ZWISCHEN_HALT

Begegnung - Impuls - Diskurs

Für Männer

12.11.26

China-Schock 2.0

Alte Eisdiele
RAUM
für kleine Freuden
und große Themen

Das Thema „China-Schock 2.0“

- Aktuelle Kommentare und Berichterstattungen in den Medien
- Publikationen von diversen Fachverbänden und Instituten

Rückblick: China Schock 1.0

- Ende der 1990er-Jahre bis in die 2000er-Jahre
- Auslöser: Beitritt Chinas zur WTO und sein Aufstieg zur „Werkbank der Welt“ dank extrem niedriger Lohn- und Produktionskosten.
- Produkte: Vor allem einfache bis mittlere Konsum- und Industriegüter wie Textilien, Möbel, Spielzeug und Haushaltswaren (geringe Wertschöpfung).
- USA: Schwerer Verlust von 0,5 – 2 Mio Arbeitsplätzen im verarbeitenden Gewerbe
- Deutschlands: Deutschland blieb vom ersten China-Schock im Vergleich zu den USA weitgehend verschont. Die deutschen Kernbranchen (Autos, Maschinenbau, Chemie) blieben damals weitgehend unberührt.
- Vorteile: sinkende Verbraucherpreise und globale Wohlfahrtsgewinne.

China Schock 2.0

Zahlreiche Artikel führender Wirtschaftsinstitute in den letzten6 Monaten

Sander Tordoir / Brad Setser :China shock 2.0: The cost of Germany's complacency (Mai 2026)

Die Kosten deutscher Selbstzufriedenheit

CENTRE FOR EUROPEAN REFORM
LONDON ★ BRUSSELS ★ BERLIN
cfr

Wirtschaftsdienst, 2026, 106(9), 630-636
JEL: F13, F14, O25

Sebastiaan Kruis, Veronika Püschel

China – vom Absatzmarkt zum Konkurrenten der deutschen Industrie



Wirtschaftsdienst, 2026, 106(9), 648-655
JEL: F13, F14, L52, O25, Q58

Benno Schöl, Finn Ole Semrau

China-Schock 2.0 trifft Deutschland: Was kann der Industrial Accelerator Act leisten?

ECONPOL
Policy Brief

09 | 26
87
Volume 10

Wirtschaftsdienst, 2026, 106(9), 637-642
JEL: F13, F14

Wirtschaftsdienst, 2026, 106(9), 643-647
JEL: F10, F13, F50

Jürgen Matthes

Wie wirkt der China-Schock 2.0 auf die deutsche Industrie, und wie sollen wir reagieren?

Andreas Baur, Lisandra Flach

Europäische Zölle gegen China auf dem Prüfstand

Alte Eisdiele
RAUM
für kleine Freuden
und große Themen

ZWISCHEN HALT
Begegnung - Impuls - Diskurs

China Schock 2.0

Ursachen in CN

- Strategische Zielsetzung KP Chinas zur führenden Wirtschaftsmacht aufzusteigen
- Gezielte Förderung und Subventionen von Schlüsseltechnologien in China : Halbleiter, Maschinenbau, Elektrofahrzeuge, Luftfahrt, erneuerbare Energien
- Überkapazitäten in CN
- Stagnierende Binnennachfrage in CN
- Unterbewerteter Wechselkurs RNB zu €

Ursachen DE

- Hohe Lohnkosten
- Hohe Energiepreise
- Überbordende Bürokratie
- Schlechte Innovations- und Investitionsbedingungen (E.g. Risikokapital Bereitstellung)



Wachsendes Handelsdefizit

Verdrängung DE als Exportnation

Verlagerung Produktion aus DE

Alte Eisdiele
RAUM
für kleine Freuden
und große Themen

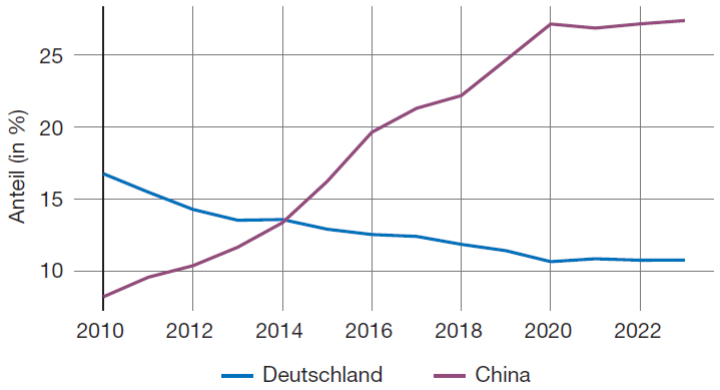
ZWISCHEN HALT
Begegnung - Impuls - Diskurs

China Schock 2.0

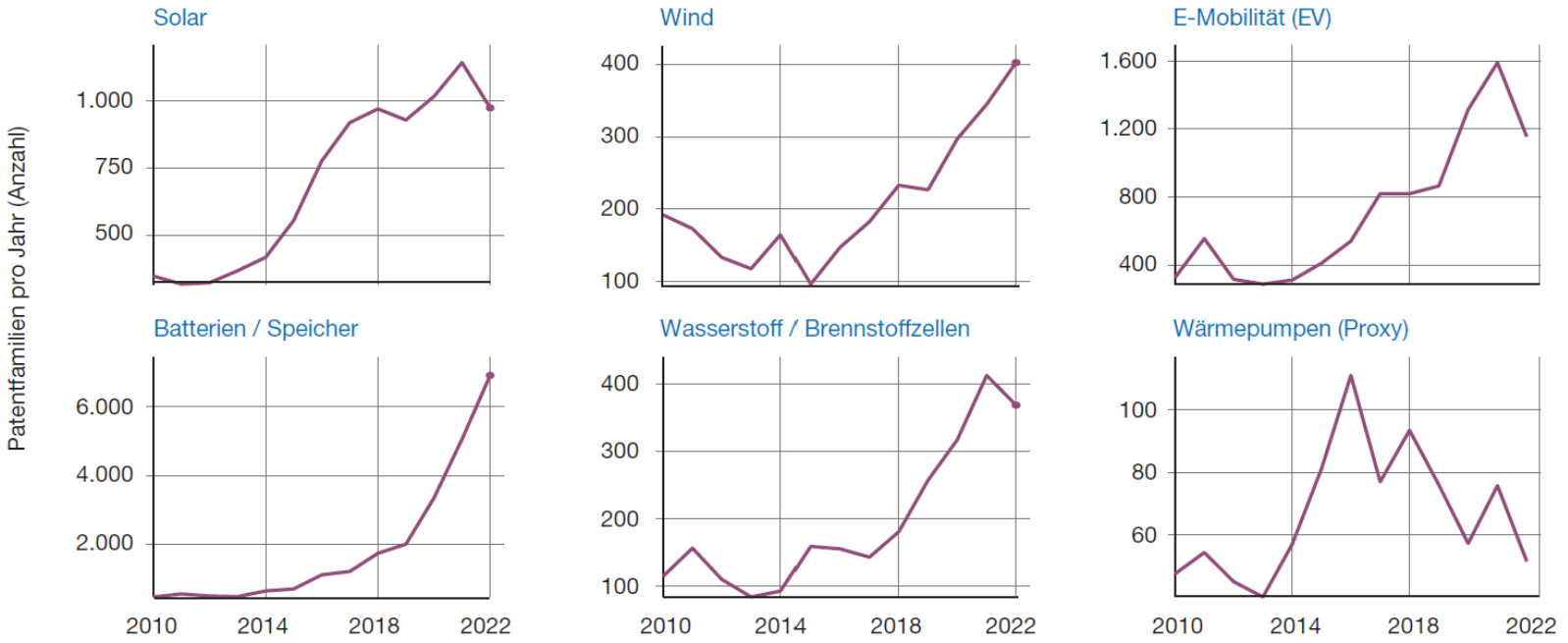
China ist führend in Patentanmeldungen

bei Schlüsseltechnologien

a. Anteil an den weltweiten transnationalen Patentanmeldungen



Chinesische Patentanmeldungen in IAA-relevanten grünen Technologien, 2010 bis 2022



Nach 2022 sind die Daten aufgrund des Publikationsverzugs unvollständig. Die Datenbank berücksichtigt nur veröffentlichte Anmeldungen für Erfindungspatente, die bei mindestens zwei Ämtern für geistiges Eigentum geschützt wurden. Damit liegt der Fokus auf hochwertigen Patenten. Wärmepumpen werden über die CPC-Kategorie „Integration erneuerbarer Energien in Gebäuden" approximiert. Batterien/Speicher zeigt alle Speichertechnologien.

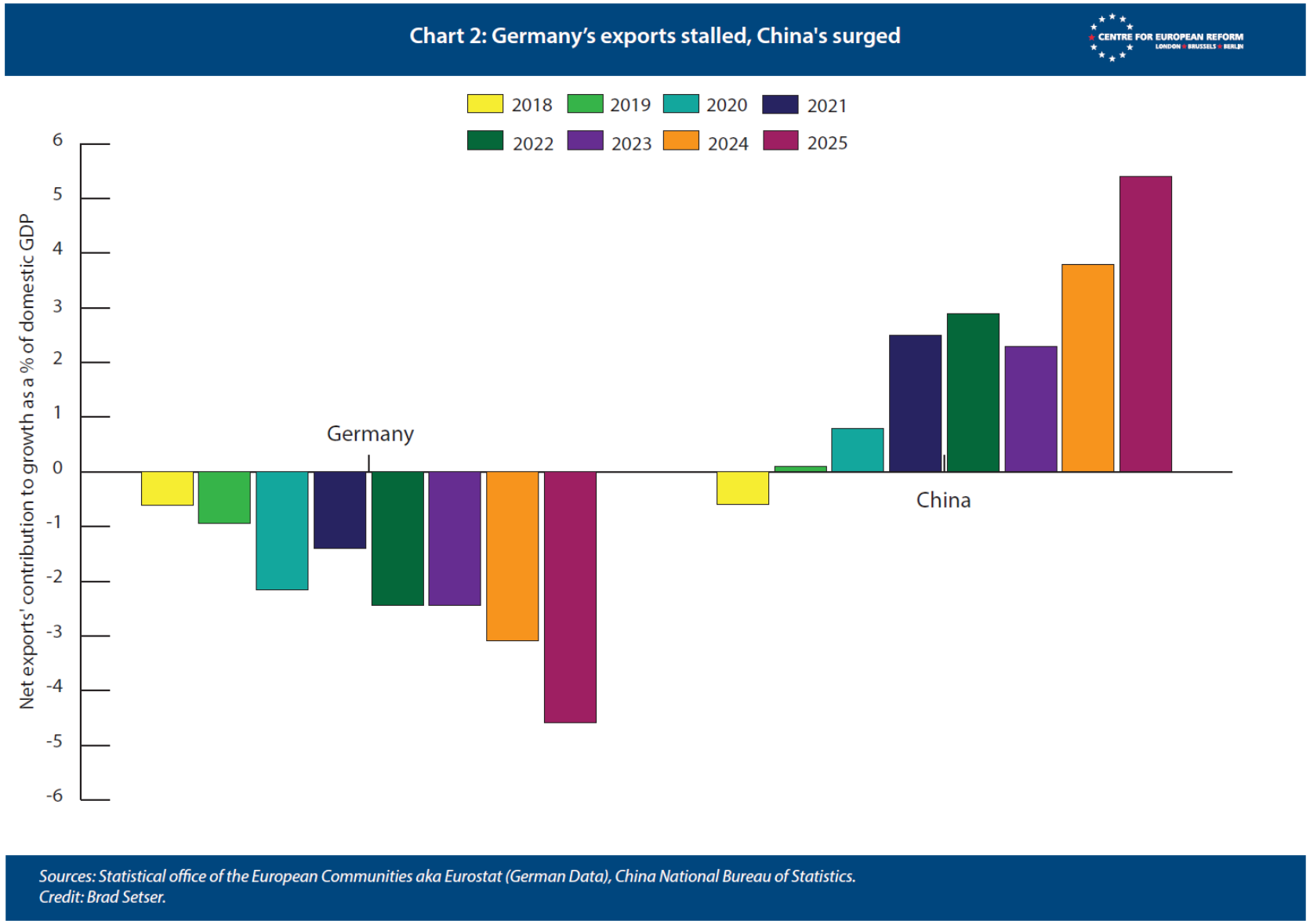
Quelle: Eigene Darstellung auf der Grundlage von IEA Energy Technology Patents Data Explorer (2025).

Alte Eisdiele
RAUM
für kleine Freuden
und große Themen

ZWISCHEN HALT
Begegnung - Impuls - Diskurs

China Schock 2.0

- Rückgang der deutschen Exporte nach China
- Anstieg der Importe aus China



Alte Eisdiele
RAUM
für kleine Freuden
und große Themen

China Schock 2.0

Betroffene Branchen:

- Automobil
- Elektroindustrie
- Maschinenbau
- Batterie / Elektronik
- Chemie & Pharma

Handelsdefizit DE mit CN 2026 : ~ 100 Mrd €

BIP : - 0,9 %

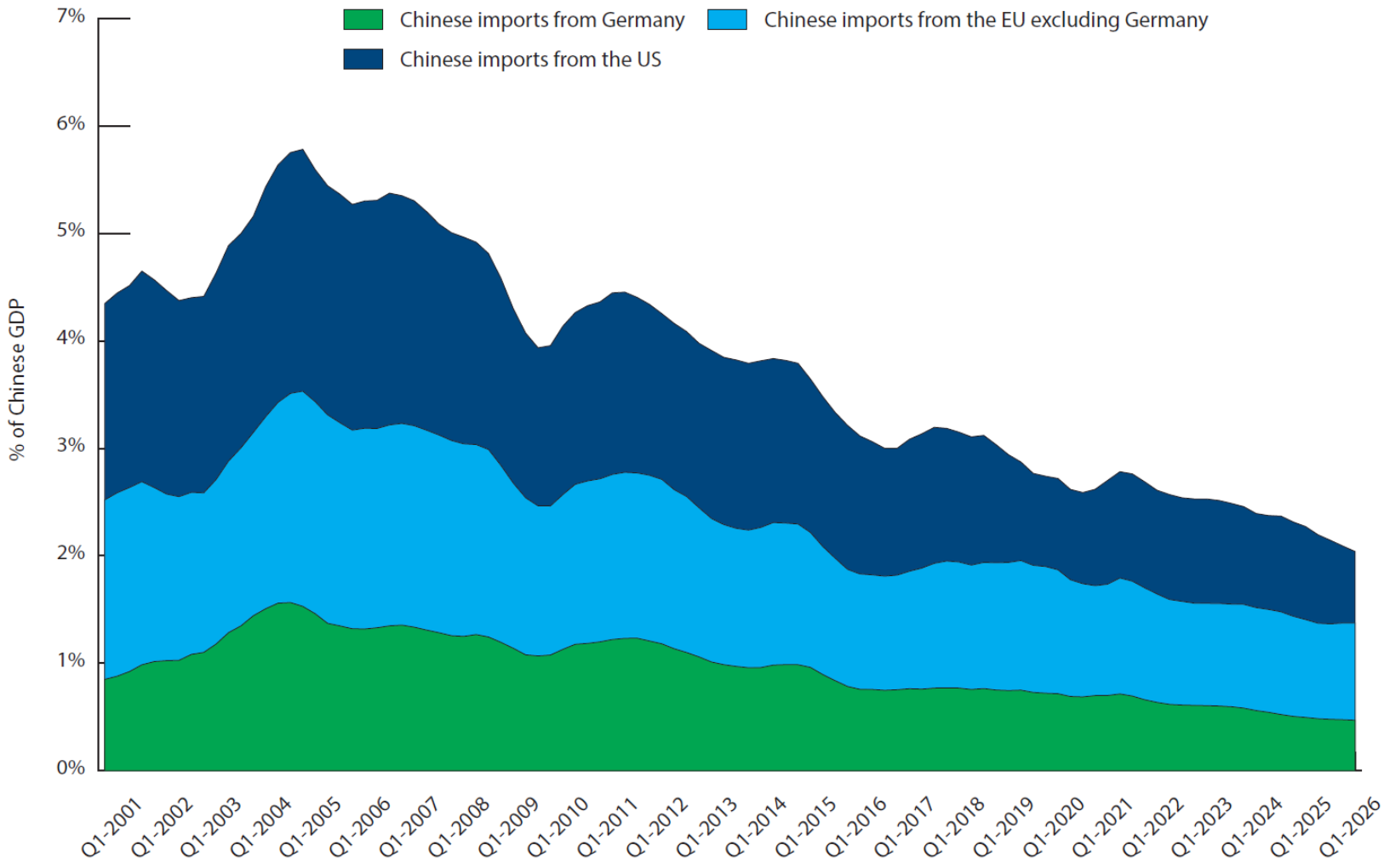
Ca. 400 - 500.000 Arbeitsplätze fielen weg

China Schock 2.0

- Nicht nur Deutschland ist vom Rückgang der Importe betroffen, sondern die gesamte (westliche) Welt

Chart 5: Imports to China have fallen sharply since the mid-2000s

CENTRE FOR EUROPEAN REFORM
LONDON ★ BRUSSELS ★ BERLIN



Sources: Statistical office of the European Communities aka Eurostat, General Administration of Customs of the People's Republic of China, Haver Analytics.
Credit: Brad Setser.

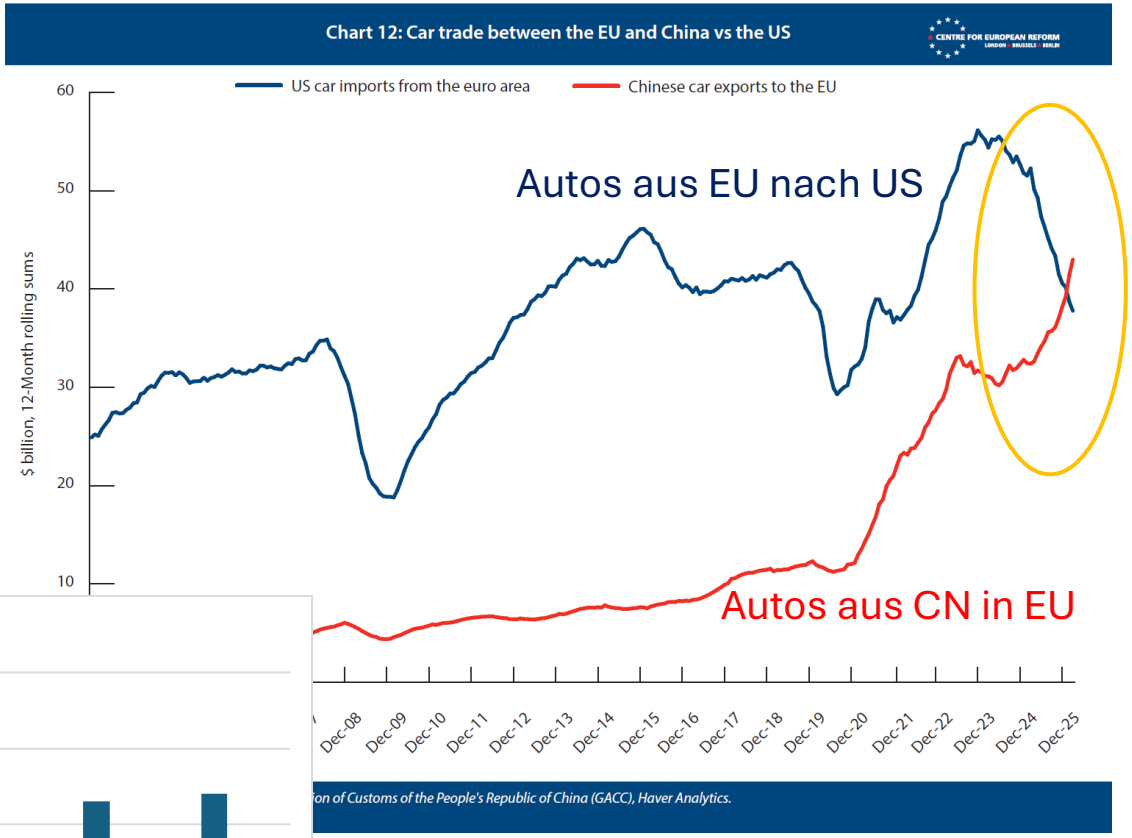
Alte Eisdiele
RAUM
für kleine Freuden
und große Themen

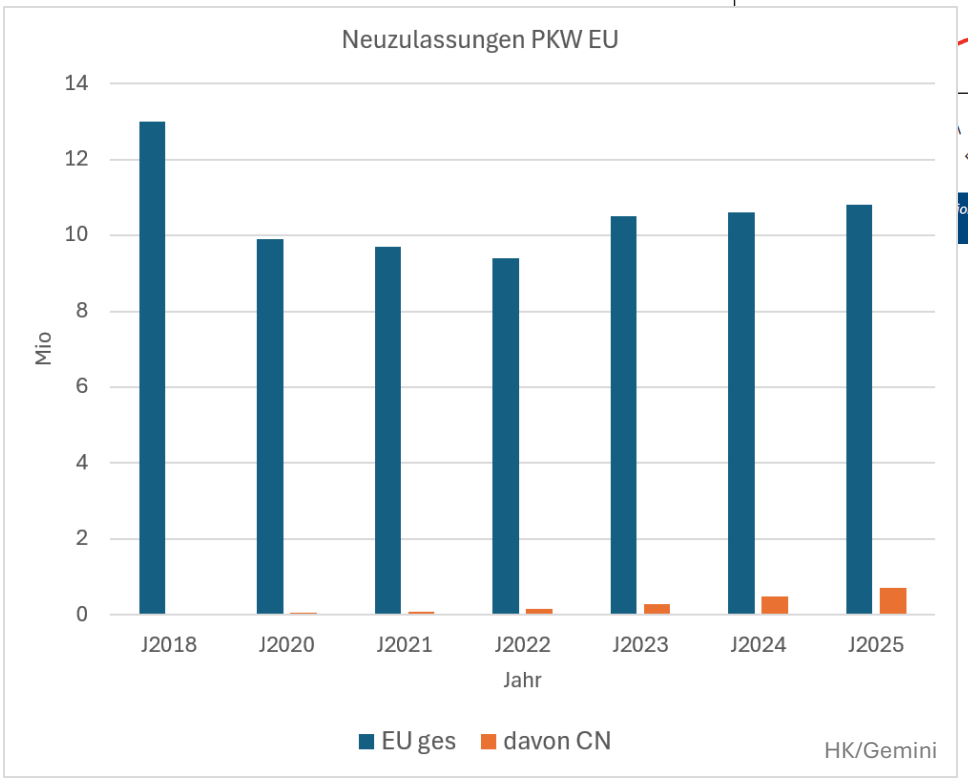
China Schock 2.0

Besonders betroffen:

EU - Automobilindustrie

- US-Zolltarife führen zu Rückgang von Verkäufen in USA
- Seit 2020 steigen chinesische Importe in die EU
- Anteil z.Zt. Ca. 8 – 10% der EU Neuzulassungen





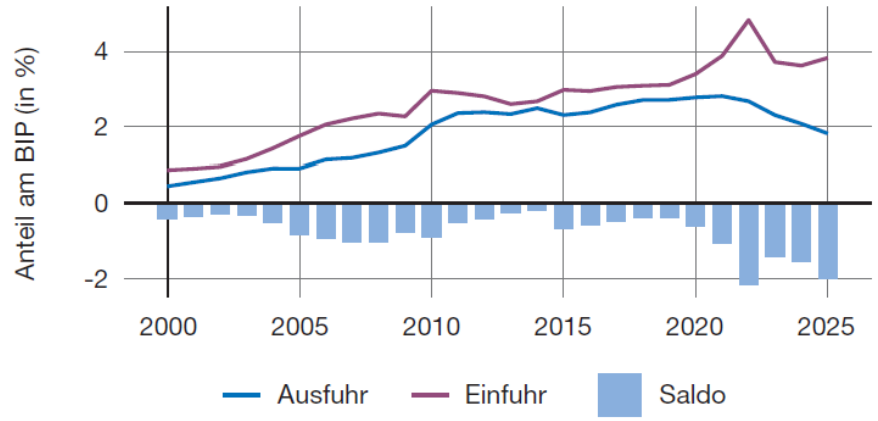
Alte Eisdiele
RAUM
für kleine Freuden
und große Themen

ZWISCHEN HALT
Begegnung - Impuls - Diskurs

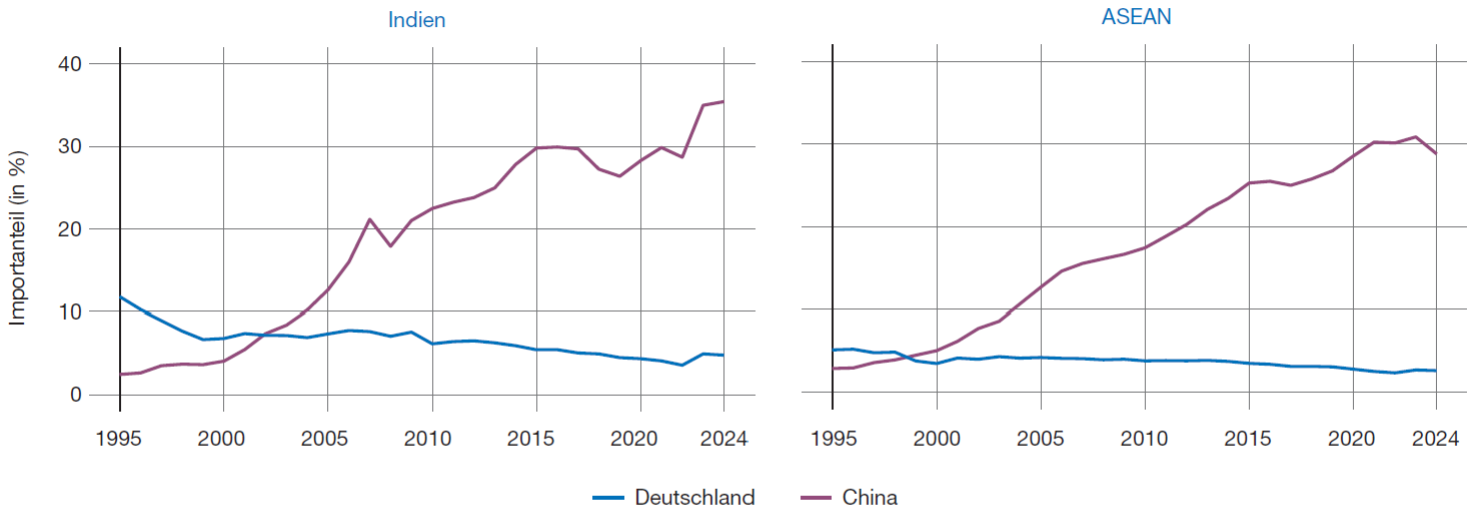
China Schock 2.0

- Seit 2020 stark steigendes Handelsdefizit DE mit CN
- Aber auch auf den Wachstumsmärkten in Asien verliert DE gegenüber CN als Exportnation

a. Deutscher Warenhandel mit China



Anteile Deutschlands und Chinas[1] an den Importen Indiens und der ASEAN-Staaten



[1] Im Verarbeitenden Gewerbe, ausgenommen Lebensmittelindustrie.

Das Aggregat umfasst nicht durchgehend alle Mitglieder. Vietnam (1995-1996, 2024), die Philippinen (2010-2024) und Kambodscha (1996-1999) meldeten in diesen Jahren keine Daten und bleiben sowohl im Anteil als auch in der zugrunde liegenden Summe unberücksichtigt.

Quelle: United Nations Statistics Division (o. J.), UN Comtrade Database; eigene Berechnungen.

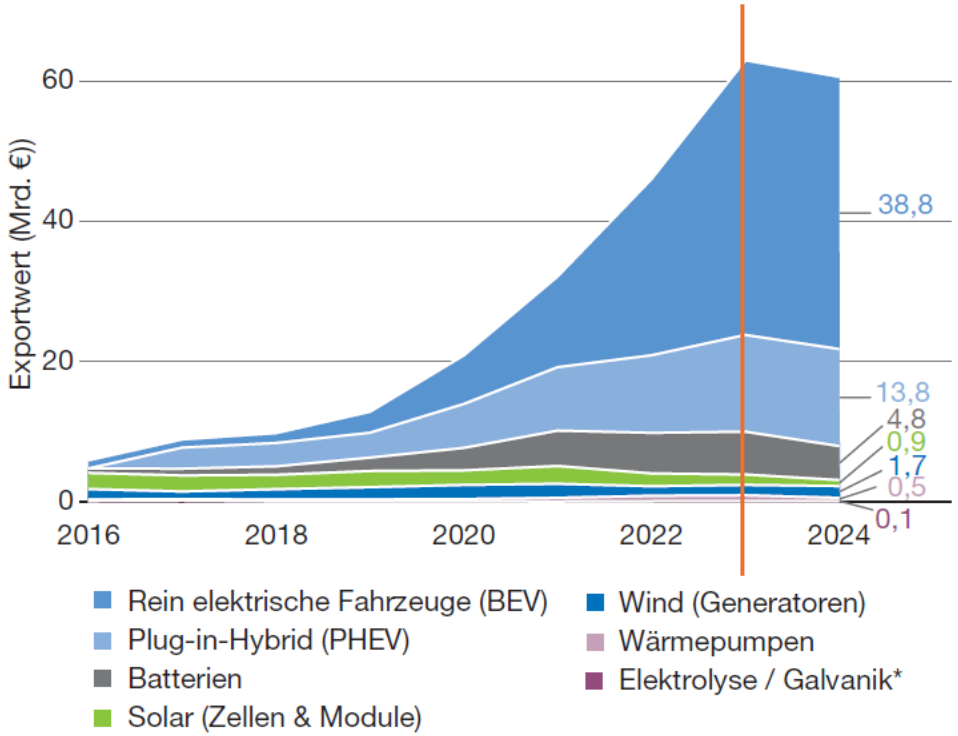
Alte Eisdiele
RAUM
für kleine Freuden
und große Themen

China Schock 2.0

Seit 2023 ist auch in den zukünftigen Schlüsseltechnologien ein Exportrückgang zu verzeichnen

Abbildung 2

Deutsche Exporte in ausgewählten grünen Technologien, 2016 bis 2024



Werte in jeweiligen Preisen (Mrd. €). Wir folgen Jäger und Redeker (2026) in den verwendeten HS Codes pro Technologie. *Elektrolyseure werden mittels des breiteren Code 8543.30 dargestellt. HS bezeichnet dabei Harmonisiertes System (Harmonized System), was zur Klassifikation von Waren im internationalen Handel verwendet wird.

Quelle: Eigene Darstellung auf der Grundlage von BACI, CEPII.

Alte Eisdiele
RAUM
für kleine Freuden
und große Themen

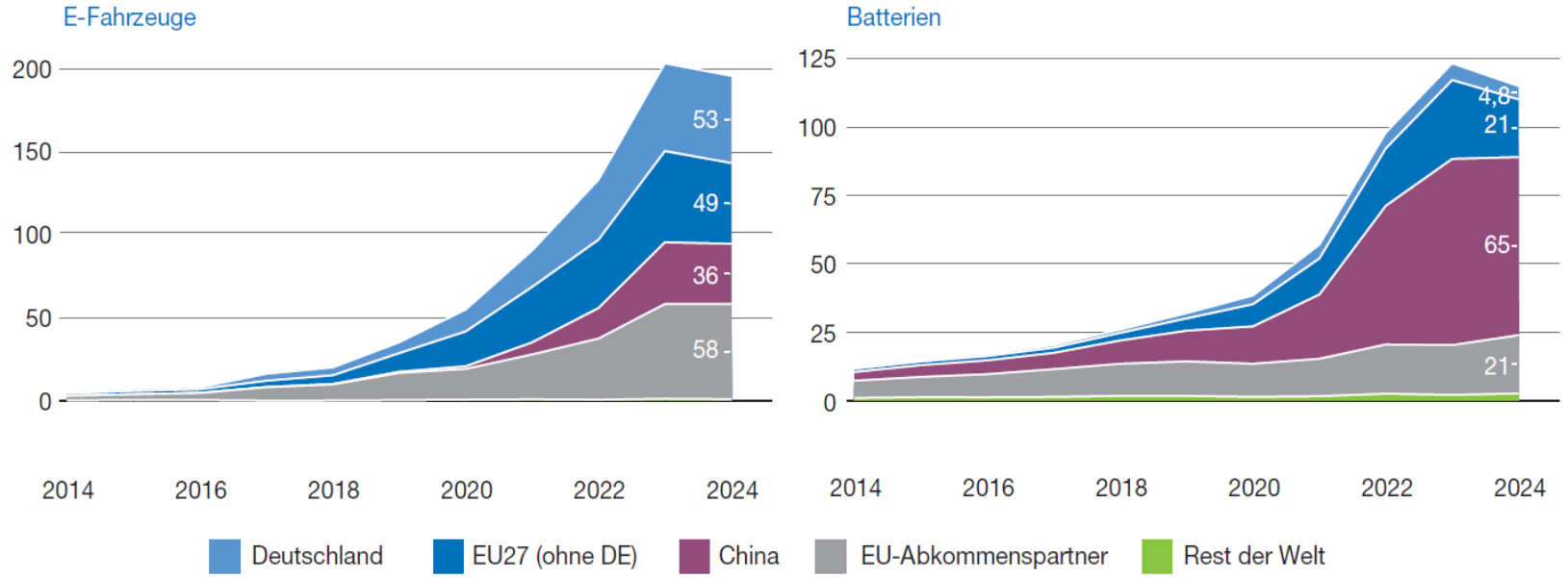
ZWISCHEN HALT
Begegnung - Impuls - Diskurs

China Schock 2.0

China wird seit 2020 führend in grünen Technologien

Bei Batterien dominiert China den Weltmarkt

Globaler Exportmarkt in ausgewählten grünen Technologien, 2014 bis 2024



Entwicklung der Exportwerte in Mrd. € zwischen 2014 und 2024 aufgeteilt nach den Regionen Deutschland, EU27 (ohne Deutschland), EU-Partnerländer nach IAA-Definition, China und übrige Welt. Werte in jeweiligen Preisen (Mrd. €). Wir folgen Jäger and Redeker (2026) in den verwendeten HS Codes pro Technologie. *Elektrolyseure werden mittels des breiteren Code 8543.30 dargestellt.

Quelle: Eigene Darstellung auf der Grundlage von BACI, CEPII.

Alte Eisdiele
RAUM
für kleine Freuden
und große Themen

ZWISCHEN HALT
Begegnung - Impuls - Diskurs

China Schock 2.0

Gegenmaßnahmen EU / DE

- Zusatzzölle auf chinesische Autos 8 – 35 %
- Einfuhrbegrenzung von Hybrid-Fahrzeugen auf 350.000 p.a.
- Reduktion der Zollfreiquoten bei Stahl um ca. 50%
- Industrial Accelerator Act (IAA) geplant
- Senkung Stromsteuer

Reaktion CN

- Zölle auf Lebensmittel (1,7 Mrd Exportvol. DE)
- Exportkontrollen bei Seltenen Erden (CN hat 60 – 100% Weltmarktanteil, je nach Material)
- Exportkontrollen von Dual Use Gütern (Drohnen, Elektronik, Computerchips Sensoren, ...)

China Schock 2.0

Industrial Accelerator Act → Förderung von EU Industrieprodukten

- Vorgabe für „Made in EU“ Produkte bei Investitionsvorhaben
- Bevorzugung CO2 armer Materialien (Zement / Mörtel) aus lokaler Produktion
- Begrenzung ausländischer Investitionen
- Abbau Bürokratie bei Genehmigungen

- Wirkt nur bei öffentlichen Investitionen
- Nur wirksam bei energieintensiven Rohstoffen
- Nutzt nichts bei sog. Netto Null Technologien : Batterien, PV, Wärmepumpen, Windkraft, …
- Umsetzung wird mehrere Jahre dauern
- Komplexe Regeln, schwierige Kontrolle

Alte Eisdiele
RAUM
für kleine Freuden
und große Themen

ZWISCHEN HALT
Begegnung - Impuls - Diskurs

China Schock 2.0

- Bisherige DE / EU Maßnahmen unzureichend und ineffizient
- Hohes Risiko der weiteren Deindustrialisierung
- Focussierung auf Dienstleistungen nicht ausreichend und wertschöpfend
- Strategische Abhängigkeiten bei kritischen Rohstoffen
- Politik handelt zu langsam und zu ineffizient

Für Deutschland zu erwarten

- Weiter sinkende Wettbewerbsfähigkeit
- Sinkendes Volkseinkommen und Wohlstand
- Sozialsysteme geraten unter Druck
- Zukunft unserer Kinder wird ungewisser

Alte Eisdiele
RAUM
für kleine Freuden
und große Themen

ZWISCHEN HALT
Begegnung - Impuls - Diskurs