



长江证券麓山大道营业部

# 财富管理资产配置建议书

## PART.1

### 股票类资产配置



40%~50%

股票持股数量：5 只左右

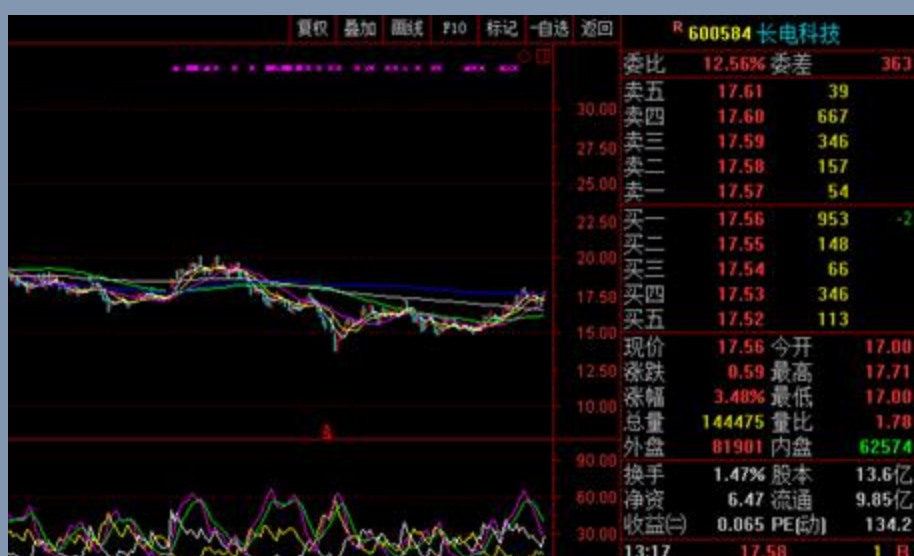
短仓股票数量：1~2 只

长仓股票数量：3~4 只

股票类资产配置在选股上严格把关构建股票池，所选股票至少在半年内不会存在巨大风险，并实时盯盘，对可能出现的风险进行预警，严格做好风险控制。

可选股票：

长电科技 ( 600584 )



## 投资要点：

### 1.原长电科技持续稳健增长,提供稳定现金流

原长电本部实现营业收入 50.94 亿元,同比增长 24.1%,归母净利润 3.57 亿元,同比增长 13.36%。在高端领域长电先进在全球 WLCSP 和 Bumping 的产能和技术上继续保持领先优势,为公司拓展市场份额奠定基础,其报告期内实现营业收入 14.36 亿元,同比增长 58.98%,净利润 9919 万元,同比增长 17.31%。

2.星科金朋(2014 年被长电收购)整合见效,随着下半年智能手机的出货,星科金朋各业务板块都将会有反弹。

3. SIP 下半年发力,财务费用继续下降。

投资期限：适合中长线投资

仓位控制：10%左右

## 可选股票 2：

### 千禾味业(603027)



### 投资要点：

川渝调味品龙头,焦糖稳,调味猛。公司发家于焦糖色,01年开始涉足下游调味品,目前调味品、焦糖色两大板块业务收入占比约 70%、30%。

自下而上三大逻辑确定高增长态势。

逻辑一:区域化扩张。目前调味品销售收入中本部贡献 80%,外部扩张空间巨大,自上而下有战略的稳步推进,增速高达 70%+。

逻辑二:品类扩张。酱油产品不断细化,在有机、零添加之后公司进一步推出鲜味酱油、红烧酱油,同时,借助强势产品酱油开拓的渠道,公司进一步丰富醋、料酒等品类。

逻辑三:净利率提升。调味品行业呈现明显的规模经济特点,受益于高端定位高定价,部分产品毛利率可达 60%+,随着调味品体量的增加,公司盈利能力还将持续上行。我们认为,三重增长叠加确定了公司进入快速扩张的上升通道。

## PART.2

### 固定收益类产品配置



20%~50%

#### 固收类产品配置原则：

在保证一定收益的基础上最大化灵活度，在市场出现较好投资机会的时候可以灵活配置。

固收类产品总体占比：20%~50%

固收类产品预期收益：（以长6为例）5.28%

资产灵活度：T+2 随时可取

产品名称：超越理财灵活配置

购买方式：首页-理财商城-长江资管-超越理财灵活配置 B

最近七日年化收益实际回算：

日期	收益累加	
901	3839	
902	3839	0
903	3839	0
904	4006	167
905	4840	834
906	5007	167
907	5174	167
908	5508	334
909	5508	0
910	5508	0
911	5675	167
912	6343	668
913	6510	167
914	6844	334
最近7日收益		1670
	收益率	0.098235%
	日收益	0.014034%
	年化收益	5.122269%

## PART.3

### 主动投资型产品配置



20%~40%

#### 配置原则：

主动型投资产品可以在保证资产安全性的基础上追求超额投资回报，若市场上出现类似的较好产品，可适当减少固收产品投资，加大主动投资产品的配比。

#### 建议配置：

财通多策略福鑫定开灵活配置混合基金（501046）：

产品属性：混合型公募基金

募集截止日：9月29日

认购方式：1.场外基金认购（封闭18个月）

2.场内沪市LOF认购（3个月后上市交易）

#### 产品特色：

1.稀缺性：财通基金实力雄厚，被称作定增领域的“定增王”，目前参与500多家上市公司定增，和60多家券商有深度合作关系，换句话说可以变相的说他们是500多家上市公司的股东，对大宗交易减持的信息源有天然优势。

2.目前时机好：市场安全边际高，大部分股票回到 15 年牛市前的水平，创业板更是把水分挤压到很低的水平。

3.安全边际高：在目前低水位市场，大宗交易减持目前平均拿票成本为 9 折，也就是说，拿一只票就是 10%的安全垫，再加上 A 类账户的网下打新，保守估计一年 5%，这里加起来每年的安全边际就有 15%。

购买方式：

长江 e 号首页--交易--买入--更多--上证基金通--输入基金代码 501046--申购