

1 鴻海攜手與東協構建電動車藍圖

鴻海2021年與泰國國家石油(PTT)合資協議，攜手在泰國打造電動車垂直整合生產據點，初始產能預估每年5萬輛電動車，並逐步提高到每年15萬輛，滿足2030年前東協不斷增長的電動車需求。

資料來源：鴻海集團法人交流會資料，新光投信整理。

鴻海集團

2023年電動車展望

東協

美洲

台灣

其他

- ▶ **泰國**
(東協汽車大國)
與泰國國家石油(PTT)
興建電動車製造工廠
- ▶ **印尼**
(東協人口大國)
與印尼Indika能源公司
成立合資企業，推進電
動巴士及電池製造

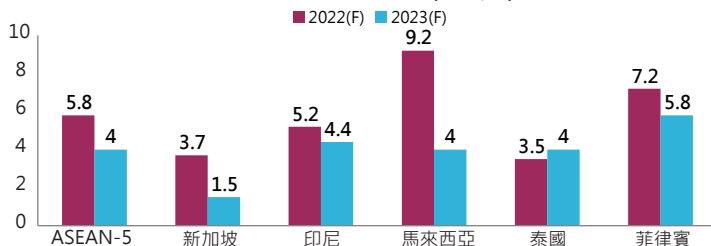
- ▶ **美國**
生產 INDIEV
原型車、量產
Monarch電動
農用車
- ▶ **墨西哥**
擴建車用零組
件工廠

- ▶ **Model C**首款量產車型，
2023年底交車納智捷；在
高雄興建電池中心
- ▶ 鴻海與沙國PIF基金成立
合資公司，負責開發EV電
子電氣架構及軟體

2 東南亞延續動能 基本面穩中透強

全球景氣增速放緩，但東協五國2023全年GDP增速仍有4%穩健增速，印尼有人口消費優勢、泰國則受惠旅遊動能全面復甦，將是新興市場鎂光燈下投資焦點，零售、餐飲、旅遊、住宿、商業...等，與重新開放相關的行業活動顯著增加。

東協五國經濟成長率(YoY;%)

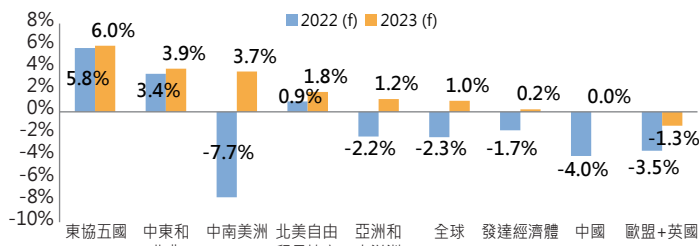


資料來源：Haver Analytics，新光投信整理。

3 需求最旺 東協鋼鐵連兩年拔得頭籌

根據世界鋼鐵協會2022年10月預估，東協五國包括印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國和越南的鋼鐵需求2023年將比去年增長6.0%、達到8,140萬公噸，連續兩年成為需求最旺盛之新興市場。

鋼鐵需求預估
東協成長率連兩年為地區之冠



資料來源：世界鋼鐵協會，新光投信整理。東協五國包括印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國及越南。

★ 投資特色

達到攻守兼具，瞄準東南亞大型權值股

★ 東協躍升亞洲新生產基地

泰國主攻電動車、印尼紡織和製鞋具有競爭力

★ 遵循基本面更凸顯投資價值

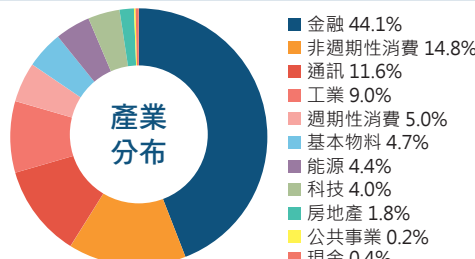
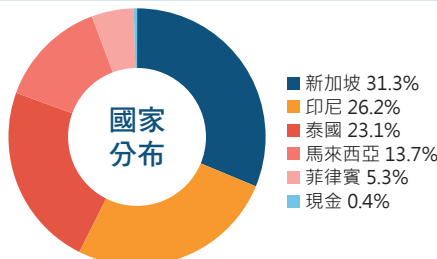
揮別過往，2022年亞幣擺脫相對美元的齊漲齊跌

前十大持股

DBS GROUP HLDGS LTD	9.9%
UNITED OVERSEAS BANK LTD	7.9%
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5.4%
SEA LTD	3.3%
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	3.1%
I-TAIL CORP PCL	2.9%
PUBLIC BANK BERHAD	2.7%
CIMB GROUP HOLDINGS	2.6%
CISARUA MOUNTAIN DAIRY PT	2.6%
CP ALL PCL	2.6%

績效表現

績效期間	2022年以來	3個月	6個月	1年	2年	3年	成立以來
新元	-5.7	0.7	-3.3	-4.8	7.4	-5.4	212.8
美元	-7.2	2.6	-3.2	-4.7	5.0	-5.6	165.1



資料來源：利安資金管理公司及晨星，截止2022/11/30，單位：報酬率%，原幣別計價。註：過去績效不保證未來報酬

注意：1. 本公司所代理之境外基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險，基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。2. 投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。匯率變動可能影響基金之淨資產價值、申購價格或收益。3. 本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。4. 基金投資於大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且境外基金投資前述有價證券總金額不得超過基金淨資產價值之百分之二十，投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。5. 基金投資涉及投資於新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。6. 有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可向新嘉坡利安投資及基金銷售機構索取，或至新嘉坡利安投資理財網及基金資訊觀測站中查詢。7. 依據洗錢防制法規定，金融機構受理開戶或交易應落實確認客戶身分，是過制不法金融的第一道防線，民眾的配合可防杜非法洗錢，更可保障自身財產安全。該廣告或出版物尚未經新加坡金融管理局審查。在此僅供參考。它不是對購買或出售任何資本市場產品或投資的建議、要約或招攬，並且亦未考慮您的具體投資目標、財務狀況、稅務狀況或需求。申請本基金單位必須呈交其招股書中所附帶的表格。您應閱讀可從利安資金管理公司（“LGI”）或其任何分銷商處索取的招股說明書和產品亮點表，並考慮該基金是否適合您，並在決定是否購買該基金前，必要時尋求財務顧問之建議。對我們基金的投資並非利安資金管理公司（LGI）或其任何關聯公司的存款、擔保或投保的義務，並且有投資風險，包括可能損失所投本金金額。基金表現不能保證，其單位價值以及單位所產生的收入（若有）可能上升或下降。以往的表現以及任何預測、預估或預報均不一定預示基金未來或可能的表現。股利分配可能不在收入和/或資本範圍內，由利安資金管理公司 LGI 全權決定。任何股息分配將減少可再投資資本，並可能導致基金資產淨值立即下降。任何信息（包括意見、估計、圖表、圖表、公式或設備）可能隨時更改或更正，恕不另行通知，並且不可用此作為建議依據。建議您對本文中任何信息的相關性、準確性、充分性和可靠性進行獨立評估和調查，對於您對本文所包含的任何信息而採取的直接或間接的損失，我們並不承擔任何保證，亦不承擔任何責任。該基金在招股書允許下可投資用於對沖或高收益投資組合管理目的之金融衍生工具。與投資於全球或更廣泛區域市場的基金相比，該基金的資產淨值可能會由於在有限的地理市場上其較為狹窄的投資焦點而具有較高的波動性。利安資金管理公司（LGI）、其相關公司、其董事和/或員工可在本出版物中所提及的產品中具有投資。同時 LGI 可為自己或其客戶從事購買或出售其基金。利安資金管理公司（UEN / 註冊號：198601745D）為新加坡註冊成立的公司，與歐洲或美國所在地的任何資產或基金管理實體並無關聯。【新光投信獨立經營管理】新光證券投資信託股份有限公司 地址：台北市南京東路二段167號11樓，電話：(02) 2507-1123

總代理



新光投信

Shin Kong Investment Trust

客服專線 0800-075-858

www.skit.com.tw

2023年1月編製