



27 dealers exécutés(26/6). NB: le costume blanc (couleur du deuil): ce trafiquant aura payé ce privilège, pour arriver en tenue décente dans l'autre monde.

en un an). A Shanghai, la drogue est devenue le délit n°3...

Pourtant, la **volonté** du régime (qui s'enorgueillissait d'avoir éradiqué le fléau en '49) est très claire. Il suffit de voir à l'œuvre les patrouilles lourdement armées sur la route de **Ruili** (Yunnan, frontière birmane), ou encore les dizaines d'exécutions des derniers jours...

De même, la Chine **coopère** depuis des décennies avec l'Ouest: en '99, 344000 drogués ont été désintoxiqués dans **746 centres**, grâce à ses techniques. Des villes-clés comme **Kunming** (Yunnan) ou **Baotou**

drogue : le réveil du dragon noir

Lucidement, la Chine publie pour la **Journée Int'l de la lutte anti drogue** (26/6) des chiffres suggérant le seuil d'une **épidémie**. En 10 ans, les **toxicomanes** ont quadruplé (680.000) - mais leur nombre réel est au moins 10 fois supérieur. Les **saisies** ont crû de 33% en '99, à 5,3t d'**héroïne** (70% de la consom., à l'origine de 70% des cas de **SIDA**), et à 16t d'**ice** (x10

(Mongolie) ont créé des centaines de **groupes de base** parmi leur population, ouvert des "**quartiers libérés**"... Hormis ces cas isolés, en '2000, le fléau progresse à pas de géant. Que se passe t'il? Des phénomènes complexes sont à l'œuvre, qui ont pris la Chine hors de ses gardes :

- l'**appauvrissement** de régions comme le Nord -Est, frappées par la fermeture des industries d'Etat: des M d'employés au chômage, sans avenir, font le "**gibier**" de la drogue et de la prostitution;
 - la **route Birmanie/USA du rêve synthétique**, passe par la Chine: les places fortes du **deal** s'y trouvent : Yunnan, Xinjiang, Qinghai...
 - la lutte, en Chine, mêle trop souvent à la répression des stupéfiants des thèmes **idéologiques**, anti-impérialistes, déconcentrant les efforts.
 - dépassées, manquant de moyens comme de volontarisme, et obsédées par leur image, les **provinces** déforment les directives du niveau central, et le sous-informer sur les progrès réels, fulgurants du fléau.
- Fer de lance de la lutte à l'Ouest, une solution consisterait à introduire, parallèlement à la répression, des formes de **dialogue** et de **partenariat** avec les toxicomanes. On en est encore loin, quoique, comme dans le cas du SIDA, le temps presse!■

Téléphone mobile : les grandes manœuvres

La Chine détient seul't 5% de son marché du **GSM** (contre 90% à **Nokia, Motorola et Ericsson**): avec l'aide publique, elle se lance à présent dans une **croisade** pour remonter la pente.

① Pour raisons "**techniques**", les **GSM** coréens (**Samsung, LG...**) sont interdits à la vente en Chine pour 200 jours. ② depuis jan. **Konka** (une des 9 **EE élues** par le **MII** pour tenter la reconquête) a produit 200000 GSM, et investit (bientôt 4 chaînes de montage) pour devenir n°1 chinois, avec 1,25M d'appareils en 2000 et 6M en 2005 (20% du marché). ③ **Haier** revendique le même score, à même échéance.

④ Les étrangers ont anticipé l'offensive. Rappelons (cf **VDLC n°16/V**) les invests annoncés à Pékin par **Nokia** (600 MUSD) et **Motorola** (1,9MM). **Siemens**, avec 1MM d'invest nouveau en R&D en Chine, vise 15% du marché d'ici 2002 (il a déjà vendu 3,8M de GSM en Chine). Avec 420M USD d'invest, **Alcatel** renforce son centre shanghaien de recherche (2000 cadres).

NB: toutes ces ambitions ne pourront être à 100% réalisées, mais reposent sur une base forte : une croissance du marché de **30% /an**. Par ailleurs, à l'aube de l'entrée à l'OMC, **China Telecom** (HK) veut renforcer l'intégration verticale du marché (qu'il contrôle déjà à 87%) en rachetant les **réseaux GSM** de 7 régions ou provinces de la côte, pour un total de **12M d'abonnés**. L'opération impliquera, pour les vendeurs, un important **rabais**, mais qui leur apportera un fort montant en cash. Coût estimé: **24MMUSD**, dont 1/4 (plafond légal max. d'invest étranger dans les télécoms) à drainer en bourse hors de Chine. Cette manœuvre inspirée par le succès (21-22/06) de l'OPV de **Unicom**, permettra de faire cofinancer par l'étranger le renforcement du glacié national, contre les risques de pénétration d'un réseau morcelé. Depuis '99, CT(HK) possède déjà les réseaux du Fujian, du Henan et de Hainan.

Éthylène /JV géante, et "le gaz, vent en poupe"!

Est-ce suite à la relance attendue de l'OMC? La **pétrochimie** connaît un regain inouï d'intérêt: les **projets géants** s'accroissent, de production d'**éthylène**, base des plastiques, du caoutchouc, des peintures. Projets surtout étrangers (**RFA et USA**), entre **Shanghai** et **Nankin**, pour la naissance d'un "**hub**" asiatique voire mondial:

- **BASF** attend d'imminence, de **Zhu Rongji** (en RFA!) l'accord pour son **complexe intégré**, d'une capacité de 600000t/an, moyennant **2,6 MMUSD** (à 50/50% avec **SINOPEC**).
- **BAYER** signe une lettre d'intent.pour étendre sa licence (obtenue en nov.) de **polycarbonés** (**425MUSD**, propriété à 100%, à **Shanghai-Caojin**), à un complexe de **3,1MMUSD**.
- **BP AMOCO** concrétise son vieux rêve (à **Caojin** aussi, pour **3MMUSD**), de JV dès fin '2002, de 900000t/an d'éthylène, à 50/50% avec **Petrochemical** (filiale de **CNPC**). BP est aussi candidat pour bâtir un **terminal GNL** à Shanghai, devant assurer 50% des besoins de la ville. L'autre moitié viendra du **gazoduc** Xinjiang-Shanghai, fonctionnel en 2003 (coût=14,5MM USD, cf **VDLC n°11**). Dépendante (en énergie) à 82% du **charbon**, Shanghai veut passer, d'ici 2020, au gaz naturel, énergie "**propre**", pour 80% de sa demande.

• **Petrochemical**, pour **780MUSD**, renforce de 75% son propre complexe de Sh'ghai (Jinshan): sa capacité croîtra en 2002 à **850.000t/an**.

NB1: les **4 Mt/an** d'éthylène aujourd'hui produits en Chine ne couvrent que 2/3 de la demande, estimée à **17Mt** en 2010. Tous ces projets traduisent la 1^{ère} **ouverture massive** du marché, prédite par les experts comme le seul moyen de couvrir la demande : c'est -déjà -la **fin du monopole!**

NB2 : la RFA "**dope**" sa présence en Chine. Aux annonces de **BAYER** et de **BASF**, s'ajoutent celles de **Siemens** (1MMUSD), de **VW** (1,5), de **Thyssen** (1,4): tout compris, **9,6MM** -à confirmer!

Crédit : deux outils nouveaux

Un des moyens de relancer finance et affaires, le **prêt individuel**, demeure en Chine à l'état embryonnaire, causant l'accumulation d'une forte **épargne dormante**. Deux instruments viennent d'être lancés, qui permettront au marché de passer à une vitesse supérieure:

- le 28/6, la **Sh'ghai Credit Info Service Corp** a ouvert sa **base de données privées**, sur **2M** de shanghaiens (dont les 1,3 M de gens ayant déjà souscrit un emprunt). **15 banques locales**, et leurs 300 agences, peuvent y détecter le mauvais payeur, avant d'ouvrir un prêt au logement, à l'éducation ou à l'achat d'une voiture. Coût de chaque fiche: **10Y**. D'ici fin 2001, l'ensemble de la ville sera fichée, et le système sera accessible au secteur commercial. Suite à quoi "**si l'expérience est positive**" (sic), les autres grandes villes emboîteront le pas.

- le 26/06, l'**ICBC** a inauguré son système national de **paiement en ligne**, permettant l'exécution sur la toile de toute transaction financière entre 40.000 **GEE, JV** ou multinat'les, les 8,1M de comptes industriels et commerciaux qu'elle contrôle, et des galeries virtuelles telles **capital E-shopping** ou **8848.net**.

ICBC vient aussi de conclure un accord avec la **Bank of America**, permettant à chacune d'agir comme agent l'un de l'autre dans **l'émission de titres bancaires en renminbi**. Autant d'initiatives qui vont renforcer l'ICBC comme acteur n°1 du **clearing** financier chinois, dont elle occupe déjà la moitié du marché.■

A l'intérieur :

- 钱 Argent :** Manhattan à Pékin
- 合资企业 J-V:** antidumping UE / la Chine se rebiffe
- 约会 R-V:** Prise de Présidence française de l'U.E.
- 老百姓 Petit People:** meurtre à l'unité de travail
- 政治 Politique:** Vatican / l'embellie tourne court

ARGENT

钱

• au cours des dix prochaines années, "des dizaines de MMUSD" seront investis à Pékin dans la construction de tours de bureaux et de résidences de grand standing, entre les 2^e et 3^e périphériques et les avenues Chaoyang et Jianguomen, dans le **nouveau quartier financier**. Très centraux, ces 4km² sont le meilleur emplacement de la capitale, abritant 1800 des 3000 sièges de firmes étrangères et les ambassades. La mairie parle d'un **Manhattan** en Chine. La zone financière de **Chaoyang** répondra à **Zhongguancun**, pépinière de l'électronique de Chine du Nord et permettra à Pékin de tenir sa place dans sa course avec Shanghai, l'éternelle rivale. NB : les années passées, deux autres projets immobiliers pour la finance, **Fuchengmen** et **Orient Plaza**, ont rencontré des succès mitigés.

• en 2000, **12M** de travailleurs perdront leur **emploi**, 25% de plus qu'en '99. En cours depuis '97, le dégraissage des EE touche en moyenne 10M de postes/an. Résultat: "3,1% de chômage urbain" (en mai 2000) selon le Ministère du Travail. "10,5%" (fin 2000), dit l'ADB, bilan auquel s'ajoute (précise l'ADB) **150M de paysans sans travail** (30% de la pop. active rurale). Au niveau du chômage urbain, deux problèmes se posent: ① le **défaut de paiement** des indemnités et pensions -**170MUSD** dus par les provinces, et ② le taux de réemploi en chute libre (4,9M en '99, soit 60% seulement).

• province maritime prisée par les entrepreneurs japonais et coréens, le **Shandong** mise sur la **haute technologie**, avec pour objectif, d'ici 2005, de détenir **20% de ses investissements industriels** sous cette catégorie. Instrument n°1 à cet effet: un fonds régional **de capitaux à risque** doté de **2MMY** (fonds propres) d'ici 2002 dont **600M** dès 2000. Le Shandong revendique dès maintenant 1220 firmes **hi-tech** actives dans l'informatique, la bioingénierie, l'ingénierie océanique et la protection de l'océan, secteurs piliers où elles ont mis au point 2800 technologies nouvelles.

• qui, parmi les 40 principaux **secteurs industriels** chinois, gagne de l'argent en 2000? Le bureau nat'l des statistiques offre une rare réponse à la question. De jan. à avril, trois d'entre eux ont réalisé **57%** des profits nationaux (**5,8MMUSD**), **pétrole** et **électricité** ont simplement empoché la plus-value de l'envolée des cours mondiaux, tandis que l'**électronique** (ordinateurs, téléphones sans fil) est le secteur **chaud** en Asie. A l'autre bout de l'échelle, cinq secteurs ont subi des pertes (**700MUSD**) 4,3 fois supérieures à 12 mois plus tôt: **pétrochimie** (frappée par la

hausse de sa matière première: **406MUSD**), charbonnages, gaz de charbon et industrie forestière (*secteurs pénalisés par la toute récente sensibilité "verte"*), et les industries de l'armement.

JOINT-VENTURES (étranger) 合资企业

• **Standard Chartered**, la banque hkgaise, a soumis la demande de fermeture de son agence à **Haikou** (Hainan), et de son bureau à **Nanning** (Guangxi). Le Guangxi est une province pauvre; Hainan a vu périr son image des années '90 d'"Eldorado de l'avenir". Les 2 provinces sont secouées par des scandales financiers dégradant leur climat d'investissement. Après les fermetures, cet été, Standard Chartered gardera son statut de 1^{ère} banque étrangère en Chine, avec sept agences, une agence annexe, et six bureaux.

• le secteur des **téléviseurs** vient de louer les services d'un cabinet d'affaires européens, et s'unit pour livrer bataille à **Bruxelles** contre le droit **anti-dumping** prélevé depuis 12 ans sur ses exports dans l'**Union Européenne**. En '88, le 1^{er} droit se montait à 15,3%, taxe rehaussée à 25,6% en '95 et à **44,6%** en '98. Ces droits compensatoires ont pu être établis principalement par défaut de réponse des firmes chinoises incriminées. **Xiamen Overseas** (leader de la contre-attaque) estime que ses tarifs "Europe" sont de 5% inférieurs aux bas de gamme de **Philips** - écart sans commune mesure avec le niveau prohibitif de la taxe communautaire, qui a pour effet d'éliminer les marques chinoises de ce marché très rémunérateur. NB: courant juin, les producteurs d'**ampoules électriques** se sont lancés dans une campagne similaire pour **prévenir** une pénalisation européenne. Dans les deux cas le plaignant était le groupe géant néerlandais **Philips Electronics NV**. En 11 ans, pas moins de 262 plaintes antidumping ont été déposées en Europe contre les exports chinois: les industriels chinois commencent à s'organiser.

RENDEZ-VOUS

约会

• **1er juillet**: la France à la présidence de l'**U.E.**
• **7-14 juil.**, Pékin: Festival Int'l Opéra de Pékin

PETIT-PEUPLE

老百姓

• c'est un drame de roman noir, ou de pays noir. Le 26/03 à **Jiangyou** (Sichuan), Mme Liao, professeur au collège d'une entreprise d'état, était retrouvée éborgnée à son domicile, et sa fille de 13 ans étranglée avec le cordon du téléphone qu'elle avait tenté d'utiliser. La scène ressemblait à un cambriolage ayant mal tourné. Longtemps, la police tourna en rond dans cette société confinée, entre l'usine, le lycée et les centaines d'appartements dans les mêmes murs. Les langues finissant par se délier, les soupçons se portèrent sur Huang Gang, un adolescent de 14 ans: il avait lavé ses vêtements dans les heures suivant le crime, il était le souffre-douleur notoire de

l'enseignante, et ses notes avaient remonté en flèche avec le nouveau maître. Détail sans doute unique dans les annales, le jeune résista 77 jours aux interrogatoires, reconstitutions, et même aux passages multiples au **détecteur de mensonges**. Jusqu'au jour où un inspecteur plus psychologue que d'autres finit par lui arracher ses aveux: Quinze mois plus tôt, Mme Liao l'avait traité de bon à rien, ajoutant qu'il n'arriverait "qu'à faire cuire des 馒头 "mantou" (pain à la vapeur) toute sa vie". Faire des "mantou", c'était le métier de son père, cuisinier à la cantine. Il fallut quinze mois au jeune Huang pour peaufiner son acte halluciné, de vengeance de l'honneur de son père. Il risque la peine de mort: il le savait, il l'a avoué par la suite, s'étant donné la peine de lire, à son âge, un manuel de droit pénal. C'est ce qu'on appelle, en chinois: 卧薪尝胆 *woxinchangdan* "goûter de la bile, couché sur du bois mort" (ruminer sa vengeance!)

POLITIQUE

政治

• touffeur estivale, misère et vexations font le cocktail venant de déclencher une série d'incidents sociaux à travers le pays. A **Chengdu** (Sichuan) 2000 herboristes d'un marché de gros ont bloqué le centre ville (26/06) pour protester contre une taxe abusive, puis pour obtenir la libération de six de leur délégués. A **Luoyang** (Henan), 1000 musulmans ont manifesté (27/06) contre l'expropriation d'une parcelle de leur Mosquée (pour y faire passer une route) et contre une indemnisation non conforme aux promesses. A **Jiangjing** (Fujian), le 24/06, une centaine de proches des 58 émigrants trouvés morts à Douvres, ont saccagé les villas de deux leaders mafieux, organisateurs présumés de leur "passage". NB: pour émigrer à moindre risque, une méthode inédite semble avoir du succès: attaquer en justice le pays qui refuse le visa. Le 8/02, neuf étudiants pékinois attaquaient collectivement le Ministre Canadien de l'Emigration, qui invoquait leur incapacité à financer quatre années d'études au pays de la feuille d'érable; fin mars, le Ministère de la Justice leur proposait, par l'entremise de leur avocat, les visas contre l'abandon de la plainte: ils ont dit "oui"!

• deux semaines avant sa visite dans six pays européens, le 1^{er} Ministre **Zhu Rongji** avait évoqué à la presse italienne la "probabilité" d'une **normalisation** avec le **Vatican**, voire d'une **audience** accordée par le Pape lors de son passage à Rome. Quelques jours plus tard, contre l'avis formel du Saint-Siège, la Chine a procédé à **Hangzhou** (Zhejiang) à l'**ordination** d'un nouvel **évêque d'Etat**. Peu après, le nouveau Min. des Affaires étrangères **Taiwanais Tien Hung-mao, a été reçu au Vatican**: entre Chine Populaire et Eglise Catholique, pour au moins des mois, rencontres et relations diplomatiques ne sont plus à l'ordre du jour. ■

Abréviations: M: million, MM: milliard; **ADB**: Asia Development Bank; **CNPC**: Compagnie Nat'l Pétrolière; **GEE**: Grandes Entreprises d'Etat; **GNL**: Gaz Naturel Liquéfié; **ICBC**: Industrial and Commercial Bank of China; **MII**: Ministère des Industries de l'Information; **OPV**: Offre Publique de Vente

Le vent de la Chine, une lettre circulaire de **China Trade Winds (HK) Ltd**; collaborateur principal: **Eric MEYER**; collaboratrice: **Alex Héry**
Tél. (852) 2525 8833 - Fax (852) 2527 5116 Visitez notre Site Internet <http://www.chinatradowinds.com>