

THE CHINESE ELECTRIC VEHICLE SECTOR: CAN EUROPE CATCH UP?

TAN Chia How, LIU Bojian, Alfred SCHIPKE & Frank N PIEKE

EAI Background Brief No. 1823

Despite a healthy trade surplus, Europe's car industry is facing stiff economic and political headwinds. The decline of the industry has made Europe's electric vehicle (EV) production crucial both to the automobile industry's future and climate change, industrial and trade policies.

China is the largest and fastest growing EV market and a leader in the development and design of EVs, making its manufacturers globally competitive. The European Commission credits this to China's unfair industrial policy and has imposed tariffs on Chinese EV imports.

European automakers, however, see their presence in China as essential. Such a China-centric strategy may have limited benefits for European operations due to the advanced and specific nature of the Chinese market.

Geopolitical tensions pressure European firms to delink Chinese operations from their global ones, thus losing their competitive advantage in managing global supply chains and may end up losing to their Chinese competitors in China and eventually globally as well.

(Click on the link to read the above in [Chinese](#), [French](#) and [Spanish](#))

Chinese:

中国电动车行业：欧洲能赶上吗？

尽管贸易顺差良好，欧洲的汽车行业正面临严峻的经济和政治阻力。行业的衰退使得欧洲电动车（EV）生产对汽车行业的未来以及气候变化、工业和贸易政策至关重要。

中国是最大且增长最快的电动车市场，也是电动车研发和设计的领导者，使其制造商在全球具有竞争力。欧盟委员会对此归因于中国的不公平产业政策，并对中国电动车进口征收关税。

然而，欧洲汽车制造商认为在中国的存在是必不可少的。然而，由于中国市场的先进和特殊性质，这种以中国为中心的策略可能对欧洲的业务有限。

地缘政治紧张局势迫使欧洲公司将中国业务与其全球业务脱钩，从而失去在全球供应链管理中的竞争优势，并可能最终在中国乃至全球范围内输给中国的竞争对手。

French:

LE SECTEUR DES VÉHICULES ÉLECTRIQUES CHINOIS: L'EUROPE PEUT-ELLE RATTRAPER SON RETARD ?

Malgré un excédent commercial sain, l'industrie automobile européenne fait face à de fortes turbulences économiques et politiques. Le déclin de l'industrie a rendu la production de véhicules électriques (VE) en Europe cruciale pour l'avenir de l'industrie automobile, ainsi que pour les politiques climatiques, industrielles et commerciales.

La Chine est le plus grand et le plus rapide marché de VE en croissance et un leader dans le développement et la conception de VE, rendant ses producteurs compétitifs à l'échelle mondiale. La Commission européenne attribue cet avantage à la politique industrielle déloyale de la Chine et a imposé des droits de douane sur les importations de VE chinois.

Les constructeurs automobiles européens considèrent leur présence en Chine comme essentielle. Une stratégie centrée sur la Chine pourrait toutefois avoir des bénéfices limités pour les opérations européennes en raison de la nature avancée et spécifique du marché chinois.

Les tensions géopolitiques exercent une pression sur les entreprises européennes pour qu'elles déconnectent leurs opérations chinoises de leurs activités mondiales, perdant ainsi leur avantage concurrentiel dans la gestion des chaînes d'approvisionnement mondiales et risquant de décrocher face à leurs concurrents chinois en Chine et finalement à l'échelle mondiale.

Spanish:

EL SECTOR DE VEHÍCULOS ELÉCTRICOS CHINO: ¿PUEDE EUROPA ALCANZARLO?

A pesar de un saludable superávit comercial, la industria automotriz europea enfrenta fuertes vientos económicos y políticos en contra. El declive de la industria ha hecho que la producción de vehículos eléctricos (EV) en Europa sea crucial tanto para el futuro de la industria automotriz como para las políticas sobre cambio climático, industria y comercio.

China es el mercado de vehículos eléctricos más grande y de más rápido crecimiento, y un líder en el desarrollo y diseño de EVs, lo que hace que sus fabricantes sean competitivos a nivel global. La Comisión Europea atribuye esto a la política industrial injusta de China y ha impuesto aranceles a las importaciones de vehículos eléctricos chinos.

Sin embargo, los fabricantes de automóviles europeos consideran esencial su presencia en China. Una estrategia centrada en China puede tener beneficios limitados para las operaciones europeas debido a la naturaleza avanzada y específica del mercado chino.

Las tensiones geopolíticas presionan a las empresas europeas para desvincular las operaciones chinas de sus operaciones globales, perdiendo así su ventaja competitiva en la gestión de cadenas de suministro globales y pudiendo terminar perdiendo frente a sus competidores chinos en China y, eventualmente, también a nivel global.

Executive Summary

1. China's industrial policy success, including in electric vehicles (EVs), batteries and solar panels, is a threat to European manufacturers' competitiveness. Consequently, the European Union (EU) imposed tariffs on Chinese EV imports, despite less than half of its members voting for them, with others either abstaining or opposing.
2. EU's confrontational stance towards China incurs costs as China is crucial for its auto exports. It also risks a broader trade war. The global EV sector is localising production and sales amid rising protectionism in the United States, China and the EU.
3. China, the largest and most advanced market for EVs, saw demand surge post-2020 due to consumption subsidies, rapidly developing the industry and supplier ecosystems. Tesla's entry further boosted China's EV sector, enhancing its manufacturing ecosystems and accelerating the adoption of EVs.
4. European automakers view their presence in China as critical for their long-term global competitiveness. They pursue joint ventures and collaborations with Chinese automakers, battery makers and technology firms, to facilitate knowledge sharing and/or establish manufacturing supply chains in Europe.
5. This China-centric strategy might not benefit European domestic operations due to the Chinese EV market's specificity and advancement. Many features are incompatible with European standards, and data restrictions and security concerns limit the use of Chinese-developed driver assistance software.