

10^e Plenum : réformer l'Etat - sans le dire !



Devant l'ANP, pour Zhu Rongji, l'adieu aux armes !

C'est un **10. Plenum** de l'ANP coloré qui s'est ouvert le 5 mars à Pékin sous le chapiteau du **G^d Palais du Peuple** : nombreuses, les tenues folkloriques (*robes et bonnets des taoïstes, caftans et bottes kirghizes, tuniques bariolées et coiffes d'argent*) semblaient vouloir pallier l'absence des revendications.

Mais en ce pays porté au paradoxe, ce silence traduisait moins la peur du bâton qu'une prudence liée à l'arrivée de **Hu Jintao**, au départ de l'équipe de **Jiang Zemin** (après 12 ans aux manettes), et la conscience des élus

d'une chance à saisir, de renforcement de leurs pouvoirs!

C'est que l'enjeu cette fois, est immense. Pragmatique et ouvert, le nouveau cabinet (**Hu Jintao Prsdt, Zeng Qinghong vice-Prsdt, Wu Bangguo à la tête du Parlement, Wen Jiabao, 1^{er} Ministre**) a mis sur le métier une très lourde restructuration de l'Etat, dont l'objet est le désengagement des ministères (et du PCC) de la gestion économique, pour se cantonner à un rôle d'inspirateur, de mécène et d'arbitre !

Se définissant comme *« plus près du peuple »* et plus légaliste, Hu Jintao tente de créer une puissante **Commission de l'agriculture**, qui troquera les taxes illégales pour un impôt, tout en dissolvant une fraction des administration de base, cause de la paupérisation de 800M de Chinois des villages. Menée dans l'**Anhui**, puis dans 20 provinces, cette expérience a fait économiser 23 €^{an} au paysan -1/11^{ème} de son revenu.

Une autre commission régentera les qqes **180.000EE** aux **1200 MM\$ d'actifs publics**. D'ici 2004, leur propriété (*régionale ou nat'le*) devrait être systématiquement établie, permettant leur vente sans feu vert préalable de Pékin, et bannissant toute gestion publique directe !

Les ministères passeront de 29 à 21 et **huit commissions** naîtront, concentrant tous pouvoirs en leurs domaines. Mais les organes devant disparaître (*tels Moftec, SETC et SDPC voués à fusionner en un super-min. du Commerce*) se défendent, et font corps de toute leur influence. Dans cette foire d'empoigne, l'ANP jouera son atout : appuyer la réforme contre les lobbies technocrates et du PCC, moyennant droit de contrôle sur les nouveaux organes. C'est déjà en partie fait : 20 juristes ou économistes siégeront au prochain Bureau de l'ANP (1/10 des sièges), permettant de décrypter de plus près le travail du Conseil d'Etat ! ■

Zhu Rongji: place aux jeunes!

« Si les campagnes vont mal, notre prospérité à tous en pâtira – à les oublier, nous aurions de vrais problèmes! » : cette phrase de **Zhu Rongji** fut le message prioritaire du discours d'entrée du 10. Plenum de l'ANP, dernier discours public du **1^{er} Ministre**, qui avertit les 2984 élus des risques de dérapage de la croissance. Tel est le sens de la réforme délicate qui se prépare (*cf éditorial*), pour tenter d'inverser l'écart de fortune de plus de 3 contre 1, avec **7700Y** (885€) en 2002 au citoyen(+8,6%) et 2476Y au paysan (+3,8%).

Ceci une fois posé, Zhu entama l'érection de sa propre statue historique, dressant le **bilan** triomphal de son quinquennat, avec croissance de **7,7%/an** et PNB passé à 1200MM€(+50%) en 2002. Désormais, l'économie semble assez solide pour que le régime entame le virage mettant un terme à l'interventionnisme :

◆ dans son discours, Zhu n'annonça aucun emprunt pour financer de nouvelles infrastructures : dans les heures suivant cette constatation, la bourse baissa à Shanghai et Shenzhen.
◆ par la **Commission des biens publics** (*cf éditorial*), le pouvoir prétend désormais mettre les actifs d'Etat sous gestion autonome, hors de portée des « politiques ».

Enfin, Zhu est resté muet sur un domaine d'ordinaire très apprécié au sommet de l'appareil : la **politique**. Aucune allusion à **Mao Zedong**, deux à **Deng Xiaoping**, une seule à **Jiang Zemin**, compagnon (*et rival*). Rien sur une réforme politique, presque rien sur la démocratie. C'est une manière de dire que le sujet, pour l'heure, n'est pas à l'agenda. C'est aussi une manière pour Zhu, passant le témoin à la nouvelle équipe, de lui laisser le champ libre, lui conservant ses options et responsabilités ouvertes pour l'avenir. Mais il faut l'avouer : par ce texte prêchant par excès d'auto-louanges et par défaut d'idées neuves, Zhu n'a peut-être pas donné à sa sortie le panache qu'on lui connaît, et qu'on attendait de lui !

Pékin, et le front du refus pour l'Irak

« La Chine soutient sans réserve la déclaration tripartite faite mercredi à Paris entre France, Allemagne et Russie » : devant la presse (6/3), **Tang Jiaxuan**, ministre des Aff. étrangères, a confirmé son adhésion au front du refus à une **résolution US** au Conseil de Sécurité, qui ouvrirait la voie à la guerre à **Saddam Hussein**. La veille, alors que l'allemand **Fischer**, le russe **Ivanov** et **J. Chirac** discutaient à l'Elysée, le prsdt Jiang Zemin conféra par tél. avec le chancelier Schroeder et le prsdt français ! Pour Tang, la résolution US est *« inutile »*, tant que les inspecteurs de l'ONU poursuivent leur mission. Pékin offre –démarche rare - du personnel et des moyens techniques pour renforcer l'inspection onusienne. *« Tant qu'il restera, fusse 1/100 de chance de paix négociée, nous la soutiendrons »*, précisa Tang.

La raison à ce pacifisme, est un plan de croissance sur 20 ans, pendant lesquels Pékin espère doubler son PNB. Lors de ce 1^{er} trimestre, ses exportations galopantes (*cf p2, sujet conjoncture*) devraient augmenter de 25%. Mais une guerre irakienne ferait frein immédiat – coûtant au pays 5% de hausse d'exports, et si le conflit dépassait 4 mois, la Chine démunie de réserves stratégiques d'or noir, dont elle dépend de l'étranger pour 30%, devrait payer jusqu'à 50\$/baril, niveau insoutenable. Mais si Tang Jiaxuan est net sur son adhésion anti-guerre irakienne, il est resté flou sur ses intentions lors du **vote** de la résolution (*cette semaine*), et sur une entente avec ses nouveaux partenaires. C'est qu'il y a encore peu d'années, la Chine parlait encore de nos pays comme de *« capitalistes »*, et qu'une alliance avec eux est un phénomène encore trop choquant pour qu'elle en admette toute influence sur ses décisions. D'autre part, Pékin préférerait éviter un **veto** qui abîmerait durablement les relations avec les USA : qu'un autre pays fasse le travail, en quelque sorte !

Austérité, populisme : un budget « Hu » !

Présenté le 5/3, le budget 2003 porte la griffe de Hu Jintao, le Prsdt non intronisé (*il le sera le 18/3*). Priorité absolue à la **pauvreté** (*urbaine et rurale*), et pour le reste, c'est l'**austérité**, demi-tour après 5 ans de déficits records (*en proportion du PNB*).

A **285MM\$** les **dépenses** (*centre + provinces*) monteront de **7,7%** (1/3 de moins que les 11,5% inscrits pour 2002, reflétant l'érosion attendue de la croissance). Les recettes croîtront de **8,4%** à **247MM\$** dont **74MM\$** (+4%) en **bons d'Etat**, pour refinancer l'emprunt à échéance (35,6MM\$). Commentaire sobre du ministre des Finances **Xiang Huaicheng** : *« nous sommes dans une période-pic de remboursements... et la croissance économique et sociale pèse toujours plus sur les finances publiques! »*

Le budget comporte une seule hausse spectaculaire : **5,2MM\$** affectés aux aides à la réforme fiscale rurale, aux pensions, aides alimentaires et au réemploi des citoyens pauvres (*l'Etat s'en tient à son plan de 8M d'emplois nouveaux pour 2003*).

Mauvaise surprise pour l'**APL**, qui voit son allocation de 2003, à **22,4MM\$**, progresser de **9,6%** au lieu des 17,6% octroyés en 2002, c'est la hausse la plus faible en 16 ans (*mais le budget réel, secret, est 2 à 3 fois plus haut !*).

Au reste, dit Xiang, *« hormis des dépenses –clé aux hausses imprescriptibles, tous les autres postes sont astreints à une croissance zéro »*. **17MM\$** de bons seront émis, contre **18** l'an dernier, *« pour alimenter les chantiers d'infrastructure existants »*. (sic) Ce qui n'empêche un déficit de **39MM\$** (2 de plus qu'en '02) et de **3% du PIB**, imputables au gouv't central – puisque les provinces, qui touchent 40% des impôts, se voient imposer l'**équilibre budgétaire** !■

A l'intérieur:

钱 Argent: piqué ou plané, pour les aéroports !
 合资企业 J-V: SDD Huarong : le roi est nu
 约会 R-V: Shanghai –Salon de l'électronique/puces
 老百姓 Petit Peuple: dernier cri conjugal
 政治 Politique: la Chine, reine incontestée du palu

ARGENT

钱

• La moitié des 100 **aéroports** chinois furent bâtis ou rénovés depuis '96 – plus selon les critères d'économie d'Etat et de prestige local, que de loi du marché. Résultat inévitable : la plupart sont endettés, tel **Changle-Fuzhou (Fujian)** qui coûta 386M\$ sans réussir en 6 ans à remplir plus d'1/2 de sa capacité de 6,5M de passagers (*affligé de 3 concurrents dans les 200km, Xiamen, Quanzhou et Yishan, accessibles par un réseau d'autoroutes*). Juste retour des choses: **Xiamen-Air** est contraint par la **CAAC** d'en reprendre 25% et d'assumer (*moyennant subside de 48M\$*) 193 M\$ de dette (51% du total) : cette même dette qui avait découragé **Hainan Air**, de faire l'affaire. Mais ce contrat scabreux pourrait devenir mine d'or, le jour de l'ouverture des **liaisons avec Taiwan** : Changle se trouvant à moins d'une h. de Taipei, Taichung et Kaohsiung, les 3 grandes villes insulaires, dont la pop. provient à 75% du **Fujian** ! **Shanghai-Pudong-Int'l** par contre va bien, surtout pour le fret, qui affiche complet avec **1,3Mt** (+30%) de trafic en 2002. Le mois de février, grâce au *Chunjie*, a vu un *décollage vertical* de +47%. Le délestage vers Nankin commence donc dès avril, avec **SIA** en éclaircur : bientôt, 10% du trafic cargo de Pudong y transitera.

• L'aube du Plenum fut l'occasion pour l'Office Statistique, de *positiver* sur son économie. Première depuis 15 mois, l'indice des prix à la consommation quitte le rouge pour afficher 0,4% de hausse en janvier : fin de la déflation attribuée aux ventes d'un *chunjie* précoce de 2 semaines par rapport à '02, ou bien aux pics atteints par le cours du brut (+30% pour le fioul, 32 pour le diesel). Le commerce en jan-fév. atteint 91MM\$, +9%, et le chiffre de 2003 est pronostiqué à 544MM\$ et +10,3%, face aux +8,8% et 483MM\$ atteints l'an passé. Culminant à 63M\$(+30%), les ventes lors du 1^{er} jour (1^{er} mars) de la **Foire de l'Est** à Shanghai témoignent de la confiance. De même, en déc. '02, le Conseil d'Etat réduisait ses dépenses d'infrastructures de **1,2%** –qui finissaient l'année, quand même, à + **16,1%**.

NB: L'euphorie est suivie par les restaurateurs, dont la fédération annonce, pour l'an 2002, un chiffre d'affaires de **60MM\$** (5% du PIB) dont 20%, par les cadres et *bonnets de gaze (ronds de cuir)*, dans l'exercice de leurs fonctions !

JOINT-VENTURES (étranger) 合资企业

• En '98, **Amway**, géant du produit de beauté se voyait interdire en Chine l'exercice du **commerce pyramidal** où le vendeur, à son compte, peut gagner plus à recruter de nouveaux sociétaires qu'à écouler son stock. Amway semble avoir fait mieux que survivre, vendant en '02 pour **642M\$** (+11%), soit 14% de son bilan global où la Chine talonne les US à la 1^{ère} place. Les 2/3 de ce chiffre, Amway les fait à travers 100 magasins propres – 20 autres ouvriront sous 6 mois. Le reste étant réalisé en «*ventes directes*» par les 70000 membres du personnel, trafic toléré par

l'Etat, du fait des réinvestissements importants réalisés à Canton, Amway a ouvert (21/1) un centre de distribution de 1,8 M\$ (40.000m²), et y entretient son usine assurant une production, en valeur, de 1,2 MM\$ /an.

• Il a fallu 18 mois au Conseil d'Etat (*forcé par l'imminence de sa restructuration*), pour permettre à **Huarong, structure de défaillance*** d'**ICBC**, la vente à **Goldman-Sachs**(28/2) d'un paquet d'**EE** insolubles. En JV avec Huarong (70/30%), **GS** est 1^{er} étranger à reprendre des actifs faillis, d'un prix-étiquette de **229M\$**, après paiement estimé à 10%. Leur liquidation devrait rapporter 20%. Sur le même principe, un autre contrat plus lourd est proche entre Huarong et **Morgan Stanley**, portant sur 1,3MM\$. Bien d'autres contrats suivront pour écouler les biens (*périssables*) des 4 structures de défaillance, présents, et futurs : les mauvaises dettes détenues par les 4 grandes banques, oscillant autour de **385MM\$** (*16 mois de budget de l'Etat chinois*)!

* la **SDD** a pour but de reprendre et liquider les **EE** incapables de repayer leurs prêts bancaires

• Selon **Ch. Petrucelli**, boss de **Global Services (American Express)**, le marché chinois du voyage/hôtellerie atteint **10MM\$/an**, dont 4 à 5 aux businessmen. A ce rythme, la Chine rattraperait US et Japon sous 5 ans. Nonobstant, ce marché est en crise, trop cloisonné pour offrir profits et services de qualité mondiale. Aussi Amex croit avoir l'avenir pour elle, en symbiose avec **CITS**, n°1 nat'l. Leur JV fondée en '02 à Pékin compte déjà 100 employés, vient d'ouvrir à Canton et Shanghai, ouvrira 40 bureaux d'ici '04. Dès '03, **CITS-Amex** veut doubler son chiffre, à 70M\$!

RENDEZ-VOUS

约会

• **11-14 mars Pékin:** Automechanika China
 • **10-13 mars Canton:** Conf. traitement des eaux
 • **12-14 mars Shanghai:** Electronic China & semi-conducteurs

PETIT PEUPLE

老百姓

• Dernier cri de la mode, les gens branchés remplacent le salut atavique 吃没有 **chiguo meiyou ? (as-tu mangé ?)** par 离婚没有 **lihun meiyou ? (as-tu divorcé?)** voire 复婚没有 **fuhun meiyou ? (l'es-tu remarié?)** : comme si la séparation de corps participait d'un nouveau statut social, signe de libération et de richesse. En 2003, 4M de Chinois se désuniront –ils ont commencé, en files d'attente de milliers de couples aux portes des bureaux des mariages, à peine passé le *chunjie*, moment familial fertile en tensions. Pour se quitter, comme pour les mariages, on choisit des dates propices tels le 8/2 (*premier samedi du nouvel an, 50 couples divorcés à Wuhan*), ou la Saint-Valentin – le patron de la fidélité, qui devrait s'en retourner dans sa tombe. Pour sauver la face, les sépa-

rés cachent leur drame sous les oripeaux du kitsch et du standing, entraînant dans leur sillage une épidémie de désunions aux motifs souvent insolites. En '02 à Sh'ghai, 98 maris ont fait établir la paternité de leur enfant : les 18 dont le test fut négatif, filèrent se faire désunir (*opération qui couramment, prend 10 minutes en Chine post-maoïste*). A Qiqihar, ville nordique, au terme d'un règlement abrogé depuis 10 ans mais toujours appliqué, la mairie remboursait 80% de leur note de houille aux hommes et, par tolérance, aux divorcés : 70 épouses mirent leurs maris à la porte, jusqu'à ce que la mairie effarée fasse cesser cette discrimination sexiste d'un autre âge !

POLITIQUE

政治

• A l'univ. médicale n°2 de l'**APL** à Shanghai, le prof. **Pan Weiqing** fait parler de lui, ayant sans doute mis au point avec son équipe le 1^{er} **vaccin** contre la **malaria**, qui frappe 500M d'h/an et en tue 1,5 à 3M. Breveté en Chine, le vaccin débute sa 1^{ère} vague de tests cliniques locaux, aux frais de l'**OMS** –qui s'est assuré par contrat avec les labo **Wanxing**, détenteurs du brevet, que le vaccin produit sous 3 ans, sera abordable. Les succès chinois en lutte du paludisme ne s'arrêtent pas là : à base de la plante artemisinine, le remède mis au point par **Li Guoqiao**, de l'univ. de médecine traditionnelle à Canton serait efficace à 99%, selon l'**OMS** qui a également soutenu sa recherche. En Chine, l'**Artekin** se vend 1,2\$ la dose –1/3 du coût du traitement mondial- et vient en jan. d'être décrété bon à l'exportation.

• Forts de leurs satellites météo, les US voient dans la sécheresse, la cause 1^{ère} d'une chute de récolte céréalière de **392Mt** en '98, à **349Mt** en '02 : réponse de la nature aux pompes des cours et nappes aquifères. Une autre réponse paradoxale étant la grande **inondation** de '98, qui causa 4000 morts (*officiellement -en réalité, 10 fois plus*). Brutalement réveillée, la Chine a dépensé **21,6MM\$** depuis 1997 (*soit 2,3 fois son invest total de maîtrise de l'eau de '49 à '97*). Cette année, l'allocation prévue par Pékin, sans préjuger de celle des provinces, est de **3,6MM\$**, à 95% financée par bons du Trésor. 80% des fonds serviront aux 1^{ers} besoins du chantier du **canal Yangtzé-Fléuve Jaune**, débuté en janv. D'autres crédits iront en stations de retraitement, notamment autour du Barrage des Trois Gorges, dossier prioritaire et en souffrance. D'autres fonds passeront à la réfection des réseaux de distribution – associée à une hausse très forte du prix au consommateur. Dans la lutte pour la maîtrise de l'eau, ce poste de la distribution, est passé, en 5 ans, de 12,7% des dépenses à 29%. **NB:** Ainsi la Chine hésite entre deux stratégies : la tentation des mégaprojets «impériaux» (*le canal coûtera, aux prix d'aujourd'hui, 59MM\$ et 50 ans d'efforts*), et la diffusion d'une nouvelle culture de l'usager – le recyclage, l'économie. ■

Abréviations : M : million, MM : milliard; **APL:** Armée Pop de Libération; **ANP :** Assemblée Nat'le Populaire; **CAAC:** Chinese Aviation Admin. Corp; **CITS:** China Int'l Travel Service; **EE:** Entreprise d'Etat; **ICBC:** Industrial and Commercial Bank of China; **MOFTEC:** Min de la Coopé Eco & Commerciale; **OMS:** Org. Mondiale/ Santé; **SDPC :** Com. au plan pour le développement ; **SETC:** Com. d'Etat pour l'éco et le commerce; **SIA:** Singapore Airlines

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

Attention : sortie, le 25/3 de notre étude sur les résultats du **Plenum** (*nominations, luttes politiques, réforme de l'Etat*) : chance unique d'identifier les choix et ruptures du nouveau leadership, et leurs implications de 2003 à '08. Prix: 600Eur ou 5400RMB! Nous contacter à : editor@chinatradewinds.com