



Train Maglev (sans roues), vaisseau spatial Shenzhou-4 : la Chine de '03 sera hightech!

Le nouveau pouvoir : Courtoisie politique, plutôt que Réforme politique!

Typique du glossaire de **Jiang Zemin**, «*政治文明*» *zhengzhi wenming* (*courtoisie politique*) est le concept du début 2003 : dans l'équipe née du XVI. Congrès, unie par l'âge mais non par ses allégeances (*déchirée entre Jiang, Li Peng, Zhu et Hu Jintao*), il faut plus que jamais maintenir l'harmonie de façade.

Aussi s'est-elle donnée 2 priorités simples et prévisibles: ① **enrichir le pays**, et ② **maintenir l'autorité du PC** (*cf rubrique «politique»*). C'est ici que le mot d'ordre prend son sens : *courtoisie politique* signifie **partage du pouvoir - report du bras de fer, et de toute réforme politique** :

☞ **Zhu Rongji** a pu placer **Wen Jiabao** (*futur 1^{er} ministre*) et **Wu Yi** (*vice 1^{er}*), mais *son influence tombe*. A 62 jours de sa retraite (le 9/03, clôture de l'ANP et de son mandat de 1^{er} min.), nul ne mise plus sur lui !
☞ Surprise! Avec sa **Ligue des jeunes communistes**, **Hu Jintao** s'impose : ses amis **Li Keqiang** (47 ans) et **Li Yuanchao** (52) prennent la tête du **Henan** (*province la plus peuplée*) et du **Jiangsu** (*poumon industriel*).

☞ Ce qui n'empêche Jiang et son **Club de Shanghai** de poursuivre leur conquête des postes stratégiques, nommant **Hua Jianmin** **Secrétaire Général du Conseil d'Etat**, centre nerveux de l'administration.

☞ instrument ultime de pouvoir, la **police**, pour la 1^{ère} fois, est partagée entre tendances: **Wu Guanzheng** (*proche de Hu*) Prsd de la **紀律檢查委員會** *jilijiancha* (*police du Parti*), **Luo Gan** (*Li Peng*), maître de toute police et du judiciaire, et **Zhou Yongkang** (*de Jiang*), nouveau min. de la sécurité publique. Signe de cette volonté de partager la police, et de la renforcer, Zhou est le **1^{er} des ministres de la police à accéder au Politbureau**.

NB : *en cas de conflit, pour 2 ans, Jiang fera l'arbitrage - même Hu croit en son impartialité, vu l'impératif de solidarité gouvernementale*.
Aux **organes de tutelle économique et monétaire**, les nominations apparaissent moins factionnelles et plus guidées par les compétences – afin de leur donner les meilleures chances d'assainir bourse, banques, et EE. A la **BPdC**, **Dai Xianglong** (*de Zhu*) est relayé par **Zhou Xiaochuan** – en compensation, il empoche le fief de la mairie de Tianjin. A la **CSRC**, **Shang Fulin**, ex-N°1 de la banque de l'Agriculture, remplace Zhou.
Long Yongtu, le négociateur, rate un poste auquel il pouvait prétendre: le ministère du commerce ira à **Lu Fuyuan**, ex-vice min. de l'Education. Long paie les concessions faites à l'étranger, pour l'entrée à l'OMC ! ■

State Power – explosion, et trou noir !

Suivant d'autres secteurs tels les télécoms ou l'aviation civile, la **restructuration de State Power Corp** (SPC) est effective au 29/12. SPC était le 6^o groupe mondial (*la Chine est 2^d producteur et client de la fée électricité*), aux 160MM\$ d'actif et 2M d'emplois. Elle assurait 46% de la génération et 90% de la distribution. En apparence, le schéma directeur cité en mars par la **SDPC**, est respecté: une démarche commerciale, dissociant réseau et centrales.

✓ 2 **distributeurs** se partageront le territoire, sur un réseau unique : **Southern Power** (*5 provinces du sud*) et **State Power** (*les autres*).

✓ 5 **groupes électriciens** sont agréés- **Huaneng, Datang, Guodian, Huadian, et China Power Invest.**, qui rachèteront 162 des 202 GW du parc de SPC. Chacun aura au max 20% des capacités nat'les. L'électricité sera rachetée aux **enchères inversées**, pour imposer une baisse graduelle des prix, surtout ceux des opérateurs indépendants (*42% du parc, et 30 à 40% plus chers que SPC*). Les producteurs devraient obtenir une garantie de retour sur invest. de 10 à 12%, mais l'objectif est d'assurer 50% des profits aux distributeurs (*contre 27% aujourd'hui*), pour permettre les nécessaires invests d'intégration du réseau.

✓ Enfin, 4 **C^{ies} de service** recevront 11,4GW de capacité de SPC.

Manque à l'appel une **tutelle spécialisée** et un **mécanisme des prix** – les deux à fixer «*dans l'année*». Mais ce système laisse bien des doutes. Ainsi, **Gao Yan**, l'ex-Prsd de SPC est en fuite, avec un fort trou de caisse. Deux enfants de **Li Peng**, son protecteur, n'en demeurent pas moins Prsd et vice Prsd de CPI et de Huaneng. De même, les deux distributeurs ont obtenu 15% des capacités de SPC, contredisant le principe de séparation des genres. Et surtout, l'absence de mécanisme de prix jette une ombre formidable: **la transparence comptable n'est pas garantie**, et selon les experts, la mise en place d'un réseau unique privé et public, prendra 10 ans !

La Chine du TGV sera-t-elle allemande ?

En U.E, l'**Allemagne** est le 1^{er} partenaire commercial de la Chine (*23,5 MM\$ d'échanges en jan-oct. '02*), techno-scientifique et d'éducation. Aussi une visite en Chine du chancelier **G. Schroeder** est-elle toujours un événement faste. Sa dernière (29-31/12) n'a pas failli à la tradition, l'ayant vu étreindre, à **Pudong** avec **Zhu Rongji**, le fameux train **Maglev** de **Siemens-Thyssen-Krupp**, pour **1,2 MM\$**, dont près de la moitié payée par Berlin. Ce joujou à lévitation magnétique s'est avéré capable d'avaloir en 7min à **430km/h**, les 33km entre l'aéroport et **Liujiazui**, la «City» shanghaienne! Mais ce succès technologique (*1^{ère} matérialisation "commerciale" du Maglev dans le monde*) peut-il aboutir à un marché? «*Oui!*», dit Schroeder, qui prête à Zhu l'intention de prolonger de 470 km la ligne, jusqu'à Nankin au nord, Hangzhou au sud. L'enjeu étant les 1250 km du circuit Pékin-Shanghai, d'un coût estimé à 22M\$!

Mais il y a loin de la coupe aux lèvres: le Maglev, dans la presse, est très contesté. Sur son monorail, le Maglev ne transporte que des passagers, tandis que le TGV japonais ou français peut prêter sa ligne aux rames conventionnelles... Or, Zhu, défenseur n°1 du Maglev, part dans 3 mois, et la ligne rapide aux normes standard, est déjà presque achevée : le choix est loin d'être fait!

Schroeder a aussi rencontré **Jiang Zemin** et **Hu Jintao**. Les intérêts politiques sont considérables. RFA et Chine se démarquent des US de **G. Bush**, dans leurs bruits de bottes autour de Bagdad et de Pyongyang. Berlin compte sur Pékin pour l'aider à devenir **permanent** au Conseil de Sécurité et maintenir sa croissance malgré le miasme mondial. Tout ceci n'a empêché le chancelier d'adresser à ses hôtes, par étudiants interposés (devant l'université de Tongji), des paroles onctueuses mais vertes, sur les droits de l'homme: "*à long terme, l'innovation et la croissance réussissent le mieux dans une société ouverte, ne freinant pas le libre flux de la communication!*"

Vide administratif de fin d'année...

Même après l'échéance du **XVI. Congrès**, le vide décisionnel se poursuit - jusqu'à l'intronisation, en mars, du nouveau pouvoir: les cadres attendant l'émergence de leaders clairement en charge. Aussi une gestion passive des dossiers se fait très visible – celle des mesures imposées par la tradition, ou les échéances immuables – ici, celle du tournant d'années :

✓ plusieurs dissidents ont été libérés, tel **Xu Wenli**, co-fondateur de l'éphémère Parti de la Démocratie (expulsé aux US) et deux des 4 leaders des émeutes industrielles de Liaoyang en mars dernier.

✓ Une 4. cabine spatiale "Shenzhou" en 37 mois, a été lancée depuis Jiuquan (Gansu) le 30/12, avec succès - la Chine se rapproche d'un lancement de spationautes, "*d'ici mi-2003*".

✓ Zhu Rongji a lancé (27/12) le chantier du **canal Sud-Nord** (*3 parcours distincts, jusqu'à 1000km chacun*) devant acheminer 45MMm3 /an ou 3% du Yangtze jusqu'au Fleuve Jaune. Ce projet d'1/2 siècle accumule les records, par son coût (**60MM\$!**), ses pb techniques, et son enjeu - **la maîtrise de l'eau!** Dès maintenant, les firmes étrangères sont invitées à participer.
✓ 5 lois ont été adoptées ou révisées (28/12), fixant les règles des **écoles privées**, protégeant la **prairie** (*ce qu'il en reste*) et préparant l'abolition du **戶口** *Hukou* pour rétablir la liberté de mouvement des paysans. L'ANP a aussi entamé la lecture d'un fondamental **Code civil** de 1200 articles, clé de voûte de tout l'appareil législatif, à adopter sous 3 ans. ■

A l'intérieur:

钱 **Argent** : **Chalco** et la surchauffe de l'alu chinois
合 **entreprise** **J-V**: **SPDB**, cheval de Troie de Citibank?
约 **会** **R-V**: ... **visite de M. Dominique de Villepin**
老 **百姓** **Petit Peuple**: l'Art, Printemps pimenté
政 **治** **Politique**: Corée/Nord - la Chine. ni... ni!

ARGENT

钱

• En 30 ans, de '49 à '79, ils avaient été 210.000 chinois pistonnés, à jour du privilège de sortir du pays : de jan à nov 2002, ils auront été 15M soit 2000 fois plus –et 25% de plus qu'en 2001. Avec la hausse de ses salaires et un passeport accessible par internet (à *Sh'ghai*, moyennant 24\$ et quelques jours d'attente), la Chine devient un des derniers marchés en expansion pour le tourisme international, le seul blocage provenant des pays développés, peu soucieux d'ouvrir un tonneau des Danaïdes de migrants clandestins. 1^{ère} destination rêvée : les US, Las Vegas et les plages hawaïennes –mais seuls 400.000, en '2000, ont obtenu le visa. L'Asie elle, fait fête aux voisins nouveaux riches, allant jusqu'à redécorer ses *resorts* pour faire plus chinois. Le marché devrait quadrupler d'ici dix ans –la grande affaire sera l'**ouverture de l'UE**, une fois un accord trouvé sur les migrants illégaux –pierre d'achoppement. **NB :** dans l'autre sens, le marché est encore meilleur : 89M d'étrangers furent reçus en Chine en 2002, pour une recette de 20MM\$.

• En matière de **média**, la grande affaire du jour, est la **radio**, qui remonte le terrain cédé hier à la TV et de la presse : elles sont 303, les chaînes chinoises, émettant 21.000 heures par jour en 43 langues – principalement *putonghua*, cantonnais, shanghai. La remontée se sent aussi au niveau des recettes publicitaires : les ondes ont connu la plus forte croissance avec **220M\$** en '02, +20%, et +40% à **Radio-Beijing** qui engrangea **8M\$** rien que pour les annonces sur son programme de **trafic routier** aux d'écoutes record : un pactole, et ça ne fait que commencer!

• N°3 mondial et n°1 en Chine de l'**aluminium**, **Chalco** s'attend à voir le marché intérieur augmenter en '03 de 18,6% (à **5,1Mt**). Pour anticiper la demande, il prépare son 2^d **invest croisé** avec un gpe chinois d'**énergie** –dans l'éternelle course à la baisse des coûts. Le 1^{er} *deal* en déc., impliquait **Zhangze**, l'électricien du Shanxi : pour **706M\$**, les partenaires convenaient d'ouvrir en '05 une fonderie de 280.000t de capacité. Le second projet se fait avec **Huazhong** (HK) et 2 gpes de Yichang (Sichuan), liés au **Barrage des Trois Gorges**. 2 tranches de 250.000t seraient bâties, la 1^{ère} pour un montant de 360 M\$. La lettre d'intention précise que le barrage fournirait le Kw/h à 0,205Y - 11,6% moins cher que le prix moyen pour Chalco. Manière pour le groupe d'anticiper la baisse des prix suite à l'éclatement de SPC, et pour l'Etat, de donner une clientèle au Barrage. La conjoncture permet d'ailleurs à Chalco de surfer sur les prix pour financer son expansion : le groupe vient d'augmenter de 9% le prix de la tonne d'alumine –à 241,6\$/t !

JOINT-VENTURES (étranger) 合资企业

• Les 6,4MM\$ de revenus réalisés par **Samsung** en Chine l'an dernier, lui ont assuré près de 10%

de son chiffre d'affaires: marché qui justifie son dernier effort de délocalisation massive en Chine: dès avril, moyennant un invest de **7,3MM\$, deux usines à Suzhou (Jiangsu)**, produiront semiconducteurs, écrans LCD pour PC et agendas "palm" électroniques. Sans spéculer sur les standards d'avenir, Samsung va aussi renforcer ses capacités en **tél. mobile**, tant en **CDMA** dans sa JV de Shenzhen avec **Kejian**, que dans le **GSM** dans son usine à Tianjin. Avec de tels invests, le coréen pense pouvoir, en '03, tailler des croupières aux leaders du secteur, en doublant ses ventes **CDMA (1M d'unités en '02)** pour prendre **35%** d'un marché évalué entre 7 à 12M unités (*leader Motorola*), tout en talonnant Nokia, pour ravir la 2^{de} place en **GSM**. Cerise sur le gâteau, Samsung veut aussi 10% du marché de l'agenda digital.

N.B. : curieusement *profil bas*, **Sony** entre lui aussi sur le marché du LCD, mais par la *petite porte* (comparé à *Samsung*), avec «seulement» 75, voire 150M\$ d'invest pour son usine à **Wuxi (Jiangsu)** qui ouvrira en mars 2004, pour fournir ses usines de caméras vidéo et digitales.

• Après moultes péripéties, **Citibank** entre, à concurrence de 5%, dans la **SPDB**, 9^{ème} banque chinoise avec **30MM\$** d'actif, fondée en '92 pour financer les grands travaux de Pudong. L'invest de **72,5M\$** garantit à Citibank un siège au conseil d'administration, et l'accès aux 270 filiales de **SPDB**, s'ajoutant à ses propres 7: pour l'instant, les banques étrangères sont limitées à une ouverture par an! L'entrée de Citibank dans **SPDB** offre à cette dernière la base et le capital pour accélérer son expansion (*au dépend des 4 sœurs*) mais surtout, un vivier de compétence: il s'agit surtout d'une alliance afin de se profiler sur le marché des **cartes de crédit**. Pour Citibank, l'enjeu est de devenir "chinoise" (*contournant le mur protectionniste*), avec pour partenaire une des banques les plus saines du pays, appelée à se hisser parmi les plus grandes. **NB :** pour mémoire, **HSBC, Bausparkasse Shwabish Hall, Newbridge et l'IFC**, parmi d'autres étrangers, ont conclu ou négocient des accords similaires.

RENDEZ-VOUS

约会

• 9 janv, visite en Chine de M. Dominique de Villepin, Ministre des Affaires étrangères.

PETIT PEUPLE

老百姓

• **春之艺术 Chunyang angran-** «Le printemps est dans l'air», dans l'art contemporain chinois. BBC a diffusé deux clips faits pour choquer: un activiste grignotant ce qui semble un fœtus, un autre buvant un vin où macère un soi-disant pénis. BBC veut savoir pourquoi la Chine «produit l'art le plus outrageux et le plus noir au monde». L'une de ces images fut projetée en 2000, à la **3^e Biennale d'art moderne de Shanghai**. Pour fêter la 4. édition de ce *must* de l'art chinois (*en cours, jusqu'au 20/1*), un certain Wang se promena nu sur le Bund – artère très fréquentée-, en guise de happening. Mais en pure perte : le public blasé

n'accorda pas un regard au show exhibitionniste. Pour le reste, la plupart des œuvres de la Biennale, décapantes et inquisitrices, expriment le bonheur et l'aliénation face aux chocs de la **mutation** en cours dans leur univers – stress, béton, libertés, suicide. Face à ce déferlement d'égotisme créatif, la censure ne peut rien faire –le monde des arts est libre! Enfin, ce jeune art peut aussi s'avérer fin et mature : à Guangzhou, sous le titre de *Cabochons*, **Zhang Hongtu** montre un double portail vermillon, genre «Cité Interdite» ou **Zhong Nan Hai**, le siège du PCC. L'œuvre n'est anodine qu'en trompe-l'œil. Un lacs de grands «clous» aux trois-quarts arrachés et pendants vers le bas, finit par trahir son piteux secret: il s'agit selon l'artiste, de «*verges surgelées dans un état d'érection impropre*». En un mot donc, cet art chinois dont on parle toujours plus, constitue un éveil irrépressible, blindé contre tout tabou - qui, par sa verve et son impertinence, interpelle le conformisme du reste de son monde.

POLITIQUE

政治

• Le Prsdt Jiang pourrait avoir bien des raisons d'être satisfait du XVI. Congrès, ayant placé ses hommes et éliminé ses rivaux pour rester seul des anciens encore sur scène. Mais la rumeur sibylline le dit insatisfait d'avoir méconnu trois faits - "trois" étant le chiffre rituel de Jiang, cf **三讲 san jiang-3 explications**, ou **三个代表 san-gedaibiao-3 représentativités**... Jiang se plaint de n'avoir pas reconnu à temps ① la "**mauvaise santé**" (*politique ou corporelle?*) de **Hu Jintao**, ② le **pouvoir de Li Peng** (*qui serait un des gds gagnants du Congrès, ayant placé plus d'amis que prévu au Bureau Politique*), ③ et l'"**obstination**" de **Zhu Rongji**. Sur le sens exact de cette énigme - nos informateurs déclarent forfait!

• Un flot d'activités à travers le monde, ont pour but de trouver une réponse à la Corée/nord, suite à sa décision de rouvrir son réacteur nucléaire de **Yongbyon** et d'expulser les hommes de l'**AIEA**. Le 02/01, un vice min. sud coréen des Affaires étrangères, à Pékin, a demandé l'**aide chinoise**, pour faire pression sur son petit allié. Les 6 et 7/1 à Washington, Japon, Corée/Sud et US se rencontrent pour tenter de s'accorder, tout en attendant les conclusions de l'Agence de Vienne. La Corée prépare une tentative de compromis, où la Maison Blanche, sans aller jusqu'au traité de paix exigé par Pyongyang, garantirait par écrit la souveraineté nord-coréenne, en échange d'un renoncement à l'aventure nucléaire. Et la Chine, là-dedans? Elle a dit, le 2/1, qu'elle tenterait de convaincre le **pays du Matin Calme** de faire marche arrière. Elle refusera le blocus réclamé par **G.Bush** (*qui au mieux, lui vaudrait des dizaines de milliers de réfugiés nord coréens fuyant la faim*). Et elle pourrait chercher à encourager la Maison Blanche à traiter directement avec **Kim Jong-il**, et non plus, comme jusqu'à présent, à travers des "*Mr Bons-Offices*" tel **Roh Moo-Hyun**, l'imminent président sud-coréen. ■

Abréviations : M : million, MM : milliard; **AIEA :** Agence int'le de l'énergie atomique; **ANP :** Assemblée Nat'le Populaire; **BPdC :** Banque Populaire de Chine; **CSRC :** China Securities Regulatory Commission; **E.E. :** Entreprise d'Etat; **IFC :** Internat'l finance corp. (*bras commercial de la banque Mondiale*); **HSBC :** Hong Kong & Shanghai Bank; **SPDB :** Shanghai Pudong Developp't Bank; **SDPC :** State Development Planning Commission; **UE :** Union Européenne.

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