



Consulat Général de France
Service économique de Hong Kong et Macao

Hong Kong, le 18/02/2021

Echanges commerciaux entre la France et Hong Kong en 2020

Les exportations françaises vers Hong Kong reculent de -11,1% au cours de l'année 2020 à 5,15 Mds EUR sous le double effet de la chute des ventes aéronautiques et de l'impact de la Covid sur les ventes de biens de consommation, en l'absence de visiteurs chinois. Hors aéronautique, les exportations reculent de -6,5%. Hong Kong est le 4^{ème} débouché des ventes françaises en Asie et 15^{ème} mondial. L'excédent commercial de la France avec Hong Kong est le 3^{ème} mondial.

1 - Les exportations françaises vers Hong Kong reculent pour la troisième année consécutive

L'économie hongkongaise, déjà en récession en 2019 (recul du PIB de -1,2%) sous l'effet des manifestations contre le projet de loi d'extradition, s'est à nouveau contractée en 2020 (-6,1%). Le contrôle de l'épidémie est un défi sur ce territoire densément peuplé, qui a subi 4 vagues successives de pics épidémiques. Les autorités locales n'ont pas pu assouplir durablement les mesures de distanciation sociale ni les conditions d'arrivée très strictes imposées aux voyageurs. La consommation privée, qui représente habituellement 60% du PIB hongkongais, s'est ainsi contractée de -7,6% en 2020, le marché chutant de 60 millions de visiteurs à 3,6 millions de personnes et une population locale de 7,5 millions.

Après une baisse de -0,8% en 2018 puis -6,8% en 2019, les exportations françaises à destination de Hong Kong ont chuté de -11,1% au cours de l'année 2020 à 5,15 Mds EUR. Hors secteur aéronautique, les exportations ont reculé de -6,3%, alors qu'elles avaient progressé de 6,9% en 2019. Les premières catégories de produits exportés vers Hong Kong sont en 2020 la maroquinerie et les articles de voyages (21,3%), les aéronefs (14,4%), l'habillement (14%), les vins (8,8%), les parfums et produits pour la toilette (8,7%), les articles de joaillerie et bijouterie (3,9%), les semi-conducteurs (3,4%).

Les ventes françaises d'aéronefs, 1^{er} poste historique des ventes françaises, ont chuté de -31,8% à 739 M EUR, passant pour la 1^{ère} fois derrière celles de maroquinerie (1,26 Mds EUR), mais Hong Kong a gagné trois places en 9^{ème} position des clients de la France. Hong Kong, 13^{ème} hub aérien mondial pour le trafic de passagers en 2019 a enregistré une baisse de 89% des voyageurs. Par ailleurs, la France a exporté pour 69,9 M EUR (-18%) de pièces détachées d'avions et d'hélicoptères

Malgré cette chute des exportations, Hong Kong demeure le 15^{ème} débouché mondial de la France et le 4^{ème} en Asie. La France est par ailleurs le 12^{ème} fournisseur de Hong Kong et devient en 2020 le 2^{ème} fournisseur européen, devant l'Allemagne et derrière le Royaume Uni.

2 - La majorité des postes d'exportations sont impactés par les mesures prises pour contrôler l'épidémie depuis janvier 2020

La chute du nombre de visiteurs à Hong Kong (de 55,9 millions en 2019 à 3,6 millions en 2020) et de la consommation intérieure (-10,2%) ont pénalisé les exportations françaises de biens de consommation. Les exportations de produits de maroquinerie et articles de voyage sont restées au niveau de 2019 (+1,7% à 1,26 Mds EUR) grâce à la clientèle locale fortunée qui n'a pas pu voyager et au rôle de hub

logistique de Hong Kong. Si Hong Kong demeure le 1^{er} débouché mondial, ces résultats rompent toutefois avec l'exceptionnel dynamisme des années précédentes (+13,7% en 2018 et +9,2% en 2019) et la poussée de la consommation en Chine conduit les marques à s'interroger sur la taille à terme de leur réseau de distribution à Hong Kong. Les ventes de parfums et cosmétiques français ont fortement augmenté (+19,8% à 450 M EUR, 9^{ème} débouché mondial), du fait du rôle de hub logistique pour de nombreuses marques et de l'approvisionnement depuis Hong Kong des plates formes de ventes en ligne chinoises. Les autres segments se sont en revanche tous contractés : articles d'habillement (-8,9% à 739 M EUR), Hong Kong étant le 7^{ème} marché mondial de la France ; joaillerie et bijouterie (-23,53% à 201 M EUR, 5^{ème} marché) ; chaussures (-8,4% à 158,1 M EUR, 7^{ème} marché) ; horlogerie (-16,4% à 90,5 M EUR, 7^{ème} marché).

Nos exportations de produits agro-alimentaires reculent de -8,16% à 692,59 M EUR en 2020. Les exportations de vin sont assez résilientes vu le contexte (-0,4% à 452 M EUR) et Hong Kong (2^{ème} client asiatique¹ et 6^{ème} mondial) reste un hub hors taxe important de consommation, de collection et de stockage pour réexpédier vers le reste de l'Asie et la Chine. Les exports de spiritueux ont en revanche fortement souffert de la quasi fermeture des frontières avec la Chine et des restrictions sur les bars et discothèques (-37,1% à 52,6 M EUR), Hong Kong recule de 3 rangs en 11^{ème} client. Les exportations françaises de produits laitiers et fromages progressent en revanche de +8,36% à 31,9 M EUR, tirées par la hausse de la consommation à domicile en raison de l'impact de la Covid sur la restauration. Les ventes de viande de volaille chutent de -22,8% à 28,3 M EUR mais Hong Kong demeure le premier débouché en Asie et 8^{ème} mondial. Les exportations de viande de boucherie (bœuf, porc, agneau) progressent de +4,32% à 25,9 M EUR, la RAS étant le 3^{ème} importateur asiatique pour cette catégorie (19^{ème} mondial).

3 - Bien qu'en baisse, l'excédent commercial dégagé par la France avec Hong Kong est le 3^{ème} mondial

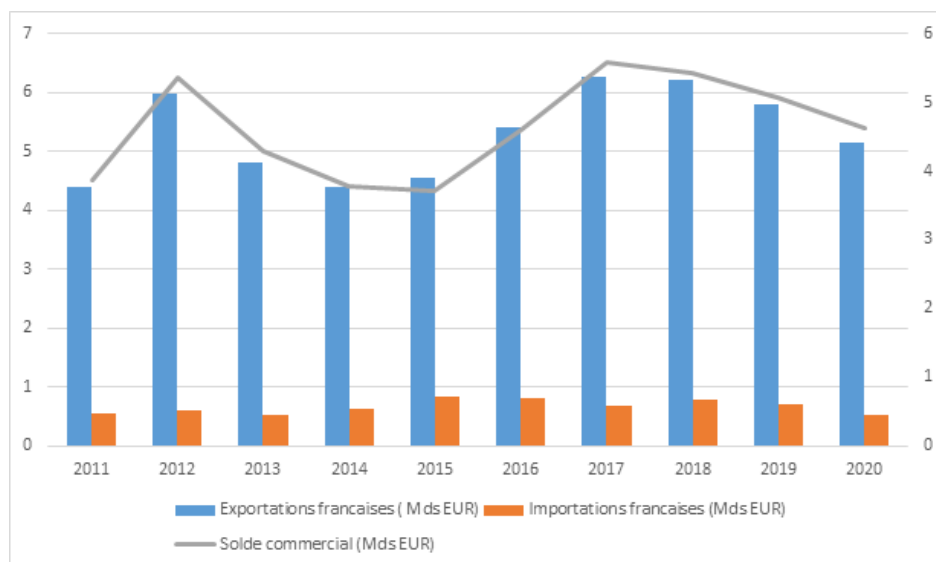
La France a importé en 2020 pour 527 M EUR de produits en provenance de Hong Kong (-25,6% par rapport à l'année précédente). Les principaux biens importés sont les téléphones et équipements de communication (62,37 M EUR, -10,73%), les articles de joaillerie et bijouterie (55,42 M EUR, -52,50%) et les matériels électriques (52,35 M EUR, -1,92%).

L'excédent commercial de la France avec Hong Kong s'établit à 4,62 Mds EUR en 2020, en baisse de -9% par rapport à 2019 (5,08 Mds EUR) et de -15% par rapport à 2018 (5,4 Mds EUR). Hong Kong demeure toutefois le 3^{ème} excédent commercial de la France, derrière le Royaume-Uni, Singapour et devant les Emirats Arabes Unis.

¹ Hong Kong passe cette année devant le marché chinois qui recule de -20% à 417,6 M EUR

Annexes

Annexe 1 : évolution du solde commercial France-Hong Kong



Annexe 2 : classement des principaux postes d'exportation de la France à destination de Hong Kong (en millions d'Euros)

Libellé	Exportations 2020	Variation 2020/2019	Part dans le total exportations
Articles de voyage, de maroquinerie	1 094,91	1,7%	21,3%
Aéronefs et engins spatiaux	739,01	-31,8%	14,4%
Vins de raisin	452,01	-0,4%	8,8%
Parfums et produits pour la toilette	446,35	19,5%	8,7%
Articles de joaillerie et bijouterie	201,52	-29,3%	3,9%
Autres vêtements et accessoires	196,63	-25,1%	3,8%
Composants électroniques	175,19	11,5%	3,4%
Autres vêtements de dessus	174,23	-1,4%	3,4%
Chaussures	158,10	-8,4%	3,1%
Préparations pharmaceutiques	99,12	-20,5%	1,9%
Création artistique	98,66	-39,1%	1,9%
Articles d'horlogerie	90,51	-16,4%	1,8%
Vêtements de dessous	70,13	15,1%	1,4%
Autres articles à mailles	55,97	13,0%	1,1%
Boissons alcoolisées distillées	52,61	-37,1%	1,0%

Source Douanes françaises