

CHINESISCHE EU ZULIEFER-STRATEGIE

28. ZULIEFERFORUM DER
ARBEITSGEMEINSCHAFT ZULIEFERINDUSTRIE
30. Januar 2025

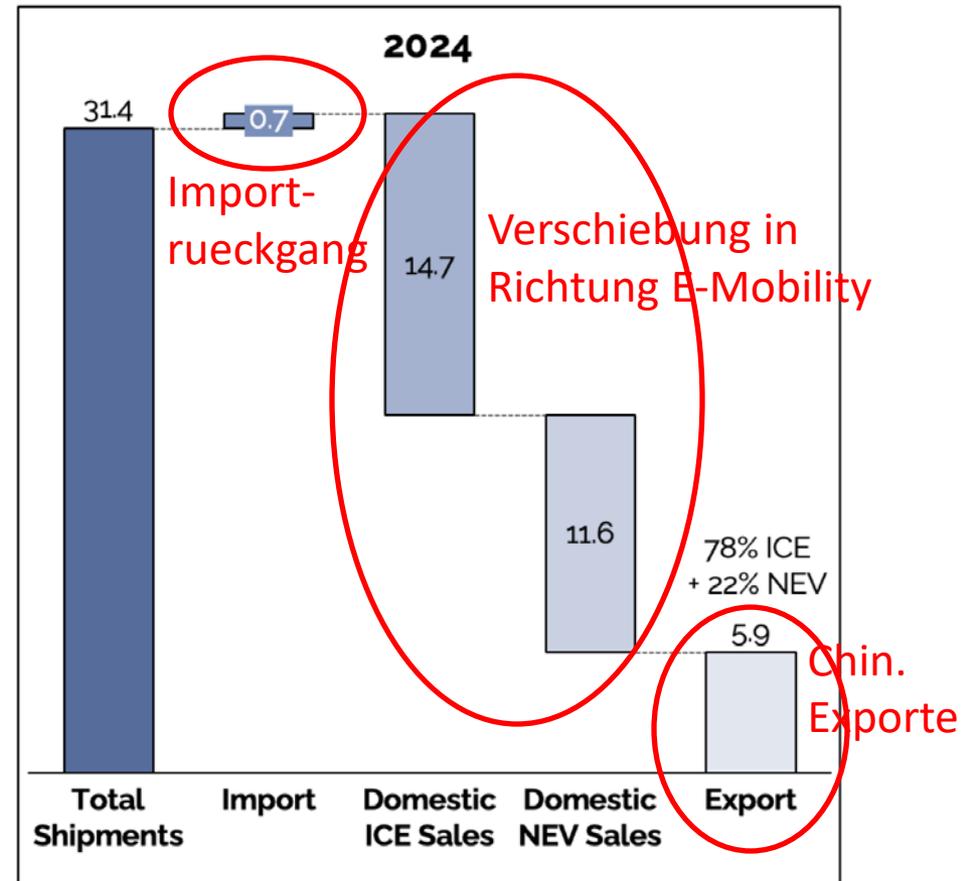
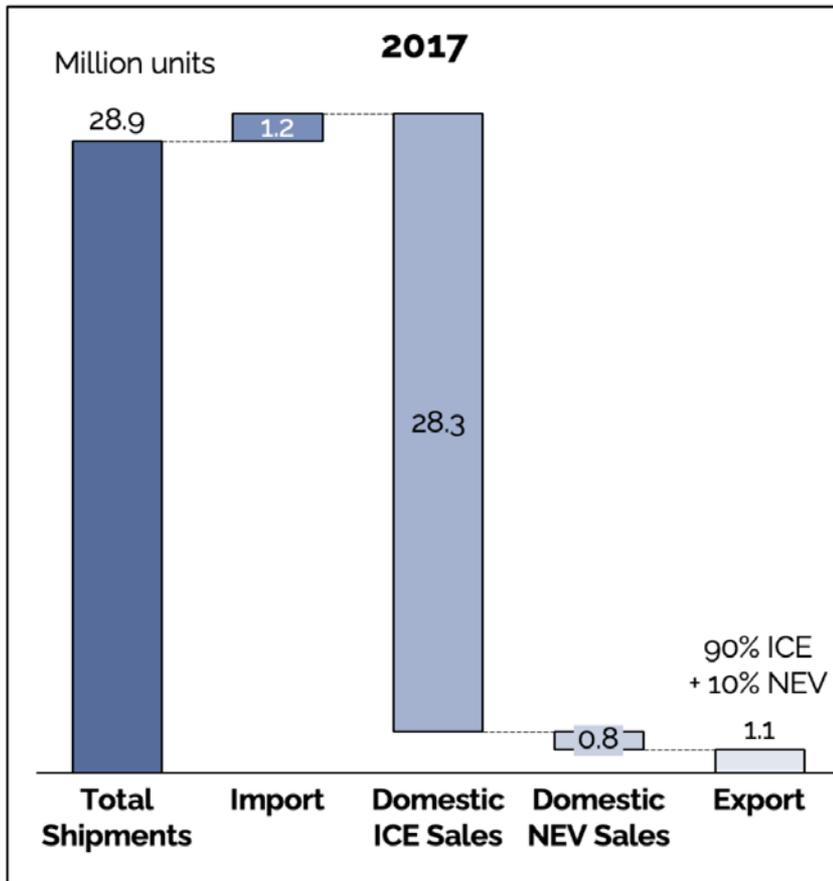
Sharing Success



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 rueckklaeufig** 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

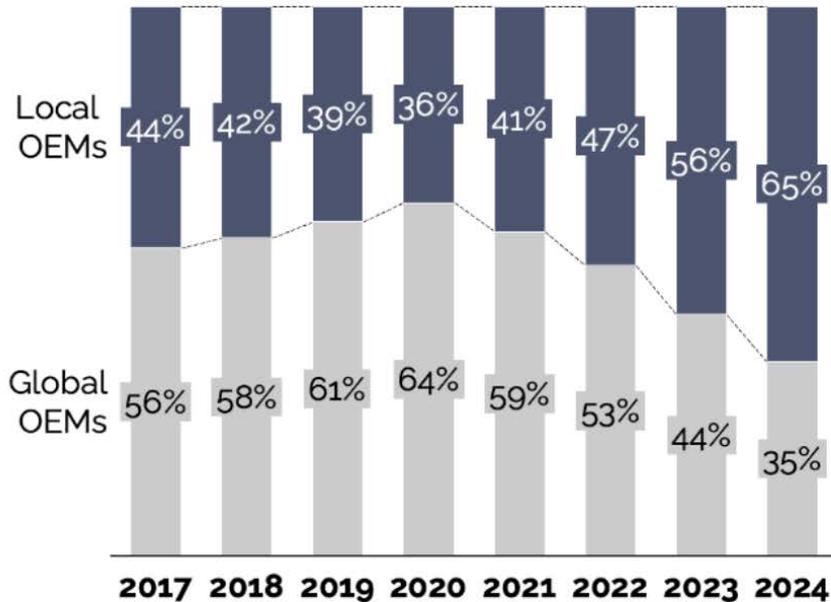
Peak-to-Peak-Vergleich 2017 vs. 2024 zeigt dramatische Verschiebung der Marktstruktur und des Umsatzmix



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

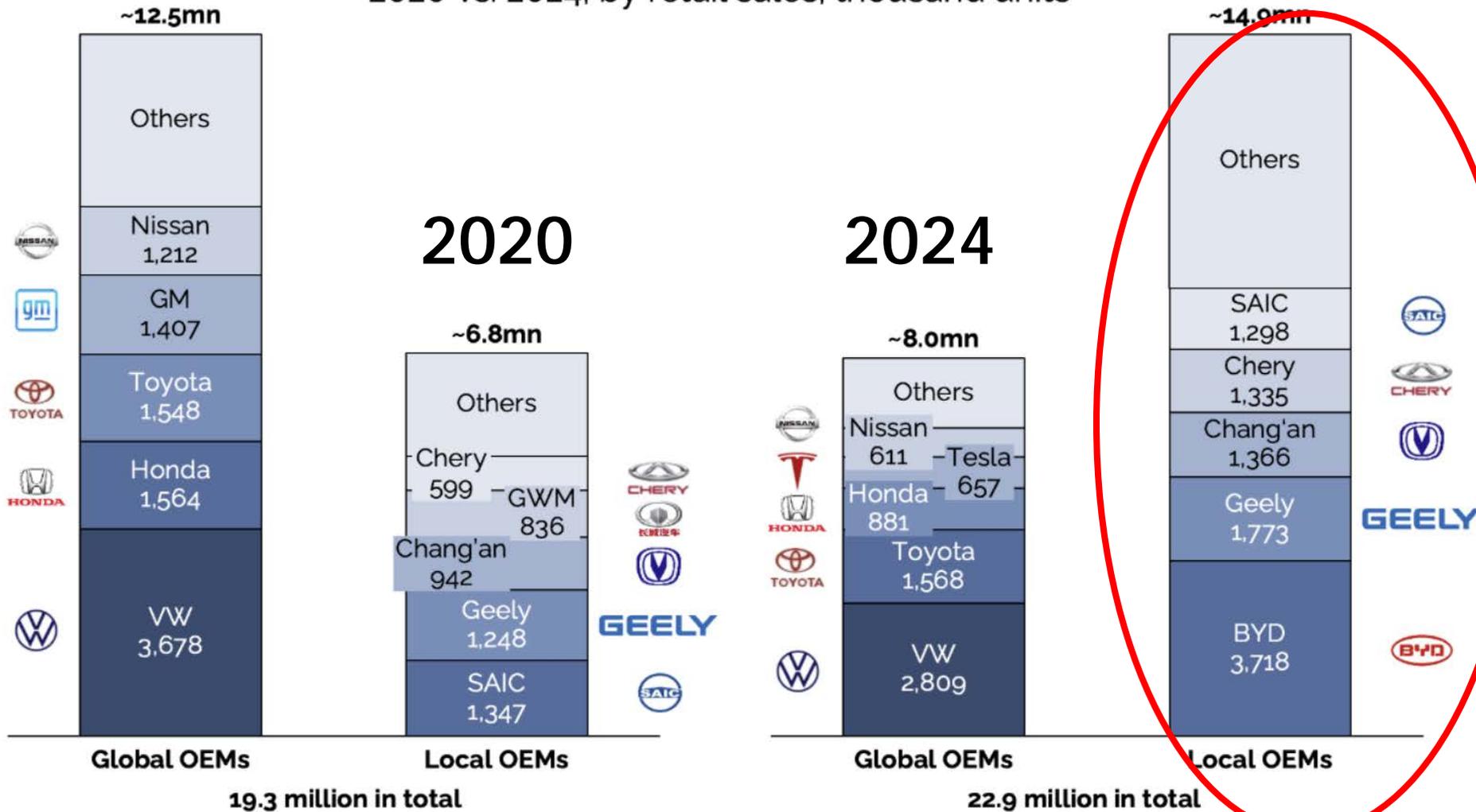
Brand Origin	Total Volume (thousand units)	YoY
Local	17,970	23.1%
Germany	4,024	-13.3%
Japan	3,087	-17.7%
USA	1,764	-23.1%

- 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%

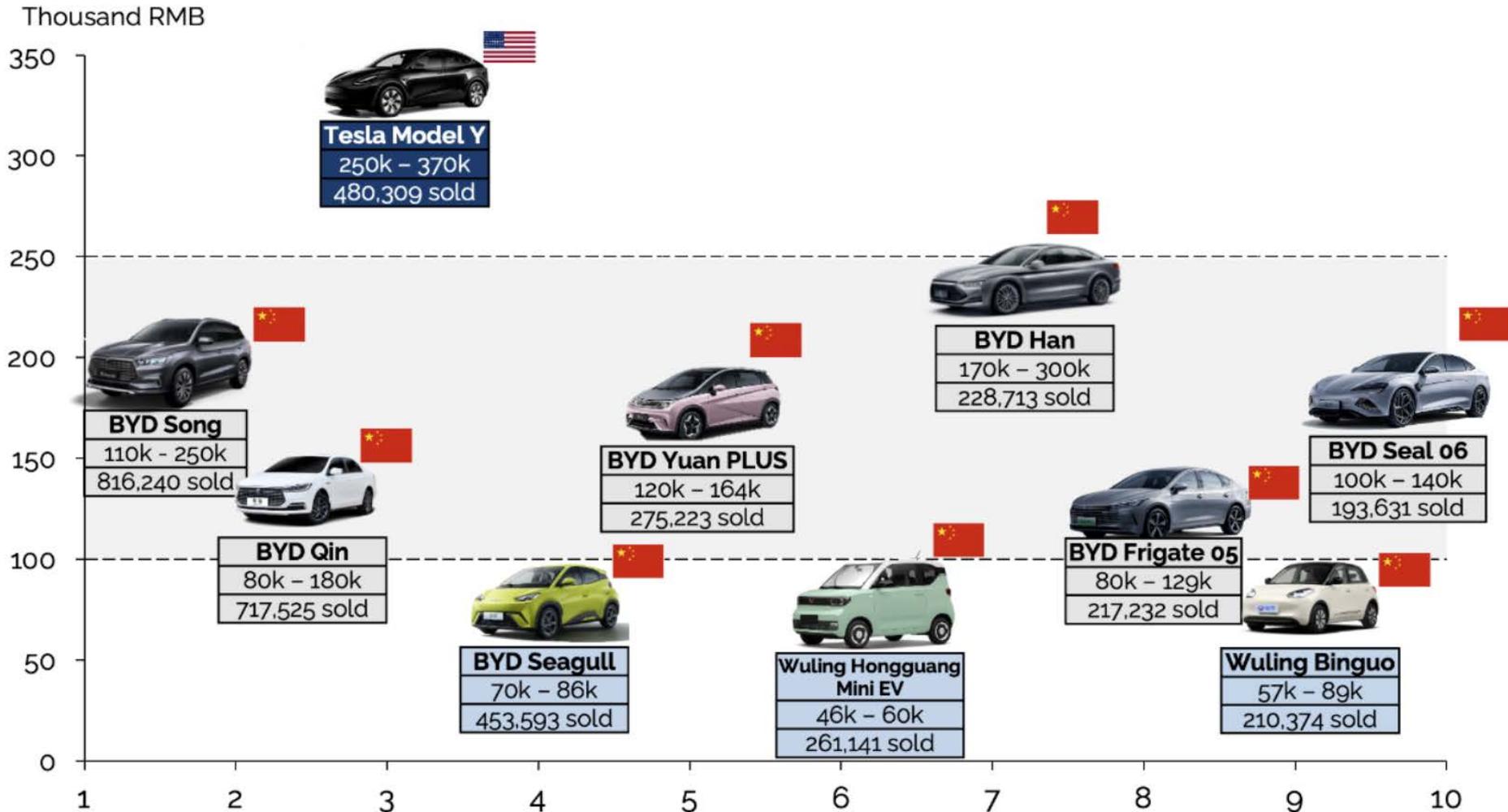
Moved Up vs. Last Month Moved Down vs. Last Month

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.

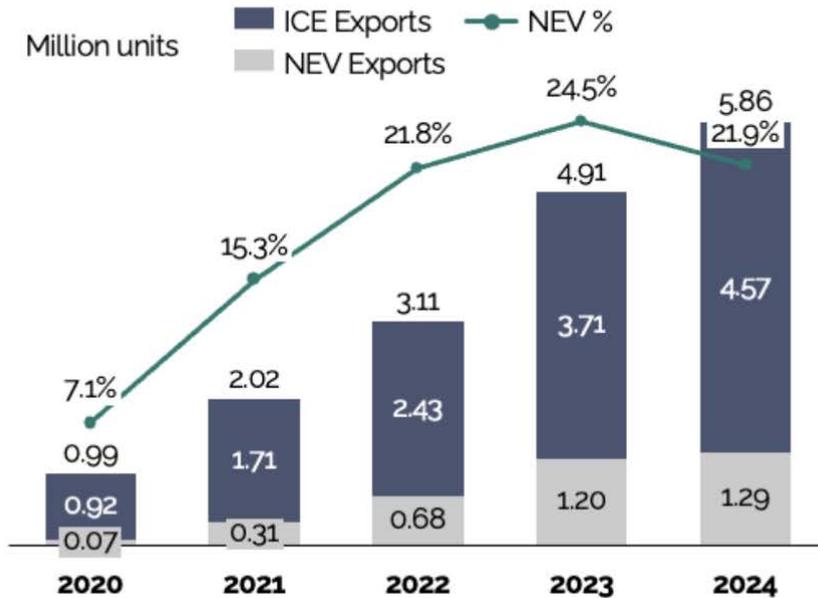
Source: CPCA, Automobility analysis

BYD Factory February 2024

CHINA

China war in 2024 Exportweltmeister – getrieben von Verbrennungsmotoren

China ICE vs NEV vehicle exports, 2020 – 2024



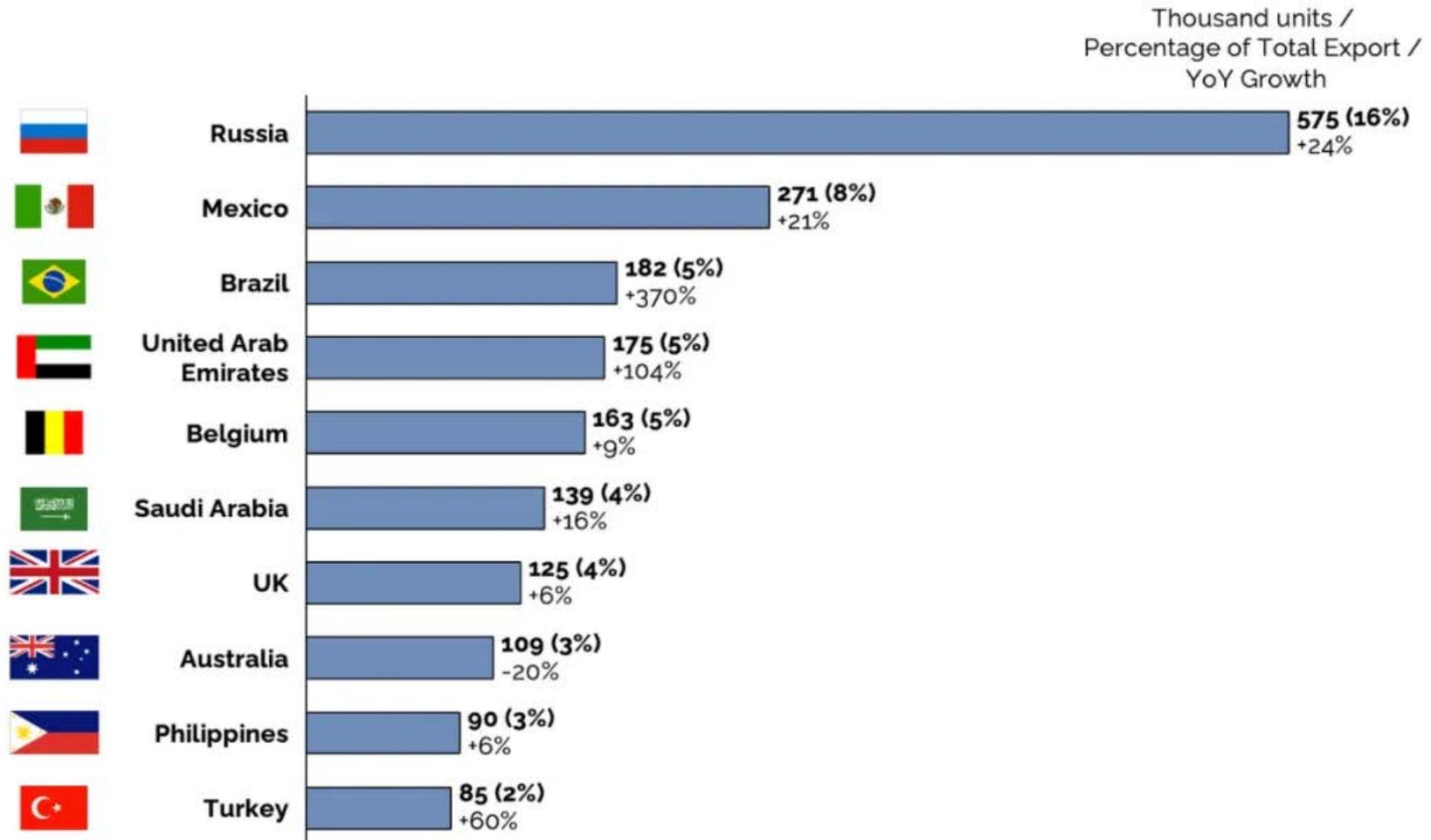
Top 10 exporting OEM, China, 2024

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%

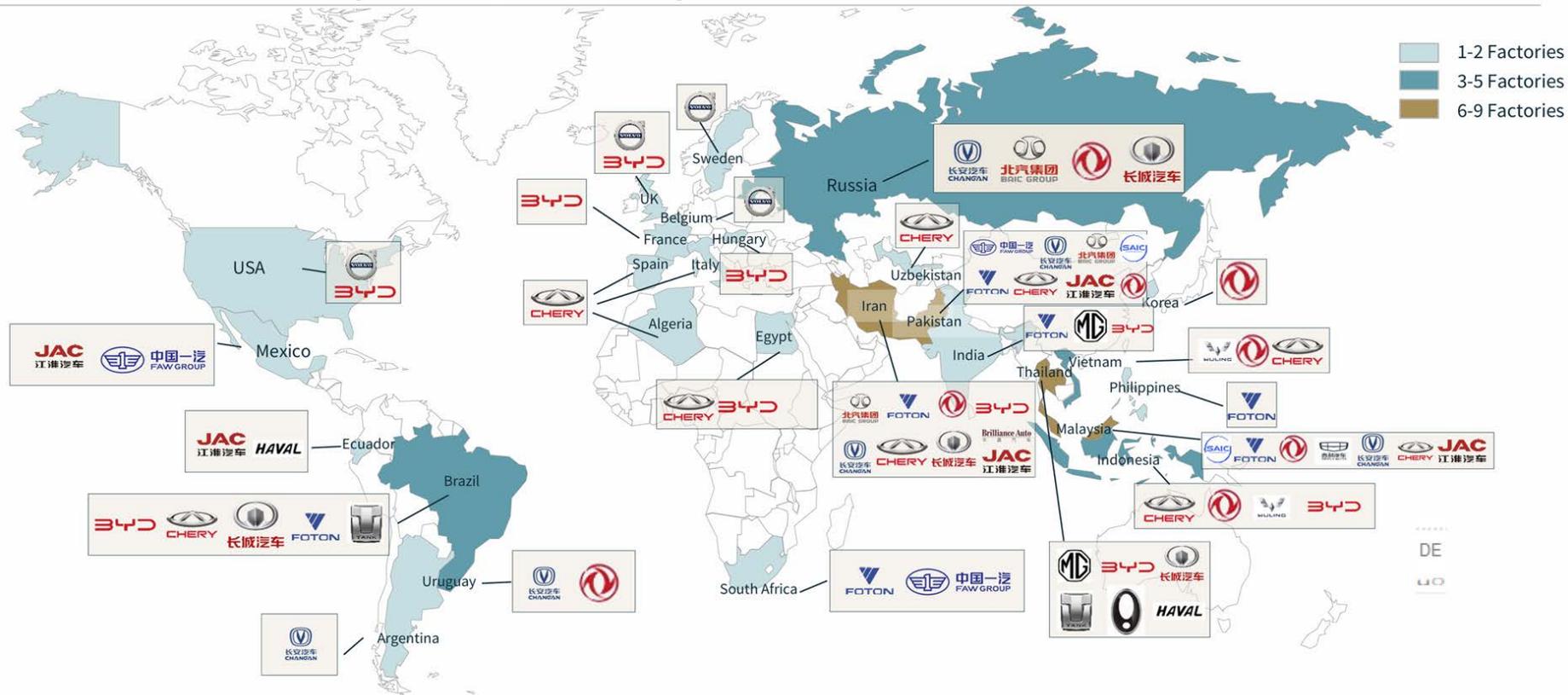
- Exports increased by 19.3% versus 2023
- ~78% of China's exports are ICE, and NEV share of exports is declining
- BYD (33.7%) and Tesla (20.2%) account for ~54% of China's NEV exports.
- Legacy ICE carmakers dominate exports and Chery's lead is widening

Source: Desktop research, Automobilitiv analysis

Chinesische Exportdestinationen 2024 (1-7)



Internationalisierungsplaene 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

