**近期投资决策分析**

**一、 旅游ETF**

**基金评价：2分**

1. 基本面短期不太可能继续恶化。但是消费低迷，中短期难有良好表现。

2. 重仓股票估值已经回到合理区间。

**决策评价：2分**

正确决策：

1. 没有割肉卖出

错误决策：

1. 底仓过重（底仓过重是典型的投机而非投资行为）

2. 建仓时估值过高

3. 在基本面无法好转，持续下跌的情况下，持续补仓

**二、 红利ETF香港**

**基金评价：2分**

1. 股息率极高。可以等回调至安全区间后，再入场，追求股息率。

2. 基金发行时，其重仓的石油板块就已经位于周期高点。

3. 石油板块基本面恶化。

4. 基金发行时，红利风格处于高拥挤度区间。

**决策评价：2分**

正确决策：

1. 底仓不重，补仓也不多，总体损失在可接受范围内

2. 止损相对及时。该基金重仓石油行业，行业基本面恶化开始回调时离场最佳，但现在离场也还行

3. 高股息策略。即使估值偏高，该基金仍然具备极高的股息率，因此仍然保留部分底仓

错误决策：

1. 买入时估值过高

2. 轻信权威，没有了解持仓分布和拥挤度。

**三、 中证A50指数：4分**

**基金评价：5分**

1. 超大盘指数，是价值投资的理想标的，在熊市也较为抗跌。

2. 超额收益能力较弱，可能只略好于债券。

**决策评价：4分**

正确决策：

1. 及时补仓

错误决策：

1. 没有及时止盈

2. 仓位过重

**四、创业板ETF天弘**

**基金评价：1分**

1. 成分股主要行业是新能源和医药，目前仍然处于下行趋势。

2. 波动性太大，不符合个人投资风格

**决策评价：2分**

正确决策：

1. 适时清仓止损

错误决策：

1. 贪图低估值，落入估值陷阱

2. 对行业缺乏了解

3. 仓位过重

**五、 人工智能ETF**

**基金评价：3分**

1. 基本面向好

2. 波动性太大，不符合个人投资风格

决策评价：

正确决策：

1. 仓位控制得当

错误决策：

1. 未及时止盈

2. 仓位较重

3. 出现一次误操作

**六、 招商中证白酒指数C**

**基金评价：2分**

1. 白酒行业去库存周期仍在进行中

2. 白酒行业将形成高集中度格局，大部分盈利被头部两三家企业所获得。白酒指数基金分散投资多家企业，无法取得最大利润

**决策评价：2分**

正确决策：

1. 目前估值处于合理或低估区间，暂未割肉

错误决策：

1. 误判白酒估值，以至于高位未及时止损

2. 仓位过重

3. 照搬以往经验，刻舟求剑

**七、 诺安成长混合**

**基金评价：1分**

1. 在所有关键指标上均大幅跑输同行业基金，包括半导体指数基金，却收取高额管理费

**决策评价：1分**

正确决策：

1. 止损清仓，转换为更好的投资标的（沪深300指数增强）

错误决策：

1. 轻信媒体炒作，跟风追高入场

2. 未及时止损，反而在高点持续补仓，最终导致仓位过重

3. 波动性太大，不符合个人投资风格