



港  
京  
岸

Balayage peu high tech-mais ça marche !

EDITORIAL

Une PME selon le cœur de J. Chirac...

En illustration de la visite de **J.P. Raffarin** (cf *ci-contre*), voici une PME qui pourrait figurer dans la botte des «1000 PME hexagonales exportées-exportatrices» appelées des vœux du 1<sup>er</sup> min. et de **J. Chirac**. Depuis '03 sur la zone industrielle européenne de **Zhongshan-Xiaolan** (*Canton*), **Uniross**, l'expert de la **pile rechargeable (PR)** a su se hisser au 1<sup>er</sup> **rang mondial**. Il l'a fait en cumulant des savoir-faire européen et chinois, pour obtenir les meilleurs produits et prix !

Avec ses 7, bientôt 10 chaînes d'étiquetage, Uniross sort **5M/mois** de piles-bâton d'1,2V –mais sa capacité de 16M lui fait honorer de front des commandes très variées du monde entier (*supermarchés, robots, armées*). Cette C<sup>ie</sup> anglaise d'origine n'avait jamais percé. En 1999, **Alcatel** sa maison mère la mit en vente: surprise! **Chr. Gurtner**, employé, la racheta, avec en tête, un concept de relance!

Le risque de la PR tient à son **évolution technique** fulgurante, ayant gonflé en 10 ans sa capacité de charge de **500 mA** à bientôt **2500 mA**: aussi les constructeurs craignent les invendus. Mais la Chine compte 50 à 100 usines : en puisant dans ce vivier, Uniross pouvait se prémunir, en sous-traitant selon ses spécifications, au gré des commandes! Libéré de la production, il porta son effort sur les autres étapes du processus (*celles lucratives*) : ① dans son labo parisien, la **recherche de nouveaux produits** (*la PR chargée en 1/4 d'h, les packs de PR pour robots ménagers etc*), ② le **test** des fournisseurs, à Zhongshan, dans un centre martyrisant 6000 PR de 1 à 7 jours. Les **candidats-partenaires** se pressent aux portes, car la symbiose semble exemplaire. Uniross leur apporte une **formation**, un **produit qu'ils peuvent reprendre à leur compte** (*passés 6 mois d'exclusivité*), et l'accès au **marché int'l**. Pour sa part, jouant de tels atouts, Uniross n'a eu de mal à mener une *Blitzkrieg* de marketing sur les 5 continents, taillant des croupières aux géants établis.

De la sorte, cette PME de 400 jobs au monde dont 120 en Chine, a conquis 20% du marché local, avec **20M¥** de chiffre en '04 (**70M€, son chiffre mondial, +340% en 5 ans**). Mais ces taux à couper le souffle ne signifient rien, au vu des perspectives : le taux de pénétration de la PR n'est encore que de 5% en Europe, et frise le 0% en Chine.

Ce qui mène à l'**aspect écologique** de cette PR : la pile conventionnelle a un matériau **plus polluant et plus volumineux**. Elle est **davantage recyclée en UE** d'autant qu'Uniross est cofondateur d'un **réseau de collecte**. Mais surtout, **une PR évite 100 piles**, gâchis effrayant à l'échelle planétaire. C'est donc un **choix d'avenir** qui s'impose. On peut comprendre que les géants de la *good old pile* (**Energizer, Sanyo** etc) soient tentés de dormir sur leur pactole, qui semble promis à doubler tous les 10 ans. Il en va de même dans les piles, comme dans l'auto, l'agronomie etc. A moins que n'arrivent les jeunes loups du **développement durable** comme Uniross, avec en tête, la prochaine révolution industrielle !

# Le vent de la Chine n°14 (x)

25 AVRIL—1er MAI 2005

## Jean Pierre Raffarin, la dernière visite en Chine?

La moisson du 1<sup>er</sup> min. français à Pékin (21/4) est modeste : « **30 airbus** » pour une valeur « catalogue » de 3MM€, dont en fait **cinq** seulement réellement nouveaux. 20 accords de coopé signés dans des domaines aussi variés que l'agriculture, l'aéronautique ou le nucléaire. Au **plan politique**, J.P. Raffarin a répété du déjà-dit, le souhait de son pays de **supprimer l'embargo** européen des ventes d'armes (*ce qui malgré tels vœux, ne viendra sans doute plus en '05*), et l'**aval** de la République française à la loi **chinoise anti-sécession**. Autrement dit, tous les signes attendus d'un partenaire loyal. Son hôte **Wen Jiabao** l'a cordialement remercié de tels efforts. Et c'est tout.

Mais alors, **pourquoi être venu**, s'arrachant à sa difficile campagne pour le **référendum sur la Constitution de l'UE** (29/5). D'abord - c'est à son honneur, car il l'avait promis. Ensuite, dit-on à Paris, pour respirer un air moins pollué... de critiques et de lazzis, décor inévitable de tout gouvernement d'un pays en panne. Ensuite, dit sa suite, ce serait sa dernière chance : JP. Raffarin serait démissionnaire après le 29/5... *JP. Raffarin offrirait ainsi à son cabinet un chant du cygne - sur la Grande Muraille!*

Enfin, surtout, Raffarin ferait un travail politique de fond, pour consolider des chances européennes de contrats industriels, pas si assurées qu'elles ne paraissent. Vus du ciel, France et Allemagne surfent sur la vague chinoise, US et Japon sont sur la touche. Mais les US ont une massue d'acier, sous la forme d'une menace de taxe de 27,5% de tout import chinois. Quant à Tokyo, la réconciliation déjà se dessine. Et quand on en sera là, il faudra fêter cela. Par de beaux cadeaux. **NB : Le Japon est le concurrent de la filière Alstom-Siemens en TGV, et les US, les rivaux de celle AREVA-EDF-Siemens en nucléaire!**

## RMB—le sablier occidental s'épuise !

Comme indifférente aux freins par a-coup de Pékin, la **croissance** chinoise poursuit sa joyeuse ascension, sustentée par l'artificielle légèreté de sa monnaie. En 12 mois, ses **réserves de change** ont haussé de 50%, à **659MMS**, dont 50 encaissés au 1<sup>er</sup> trim, où la croissance vola à **9,5%** et le PIB à **290MM€**. Tout ceci traduit un afflux massif d'**argent chaud** (*venu se tapir en Chine pour empocher le jour venu, le fruit de l'inéluclable réévaluation*), et l'ascension *annapurnienne* des **exportations** (+34,9% au 1<sup>er</sup> trim '05, à 156MMS). Mais la roue tourne : à une exception près, le monde entier perd patience, fatigué des années d'attente et de promesses pékinoises de rendre sa monnaie convertible « *au bon moment et à son rythme* ».

Les USA qui ont en '04, 162MMS de déficit chinois, donnent la charge, par **deux projets du Congrès** déjà évoqués en ces feuilles, en bonne voie d'aboutissement. Le 1<sup>er</sup> forcerait le Trésor US, dès mai peut-être, à classer la Chine « *manipulateur monétaire* », avec les **sanctions** liées à la charge. Le 2<sup>d</sup> est une loi à voter avant l'été, qui donnera 6 mois à Pékin pour prouver à **GW.Bush** qu'il a corrigé la distorsion, **sous peine de voir tous ses exports vers les US, grevés d'une taxe de 27,5%** (*taux présumé de la sous-évaluation du RMB*). Même le sommet mondial financier du **G7**, les 16-17/4, change de ton pour réclamer le passage à l'acte, le changement du taux de change. Curieusement, dans ce prêche revendicatif, le nom du destinataire reste occulté : c'est l'exception, le **Japon** qui s'y oppose, estimant que la Chine doive garder son entière liberté d'action, sans pression, selon son min. des Finances **Sadakazu Tanigaki**. Très étrange modération, en temps de crise agressive aigue entre ces voisins! A cela, trois raisons plausibles : ① Tokyo (*qui dans les années '80, dut subir des US cette même taxe punitive pour sa sousévaluation*), sait que telles sanctions sont contournables, et ne marcheront pas—la Chine est fière. ② A l'aube d'inéluclable réconciliation, il est subtil de tendre à l'adversaire une main inopinée dans un domaine inattendu. ③ Le Japon aurait en Chine pour **280MMS** d'invest, dont 40 pour la seule année 2004, souvent en usines tournées vers l'export. Tokyo se trouve donc **co-actionnaire du RMB à 8,28Y/1\$,** qu'il défend bec et ongles, **comme son capital!**

## Taiwan divisée par le tourisme politique

56 ans de glaciation entre les frères ennemis de la Chine avaient été brisés le 28/03 par la venue à Pékin de **Chiang Pin-kung**, vice-Prsdt du **Kuomintang (KMT)**, parti nationaliste. Le dignitaire taiwanais avait accepté alors une invitation pour son n°1 en **juin**. Mais les étapes se brûlent : **Lien Chan** vient **dès la semaine prochaine** (26/4-3/5), et **Hu Jintao** vient aussi d'inviter **James Soong**, cheval de retour, notoirement corrompu, créateur de son parti d'opposition le **1<sup>st</sup> People Party**, 15% du **Yuan Législatif**, le parlement insulaire...

Ainsi, l'objectif taiwanais de la Chine semble être d'*« inviter tous les partis, sauf le DPP indépendantiste au pouvoir »*. Il est vrai que les 2 bords sont opposés sur la question de l'avenir de l'île. Le DPP tient le pouvoir des élections, système que Pékin récuse. Inviter l'opposition et non le pouvoir légitime, est donc de bonne guerre de sa part. Que KMT et 1<sup>st</sup> Party acceptent est aussi compréhensible, car l'acte ouvre des perspectives vertigineuses de paix et prospérité, sinon de liberté —ce qui n'est pas pour déranger ces partis d'ex-continentaux et de chevaliers d'affaires, à la fibre plus patricienne que démocrate, qui n'ont jamais digéré leur éviction démocratique du pouvoir. Et leur démarche est vendable: 42% des insulaires sont pour la rencontre **Hu-Lien**, 28% contre 85% restent opposés à la réunification, préférant le maintien du statu quo : l'île est donc divisée!

La prochaine étape sera l'offre -au KMT- d'un traité de commerce préférentiel du type du HKgais **CEPA Deal** que Taipei n'aura pas négocié, mais généreux, et qui le prendra en tenailles, entre impopularité s'il refuse, **humiliation** s'il accepte, **division** dans tous les cas. A ce piège redoutable, la porte de sortie reste encore invisible. Mais Taipei, particulièrement en cas d'urgence, sait lui aussi se montrer un peu sorcier !

## A L'INTÉRIEUR

钱Argent : **Nansha -Canton pleure pour un grand port**  
 合资企业J-V : **TCL étranglé par sa bouchée européenne**  
 约会R-V : **mardi 26/4, Journée mondiale de l'antipiratage**  
 老百姓Petit Peuple : **Jingshan, la morte folle, mais vive!**  
 政治Politique : **Hu/Koizumi-comment bétonner le séisme**

**ARGENT**

**钱**

• **Canton** est peut-être une fulgurante réussite économique avec encore 12% de croissance l'an dernier, mais en **transport maritime**, il rate le ferry, puni par ses bas-fonds sablonneux. Ainsi, son trafic naturel est détourné par HK, le nord, et demain, **Saigon**. Pour pallier cette vulnérabilité, **Cosco Pacific (CP, filiale Cosco)**, s'engage avec l'autorité portuaire à investir ensemble **350MS** à **Nansha**, seul port en eaux profondes de la métropole. D'ici '07, Nansha détiendra 6 appontements sur une profondeur (draguée) de 17m, permettant le traitement de **4,2MTEU/an**. CP qui détiendra 56% des parts, vient de vendre à **China Merchants** ses parts dans le terminal de **Shekou (55MS)**, pour concentrer ses efforts sur ce terminal au milieu du Delta, contesté - il sera vite envasé.

**NB** : face aux **12MMS** de Shanghai pour son port de **Yangshan**, cet invest fait mince. Mais c'est la nature qui lui interdit d'en faire plus.

• Les résultats de **Huaneng** au 1<sup>er</sup> trim. sont décourageants : -12% en profits bruts, **-44% en profits nets**. Pour ce 1<sup>er</sup> électricien "indépendant" (proche des hautes sphères, piloté par **Li Xiaopeng, fils de Li Peng**), l'alerte est sérieuse : c'est l'hémorragie des profits, gobés par les charbonniers. Le prix de distribution de l'électricité est rigide. Pas celui d'achat de la matière 1<sup>ère</sup>, rendant pour l'opérateur l'addition impossible. On comprend mieux pourquoi Huaneng, depuis des mois, tente d'agripper de ses tentacules des mégaprojets d'**hydroélectricité** dans le grand Ouest (rivière Nu...), pour l'instant bloqués par l'Etat pour cause d'écologie : c'est sa seule alternative possible au charbon, le nucléaire lui étant interdit. En tout cas, résultat obligatoire, Huaneng qui a acquis 6 centrales en '04, devrait voir fondre son trésor de guerre et ne pas garder les moyens de sa razzia d'achats : la démorcellisation du parc productif va marquer le pas et avec elle, l'économie d'échelle pour rendre les centrales chinoises plus propres !

**JOINT-VENTURES (étranger) 合资企业**

• Un des porte-avions de l'**électronique** chinoise, **TCL** brise sa courbe d'irrésistible ascension: -57% de profits en '04, -86% au 4. trimestre '04, pertes poursuivies au 1<sup>er</sup> trim '05. L'iceberg ayant enrayé sa course, serait le rachat des branches de géants français, les portables d'**Alcatel**, les TV de **Thomson**. En soi, intégrer des activités séparées de 10.000km, sous des cultures et systèmes opposés, était prévisible. Mais ces résistances plus fortes que prévues (*retards dans l'émergence de synergies, dépression sévère du marché chinois etc*), si elles demeurent, risqueraient d'invalider le modèle natif de "super géants" sino-étrangers associant tous les savoir-faire pour réaliser la filière gagnante de la globalisation. Impliquant, au moins au départ les plus lourds coûts au monde, sans retour d'invest immédiat, la multinat'le multiculturelle souffre pour gagner son pari. Avis à **SAIC**,

qui s'est méfiée face à **Rover**, à **Lenovo** qui, après rachat d'**IBM/PC**, perd sa couronne de roi d'Asie Pacifique, et à tous les mariages du genre, encore en éclosérie!

**NB**: la crise de **TCL** n'est pas que celle d'un modèle d'intégration, mais d'un réseau indust'l chinois incapable, vu sa structure provinciale, d'éviter les redondances. En portables, **Gartner Consulting** avertit: 1/6 des C<sup>tes</sup> aura disparu d'ici '07.

• Bloqué en chiffres de vente, le **marché auto** croît en sophistication. Les 23M d'auto actuelles, les 40M de 2008, pleurent pour un **entretien** qui fait carence. D'autre part, c'est le garage qui décide de l'huile du moteur, et pas le conducteur, qui ne veut rien en savoir. Enfin, les pétroliers, repus de leurs profits d'un pétrole à 50\$/t, sont très en forme pour investir dans le domaine. Surtout les étrangers qui ont la technique, et sont anxieux de s'imposer sur ce marché hyper protégé. Voilà donc **Shell**, n°2 mondial, qui s'allie à **SAIC** et à l'américain **Jiffy Lube**, expert des garages à la chaîne. La JV de 23M\$ doit voir dès '05 la naissance à Shanghai de 10 garages **Anji Jiffy Lube**, qui feront l'entretien rapide, le graissage-vidange (en Shell) et le concessionnaire SAIC. D'ici 2015, selon les plans, ils seront 600, dont la moitié en franchise. Ces garages ont un succès assuré, en garantissant un travail "nickel" par des mécanos formés à l'américaine, des produits sans reproches, des prix constants, et pas d'arnaque !

**RENDEZ-VOUS**

**约会**

- **24-27 avril, Beijing** : China Medical
- **25-26, Shanghai, Grand Hyatt** : Conférence *Fusions/Acquisitions* en construction automobile
- **26 avril**, Journée mondiale lutte **Anti-piratage**

**PETIT PEUPLE**

**老百姓**

• Après 11 ans, Zhang s'en retournait à **Jingshan (Hubei)**, sa ville d'enfance pour faire sa paix avec elle-même: elle allait voir son mari plaqué autrefois, à cause de ses troubles mentaux à elle, et de son amante à lui. L'atterrissage dans son passé fut dur, face à un voisinage hostile. C'est que 3 mois après sa fuite à la cloche de bois, un cadavre putréfié était découvert. Les limiers n'avaient pas tardé à éclaircir l'affaire : la morte, c'était elle, et l'assassin She Xianglin, son mari, bien sûr! A la va vite, l'interrogatoire dans la "salle à baffes" apporta toutes les "preuves" du monde. Mais l'inculpation mit la ville en rage : tout le monde savait les contradictions partout dans les "aveux". La cour le savait aussi -mais dans ces contrées, il n'est pas dans ses us de démentir le policier. Aussi en compromis, au lieu d'une peine de mort, ce fut de 15 ans que She écopa, dont il en purgea 11, jusqu'à la résurgence inopinée de l'infidèle, entre-temps bigame! L'intérêt de cette "**erreur**" **judiciaire**, est moins dans son originalité (*elle est en fait banale*) que dans le regard de la **presse**, petite et lente conquête de liberté, et le haro sur les flics-

ripoux et la **justice** lâche, qu'on retrouve (*business oblige*), jusque dans l'ultra conformiste Quotidien du peuple. Suite logique à cette faute de l'Etat, She aura droit à compensation, pour ses 11 ans de vie gâchée. L'avocat réclame de 1 à 10M¥ : Pour She, pour sa mère décédée après 9 mois de prison pour avoir trop intercédé, pour son frère en ayant fait 41 jours et les voisins ayant pris 3 mois pour cause de témoignage. Mais au fond, le plus grand *pretium doloris* sera causé par les 11 ans de silence abysmal sur ce déni de justice, où 1000 plaintes partirent du bas vers le haut, qui toutes furent "englouties comme pierres dans l'océan", 石沉大海 *shi shen da hai!*

**POLITIQUE**

**政治**

• Dans les rapports sino-nippons, la crise tonitruante aboutit à un début de **convalescence**. Sous la pression des **konzerns** nippons, le 1<sup>er</sup> min. Koizumi (22/04) à Jakarta, a présenté des excuses incomplètes (*car non nommément adressées à la Chine, et n'entrant pas dans les détails*), mais profondes, exprimant «*responsabilité, culpabilité, humbles excuses*», pour les agressions coloniales du passé, «*notamment dans la zone asiatique*». En fait, tout cela a déjà été dit avant, mais le répéter en une enceinte mondiale ajoutait du poids moral. Hélas en même temps, 80 députés nippons foulaient le sol du temple de **Yasukuni**. La Chine s'est globalement dite semi-satisfaite, tout en demandant que le Japon prouve désormais sa sincérité dans ses actes. En attendant, les gestes belliqueux se raréfient. Dès le 20/04, le min. **Li Zhaoxing**, à la TV, signalait aux jeunes que «*la récré était finie*» -plus de manifs! Puis le 24/4, à Jakarta, Hu recevait Koizumi et étudiait avec lui les conditions minimales d'une visite d'Etat du 1<sup>er</sup> nippon en Chine : dialogue repris! Pour la suite, tout dépend de la dose de courage des leaders et de l'opinion nipponne pour faire face à son passé, et revenir à une lecture partageable avec les voisins. Apparemment, on en est encore très loin!

• Jusqu'en mars, face à son déluge de coton, laine et nylon chinois s'abattant par Mt sur la planète, Pékin rassurait : "*les mesures prises prenaient du temps, mais elles allaient suffire à enrayer le coup de feu- patience!*" Cependant le ton, et le temps viennent de changer. Sous la lame de fond des exaspérations, elle annonce un décuplement imminent de ses taxes à l'export, afin de ramener le trafic à un degré gérable. Double avantage pour elle: ① éviter les sanctions qui arrivent, même de la très modérée **Union Européenne**, dont le commissaire responsable **P. Mandelson** lance la procédure (22/04) qui baissera 150 jours après, aux 25 frontières, le rideau de fer des protections communautaires. ② A ce petit jeu, n'importe qui exporte, n'importe quoi. La Chine en oublie aujourd'hui sa pourtant très nécessaire restructuration. Demain, elle perdra des marchés faute d'assurer la qualité. Question d'**économie durable!**

**Abréviations** : M: million, MM: milliard, CEPA : Closer Economic Partnership Arrangement; COSCO: China Ocean Shipping Corp; DPP: Democratic Progressive Party; FMI: Fonds Monétaire Int'l; K.M.T.: Parti du Kuo Min Tang; PCC: Parti Communiste Chinois; SAIC: State Administration of Industry and Commerce; TEU: Ton Equivalent Unit; UE : Union Européenne.

Le vent de la Chine, un produit de China Trade Winds (HK) Ltd; collaborateur principal : Eric MEYER, avec Antoine FROMAGEAU  
Email: [levdlc@leventdelachine.com](mailto:levdlc@leventdelachine.com) — Visitez notre site internet — et faites vos recherches en ligne — [www.leventdelachine.com](http://www.leventdelachine.com)