux vers Russie et l'Asie Centrale demeurent, mais avec vigile armé – Pékin est prête !

### Management, amphis - réformes en masse

Pour les **EE**, le cahier des charges de l'**OMC** se traduit par des licenciements, la chasse aux coûts et la surproduction, l'obligation de financer leur R&D, et surtout, une révision déchargeant de la qualité de leur management. Pour **Zhu Rongji**, la Chine a bien moins besoin d'**IED** (cf n°31 du **VDIC**) que de **talents**. Pour ranimer ses EE et les aider à combler leur retard sur les firmes étrangères, le Gouvernement, depuis 10 ans, multiplie les mesures d'incitation au retour des Chinois d'Outre-mer, et pour colmater la fuite des cerveaux diplômés -trois sur cinq en moyenne- des EE vers les firmes étrangères. Nouvel avatar de cette politique : la Chine s'est fixé, pour l'horizon 2005, ses "Objectifs talents". Première à donner suite, Pékin (ville) a publié son projet de réforme des directions de ses EE, et prétend **remplacer avant '05 leurs hauts cadres** **dépourvus de formation supérieure, par des jeunes diplômés, qui accéderont plus vite aux postes à responsabilités**. A ce prix, en '05, la moyenne d'âge du management des EE municipales ne dépassera pas 40 ans. Pékin n'offre rien pour pallier d'autres causes de départs vers les C<sup>ies</sup> étrangères: meilleurs salaires, contact avec les tendances les plus "in" de gestion, chances de stages/étranger. Le Min. de l'Education aussi se prépare. Il vient d'ordonner aux **universités de consacrer l'anglais langue principale de leurs cours de finance, éco, droit ou info-tech**. Le mandarin ne servira qu'à l'explication de termes techniques, les manuels seront importés. Ceci ne touchera d'emblée que 5 à 10% des jeunes, et sera limité par le déficit en professeurs bilingues. Mais elle salue un changement conceptuel majeur, dans l'attitude au monde extérieur. Prises ensemble, ces réformes des managers et des amphis en traduisent une autre, non-dite, déjà visible : la réforme politique, rendue possible par la relève démographique des Gardes Rouges non diplômés par une génération de technocrates: c'est l'inversion d'un slogan universel dans les années '60 : «*plutôt rouge qu'expert*»!

### Fête Nationale au lampion de la lune

Cela arrive tous les 19 ans, la **Fête nat'le** (1/10, fondation de la RPC), tombait cette année avec la **中秋 zhongqiu**, Fête de Mi-automne, où l'on admire la pleine lune blanche, récite des odes de **Li Bai** et s'échange les gâteaux de lune. Comme chaque an depuis '99, quand la fête a été portée à une «*semaine dorée*» de congés, ce fut l'occasion d'une consommation intérieure, encore difficilement quantifiable mais boulimique. Les touristes atteignirent "entre 60M et 75 M" contre 60 en '00 et 73M au 1er mai. 14 C<sup>ies</sup> aériennes ont ajouté 1376 vols pour accueillir les +5% de passagers (1,45M), manifestation peu inquiets des récents attentats aux US. Mais cette année, fuyant promiscuité et mauvais services, de nombreux citoyens ont préféré visiter parcs de banlieues et temples retirés plutôt que les grandes villes, où **circuits et hôtels** n'ont atteint que 60% de remplissage (on espérait 80%). Exception faite du métro de Shanghai qui battit son record, avec 1,34M de passagers les 1 et 2 oct., et de Tian'anmen qui agglutina 200.000 visiteurs le 1<sup>er</sup> oct. devant 300000 pots de fleurs et des panoneaux géants célébrant les slogans du jour. Les magasins battirent leur plein, mais non, en fin de journée, les tiroirs-caisses. Spécialement soldés, portables et nippes partirent comme des petits pains. Ignorant l'amère expérience des fabricants de TV, les **DVD** chinois poursuivirent leur guerre des prix: à Chengdu, le lecteur **Shinco** se vend pour moins de 100\$. Comme toujours en Chine, on n'a pas lésiné sur le poste nourriture: un seul restaurent de **Quan jude**, chaîne pékinoise de canard laqué, a triplé ses ventes, découpant 1100 palmipèdes par jour. Les 2 et 6 oct., jours de **风水 fengshui** (*chance*) *propice*, on a fort convolé de par l'Empire, au son des fifres et klaxons des caravanes décorées de ballons rouges, convoyant noces et fiancés vers les salles de banquets et sites photogéniques!

### Vers le principe pollueur / payeur?

La lutte contre la **pollution** prend son envol, comme jamais avant, à en lire les mesures annoncées sur plusieurs fronts par les autorités, pour un budget de **85 MM\$** d'ici 2005, soit 1,3% du PNB, le double du Plan précédent. A Pékin, **Shougang**, l'aciérie encore responsable en 2000 de 10Mt de prod., doit démanteler ses 5 hauts fourneaux, tous ses fours et coulées vers **Qian'an** (Hebei), afin d'éliminer 90% de ses émissions de fumées, poussières et dioxyde de soufre du futur site des J.O. C'est un exemple mis en avant au terme d'une campagne nationale de 3 mois (juin-août) par la **SEPA**, qui a abouti à la fermeture de 2361 usines, à la suspension de 1224, et à la mise à l'amende de 4897. Actuellement, le système des **quotas** permet aux pollueurs de *racheter* leur droit au rejet de leurs effluents, moyennant une taxe symbolique de 5 分 *fen* /t d'eau usée (environ 1 cent d'€), alors que les pollutions combinées de l'air, de l'eau et de la terre coûtent (officiellement) au pays près de 10 MM\$ par an, et que 7 des villes les plus polluées de la terre se trouvent en Chine (le record étant détenu par **Taiyuan**, (Shanxi). La **SEPA** prépare un barème de taxes dissuasives, pour des centaines d'effluents chimiques (testé à Zhengzhou, Fuzhou et Jilin) - avec une délicate balance à respecter, pour éviter la mise en faillite de l'outil. Un des premiers postes bénéficiaires des invests publics, sera la reboisement : En 5ans, 11,5Mha de nouvelle forêt seront plantés, et autant de réserves animales créées - il est plus que temps.

### A l'intérieur:

**钱 Argent:** Railcom face à deux voies - engorgées!  
**合资企业 J-V:** Thalès, la fin de la Longue Marche  
**约会 R-V:** Koizumi, Premier Ministre nippon, à Pékin  
**老百姓 Petit Peuple:** des pigeons et des vaches  
**政治 Politique:** Sécu : la base cotisante s'effrite

## ARGENT

● Fait annoncé comme signant la fin du monopole de **China Telecom**, le 23/9, le réseau du géant nat'l a vu la jonction de celui de son petit rival **Ch. Railcom** (ex-réseau des chem. de fer, comme son nom l'indique). Toutefois, la route reste longue pour ce dernier qui ne revendique, pour une capacité de 12M d'usagers dans 52 villes, que 2 ou 3M d'abonnés, la plupart cheminots. CT est n°12 mondial par le revenu (20,5MM\$ en 2000), avec 160M d'abonnés. La carte maîtresse de Railcom pour "aiguiller" vers lui les clients de CT, sont les 10% (local) voire 15% (longue distance) de baisse des tarifs. C'est peu, pour gagner son pari d'ici '06 de gagner 5-10% du marché : RC sera contraint d'investir dans d'autres services, qu'il prévoyait de financer par ① son entrée en bourse, ② une fusion avec **Ch. Unicom**, n°2 chinois du mobile, aussi opérateur de lignes fixes. Mais sur le plan ①, les attentats US ont renvoyé aux calendes grecques toute entrée à Wall Street, et sur le ②, Unicom vient de rompre les négociations, arguant d'un manque de complémentarité des deux groupes. Railcom mise, à présent, sur la rumeur d'un plan de redécoupage de CT, par branche et par région...

## JOINT-VENTURES(étranger) 合资企业

●Après 4 ans de pourparlers, **Thales** (ex-**Thomson-CSF**) a signé (21/9) un contrat de près de **100M €** pour équiper l'espace aérien de la côte d'un système **Euro-CAT** de gestion du trafic en vol. Déployé entre Pékin, Shanghai et Canton, il suivra les appareils sur tout leur trajet, et non plus aux abords des aéroports. Pour le groupe français, c'est une double consécration, ayant remonté la pente après de longues années "boudées" par Pékin suite à la vente de 120 Mirages à Taiwan en '92, et ayant été préféré à l'américain **Raytheon**. Raisons invoquées de ce choix: le fait, pour Thales, d'avoir déjà installé en Australie en '98 un réseau de configuration voisine, offrant certains codes sources (qui permettront aux chinois la maintenance), un prix et un délai acceptables, et –peut-être- les 12 derniers mois de climat incertain entre Chine et USA. La mise en marche est prévue pour 2004.

● L'entrée à l'OMC acquise, la Chine tient sa promesse aux **assureurs européens**, qui ont reçu de la tutelle **CIRC**, **8 licences** pour des JV à 50/50 dans une des villes ouvertes (*Shanghai, Pékin, Canton ou Foshan*). En assurances-vie, sont servies **CNP** (France), **CGNU** (G.B.), et **Transamerica** (européen, c'est bien connu, filiale du hollandais **AEGON**). En non-vie, ont été fournies les allemandes **Allianz** (titulaire depuis '99 d'une JV-vie avec **Dazhong** à Shanghai) **Gerling**, et **Royal & Sun Alliance** (GB). **AXA** (France, JV-vie à Shghai depuis 2000), a reçu 1 licence pour étendre ses opé à une autre

NB: Hors Union-Européenne, **Zurich Financial**

钱

**Services** aussi obtient une licence non-vie.

● Le 7/9, **BP** s'est retiré du projet de 15-18MM\$ de **PetroChina** pour la construction du **gazoduc Xinjiang-Sh'ghai**. Les étrangers (**Shell, Exxon, Gasprom –Russie**) devraient recevoir 49%. Depuis, la presse abonde de commentaires sur les fortes réserves de gaz du Xinjiang, (8,4 trillions de m<sup>3</sup>) et les concessions ouvertes aux étrangers en JV à l'exploration et/ou exploitation, à un taux préférentiel de 15% de taxes. Des analystes d'**HSBC Securities, Alliance Capital** maintiennent leur doute sur la viabilité du projet. Le Prst. de **BASF Juergen Strube** et le maire de Shghai **Xu Kuangdi**, viennent de confirmer un problème au niveau du futur prix du gaz : à 0,16\$/m<sup>3</sup> (prix fixé par le Conseil d'Etat, 60% plus cher que la moyenne mondiale). **BASF** ne veut pas lancer son projet pétrochimique d'1MM\$ à Shghai, et au nom de l'intérêt local, Xu accentue la pression : "un gaz moins cher ne profiterait pas qu'à **BASF** mais aussi aux utilisateurs ménagers de la ville". Alors que la construction du gazoduc débute «sous peu», la saga continue...

● Depuis les années '70, après une rencontre du Prsdt-fondateur de **Matsushita** avec **Deng Xiaoping**, le groupe a réalisé 180 projets de transfert de technologie et d'équipement, et 4 JV dès '87 rien que sur Pékin. En '89, il est resté en place, quand bien des gpes quittaient le pays. Ce nonobstant, Matsushita s'est vu interdire (31/8) pour un an de vendre ses tél. mobiles en Chine: 4 modèles affichaient «**ROC**» (*République de Chine*) quand l'usager appelait **Taiwan**. Cette interdiction a été appliquée bien que Matsushita ait publié des excuses dans 30 journaux chinois, ait retiré tous les modèles litigieux, et ait proclamé sa bonne foi. Cette sensibilité chinoise accrue, touchant à la promotion de l'île nationaliste par des firmes installées sur le continent, s'est aussi appliquée en septembre à **CSFB** (Crédit Suisse), retiré de la liste des syndicats d'émission pour un titre **Unicom**, suite à l'invitation par la banque d'officiels insulaires à HK. La même mésaventure était advenue au motoriste aéronautique français **Snecma**, pour avoir invité le min. taiwanais de l'Economie **Lin hsun-I** à Paris pour co-signer une JV de maintenance avec **China Airline**. A mesure que gagne la Chine en puissance économique, le projet d'isoler Taiwan s'affirme.

## RENDEZ-VOUS

约会

● **7 oct. Shenyang**: match de football Chine-Oman - la Chine, 1<sup>ère</sup> fois, en Coupe du Monde?

## PETIT PEUPLE

老百姓

● à **Fengzhen** (Mong. intérieure), 78 sociétaires d'une coopérative laitière s'étaient endettés de 60.000Y pour acheter 78 vaches à la foire aux bestiaux de **Jinzhou** (*Shanxi*), une des plus grandes du pays. Ils les choisirent belles, fortes, robe

pie (noire et blanche), et les payèrent cuir et poil. Les ennuis débutèrent une semaine plus tard, à la 1<sup>ère</sup> pluie : les bêtes perdirent la queue, d'autres leur teinture, d'autres les cornes (de bois), tandis que les panses gonflées aux ballons ou aux hormones pour simuler une gestation reprenaient leurs formes flasques et stériles. Au total 40 ruminants, en guise de frisonnes, s'avèrent de vulgaires vaches jaunes locales. A cette découverte, les gendarmes de Fengzhen, firent un blitz au Shanxi et empoignèrent les faussaires au terme d'une battue de 6 heures, assistés de 200 villageois locaux ravis de cette rare animation. Le fait que les escrocs en soient à leur 10<sup>ème</sup> coup dans l'année, n'aida en rien les victimes: les maquignons alléguèrent sans vergogne que le troupeau leur avait été vendu ainsi, et se déclarèrent insolubles. En attendant le procès, les fermiers méditent à travers deux proverbes sur la malhonnêteté du monde: 牛鬼蛇神 niuguisheshen ("démon de vache, esprit de serpent" - càd voleurs ne valant pas la corde pour les pendre), et 虎头蛇尾 hutoushewei, "tête de tigre et queue de serpent" : une affaire qui s'achève en eau de boudin!

## POLITIQUE

政治

● 8 ans après sa création, le Fonds de **SS** connaît sa 1<sup>ère</sup> grande crise, avec un **recul** au 1<sup>er</sup> semestre du nombre absolu des **cotisants**, de 1,55M - ils sont 81,6M. Les mauvais payeurs seraient des PME et du privé, mais aussi de grandes **EE** qui oublièrent de reverser leur part. C'est inquiétant: ce fonds finance le réemploi de 18M de chômeurs, et 30M de pensions. Le **trou** des pensions, de **4,2MM\$** en 2000, risque de s'approfondir (*dit le ministère*) à **55MM\$** en '06. Or l'Etat ne peut plus compter sur la bourse, en chute de 16% en 2001, pour refaire ce manque à gagner (*cf VdIC n°25/VI*). Aussi mise-t'il sur une autre stratégie, déjà courante dans la récupération des créances privées : celle d'un "tableau de la honte". Le min. du Travail y cite déjà 20 firmes débitrices d'au moins 1,2M\$ chacune, dont la **Beijing Urban Constr.**, filiale de la mairie. Ailleurs, au Guangdong, 6 cadres de la SS ont été arrêtés pour avoir prêté moyennant pots-de-vin, près d'1 M\$ de leur fonds à des firmes privées.

● La création d'une **réserve stratégique de pétrole brut** est devenue «urgente» selon **Zhu Xingshan** -soutenu par une mission de l'**AIE** (3/9) qui recommande un stock de **18Mt** de brut. Pékin, d'ici 2005, veut s'en tenir à **6t**, soit une réserve de 9 jours, à comparer aux 90 jours de rigueur dans les pays de l'OCDE. La Chine aura besoin de 200M de t/an en 2005 - dont 45% à importer. Les achats stratégiques pourraient débiter, une fois le brut sous la barre des 20\$/baril -il est à 22\$. A cette érosion des cours mondiaux, **Petrochina** et **Sinopec** réagissent en réduisant leur propre stock de 11 à 9Mt - l'inverse de la démarche nationale!

Abréviations : **M** : million, **MM** : milliard; **AIE** : Agence int'l de l'Energie ; **C.C.** : Comité Central; **CIRC** : China Insurance Regulatory Commission; **EE** : Entreprises d'Etat; **IED** : Investissement Etranger Direct; **J.V.** : Joint Venture; **PCC** : Parti Communiste Chinois; **R&D** : Recherche et Développement; **RPC** : République Populaire de Chine; **SDPC** : Commission d'Etat de Développement au Plan; **SEPA** : Admin. de Protection de l'Environnement; **SS** : Sécurité Sociale; **TMD** : Theater Missile Defense (US); **WTC** : World Trade Center. **Le vent de la Chine**, un produit de **China Trade Winds (HK) Ltd**; collaborateur principal: **Eric MEYER**; avec **Bernard Simon, Doug.H.Boy** Tél. (852) 2525 8833 - Fax (852) 2527 5116 Email : editor@chinatradewinds.com

Si vous souhaitez nous lire en caractères plus larges, cliquez sur la loupe en haut du programme Acrobat –ou imprimez votre « VdIC » en format A3 ! cf « print / options » du programme Acrobat (si votre imprimante peut recevoir ce format de papier deux fois plus large)!