

CHINESISCHE EU ZULIEFER-STRATEGIE

28. ZULIEFERFORUM DER
ARBEITSGEMEINSCHAFT ZULIEFERINDUSTRIE
30. Januar 2025

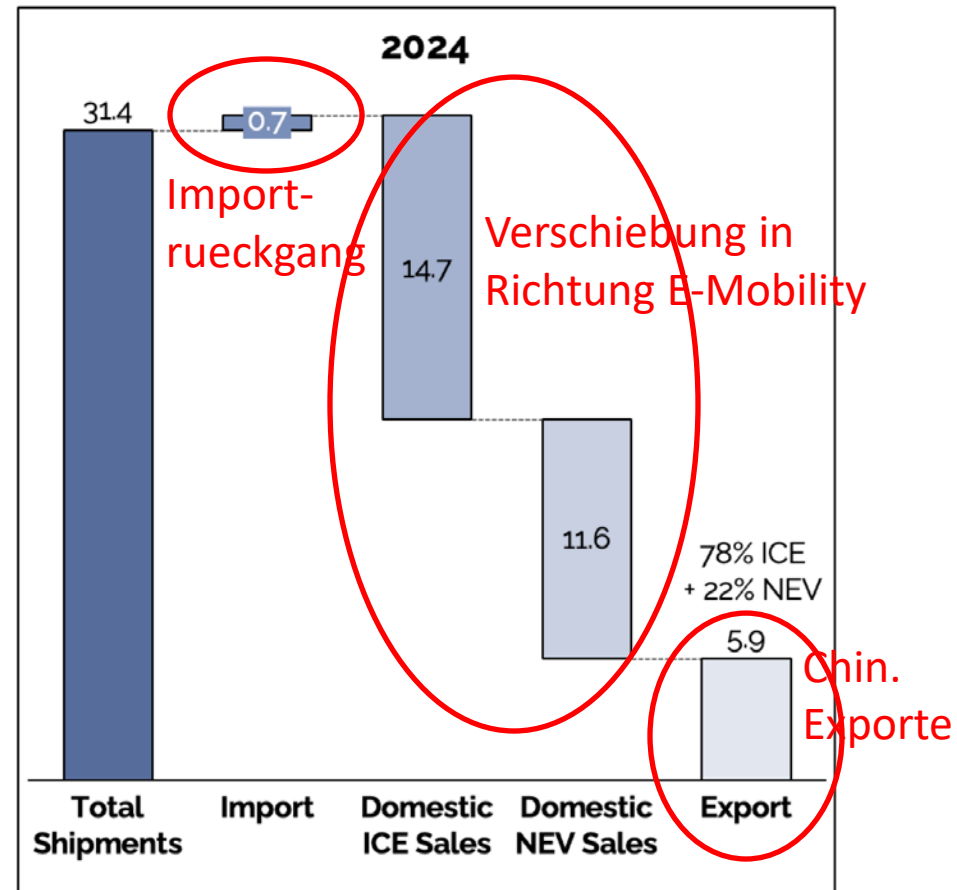
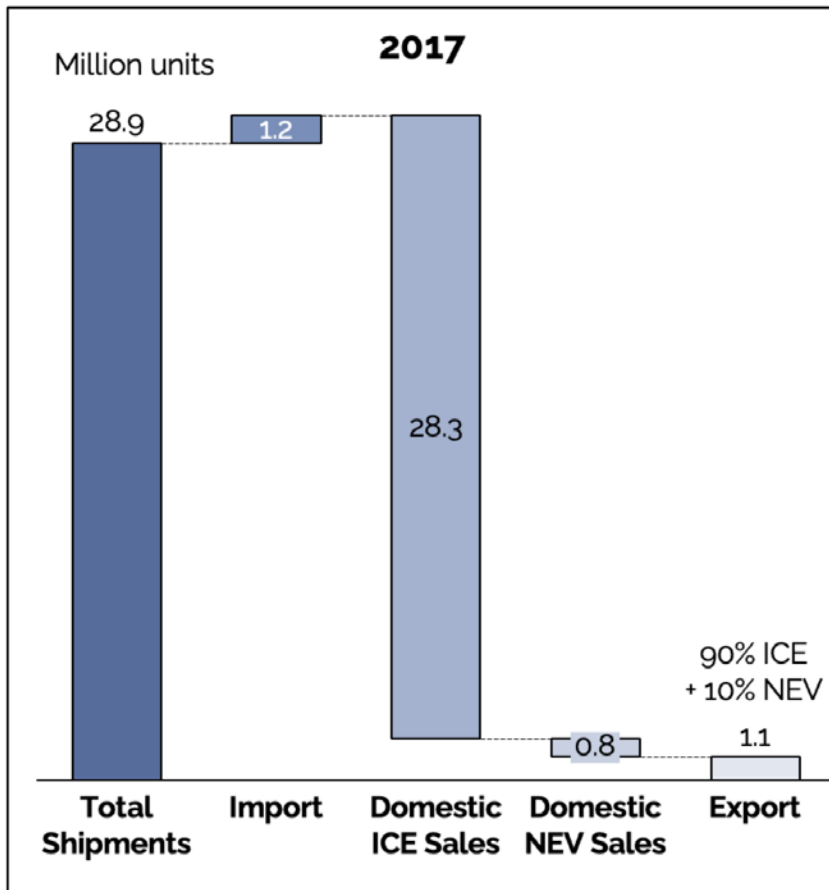
Sharing Success



Ein Blick zurueck ins Jahr 2024

- China **produzierte** in 2024 **31.4 Million Fahrzeuge**, davon E-Fahrzeuge rund ~41% (~12.9 Million)
- China **exportierte 5.86 Million Fahrzeuge** (Wachstum+19.3% im Vergleich zum Vorjahr) - **~78% der Fahrzeuge sind Verbrenner**
- **Lokaler Absatz** stieg auf **26.3 Million Fahrzeuge** (Wachstum von +0.3 Million Einheiten), **E-Fahrzeuge wuchsen um 3.3 Million**, waehrend **reine Verbrennungsfahrzeuge um -3 Millionen Fahrzeuge ruecklaeufig** waren
- **47%** aller verkauften PKWs sind **E-Fahrzeuge (chinesische Marken haben mittlerweile einen Marktanteil von 65%)**
- **Chinesische Marken** konnten im letzten Jahr ihren Umsaetze **um +23% erhoehen** in einem Markt, der lediglich **um +1%** gewachsen ist.
- **Auslaendische Marken haben 29% Marktanteile verloren** im Bereich PKWs seit 2020

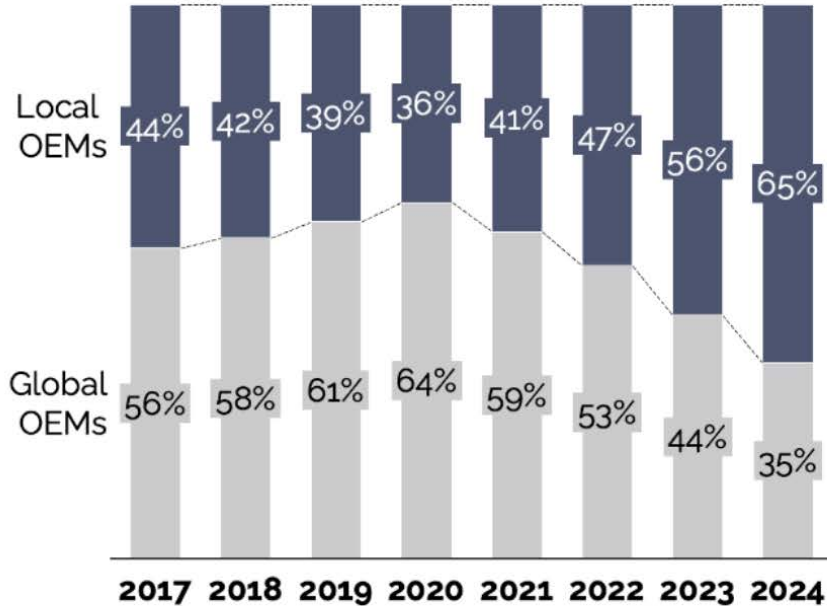
Peak-to-Peak-Vergleich 2017 vs. 2024 zeigt dramatische Verschiebung der Marktstruktur und des Umsatzmix



Source: CAAM, Automobility analysis

Auslaendische Marken haben seit 2020 29% Marktanteile in China verloren

China PV Volumes by Brand Origin
(% in terms of share)



China PV Shipments by Brand Origin
2024

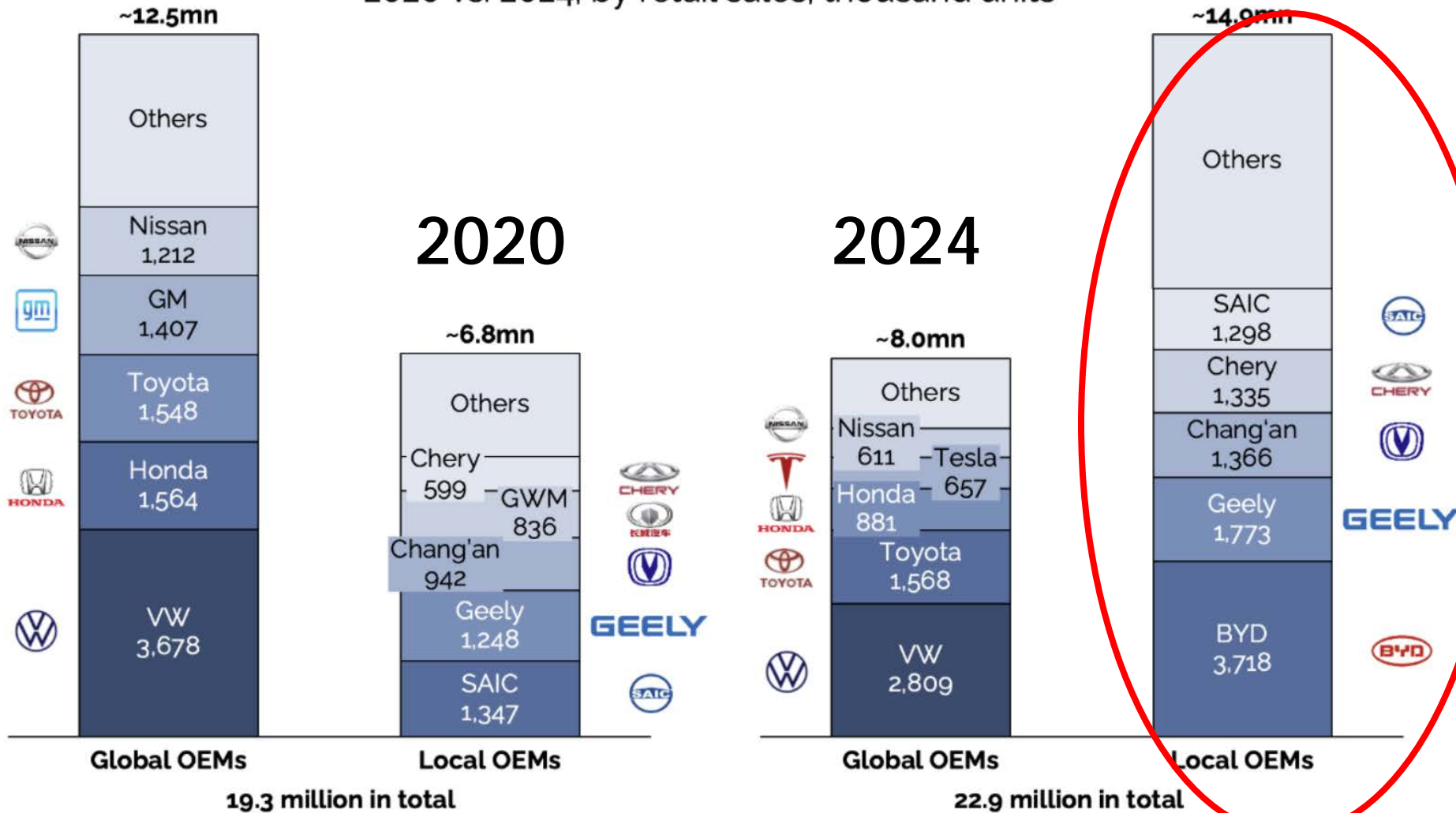
Brand Origin	Total Volume (thousand units)	YoY
Local	17,970	23.1%
Germany	4,024	-13.3%
Japan	3,087	-17.7%
USA	1,764	-23.1%

- Share of local brand PV shipments at a new record high of 65.2% in 2024
- Chinese OEMs account for ALL of the growth in the year-over-year performance

Source: CAAM, desktop research, Automobility analysis

Wettbewerbsstaerke der 5 chin. OEMs hat sich im Vergleich zu internationalen OEMs komplett gedreht

Competitive Landscape Comparison on China's PV Market, 2020 vs. 2024, by retail sales, thousand units



Source: CPCA. Automobility analysis

BYD dominiert den Markt fuer EVs mit 1/3 der Umsaetze und 7/10 der besten Modellen

No.	Group	2024 Sales	Market %
1	BYD	3,718,281	34.1%
2	Geely	862,933	7.9%
3	SAIC	797,119	7.3%
4	Tesla	657,102	6.0%
5	Chang'an	622,313	5.7%
6	Li Auto	500,508	4.6%
7	GAC	436,051	4.0%
8	Chery	432,556	4.0%
9	AITO	385,906	3.5%
10	GWM	291,859	2.7%

61.0% (rows 1-3)
79.8% (rows 1-10)

No.	Model	2024 Sales	Market %
1	BYD Song	816,240	6.8%
2	BYD Qin	717,525	6.0%
3	Tesla Model Y	480,309	4.0%
4	BYD Seagull	453,593	3.8%
5	BYD Yuan Plus	275,223	2.3%
6	Wuling Mini EV	261,141	2.2%
7	BYD Han	228,713	1.9%
8	BYD Frigate 05	217,232	1.8%
9	Wuling Binguo	210,374	1.8%
10	BYD Seal 06	193,631	1.6%

Moved Up vs. Last Month Moved Down vs. Last Month

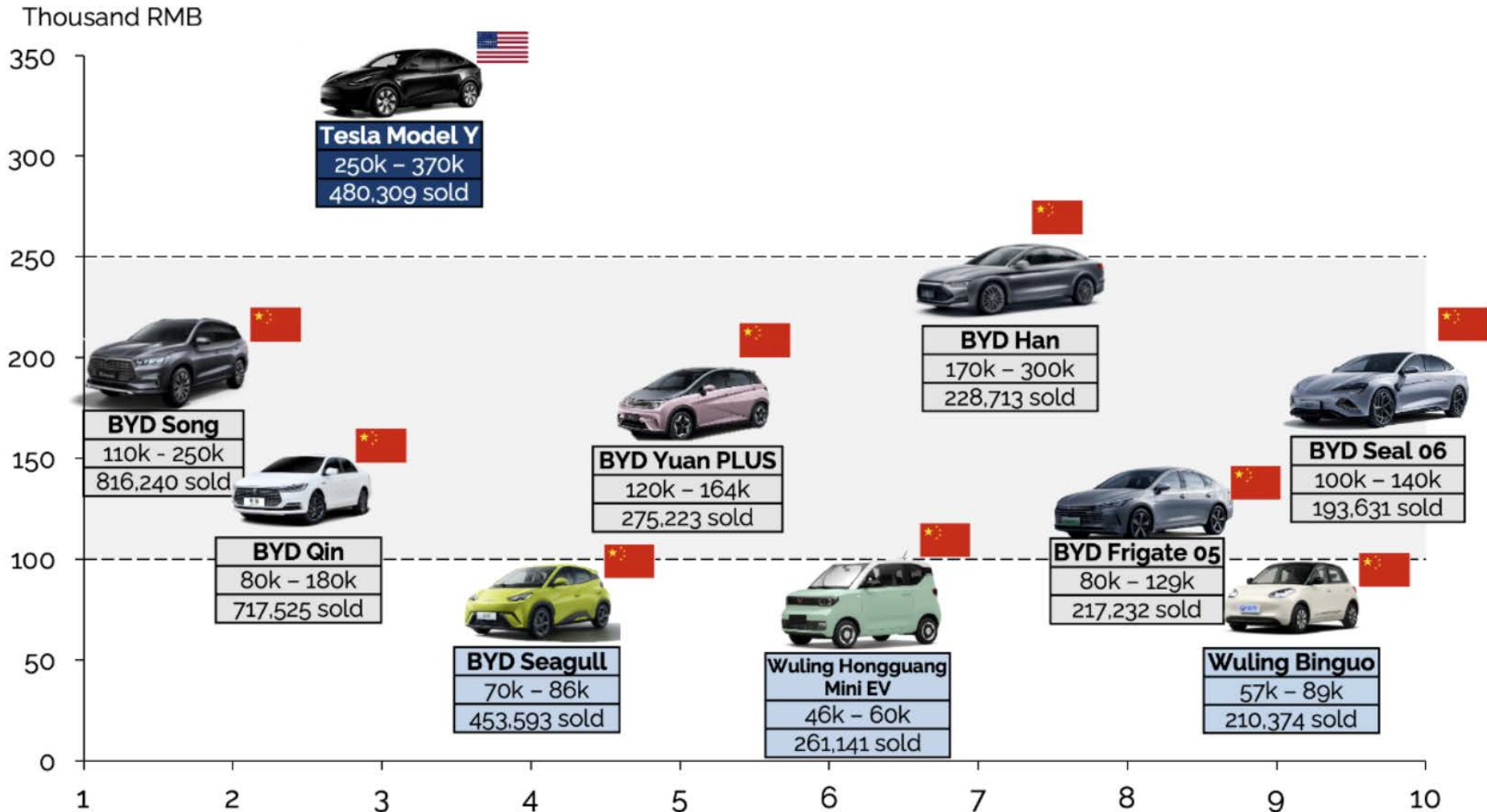
The 2024 YTD leaderboard shows continued dominance of BYD, with legacy Chinese carmakers (Geely, Chang'an and SAIC) showing renewed strength

Note: Retail sales in China. SAIC includes SGM-Wuling.

Source: CPCA, Automobility analysis IVW includes VW-SAIC and VW-FAW

Preisstrategien der chinesischen OEMs

2024 NEV Leaderboard Position



Note: Retail sales in China.

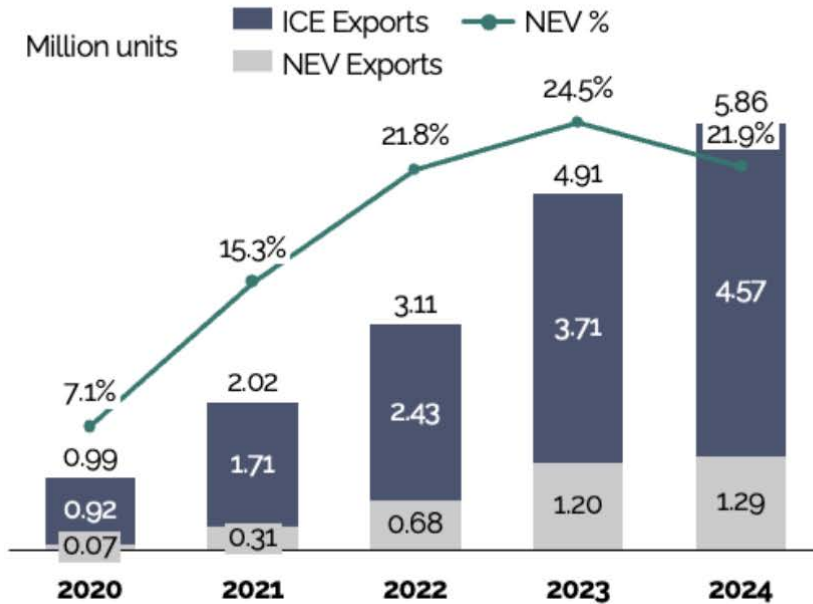
Source: CPCA, Automobility analysis

BYD Factory February 2024

CHINA

China war in 2024 Exportweltmeister – getrieben von Verbrennungsmotoren

China ICE vs NEV vehicle exports, 2020 – 2024



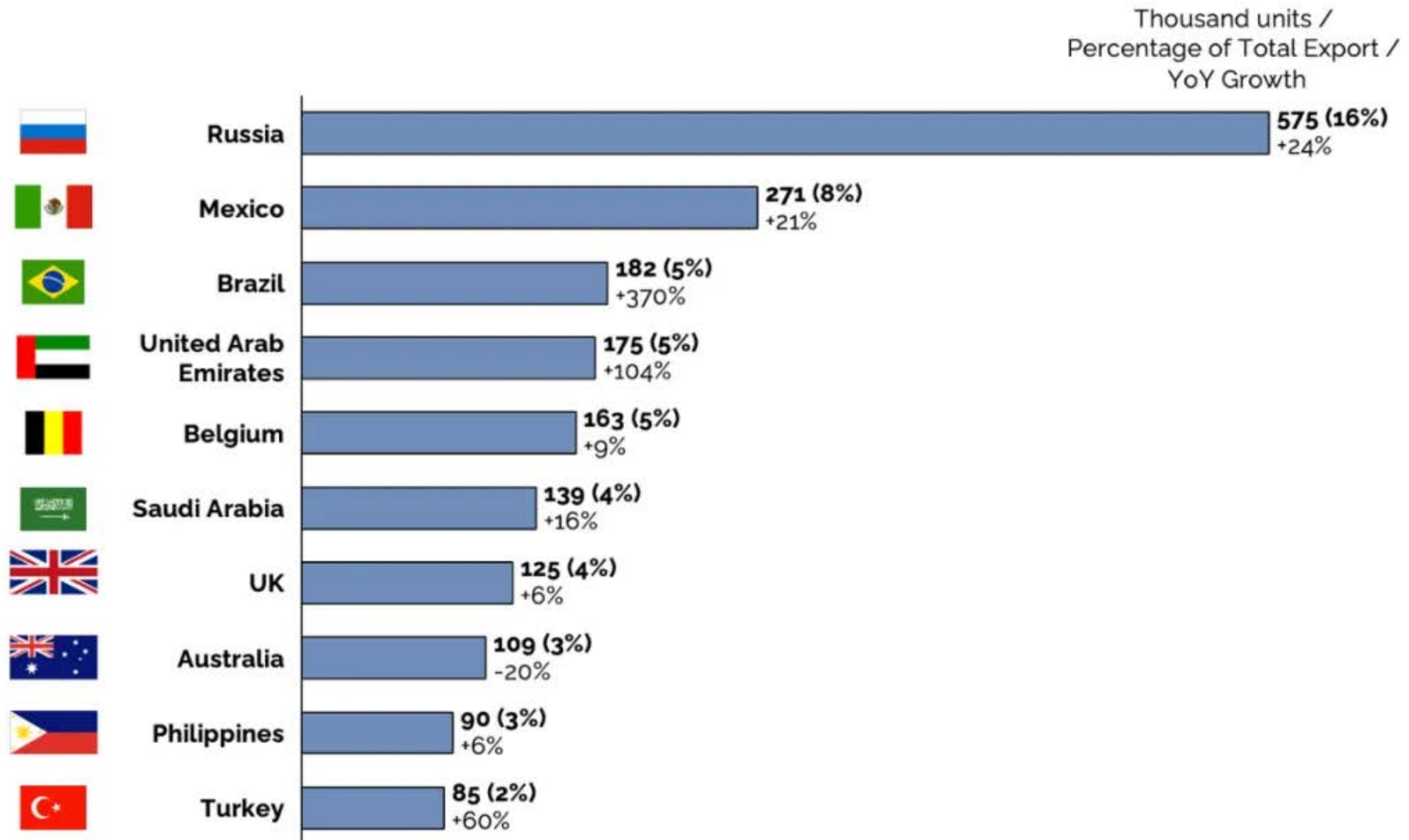
Top 10 exporting OEM, China, 2024

No.	OEM	Export	Share
1	Chery	1,144k	19.5%
2	SAIC	929k	15.9%
3	Chang'an	536k	9.1%
4	Geely	532k	9.1%
5	GWM	453k	7.7%
6	BYD	433k	7.4%
7	BAIC	274k	4.7%
8	Tesla	260k	4.4%
9	JAC	249k	4.2%
10	Dongfeng	246k	4.2%

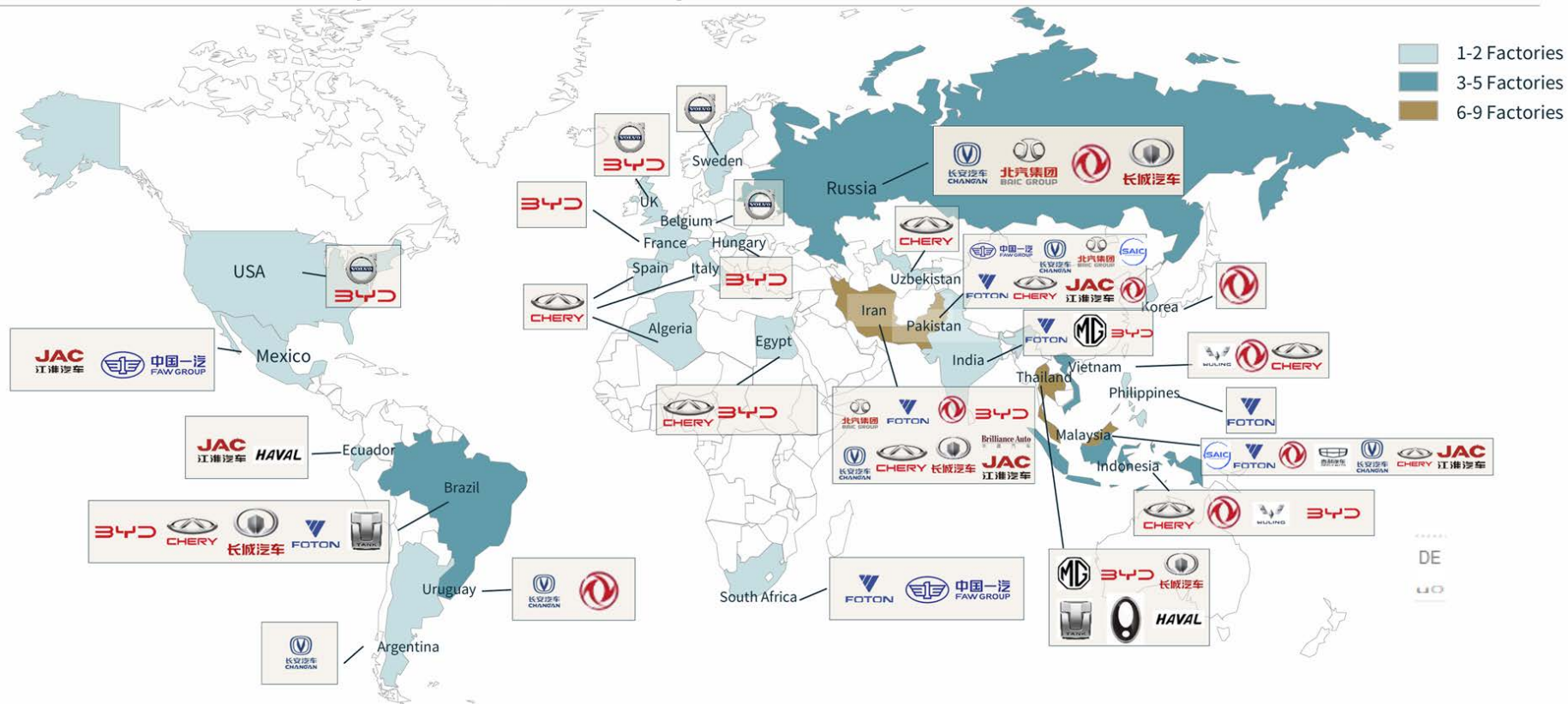
- Exports increased by 19.3% versus 2023
- ~78% of China's exports are ICE, and NEV share of exports is declining
- BYD (33.7%) and Tesla (20.2%) account for ~54% of China's NEV exports.
- Legacy ICE carmakers dominate exports and Chery's lead is widening

Source: Desktop research, Automobilitiv analysis

Chinesische Exportdestinationen 2024 (1-7)



Internationalisierungslaene chinesischer OEMs (existierende incl. externe & geplante)



Chancen und Risiken der dt. Zuliefererindustrie

CHANCEN

- Chinesische OEMs/ Zulieferer werden Fehler in Europa machen
- Fehlende Erfahrung bei der Internationalisierung chin. Zulieferer
- Weitere Handelsbarrieren durch die EU
- Geringe Nachfrage nach EVs
- Economies of scale?
- Kapitalintensitaet
- Kundenloyalitaet

RISIKEN

- Hohe Wertschoepfungstiefe chin. OEMs (z.B. SAIC hat 2000 Zulieferer)
- Starke Partnerschaften (Geely-Volvo, Stellantis – Leapmotor, SAIC – MG, Ebro EV - Geely)
- Preisvorteile v.a. Batterie, Antrieb
- „Tech disparity“: Infotainment, Autonomous Driving

Fazit

- What Happens in China WILL NOT Stay in China
- The “Two Worlds” Scenario
- The Path to Globalization – 2024 Edition
- Ohne Praesenz in China wird es fuer deutsche Zulieferer schwer, auch die chin. OEMs in Europa/ anderen Regionen zu bedienen
- Wir sprechen heute noch nicht mal von Li Auto, Xiaomi, Xpeng, Huawei...
- Weder Decoupling noch Importzoelle werden die Position Deutschlands verbessern, sondern:
- **Wir brauchen eine Industriepolitik!!!**



Startup Factory (Kunshan) Co., Ltd.
启德航管理服务(昆山)有限公司

江苏省昆山市张浦镇俱进路329号
No. 329 Jujin Road, Jiangsu
215321 Kunshan
P. R. China

bernd.reitmeier@startup-factory.biz
www.startup-factory.biz

Telefon +86-512-36853980
Telefax +86-512-36853991
Mobile: +86-13801749154

Startup Factory China GmbH

Freibadstr. 30
81543 München
Germany

christian.haug@startup-factory.biz
www.startup-factory.biz

Telefon +49-89-30907165
Telefax +49-89-30907166
Mobile +86-172-8608613

