

## Li Peng – les adieux d'un prince autocrate



Les Rolling Stones à Pékin et Shanghai, mais pas de let's spend the night together (4 titres censurés)

«L'ANP doit se plier d'elle-même à l'autorité du PCC » : tel est l'insipide viatique donné à l'ANP par **Li Peng** son ex-Prsdt, en un ultime discours (10/3) salué de longs sinon sincères applaudissements.

A l'heure du bilan, Li, figure mal aimée et complexe, apparaît la meilleure incarnation du système, qu'il servit avec pugnacité.

Fils d'un communiste exécuté par **Chiang Kaichek**, il fut adopté par **Zhou Enlai**, qui lui ouvrit les écoles d'élite du Parti, et un pedigree socialiste impeccable. Stalinien sans état d'âme, il rassura à la fin des années '80 le **百头帮 baitoubang** (« gang aux cheveux blancs ») des vieux leaders et brûle les étapes de la carrière politique. C'est lui qui parvient, en '88-'89, à renverser l'équipe **libérale** de **Zhao Ziyang**, et à réprimer le **printemps de Pékin** (juin '89), gagnant ainsi son image historique indélébile, et pour le pays, 12 années d'un leadership conservateur pragmatique, qui exécutera -à contrecœur- le programme de ses adversaires.

Depuis lors, Li resta au pouvoir, malgré le choix d'un autre n°1 (**Jiang Zemin**), puis (dès '93) d'un autre mentor économiste, **Zhu Rongji** qui reprit en

'97 sa place de 1<sup>er</sup> ministre. Ni le tournant imposé par Deng en '92 pour rétablir modernisation et politique d'ouverture, ni les bouleversements réformistes technocratiques imposés par Zhu, ne parvinrent à ébranler sa foi dans le **monopole du Parti** et la **primauté de la loi**.

Ce que l'on sait moins est que Li, hydraulicien formé à Moscou, fut aussi le **père du parc électrique chinois**, du réseau hydroélectrique géant à l'Ouest, dont le fleuron est le **barrage des Trois Gorges** (= 20 réacteurs de 1000Mw). Li imposa le **programme nucléaire** et les 4 tranches achetées à la France (**Alstom, Framatome**). Li conçut aussi le **plan d'intégration du réseau** chinois inspiré de l'**EDF**, dont il est admirateur.

Sur le tard ('02) plusieurs de ses proches furent impliqués -peut-être à l'instigation d'un adversaire- dans des **scandales** liés au secteur de l'énergie. Comme patron du Parlement, Li ne démérita pas, muselant toute velléité de renforcement de ses pouvoirs, mais portant aussi à son actif le vote de 109 lois nouvelles et la révision de 124 autres.

Poussé à la retraite, il cède la place (18/3) à **Wu Bangguo**, technocrate modéré. Non sans avoir implanté au sommet **Luo Gan**, autre conservateur dur, pour prévenir tout changement de ligne. Prouvant ainsi sa fidélité intacte au seul principe qu'il reconnaisse - l'exercice du pouvoir!

**Dernière minute: Hu Jintao élu samedi 15 mars Président de la République (2003-2008), à l'unanimité moins 6 voix.**

### Irak – la Chine a le feu au lac pétrolier

Inquiète, Pékin voit sa vulnérabilité face à l'ingrédient 1<sup>er</sup> de la croissance -l'or noir- 3<sup>ème</sup> usager mondial, ses imports de **70Mt** en '02 couvrant 30% de sa demande, qui monte (+15%/an). Depuis 10 ans, elle a cherché à se diversifier, mais ses participations à l'étranger sont trop souvent situées (**prix à payer pour pénétrer ce marché dominé par les majors**) en pays **instables**: Algérie, Indonésie, Iran, Irak, Soudan... Aussi à quelques jours d'une guerre contre l'Irak, Pékin «**met le paquet**» pour renforcer sa position de producteur et d'acheteur :

▼ **Cnooc** et **Sinopec** achètent (6-12/3) les 17% de parts de **British Gas** dans le champ en consortium sur la Caspienne, Ouest-Kazakhstan, d'une capac. estimée à 13MM barils (1/10 de l'Irak). Chacun paiera **615M\$** à BG, dont le profit serait **780M\$**! A ce prix, **Shell, Exxon, Agip, Elf, Conoco** et **Inpex**, les autres membres du consortium devraient renoncer à exercer leur droit de préemption ! **NB**: pour rapatrier ce pétrole vers l'Est, d'ici '06, 1/2 du pipeline existe depuis jan. Pour l'autre 1/2, une autre EE pourrait contribuer : **CNPC**, propriétaire du champ kazakh d'**Aktobe** depuis '97.

▲ D'ici '05, **Sinopec**, qui a vu ses profits fondre de 86% au 1<sup>er</sup> trimestre, en partie en raison d'une faiblesse en production, veut investir **1,2MM\$** dans la prospection *off shore*.

▼ Au chapitre -polémique- des **réserves stratégiques**, le pays vient d'affecter **1,7MM\$** à des achats -ici aussi, au prix fort, 37\$/baril. Le plan actuel évoque un objectif de **6Mt** en '05, et jusqu'à **75Mt** en 2010 - soit 3 mois de la consommation attendue cette année-là.

▲ Justement, le **marché à terme** shanghaien sollicité (13/3) l'ajout du **pétrole** à la liste des  **futures**. Demande que la **CSRC** approuvera -peut-être. Longtemps bannie par crainte de débordements spéculatifs, cette pratique permettra de payer moins cher les 100Mt d'imports pré-vus en '05 - et une accélération de l'entrée au marché financier global.

### Le Guangdong se met au vert

Face au delta des Perles, source de sa fortune, le **Guandong** se comporte en enfant gâté : quoique la province la plus riche, il ne retraite que 30,6% de ses **eaux usées**, contre 34,2% au pays. De ce fait, son delta doit absorber 55% des égouts industriels et urbains, sur 6,6% de la surface du réseau (13.500km de cours sur 5 provinces et 450.000km<sup>2</sup>)!

Mais la région sait que de son sérieux à remonter cette pente, dépend sa croissance future, et elle prend des mesures dramatiques : du 10 au 13, se tint à Canton le **Salon national du recyclage de l'eau**, avec les industriels locaux et de 15 pays, et leurs équipements de pointe - filtrage, osmose, désalinisation...

D'ici '05, la province investira **18MM\$** en **centrales d'épuration** pour traiter 40% de ses rejets, et 60% en 2010. Elle compte déjà 30 stations d'une capacité de 2,8Mt/j. d'effluents. 20 autres, en chantier, porteront le chiffre à 4,4Mt.

**Dongguan** se prépare une capacité de 2,8Mt/j d'ici 2010, au coût de 700M\$. **Foshan** vise un taux de 70% d'ici '08. Pour réhabiliter la **Rivière des Perles, Guangzhou** prétend, elle, retraiter 90% de ses effluents d'ici 2010, pour un invest de **5,3MM\$**. Pour commencer, dépôts d'ordure, bidonvilles, carrières et élevages en bordure de fleuves auront disparu d'ici déc '03.

Mais l'atout pour faire de cette province sale, d'ici '05, le **diamant vert** de l'écologie chinoise, sera **Nanhai**, 1<sup>er</sup> technoparc chinois environnemental. Sous l'égide de la **SEPA**, il en coûtera **3MM\$** pour réaliser ce complexe de 6,6 km<sup>2</sup> boisés, concentrant usines d'équipements propres, centres de R&D et services (tel le **recyclage de PC, plastics, voitures**). Le gouv't-provincial a multiplié les aides à l'installation: tel le sol à 21\$/m<sup>2</sup> sur 50 ans... A ce stade, 70 projets chinois et étrangers seraient en cours de signature. HK, à cette vue, reconsidère mélancoliquement son propre projet de parc de **Tuenmun** - il n'y aura pas la place pour deux !

### La Commission de l'Agriculture -fiche !

La **Comm. de l'Agriculture** est la plus importante aux yeux de **Hu Jintao**, dans sa croisade en faveur des **déshérités**. Œuvre de **Wen Jiabao** (expert du dossier), son enjeu est aussi **politique** : si l'écart de revenu entre **paysan** (298\$/an et +3,8%) et **citadins** (928\$, +8,6%) s'aggrave encore, la stabilité deviendra difficile à maintenir.

Ses **moyens** seront bien plus larges (**crédits, droit du sol, certification**) que l'ex-ministère. Son 1<sup>er</sup> mandat consistera à éradiquer les **taxes illégales** des admin. locales, qu'elle remplacera par un **impôt**. Economie moyenne pour le paysan : 24\$/an selon les résultats obtenus depuis '00 dans l'**Anhui**. Mais à ce mandat, les obstacles sont immenses : les cadres sont 45M en Chine, les 3/4 à la campagne, soit 1/28 actifs, contre 1/50 en '78 et 1/600 en '49. Aussi, la Comm. ne tentera pas de sitôt, d'appliquer la vieille demande du Min. de **dissoudre les organes de base**, pour laisser les maires se réorganiser selon leurs besoins : trop de risque politique, et trop haut coût de recyclage des cadres limogés!

D'autres actions consisteront en programmes d'**agriculture non polluante**, et de **transmigration volontaire** de 7M de paysans vivant en zone aride ou enclavée (**invest : jusqu'à 600M\$**). L'ambition de Wen, est de briser le cercle vicieux bien connu dans l'histoire chinoise, du **cycle paupérisation-émeutes-réforme des taxes**. Son remède : **Education, recherche, santé rurales**, dont le futur 1<sup>er</sup> min. veut décupler les crédits pour permettre au paysan de mieux se gérer. **NB** : Exemple : à **Anxi** (Fujian), 20.000 théiculteurs ont depuis déc. leur messagerie GSM, les informant (x2/j., 10 types d'infos) sur leur marché : **Anxi produit 300.000t de thé 乌龙 Oolong/an - la moitié de la récolte nationale de ce thé haut de gamme!**

### A l'intérieur:

**钱 Argent**: faux départ pour le port de Yangshan  
**合资企业 J-V**: 1MM\$ pour General Electric en Chine?  
**约会 R-V**: Shanghai, Forum fusions & Acquisitions  
**老百姓 Petit People**: cadavres exquis cantonnais  
**政治 Politique**: cauchemar et rêve sichuanais

## ARGENT

钱

• Effet inévitable de la 2<sup>de</sup> guerre du Golfe, le cours du **caoutchouc** (*naturel et synthétique*) suit l'embrasement de celui du pétrole. En Chine, il a atteint **1690\$/t**, son sommet depuis '96 (+50% qu'en '02). Or la Chine, 2<sup>e</sup> producteur mondial de **pneus** (130M en '02), ne comble ses besoins qu'à 40% par le latex local. Le reste vient du pétrole – d'où une intense spéculation, aux frais des industriels, marché captif, qui perdent des M\$ de profits/mois et préfèrent suspendre la production, notamment de pneus. Le régime se résout donc à céder aux demandes de l'interprofession : **augmenter l'offre**, par **déstockage** et par émission de **quotas d'import** en sus des **0,85Mt** octroyés pour '03. Pour prévenir la fuite de ces volumes vers la thésaurisation et les marchés à terme, Pékin tente les moyens classiques : le secret sur les chiffres, et l'attribution directe aux transformateurs!

• A **Yangshan**, le rêve shanghaien de 1<sup>er</sup> port mondial en eaux profondes a des ratés. Programmée pour '05, l'ouverture de la 1<sup>ère</sup> tranche est retardée de 2 ans. Par leur nombre, les raisons éclairent la (*trop*) grande brièveté de la **phase conceptuelle**. ❶ N'ayant pu faire venir la flotte mondiale spécialisée (*de petite taille, et réservée ailleurs*), Shanghai a cru pouvoir compter sur les **moyens du bord** pour bâtir le pont autoroutier de 32km. A tort, vu la violence des marées cet hiver. ❷ Avant le 1<sup>er</sup> coup de pioche, la 1<sup>ère</sup> tranche (5 quais) ne correspondait plus aux besoins, et dut être portée à 9, prolongeant le *design* jusqu'à '06 et l'achèvement de la route à '07. Contretemps qui ne coûtera pas qu'en argent : une course contre la montre est engagée avec les autres ports chinois pour le **marché du transbordement** de Corée et du Japon, qui monte en flamme. Les 2 ans de délai peuvent compromettre les chances de la *longtou* 龍頭, «tête du Dragon»!

## JOINT-VENTURES (étranger) 合资企业

• D'ici 2021, 10% des avions civils seront achetés par les transporteurs chinois, 1912 appareils pour 165 MM\$. Alors, seuls les US dépasseront encore le marché chinois. Cette donne suscite –depuis dix ans- entre les géants rivaux **Airbus** et **Boeing**, une concurrence effrénée :

→ le 12/03, le consortium euro-toulousain (20% du marché) ouvrait le bal en invitant la tutelle **CAAC** à un séminaire pékinois de présentation de l'A-380, futur plus grand du monde, 555 places, 2 étages, en service dès '06.

→ pour Boeing, **R. Baseler** (vice-Prsdt) riposte (17/3) en venant dévoiler son **7E7** de nouvelle génération, version plus économique, rapide et petite du 777, sur le tarmac dès 2008.

**NB:** le 10/3, à Shanghai, **STE** (*gpe d'armement, Singapour*) et **China Eastern** (*CE*) signent une JV

**Abréviations :** M : million, MM : milliard; **APL:** Armée Pop de Libération; **ANP :** Assemblée Nat'le Populaire; **CAAC:** Chinese Aviation Admin. Corp; **CITS:** China Int'l Travel Service; **EE:** Entreprise d'Etat; **ICBC:** Industrial and Commercial Bank of China; **MOFTEC:** Min de la Coopé Eco & Commerciale; **OMS:** Org. Mondiale/ Santé; **SDPC :** Com. au plan pour le développement; **SETC :** Com. d'Etat pour l'éco et le commerce; **SIA:** Singapore Airlines

de maintenance de 98M\$, dont 51% à CE. Les ateliers iront aux 2 aéroport, où ils emploieront, d'ici 5ans, 1000 «ingénieurs»-mécanos formés-maison, pour atteindre leur « vitesse de croisière », avec 1,5M d'heures de travail/an.

• C'est décidément le **temps des électriciens** en Chine, après l'ouverture forcée du secteur à la concurrence, et la course des groupes aux parts de marché. Le 19/2 (*cf Vdlc n°7*), **Shanghai Electric** recevait commande de 17 turbines à charbon de **600Mw** pour **1,1 MM\$**. Le 7/3, pour un chèque presque identique (**0,9MM\$**), c'est à l'américain **GE** de vendre **13 turbines à gaz de 380Mw**, à 5 acheteurs non révélés. GE transférera sa technologie à **Harbin Power**, qui assurera le montage, et à **Shenyang Liming** (2 JV séparées) qui produira les systèmes de combustion. GE espère maintenir la vapeur en obtenant **100 M\$** supplémentaires de commandes, pour une station de compression pour le **gazoduc Urumqi-Shanghai**, une partie des 14 hydroturbines prévues pour le barrage des Trois Gorges, et la mini-centrale électrique «écologique» des JO de 2008 à Pékin.

**NB:** ce succès récompense les 9000 emplois, et les 1,5MM\$ d'actifs investis en Chine. D'ici '05, le groupe d'Atlanta y vise une croissance de 40% et un chiffre d'affaires de 5MM\$/an.

• Depuis sa 20<sup>ème</sup> d'usines en JV avec le groupe **Danone**, **Wahaha**, groupe privé de Hangzhou (Zhejiang) tient 16% de la boisson chinoise, et embouteille (en 2002) **3,23MM** de litres d'eau, ainsi que de « **Future Cola** », 17% d'un marché du soda noir ou Coke règne avec 55%. Fort de ce succès, Wahaha compte aller taquiner le rival US ailleurs en Asie et ouvrir d'ici '04 des usines de Future Cola indonésien, thaïlandais et ouzbek – « objectif de 200M de consommateurs non-Chinois », se vante **Zong Qinghou**, le PDG.

Craignant peut-être une reprise par le partenaire français, Wahaha a cherché –et apparemment réussi- à se redéployer. Lancée en '02, sa ligne de **vêtements pour enfants** se vend comme petits pains dans ses 800 magasins éponymes, au chiffre d'affaire de **12M\$** en 9 mois d'existence : bilan encourageant mais microscopique, comparé au **1MM\$** de revenus globaux du groupe, et aux profits de 145M\$ (+32%)!

## RENDEZ-VOUS 约会

• **17-19 mars, Shanghai** : « Dessous China » - début du Festival de la Mode

• **21-23, Shanghai** (*Hôtel Mariott Hongqiao*) : Forum annuel sur les Fusions et Acquisitions

## PETIT PEUPLE 老百姓

• Le 17 fév. à l'aube, en banlieue de Guangzhou, une *ahma* constata la mort de sa patronne et de sa fille - fuite de gaz. Fait très divers en Chine –mais la suite est moins banale. Superstitieux, le proprié-

taire voulut procéder selon les rites. Il fit démonter le grillage anti-frac-frac et la fenêtre : selon les us locaux dits 落地无门 *luo di wu men*, seuls les morts de la famille, pouvaient quitter la maison par la porte, sous peine de suites funestes pour le clan tout entier. L'encens fuma donc à profusion, sous les incantations des exorcistes et timbres lancinants des gongs propitiatoires, les corps emballés furent descendus au bout d'une corde. En cours de descente, la bâche glissa –des pieds blêmes apparurent, visibles de la rue, et les cris fusèrent. Appelés, les policiers invoquèrent prudemment leur incompétence. Pour amollir les voisins qui bloquaient le passage des morts devant leur maison, il fallut une distribution générale de plantes dites «fiente de poule» (sic), seules capables, selon la foi locale, de mettre en échec les démons vengeurs. Ce n'est qu'une h plus tard que les pauvres mortes purent enfin entamer leur dernier voyage à bord du corbillard !

## POLITIQUE 政治

• Sec. du Parti au Sichuan, **Zhang Xuezhong** n'a pas mâché ses mots devant les législateurs du **X. Plenum**: 10M d'adultes, 25% de la pop. active de cette province de 86M d'âmes, doivent s'exiler à la côte pour nourrir leur famille. Ce, quoique le Sichuan ne manque ni d'espace, ni de ressources, et que son histoire relate jusqu'à des temps récents, aisance voire prospérité. Comme remède, le Secrétaire préconise d'attirer des compétences étrangères/côtières, les cerveaux étant «encore plus importants pour la croissance que les projets et l'argent». Le Sichuan veut s'appuyer sur la croissance relativement rapide des 3 dernières années (grâce aux subsides du Plan de réhabilitation de l'Ouest), et sur des missions d'études à Shenzhen, Shanghai et le Zhejiang (*les plus forts pôles de dynamisme*) pour quadrupler d'ici 2020 le PIB local, de 694\$/ht/an à présent et au (franchement médiocre) 24. rang national.

• L'idée d'un **impôt sur les successions** est en l'air en Chine, berceau de fabuleuses fortunes. «En l'air, mais pas mûre», précise **Liao Xiaojun**, vice-min. des Finances (11/3) à la **CCPPC**, l'assemblée consultative, qui a fermé ses portes le 14 après «l'élection» de **Jia Jinglin**, allié de **Jiang**. Réclamée par le **CDNCA** –un des 8 mini-partis autonomes, cette taxe n'est pas de mise en RPC, pour 4 raisons finalement plausibles :

❶ D'abord, les riches sont rares et jeunes –le temps de léguer est encore loin. ❷ Remettre à ce stade dans le trésor public l'argent des privés, c'est tuer dans l'œuf l'esprit d'entreprise. ❸ Les néo-capitalistes choisiront alors l'**évasion fiscale**, et ❹ de toute manière, le fisc n'a pas encore la loupe assez forte pour savoir où sont ces fortunes à écrémer après le trépas de leur propriétaire !

Attention : sortie, le 25/3 de notre étude sur les résultats du Plenum (nominations, luttes politiques, réforme de l'Etat) : chance unique d'identifier les choix et ruptures du nouveau leadership, et leurs implications de 2003 à '08. Prix: 600Eur ou 5400RMB! Nous contacter à : editor@chinatradewinds.com