

国泰君安发布2019年中期投资策略，综合基本面周期、驱动力周期、资产比较周期和资产风格周期，面向金融、成长、消费、周期的风格投资，4X4框架显示当前已进入绝佳战略配置阶段。

基于4X4配置体系，推荐两条主线

：1) 优选进攻风格。风格向消费和成长轮动过程之中，消费看好盈利-估值性价比高的家电/食品饮料、中观景气度高的猪、鸡、白糖，成长看好政策扶持、自主可控的通信、计算机。2) 兼顾稳健防御。看好低估值、稳盈利的银行、保险。此外，主题层面，推荐政策方向确定、节奏上有可能超预期的燃料电池、车联网和国企改革。