

Conséquences multiples d'un accident aérien !



Drame du vol C-1611 -
Veillée funèbre en mer

Le 25 mai a plongé **Taiwan** dans le deuil. A 15:42, à 27000 pieds, le **B747-200** Taipei-HK de **China Air** s'est disloqué en 4 parts au large des **Pescadores**. 225 morts –aucun survivant. Quatre jours après, on ignore les causes, faute des *boîtes noires*, repêchées mais non repêchées. L'on soupçonne la fatigue des structures – l'avion de 22 ans devait être retiré... Pour CA, c'est la poursuite d'une *série noire* -700 morts, 6 avions perdus en 12 ans: contredisant la modernité de l'île, CA apparaît un des transporteurs les moins sûrs au monde.

En réalité, ce drame est moins lié à la fatalité qu'à l'histoire : Ch. Air reste un de ces dinosaures, legs de l'Etat-KMT, perclus de concussions et de népotisme. L'accident a retardé l'entrée en vigueur d'un accord de *code sharing* avec **Delta** (US). L'avenir du groupe n'est pas garanti –surtout intervenant après la dépression asiatique de 1999, et les attentats du 11sept. 2001. Remarquables auront été les réactions par la suite, de part et d'autre du

détroit. En Chine, une compassion sincère s'est ressentie – la Chine sortant elle-même de 2 drames du même type. Mais après les condoléances du Prsdt Jiang, a suivi dans la presse l'inévitable exploitation politique, suggérant discrètement que l'accident n'aurait pas eu lieu, si les **liaisons directes** entre Chine et Taiwan avaient été rouvertes.

Le Prsdt **Chen Shui-bian** a répondu à la *courtoisie* chinoise, en absolvant a priori Pékin de tout soupçon de destruction militaire. Cependant qu'au **Yuan Législatif**, les députés y allèrent chacun de leur initiative : ⇒ les autonomistes pour exiger la **privatisation** de CA, et son **changement de nom**, en *Formosa Air* (*proposition sulfureuse pour la Chine, car remplaçant son propre nom, et par un autre d'origine «colonialisante» portugaise*), ⇒ et la droite d'affaires, pour revendiquer, en chœur avec Pékin, la réouverture des liaisons aérienne, maritime et postale... Il se trouve que des rumeurs de négociations sur ce sujet traînaient depuis plusieurs jours – l'intégration économique étant devenue inévitable – chinoise, asiatique, mondiale. Ports et aéroports de Taipei, Kaohsiung et Keelung, et toute la côte chinoise se préparent à étape forcée. Les instances les plus timides, à Taipei, voient la réouverture pour 2004. Nul doute, la catastrophe du vol CI-611 aura accéléré le processus ! ■

Brilliance - au bord du précipice ?

Les coups de théâtre s'accroissent autour de **Brilliance**, l'hydre d'invest «privée» en croissance mirifique depuis '92, aux 10^{èmes} de filiales entre **Bermudes, HK, Sh'ghai, Shenyang** présente dans l'**automobile**, **pharma**, **banque**... Le **Conseil d'Etat** octroie à CBA (29/5) la **licence** pour sortir sa voiture de luxe **Zhonghua** –privilège rare attendu depuis 2 ans, qu'un seul autre groupe privé a reçu – **Geely**. **Yang Rong** le PDG promet la sortie «d'ici automne». Mais même temps, les mauvaises nouvelles pleuvent.

① Le 25, la province du Liaoning veut confisquer ses actifs. ② Le 27, la **Bourse** blâme CBA et 4 autres firmes cotées, pour **irrégularités**. ③ Le 30, des **officiels** confirment que Yang et d'autres cadres, sont **sous enquête** pour **détournement d'actifs**. ④ la **Fondation Nat'le pour l'éducation**, qui tient 48% de CBA (*en apparence, structure inattaquable émanant de la BPdC, en fait, C^{ie}-écran aux mains de Yang Rong*), prétend n'avoir (sic) «plus rien à voir» avec CBA : le temps est à l'orage! Yang se voit reprocher principalement d'avoir ignoré l'ordre du **Min. des Finances**, dès 1999, de **transférer ses actifs CBA**, de la Fondation vers une Cie financière publique. Exigence justifiée par le fait que les fonds de naissance de Brilliance en '92, caisse noire Hkgaise, étaient publics. Que l'Etat accorde la licence Zhonghua en ces temps troublés, semble traduire des divisions sur le sort à réserver au financier «public-devenu-privé». Pour défendre le cours de l'action CBA (*en chute libre à HK*), Yang réinjecte dans la fondation un paquet de ses parts. Enfin, la multiplication des négociations pour des JV étrangères (*abouties mais non approuvées avec BMW, en cours pour les autres, cabs londoniens «Austin», usine «Kangoo» dans le Hubei avec Renault, avec Rover*) procède autant d'une volonté d'expansion, que d'une stratégie de défense contre l'Etat. Mais les enquêtes en cours sont irréversibles, et un élagage de la **jungle Brilliance** est inévitable.

Passion retrouvée en Chine - le livre

Avec ses 100.000 livres chinois ou étrangers, le 9^{ème} **Salon du Livre** qui vient de s'achever à Pékin est ce que la Chine a connu de plus sérieux dans ce genre, démontrant que le chinois renoue avec la passion de lire. Les bilans sont là pour montrer la convalescence. En 1990, les éditions publiaient 1000 titres légitimes. 10 ans après, les seuls titres étrangers atteignaient le septuple! Le frein n°1 reste le **piratage**. Pour le combattre, les éditeurs (*qui sont 500, dont 300 à Pékin, et 180 «on line»*) doivent précipiter la parution, une fois le droit acquis. Autre problème : un **échange inégal** avec l'étranger. Rançon du bâillon imposé aux créateurs, face aux 6879 achats de **copyrights** au 8. Salon (en 2000), seuls 630 droits chinois ont été cédés, surtout vers l'Asie, et surtout en non-littéraire (*livres de thé, médecine, ou photos anciennes*)... Comme pour les médias, et pour les mêmes raisons de contrôle de l'opinion, la Chine poursuit une ambitieuse mais ambiguë campagne de **fusion**, sous prétexte de défense nat'le contre l'**OMC**. En '05, si elle réussit, elle ne comptera plus que 10 groupes du livre, tel **China Publishing**, issu de 13 éditions avec 5000 emplois et 600M\$ d'actifs. Mais d'autres, privés, montent vite, tel **SanLian**, n°3 nat'le, en synergie avec **Bertelsmann** qui vient d'acheter discrètement le 1^{er} site de vente *online*. Le secteur des **librairies** reste très conventionnel. En '97, il comptait encore 47000 boutiques dont 11000 «Xinhua» (1/2 du marché), 900 créées par les éditeurs, et 50 librairies internet. Parmi ces dernières, **Wangsheng** (*privé*), tient le haut du pavé, avec 160000 visiteurs/j, surtout les élites cultivées de province.

Mais ici aussi, la relève se profile: les **super librairies** de 5000m² et 10000 titres en stock, tel le **Book Center** de Pékin qui a fait **24M\$** de chiffre en '01. A travers le pays, ces géants pratiquent le stockage en commun, les achats groupés, rendant la concurrence illusoire - petits libraires, changez de métier!

Nords-Coréens – toujours la tourmente

Le problème des nords-coréens fuyant la famine à travers les ambassades à Pékin, devient un casse-tête chinois. Un 1^{er} «clash» l'avait opposé au Japon, difficilement réglé (*cf vdlc n°19*). Le nouvel épisode a débuté les 23-24/5, à l'ambassade de Corée/Sud, avec trois nouveaux demandeurs d'asile, suivis d'un 4^{ème} le 27/5, clandestin en Chine depuis '96. Il n'apparaît en rien plus aisé que le précédent – pour la 1^{ère} fois, la Chine hausse le ton, exigeant d'un pays tiers la reddition de ces transfuges étrangers ! Séoul a déclaré la demande chinoise irrecevable: donner à la Chine des «*compatriotes*», sous les feux de la rampe de la Coupe du monde de Foot, pour qu'elle les transmette à Pyongyang et un châtement sévère – voire la mort... La nervosité chinoise s'explique par les circonstances de cette fuite à l'ambassade de Corée/Sud: le dernier transfuge a utilisé un faux passeport **chinois**, et était en '96, membre de la garde de **Kim Jong-il**, le *cher leader*: difficile de fermer les yeux, tant pour Pékin que pour Pyongyang... **NB**: le coût de la fuite à l'ambassade nipponne s'alourdit, sous l'effet d'autres incidents. ① Alors que les 2 pays célèbrent leur **30^{ème} année de rel. diplomatiques**, 5000 chinois ont été invités. A peine arrivés au pays du Mikado, 50 d'entre eux se sont fondus dans la nature. ② D'autre part, le 1^{er} Min. **Koizumi** a une fois de plus rendu visite à un sanctuaire à l'honneur (*entre autres*) de criminels de guerre nippons, suscitant l'inévitable protestation de Pékin: il n'en fallait pas plus pour que Tokyo, jugeant l'ambiance négative, annule la visite en '02, du couple impérial nippon en Chine!

A l'intérieur:

钱 **Argent:** Changhong –l'avenir est dans le *rétro*
 合资企业 **J-V:** la pharma reprend du poil de la bête
 约会 **R-V:** Foire de Harbin
 老百姓 **Petit Peuple:** A Lanzhou, l'arroseur arrosé
 政治 **Politique:** la 3,5^{ème} Génération

ARGENT

钱

• Rebondissement inattendu dans la **guerre de l'acier** entre Chine et US. Deux sidérurgies chinoises, **Maanshan** (n°5 nat'l) et **Weifang**, qui exportent pour 19M\$ et 2M\$ aux US, viennent d'être blanchies sur sol US de plaintes en *dumping* : jugement sans précédent, qui éclaire d'une lumière nouvelle la plainte chinoise (27/5) contre les nouveaux tarifs protectionnistes US, augmentant jusqu'à 30% depuis mars, les prix de tout acier étranger aux US. Les aciéries chinoises ne sont pas les seules à dénoncer Washington : 8 pays portent plainte et 12 réclament des compensations.

• La Chine recule l'ouverture d'une **Bourse des valeurs technologiques** (comme depuis 2000). Un Vice-Prsdt de l'ANP l'a justifié le 21/5, en raison de l'imaturité du marché: 70% des firmes candidates à l'inscription sont nées après (ou de) l'annonce publique d'un **NASDAQ** chinois à Shenzhen. Or pour vivre, ce tableau des valeurs à risques devrait disposer d'au moins 300 sociétés viables – productives, et non créées pour la spéculation... En fait, la tutelle boursière ne se cache pas d'attendre, pour lancer son marché secondaire, de voir prospérer NY (Nasdaq) et HK (GEM). Bloquée dans son expansion boursière sur les 2 tableaux (puisque toute nouvelle inscription en bourse primaire, depuis '00, va à Shanghai), Shenzhen n'a qu'à attendre.

• n°1 nat'l en TV, **Changhong** veut passer n°1 mondial. Le groupe sichuanais veut sortir de la guerre des prix, non en se diversifiant vers les télécoms (ex. **TCL**) mais en investissant dans la R&D et le haut de gamme. En juil.'01, l'EE a lancé ses **téléviseurs à rétroprojection** dont la marge de profit est estimée à 20%, tentant de reconquérir un créneau occupé à 80% par l'étranger. Le marché est estimé à 700.000 rétroprojecteurs/an. Changhong a investi 36M\$ en chaînes de prod., avec pour but une capacité de 500.000 unités/an. Changhong ne lâche pas pour autant sa production conventionnelle à bas prix (marge = 5%), mais massive : il veut avoir vendu 17M d'appareils en '02, 4M de plus que l'actuel leader – cela lui ferait 13% du marché mondial.

JOINT-VENTURES (étranger) 合资企业

• Après **IKEA**, supermarché du foyer, apparaît celui du **bureau** : **Office-1 Superstore** (US) a reçu sa licence pour ouvrir son siège à Shanghai (6000m²) et son 1^{er} magasin en août, pour un invest de 12M\$. Un seul thème donc (le monde en col blanc), mais tous les produits: **fournitures, mobilier, machines, décoration**. Tous les outils de vente, aussi : ses magasins (*Office-1 en veut 500 sous 3 ans, dont 20 sous 2 ans à Shanghai*), ses ventes par correspondance, son *e-business*. Office-1 veut acheter aussi – pour 300M\$ de produits *made in China*, à écouler dans ses points de vente à travers 20 pays. En un mot : Office-1 raccorde la Chine à son réseau mondial.

• Avec l'entrée à l'OMC, la pharmacie chinoise était morose, manquant de qualité et de brevets propres, voyant la perspective de faillites et de procès pour piratage. Elle conserve toutefois un atout – ses prix bas. **Tsumura**, N°1 mondial du **remède herbal** vient d'investir dans une usine de 30M\$ à Shanghai (*JV à 63% avec 2 partenaires locaux*) qui lui permettra de sortir 600t/an de produit fini – c'est une première! En '01, pour 80M\$, le groupe nippon a ouvert en Chine 6 autres usines de **préparation**. De son côté, **comme il le fait pour tous ses secteurs vulnérables**, l'Etat vient de poser la 1^{ère} pierre (26/5) du **Parc high tech pharmacologique** du groupe Huayuan (*EE des sciences de la vie*) dans le cadre riant de **Wuxi** (Jiangsu), à 2h de **Shanghai**. D'un coût initial de 240M\$, ce parc de 1100ha est soutenu par les universités prestigieuses de **Beida, Qinghua (Pékin), Jiaotong, Fudan (Shanghai)** et même **Harvard**, et de la CAS, qui y ouvriront 4 **centres de recherche** en **cancer, diabète, circulation et gérontologie**. Viendront s'ajouter les producteurs chinois et étrangers de médicaments, produits de santé et matériel médical. Un invest global de 2,4MM\$ est attendu.

• suite à l'OMC, l'étranger avait entamé une première percée dans l'**assurance-vie**, forgeant des alliances locales avec **Taikong, Ping An, New Life**. L'on passe à présent au créneau de l'**immobilier**: le 27/5, **ACE**, new-yorkais enregistré aux Bermudes au chiffre d'affaires de 6,4MM\$ en '01, a dévoilé son plan d'achat de 22% de **Huatai**, n°4 chinois, moyennant **150M\$**. Ce mariage sera financier, mais aussi technique: ACE transfère des managers sino-US chez Huatai pour l'assister en gestion, formation, réassurance et développement de produits. L'objectif financier étant peut être d'accéder par phases à la majorité de 51% - et certainement de tailler des croupières au géant public **PICC**.

RENDEZ-VOUS

约会

• **12-15 juin, Pékin**: 5. Salon des chemins de fer
• **15 juin, Harbin**: Foire éco. et commerciale

PETIT PEUPLE

老百姓

• Avec une pollution variant entre les cotes 3 et 4 (*sur les 5 pratiquées en Chine*), **Lanzhou la Ville bleue** (Gansu) manque de lumière. Ce qui explique le coup de sang des résidents de **Rongda**, voyant monter sous leurs fenêtres des tours hautes comme le **Qomolangma** (Everest), qui violaient leur vue imprenable. Mais les promoteurs du **Bureau urbain de planification** avaient préjugé de la capacité de résistance de leurs victimes : **les 62 juges-résidents de Rongda portent plainte en bloc**. Comme les grues peinaient jour et nuit pour porter les gratte-ciel à une hauteur irréversible, l'instruction fut menée à vitesse de l'éclair. Contre la ville, les greffiers obtinrent une glorieuse victoire, dit le Quotidien des travailleurs, «en raison de leur privilège et de

leur savoir»: première nationale, le chantier fut gelé en **référé**, puis tronqué à une hauteur minable. Bond en avant vers l'état de droit, mais surtout, preuve du fait qu'en Chine pas plus qu'ailleurs, on ne peut **一鼻遮目 yi shen shi fa**, «tester la loi sur son propre corps» - importuner impunément les patrons de la justice chinoise !

• **Caroline Deleens** vient de lancer **Mushi**, ligne de haute couture imprégnée de culture franco-chinoise (*cuirs sauvages, noires soieries ombreées à la Soulage*), à la **Red Gate Gallery**, devant 450 journalistes, expats et pékinois.

POLITIQUE

政治

• La disparition de 63% de Pékin sous les pioches et dents des bulldozers, ne laisse pas place qu'aux **malls** et tours d'affaires, mais aussi à des projets d'agrément. Ainsi les musées de l'Histoire et de la Révolution flanquant l'Est de Tian An Men doivent se muer en un **Musée nat'l** d'une taille triplée (200.000 m², contre 60.000 au Louvre). Mais manque le concept intégrateur, et le management est à revoir – ces musées sont un gouffre au personnel pléthorique et au marketing indigent. 500m plus à l'est, doit surgir le 1^{er} complexe de **cinéma multiplex** : 25 salles, 11.000 places, 80000 m² au terme d'un contrat (28/5) entre les groupe belge **Aida** et HKgais **Fuhua**. L'objectif étant de rendre à la rue **Wangfujing** un cosmopolitisme digne des *Champs* ou de la 5.Avenue. **NB** : la mairie avoue manquer de crédits pour poursuivre l'immense ouvrage de rénovation avant les JO de '08. Elle n'en présente pas moins son plan d'invest en constructions diverses : **102MM\$** (si !) sur 5 ans, soit +9%/an.

• La mondialisation n'épargne pas en Chine, le secteur syndical. Le 28/5, cinq délégués français du **Mouv't syndical int'l**, de **FO** et de la **CGT**, se rendirent à **Liaoyang (Liaoning)**, lestés d'une pétition réclamant la libération de 5 leaders arrêtés lors de la semaine de mouvements sociaux de mars (*VDLC No11*) : les autorités locales les ont «priés» de quitter la Chine – ils furent accompagnés jusqu'au train de Pékin, à l'avion de HK. Le fait qu'ils n'aient pas été formellement expulsés, dit assez la délicatesse du dossier, et le peu de marge du régime, pour parler de cette tentative – qui sera suivie d'autres.

• Sur le **futur directoire** du PC, l'ultime rumeur confirme **Jiang** à la tête de la **CMC** et **Hu Jintao** à celle du **Parti**, **Li Ruihuan** à l'**ANP** et **Li Lanqing** à la **CCPPC**. Elle dénie à Hu la **Présidence** (qui irait à **Li Peng**), et **Wen Jiabao** (protégé de **Zhu**) pourrait se faire doubler au poste de 1^{er} **Min**, par **Zeng Jinghong**: si cela se vérifiait, ce serait un revers pour la réforme. Et avec tous les anciens sauf Zhu repris dans la nouvelle équipe, le concept pour la succession de Jiang, de «**leadership** (jeune) de 4. Génération », perdrait tout sens. On y verra clair dans 10 semaines, après le conclave balnéaire de Beidaihe! ■

Abréviations : M : million, MM : milliard; ANP : Assemblée Nationale Populaire; CAS : académie des sciences en Chine; CBA : China Brilliance Automotive; CCPPC : Conférence Consultative Politique du Peuple Chinois; CMC : Commission Militaire Centrale; EE : Entreprise d'Etat; OMC : Organisation Mondiale du Commerce; RDC : République Démocratique de Corée; RPC : République Populaire de Chine;

Le vent de la Chine, un produit de **China Trade Winds (HK) Ltd**; collaborateur principal: **Eric MEYER** avec **Agnès Esnault**
Tél. (852) 2525 8833 - Fax (852) 2527 5116 Email : editor@chinatradewinds.com

Visitez notre base de données (www.chinatradewinds.com/searchengine.htm) outil incomparable pour votre recherche en ligne sur la Chine.

Aux abonnés, le mot de passe est gratuit. Aux visiteurs non abonnés, 15 % des données sont accessibles!