



Chengde (Sichuan) - Les premières crues de l'été

## EDITORIAL

### Statut Eco de Marché : la Chine dégue !

**L**e 28 juin porta au 1<sup>er</sup> Ministre **Wen Jiabao** une déconvenue. En visite à Bruxelles, il avait posé la demande du **statut d'économie de marché (SEM)**. Un mois après, tombe la réponse, fin de non recevoir : « C'est non, pour l'instant! »

L'UE affirme avoir tranché selon 5 critères, dont un seul serait atteint : l'absence de troc d'Etat à Etat. Sur les autres, la copie serait à revoir: ① l'interférence de l'Etat (taxation), ② une loi de comptabilité des Cies pour que leurs bilans soient validables, ③ l'égalité de droits de propriété / faillite (incompatible avec l'actuel protectionnisme régional), ④ et la transparence (l'indépendance) des banques.

Si Pékin s'est risquée à cette aventure, c'est parce qu'elle souhaitait une reconnaissance morale de ses efforts pour entrer au club des nations, ponctués par la révision de 3000 lois/règlements commerciaux. Pour autant, sa quête suivait aussi un but bien pragmatique, pallier sa vulnérabilité aux **rétorsions commerciales**, suite aux accusations de «dumping» (pour monnaie trop basse, par exemple). Faute de SEM, l'Europe peut refuser les coûts de production avancés par Pékin pour ses produits, et établir une sanction sur la base des chiffres d'autres pays comme Singapour. La Chine étant le moins cher, toute autre référence aboutit à des coûts plus élevés! Par ce système, l'UE garde 32 sanctions et 22 enquêtes en cours ! Des experts parlent de **cartelisation** du commerce extérieur de l'UE, imposant sur son marché les prix minima de ses lobbies, tout en pratiquant elle-même le **dumping mondial** de ses montagnes de viande, blé, lait etc...

Aussi peut-on comprendre le rejet ombrageux de ce jugement par Pékin (29/6). D'autant plus «saumâtre», que l'UE avait accordé ce même SEM à la Russie, autre ex-dinosaure à économie d'Etat !

Pourquoi ce tournant envers la Chine, chez une UE dont les 25 pays agissaient jusqu' alors comme s'ils n'avaient rien à lui refuser? Peut-être à cause de l'art souriant et âpre du pays, d'obtenir des concessions. L'UE a exprimé collectivement ce qu'elle ne pouvait dire individuellement !

Enfin, rien ne vaut la reconnaissance d'un problème, pour concevoir la solution: Bruxelles prépare sa liste de desiderata, et dès le 15/7, une délégation chinoise partira rouvrir les négociations—sur la prochaine sanction (textile), et sur le SEM!

### Les zoos dans la fournaise, les géoparc à la fraîche !

Les **zoos** de Chine ont chaud, pas seulement de la canicule : trop chers, les mairies sont tentées de les liquider, sans égards pour leurs jeunes clients, ni prendre de gants. Déjà 16 d'entre eux ont été fermés ou liquidés à des parcs privés. Celui de **Kunming (Yunnan)** réchappa de justesse : pressenti, malgré ses 5000 bêtes et 3M d'entrées/an (*mais seulement 2M€ de recettes*) pour une fusion avec un safari, il devait être *dépecé* au terme d'un contrat secret et *léonin* : une fuite dans la presse, une rare mobilisation de l'opinion le sauvèrent sur le fil! **Pékin** est dans l'œil du typhon. Ce plus vieux zoo du pays, d'époque Qing (1906), dit le 3<sup>ème</sup> plus grand du monde (6000 animaux, 93 ha) suscite les convoitises de promoteurs, à 700€ le m<sup>2</sup> à l'achat, pour un profit du centuple... On lui reproche des embouteillages, des odeurs fauves, et à tout hasard... le SRAS! Ici aussi, la presse s'émeut : affaire à suivre !

Heureusement, en 2 autres domaines de l'écologie chinoise, les choses vont mieux. ① Côté **prairies**, dont la Chine détient 10% au monde (65Mha), les 16M ha aujourd'hui protégés, doivent gagner 50% d'ici 2010, et une *police des prairies* naît, qui pourchassera pollution et vandalisme. ② Les **Géoparc**s prolifèrent depuis peu. Ils sont 85, occupant les plus beaux sites, monts, glaciers, forêts, marais. Huit d'entre eux viennent d'être classés sites de l'UNESCO. Ils commencent à générer emplois et revenus, attirant une clientèle aisée, qui s'arrache ainsi quelques jours à l'enfer urbain (29% de visiteurs de plus qu'en 2003)... Peut-être un 1<sup>er</sup>—petit— pas vers une réconciliation entre la Chine et sa nature !

### HK et Pékin, condamnés à s'entendre!

Le 1/7, tandis que **S. Hussein** comparaisant devant son juge en **Irak**, splashait les écrans de TV, à HK, une scène décisive passait inaperçue. Durant 5h, la **RAS** vivait la plus grande manif depuis '89, 530000 marcheurs en T-shirts blancs sous la chaleur torride, scandant leurs slogans dérangeants, «le pouvoir au peuple». Par rapport à la manif historique de 365 jours avant (*réveil de HK, après 6 ans de transfert sous souveraineté chinoise*), la capacité de mobilisation avait augmenté de 6% ! Ce n'était pas faute, pour Pékin, d'avoir tenté de remonter cette pente. En un an, des MM\$ ont été déversés sur le *Rocher*, par des milliers de touristes chinois par jour (*visas individuels, nouveauté*). L'accord commercial **CEPA** a été signé, ouvrant de fortes concessions de marché. La Chine finance aujourd'hui 90.000 emplois à Hong Kong, tient 20% de la banque et de la bourse, 25% de la marine. Politiquement, ces derniers jours, des paroles fleuries avaient été dites, offrant la fin de 15 ans d'interdiction de séjour à **Martin Lee**, le leader de l'opposition, décrié comme *traître* jusqu'à hier. Mais l'opinion hkgaise reste —inévitablement— intraitable. La liberté une fois goûtée, ne se négocie pas. Hong Kong exige, et Pékin refuse, le **suffrage direct** pour le **Gouverneur** et son **Parlement (Legco)**. Pour Pékin, c'est donc un échec sans appel à 7 ans de tentative de *subjugation douce*. Devant la perspective d'élections partielles du 12/9, où malgré un système «bidouillé», l'opposition pourrait prendre le contrôle du Legco, ce qui pour Pékin, serait la fin du monde. L'avenir semblerait donc un typhon à l'horizon, à moins que... 7 années ont forcé l'opposition à mûrir et conclure, avec formidable pragmatisme : il n'y a pas d'alternative, à vivre avec Pékin. Dans une lettre ouverte aux leaders du PCC, la veille de la marche, M. Lee tente d'apaiser leurs deux angoisses : plus question de séparatisme, ni d'exportation vers Canton du militantisme démocratique. Pékin étant elle aussi en quête d'interlocuteur non fantôme à Hong Kong, les conditions semblent soudain remplies pour négocier : c'est —peut-être— une page d'histoire qui se tourne, et en tout cas une alternative —la seule— au cataclysme!

### Poker automobile-Renault sort une carte !

Des années d'avatars malaisés, entre négociations secrètes et l'échec en 2001 d'une petite JV à **Xiangfan**, Hubei, (*pour le montage du véh. utilitaire Traffic*), suggéraient que **Renault** piétinait aux portes de la Chine. Le 29/6, le groupe trouve enfin l'entrée. Son partenaire, **Dongfeng**, est évident : l'associé de **Nissan**, filiale Renault à 44%. Le n°4 européen produira 150.000 **Mégane** dès 2006, puis 150.000 **Logan** en 2010 («la voiture à 5000€»). Deux créneaux aux antipodes de l'échelle des prix, encore peu exploités en Chine, et qui bénéficieront (*atout décisif, pour la Logan*) d'un label de qualité internationale. L'état-major de **Louis Schweitzer** a encore des choix à faire, tel celui du site d'implantation. La synergie de chaînes de montage avec Nissan est tentante, soit à **Canton**, soit à **Xiangfan** (*sites des chaînes nippones*). Mais **Shenzhen** a aussi ses charmes, qui offrirait des conditions attractives, outre son port en eaux profondes et le vivier de savoir-faire du voisin hongkongais.

L'**invest**, au montant également inconnu, sera à 50/50%. Sur la méthode d'implantation, on peut lire l'influence nipponne : après un long immobilisme, tout sort d'un coup, quasi «prêt à l'emploi» (*comme chez Toyota à Tianjin*). D'ici 2010, Renault-Nissan pèsera «*bien plus qu'1M de véhicules*» : cela pourrait faire de lui n°2 (*ou n°1!*) du marché chinois.

Quant à Dongfeng, avec cette 5. alliance étrangère (*champion de Chine*), il apparaît de plus en plus comme un investisseur étatique vivant des participations (*forcées*) dans ses partenaires, y compris **PSA**, **Kia** (*Corée*), et **Honda**... avec enfin, pour ce groupe de l'intérieur du pays, un poids lourd mondial, Renault-Nissan, lui permettant de se mesurer à ses deux rivaux, de la côte, **FAW** et **SAIC** ! ■

### A L'INTÉRIEUR

钱Argent : Nouveaux *Crésus* fragiles, les assurances !  
 合资企业J-V : Avalanche de *tacots* chinois aux USA ?  
 约会 R-V : À Pékin, des salons électroniques  
 老百姓PetitPeuple: Géante gamberge d'un moinillon  
 政治Politique : Belle de Nords-Coréens - Pékin agacé!

## ARGENT

钱

• L'assurance chinoise vit son printemps: les jeunes nouveaux riches s'offrent des **assurances-vie** (2/3 du marché), qui ne seront honorées que 30 ans après. C'est la corne d'abondance: les actifs atteignent **103,6MM€**, dont 20% glanés de janv. à mai. Ces groupes récents ont peu de dettes, et croulent sous les fonds! Aussi peut-on comprendre que 28 amateurs **locaux** fassent le siège de la **CIRC**, pour être les 1<sup>ers</sup> depuis '96, à obtenir une **licence**. Renforcement de l'assurance "nationale" voulu, en vue de l'ouverture complète du secteur d'ici fin '04 (*OMC oblige!*) et parce qu'en nombre, les étrangères (67 filiales, 37 groupes) dépassent les chinoises (une 15<sup>aine</sup>). Mais chez cette mariée trop belle, les plus clairvoyants annoncent les soucis futurs. Presque tous ces actifs (**95MM€**) sont disponibles, placés à 53% dans les banques, 31% dans les obligations et 6,9% dans les fonds mutuels. On note la part faible de la bourse, et des invests directs (*hôtels, industries etc.*). Mais "qui rit samedi, dimanche pleurera": les groupes doivent **diversifier** et trouver des **havres sûrs**, pour faire face à leurs immenses obligations futures. La **SAFE**, tutelle des devises, s'apprête à leur donner un début de satisfaction, en permettant le placement de leurs **6,6MM€** de monnaies étrangères sur les marchés étrangers des capitaux!

• Malade, la **bourse** chinoise n'excite plus l'envie! L'index "*HP*" (*parts chinoises*) de HK a baissé d'1/3 en 3 mois. Eclaboussé par la plainte contre **China Life** en bourse de NY, **Ping An**, n°2 de l'assurance n'obtient à HK que **1,48MM€**, -12,5% qu'espéré (22/6). Shanghai se traîne à son plus bas niveau depuis nov (28/6). Voulu pour relancer la pompe de la bourse chinoise, l'ouverture du **marché 2<sup>daire</sup>** (*VdC n°19*) à **Shenzhen** a fait un flop. Les 8 valeurs avaient été allégées afin de décoller (25/6): elles le firent (*jusqu'à 325%*), mais pour retomber trois jours après au cours plancher permis par la loi (-10%)! Dans ce climat morose, les affaires qui marchent ressortent d'autant plus: **Li-Ning** ("*Adidas*" créé par un médaillé olympique habile en affaires), fit un tabac, empochant **56M€** à HK (28/6), qui prirent le lendemain 12,7% de plus-value. Idem, **Mengniu**, 1<sup>ère</sup> laiterie de Chine place (10/6) **144M€** de parts, qui gagnent 24% dans la nuit. Autre placement qui devrait marcher à l'avenir: **Shenhua**, n°1 houiller (100Mt en '03, 7% de la production nat'le, +29%), qui vendra **1MM€** de parts. Son atout: investir avec le sud-africain **Sasol**, **3MM€** au Shaanxi, dans une usine de **carburant-voiture** à base de charbon, via **gazéification intermédiaire**. Basée sur cette technologie d'ave-nir, l'usine tournerait en 2007, pour produire 30Mt en 2020!

## JOINT-VENTURES (étranger)

合资企业

• La **TV couleur** voit un **remake** du scénario de la coopération "forcée", vécue dans le **DVD**. Copiant la recherche de l'étranger, l'un comme l'autre purent en un temps record produire **en masse** à

bas prix, gagnant ainsi leur marché intérieur et se taillant de belles parts à l'étranger. Mais au risque de subir de ruineux procès pour **piratage**: pour régulariser, deux techniques sont disponibles.

• **Changhong**, n°1 de la TV en Chine (12M de postes, 16% du marché en '03), signe un **accord de partenariat stratégique multimedia** avec **Microsoft** (27/6). La firme de Chengdu recevra les technologies avancées de Microsoft pour créer des **modèles digitaux**. En retour, la C<sup>ie</sup> de **Bill Gates** (à Pékin la semaine dernière) gagne l'accès au réseau de détaillants de Changhong. • En **DVD**, les propriétaires ont déjà fourni leurs **brevels** à l'association des producteurs chinois, moyennant **royalty** de 5\$/unité. La presse économique prête à **Intel** des négociations en ce sens, sur les écrans plats(TV) utilisant son standard: 0,05\$/unité d'abord, puis 2 à 4\$ selon modèle.

**NB**: Intel dément... mais **Forbes** reprend l'info!

• En '03, **Dentsu**, géant japonais de la **pub** passe en 1<sup>ère</sup> position sur le marché chinois pour le **revenu**. Contrairement à l'UE ou aux US, chacun aux mains de qq grands, la Chine, 5. ou 6<sup>ème</sup> mondiale (**6,1MM€**) est atomisée entre 90000 PME de pub, protégées par leurs **establishments** politiques locaux: occasion pour Dentsu, qui y augmente son chiffre de 51% l'an passé, à **233M€**. Sa force de frappe est renforcée par le déclin de l'intervention étatique, et la montée en puissance en Chine des boîtes nippones, dont le système de coopération privilégiée (*keiretsu*) finit par s'imposer: ses deux principaux clients sont **Toyota** et **Canon**!

**NB**: un prochain client pourrait être **Renesas**, le n°3 mondial du **micro processeur** (réincarnation, sur ce produit de **Hitachi** et **Mitsubishi Electric**) qui s'apprête à mettre **276M\$** sur ses deux usines (Pékin, Jiangsu) pour y tripler la production à 60M de "puces"/mois, passant à 5% du marché.

• **D. Shelburg**, courtier auto d'Arizona, veut écouler aux US d'ici Noël, via 100 vendeurs franchisés, 60.000 voitures et vans de marques 100% chinoises, **Geely**, **Great Wall** et **Gonow**, à moins de 10.000\$ pièce. Selon nos sources, aucune chance: ces véhicules "ne tiennent pas la route", face aux normes US. Même pour une offre de qualité, le marché mondial n'est pas prêt: la tentative d'export par VW-Chine de 6000 Polo vers l'Australie s'est soldée par un échec. Shelburg pousserait ce bluff pour servir sa position en bourse yankee.

**NB**: dans l'automobile aussi, s'annoncent en Chine des retentissants procès pour **piratage**. En tête de liste, les **marques locales citées!**

## RENDEZ-VOUS

约会

- 6-9/7, **Canton**: Foire CBD (*construction, déco.*)
- 7-10/07, **Pékin**: Salons électroniques+ réseaux
- 7-10/7, **Pékin**: Foire EP (*équip'ts électriques*)

## PETIT PEUPLE

老百姓

• Sous la dynastie Tang (7<sup>ème</sup> s.), la déesse **Guan-ying** demanda à l'empereur **Taizong** de trouver l'homme d'une mission spéciale: le jeune moine

**Xuan Zang**. Rebaptisé **Tripitaka** ("*3 paniers*", en *sanscrit*), il reçut l'ordre d'aller en **Inde** quérir les textes sacrés nécessaires pour rétablir la paix chinoise. Après moult avatars, il revint chargé d'un fabuleux butin: 5048 livres fondateurs, hormis le fameux *西游记 Xiyouji*, **Voyage à l'Ouest**, récit apocryphe de ses mythiques aventures, flanqué de ses disciples (*le singe Sun Wukong*, *le cochon Zhu Bajie*, et le frère-soudard *Sha Heshang*)...

En 2004, grande nouvelle: la Chine prépare la ré-édition du **Tripitaka**, monumentale encyclopédie du bouddhisme, dont les originaux sanscrits ont depuis lors disparu. 5 ans de travail écrasant attendent les experts. Pour reproduire les *vinaya* (*règles*), *sutra* (*discours*) et *abhidhamma* (*commentaires*) de l'édition Qing de 1738, ils ancreront 79.036 planches originales de bois gravé (60cm par 30m de long!), et imprimeront par contact sur un vélin traditionnel de **Xuanzhou** (*Anhui*). Les monastères et communautés qui recevront le privilège d'acquiescer cette **édition-Dragon**, partiront avec 7245 volumes: 1625 titres qui nourriront des siècles de vie et quête spirituelle à travers 5 continents. Entamant son périple 13 siècles en arrière, le moine n'imaginait pas qu'il causerait cette épopée planétaire. 千里之行, 始于足下 *Qian li zhi xing, shi yu zu xia* - "Une marche de 1000 li, commence toujours par un premier pas"!

## POLITIQUE

政治

• Contre le **Sida**, la Chine poursuit sa lente mobilisation. En **dépistage**, l'effort va au Henan, où 16.000 cas (paysans contaminés par vente de leur sang) sont identifiés. 18000 suspects seront testés d'ici septembre: les centres de dépistage passeront à 300(+30%) dans le pays. L'effort est mince face aux M de suspects ayant vendu leur sang, ou héroïnomanes -qui font les 2/3 des séropositifs en Chine: sur les 840.000 porteurs estimés, moins de 10% sont identifiés et le chiffre réel (*inconnu*), pourrait atteindre le décuple. En **traitement**, pour 2004, le budget de **47M€** augmente de 20%. Ici, **Wang Longde**, vice-min. de la Santé, annonce une bonne nouvelle: le **3TC**, 1<sup>er</sup> médicament utile contre le Sida (*car bien toléré*) arrivera au 3<sup>ème</sup> trimestre: **GlaxoSmithKline** a accepté de baisser son prix—secret, vendu directement à l'administration. Le même 3TC restera en pharmacie au prix normal, efficace aussi contre l'**hépatite B**.

• A **Nanning** (*Guangxi*), **Takayuki Noguchi**, membre d'une ONG nipponne, a pris (27/6) pour 8 mois de prison, après avoir tenté de faire passer deux Nord-coréens au Cambodge. En comptant la préventive, il sera bientôt libre et expulsé. Par ce 1er verdict contre un japonais, Pékin traduit son exaspération face au problème des réfugiés coréens tentant de *faire la belle* via son territoire: en 2003, 8000 d'entre eux, saisis, ont été rendus à **Kim Jong-il**, et depuis 2002, deux cents (*seulement*) ont réussi dans leur tentative.

**NB**: sans compter les 4 réfugiés (30/6) dans l'école allemande à Pékin: eux, ont gagné! ■

**Abréviations**: M: million; MM: milliard; **CEPA**: Closer Economic Partnership Arrangement; **CIRC**: China Insurance Regulatory Commission; **FAW**: First Auto Works; **Legco**: HK Legislative Committee; **PCC**: Parti Communiste Chinois; **RAS**: Région Administrative Spéciale; **SAIC**: Shanghai Automobile Industry Co.; **SAFE**: Admin. d'Etat des devises étrangères; **UE**: Union Européenne; **UNESCO**: Agence des Nations Unies pour la Culture, la Science et l'Education.

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](mailto:editor@chinatradewinds.com) — Visitez notre site internet — et faites vos recherches en ligne — [www.chinatradewinds.com](http://www.chinatradewinds.com)