

XVI. Congrès – en route pour l'inconnu !



Tian An Men – changement d'arbre, de leaders et d'époque!

Voici venu (8/11) le grand RV du **XVI. Congrès du PCC**, moment crucial: les leaders depuis '89 laissent place à une **équipe rajeunie**. Parmi ses formidables défis figurent: ① devenir le **partenaire de confiance de l'Ouest**, occuper sa place dans l'OMC, préparer les JO de '08, faire avancer les coopé mondiales nouvelles (*contre terrorisme, récession*); ② réaliser les **réformes** pour conjurer les crises intérieures qui couvent -sans dépasser la patience de l'arrière-garde...

Au **Gd Palais du Peuple**, les 2010 délégués des 65M membres éliront les 370 du **Comité Central**, qui nommera les 20 du **Polit-**

bureau, dont sortiront les 7 du **Comité Permanent** – pouvoir suprême! Avec le retour de **Jiang** des US, auréolé de son sommet privé avec G.W **Bush**, la guerre de succession s'intensifie. La rumeur donne l'ultime rival de Jiang, **Li Ruihuan** contraint au départ, **Jia Qinglin** et **Huang Ju** du groupe de **Shanghai** (lobby de Jiang) intégrés au futur CC, et **Bo Xi-**

lai (une des 3 étoiles montantes de la "5.génération"), maire de Pékin. Une chose semble acquise: selon *Disidai* 第四代, pamphlet anonyme très informé, l'équipe dirigeante se retire en bloc – même Jiang, renonçant à ses années d'efforts pour rester à la barre. C'est le résultat d'un *coup* de **Deng Xiaoping**, resté inaperçu à l'époque: en '82, pour fermer la voie au pouvoir à vie, il avait changé la procédure de sélection des leaders. La retraite à 70 ans avait été imposée. Des *talents* avaient été recrutés à travers la RPC – de moins de 40 ans, d'une loyauté à toute épreuve et bons gestionnaires. Parmi eux avait été retenu **Hu Jintao** (*ingénieur mo deste et discipliné*), comme noyau de la relève de la «4^{ème} génération». Le nouveau système cependant, n'a pas pu éviter un effet pervers. Tandis que Hu, l'héritier présumé devait se battre **seul** durant 12 ans pour sa survie politique, les autres jeunes loups, sous les ordres des ténors, exerçaient des bribes de pouvoir, accumulant expérience et alliances. Ainsi dans l'équipe future, l'«*empereur*» est le plus démuné de tous. Mais tous ont une qualité commune: celle de champions toutes catégories, de la survie et du compromis. Tel est l'atout n°1 du prochain pouvoir. Le second atout devrait être celui de refléter les tendances existantes au sein du pouvoir, sans que l'une puisse l'emporter sur les autres !

Contre piratage et accidents de travail, un seul remède : la (re-)centralisation !

La **régionalisation** imposée par Deng a permis aux provinces, en 20 ans, de réveiller leur dynamisme privé, pour la **croissance**. Aujourd'hui, Pékin corrige le tir et recentralise - seul remède à deux **chancers** issus du système :

① un **Comité nat'l anti-piratage** est créé (25/10), aux 82 membres individuels, administratifs et industriels de tous secteurs: logiciel (95% du marché piraté), l'audiovisuel, le tabac (10% du marché)... Financé par ses membres, cette instance aura pour but, à travers les provinces, de multiplier les enquêtes, coordonner les frappes, demandes de réglementations et dépôts de plaintes. Dès mars 2001, 62 firmes étrangères avaient créé un ancêtre de cet organe: le **Comité de protection des marques de qualité**. En 6 mois, ces firmes avaient fait saisir pour 666 M\$ de contrefaçon. Mais les barrières intérieures et amitiés locales faisaient obstacle : par son élargissement au niveau national et public, l'outil devrait gagner en efficacité !

② une loi entre en vigueur (1/11) contre l'**insécurité au travail**. Les firmes (*surtout PME et privé, cause de 60% des morts*) devront soumettre un **plan** de prévention, un service responsable, une formation, des invests – les contrevenants risqueront la fermeture.

Il faut dire que de jan. à sept., le pays a connu 800.000 accidents ayant causé 100.000 morts : +5%. Parmi ceux-ci, les accidents routiers ont fait 81000 victimes. Mais il est connu qu'un nombre élevé de cas est occulté par les firmes et les autorités locales, pour éviter des sanctions : le vrai bilan est plus lourd. Parmi les secteurs les plus meurtriers comptent les **mines** : 2584 accidents, 4498 morts de jan à sept. Pour forcer les petites mines à fermer, l'effort ira sur les 5 provinces «*points noirs*» : Shanxi, Henan, Guizhou, Heilongjiang et Jilin. **NB** : tout ceci aura pour effet de ramener les produits chinois à leur vrai prix, érodant le différentiel par rapport au reste du monde.

Télécoms – la fin des vaches grasses !

Le pactole de commandes (1,3MM\$) d'**Unicom** a fait soupirer d'aise les fournisseurs (*chinois et étrangers-cf VdC n°35*), mais froncer les sourcils à **Goldman Sachs**, qui suggère aux actionnaires de vendre: «*en phase prolongée d'érosion des fondamentaux*»: Unicom serait 32% trop cher et **China Mobile**, son rival, 19%.

La presse ne cherche plus à le cacher : les profits s'évaporent, tels ceux de **ZTE** (-27% au 1^{er} sem.) ou de **Panda** (-44%). Tous secteurs confondus, les télécoms ont vu leurs invests baisser de 30%, à 12MM\$, en 9 mois. Les plus grands groupes débauchent : **ASB**, **Huaiwei** (10%) ou **Ericsson**. Mince consolation : de juil à sept., les invests ont repris de +49%. Mais la prochaine vague n'est pas attendue avant un an –si **Ch.Telecom** et **Netcom**, les géants de la **ligne fixe** (207M abonnés) reçoivent des licences de mobile, seul créneau encore en expansion (190M abonnés), avec la perspective de passage à la norme «**3G**», ils devraient alors investir en MM\$ pour bâtir leurs réseaux.

A ce repli, 2 raisons: la chute de la demande solvable, et la vague d'**entrées en bourse**, forçant les gpes de téléphonie à épargner pour rémunérer les investisseurs. Au 1/11, CT octuple l'unité internet'le (de 2 à 17cent de \$), afin de gonfler les dividendes. Tout en nuancant sa promesse d'élargir de 5 provinces son réseau: «*seulement si cela fait monter le titre!*», spécifie son PDG, aux actionnaires. C'est que cette offre en bourse ne décolle pas : l'offre est reportée d'une semaine et, fait rarissime, le prix est révisé à la baisse !

L'implication du processus n'échappe pas à nos collègues chinois : «*le ralentissement de la croissance dans les industries de l'information et des télécommunications a fini par atteindre la Chine, quoique plus tard qu'ailleurs... Nous sommes maintenant une partie intégrale (12%) du marché global. Il est temps pour l'industrie de penser à calmer le jeu, réduire la volatilité, et traverser le typhon*» !

Deux éclaircies au ciel chinois

Dans la masse d'efforts pour renforcer la stabilité, on observe aussi dans l'horizon chinois des attitudes, parlant de passage ultrarapide à la maturité sociale:

→ Comme toutes les univ. chinoises, **Beida** (Pékin) voit son **campus** coupé du monde par une enceinte. Or ce plus vieil établissement du pays vient d'abattre le mur côté sud, tout en rachetant 20 ha mitoyens de l'ancien Palais d'Été, afin de laisser place à un **parc scientifique**. Ce faisant, il va permettre au monde extérieur une promenade autour de ses hauts lieux célèbres, pagode **Boya** et lac **Weiming** notamment. Le signe est d'autant plus fort, que Beida, pendant des années, est restée plus fermée que d'autres, après le printemps de Pékin 1989.

→ L'important, dans le fait divers qui suit, est moins l'incident en soi, que la réaction du **Journal de la Loi** (27/10). Le JdL blâme un poste de police du Shaanxi, dont 4 membres avaient perquisitionné chez un couple (18/8), confisquant des DVD licencieux et le poste TV. La pornographie est un délit en Chine, mais la projection était privée. L'affaire suscita un débat des média, mettant en porte à faux la police qui (21/10), réarrêta le mari et imposa une amende arbitraire de 1000Y. Le JdL (sous contrôle de la Mairie de Pékin), dans son éditorial, voit là un «*abus de pouvoir préjudiciable à l'instauration de l'Etat de droit*», et des fautes de procédure : les 4 ont agi en civil, et sans mandat! ■

A l'intérieur:

钱 Argent : la seconde vie des marchés à terme
合资企业 J-V : Dongfeng, Nissan, RVI – pas de deux !
约会 R-V : la grande foire pétrole / pétrochimie
老百姓 Petit Peuple : mage virtuel, mariée électronique
政治 Politique : Chine, ASEAN à Phnom Penh : le moment où les athéniens s'atteignent !

ARGENT

钱

• créer en Chine un empire de la viande, intégré du pré au supermarché, a été le rêve frustré de nombreux étrangers (français, canadiens...) : il manquait les routes, les camions frigos, et surtout la levée des barrières commerciales autour des villes. Aujourd'hui, **People's Food**, gpe privé (de **Ming Kamsing**, 21^e fortune selon *Forbes*) vient d'entrer (28 /10) en bourse de HK (après l'avoir fait, en '01, en bourse de Singapour), dans le but avoué de relever le gant. Avec ses 5 abattoirs entre Shandong et Nord-Est dont un parmi les plus modernes du pays, PF en '01 a réalisé des profits de +49% à 614MY. En rachetant pour 24M\$ d'ici déc, un 6^e abattoir au Heilongjiang, PF portera sa capacité à **1,1Mt** (1,5% du marché), développera fort les produits frais, et 300 points de ventes. La politique d'achat d'abattoirs se poursuivra. Le groupe espère, sous «5 à 10 ans», fédérer le marché du porc sous sa marque **Jinluo** !

• fermée depuis '95 pour spéculation, la **bourse shanghaienne des futures pétroliers** attend sa réouverture. En effet, seul le marché à terme – la technique du contrat «date future, à prix fixé» – permet de réguler ce marché stratégique et de se protéger des surchauffes comme l'actuelle, nourrie par le spectre d'une guerre en Irak. La **CSRC** vient de reporter cette licence à juin '03 – espérant arriver à une meilleure conjoncture et à un corset réglementaire plus ferme.

La même tendance se dessine pour les futures des métaux, entre Shanghai, Dalian (Liaoning) et Zhengzhou (Henan), où 180 courtages lèchent leurs plaies (- 6M\$ au 1^{er} semestre, pertes déculées en 12 mois) et fusionnent. En tête du processus, la **CISCO** quadruple son capital à **72M\$** et boucle le rachat de 7 de ses partenaires provinciaux. La raison principale de la tempête, est l'interdit sur le marché mondial: seuls 7 groupes y ont accès (sous contrôle). 11 autres le réclament, avec l'appui enthousiaste de la **Bourse des métaux de Londres**: la Chine est un des plus gros acteurs mondiaux, en zinc, cuivre, étain... Le secteur de la **bourse de l'or** lui, va plus vite et ouvre à Shanghai (30/10), enterrant 50 ans de monopole. La **BpDC** cesse ses achats, relayée par 108 traders. Mais, la bourse de l'or ne peut négocier que les contrats immédiats : pour les futures, il faudra attendre –comme les autres !

JOINT-VENTURES (étranger) 合资企业

• Avec **60MM\$** de chiffre en '01, **Sony** va bien dans le monde –mais moins bien en Chine: son chiffre en '02 atteindra 1MM\$ - loin derrière **LG** (4MM), **Samsung** (3,6MM) et **Matsushita** (3,2 MM). Ceci, peut-être, en raison d'un retard en Chine, de ce qui fait son image: sa percée dans le monde de l'audiovisuel! Dès fév. '02, Sony tentait de remonter en créant **Epic**, JV de distribution de ses catalogues musicaux (Cf *VdlC* n°14-15). • A présent, il annonce pour '03 la

vente en Chine de sa **Playstation**, complétée de jeux *made in China*. Le danger est le piratage qui maintient aussi hors du pays **Nintendo** (*Gamcube*) et **Microsoft** (*X-box*). Mais Sony veut prendre ses risques – et annonce dès maintenant une guerre aux contrefacteurs. • Déjà présent dans le cinéma chinois (ayant en '02 tourné *les funérailles du patron* avec **Donald Sutherland**, et le canon manquant, de **Jiang Wen**), Sony va y investir via sa filiale **Columbia**, 100M\$ sur 3 ans, pour tourner 5 films/an.

• à quoi servent les 1,5 MM\$ d'invest de **GM** à Shanghai, JV avec **SAIC** : entre autres, à inclure le pôle shanghaien dans la chaîne mondiale du groupe. GM annonce que 100000 **Equinox** tout terrain, montés dès '04 par **GM-Suzuki** à **Ingersoll** (Ontario), seront motorisés par des 6 cylindres *made in Shanghai*. Le marché chinois n'étant pas mûr pour occuper l'usine à 100%, exporter des moteurs permet de délocaliser un travail jusqu'alors assuré dans le Nouveau Monde!

• Le 19/9, Nissan reprenait pour 1MM\$, 50% de **Dongfeng-motors** (cf *VdlC* n°31). Avec son rival **FAW**, le gpe du Hubei est le seul à produire des **poinds lourds**, marché immense encore peu développé. Sur ce marché, **RVI** (gpe **Volvo**, globalement possédée à 20% par **Renault**, comme **Nissan** à 44,4%), place ses pions. Au terme d'une entente (24/10), Renault va vendre à Nissan-DFM «quelques milliers» de moteurs **dCi** puis passera avec le partenaire à une production locale, «en fonction des besoins». Arrangement qui demeure profil bas, pour l'instant : une fois DFM restructuré – d'ici mars 2003 au mieux, RVI pourrait se transformer en prince charmant, motorisant des gammes complètes de modèles nouveaux... **NB** : dès 2002, DFM pourrait dépasser les 200.000 camions vendus (+44.6% de jan à juil) !

RENDEZ-VOUS

约会

• 7-8 nov Pékin: UE-Chine Partenariat 2002.
• 13-16 nov Pékin CIEC: Foire Int'l énergie électrique, Expo matériaux construction et déco.
• 13-16 nov Pékin: Foire Int'l le Pétrole/Pétrochimie.

PETIT PEUPLE

老百姓

• «Rencontres du samedi» (TV-Shanghai), «E-friend»: la prolifération des sites et programmes TV matrimoniaux relaie un message ambigu. On y voit la libération des jeunes face à la famille (le mariage arrangé), ou au système – au temps pas si lointain où l'on se mariait dans la *danwei* (unité de travail). On peut aussi y lire l'aliénation montante des lumières de la ville, une incapacité à chercher l'âme-sœur : alors, on recourt à la version moderne du 月下老人 *yue xia lao ren*, «vieillard sous la Lune», génie du mariage. E-friend fonctionne comme un club, avec sorties entre couples unis par les annonces de www.51friend.com «51» résonnant, en man darin comme 我要 *wo yao*, «je veux un ami».

Le comble, dans cette approche «business» de la guerre au célibat, est atteint à Taiwan. Des chaînes câblées y montrent des chinoises n'ayant pas de temps à perdre, réciter leur CV et exigences. Les esseulés choisissent, paient 3400\$: le mariage est alors certifié, la femme emballée et acheminée – faisant économiser au tourtereau la peine d'un voyage en Chine. La formule est populaire: en 14 ans, pas moins de 140000 jeunettes continentales ont ainsi fait le grand saut vers l'île, épousant des barbons insulaires dont elles caressent les héritages. Ce qui promet, d'ici peu, bien du travail aux juges et avocats, pour engranger cette moisson de procès en succession!

POLITIQUE

政治

• Les 4-5/11, à **Phnom Penh** (Cambodge) sont le moment où les 10 pays de l'**Asean** rencontrent la Chine, pour tenter de se doter d'une stratégie commune de croissance à l'avenir. L'enjeu est une zone de libre-échange de 1,7 MM d'âmes et d'un PIB de 2000MM\$/an, aux échanges d'1,2 MM\$. Dès aujourd'hui, Chine et Asean, de jan. à août, ont échangé 33MM\$ soit +24,4%: hausse la plus vive de tous les partenaires de la Chine. Ce sommet devrait voir deux signatures : l'une portant sur l'ouverture en '04 les **négociations multilatérales**, pour un lancement de la ZLE en 2010, l'autre constituant un début d'entente sur la **Mer de Chine**, disputée par 5 riverains (zone des Spratley, des Paracels). Soucieuse de battre le Japon dans la course à l'Asean, la Chine doit aussi offrir aux 10 pays, le 4/11, un «paquet de la récolte précoce», série de **concessions agricoles** applicables trois ans après la signature. Signalons les fortes réserves perceptibles chez ces 10 petits pays: obligés de s'intégrer au grand voisin, ils craignent de s'y perdre, et de perdre pire encore pour eux – la face !

• Le plus ambitieux projet de génie civil de l'histoire (si !) resurgit après 6 mois de silence : le triple **canal Sud-Nord**, 2400km pour 60MM\$ d'invest et ½ siècle de travail. Le chantier conçu pour déverser 5% du **Yangtze** dans le **Fl. Jaune**, a reçu (29/10) du Conseil d'Etat son ultime feu vert. Ce semestre a servi à arbitrer le litige entre l'Ouest (**Sichuan, Hubei**) riche en eau et pauvre en devises, et l'Est (**Hebei, Henan**) attendant davantage de ressource du canal... Les travaux pourraient débuter en '03. Le tracé «Est» sera prêt en '10, irriguant Tianjin et le Shandong. Le tracé «Centre» atteindra Pékin en 2015.

• Mais ce projet, et tout chantier à l'avenir, requerra un feu vert spécial et redoutable : celui de la **SEPA**, au titre d'une loi nouvelle, qui en vigueur au 1^{er} sept. '03. Tout chantier, ainsi que tout projet d'exploration ou de planification sera soumis à une **consultation publique**, un **rapport d'évaluation** environnementale, puis au permis de la SEPA, qui sera souveraine. Passer outre en coûtera une amende de 6000 à 24000\$. Ce qui est, à tout prendre, une autre manière de réactiver le contrôle et les pouvoirs vers Pékin ! ■

Abréviations : M : million, MM : milliard; ASB : Alcatel Shanghai Bell ; ASEAN : Association des Nations d'Asie du Sud-Est; BpDC: Banque Populaire de Chine; CSRC: China Securities Regulatory Commission ; DFM: Dongfeng Motors ; FAW : First Auto Works ; OMC: Organisation Mondiale du Commerce; PCC: Parti Communiste Chinois; U.E.: Union Européenne ; SEPA: State Environmental Protection Administration.

Le vent de la Chine, un produit de China Trade Winds (HK) Ltd; collaborateur principal: Eric MEYER avec Jean-François Rousseau

Tél. (852) 2525 8833 - Fax (852) 2527 5116 Email : editor@chinatradewinds.com

Cher lecteur, pour récompenser votre soutien au **Vent de la Chine**, nous vous offri rons à titre gracieux, un numéro spécial « XVI. Congrès », incluant notre présentation des **futurs** (encore très peu connus) **maîtres du pays**. Ce numéro devant être proposé à la vente aux non-membres, merci de ne pas le diffuser à l'extérieur!