

Edito

Préparation visite Hu aux USA - Un printemps américain !

Entre **Chine** et **USA** en 20 ans, les relations n'ont jamais cessé leur mouvement cyclique, de la tension au beau fixe. Ce printemps sera celui des **USA**, avec la visite du **Prsdt Hu Jintao** à **Washington**, les **18-19 avril**. C'est **LE** dossier majeur, qu'il faut réussir, sans épargner les concessions, pour obtenir ce qui compte : plus de partage du monde !

Dès '05, **Hu** avait promis de combler partiellement le **déficit commercial des US**. Or ce dernier, en '05, atteint **201MM\$, ±24,5%** : il lui faut à court terme ouvrir aux **US** un marché chinois en **10^{èmes} de MM\$**. L'on prépare donc ces contrats : appareils **Boeing**, produits agricoles, centrales **nucléaires**.

Pékin se dit « prêt à coopérer en énergie avec les **US**, les 2 pays étant non-concurrents sur ce domaine : ... (voir colonne centrale).

Depuis des années, la **Maison Blanche** prêche dans le désert pour la **réévaluation du yuan**. Clairement, aujourd'hui, à cette **Chine** achevant sa phase d'entrée au club mondial marchand, les **US** ne veulent plus rien passer. Le secrétaire au commerce **C. Gutierrez** ne prend plus de gants, et menace de recourir à toutes rétorsions, telle cette **plainte** devant l'**OMC** (sur les discriminations chinoises en pièces auto). Au même moment, les **sénateurs Shumer** (Démocrate) et **Graham** (Républicain) sont **invités en Chine** (19/3), 15 jours avant le vote de leur **projet de loi d'une taxe de 27,5% sur tout import chinois pour compenser la « manipulation de sa monnaie »**. Shumer et Graham affectent de croire que durant leur séjour, Pékin pourrait réévaluer... Ce que **Wen Jiabao le 1^{er} ministre** a clairement démenti à l'avance !

Trois autres questions sont sur la table : ① la **Chine assure qu'aucun des 8000 bébés chinois adoptés aux US en 2005, n'a été kidnappé ou vendu** ; ② **Phuntsog Nyidron**, la nonne tibétaine est autorisée à émigrer aux **USA**, après 15 ans de prison ; ③ problème également bien connu en Europe, la **Chine traîne les pieds pour récupérer 40.000 clandestins, ayant déjà coûté aux US 667M\$ en frais de prison... Mais aucun de ces problèmes n'est bien grave, et rien pour l'heure, ne semble menacer l'embellie !**

Pas même le **sommet trilatéral à Sydney** entre **C.Rice**, **J.Howard** le 1^{er} min. australien et **Taro Aso**, le MAE nippon (16-18/3), pour s'inquiéter « ensemble » de la **montée en force militaire chinoise**, exprimée devant l'**ANP** par la hausse du budget militaire (+14%, **35MM\$**), voire **105MM\$**(en comptant les budgets secret), et 700 missiles face à **Taiwan**... Or, les **Etats-Unis** envisagent sérieusement, à leur tour, d'augmenter leur mise, pour rétablir le statu quo !

约会 RENDEZ-VOUS

- 18-30 mars, Canton, Salon du textile intérieur et de la décoration
- 21-23 Shanghai : Salon PCIM pour composants électroniques

La photo de la semaine



Condo. Rice, à bord du USS Port-Royal (port de Sydney) : en Australie, pour parler de Chine !

A l'intérieur

钱 ARGENT : fer, charbon - plans de restructuration—et leurs illustrations
 合资企业 JOINT VENTURE : TGV, Maglev : départ dans le noir
 政治 POLITIQUE: Pardon pour le chercheur, pas pour le plongeur
 老百姓 PETIT PEUPLE : Xiang-qin —la fête ratée de 1^{er} rendez-vous

Plenum de l'ANP, quel bilan pour le cru 2006 ?

« Harmonie », « vie simple », « vertu » : ces mots confucéens expriment a contrario les excès de la croissance chinoise des années 2000 et le message correctif du 1^{er} min. **Wen** face aux édiles de l'**ANP**. Ils servent aussi d'ersatz à la **réforme politique**, que le régime redoute autant que sous l'ère **Jiang Zemin**. Cette session a donc voté un **11^{ème} plan social** ambitionnant de relancer les campagnes en 5 ans, en leur offrant des infrastructures peu chères mais utiles. Tel ce programme 村村通 *cun cun tong*, de lignes de téléphones fixe et portable pour tous les villages.

Evoquons des aspects insolites et moins connus de ce Plenum :

- Parlant de la **peine de mort**, l'**abolition** est loin mais une atténuation est perceptible: dès juil., tout verdict capital passera en **appel**, en **audience publique**, pour réduire l'**arbitraire**. Des élus réclament déjà la levée du secret « imbécile » sur le nombre des exécutions (8000/an, au dernier chiffre).
- Contre le **piratage intellectuel**, un **tribunal spécial** est créé (10/3)
- Est réclamée aussi la **démocratisation des billets de banque** : que le Timonier cède la place au patriarche Deng Xiaoping !

- Par la réduction du robinet des crédits et de l'énergie, la **croissance** devrait baisser à **8%** cette année, et 7,5% les suivantes—mais si cette prédiction publique échouait, ce ne serait pas la 1^{ère} fois! De plus, un taux unique est impossible : Canton revendique 9% !

- Face à la nouvelle ligne édictée par Wen, du « **nouveau paysan socialiste** », les vieilles habitudes sont têtues: le 17/3 à **Xiditou** (Tianjin), des 100^{aines} de paysans occupent leurs terres expropriées, criant « nous voulons vivre », pour voir si l'Etat les défendra contre les cadres. Difficultés en perspective !

Coup de noroît pour Areva

Coup de noroît pour **Areva**, le spécialiste français de la centrale **nucléaire**, candidat en Chine pour 4 unités de son **EPR** de 3^{ème} génération, pour **6,7MM€** de contrat. Fin févr., il aurait de facto renoncé à ce contrat, faute de céder aux exigences chinoises de **cession complète des plans**, contrairement au concurrent nippo-US **Westinghouse**, qui l'aurait fait pour son modèle encore virtuel **AP1000**, obtenant ainsi d'entrer en négociations « exclusives ».

Réveil choquant : jusqu'alors, on croyait que le patrimoine d'expérience du modèle français ferait la différence, et que la Chine ne « voudrait pas prendre les risques ». L'exemple du **Maglev** aurait du suggérer le contraire, **train à lévitation magnétique** à coût ruineux, pas au point, boudé par tous, même son propre marché allemand, et dont Shanghai a adopté une ligne qu'il s'appête à prolonger (cf p.2).

Pékin n'aurait donc nul problème à acheter une technologie US non validée : si la rumeur dit juste, il l'obtient pour **400M\$** et 15M\$ de royalties, sur un nombre limité d'unités. Ce qui pourrait lui permettre de concurrencer sous peu d'années France et US sur les marchés émergents, type Inde ou Brésil.

Certains ont reproché à Areva une offre large à la Chine, **package de solutions sur la filière complète** (enrichissement, recyclage), alors que Pékin souhaite s'équiper de manière opportuniste, en « manteau d'arlequin »...

Peut-être. De toute manière, Hu Jintao doit sortir en avril de gros contrats aux US : **aucune concession** française ne pouvait parer cette exigence-là. D'autre part, une constante commerciale chinoise consiste à ménager la concurrence, voire la créer si elle n'existe pas : c'est ce qu'elle fait avec ce choix de refuser un seul partenariat privilégié.

On note en même temps, les difficultés d'**Airbus** à finaliser d'ici l'été une usine de montage quelque part en Chine. Plus que le site, le point d'achoppement est sur le **transfert de technologie**. On assiste à un tournant dans l'histoire industrielle globale : Les **pays détenteurs des industries de pointe, ne peuvent plus protéger leur transfert, et concernant la Chine, il est désormais quasi-instantané !**

Minerai : Pékin jette le gant... de fer !

Le 13/3, la Chine niait tenter d'imposer un plafond au prix du **minerai de fer importé**, par un interdit secret de décharger tout fret négocié à plus du prix de 2005 soit **40\$/t**, FOB (cf vdlc 09). Le 16/3, volte-face : **MoC** et **NDRC** revendiquent face à l'**OMC**, le **droit d'intervention dans les prix**, et en appellent aux Etats (**Australie** et **Brésil**) à brider les « profits déraisonnables » des multinationales. Avec 70% du marché, les grands fournisseurs **BHP**, **Rio Tinto** et **CVRD** (les « 3 sœurs ») auraient tiré des hausses de 71% en 2005, 10 à 20% en 2006, insupportables aux aciéries chinoises, et injustifiées puisque l'offre serait adaptée à la demande. D'où ces mesures techniques que le MoC prétend avoir imposées, « avec succès, et à titre provisoire ».

Pour les **3 sœurs**, tout est faux : il y a bel et bien déficit mondial de l'offre, qui s'aggrave cette année, à **3,5Mt**, contre 3Mt en '05, et son origine est la Chine, avec le **surinvestissement** chronique de ses aciéries. Et l'**IBRAM**, lobby des 200 minières du pays, réclame déjà une plainte contre la Chine à l'**OMC**, pour interférence étatique dans des palabres commerciales !

Notre Analyse : L'offensive chinoise proviendrait d'un **meeting national de l'acier**, début mars, entre officiels et aciéries, dont 13 perdaient de l'argent dès novembre. Il s'agirait donc d'une action urgente, pour geler les prix « pour la Chine » au 1^{er} avril, tablant sur sa position d'acheteur dominant (44% du marché), et la chute des titres boursiers des trois sœurs, au 15/3 : -8,5% à **Rio**, -7% à **BHP** et -17% à **VdRC**.

Mais la Chine n'est pas en position de force, car elle tente de protéger ses aciéries en surcapacité, de la régulation du marché. Cependant, en même temps, la Chine a eu en 2005 45Mt d'excédent d'acier en attente de client : le remède ne peut consister que dans un « grand nettoyage du secteur » (en cours d'ailleurs, voir p.2), et non dans l'essai de faire endosser la note par les minéraliers. D'ailleurs, on n'a toujours aucune preuve de la réalité de ces mesures chinoises. Au contraire : de source australienne, et malgré le carcan étatique, 6 aciéries chinoises se seraient engagées à importer 6,4Mt/an sur 10 ans, à prix non précisé !

NB : une attaque plus plausible contre les 3 sœurs, consisterait à tenter de les racheter !

钱

ARGENT

• L'aciérie **Baosteel** s'allie (11/03) avec **Ba Yi**, d'Urumqi, expert en aciers du bâtiment. Union de l'éléphant shanghaien -22,7Mt- et de la souris du Xinjiang (3Mt), accélérée par la surproduction nationale (45Mt en 2005), et la crise du minerai. En fait, l'union s'imposa après décembre 2005 quand **Mittal**, l'ogre indien fit les yeux doux à Ba Yi. L'Etat mit le holà et arrangea l'accord de coopération, prélude au rachat, qui permettra à Baosteel d'atteindre son objectif de 30Mt vers 2008. Ba Yi lui, grâce aux capitaux, marketing et technologie de Baosteel, franchira son marché provincial qu'il contrôle déjà à 75%, pour aller prospecter en Asie Centrale. Ba Yi offre aussi l'avantage de bonnes réserves de charbon, coke et le minerai (40% des réserves nationales) : intéressante synergie, entre Far-West et Far-East chinois! **NB** : cette fusion entre dans le plan nat'l de re-structuration, avec bien d'autres mariages en vue, et la fermeture en '06 des micro-aciéries (moins de 200m²), pour épargner 60Mt de minerai.

• N°1 de la houille (6,2% de la prod.), **Shenhua** paie 120M€ pour 70% de **Jinjie**, l'électricien et mineur du **Shaanxi**. Le reste revenant à **Luuneng** (Shandong). Affaire qui augmentera de 9% ses réserves : après développement de sa mine de **Shenmu** (Shaanxi) en 2010, Jinjie produira 3Mt de charbon et 3,6GW d'électricité par an. L'intense demande (2,17MMt en '06) nourrit en 2005 un flux de profits (1,6MM€, +75%) et d'invest (2,2 MM€). Les rachats de '06 (dont Jinjie), atteindront 2MM€ et viseront aussi l'étranger (Russie?). En même temps, Shenhua va « renforcer la coopération stratégique » avec **Anglo-American** qui mettait en juin '05, 650M\$ dans 18% de ses parts. La tendance est claire : Shenhua s'internationalise ! **NB** : Comme dans l'acier, l'Etat accélère la concentration de ses mines, pour que ses 13 bases, dont Shenhua, assurent 78% de la production en 2010 contre 57% à présent. Un regard sur les prix du marché est instructif : libérés en décembre (avant, leur hausse était plafonnée à 8%/an), ils opposent toujours ses acteurs, sur leur niveau en 2006. Les charbonniers espèrent une hausse de 5% - alors que sur le marché du minerai, Pékin tente d'imposer, hors Chine, la stagnation !

合资企业

JOINT VENTURE

• La session de l'**ANP**, marqua une étape dans un vieux rêve : deux lignes de chemin de fer à grande vitesse furent approuvées : un **TGV** conventionnel Pékin-Shanghai, pour 17,5MM\$, dont les rames dévoreront les 1320km en 5h au lieu de 13h, et le **Maglev** Shanghai-Hangzhou (Zhe-

jiang), encore plus rapide –sans roues, sur coussin magnétique, 177km pour 4,3MM\$. Elle devrait être active pour 2010, à temps pour l'Expo universelle de Shanghai. Demi-super offerte par le ministre des chemins de fer **Liu Zhejun** (9/10) : la technologie serait « entièrement chinoise » ! **Problème** : en dépit de progrès rapides, la Chine reste loin de maîtriser de tels instruments. En démonstration à Shanghai, le **Maglev** est signé du consortium **Transrapid** (**Siemens-Thyssen-Krupp**). En TGV, trois groupes sont sur les rangs : **Alstom**, **Siemens** et le consortium **Mitsubishi**, déjà chargés de 280 rames, sur les 700 à commander d'ici 2010. D'autre part, quatre lignes doivent être tracées d'ici là, objets de 4 appels d'offres, réclamant des solutions globales - voies, rames, signalisation. Ces groupes devraient recevoir des tranches comparables, qu'ils exécuteront avec leurs partenaires locaux, en JV, pour que 70% soit produit localement, conformément au cahier des charges. Pour la ligne **Maglev**, la Chine s'apprête à « renvoyer l'ascenseur » à l'Allemagne, qui paya 50% de la ligne expérimentale (et 500M\$). Mais sur la répartition du contrat, la Chine semble avoir obtenu le transfert intégral de technologie - Wait & See !

• Par 2 voix sur 3 à Genève (7/03), **ISO**, l'organe mondial des normes, n'a pas accueilli le **WAPI**, protocole chinois d'encryptage de l'internet sans fil. Déçu, le **MII** parle de « double mesure » - la norme américaine concurrente, **IEEE 802.11i** a été adoptée sans encombre. Le refus est moins motivé par des considérations techniques, que pour des questions de style. En 2003, le **MII** voulait imposer le **WAPI**. Le refus frontal du métier l'avait forcé à renoncer. Evoquant sa sécurité nationale, le **MII** n'a donné les codes-protocoles du **WAPI** qu'à ses constructeurs : le **WAPI** pourrait permettre une écoute policière à distance sur tout matériel utilisant ce **standard**. Pourtant, demander l'agrément de sa norme sur le marché mondial, était légitime : elle lui évitait de payer des royalties sur son propre marché, et pouvait lui faire espérer la conquête du marché mondial. Plus qu'une question de copie à revoir, c'est un problème de démocratie à intégrer à **WAPI**, avant qu'ISO ne statue à nouveau sur son sort.

政治

POLITIQUE

• Préparation parmi d'autres de la visite de **Hu Jintao** à Washington, le train de libération de **dis-sidents** n'en est pas moins impressionnant. Le plus spectaculaire : **Zhao Yan**, journaliste en prison depuis septembre '04 pour « divulgation de secret d'Etat » et « fraude », voit les charges contre lui abandonnées (17/3), et est libérable à tout

moment. **Zhao** travaillait pour le **NY-Times**, et avait divulgué que **Jiang Zemin** s'apprêtait à abandonner –à **Hu Jintao**- son poste de patron de l'armée. On savait que l'accusation avait du mal à étayer son dossier. Mais jamais, face à des accusations de ce niveau, le Parti n'avait fait marche arrière sur ses inculpations ! Peut-être a joué aussi l'hospitalisation prolongée à Shanghai de **Jiang Zemin**. Parallèlement, le régime élargit aussi avec très peu de réduction de peine, **Yu Dongyue** et **Xiao Yunliang**, condamnés respectivement à 20 et 4 ans. **Yu** était l'homme ayant maculé de peinture le portrait de **Mao** en 1989 - il sort en très mauvais état mental. Ces 2 hommes figuraient sur la liste soumise l'an passé par **J.M. Barroso**, Prsd de la Commission européenne.

• Sous la houlette libérale du Commissaire européen **P. Mandelson**, l'orage des mesures anti-dumping contre la chaussure chinoise se dégonfle. Sur plainte des chausseurs italiens, **Bru-xelles** annonçait en février pour avril, un droit compensatoire de 19,4% pour le produit chinois, et 16,8% si vietnamien. Mais le commissaire adoucissait la potion, tant pour préserver les bons rapports avec la Chine, que par conviction qu'un protectionnisme, même européen, se paie à long terme. Le 16/3, le Conseil des ministres entérinait un plan de punition allégué à 9% des exports sino-vietnamiens, excluant la chaussure de sport à plus que 9€ et celle pour enfants, en dessous de 37,5. Idem sont exemptées les chaussures de chantier. Pour les va-t-en-guerre communautaires, beaucoup de bruit pour rien !

• « Pas de pardon pour Tian ! ». Médaille d'or de plongeon à 10m à **Sydney**, bronze à **Athènes** en synchronisé, **Tian Liang** était passé à la trappe de l'équipe nat'le en '05 pour avoir fait trop de clips publicitaires, et avoir séché l'entraînement. Il n'était pas le seul : bon nombre de ces stars, rencontrant le succès, ont « craqué » au contact de la famille mondiale du sport, soit pour l'appât du gain, soit par contestation du droit de l'Etat sur leur corps, et par découverte d'un sens à la vie sportive, plus large que celui offert par leurs écuries. Pour les JO de Pékin, soucieuse de faire le plein de ses médailles, l'Admin. nationale des sports veut passer l'éponge sur les « turpitudes » de ceux qui le demandent. Ce qui ne sera pas le cas du basketteur **Wang Zhizhi**, passé à la **NBA** ou de la tennismen dissidente **Peng Shuai** ! Mais **Tian**, le plongeur, reste en enfer, malgré la preuve administrée aux Jeux Nat'x de '05, qu'il restait le meilleur : la discipline reste le bois dont on fait les médailles chinoises. L'espoir pongiste **Qiu Yike** vient de le vérifier à ses dépens, interdit de sélection 12 mois, pour arrivée tardive en entraînement, suite à une nuit de libations ! ☐

老百姓

PETIT PEUPLE : Xiangqin – la fête ratée de 1^{er} rendez-vous

Gâte-sauce depuis '03 à Suzhou, **Li Kai**, 19 ans, retourna au village au chunjie pour y trouver femme. Mais son espoir de paradis se mua en descente aux enfers! **Li Yong**, chef du Parti, lui avait choisi **Ye Man** (fille du même âge et migrante comme lui, bonnetière à Tianjin). Il avait préparé la 1^{ère} rencontre, dite 相亲 xiangqin. Arrivé le 1^{er}, **Li Kai** passa une 1/2h, avec son trac pour unique compagne. A 10h30 se présentèrent la sœur et l'amie de **Ye Man**, qui lui

voitèrent des sourires froids. La salle s'emplit de parents et amis. Mis seul face au clan féminin, **Li** subit un feu roulant de questions dont il se tira mal, parfois plus muet que les carpes de papier aux fenêtres. Plus tard, ni l'offensive de charme de son frère, ni les platitudes du secrétaire ne déridèrent personne: lampant leur thé, les paysans s'observaient en silence, grignotant des graines (guazi) pour garder contenance. Enfin **Li Kai** obtint le privilège de 3 peti-

tes minutes face à **Ye Man**, pas même seuls à seuls. Gauche et incertaine, elle poursuivit les questions sottes : « tu gagnes combien, as-tu déjà l'appart, le hukou? » (permis de séjour) - on n'était pas vraiment dans la carte du tendre! Mais manquaient encore le clou : la rencontre avec le père : comme assis sur un coussin d'aiguilles, **Li Kai** rougit, oublia tout -même d'offrir une cigarette. Contre tous les usages : avant d'emporter la fille, on dédommage

le père. Déçu, l'homme grimaça, soupira « ah-ya! ». Il sortit, suivi de sa smala, et puis, en débandade, du clan de **Li Kai**, au reproche muet. Pragmatique, le Secrétaire du Parti-secoua l'épaule du jeune, et lui donna –peut-être -le meilleur conseil du jour : reprendre ses cliques et ses claques, aller chercher promise à Suzhou, et oublier ces péquenauds de son enfance, et leurs rites qui s'étaient desséchés, faute d'avoir gardé ouverte la voie du cœur !

Le proverbe de la semaine

如坐针毡

ru zuo zhen zhan, comme assis sur un coussin d'aiguilles

Abréviations et sigles :

M: million, MM: milliard, ANP : Assemblée Nat'le Populaire; IEEE : Institute of Electrical and Electronics Engineers; IBRAM: the Brazilian mining institute; ISO: International Standardization organization; FOB: Free on Board; MAE: Ministre des Affaires Etrangères; MII: Ministère des Industries de l'Information; MoC: Ministry of Commerce; NDRC: National Development and Reform Commission; OMC: Organisation Mondiale du Commerce.