

## Guerre irakienne—c'est parti !



160 cas, 11 morts: la pneumonie mondiale serait partie de Chine!

« Nous appelons fortement à l'arrêt immédiat de la campagne militaire et le retour à une solution négociée! » - ce message du porte-parole **Kong Quan** (20/3) après le lancement de l'offensive US contre l'Irak, faisait écho à la plupart des opinions, d'intellectuels comme de l'homme de la rue, foncièrement pacifiste et non-interventionniste.

Le 18/3, une heure après l'ultimatum de **George Bush** à **Saddam Hussein**, le nouveau 1<sup>er</sup> ministre **Wen Jiabao** s'était montré pris de court, à l'occasion de sa 1<sup>ère</sup> apparition publique: « nous insistons pour que le conflit irakien trouve un règlement pacifique, dans le cadre de l'ONU, et de la résolution 1441... », déclarait-il aux 1000 journalistes présents, refusant ainsi implicitement d'admettre l'inévitabilité du conflit, et l'impératif de dégager une nouvelle ligne de conduite—c'est trop tôt, et les urgences de la Chine, en tout état de cause, sont d'ordre intérieur!

A travers le pays, par téléphone et sur internet cependant, l'opinion allait bon train. Deux heures après l'explosion des 40 premiers missiles sur Bagdad, ce chercheur dans un centre d'études politiques nous déclarait: « Ce conflit est irrationnel et sans fondement... Bush est myope... Son pays va gagner la guerre, mais pas la paix. Ce qui nous attend, est une recrudescence d'actes

terroristes, et de représailles anti-US. Pour autant, nous n'apprécions pas plus Saddam que Bush: pour nous, il est l'homme ayant causé deux désastreux conflits régionaux, contre l'Iran puis contre le Koweït ! ».

Sur la suite des opérations, tandis que Bush, dans sa déclaration de guerre télévisée, annonçait un conflit «peut-être plus long que prévu», un prof. de droit nous déclarait: «Nous allons observer de près cette guerre... S'il s'agit d'un conflit-éclair, la Chine se bornera à réclamer le départ des vainqueurs, pour laisser les irakiens s'organiser à leur guise.Si l'engagement s'éternise et fait de nombreuses victimes civiles, on risque de voir, dans les grandes villes chinoises, des manifestations anti-US ! ». Pour prévenir ce genre d'incident, dès jeudi matin à Pékin, les gardes aux résidences et sites diplomatiques étaient triplés – et les écoles internationales fermées!

Signe des temps nouveaux de **Hu Jintao**: les média semblent libres. CCTV1 diffusa un programme «life» sur le conflit, reprenant CNN (troupes dans le désert, porte-avions, missiles...), assorties de commentaires d'experts, stratèges, politologues, et des envoyés spéciaux à **Bagdad** et dans le monde. Enfin, on sent à Pékin une sourde inquiétude sur l'attitude de la **Corée/Nord**: affamé, déstabilisé, ce régime voit devant lui les forces US les plus faibles depuis les années '50. Saura-t-il résister au mirage de se lancer dans une « sortie » désespérée? Tentation aiguisée par la conscience de Pyongyang qu'une fois réglé le « cas » irakien, ce sera à son propre tour ! ■

### A peine installé, le nouveau pouvoir...

Pour le nouveau gouvernement issu du **X. Plenum**, plusieurs noms imprévus avaient été avancés, telle **He Luli** comme vice-Prsdt, fille d'un **leader nationaliste** et d'une **française**, et Prsdt du mini-parti autonome **KMT** (chinois). Indice d'une guerre de coulisserie pour les nominations, cette rumeur, si elle s'était confirmée, aurait causé une crise en détournant un poste depuis longtemps dévolu à **Zeng Qinghong**, l'homme de **Jiang Zemin**.

Les leaders sont convenus de ne rien toucher aux accords secrets: **Hu Jintao** Prsdt, **Zeng** Vice Prsdt, **Wen Jiabao** 1<sup>er</sup> min., **Wu Bangguo**, patron de l'**ANP** (qui annonce déjà une révision de la Constitution, afin d'y introduire le fameux thème des 三个代表 «3 représentativités»), et **Jiang**— seul rescapé de l'ancienne admin. dans la nouvelle—, patron de l'**APL**. Moyennement apprécié, **Jia Qinglin**, ex-Maire et Secr. du Parti à Pékin, bras droit de **Jiang**, reprend la **CCPPC**. Un dernier poste-clé échoit au 上海幫 « Club de Shanghai»: celui de **Hua Jianmin**, nommé Secrétaire Général du **Conseil d'Etat**. Ainsi, **Jiang**, depuis sa semi-retraite, contrôle ce **secrétariat** (de **Wen Jiabao**), le **bureau de l'Organisation** du **PCC** (de **Hu Jintao**) et le **secrétariat** de l'**ANP** (de **Wu Bangguo**): les centres nerveux des 3 organes suprêmes.

Les **votes** nuancent cette apparente toute puissance de **Jiang**, et confirment la montée en popularité de **Hu** et de **Wen**, résultat de leurs visites en provinces pauvres et slogans de **justice sociale** et de **légalité**: tandis que **Hu** se faisait élire à l'**unanimité** moins 6 voix, plusieurs autres tels **Huang Ju** (Vice premier), **Zeng** ou **Jiang** lui-même, flottaient entre 88 et 92% des voix: pas triomphal!

Parmi les 28 ministres et les 5 organes nouveaux, figurent **Li Zhaoxing** aux affaires étrangères, **Ma Kai** à la **SDRC**, **Lu Fuyuan**, au **superministère du Commerce**, **Liu Minkang**, à la **CBRC**, **Li Rong Rong** à la **SAMC**: voilà l'équipe qui, d'emblée, doit prendre «en route» la crise mondiale et (avant toute chose) ceux intérieurs — sa priorité!

### Flux et reflux de la censure

Constante entre l'ancien et le nouveau pouvoir: le niveau de **censure** n'est jamais sujet au hasard. En période de transition, la latitude laissée à la **presse locale**, est spécialement sous la loupe. Pour l'avoir oublié, la **Tribune du monde / XXI. siècle** a été suspendue un mois. Le quotidien cantonais s'était risqué à publier le 3 mars) une interview iconoclaste de **Li Rui** (85 ans), l'ex-Secrétaire de **Mao** qui dénonçait la «corruption généralisée», le **culte «diabolique»** de la **personnalité**, tout en encensant **Hu Yaobang**, sulfureux chef de file réformateur décédé en 1989. Non content de ces impertinences, le titre avait récidivé en une étude comparative entre gouvernants sortants et entrants. Idem, à Pékin, les **Nouvelles hebdo** furent suspendues, 2 rédacteurs limogés pour avoir publié des éloges trop forts à **Zhu Rongji**: c'était interdit...

Ce qui frappe dans ces sanctions, est leur **légèreté** par rapport à 10 ans plus tôt (où un journal fermé ne rouvrirait pas), et l'**équanimité** des punis: une fois suspendue, la Tribune a révélé son plan préparé de longue date: utiliser ce temps d'oisiveté forcée pour refaire sa maquette, afin de rebondir fin avril «relookée» et à la mode. Le courage éditorial, ici, est argument de vente: en 12 mois, cette étoile filante du tabloïde est passé de 0 à 200000 ex./j!

**Autre lieux, autres mœurs**: bloqués depuis 1<sup>er</sup> fév. (**VdlC N°5**), une dizaine de **sites internet** faisant autorité sur l'info chinoise (**CNN**, **NYT**...) ont été rouverts (19/3), à peine le Plenum conclut. Seule la **BBC** reste punie—on ignore pourquoi.

Enfin **Greenpeace** se légalise discrètement (10/3) sous la couverture juridique d'une C<sup>ie</sup> de consulting, «**Rainbow peace environment**», qui compte 12 employés entre Pékin et Canton (40, avec le bureau de **HK**). Telle apparition serait inconcevable, sans un minimum de tolérance officielle. Les temps sont loin (1995), où le navire **MV Greenpeace**, protestant contre les tests nucléaires chinois, se faisait repousser en mer par la marine militaire. Aujourd'hui, l'internationale verte, assagie, dénonce les **OGM**: Pékin, apparemment, peut vivre avec!

### Brilliance /BMW –mariage sous réserve

Avec l'accord de Pékin (16/3) pour sa joint-venture avec **CBA-Brilliance**, la tumultueuse saga de **BMW** en Chine prend un nouveau tournant: d'ici le second semestre, devrait tourner l'usine de **150M€** à **Shenyang**, «boostée» à 450M€ 3 ans plus tard, **JV** à 50% pour le bavarois, 40,4 à Brilliance et 9,5% au gouvernement du Liaoning.

D'ici 2006, l'usine devrait produire 30.000 séries «3» et «5» et contribuer au **doublément des ventes asiatiques** de BMW à 150.000. En 2002, BMW a importé en Chine 6700 véhicules.

La **procédure d'approbation de la JV** n'est pas usuelle: Pékin n'a pas donné sa licence, mais le feu vert à une **étude de marché**. C'est que Brilliance sort d'un ouragan, avec la fuite aux US de **Yang Rong** son fondateur et le transfert de sa propriété (**contesté par Yang Rong**) à la province. Pour BMW, ce choix pour CBA/Shenyang comporte des risques, mais constitue—sans doute—une opération gagnante:

**Risques**, ① car le groupe de Nuremberg est le 1<sup>er</sup> à venir s'installer en Chine sur le **créneau automobile haut de gamme**, ② car la province ruinée du Nord Est ne sera pas le meilleur client — il faudra vendre ailleurs-, et ③ car la mafia y est puissante.

**Gain** par contre, car ① les salaires resteront longtemps modestes, et ② dans les voitures de marque, aux prix supérieurs à 500.000Y, les ventes ont triplé en 5 ans en Chine, mais stagnent ou régressent ailleurs dans le monde.

**NB**: Débouté eu tribunal de Pékin, **Yang** récidive et porte sa cause contre **CBA** devant la cour suprême des **Bermudes** (où le groupe est enregistré) qui l'entendra d'ici quelques mois. Les chances de se faire entendre sont minces: les ports de complaisance ne sont pas là pour torpiller leurs pirates!

### A l'intérieur:

钱Argent: mort et vie des coop de crédit rural 合资企业 J-V:Russie-la grande muraille de cochonnaille 约会R-V: Shanghai-salon teinture/imprimerie 老百姓Petit Peuple: un permis de conduite rétro 政治Politique: Une atypique épidémie

**ARGENT** 钱

• **74MM\$** : tel est selon **Morgan Stanley** le niveau des mauvaises créances des 40.000 **coop de crédit** —40% de leurs avoirs. La nécrose de cet outil de crédit n°1 du **monde rural**, héritage maoïste, est la cause 1<sup>ère</sup> de son appauvrissement visible depuis '95. La refonte de ce coop est donc une des tâches cruciales de la réforme agricole — dans une **logique de profits**, pour changer. Inspirée du **Crédit Agricole** français, la **Yinzhou Rural Credit Coop (Zhejiang)** pourrait faire date, en obtenant pour la 1<sup>ère</sup> fois le **droit de faire fonction de banque commerciale**. En cours d'approbation par la **PBdC**, la nouvelle caisse a été recapitalisée de **26,5M\$** et a attiré plus de 10.000 sociétaires, moyennant un ticket d'entrée de 1000Y (120\$) pour les petits, qui pourront la retirer après 3 ans, et d'une part incalculable pour les investisseurs institutionnels. Les petits porteurs ne toucheront pas de dividendes, mais des services à taux préférentiels, voire sans intérêts **NB: ce test sera sans doute le dernier pour la BPdC, relayée dans ce mandat par la CBRC.**

• Le rapport de l'**ADB** sur la **sécurité routière**, est écrasant: les chauffards chinois ont causé 755.000 accidents, **106.000 morts**, 546.000 invalidités en 2001. **Zeng Peiyan**, patron de la SDPC fut gravement blessé lors d'une mission récente dans le Nord-Est. Prix à payer pour l'accélération hyperbolique des ventes de voitures neuves (+50% en '02, à 1,1M), non suivie par la montée en puissance des talents de conduite, ni par un invest sur les routes. Les 26,4 décès chinois/an par 10.000 véhicules forment un bilan 13 fois supérieur à celui de pays maîtrisant mieux le sujet, Japon ou Australie! Le coût social est à l'avenant: **13 à 39 MMS** /an, 1 à 3% du PIB chinois!

• Sujet en vogue depuis janv., la mise en vente des **biens d'Etat** peut cacher leur **renationalisation**. Phénomène bizarre, surtout à Canton, temple du privé. La mairie de **Shenzhen** vient de reprendre le contrôle des autoroutes 107 et 205 à **Shenzhen Expressway**. Cotée en bourse de HK, SE en tirait **39%** de ses profits de 2001. Ce qui se passe: le péage de ces axes à travers la "2<sup>de</sup> frontière" (séparant la ville du reste du pays) causait chaque jour des bouchons mémorables—et un manque à gagner inacceptable en productivité locale: la ville préfère mettre ces routes en gratuité. Leur rachat a été fixé à **232M\$ (payables en 3 ans)**, dont 75M\$ de compensation. Faisant contre mauvaise fortune bon cœur, SE affirme que ses 2 "vaches à lait" étaient arrivées à maturité, et veut investir dans d'autres liaisons à meilleur potentiel, telle cette voie rapide de **150M\$**, entre **Yantian**-port et **Shenzhen-aéroport**. Mais la bourse ne s'y trompe pas: en '03, SE verra ses profits fondre de 16 à 40%!

**JOINT-VENTURES (étranger)** 合资企业

• En un geste peu conforme à l'OMC à laquelle elle est candidate, Moscou veut réduire au 1-4

pour 3 à 4 ans, les imports de **viande** du monde entier, par un arsenal de tarifs/quotas dont l'effet sera rude pour 300.000 paysans chinois (9/10 de *perte sur la volaille*): en 2002, Pékin exportait en Russie 30M\$ de **volaille** (32.000t) et 93M\$ de **porc** (80.000t). Les éleveurs chinois sont dès maintenant pénalisés: incertains d'obtenir les volumes nécessaires, les importateurs suspendent les commandes, causant la spirale des frais de stockage. La Russie n'a pas donné de raison à sa mesure. Chine et US sont certains d'engager des rétorsions, sauf en cas de renonciation russe, au terme de négociations de la dernière chance, qui sont en cours.

• La plainte de **Cisco** contre **Huawei** pour piratage (*cf VdLC n°5*) ne freine pas l'expansion mondiale du géant "privé-militaire" chinois d'équipements de téléphonie. Le 17/3, devant la cour texane Huawei plaideait non-coupable. Le 19, au terme de 9 mois de négoc., il s'alliait à **3Com**, en une JV à 51/49%, afin de défier Cisco au cœur de son empire (*les US*), sur son produit emblématique, **le serveur et le réseau**. Il faut dire que 3Com et Huawei partagent en commun un vieux grief: avoir été évincés du marché US par Cisco. La JV intègre les actifs de la branche "réseau" de Huawei (*1000 techniciens à Hangzhou, Zhejiang*), 160M\$ en cash de 3Com, et ses réseaux de distribution européen et US. **NB: faisant feu de tout bois, le 9/3, Huawei signe avec Nokia une mise en commun des technologies respectives dans le standard tél de 3ème génération WCDMA.**

• Le pneu **vert Michelin** MXV8 arrive en Chine — à résistance réduite au roulement, il assure une économie en carburant. N°1 du haut de gamme chinois, **Bibendum** veut faire 70% de ses ventes dans ce produit-phare. Installé à Shenyang depuis '95, le groupe de Clermont-Ferrand a repris dans sa JV **Shanghai Michelin Warrior**, 70% du partenaire, n°1 chinois **Tyre & Rubber**. Entre ces deux bases, Michelin assure aujourd'hui 4.300 emplois.

• Préparé depuis déc., le lancement du mécanisme **QFII** est annoncé (17/3): les étrangers vont pouvoir investir en parts "A" (*normalement réservées aux nationaux*), obligations, bons du trésor et fonds de placement. L'opération se fait —peut-être pas par hasard— juste après l'intronisation de **Wen Jiabao**, et ouvre la porte aux **assurances, banques, courtage et fonds de gestion** —mais non aux **fonds de pension**, encore trop "stratégiques". Les acheteurs doivent passer par des banques "gardiennes", agréées pour faire respecter les règles byzantines du système, un seuil et plafond d'invest (50 et 800M\$), et un /100<sup>ans</sup> max. d'achat dans un titre donné. Une 1<sup>ère</sup> série de "gardiennes", chinoises et étrangères, est établie, telles les quatre soeurs (*côté chinois*), **Citibank, Standard Chartered, HSBC** côté étranger. Mais à vrai dire, les acheteurs ne se bousculent pas: règles trop rigides, bourse chinoise trop chère et à risque. Et puis, avec ses **52MMS** d'invests étrangers directs engrangés en 2002, la

Chine n'a pas encore besoin de cet outil, qu'elle rode et prépare pour des temps futurs.

**RENDEZ-VOUS**

约会

- **25-28/3, Shenzhen**: Foire machines et matrices;
- **1-3/4 Sh'ghai**: Salon teinture, pigments, printing
- **3-6/4 Pékin**: Foire alimentaire /BIF ConsumEx

**PETIT PEUPLE**

老百姓

• Au temps du **春暖花开 chun nuan hua kai (printemps doux éclosant les fleurs)**, quel casse-tête pour les autorités universitaires, que ces milliers de petits couples roucoulant, fleurettant partout et perturbant les autres! A l'univ. **Huadong (Technologie Shanghai)**, le recteur Chen a saisi le taureau par les cornes et créé un **permis de conduite morale** à points. Parmi les 13 attitudes faisant perdre des points, figurent ① appeler sa **小蜜 xiaomi** ("petit miel") dans sa chambre passée minuit, ② promener sa **梅纽 mei niu** ("poupée") en amazone sur son vélo, ou ③ se donner la becquée au restau "U". Une fois le permis vidé, l'étudiant connaît le même sort (vidé). Aussi M.Chen a-t-il déployé une 100<sup>aine</sup> d'étudiants "au comportement correct" en escouades de **Zhuowendui 捉吻队, milice des bisesses**: en peu de jours, une trentaine d'amoureux furent pris sur le fait... Mais hélas, à ce stade, tout tourna à l'aigre. Les amoureux sanctionnés contestèrent la légalité du système. Les apprentis gendarmes perdirent la foi, se sauvèrent et pire, vendirent la mèche à la presse: face aux reporters, embarrassé, m. Chen a nié en bloc « *d'ailleurs* », a-t-il curieusement ajouté, « *les points négatifs ne seront pas retranchés des permis* »... CQFD!

**POLITIQUE**

政治

• Apparu pour la première fois en novembre dans le sud de la Chine, le "syndrome respiratoire sévère et aigu" (*pneumonie atypique, cf VdLC N°6*) fait aujourd'hui froncer les sourcils des instances médicales internat'les, accusée d'avoir tué jusqu'en février, pour des raisons politiques intérieures et extérieures, des mois durant, le foyer en gestation, empêchant ainsi le reste du monde de prendre les mesures prophylactiques. Pékin avait également refusé le droit d'enquête aux experts des **US Centres for Disease Control and Prevention**, et n'avait pas remis d'échantillons à l'OMS. A présent, l'infection s'étend à travers les cinq continents, notamment au VietNam, à Hong Kong, au Canada et en Australie. 160 cas environ sont en observation, et 11 décès ont été dénombrés. Mais l'on remonte la pente: une équipe d'enquête de l'**OMS débarque (23/3)**, la souche est identifiée comme **paramyxovirus (beaucoup moins virulent qu'une grippe)**. Le 19/3, le ministre **Zhang Wenkang** déclarait « *le mal jugulé en Chine* »... Mais le même jour, deux nouveaux cas étaient détectés à Pékin, la capitale...

**Abréviations**: M: million, MM: milliard; ADB: Banque asiatique de développ't; ANP: Assemblée Nat'le Populaire; APL: Armée Populaire de Libération; BPdC: Banque populaire de Chine; CBA: China Brilliance Automotive; CBRC: China Banking Regulatory Commission; CCPPC: Conférence Consultative Politique du Peuple chinois; CCTV: China Central TV; CQFD: ce qu'il fallait démontrer; HSBC: HK & Shanghai Banking Corp; KMT: Kuo Min Tang; OGM: Organe génétiquement modifié; QFII: Qualified Foreign Institutional Investor; SAMC: State Asset Management Com.; SDPC: State Developp't and Planning Com; SDRC: State Development and Reform Com;

**Attention**: sortie, le 25/3 de notre étude sur **les habits neufs de l'Etat chinois**: elle sera probablement un texte de référence à l'avenir, sur la nature et les règles de fonctionnement du nouveau pouvoir de 2003 à 2008. Prix: 600€ Eur. Nous contacter à: [editor@chinatradewinds.com](mailto:editor@chinatradewinds.com)

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