

L'agriculture chinoise plafonne



Le temps des crues revenu -dignes éclatées, 200 morts - ce n'est que le début !

Alors que déferlent les **calamités** (cf p.2), l'actualité braque sur les campagnes deux éclairages insolites voire inquiétants :

① Sur les **OGM** d'abord. La Chine a sur le sujet une attitude positive, tolérant le **coton transgénique** qui permet d'éviter les pesticides. Il occuperait 2M ha entre **Hebei, Shandong, Anhui et Xinjiang**. Or, **Xue Daying**, chercheur d'un institut de Nankin, annonce au monde scientifique que le coton modifié a causé en 4 saisons, la mutation des insectes parasites: d'ici 2 à 3 ans les anciennes souches seront résistantes, ou remplacées par des nouvelles. Il faudra retourner aux pesticides. Si ce fait se confirme, les conséquences seront lourdes!

② Plus préoccupant: dans son **Livre blanc sur la sécu alimentaire** rédigé pour le sommet de la **FAO '02**, la Chine suggère la fin du **dogme intangible de l'autosuffisance nat'le**. Entre les lignes, les auteurs estiment que la disponibilité par ht/an de 400 kg de grain et 40 de viande, ne se main-

tiendra qu'à l'aide des **imports**: la production chute de 5%/an (*retombée à 462Mt en 2000, au niveau de '95*). Serait-ce un retour de la thèse iconoclaste de l'écologiste US **Lester Brown**, qui voyait la Chine d'ici 2020, incapable de se nourrir, et rafler la totalité du marché mondial? A cette tendance, le livre blanc donne plusieurs raisons. Jusqu'en 2020, la Chine va augmenter de **10M d'hts/an**, et ses villes d'1% /an, exacerbant une demande solvable et incompressible en viande, bière et lait (*sous-produits du grain*). Or, les emblavures régressent (*aujourd'hui, à 107Mha*), sous le reboisement, la pollution, l'immobilier, les intempéries. Entre la fragilisation des campagnes et le progrès de la demande, le point de rupture est atteint. Il ne reste à la Chine que l'option d'«*utiliser à fond les ressources de la libéralisation commerciale ... continuer à ajuster l'offre et la demande domestiques, par le marché internat'l*»! Ce que le rapport tait, est la cause n°1 à la chute de la prod.: la **baisse des prix** (-20% en '02), **choix politique**. Il tait aussi son enjeu: ① réduire le stock de 400Mt (= **une récolte mondiale**) de mauvais blé, et ② éliminer les **offices des grains**, inefficaces, mais dernière source d'influence du PCC à la campagne. Débat idéologique houleux, nœud gordien que la Chine semble tacitement trancher par le biais des prix ! ■

Présence étrangère – la nouvelle donne

Ces derniers mois, la Chine révisé ses règles ré-gissant la présence étrangère sur son sol. Apparaissent une série de textes sans liens, destinés à différents objectifs, tels renforcer l'imposition, et se conformer à l'**OMC**.

→ à Pékin (ville), les firmes étrangères doivent **réenregistrer au bureau des taxes**, avant le 20 juin, l'ensemble des employés - il s'agirait d'une simple nouvelle saisie informatique.

→ l'**impôt sur les sociétés** sera **harmonisé** en 2003, selon le Min. Fin. **Xiang Huaicheng** (4/6), ce qui mettra fin au régime d'imposition de faveur de **15%** accordé aux cieux étrangères **contre 33% aux cieux nationales**. Ceci pour financer le déficit de la SS (cf col droite), et surtout pour cause de normes OMC. Mais, la Chine qui tient à ses 40MM\$ d'IED/an, chuchote que la plupart des bénéficiaires d'impôts allégés, les garderont, sous l'effet d'une (sic) "clause du grand-père"!

→ les **JV de courtage en bourse** et de **fonds d'invest** sont désormais autorisées, avec participation étrangère de 33%, voire 49% à partir de '04. Mais l'étranger doit disposer de **36M\$** de capital enregistré, et surtout, «*doit être reconnu (par la Chine) comme institution financière* ». Parmi les premiers candidats à une JV, figure le groupe belgo/NL **Fortis**, avec le shanghaien **Haitong**.

→ le **rachat d'EE** par des multinat'les est désormais autorisé – sauf celles considérées comme stratégiques. Le fruit de ces ventes devant aller dans le « pot » de la SS. Les règles y-afférentes sont en instance de publication par la **SETC**. Ces nouvelles règles du jeu sont à manier avec prudence par tout le monde, Etat compris : ① si elles signifiaient l'intention publique de vendre massivement une fraction de ses parts dans les 1100 EE cotées, la Bourse s'effondrerait; ② il manque des **clarifications**, voire le **cadre légal**, pour assurer le transfert réel d'une EE vers un propriétaire privé –étranger ou chinois.

③ même la valeur des EE est tout sauf claire: de jan à avril, les 512 top EE ont vu leur profit fondre de 18% sur 12 mois, à 8MM\$!

Les carambouilleurs des «actions frites»

«*Faire frire*» un **titre**, en chinois boursier, signifie gonfler sa valeur par toutes les formes d'**entente** entre initiés, tout en retenant sous son contrôle la majorité des parts, afin d'assurer une hausse irrésistible (mais fictive) de leur valeur, tout en aiguisant les appétits des *outsiders*. Une fois la fraude *mure*, on revend le tout en qqes heures : l'argent des petits porteurs est le bénéfice des carambouilleurs. Cette fraude vieille comme Hérode (*en français: «le coup d'accordéon»*) passait (11-13/6) pour la 1^e fois en Chine devant un tribunal, à Pékin.

Vulgaire usine d'aliment pour poulets, **Kangdaer** fut *relookée* en bourse par **Lu Liang**, ancien chef d'une C^{ie} d'invest pékinoise, et **Zhu Huanliang** (ex-patron d'une maison de courtage de Shenzhen) en **China Venture Capital**, soi-disant *start up high tech*. Une 100^{ème} d'EE (banques et autres) fournirent du cash. L'entente contrôla ainsi **53% des parts**. Des initiés s'échangèrent les parts entre 1500 comptes anonymes, à des prix toujours en hausse- fait que Lu, alias *Mister K*, claironna dans la presse en des articles dithyrambiques – il avait la plume facile, à ses heures romancier et critique d'art. De fin '98 à fév'00, l'action monta de 370%. Le montant de la fraude est établi 700M\$.

Il s'agit d'un des plus gros coups à passer en justice, prouvant l'envie du pouvoir d'en finir avec le «casino» boursier, qui passe de moins en moins dans l'opinion. Mais la démonstration n'est pas probante : seul du menu fretin siège au box des accusés, et le risque des 6 inculpés est limité - 3 à 5 ans. Lu et Hu sont en fuite – peut-être, disent les experts, pour éviter de voir la Cour démêler l'écheveau!

NB : Lu et Hu ne sont pas les seuls à s'enfuir de Chine avec une valise de \$ sous le bras: sur 3 ans, 52 MM\$ ont disparu avec leurs centaines de voleurs – dont seule une poignée est identifiée et extradée, déplore le Procureur suprême, qui sollicite l'aide de l'étranger !

Une Sécu sociale rurale – d'ici 2010 ?

La **lutte contre la pauvreté** reste une priorité du gouver't, qui consacre **44%** de son **budget '02** à la mise en place d'un filet de **protection sociale**. 2 volets du plan viennent d'être dévoilés. Doté de **556M\$**, le 1^{er} programme est un **fonds d'urgence** à disposition des régions pour assurer un minimum vital aux **foyers urbains pauvres** (*touchant moins de 18\$/mois /ht, seuil variable selon les régions*). 2/3 des 20M déjà bénéficiaires sont chômeurs ou retraités. Durant '01, les dépenses sous ce poste ont atteint **627M\$**, +76%. **NB**: la demande n'a jamais été si urgente. Avec l'**OMC**, selon la **CASS**, 3 à 4 M de jobs seront perdus par an jusqu'en '06 (cf «argent», p2).

Signé du Min. de la Santé, de la **SDPC** et de cinq autres agences, le 2^d programme vise le **monde rural**, dont il entend moderniser les **hôpitaux**, jusqu'à présent dotés de 30% des crédits publics contre 70% à ceux des villes (*déjà favorisées au plan alimentaire, salarial etc., et en meilleure santé*). Il veut aussi étendre à **900M de paysans** une **couverture médicale** et une prévention de **maladies infectieuses**. Il s'agit en outre de réduire d'ici 2010, de 20 et 25% la **mortalité infantile** et celle des mères **en couches**. Le financement sera à charge de l'Etat (*central, local*), voire du paysan – mais son revenu moyen n'atteint pas, dans 1 cas sur 3, ses **182\$/an** de frais de santé: il est donc pour l'instant insolvable, ou ruiné.

Coût de cette SS (évaluation privée) : aujourd'hui = 24MM\$; **en 2010 = 446MM**. Chiffres immenses, défi surhumain. Mais comme dit le vice-ministre de la santé **Ma Xiaowei**, le coût du **non-investissement** est pire encore : le **SIDA non soigné en Chine**, pèse de **55 à 93 MM\$/an**, sur l'économie rurale, la maintenant de main de fer dans sa misère ! ■

A l'intérieur:

钱 Argent: la locomotive chinoise tisse sa toile
合资企业 J-V: nouveau n°1 du médicament - GSK
约会 R-V: à Canton, après Pékin : salon du TGV
老百姓 Petit Peuple: le paysan « oeu de chien »
政治 Politique: un chinois en habit vert

ARGENT

钱

• le **Salon des Chemins de fer** s'est ouvert à Pékin le 12/6 – occasion pour l'UE et le Japon de présenter leurs équip'ts, tel le «train-concept» de **Siemens** et le dernier avatar de son **TGV** – dont la Chine doit choisir bientôt une filière pour sa ligne Pékin-Shanghai. Ce salon a permis de faire le point sur les **42 MM\$** alloués au secteur par le X. Plan '01-05. Le Min. **Wang Linshu** veut moderniser 3000km de voie pour porter à 16000 km les **lignes rapides** (120-160 kms/h), et porter le réseau total à 75.000 km –contre 40.000 en '90. La priorité reste à l'**Ouest**, avec 2000km de voie nouvelle à bâtir d'ici '05. Ce qui ne veut pas dire que l'**Est** est oublié : 4,8MM\$ iront à 5 grands projets entre **Shanghai, Jiangsu, Zhejiang, Anhui et Fujian**, permettant la pose de 1200km de voie nouvelle, l'électrification de 1000km et le doublement de 330 km de voie unique. Au programme, les axes transrégionaux tel le **2^d passage Est**, de Fuyang à Hangzhou, et plusieurs sections d'un futur axe Shanghai-Kunming (Yunnan).

• le **commerce chinois s'essouffle**. Stationnaire ou négatif depuis oct., l'**IPC** a baissé de 1,1% en mai. En cause, un double effet OMC, avec la baisse des **taxes douanières** et un surcroît de concurrence. Jouent aussi de fortes subventions sur certains produits, et une stagnation du pouvoir d'achat, laquelle reflète l'excédent en demandeurs d'emplois. De ce dernier, une étude du **Min. du Travail** sur 62 villes, donne un exemple : en '99, 50% de chômeurs officiels étaient des jeunes (- de 35 ans). En '02, ils sont 70%. Paradoxalement, les ventes proprement dites contredisent cette morosité : ayant at-teint en mai 38,5MM\$, soit +9,3% (et +8,2% en avril) et des exports de + 18,4% aux exports (24,6MM\$)... En dernière analyse, l'essoufflement tient donc aussi à une surcapacité indust'le.

JOINT-VENTURES (étranger) 合资企业

• devenu n°1 de la pharmacie mondiale depuis la fusion de deux groupes anglo-US en déc. 2000, **GlaxoSmithKline** (GSK) s'impose comme leader logique du marché chinois, par recombinaison des investissements locaux atteignant 362 M\$. L'opération de fusion des 7 usines, 5 JV et 2000 employés a duré 18 mois, aboutissant début juin à la fusion de **Glaxo China** et **Smith Kline & French Laboratories** (Tianjin), détrônant le britannique **Pfizer** (60M\$) à la 1^{ère} place. GSK pense pouvoir à présent augmenter de 3% sa part du marché, à 7,3% - ce qui signifierait une hausse de chiffre de 15%/an. Mais le marché reste incertain. La protection des brevets est inadéquate, incitant les 18 leaders mondiaux, tous présents, à n'y investir que des montants limités (*souvent de l'ordre de 30M\$ par usine*). La demande chinoise est aussi très différente du reste du monde: les ventes d'**Heptodine**, contre l'hépatite B progressent vite, à 48M\$/an alors qu'elles stagnent en Europe et aux US.

• La 1^{ère} **JV d'imprimerie** en Chine est née. **Donnelly (US)** et **Shanghai Press & Publication** vont ouvrir une usine d'annuaires, livres et magazines, avec des presses de **30M\$**. Le marché immédiat sera celui d'éditeurs étrangers comme **Bertelsmann (RFA)**, qui auront la garantie de maintenir leur qualité. L'imprimerie étrangère existe en Chine depuis des lustres, venue sous prétexte d'emballages et profitant du vide juridique pour travailler à façon pour la presse locale. L'OMC change la donne en autorisant les JV avec plafond étranger à 49%. **NB** : l'imprimerie chinoise «fait» **18MM\$** de chiffre/an, atomisé entre 180.000 PME. En volume, le chinois ne consomme qu'1% du papier imprimé lu par l'Occident, mais rattrape vite : +13% en '01, et 144,5MM de pages imprimées. Le pouvoir freine - par volonté d'exception culturelle.

• **Tianjin auto Xiali**, JV de **Toyota** avec la **mairie de Tianjin**, a effectué son 1^{er} chargement au port de **Tanggu**, vers les **USA** : 252 voitures, sur les 25.000 «min.» du contrat, d'ici 2007.

NB1: Cette livraison se produit 24h avant la vente pure et simple de Tianjin Auto Xiali à **FAW (Changchun)**. 51% des parts sont cédées, pour un montant secret, au n°1 auto chinois. Dans ce *deal*, Xiali s'engage à dégraisser les 3/4 de ses 40.000 employés - ces deux mouvements étaient la condition à Toyota pour poursuivre la collaboration. Xiali, en '01, avait perdu 10M\$. **NB 2** : **Honda** négocie avec **Canton** l'implantation d'une 2^{de} usine, d'une capacité *initiale* de 300000 unités, pour les **marchés japonais et mondiaux**. Pour la 1^{ère} fois, Pékin pourrait déroger à sa règle d'une participation majoritaire chinoise, et laisser à Honda 80% de sa JV !

• rançon de sa popularité, au moment où **Carrefour** ouvre à **Hangzhou (Zhejiang)** son 28^{ème} **supermarché** et à **Ningbo (Jiangsu)** sa 11^e **centrale d'achat** pour son réseau mondial, il est enjoint de revendre 35% des Carrefour de **Harbin, Shenyang et Dalian** au terme d'une loi de '99 limitant à **65%** la part étrangère dans les grandes surfaces. Le repreneur, dans ces deux derniers, est **Chengda** (Liaoning) qui émet des parts en bourse de Shanghai pour financer l'opé (12M\$). 1^{er} distributeur étranger en Chine depuis '95, Carrefour est talonné par **Wall Mart** (19 magasins en Chine). Au titre d'un autre *deal* avec Pékin, Carrefour annonce la fusion de ses actifs de 27 sociétés à 13 tout en revendant *dans certains cas* une part. Moyennant quoi 10 implantations bloquées depuis 2001, peuvent reprendre.

RENDEZ-VOUS

约会

- **19 juin, Canton**: Expo Int'le des équipements électriques, du métro et du TGV
- **18-21 juin, Pékin**: Salon meubles de bureau

PETIT PEUPLE

老百姓

• La France n'est pas la seule à faire des complexes sur ses humbles métiers, et à les renom-

mer en termes politiquement corrects. Les **instituts agronomiques** réfléchissent sérieusement à faire disparaître le terme «agricole» de leur titre –réveillant trop toutes les hontes de la terre. Même les employeurs participent à la conspiration, dit le **Quot. de la jeunesse**: informaticien fraîchement diplômé de l'**Univ. Agricole du Hebei**, le jeune **Huang** se vit débarquer après avoir signé son contrat : **Haiding**, bonne maison pékinoise, s'était aperçu un peu tard du lieu où il avait fait ses études! Aussi, dès '01, l'**U.A. du Shandong** s'est maquillée en «Univ. de Qilu» (*nom antique de la province qui fut le berceau de Confucius*). Un de ses professeurs justifie ainsi cette censure dramatique : «*Imaginez une famille de 5 enfants dont l'aîné s'appellerait «Dragon», le second « aigle », le 3ème « tigre », le 4ème « dauphin », et le cadet 狗蛋儿 «goudan'er» (« œuf de chien »)* - trop c'est trop, agricole aujourd'hui en Chine, ça fait vraiment trop « plouc » !

POLITIQUE

政治

• Un chinois portant épée et habit vert? **François Cheng**, 73 ans, né à Chengdu (Sichuan), auteur du «**dit de Tianyi**» (prix Femina 1998), a été reçu (13/6) à l'**Académie Française**.

• Les relations extérieures de la Chine avec l'Asie sont à l'orage. Dans la presse (10/6), **Tokyo** est accusé d'exploiter la campagne antiterroriste pour entrer au club des puissances nucléaires. Le **Vietnam** se plaint (11/6) de **manœuvres navales** chinoises, dans ses eaux territoriales. Et surtout, la semaine a amené 11 **réfugiés** nord-coréens, au Consulat sud-coréen à Pékin, dont un a été appréhendé, après intrusion policière dans le sanctuaire extraterritorial et pugilat avec un diplomate. Pas de suite, hormis verbale, pour l'insultant - mais la tension règne. Excédée, la Chine a intimé à tous les pays de lui remettre tous les "intrus" (*le Canada aussi, en protégé deux*). Il faut dire qu'entre la préparation du XVI Congrès et les inondations, les soucis ne manquent pas pour Pékin, dont l'attention n'est pas forcément portée sur les rapports avec l'extérieur!

• Les **calamités** de l'été sont au RV, un mois à l'avance, peut-être plus dures, dit **Zhu Rongji**, que celles de '98 qui firent officiellement 4000 morts. Le 15/6, 13 provinces sont affectées, et 230 morts, surtout au **Shaanxi**. 320.000 paysans ont été déplacés. 50cm de pluie sont tombés en 48h (8-10/6) –record absolu. Une ville, **Hanzhong** est sous 1,5m d'eau. Des M de soldats et civils réparent les digues emportées dans 98 districts, à protéger la côte (*l'eau est aux portes de Pékin*), rétablir routes, ponts, centrales électriques, désenclaver des centaines de villes... Seule bonne nouvelle, Fleuve Jaune et Yangtze tiennent. Face à ces misères, l'invasion de la côte par les **crickets**, apparaît banale – elle est pourtant prise très au sérieux, détruisant les récoltes, avec jusqu'à 5000 insectes par m² à Tianjin, que l'on combat par pulvérisation aérienne, ou en lâchant des M de canards...■

Abréviations : M : million, MM : milliard; ha: hectare; hts: habitant; t: tonne; **APL**: Armée Populaire de Libération; **CASS** : Académie chinoise des Sciences Sociales; **FAO**: Food and Agriculture Organisation (ONU); **IPC** : indice des prix à la consommation; **SETC**: State Economic and Trade Commission (Comm.d'Etat à l'Eco et au commerce); **SDPC**: State Development Planning Commission; **UE**: Union Européenne.

Le vent de la Chine, un produit de **China Trade Winds (HK) Ltd**; collaborateur principal: **Eric MEYER** avec **Agnès Esnault**
Tél. (852) 2525 8833 - Fax (852) 2527 5116 Email : editor@chinatradewinds.com

Visitez notre base de données (www.chinatradewinds.com/searchengine.htm) outil incomparable pour votre recherche en ligne sur la Chine.

Aux abonnés, le mot de passe est gratuit. Aux visiteurs non abonnés, 15 % des données sont accessibles!