



Haikou (Hainan) – le premier train !

Moins de 2 mois après sapromotion comme futur 1<sup>er</sup> ministre, **Wen Jiabao** épaulé par son mentor **Zhu Rongji**, esquisse un chamboulement dusevice public, le 3<sup>ème</sup> en 20 ans, succédant à ceux orchestrés par

**Zhao Ziyang** et Zhu lui-même.

Semant la tempête au sein des administrations, l'ambitieux objectif est de remplacer les pléthoriques et omnipotents ministères, par de plus légères **tutelles régulatrices** des grands secteurs.

Ainsi, ❶ le **Moftec** serait scindé en un **Représentant** (à la mode US), compétent pour renforcer et coordonner l'import-export, et un **ministère du commerce** intérieur et extérieur – qui reprendra une partie des attributions de la SETC. ❷ Une **Commission des Communications** remplacerait **MII** et **SARTF**, pour gérer sous un même chapeau Radio-TV, internet, cinéma, câble et satellite. ❸ Une instance unique superviserait les **ventes des actifs publics**. ❹ Les **transports** auraient leur tutelle, mettant sur la touche les vénérables admin. de l'aviation civile, des chemins de

## Réformes - grondements dans la glace !

fer, routes et navigation. ❺ la **BPdC** n'aurait plus que la monnaie à défer, routes et navigation. ❻ la **BPdC** n'aurait plus que la monnaie à déferndre : une tutelle spécifique (dirigée par **Liu Mingkang**) piloterait l'assainissement des **banques**, talon d'Achille de l'économie. Autre cauchemar pour les « bonnets de gaze noire » (*ronds-de-cuir*): les 1,3M d'entités publiques auront 5 ans pour briser le « bol de riz d'acier » des 30M de **cadres**, qui seront alors recrutés sur base d'un test (*scientifique, notamment*), et dont le contrat sera **renouvelable**. Les privilèges seront **écrémés** : c'est le bras de fer contre la corruption, le népotisme et l'abus de pouvoir, et le 1<sup>er</sup> travail d'Hercule pour tout gouvernement néophyte en ce pays. Toutes tentatives en ce sens (*l'ultime, en 1992*), ont été balayées par ce corps étatique plus gaisant que jamais- 1 cadre par 25 chinois, contre 1/90 en '49... Ce qui n'empêche Wen Jiabao, crânement, de saisir par les cornes le taureau de la réforme administrative! **NB** : Si la **réforme politique** reste tabou, **Li Rui**, ex-bras droit de Mao (85 ans), prêche pour elle dans une revue influente. **Hu Jintao lui-même**, après 2 tournées au **Hebei** et en **Mongolie Int're**, veut redresser les **injustices sociales** – créer des emplois, défendre le monde rural (**un new deal de l'agriculture est en gestation**). Même si le propos est court, le projet est clair : celui d'un tournant – faire autre chose !

### Croissance - la solitude du coureur de fond !

La **SETC** avertit: la **croissance** du **PIB** baissera en '03 –et selon **Morgan Stanley**, elle n'atteindra pas 7% contre 8% en 2002 : après 10 ans de course échevelée, la Chine a besoin de produire moins, mieux, et reprendre son souffle. Fin de cycle, que confirment tous les paramètres !

⇒ **matières 1<sup>ères</sup>**: selon la **CASS**, suite à l'exploitation effrénée, toutes les réserves stratégiques ont baissé d' 1/2 et ne tiendront pas 10 ans. En 2020, on importera 500Mt pétrole/an, et d'ici là, 3MMt de fer, 600Mt de cuivre, 100Mt d'alu... Dès cet hiver, **Hubei** et **Henan** (150M hts) manquent d'électricité. En **céréales** en 2002, un lourd invest public n'a permis que +1%, avec une récolte de 457Mt (*l'Etat en espérait 500*).

⇒ **invest public**: en 2003, Pékin réduira son emprunt de 7%, réduisant ainsi les **grands travaux** et les **primes à l'export**. Le déficit budgétaire admis atteint 3,5% du PNB (*seuil critique*), et la dette globale, 139% du PNB. **NB** : *l'invest public est moins utile que 10 ans avant : sur 143 aéroports (neufs), 127 sont en déficit.*

⇒ **Bourse** : la capitalisation a baissé de 12% à 463MM\$. Estimés 68M par l'Etat, les actionnaires ne seraient en fait que 10M : la bulle éclate !

⇒ **marchés** : 86% des produits sont en surcapacité, causant déflation et invendus. A +15 à 20% /an, la hausse des invests est insoutenable.

⇒ **salaires** : Shanghai (-ville) dépasse désormais Thaï lande, Philippines, Indonésie et frise le niveau de la Malaisie.

⇒ **Monnaie** : Sous-évaluée de 15%. Ne bougera pas (*les réserves/devises atteignent 280MM\$*), mais suite à la pression US, le Yuan s'échange à Hong Kong à 8,13/1\$, contre 8,27 en Chine .

⇒ **chômage** : il toucherait 14M, et 10% de la pop. active urbaine et 150-200M en monde rural. Le **FMI** voit le chômage urbain doubler d'ici 5 ans.

⇒ **profits**: en 2001, 54% des firmes ont déclaré des faux profits, selon le ministère des finances. Et Taibei affirme que sur les 58MM\$ taiwanais investis en Chine (*suivis par 0,5M d'expatriés insulaires*), seuls 40% sont rentables !

### Citizen Kane au Céleste Empire

En 1993, **R. Murdoch**, le magnat britannique de la presse irrita Pékin en affichant sa foi en la « *liberté de la presse par satellite, contre le totalitarisme* ». Suivit un an d'affrontement fuetré, avant que le magnat n'amène pavillon, s'efforçant d'être agréable: BBC-TV ne fut plus diffusée par son satellite sur la Chine, et un livre par **Chris Patten**, bête noire du régime, fut rayé du programme de sa maison d'édition en Angleterre. Murdoch fut aussi bon hôte (à *Sydney*, à *NY*) pour les enfants de **Deng Xiaoping**. Neuf ans après, ces efforts paient: sur les 3 TV étrangères qui viennent d'être agréées, 2 sont du groupe **Star-TV** de Murdoch, dont une du groupe **Phoenix** (*filiale Star TV à 37,6%*). La troisième agréée, étant **Bloomberg-TV**.

Même assorti d'une muselière (*la diffusion n'est autorisée que dans le demi-M de chambres d'hôtel de ☆☆☆*), ce feu vert n'l constitue une **ouverture historique** : **Xingkong Weishi** et surtout **Infonews**, chaîne d'info permanente, seront regardées par 40M de gens, sans compter les M de foyers équipés de soucoupe pirate. C'est la 1<sup>ère</sup> fois que la Chine accepte de confier à l'étranger un média « *politique* », qui plus est, 24h sur 24 ! –cette copie chinoise de CNN aurait donc reçu sa licence avant l'original de **AOL**, pour l'instant confiné à Canton.

❑ 3<sup>e</sup> chaîne de **Phoenix**, basée à HK, rodée à Canton depuis mars '01, **Infonews** a 9 bureaux mondiaux et 100 journalistes. Cet outil d'info de qualité vise un public en col blanc, et un pactole publicitaire – comme celui de **Chinese Channel**, l'aînée de Murdoch-Chine, qui amasse **660M\$** et +53%/an.

❑ **Xingkong Weishi** a vocation de divertissement. StarTV y investira 100M\$ d'ici 2007, pour faire, à bon prix, des clones chinois des jeux et *reality shows* à succès d'outre-Pacifique. Assez pour lui faire sa place sur le marché mirifique de 700M de chinois s'ennuyant soirs et WEnd devant leur poste..

### Casse-tête Corée/Nd – le facteur européen

Depuis mi-déc., le monde compte un 2<sup>d</sup> foyer de tension, en **Corée/Nd**, suite à sa décision de rouvrir le réacteur nucléaire de **Yongbyon** (5 Mw), et reprendre un stock d'**uranium** suffisant pour produire plusieurs bombes. De multiples rencontres ont suivi depuis, entre sud-coréens (*1<sup>ers</sup> menacés*), nippons, US, **AIEA** : tous les pays intéressés, sauf les nord-coréens, dont l'armée, la 4<sup>ème</sup> du monde (*IM d'hommes*) est en alerte maximale!

Le min. français des Affaires étrangères **D. de Villepin** était à Pékin le 9/1, après étape à Moscou, et avant de repartir pour Shanghai et Séoul. Villepin venait comme (*depuis 1<sup>er</sup> jan*) Prsd du **Conseil de Sécu**. Avec son collègue **Tang Jiaxuan**, il affirmait le souhait de **négoc. directes** entre US et Pyongyang. Appel qui reflétait aussi l'avis de la Russie, de l'UE et de l'Asie, et qui fut entendu : dès jeudi, des émissaires nord coréens rencontraient unex-gouverneur US à Santa Fe (USA), et vendredi 10, Bush et Jiang se coordonnaient par téléphone. Enfin, samedi 11, depuis Pékin, la Corée du Nord haussait les enchères, en se déclarant " *affranchie du moratoire sur les tirs de missiles*", conclu en '94 !

**NB** : *Entre Villepin et ses hôtes, la coalition a tenu: il n'y a pas eu de désaveu des US, l'émissaire français a soutenu l'exigence US d'un « respect strict des règles du monde ».* Ce qui n'empêche derrière cette fermeté, la possibilité d'accommodements. Au delà d'une inquiétude pour ses frontières, le problème de la Corée du Nord est la conjonction tragique de l'hiver le plus froid depuis 16 ans, d'un **déficit** en grain d'1Mt, et de l'émergence d'un autre « *client prioritaire* » pour l'aide alimentaire mondiale – l'**Afghanistan**...

### A l'intérieur:

钱 Argent:	aviation privée : sur le tarmac
合资企业 J-V:	les banques asiatiques débarquent
约会 R-V:	pékinoise foire aux emplois
老百姓 Petit Peuple:	palais d'hiver en péril
政治 Politique:	le ferry boat de Hainan

## ARGENT

钱

• Pour un pays de 22% de la planète, le chiffre des «plus lourd que l'air» privés est infime - une dizaine d'avions, 70 hélicoptères: résultat d'une quasi-interdiction. Mais la roue tourne: les industriels -privés visionnaires ou usines militaires - attendent en '03, la restitution par l'armée de l'espace aérien sous un plafond de 1800 pieds, et d'une vingtaine de routes aériennes (contre 3 aujourd'hui): on en attend 500 commandes d'aéronefs/an, et 10 ans après, 18.000 hélicos privés: de quoi alimenter bien des appétits. **Shenyang Aviation (militaire)** va sortir en '03 un petit appareil, au prix de 60 à 72000\$. Début '04, **Nanjing-Light Aircraft** sortira son AC-500 (5 places), et affiche 30 commandes fermes. En Chine comme ailleurs, les projets fourmillent!

• Après le monopole de l'électricité (VdC n°1), tombe celui des services municipaux: eau, gaz, chauffage, transports urbains et déchets (collecte et retraitement) seront bientôt ouverts au privé, local ou étranger - sans limitation de secteurs ni de lieux. Le min. de la Construction prépare une grille de services et tarifs, et formera les mairies à cette gestion rompant avec leurs habitudes. Précurseur, **Xiniao Gas** vient d'obtenir en franchise la distribution du gaz à Shijiazhuang (Hebei), ville de 2,1M d'âmes. Le groupe Hkgais l'obtient pour 30 ans, en JV (70%/30%) avec la mairie, pour un invest de 26,5M\$ payé au pro rata. La ville apporte ses 200.000 abonnements existants, et le gaz de son usine à coke. 50.000 raccordements sont attendus dès '03 - le triple en '05. La JV est "rentable, dès le 1<sup>er</sup> jour"!

## JOINT-VENTURES (étranger) 合资企业

• la crise des média est sans doute cause de cette étrange restructuration, dont pourrait naître un poids lourd de l'info économique chinoise. Filiale déficitaire de l'AFP, **AFX news**, agence d'info par abonnement pour groupes financiers, a cédé (8/1) **AFX-Asia** à **Xinhua Financial Network**, sa concurrente. Le coût de la transaction est secret, mais pourrait consister en un échange gratuit contre des parts de XFN. XFN est un groupe international (anglo-US-Japon), dont Xinhua est actionnaire principal mais non majoritaire. Une intégration va s'amorcer entre **AFX-Asia** (12 bureaux asiatiques, 50 journalistes) et XFN (120 salariés). Le groupe démarre avec une spécialité - l'info financière chinoise -, et un atout - le parrainage de Xinhua, réseau dense de contacts et influences. Pour réussir, il lui faudra gagner un pari: casser les prix des géants comme Reuters...

• Pour la présentation (08/1) de sa collection '03 de tél. portables avec caméra, écran couleur et internet, **Motorola** a dévoilé sa stratégie en Chine d'ici '06. L'effort n°1 va sur la recherche, autour de son institut pékinois aux 18 centres de R&D: le géant de l'Illinois va y quintupler crédits (à 1,3MM\$), et chercheurs (à 5000). Motorola annonce son incroyable objectif des «trois 10»: d'ici fin '06, avoir en Chine 10MM\$ investis (contre 3,9MM\$ aujourd'hui), 10MM\$/an de valeur produite, et sur 5 ans, 10MM\$ d'achats

chinois d'outils et services. N°1 chinois depuis '02 (7,9M portables vendus au 1<sup>er</sup> semestre), Motorola y fait 20% de son chiffre mondial (27,5 MM\$), dans ses 8 JV couvrant tous les segments du marché.

Envers de la médaille: cet effort intense de Motorola est le prix à payer pour conserver sa place, talonné par la concurrence, surtout celle d'un nouveau n°3 surgi dans la nuit, **Samsung** (Corée).

Avec les prix qui chutent et les 550 modèles présents sur le marché, s'endormir sur ses lauriers serait l'erreur fatale, témoin **Ericsson**, ex-n°1 aujourd'hui sorti du secteur. "l'âge d'or des taux de croissance de 30 à 40%/an est révolu", dit **Mike Zafirovski** le PDG. 15% sont attendu en 2003 (70M de portables): toujours mieux qu'ailleurs!

• **Mitsubishi** est handicapé, en Chine, par l'absence d'infrastructure propre. Ce qui ne l'empêche de revendiquer des ventes de 300.000 voitures d'ici '07, triples de celles présentes, ce qui équivaldrait à 14% du marché chinois. L'atout caché de N°4 automobile nippon, réside dans les JV de ses partenaires **DaimlerChrysler** (qui détient 37% de Mitsubishi), et du taiwanais **China Motor** (dont il contrôle 15%). D'ici '04, **South-east Motor**, JV de Ch. Motor, au Fujian, sortira 100.000 **Mitsubishi-Lancer** et autant de **Freca et Delica** (vans). Tandis qu'à Pékin, **Beijing Jeep** construira ses 4x4 **Montero** et **Outlander**.

**NB:** d'ici '07, le marché chinois atteindra 2,4M voitures/an. Les capacités annoncées par les groupes devraient déjà dépasser ce chiffre - 50%? - sans parler des groupes encore à venir.

• **Banques, assurances et courtages asiatiques** arrivent en Chine, contraintes à y suivre leurs clients. Parmi celles-ci:

↳ 1<sup>ère</sup> banque de Singapour, **UOB** cherche à racheter des parts de **Fujian Bank** (n°12). Son créneau, pour percer en Chine, serait la carte de crédit, que UOB maîtrise bien, à partir de sa base Hong Kongaise (30.000 usagers).

↳ 2 banques du groupe **Mizuho** stockent 1,67 MM\$, pour prêter aux PME nippones en Chine. En tout autre secteur et vers tout autre pays, Mizuho réduit ses activités.

↳ Après avoir créé en sept. '02 la 1<sup>ère</sup> JV chinoise de consulting en invests (09/02), **Daiwa**, N°2 du courtage au Japon, et **Shanghai Int'l (EE)** négocient une JV de gestion de capital, dotée d'une 60<sup>ème</sup> de M\$ (dont 1/3 à Daiwa).

↳ **HSBC, Hang Seng** et **Bank of East Asia** reçoivent le 1<sup>er</sup> feu vert (6/1) pour leurs e-bank - vecteur de 12 à 20% de leur chiffre global.

**NB:** 53 banques étrangères ont reçu la licence pour travailler en yuan. Fin oct. '02, les 181 étrangères établies en Chine, avaient 38MM\$ de capital dont 34 prêtés, et 16% libellés en yuan.

## PETIT PEUPLE

老百姓

• Voici le temps des friandises hivernales, savourées sur les lacs gelés, dans les ruelles, sous le soleil et le vent glacé. Mais ces délices s'adaptent mal aux temps modernes. La **羊肉串儿** **yangrou-chuan**, brochette d'agneau à la braise est bannie depuis des ans, sacrifiée sur l'autel de la pro-

preté de l'air - elle survit en catimini dans des kiosques munis de simulacres de hotte aspirante. Le **糖葫芦** **tanghulu**, brochette d'azeroles (*pommes d'amour*) caramélisée fait gronder le législateur, fâché des poussières sur le vernis de leur sucre candi: le camelot est supposé cacher d'un sac, l'arbre de Noël écarlate sur son porte-bagages... Dernier sur la liste des cibles à abattre: le **baishu** 白薯, patate douce sous la cendre, se voit reprocher par les services d'hygiène, son brasero fait d'un baril recyclé - et s'il avait contenu du dard ou pesticide?

Ce rejet de tous les mets hivernaux de rue, n'est pas un hasard. Il exprime le recul du goût du risque - et avec lui, du goût tout court: la Chine moderne refuse l'adage *xiang chi re baozi, bie ba tang* 汤想吃热包子, 别怕 «pas de pain-vapeur, sans brûlure». Enfin riche, le citoyen tire un trait sur son passé trop humble - il jette ses jouets, ses saveurs d'enfance! Enfin, cette rupture dit aussi que **鸟飞兔走** **wu fei tu zou**, «le corbeau vole et le lièvre court»: les temps changent!

## RENDEZ-VOUS

约会

• 18-19 jan Beijing,

Foire aux emplois

## POLITIQUE

政治

• Voici, depuis le 7/1, **Hainan**, l'île méridionale, reliée au continent par chemin de fer. Faute des 2,5MM\$ nécessaires au tunnel, le ferry a prévalu, pour 542M\$, de **Zhangjiang** (Canton) à **Hai-kou**, sur les 23km du détroit de **Qiongzhou**. 2 bâtiments se relaient, d'une taille de 164,5m et d'une capacité de 40 wagons de fret ou 18 passagers, sous un vent de force 4. Le but: ouvrir à des M de touristes chinois à petit budget un tourisme bon marché en cette Chine tropicale; et ancrer à la patrie cette île d'ethnies minoritaires, au passé voire au présent pas trop légal...

• Au moment où les US ont le plus besoin de la Chine pour les aider à tenir la Corée, leur administration lance 3 initiatives acides pour Pékin: ① une vieille affaire ressort contre **Hughes**, le groupe de satellites aujourd'hui filiale **Boeing**, accusé d'avoir fourni à la Chine dans les années '90 des technologies sensibles. ② Washington prie Israël de renoncer à toutes ventes d'armes à la Chine - trop dangereuses pour Taï wan. ③ Taïpei annonce la participation d'officiers US, à sa semaine d'exercices militaires... Curieusement, tout en démentant et protestant contre ces actions, la Chine garde une attitude composée, coopère normalement à propos de la Corée, et instruit ses média de ne pas «diaboliser les US», mais de s'en tenir à une couverture «correcte et mesurée». Cette même Chine, en même temps, félicite **Chen Shui-bian**, le Prsd taiwanais pour son attitude ouverte lors de ses vœux de Nouvel An, et déboie 8 vols entre Shanghai et Taïpei, à partir du 26/1 pour les fêtes du **Chunjie**. Fort remarquée dans les ambassades, cette évolution du style fait mystère: est-ce l'influence de la nouvelle équipe politique qui se fait sentir avant même son intronisation, ou la maturation du pays dans son nouveau rôle de puissance?

Abréviations: M: million, MM: milliard; AFP: Agence France Presse; AIEA: Agence Int'l pour l'Energie Atomique; CASS: Académie des Sciences Sociales; EE: Entreprise d'Etat; FMI: Fonds Monétaire Int'l; HSBC: HK & Shanghai Bank Corp; MII: Min. des Industries de l'Info; MOFTEC: Min. de la Coopé Eco et Commerciale; R&D: Recherche et Développement; SARFT: State Admin of Radio, Film and TV; SETC: State Eco and Trade Commission; UOB: United Overseas Bank

Le vent de la Chine, un produit de China Trade Winds (HK) Ltd; collaborateur principal: Eric MEYER; avec Jean-François ROUSSEAU

Email: editor@chinatradewinds.com