

2024年2月22日

# レポート

# ハンガリーへの大型投資に見る中国の欧州 EV 展開戦略

グローバルコンサルティング部 マネージャー 山野井 茜

※一般財団法人外国為替貿易研究会「国際金融」2024年2月号より転載

欧州では中国製の電気自動車(EV)に対する警戒感が増している。2023 年 9 月、フォン・デア・ライエン欧州委員会委員長は一般教書演説の中で、巨額の国家補助金によって価格が人為的に低く抑えられているとして、中国製 EVに対する補助金調査を開始すると発表した。一方で、ここ数年ハンガリーにおいては、中国からの EV 関連の大型投資が相次いでいる。2022 年には世界最大の電気自動車(EV)用バッテリーメーカーである寧徳時代(CATL)が工場設立を発表し、さらに 2023 年 12 月には完成車メーカー(OEM)である比亜迪(BYD)が欧州初の乗用車工場の設立を発表した。

この中国によるハンガリーへの大型投資の背景を紐解くと、中国の欧州でのしたたかな EV 戦略が透けて見えてくる。本稿では、まず現在のハンガリーへの EV 関連投資の状況を見たうえで、次に大型投資の背景にある中国、ハンガリー双方の思惑を分析する。最後に CATL によるハンガリーへの投資を例にすることで、中国の欧州での EV 戦略の一端を示したい。

## 1. 中国からの大型投資が続くハンガリー

#### (1) ハンガリーにおける自動車産業

自動車産業はハンガリーをはじめとした中東欧諸国の主要産業のひとつである。1989 年以降の社会主義・計画経済から資本主義・市場経済への体制転換後、同地域には、西欧諸国に比べて安い労働コストや、欧州における自動車産業の一大集積地であるドイツへのアクセスが容易なことを背景に、トヨタ、スズキなどの日系を含む自動車メーカー・自動車サプライヤーが相次いで進出し、同地域の目覚ましい経済成長を支えた。1990~2000年代にかけては、労働集約型の部品工場や小型車工場の進出が中心だったが、体制転換から30年経った今、高度な作業を可能とする人材が育ってきており、また教育水準が高く、エンジニア人材が豊富なことから、近年これらの国々には従来の内燃機関車のみならず、EVバッテリー関連の投資も進み、EV産業が集積しつつある。

#### (2) EV 産業の集積

2010年代後半からは、2016年に韓国のLG化学がポーランドにリチウムイオン電池工場の建設を発表したのを皮切りに、中東欧地域にはEVバッテリー関連での投資が相次いでいる。ハンガリーにはGSユアサと韓国のSK Innovation(同社は2021年10月にバッテリー事業を分社化、SK Onに社名変更)がそれぞれ2018年にリチウムイオン電池工場を建設することを発表、また2000年代にすでにハンガリーに進出し、小型リチウムイオン電池を製造していたSamsung SDIもEV用バッテリーの生産に乗り出している。また、SK Innovationや



Samsung SDI に供給するため、韓国系のバッテリー部材サプライヤーの進出も続いた。

このように、2010 年代後半から 2020 年にかけては、特に韓国系のバッテリーメーカーによる中東欧地域への投資が進んだ。EV 市場が本格的に立ち上がった 2016 年の段階で、中国企業が製造する EV バッテリーが基本的に中国国内の OEM に納入されてきたのに対し、韓国企業の EV バッテリーは欧州 OEM に採用されてきたため、欧州での EV 製造に合わせての進出であったと考えられる。

## (3) 中国からの大型投資

しかし、2020 年以降、中国メーカーによるハンガリーへの進出が相次いでいる。過去 5 年のハンガリーへの EV 関連投資をまとめた(図 1 および 2)。こちらを見ると、特に 2022 年以降は、それまで積極的にハンガリーへ の投資を行っていた韓国に代わり、中国からの投資が増えていることが分かる。

主要なものを例示すると、2022 年 4 月に億緯鋰能(EVE Energy)が北東部に位置するハンガリー第二の都市のデブレツェン市への工場建設を発表、総額 99.7 億元(約 12.8 億ユーロ)規模の投資を行うとしている<sup>1</sup>。その後同年 6 月には CATL が 73.4 億ユーロを投資し、同じくデブレツェン市への工場建設を発表している。そして、翌 2023 年 7 月には欣旺達(Sunwoda)が 2 億 4,500 万ユーロを投じ、北東部ウクライナ国境に近い主要都市、ニーレジハーザへの工場建設を発表した<sup>2</sup>。また、EV バッテリーではないが、BYD が 2023 年 12 月に欧州初の乗用車の生産拠点を南部の主要都市であるセゲド市に設立することを発表している。

韓国の調査会社である SNE Research の調査によると、2022 年時点の世界全体の EV バッテリーの売上において、CATL は 1 位、Sunwoda は 9 位、EVE Energy は 10 位となっており、進出済みの SK On(4 位)、Samsung SDI(5 位)と併せて、世界の主要 EV バッテリーメーカー上位 10 社のうち、半分がハンガリーに工場を構えることになる。

中国からの EV 関連投資は、他の中東欧諸国でも顕著かというとそうではない。ポーランドでは吉利汽車による 同国政府が支援する新興 EV メーカーの ElectroMobility Poland への EV プラットフォームの提供、スロバキアでは国軒高科(Gotion High-tech)による同国新興バッテリーメーカーの InoBat の株式取得などの動きがあるが、ハンガリーのように EV 関連の大型投資や工場設立は行われていない。欧州全体に目を向けると、2020 年以降では、元々は日産の子会社で、現在は中国資本の AESC グループ(旧エンビジョン AESC)が英国の日産工場に隣接する形でギガファクトリー建設を発表、また、CATL、Gotion High-tech 及び長城汽車からスピンアウ

https://www.portfolio.hu/uzlet/20220812/itt-a-bejelentes-gigantikus-autoipari-beruhazasindul-magyarorszagon-560967 (2024/01/15 最終アクセス) (外部リンク)

※(2024年2月22日訂正)レポート中に以下の通り誤りがありました。訂正してお詫び申し上げます。
・(3)中国からの大型投資

正・翌 2023年7日にけ除肝漆(Sunwoda)が2億4500万ユーロを投げ。

\*13) 中国ルラン人全収貝 正:翌 2023 年 7 月には欣旺達(Sunwoda)が 2 億 4,500 万ユーロを投じ 誤:翌 2023 年 7 月には欣旺達(Sunwoda)が 2 億 4,500 ユーロを投じ

<sup>1 (</sup>出所)Portfolio.hu、Sokkal nagyobb az új debreceni akkumulátorgyár beruházás, mint amit Szijjártó Péter bejelentett、https://www.portfolio.hu/gazdasag/20230608/s o k k a l - n a g y o b b - a z - u j - d e b r e c e n i -akkumulatorgyar-beruhazas-mint-amit-szijjartopeter-bejelentett-620316 (2024/01/15 最終アクセス) (外部リンク)

<sup>&</sup>lt;sup>2</sup> (出所) Portfolio.hu、Itt a bejelentés: gigantikus autóipari beruházás indul Magyarországon、



トしたバッテリーメーカーの蜂巣能源(SVOLT)がそれぞれドイツに EV バッテリー工場を設立している。ハンガリーはドイツと並んで中国からのバッテリー関連の大型投資が進む国となっている。

## 2. 中国がハンガリーへの投資を進める背景

なぜ中国は欧州の中でも、特にハンガリーへの EV 投資を進めるのであろうか。

## (1) 中国が欧州へ EV 関連の投資を進める理由

近年、中国は世界的な EV 販売台数の増加の追い風を受け、欧州においてもその販売台数を伸ばしている。 2023 年に欧州自動車工業会が発表した統計によると、欧州における新車乗用車の販売台数の燃料別の割合では、特に 2020 年以降、化石燃料で走る内燃機関車の割合が減少傾向にあり、対照的に、EV、プラグインハイブリッド車(PHV)、ハイブリッド車(HV)の割合が拡大している(図表 3)。また、EU への輸入乗用車の金額規模を見てみると、2018 年には 10 億ユーロ未満だった中国の輸入総額はこの 5 年間で大きく増加し、2022 年には約93 億ユーロで、最も輸入総額が大きい国となった(図表 4)。現状、中国の欧州展開は輸出がメインであり、欧州に完成車工場を有する中国 OEM は、英国拠点のロータス・カーズ、スウェーデン拠点のボルボの親会社である吉利汽車(Geely)、イタリアの DR モーターでセミノックダウン形式の生産を行っている奇瑞汽車(Cherry)、そしてハンガリーにバス組立工場を有する BYD のみと限られている。上海汽車も 2023 年時点で欧州への工場建設を検討、既述のとおり BYD がハンガリーへの乗用車の完成車工場の設立を決定するなど、中国 OEM の生産拠点の欧州進出は始まったばかりであり、バッテリーメーカーが先行して欧州への進出を始めている。

欧州に進出するバッテリーメーカーでは、ドイツとハンガリーに工場を構える CATL が BMW やメルセデスに、ハンガリーへの工場建設を発表している EVE Energy が BMW へのバッテリー供給を発表している。これまでこれらの企業は主に中国国内の OEM に供給してきたが、中国市場が成熟する中、これから EV 市場の成長が見込まれる欧州市場へ目を向け始めている。

また、冒頭にも言及したが、現在 EU では中国製 EV に対する警戒感が高まっている。欧州委員会が開始した 反補助金調査の結果、中国政府からの EV 産業への補助金が市場歪曲的であり、EU 市場に影響を及ぼしていると判断された場合、中国製 EV は相殺関税が課され、中国から欧州への完成車輸出が抑制される可能性があり、その場合バッテリーメーカーにも影響が及ぶ。そのため、彼らは中国 OEM に限定せずに欧州 OEM への供給を進めているとも考えられる。

#### (2) 中国がハンガリーへの投資を進める理由

それではなぜ中国は EU 加盟国の中でも特にハンガリーへの投資を進めるのであろうか。その背景にはハンガリーによる積極的な EV 産業の誘致という産業政策的な要因と中国・ハンガリーの二国間関係という外交政策的な要因が考えられる。

ハンガリー政府は国内産業の高度化と積極的な外資誘致を目的として、EV を含む特定業種への外資奨励策を行っている。自動車産業に対しても返済不要の補助金や法人税の一部免除を行っている。例えば、EVE Energy に対しては 140 億フォリント(約 3,700 万ユーロ)の補助金提供を発表しており、CATL に至っては 8 億



ユーロを支援する可能性が報じられている34。

また、ハンガリーは EU の中でも親中国として知られている。特に 2010 年に現在の中道右派を標榜するフィデス及び連立政党が国会の議席の 2/3 以上を獲得し、2002~2006 年以来与党の座に就き、第二次オルバーン・ヴィクトル5政権が発足すると、中国への歩み寄りを見せ始めた。2014 年には「東方開放政策」を発表し、中国との積極的な外交を展開している。

このように中国が EV 産業で欧州進出を検討する中で、EU の中でも特に中国を歓迎しており、かつ積極的な産業誘致政策を行うハンガリーは魅力的であったと考えられる。

## (3) ハンガリーが中国からの投資を歓迎する理由

ここでハンガリーが中国からの EV 関連投資を歓迎する理由も考えてみたい。先ほど述べたとおり、2010 年のオルバーン政権発足以降、ハンガリー政府は中国への接近を図ってきた。その理由のひとつに、ハンガリーが EU 以外からの資金獲得の道を模索してきた、という点がある。ハンガリーは 2010 年以降、2012 年の新憲法(ハンガリー基本法)の制定を始め、選挙制度改革、司法改革など、国内の制度改革を矢継ぎ早に実行し、EU はハンガリーの民主主義や法の支配に対して懸念を示してきた。またハンガリーは EU 加盟国では珍しく親露的な外交政策をとるなど、EU の結束に波紋を投げかけ、ハンガリーと EU の間にはたびたび大きな溝が生じている。

一方で、ハンガリーは国家予算を EU に頼っている現実がある。ハンガリーは EU 加盟国の中でも EU 予算への拠出よりも EU 補助金の受領額が多い国であり、例えば 2023 年度の政府歳入のうち、7%を EU 補助金が占めるなど、経済成長のために EU 補助金を活用してきた6。ただ、EU 補助金については明確な使途が求められており、場合によっては凍結されることもある。事実、2022 年に欧州委員会は、ハンガリーにおける「法の支配」に疑義があるとし、EU 補助金の一部を凍結した。2023 年末には一部の凍結が解除されたものの、未だ交渉が行われている。

そんな中、中国は近年、新興国のインフラ投資に対して、多額の元借款を行っている。ハンガリーでも例えば、ベオグラード・ブダペスト間高速鉄道建設プロジェクトにおいて、中国から投資額の 85%について融資を受けている。使途の明確化が求められる EU 補助金とは異なり、中国からの融資は有利子であるものの返済さえできれば、その使途は限定されない。つまりハンガリーは「金も口も出す」EU だけではなく、「金は出すが口はださない」

<sup>3 (</sup>出所) Portfolio.hu、Az Európai Bizottság már két vizsgálatot folytat a CATL debreceni gyára miatt、https://www.portfolio.hu/gazdasag/20230823/az-europai-bizottsag-mar-ket-vizsgalatot-folytata-catl-debreceni-gyara-miatt-635205(2024/01/15 最終アクセス) (外部リンク)

<sup>4 (</sup>出所) Portfolio.hu、Sokkal nagyobb az új debreceni akkumulátorgyár beruházás, mint amit Szijjártó Péter bejelentett、https://www.portfolio.hu/gazdasag/20230608/s o k k a l - n a g y o b b - a z - u j - d e b r e c e n i -akkumulatorgyar-beruhazas-mint-amit-szijjartopeter-bejelentett-620316(2024/01/15 最終アクセス) (外部リンク)

<sup>5</sup> ハンガリーの慣例に従い、姓・名の順で記載している

<sup>62023</sup>年9月、在ハンガリー日本国大使館「ハンガリー概況」



中国でに接近しているのである。

ハンガリーは EU 補助金の代わりとして国外、特に中国からの投資を呼び込むために、積極的に EV 産業の誘致を行っているとの指摘もある。欧州への展開の足掛かりを模索する中国と、対外投資を求めるハンガリーの利害が一致した結果、中国によるハンガリーへの積極的な投資に繋がったと見られる。

#### 3. 中国の欧州展開戦略

## (1) 部材メーカーを含めた進出

最後に、中国による欧州への展開戦略を考えてみたい。前述のとおり、CATL は 2022 年にハンガリーへの進出を決定した。その際には、すでに自動車産業が確立されているハンガリー中央部~北部ではなく、元々農業が盛んな地域に新たに造成した工業団地への工場建設を決定している。CATL の進出に際しては、発表は多少前後するものの、セパレータを製造する中国の Semcorp、正極材製造、バッテリーリサイクルを行う韓国の EcoProも併せて進出を決定している。アセンブリに際しては、隣接する工場からの調達を目指していると見られる。韓国の SK Innovation の進出や Samsung SDI の EV 用バッテリー製造開始の際には韓国の部材メーカーの進出も相次いだ。中国のバッテリーメーカーについても、Tier2、Tier3 のサプライヤーを含めた進出が続く可能性がある。

# (2) 一帯一路を活用した欧州へのサプライチェーン構築

更に重要なのが原料を含めたサプライチェーンである。ハンガリーの独立系メディアである Direkt36 は 2023 年 6 月に「ハンガリーが中国産化学原料の欧州ハブとなる可能性、流出文書で明らかに」と題した記事をリリースした。同記事によると、欧州にあるバッテリー工場やその他産業に供給する化学原料を中国からハンガリーを経由して鉄道輸送するために中国政府とハンガリー政府が協議を進めている、という。具体的には中国と欧州に化学原料の貿易ハブを設立し、それらを鉄道で結ぶというもので、欧州のハブとしてハンガリー北東部ウクライナ国境にある積み替え地点とブダペストの 2ヵ所を想定している、というものであった8。

中国が 2013 年に発表した「一帯一路」構想では、中国からモンゴルまたは中央アジアを通り、欧州へと至る貨物鉄道の「中欧班列」を中核プロジェクトとして位置付けてきた。構想自体は 2000 年代からあったものの、一帯一路の発表後、2010 年代後半から本格的にこの鉄道が運用されるようになり、中国から欧州への貨物輸送が急激に増えている。 Direkt36 が報じた中国からハンガリーへの化学原料の鉄道輸送も欧州班列を活用したものであると見られる。

中欧班列には複数のルートがあるものの、基本的には中央アジアからロシアに至るルートの利用が多く、欧州側の玄関はロシアからベラルーシを経由してポーランドとなっている。一方、ウクライナを経由すれば、ハンガリー

https://www.direkt36.hu/en/kinai-vegyi-anyagok-elosztokozpontjava-valna-magyarorszag-rogan-es-kore-tunik-fel-a-projekt-mogott/(2024/01/15 最終アクセス) (外部リンク)

<sup>7</sup> 山野井茜「一帯一路、中東欧の現状」『金融財政ビジネス』(時事通信社、2018)

<sup>&</sup>lt;sup>8</sup> Direkt36, Hungary could become a European hub for Chinese chemicals, leaked documents reveal,



を玄関とすることが可能であり、化学原料貿易ハブもこのルートが想定されているのであろう。

昨今のロシア・ウクライナの状況を鑑みると、現在もこの化学原料貿易ハブが本当に計画されているかは疑問が残る。しかし、欧州班列を活用した中国からの原材料の輸送自体は不可能ではなく、中国からハンガリーに直接輸送できなくとも、ポーランド経由でハンガリーの工場へ供給されることは十分に可能である。欧州班列によって、中国企業は、原材料調達を含めて「メイド・バイ・チャイナ」を欧州で実現でき、欧州企業に対しても十分な価格競争力も有することができるのである。

## (3) 中国の欧州へのしたたかな展開戦略

中国政府は2016年に本格的なEVの普及を目指すことを表明してから、中国国内の企業に対し、EVを含む新エネルギー車への購入補助や研究開発費補助など、中央・地方を問わず手厚い補助を提供し、バッテリーメーカーやOEMは性能向上と低価格を実現してきた。その結果、中国は、EV推進を世界に先駆けて発表し、産業の早期確立を目指していたEUも揺るがす存在となっている。EUは中国をけん制しているものの、中国は既にハンガリーを足掛かりにし、欧州OEMも巻き込んでおり、さらに強固なサプライチェーンを構築することで、価格競争力を付けている。中国は、欧州での足場を緩やかに、しかし確実に固めつつある。今後も中国製EVやバッテリーは欧州を席捲していくかもしれない。

## 《主要参考資料》

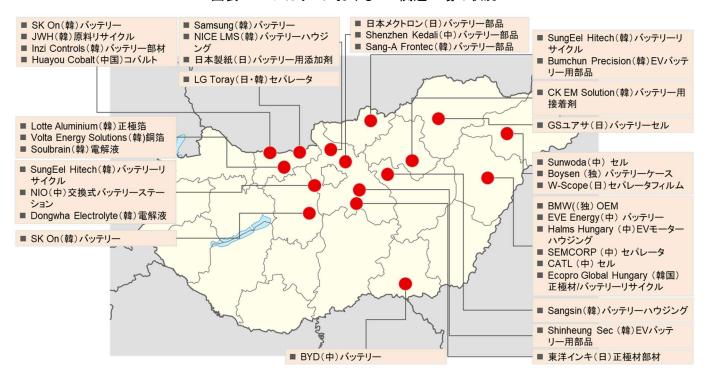
山野井茜「EV 産業集積地として注目される中東欧とその魅力」(三菱 UFJ リサーチ&コンサルティング、2020) 山野井茜「一帯一路、中東欧の現状」『金融財政ビジネス』(時事通信社、2018)

鈴木均「EV はいつから経済安全保障の対象分野に入ったのか~ EU の重要原材料規制案の事例~」『地経学ブリーフィング』(地経学研究所、2023)

吉岡桂子「中国 EV の橋頭堡になるハンガリー」『週刊東洋経済』(東洋経済新報社、2024年1月) 「ハンガリー概況」(在ハンガリー日本国大使館、2023)



#### 図表 1 ハンガリーにおける EV 関連工場の状況



(注1) 近年の報道を元に作成したものであり、EV 関連工場を網羅しているわけではない

(出所) 444.hu、その他公開情報をもとに筆者作成

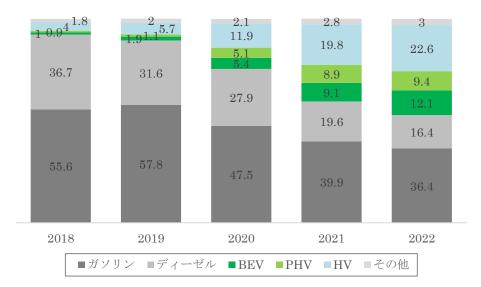


## 図表 2 ハンガリーへの EV 関連投資(2018~2023年)

2018年1月   GS ユアサ   日本   EV 用バッテリー   進出   2018年10月   BMW   ドイツ   EV 川バッテリー   進出   2018年10月   BMW   ドイツ   EV 川バッテリー   進出   2018年12月   Linamar   カナダ   電動ステアリンドロールコ   生産能力拡大   2019年2月   Bosch   ドイツ   電動ステアリンゲコントロールコ   生産能力拡大   2019年7月   Dosan Solus   韓国   EV 向け電池用海館   進出   2019年7月   Inzi Controls   韓国   ボッテリーモジュール   進出   2020年2月   Inzi Controls   韓国   EV 用バッテリー   生産能力拡大   2019年10月   Samsung SDI   韓国   EV 用バッテリー   生産能力拡大   2020年2月   Lotte Aluminium   韓国   三次電池用正極管   進出   2020年2月   Dosan Solus   韓国   三次電池用電解液   進出   2020年2月   SK Innovation   韓国   EV 用バッテリー   生産能力拡大   2021年2月   SK Innovation   韓国   三次電池用正極管   生産能力拡大   2021年2月   SK Innovation   韓国   三次電池用正極管   生産能力拡大   2021年2月   SK Innovation   韓国   三次電池用正極管   生産能力拡大   2021年2月   Jakula   Jakula	時期	企業	本社所在地	製造	内容 (注 1)
2018年10月   BMW	2018年1月	GSユアサ	日本	EV 用バッテリー	進出
2018年12月   Linamar	2018年3月	SK Innovation	韓国	EV 用バッテリー	進出
2019 年 2 月   Bosch	2018年10月	BMW	ドイツ	EV	進出
ロットなど   担当	2018年12月	Linamar	カナダ	電動パワートレイン製品	新設
2019年7月   Doosan Solus   韓国   EV 向け電池用網答   進出   2019年7月   東レ   日本   二次電池用セベレーターフィルム   新設   2019年7月   Inzi Controls   韓国   ベッテリーモジュール   進出   2019年9月   Infineon   ドイツ   EV・HV 向け半導体   新設   2019年10月   Samsung SDI   韓国   EV 用バッテリー   生産能力拡大   2020年2月   Lotte Aluminium   韓国   二次電池用電解液   進出   2020年2月   Panax Etec   韓国   二次電池用運解液   進出   2020年3月   SK Innovation   韓国   EV 用バッテリー   生産能力拡大   2020年5月   Doosan Solus   韓国   EV 同け電池用網箔   生産能力拡大   2020年5月   Doosan Solus   韓国   EV 同け電池用網箔   生産能力拡大   2020年9月   Lotte Aluminium   韓国   EV 用バッテリー   生産能力拡大   2021年2月   Samsung SDI   韓国   EV 用バッテリー   生産能力拡大   2021年9月   上海県捷新材料科技   小国   二次電池用でベレーターフィルム   進出   Semeorp   上海県捷新材料科技   小国   上海県建新材料科技   小国   上海県建新材料科技   小国   上海県建新材料科技   小国   上海県建新材料科技   上海県建新材料科技   上海   日本   日本   日本   日本   日本   日本   日本   日	2019年2月	Bosch	ドイツ		生産能力拡大
2019 年 7 月   東レ	2019年7月	Doosan Solus	韓国		進出
2019年7月   Inzi Controls   韓国				=	
2019年9月   Infineon		· ·			
空の19年10月   Samsung SDI   韓国   EV 用バッテリー   生産能力拡大   2020年2月   Lotte Aluminium   韓国   二次電池用正極管   進出   2020年2月   Panax Etec   韓国   二次電池用正極管   進出   2020年3月   Sk Innovation   韓国   EV 用バッテリー   生産能力拡大   2020年5月   Doosan Solus   韓国   EV 同け電池用銅管   生産能力拡大   生産   生産能力拡大   生産   生産   生産   生産   生産   生産   生産   生		Infineon			
2020年2月   Lotte Aluminium   韓国			韓国	1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	
2020 年 2 月   Panax Etec   韓国   二次電池用電解液 進出   2020 年 3 月   SK Innovation   韓国   EV 用バッテリー   生産能力拡大   2020 年 5 月   Doosan Solus   韓国   EV 向け電池用鋼管   生産能力拡大   生産能力   生産能力   生産   生産   生産   生産   生産   生産   生産   生		_			
2020年3月   SK Innovation   韓国   EV 用バッテリー   生産能力拡大   2020年5月   Doosan Solus   韓国   EV 向け電池用網箔   生産能力拡大   生産能力拡大   生産能力拡大   2021年2月   Samsung SDI   韓国   EV 用バッテリー   生産能力拡大   生産化力拡大   生産化力工   生産化力   生産化力工   生産化   生産化力工   生産   生産化力工   生産   生産   生産   生産   生産   生産   生産   生					
2020年5月         Doosan Solus         韓国         EV 向け電池用銅箔         生産能力拡大           2020年9月         Lotte Aluminium         韓国         二次電池用正極箔         生産能力拡大           2021年2月         Samsung SDI         韓国         EV 用パッテリー         生産能力拡大           2021年6月         SK Innovation         韓国         EV 用パッテリー         生産能力拡大           2021年9月         上海恩捷新材料科技		SK Innovation			
2020年9月         Lotte Aluminium         韓国         二次電池用正極箔         生産能力拡大           2021年2月         Samsung SDI         韓国         EV 用バッテリー         生産能力拡大           2021年6月         SK Innovation         韓国         EV 用バッテリー         生産能力拡大           2021年9月         上海恩捷新材料科技 /Semcorp         一中国         二次電池用セパレーターフィルム 新設           2021年10月         LG 化学 東レ 日本         韓国 二次電池用セパレーターフィルム 新設           2021年12月         EcoPro         韓国 三次電池用モ極材 進出           2022年2月         SK ON (年2)         韓国 三V用バッテリー 第設           2022年4月         億雄鐘能/EVE Energy 中国 EV用バッテリー 進出         進出           2022年5月         格林美/GEM 中国 高ニッケル前駆体、バッテリーリ 進出           2022年6月         ダブル・スコープ 日本 EV用モベレータ 進出           2022年6月         ガブ・スコープ 日本 EV用ビッテリー 第設           2022年6月         アウディ ドイツ EV用駆動モーター 新設           2022年6月         アウディ ドイツ EV用駆動モーター 新設           2022年8月         蘇来汽車/NIO 中国 バッテリー交換ステーション 進出           2022年8月         摩徳時代新能源科技 中国 EV用バッテリー 進出           2023年2月         日本製紙 日本 バッテリー用添加剤 進出           2023年2月         日本製紙 日本 バッテリー系列 進出           2023年9月         上級 Magna 中国 EV用バッテリー 進出           2023年9月         上G Magna 中国 EV用エーター 連出           2023年11月         ティッセンクルップ ドイツ EV用ローターシャフトなど 生産能力拡大					
2021年2月 Samsung SDI         韓国         EV用バッテリー         生産能力拡大           2021年6月 SK Innovation         韓国         EV用バッテリー         生産能力拡大           2021年9月 上海恩捷新材料科技 (Semcorp)         一次電池用セパレーターフィルム         進出           2021年9月 Schaeffler Savaria         ドイツ         EV用モーター部品など         新設           2021年10月 LG 化学 東レ 日本         韓国 二次電池用モ極材         進出           2022年2月 SK ON (建立)         韓国 EV用バッテリー         第設           2022年4月 億緯鍵能/EVE Energy         中国 EV用バッテリー         進出           2022年5月 格林美/GEM         中国 高ニッケル前駆体、バッテリーリ 進出           2022年6月 ダブル・スコープ 日本 EV用セパレータ 第設         進出           2022年6月 アウディ ドイツ EV用駆動モーター 新設         生産能力拡大           2022年8月 蔚来汽車/NIO 中国 バッテリー交換ステーション 進出         進出           2022年8月 蔚来汽車/NIO 中国 バッテリー交換ステーション 進出         進出           2022年8月 白本製紙 中国 バッテリー 海設         1202年11月 BMW         ドイツ EV用バッテリー 第設           2023年2月 日本製紙 日本 バッテリー用添加剤 進出         2023年2月 日本製紙 日本 バッテリー用添加剤 進出         2023年9月 後出           2023年9月   日本製紙 日本 バッテリー用添加剤 進出         2023年9月 後出         2023年0月 奈田・アのwertrain カナダ         EV用ローターシャフトなど 生産能力拡大           2023年10月 ティッセンクルップ ドイツ EV用ローターシャフトなど 生産能力拡大         第設         2023年11月 EcoPro 韓国 廃バッテリーリサイクル 新設           2023年12月 ZF         ドイツ EV用ローターシャフトなど 新設		Lotte Aluminium			
2021 年 6 月         SK Innovation         韓国         EV 用バッテリー         生産能力拡大           2021 年 9 月         上海恩捷新材料科技 / Semcorp         だて電池用セバレーターフィルム 進出           2021 年 9 月         Schaeffler Savaria         ドイツ         EV 用モーター部品など 新設           2021 年 10 月					
2021 年 9 月       上海恩捷新材料科技 /Semcorp       中国       二次電池用セパレーターフィルム 遊出         2021 年 9 月       Schaeffler Savaria       ドイツ EV 用モーター部品など 新設 工次電池用セパレーターフィルム 新設 東レ 日本 工次電池用正極材 進出         2021 年 12 月       EcoPro 韓国 二次電池用正極材 進出         2022 年 2 月       SK ON (建立) 韓国 EV 用バッテリー 新設 世出         2022 年 4 月 億緯鋰能/EVE Energy 中国 FV 用バッテリー 進出       第二、クル前駆体、バッテリーリ 進出         2022 年 6 月 夕ブル・スコープ 日本 EV 用セパレータ 進出       進出         2022 年 6 月 Lotte Aluminium 韓国 二次電池用正極箔 生産能力拡大 新設 2022 年 8 月 蔚来汽車/NIO 中国 バッテリー交換ステーション 進出 バッテリー交換ステーション 進出 (CATL EV 用バッテリー 新設 1022 年 8 月 財産・代新能源科技 中国 EV 用バッテリー 新設 2023 年 2 月 日本製紙 日本 バッテリー用添加剤 進出 2023 年 2 月 日本製紙 日本 バッテリー用添加剤 進出 2023 年 6 月 Dana 米国 電動ドライブユニットなど 新設 2023 年 7 月 欣旺達/Sunwoda 中国 EV 用バッテリー 進出 EV 用・クー 推出 EV 用・クー 進出 EV 用・クー 推出 EV 用・クーシャフトなど 手産能力拡大 新設 EV 用・クーシャフトなど 生産能力拡大 新設 EV 用・クーシャフトなど 生産能力拡大 新設 EV 用・クーシャフトなど 手産能力拡大 新設 EV 用・クーシャフトなど 手産能力拡大 新設 EV 用・クーシャフトなど 手産能力拡大 新設 EV 用・クーシャフトなど 手産能力拡大 新設 EV 月 EV 用・クーシャフトなど 手産能力拡大 新設 EV 用・クーシャフトなど 手産能力拡大 EV 用・クーシャフトなど 手工 技術 EV 用・クーシャフトなど 生産能力拡大 EV 用・クーシャフトなど 生産能力拡大 EV 用・クーシャフトなど 生産能力 拡大 EV 用・クーシャフトなど 手工 AV を対し EV 用・クーシャン・クートなど EV 用・クーシャン・クーシャン・クートなど EV 用・クーシャン・クートなど EV 用・クーシャン・クートなど EV 用・クーシャン・クートなど EV 用・クーシャン・クー・クートなど EV 用・クー・クー・クートなど EV 用・クー・クー・クー・クー・クー・クー・クー・クー・クー・クー・クー・クー・クー・		-			
2021年9月       Schaeffler Savaria       ドイツ       EV 用モーター部品など       新設         2021年10月       LG 化学東レ       韓国       二次電池用セパレーターフィルム       新設         2021年12月       EcoPro       韓国       二次電池用正極材       進出         2022年2月       SK ON (注2)       韓国       EV 用バッテリー       新設         2022年4月       億緯鍵能/EVE Energy       中国       EV 用バッテリー       進出         2022年5月       格林美/GEM       中国       ニッケル前駆体、バッテリーリサイクル       進出         2022年6月       ダブル・スコープ       日本       EV 用セパレータ       進出         2022年6月       John       ドイツ       EV 用を動し上のを       毎         2022年6月       アウディ       ドイツ       EV 用駆動モーター       新設         2022年8月       蘇宗汽車/NIO       中国       バッテリー交換ステーション       進出         2022年8月       野来汽車/NIO       中国       ドイツ       EV 用バッテリー       進出         2023年1月       BMW       ドイツ       EV 用バッテリー       新設         2023年2月       日本製紙       日本       バッテリー用添加剤       進出         2023年6月       Dana       米国       電動ドライブユニットなど       新設         2023年7月       水圧達送いへのより、大阪学のでは、大阪学の		上海恩捷新材料科技			
2021年10月       LG 化学東レ       韓国       二次電池用セパレーターフィルム       新設         2021年12月       EcoPro       韓国       二次電池用正極材       進出         2022年2月       SK ON (柱2)       韓国       EV用バッテリー       新設         2022年4月       億緯鋰能/EVE Energy       中国       EV用バッテリー       進出         2022年5月       格林美/GEM       中国       高ニッケル前駆体、バッテリーリ 進出         2022年6月       ダブル・スコープ       日本       EV用セパレータ       進出         2022年6月       Lotte Aluminium       韓国       二次電池用正極箔       生産能力拡大         2022年6月       アウディ       ドイツ       EV 用駆動モーター       新設         2022年8月       蔚来汽車/NIO       中国       バッテリー交換ステーション       進出         2022年8月       摩徳時代新能源科技/CATL       中国       EV 用バッテリー       進出         2023年1月       BMW       ドイツ       EV 用バッテリー       新設         2023年2月       日本製紙       日本       バッテリー用添加剤       進出         2023年6月       放旺達/Sunwoda       中国       EV 用モーター       進出         2023年7月       旅旺達/Sunwoda       中国       EV 用モーター       進出         2023年9月       LG Magna       韓国・Powertrain       まとV用モーター       進出         2023年10月       ディッセンクルップ       ドイツ       EV用ローターシャフトなど <td>2021年9月</td> <td>-</td> <td>ドイツ</td> <td>EV用モーター部品など</td> <td>新設</td>	2021年9月	-	ドイツ	EV用モーター部品など	新設
東レ         日本         と021年12月 EcoPro         韓国         二次電池用正極材         進出           2022年2月 SK ON (注2)         韓国         EV用バッテリー         新設           2022年4月 億緯鋰能/EVE Energy         中国         EV用バッテリー         進出           2022年5月 格林美/GEM         中国         高ニッケル前駆体、バッテリーリ 進出           2022年6月 格林美/GEM         日本         EV用セパレータ         進出           2022年6月 グブル・スコープ 日本         EV用セパレータ         進出           2022年6月 アウディ ドイツ         FV 用駆動モーター         新設           2022年8月 蔚来汽車/NIO 中国 バッテリー交換ステーション         進出           2022年8月 寧徳時代新能源科技 (CATL)         中国 EV用バッテリー         進出           2023年2月 日本製紙 日本 バッテリー用添加剤 進出         2023年2月 日本製紙 日本 バッテリー用添加剤 進出         進出           2023年6月 Dana 米国 電動ドライブユニットなど 新設         2023年2月 所託達/Sunwoda 中国 EV用バッテリー 進出         2023年2月 進出           2023年9月 広研園の 中国 中国・Powertrain カナダ         EV用モーター 進出         連出           2023年10月 ティッセンクルップ ドイツ EV用ローターシャフトなど 生産能力拡大         2023年11月 EcoPro 韓国 廃バッテリーリサイクル 新設           2023年12月 ZF         ドイツ eアクスル 新設	· ·				
2021年12月EcoPro韓国二次電池用正極材進出2022年2月SK ON (注2)韓国EV 用バッテリー新設2022年4月億緯鋰能/EVE Energy中国EV 用バッテリー進出2022年5月格林美/GEM中国高ニッケル前駆体、バッテリーリ サイクル進出2022年6月ダブル・スコープ日本EV 用セパレータ進出2022年6月Lotte Aluminium韓国二次電池用正極箔生産能力拡大2022年6月アウディドイツEV 用駆動モーター新設2022年8月蔚来汽車/NIO中国バッテリー交換ステーション進出2022年8月寧徳時代新能源科技 /CATL中国EV 用バッテリー新設2023年2月日本製紙日本バッテリー用添加剤進出2023年6月Dana米国電動ドライブユニットなど新設2023年7月欣旺達/Sunwoda中国EV 用バッテリー進出2023年9月LG Magna e-Powertrain韓国・ カナダEV 用モーター ・カナダ進出2023年10月ティッセンクルップドイツEV 用ローターシャフトなど ・サースル生産能力拡大2023年11月EcoPro韓国廃バッテリーリサイクル新設2023年12月ZFドイツe アクスル新設	,			7.7 - 7.7	
2022年2月SK ON (註2)韓国EV用バッテリー新設2022年4月億緯鋰能/EVE Energy中国EV用バッテリー進出2022年5月格林美/GEM中国高ニッケル前駆体、バッテリーリ サイクル進出2022年6月ダブル・スコープ日本EV用セパレータ進出2022年6月Lotte Aluminium韓国二次電池用正極箔生産能力拡大2022年6月アウディドイツEV用駆動モーター新設2022年8月蔚来汽車/NIO中国バッテリー交換ステーション進出2022年8月寧徳時代新能源科技 /CATL中国EV用バッテリー新設2023年2月日本製紙日本バッテリー用添加剤進出2023年6月Dana米国電動ドライブユニットなど新設2023年7月欣旺達/Sunwoda中国EV用バッテリー進出2023年9月LG Magna e-Powertrain韓国・ カナダEV用モーター進出2023年10月ティッセンクルップドイツEV用ローターシャフトなど生産能力拡大2023年11月EcoPro韓国廃バッテリーリサイクル新設2023年12月ZFドイツeアクスル新設	2021年12月	EcoPro		二次電池用正極材	進出
2022 年 4 月億緯鋰能/EVE Energy中国EV 用バッテリー進出2022 年 5 月格林美/GEM中国高ニッケル前駆体、バッテリーリ サイクル進出2022 年 6 月ダブル・スコープ日本EV 用セパレータ進出2022 年 6 月Lotte Aluminium韓国二次電池用正極箔生産能力拡大2022 年 6 月アウディドイツEV 用駆動モーター新設2022 年 8 月寧徳時代新能源科技 /CATL中国ビV 用バッテリー進出2022 年 11 月BMWドイツEV 用バッテリー新設2023 年 2 月日本製紙日本バッテリー用添加剤進出2023 年 6 月Dana米国電動ドライブユニットなど新設2023 年 7 月旅旺達/Sunwoda中国EV 用バッテリー進出2023 年 9 月LG Magna e・Powertrain韓国・ カナダEV 用モーター進出2023 年 10 月ディッセンクルップドイツEV 用ローターシャフトなど生産能力拡大2023 年 11 月EcoPro韓国廃バッテリーリサイクル新設2023 年 12 月ZFドイツe アクスル新設		SK ON <sup>(注 2)</sup>	韓国	EV 用バッテリー	新設
中国   高ニッケル前駆体、バッテリーリ   進出   サイクル   2022年6月   ダブル・スコープ   日本   EV用セパレータ   進出   2022年6月   Lotte Aluminium   韓国   二次電池用正極箔   生産能力拡大   2022年6月   アウディ   ドイツ   EV用駆動モーター   新設   2022年8月   蔚来汽車/NIO   中国   バッテリー交換ステーション   進出   2022年8月   寧徳時代新能源科技   中国   EV用バッテリー   進出   2023年1月   BMW   ドイツ   EV用バッテリー   新設   2023年2月   日本製紙   日本   バッテリー用添加剤   進出   2023年6月   Dana   米国   電動ドライブユニットなど   新設   2023年7月   欣旺達/Sunwoda   中国   EV用バッテリー   進出   2023年9月   LG Magna   韓国・   e・Powertrain   カナダ   EV用ローターシャフトなど   生産能力拡大   2023年11月   EcoPro   韓国   廃バッテリーリサイクル   新設   2023年12月   ZF   ドイツ   eアクスル   新設   新設	2022年4月	億緯鋰能/EVE Energy	中国	EV 用バッテリー	
2022年6月ダブル・スコープ日本EV用セパレータ進出2022年6月Lotte Aluminium韓国二次電池用正極箔生産能力拡大2022年6月アウディドイツEV用駆動モーター新設2022年8月蔚来汽車/NIO中国バッテリー交換ステーション進出2022年8月寧徳時代新能源科技/CATL中国EV用バッテリー新設2023年2月日本製紙日本バッテリー用添加剤進出2023年6月Dana米国電動ドライブユニットなど新設2023年7月旅旺達/Sunwoda中国EV用バッテリー進出2023年9月LG Magna e-Powertrain韓国・ カナダEV用モーター進出2023年10月ティッセンクルップドイツEV用ローターシャフトなど生産能力拡大2023年11月EcoPro韓国廃バッテリーリサイクル新設2023年12月ZFドイツeアクスル新設	2022年5月		中国		進出
2022年6月Lotte Aluminium韓国二次電池用正極箔生産能力拡大2022年6月アウディドイツEV 用駆動モーター新設2022年8月蔚来汽車/NIO中国バッテリー交換ステーション進出2022年8月寧徳時代新能源科技 /(CATL中国EV 用バッテリー進出2023年1月BMWドイツEV 用バッテリー新設2023年2月日本製紙日本バッテリー用添加剤進出2023年6月Dana米国電動ドライブユニットなど新設2023年7月旅旺達/Sunwoda中国EV 用バッテリー進出2023年9月LG Magna韓国・EV 用モーター進出2023年10月ティッセンクルップドイツEV 用ローターシャフトなど生産能力拡大2023年11月EcoPro韓国廃バッテリーリサイクル新設2023年12月ZFドイツeアクスル新設	2022年6月	ダブル・スコープ	日本		進出
2022年6月アウディドイツEV用駆動モーター新設2022年8月蔚来汽車/NIO中国バッテリー交換ステーション進出2022年8月寧徳時代新能源科技 /(CATL)中国EV用バッテリー進出2023年1月BMWドイツEV用バッテリー新設2023年2月日本製紙日本バッテリー用添加剤進出2023年6月Dana米国電動ドライブユニットなど 新設2023年7月欣旺達/Sunwoda中国EV用バッテリー進出2023年9月LG Magna e-Powertrain韓国・ カナダEV用モーター進出2023年10月ティッセンクルップドイツEV用ローターシャフトなど 生産能力拡大2023年11月EcoPro韓国廃バッテリーリサイクル新設2023年12月ZFドイツeアクスル新設		<u> </u>			
2022 年 8 月蔚来汽車/NIO中国バッテリー交換ステーション進出2022 年 8 月寧徳時代新能源科技 /CATL中国EV 用バッテリー進出2023 年 11 月BMWドイツEV 用バッテリー新設2023 年 2 月日本製紙日本 バッテリー用添加剤進出2023 年 6 月Dana米国電動ドライブユニットなど新設2023 年 7 月欣旺達/Sunwoda中国EV 用バッテリー進出2023 年 9 月LG Magna e-Powertrain韓国・カナダEV 用モーター進出2023 年 10 月ティッセンクルップドイツEV 用ローターシャフトなど生産能力拡大2023 年 11 月EcoPro韓国廃バッテリーリサイクル新設2023 年 12 月ZFドイツe アクスル新設				<u> </u>	
2022年8月寧徳時代新能源科技 /CATL中国EV用バッテリー進出2022年11月BMWドイツEV用バッテリー新設2023年2月日本製紙日本バッテリー用添加剤進出2023年6月Dana米国電動ドライブユニットなど新設2023年7月欣旺達/Sunwoda中国EV用バッテリー進出2023年9月LG Magna e-Powertrain韓国・ カナダEV用モーター進出2023年10月ティッセンクルップドイツEV用ローターシャフトなど生産能力拡大2023年11月EcoPro韓国廃バッテリーリサイクル新設2023年12月ZFドイツeアクスル新設	·				
2022年11月BMWドイツEV用バッテリー新設2023年2月日本製紙日本バッテリー用添加剤進出2023年6月Dana米国電動ドライブユニットなど新設2023年7月欣旺達/Sunwoda中国EV用バッテリー進出2023年9月LG Magna e-Powertrain韓国・カナダEV用モーター進出2023年10月ティッセンクルップドイツEV用ローターシャフトなど生産能力拡大2023年11月EcoPro韓国廃バッテリーリサイクル新設2023年12月ZFドイツeアクスル新設				<u> </u>	
2023年2月日本製紙日本バッテリー用添加剤進出2023年6月Dana米国電動ドライブユニットなど新設2023年7月欣旺達/Sunwoda中国EV用バッテリー進出2023年9月LG Magna e-Powertrain韓国・ カナダEV用モーター進出2023年10月ティッセンクルップドイツEV用ローターシャフトなど生産能力拡大2023年11月EcoPro韓国廃バッテリーリサイクル新設2023年12月ZFドイツe アクスル新設	2022年11月		ドイツ	EV用バッテリー	新設
2023年6月Dana米国電動ドライブユニットなど新設2023年7月欣旺達/Sunwoda中国EV用バッテリー進出2023年9月LG Magna e-Powertrain韓国・ カナダEV用モーター カナダ進出2023年10月ティッセンクルップドイツEV用ローターシャフトなど生産能力拡大2023年11月EcoPro韓国廃バッテリーリサイクル新設2023年12月ZFドイツe アクスル新設					
2023年7月欣旺達/Sunwoda中国EV用バッテリー進出2023年9月LG Magna e-Powertrain韓国・カナダEV用モーター進出2023年10月ティッセンクルップドイツEV用ローターシャフトなど生産能力拡大2023年11月EcoPro韓国廃バッテリーリサイクル新設2023年12月ZFドイツe アクスル新設			-		
2023年9月LG Magna e-Powertrain韓国・ カナダEV 用モーター とV 用ローターシャフトなど EV 用ローターシャフトなど (第2023年11月 EcoPro 韓国 廃バッテリーリサイクル (第2023年12月 ZF ドイツ e アクスル第設					
2023年10月ティッセンクルップドイツEV用ローターシャフトなど生産能力拡大2023年11月EcoPro韓国廃バッテリーリサイクル新設2023年12月ZFドイツe アクスル新設		LG Magna	韓国・		
2023年11月EcoPro韓国廃バッテリーリサイクル新設2023年12月ZFドイツe アクスル新設	2023年10月			EV用ローターシャフトなど	生産能力拡大
2023年12月 ZF       ドイツ       e アクスル       新設				·	

- (注 1) 「進出」は当該国へ未進出での投資、「新設」は既に当該国に生産拠点を持っており、新たな製造 品目の工場を設立すること、「生産能力拡大」は工場増設等による生産拡大を指す
- (注 2) 2021年10月にSK InnovationからSK On に分社化
- (出所) 報道を元に筆者作成





図表3 欧州における新車乗用車販売台数の燃料別割合

(出所) 欧州自動車工業会統計をもとに筆者作成



図表 4 EU の乗用車輸入金額推移(単位:百万 EUR)

(出所) 欧州自動車工業会統計をもとに筆者作成

#### ー ご利用に際して ー

- 本資料は、執筆時点で信頼できると思われる各種データに基づいて作成されていますが、当社はその正確性、完全性を保証 するものではありません。
- また、本資料は、執筆者の見解に基づき作成されたものであり、当社の統一的な見解を示すものではありません。
- 本資料に基づくお客さまの決定、行為、およびその結果について、当社は一切の責任を負いません。ご利用にあたっては、お客さまご自身でご判断くださいますようお願い申し上げます。
- 本資料は、著作物であり、著作権法に基づき保護されています。著作権法の定めに従い、引用する際は、必ず出所: 三菱 UFJ リサーチ&コンサルティングと明記してください。
- 本資料の全文または一部を転載・複製する際は著作権者の許諾が必要ですので、当社までご連絡ください。