



CHINA UPDATE

JULI | 2024 (1)

Distribution of 14 New Overseas Plants / Production Lines by Chinese Automakers

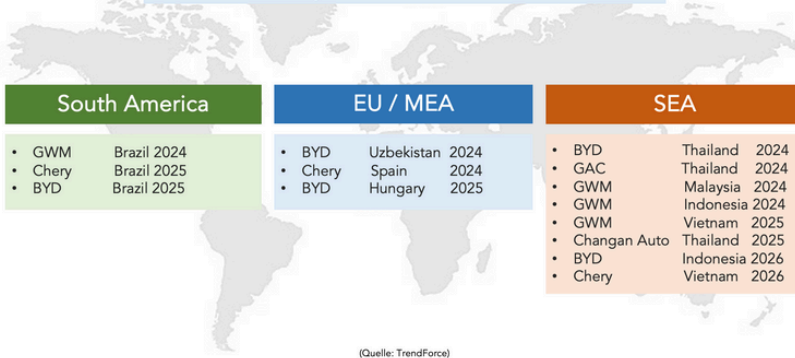


CHART DES MONATS

Eine Analyse von **TrendForce** zeigt, dass erhöhte Zölle unter anderem den Bau von Auslandsfabriken und die Neuorganisation der Lieferketten chinesischer Automobilhersteller beschleunigen. Zwischen 2024 und 2026 werden mehr als **14 neue Fabriken und Produktionslinien für Elektrofahrzeuge** in Südostasien, Europa und Südamerika in Betrieb genommen, wobei **BYD** besonders proaktiv ist.

- [EU Tariffs Act as Catalyst, Chinese Automakers to Accelerate Launch of 14 New Overseas Plants \(TrendForce\)](#)
- [Expansion continues: BYD factory in Turkey \(Henrik Bork\)](#)

CHINA +1 & ASEAN

Im Rahmen der "China plus 1"-Diversifizierungsstrategien hinsichtlich Produktionsstätten und Lieferketten können die **ASEAN-Staaten** eine zentrale Rolle bei der Standortentscheidung von Unternehmen spielen. Das [Southeast Asia Quarterly Economic Review von McKinsey \(06/2024\)](#) bietet einen Überblick über die wirtschaftliche Entwicklung und Prognosen für die Staaten **Indonesien, Malaysia, die Philippinen, Singapur, Thailand und Vietnam**.

THEMEN

HUMANOIDE ROBOTER

China setzt verstärkt auf humanoide Roboter, um den **demografischen Wandel** zu bewältigen und Lücken in Altenpflege und bei Fertigungsarbeitern zu schließen. Der **Markt für humanoide Roboter in China** wird bis 2029 voraussichtlich ein **Volumen von 75 Mrd. Yuan** erreichen. Auch hier strebt China nach globaler technologischer Führungsposition durch Kernpatente und integrierte Lieferketten.

Im Bereich **Industrieroboter** ist China bereits der größte Markt weltweit, während Südkorea und Japan eine höhere Roboterichte haben. Südkorea verzeichnet 1.000 installierte Roboter pro 10.000 Fertigungsarbeiter, verglichen mit 399 in Japan und 322 in China.

- [Humanoid robot industry gains momentum, boosting China's economy \(Xinhua\)](#)

STUDIE

Das **French Institute of International Relations (IFRI)** untersucht die **Investitionen in Chinas Hochtechnologie-sektor von 2003 bis 2023** im Kontext der zunehmenden Rivalitäten zwischen den USA und China.

- [Funding A Rival: When the United States & Europe Invest in Chinese Tech \(Ifri Studies, July 2024\)](#)



CHINA UPDATE

JULI | 2024 (2)

China's Economy at a Glance Jun 2024

Quarterly Indicators		Q1 2024	Q2 2024
GDP	Year on Year	5.3%	4.7%
	Quarter on Quarter	1.6%	0.7%
Monthly Indicators		May 24	June 24
Retail Sales*	Year on Year	3.7%	2.0%
	Month on Month	0.2%	-0.1%
Fixed-Asset Investment**	Year on Year	4.0%	3.9%
	Month on Month	0.0%	0.2%
Industrial Value Added***	Year on Year	5.6%	5.3%
	Month on Month	0.3%	0.4%

3 – 4% GDP growth forecast by the late 2020s

*Nominal Growth **Nominal Cumulative Growth ***Real Growth

(Quelle: EIU)

DRITTES PLENUM

In Zeiten schwacher **Wirtschaftsdaten**, geringen **Marktvertrauens** und steigender **geo- und handelspolitischer Spannungen** sollte das Dritte Plenum eine Aufbruchstimmung erzeugen. Viele Analysten, insbesondere westliche, sowie **Vertreter der deutschen Wirtschaft sehen jedoch die Beschlüsse eher als enttäuschend an**, blieben sie doch hinter den von Anfang an wohl zu hohen Erwartungen zurück oder bestätigten die im Vorfeld geäußerte Skepsis. **Der umfangreiche Reformkatalog mit über 300 Vorhaben in 15 Kapiteln und 60 Unterabschnitten** wirft die Frage auf, ob er neue Wachstumsdynamiken schaffen kann.

Die Umsetzung des Maßnahmen- und Reformkatalogs bis 2029 ist fraglich. Hauptsächlich, weil ein Zielkonflikt zwischen dringenden wirtschaftlichen und strukturellen Problemen (wie dem Immobiliensektor, Fiskal- und Steuerreformen, Renteneintrittsalter) und dem politischen Streben nach mehr Kontrolle und Machtabsicherung (Öffnung versus Kontrolle, private Unternehmen versus staatliche Unternehmen) besteht.

Dirk Müller, VBU Partner Shanghai

THEMEN

DRITTES PLENUM

- [China und der Konsum: Die Partei wird es \(nicht\) richten \(Dóí Ennoson in finanzmarktwelt\)](#)
- [No Quick Fixes: China's Long-Term Consumption Growth \(Rhodium Group 18.07.2024\)](#)
- [Third Plenum Hot Takes: Skepticism and Concern \(CSIS\)](#)
- [Analysis: 'Decisive role' to 'better leverage' - China's third plenum outcomes suggest diminished role of market \(Channel News Asia\)](#)
- ["The World Is not Willing to Absorb the Overproduction Coming Out of China" \(Interview with Beijing-based economist Michael Pettis, The Market NZZ\)](#)
- [China's third plenum: private banks expected more clarity \(CityWire Asia\)](#)
- [China's Third Plenum - Key Takeaways for Foreign Investors \(China Briefing - Dezan Shira & Associates\)](#)
- [China's third plenum - watch what they do, not what they say \(David Lubin, Chatham House\)](#)
- [Why Did Xi Jinping Stick to His Guns at China's Third Plenum? \(Neil Thomas, ASIA SOCIETY POLICY INSTITUTE\)](#)