

**Consulat général de France à Hong Kong & Macao  
Service économique de Hong Kong**

Hong Kong, le 8 octobre 2021

## **Le commerce des services de Hong Kong**

Hong Kong, économie quasi entièrement tertiaisée est le 22<sup>ème</sup> exportateur mondial de services, pour 63,7 Mds USD et le 23<sup>ème</sup> importateur (50,9 Mds USD), 2020 ayant entraîné une forte contraction de ses échanges en lien avec la fermeture des frontières et la contraction de l'économie. La France est le 9<sup>ème</sup> client et 15<sup>ème</sup> fournisseur de services de Hong Kong mais nos exportations de services ont reculé de -4,8% à 965 M EUR et notre part de marché recule depuis 2015. Hong Kong est le 7<sup>ème</sup> débouché de la France en Asie et le 35<sup>ème</sup> mondial.

### **1. Les services représentent 93% du PIB de Hong Kong**

L'essor des industries chinoises ont accentué la transformation, entamée dans les années 1980, de l'économie de Hong Kong en une économie de services. La désindustrialisation de Hong Kong s'est accélérée dans les années 1980 avec la politique d'ouverture de la Chine («*open door policy*»), Hong Kong délocalisant ses activités intensives en main d'œuvre (textiles, électronique, plastiques) en Chine du Sud. En se tertiarisant, Hong Kong est devenu un fournisseur de services pour la Chine (39% des échanges de services de Hong Kong sont réalisés avec la Chine) et a accueilli les prestataires étrangers qui s'y sont implantés.

L'industrie manufacturière hongkongaise ne pèse plus que 1,2% du PIB et 2,3% de l'emploi, alors que les services représentent 93% du PIB et 89% de l'emploi en 2019. Les quatre principaux secteurs de services sur lesquels repose l'économie sont les services financiers passés en 1<sup>ère</sup> position en 2019 avec 21,2% du PIB (contre 19,8% en 2018), devant les services de transport et logistique (19,8% du PIB en 2019 contre 21,2% en 2018), puis les services professionnels (11,9%) i.e. auditeurs, comptables et avocats, puis les services liés au tourisme (3,6%).

### **2. Hong Kong voit ses échanges chuter en 2019 et 2020 et recule au 22<sup>ème</sup> rang mondial des exportateurs de services**

Les échanges hongkongais de services ont reculé en 2019 (-6,1%) et 2020 (-37,2%) à 114 Mds USD après un pic atteint en 2016 à 194 Mds USD (Cf Annexe 1). Les premiers partenaires de Hong Kong sont la Chine pour 37,7% du total (Cf Annexe 2), les Etats Unis (13,2%), le Royaume Uni (7,7%), le Japon (6,1%), Singapour (4,3%), Taiwan (3,3%) et l'Australie (3,2%).

Les exportations hongkongaises de services ont chuté de -37,7% en 2020 (63,7 Mds USD<sup>1</sup>) après un recul de -9,9% en 2019 (à 102 Mds USD). Hong Kong est passée au 22<sup>ème</sup> rang des exportateurs mondiaux après avoir été 17<sup>ème</sup> en 2019 (et 15<sup>ème</sup> en 2016, 2017 et 2018). Les principaux secteurs d'exportations sont les services de transport (30,9% du total pour 31,7 Mds USD), de tourisme (28,4% du total pour 29,1 Mds USD) et les services financiers (21,2% du total pour 21,7 Mds USD) devant les services aux entreprises (13,6%)<sup>2</sup>. La Chine absorbe 37,7% des exportations, dont la valeur a quadruplé depuis 2003 de 8,9 Mds USD à 36,8 Mds USD<sup>3</sup>

<sup>1</sup> OMC : [WTO | I-TIP Services](#)

<sup>2</sup> Census and Statistics Department

<sup>3</sup> Dans le cadre de l'accord commercial CEPA (*Mainland and Hong Kong Closer Economic Partnership Arrangement*) signé entre Hong Kong et la Chine en 2003, la Chine a ouvert totalement ou partiellement 153 secteurs à Hong Kong. Cet accord, bien que jugé encore insuffisant, permet aux prestataires implantés à Hong Kong de bénéficier des mêmes conditions d'accès que les entreprises hongkongaises. Le 21 novembre 2019, la Chine et Hong Kong ont introduit de nouvelles mesures de

Suivent les Etats-Unis (14,9% et 14,6 Mds USD), le Royaume-Uni (8,9% et 8,7 Mds USD) et le Japon (4,4% pour 4,3 Mds USD). L'Union européenne, en agrégeant les données des Etats membres, est le 2<sup>ème</sup> client de Hong Kong (17,7 Mds USD).

Les importations hongkongaises de services qui s'étaient légèrement contractées en 2019 du fait de l'impact des manifestations contre la loi sur l'extradition (-0,9% à 80,7 Mds USD) ont chuté de -37% en 2020 à 50,9 Mds USD<sup>4</sup>. Hong Kong a reculé de la 16<sup>ème</sup> position mondiale (occupée depuis 2016) à la 23<sup>ème</sup> en 2020. Les importations se composent principalement de services touristiques (33,2% du total),<sup>5</sup> de transport (22,7%), de services aux entreprises (14,7%), services manufacturiers (13,9%) et services financiers (8%).

Les principaux fournisseurs de Hong Kong sont la Chine continentale (30,2 Mds USD soit 37,8% du total), les Etats-Unis (8,8 Mds USD, 11% du total), le Japon (6,5 Mds USD, 8,2%), le Royaume-Uni (5,1 Mds USD, 6,3%) et Singapour (3,5 Mds USD, 4,4%). Les Etats-Unis sont le premier fournisseur de services touristiques (avec 2,1%, devant le Japon 4,9% ; le Royaume-Uni 2,2%), de transports (3,3 % des ventes, le Japon 1,9% ; l'Allemagne 1,2%, le Royaume-Uni 1%) et de services financiers (1,2%, le Royaume-Uni 1%, le Japon 0,2% ; l'Allemagne 0,1%).

L'Union européenne est en cumul le 2<sup>ème</sup> fournisseur en 2019 (11,2 Mds EUR), Hong Kong étant le 4<sup>ème</sup> partenaire de l'Union européenne en Asie. Le Royaume Uni est le 1<sup>er</sup> fournisseur européen de Hong Kong, l'Allemagne le second (2,2%) et la France le 3<sup>ème</sup> (1,2%).

### 3. La France est le 3<sup>ème</sup> fournisseur européen (derrière le Royaume-Uni et l'Allemagne) et le 15<sup>ème</sup> mondial

La France est le 11<sup>ème</sup> partenaire mondial de Hong Kong pour les échanges de services avec 2,76 Mds USD en 2019 (soit le tiers de nos échanges de biens). Les échanges de services entre la France et Hong Kong ont chuté en 2016 de -7,6% en g.a. à 2,77 Mds USD avant une reprise en 2018 à 2,82 Mds USD mais les échanges se sont contractés de nouveau en 2019 (-2%).

La France est le 9<sup>ème</sup> client de Hong Kong, rang occupé depuis 2018. Les exportations vers la France de services hongkongais sont demeurées stables depuis 2014 et atteignent 1,79 Mds USD en 2019 (-0,3% en g.a. et 1,75% du total). Les principaux postes sont les services financiers (1,1 Mds USD, +8,7% en g.a en 2019), le transport (210 M USD, -11,4%), et le tourisme (107 M USD, -21%).

Les exportations françaises de services vers Hong Kong (Cf Annexe 3) ont chuté de -4,8% en 2019 à 965 M USD<sup>6</sup> après avoir augmenté de +8,4% en 2018. La France est le 15<sup>ème</sup> fournisseur depuis 2016 et le 3<sup>ème</sup> européen. En 2019, la part de marché française est de 1,18 % des importations totales, le pourcentage le plus bas depuis 2011, en baisse régulière depuis 2015 (1,51%). Hong Kong est le 7<sup>ème</sup> client de la France en Asie en 2019 (derrière la Chine, le Japon, Singapour, l'Inde, la Corée du Sud et l'Indonésie) et le 35<sup>ème</sup> mondial. Les principaux postes d'exportations françaises de services vers la RAS sont les services touristiques (215 M USD en 2019, en repli de -15,3% en g.a), les services de transport (179 M USD en baisse de -12,6%) et les services financiers (84 M USD, en baisse de -14,2%).

*Hong Kong a réduit ses importations de services en 2020 (-37%) en lien avec la fermeture des frontières et la contraction de l'économie. La situation devrait perdurer en 2021 Hong Kong étant l'un des territoires ayant mis en place les mesures aux frontières les plus contraignantes ce qui a conduit à un effondrement des voyages.*

---

libéralisation qui bénéficient aux fournisseurs hongkongais dans des secteurs tels que les services financiers, juridiques, construction, tourisme

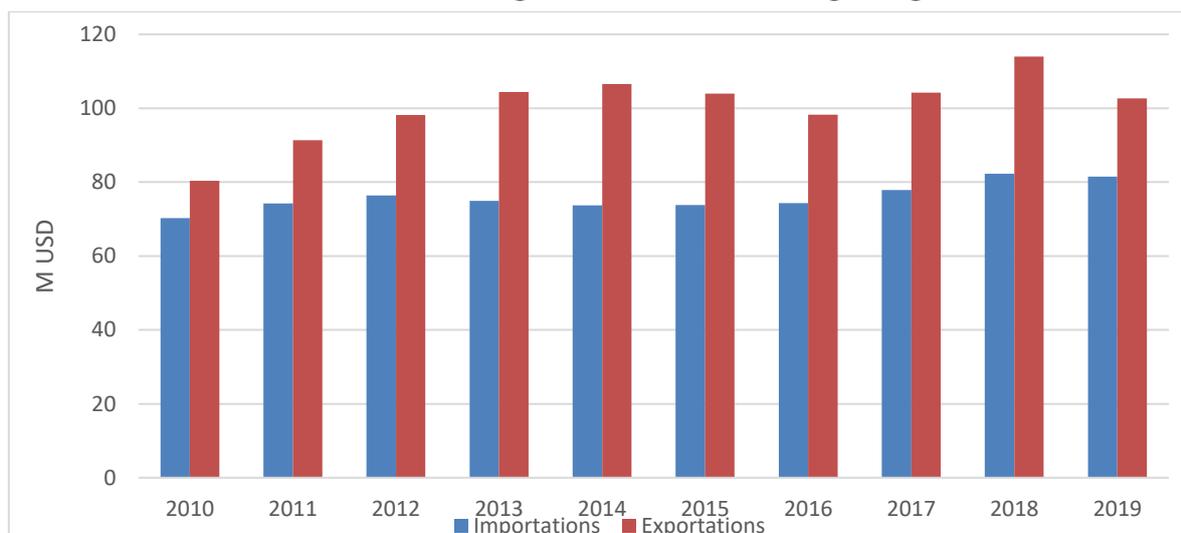
<sup>4</sup> OMC

<sup>5</sup> Selon l'OMT, il y a 94 715 000 de départs de Hong Kong vers l'étranger en 2019. Le nombre de visiteurs hongkongais en France était d'environ 200 000 avec des recettes touristiques de 31,2 Mds EUR en 2018.

<sup>6</sup> Census and Statistics Department

## ANNEXES

### Annexe 1 : évolution des échanges de services de Hong Kong (en Mds USD)



Source : Census and Statistics Department

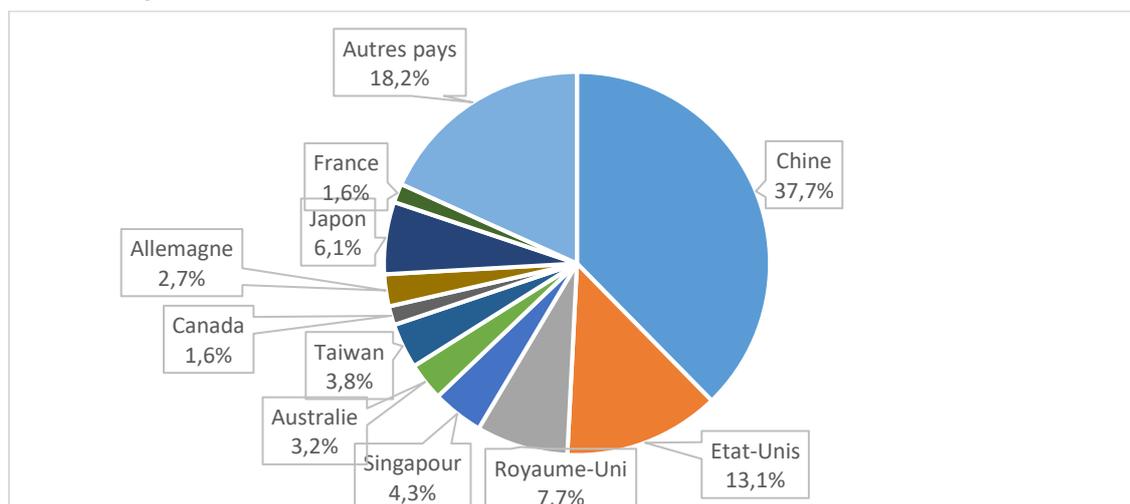
M USD	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Importations de services</b>	73 808	73 927	74 317	77 569	81 480	80 773	50 921
Evolution	-1,8%	0,2%	0,5%	4,4%	5,0%	-0,9%	-37,0%
Classement mondial	19	18	16	17	19	20	23
<b>Exportations de services</b>	106 835	104 263	98 414	104 006	113 049	101 864	63 731
Evolution	2%	-2,4%	-5,6%	5,7%	8,7%	-9,9%	-37,4%
Classement mondial	16	16	15	15	15	17	22
<b>Echanges totaux</b>	180 643	178 190	172 731	181 575	194 529	182 637	114 652
Evolution	0,4%	-1,4%	-3,1%	5,1%	7,1%	-6,1%	-37,2%

Source : OMC

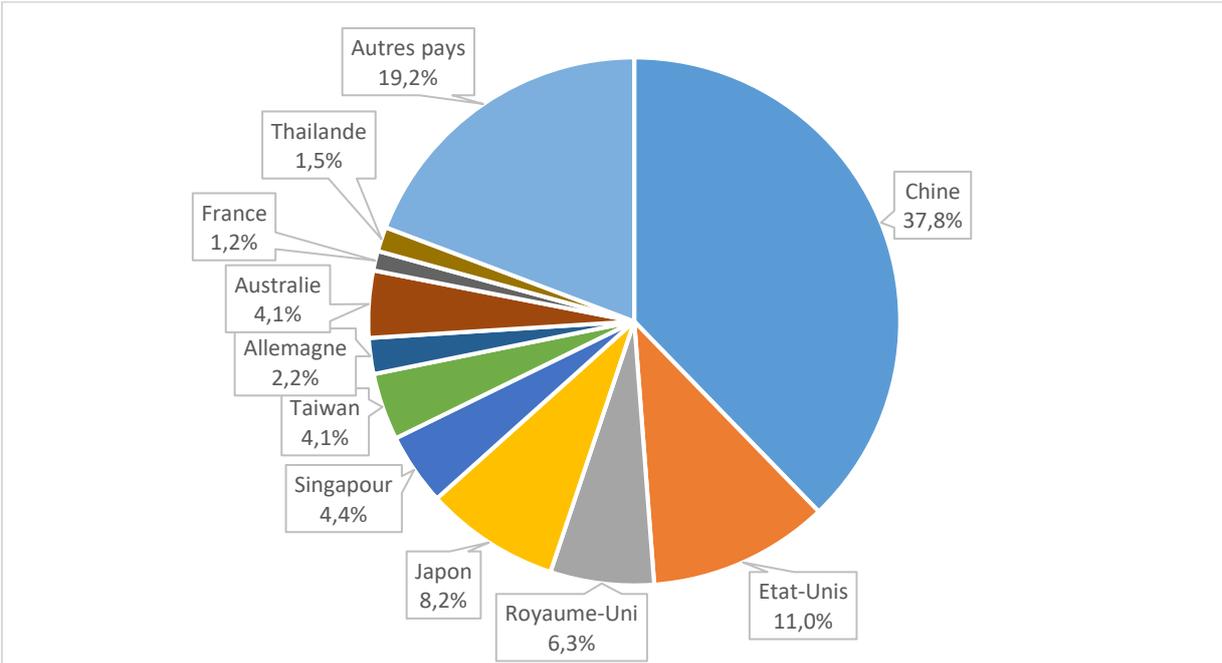
### Annexe 2 : principaux partenaires de Hong Kong pour les échanges de services en 2019

Source : Census and Statistics Department

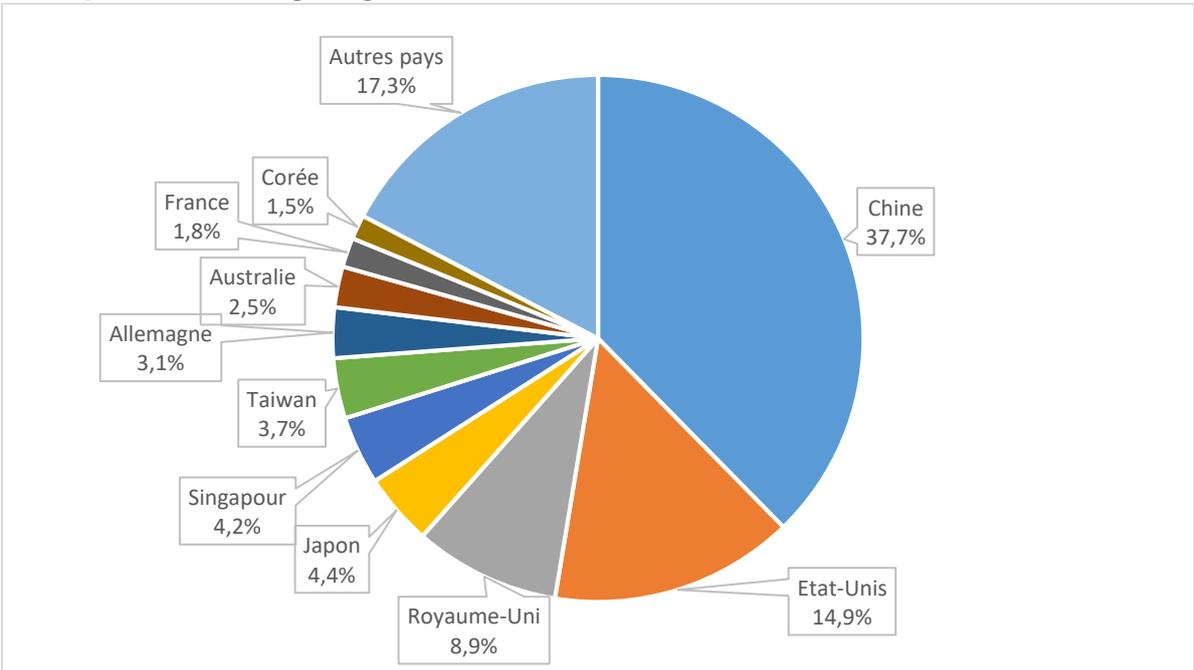
#### 2.1 Echanges totaux



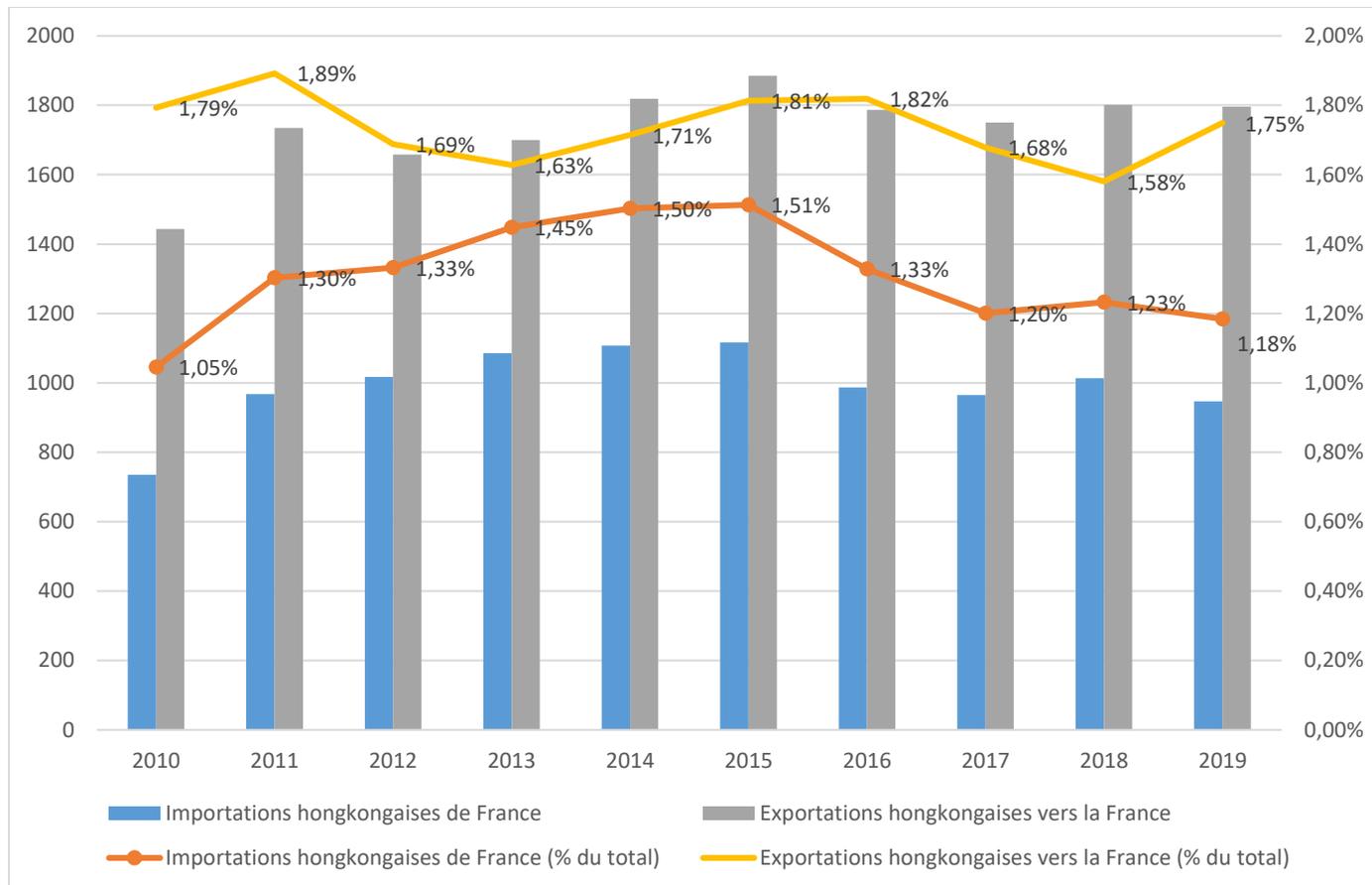
**2.2 Importations hongkongaises de services**



**2.3 Exportations hongkongaises de services**



### Annexe 3 : Evolution des échanges de services entre la France et Hong Kong en M USD



Source : Census and Statistics Department