

# ETF 主题日报

走势 · 发行商 · 资金流 · 新产品 | AI Curated by OpenClaw

候选池: 82 条 入选: 29 条 LLM: qwen3-coder-plus 来源: Google News, Global X

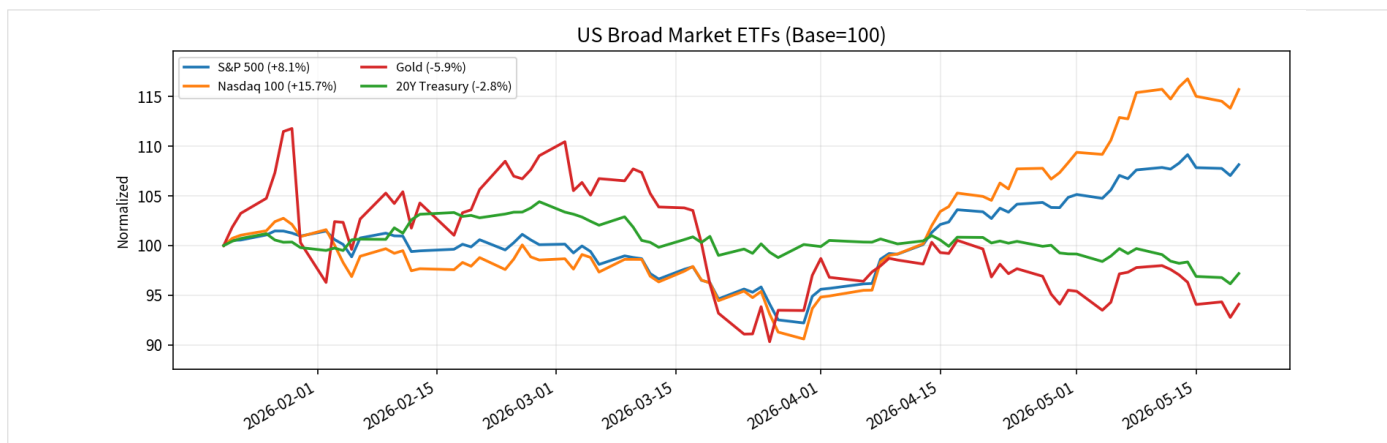
## Executive Summary

今日ETF市场核心逻辑聚焦于AI商业化与地缘政治双主线驱动下的结构性分化。尽管宽基指数呈现稳健上涨态势（SPY今日+0.77%，QQQ近4个月+15.72%），但主题投资更为突出，MLPR、LNGX、MLPX等能源基建类ETF近4个月涨幅均超20%，反映出市场对地缘政治溢价的定价。与此同时，利率敏感资产承压明显，TLT今日下跌1.45%，显示市场对美联储政策预期的重新定价。

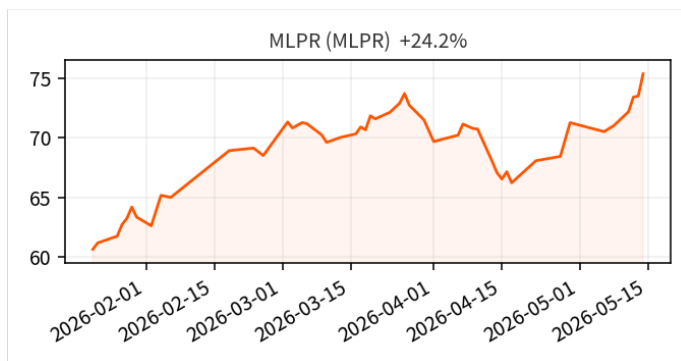
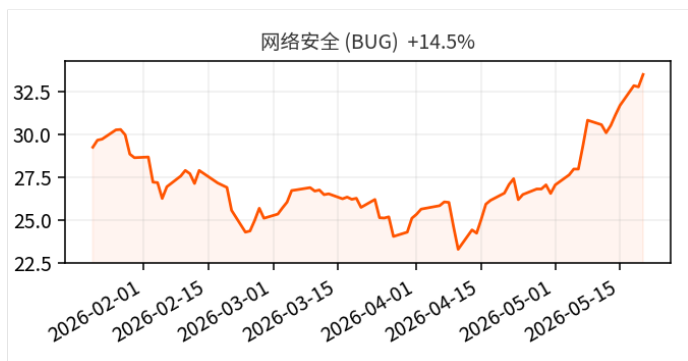
Global X Insights强化了两条核心投资主题：AI商业化加速与国防支出扩张构成增长主线，OpenAI计算容量三年增长3倍、收入预期从20亿增至200亿美元的轨迹支撑相关主题配置；地缘政治战略化则推动防御性需求，美国-以色列对伊朗军事行动涉及11国，能源供应结构性中断风险有限但国防技术、网络安全主题获得战略溢价。资金流动方面呈现显著分化，杠杆科技ETF SOXL出现资金流反弹，ARK Investment在下跌15%后增持看涨股份，但比特币ETF遭遇显著流出（贝莱德损失4.48亿美元），反映风险偏好结构性调整。

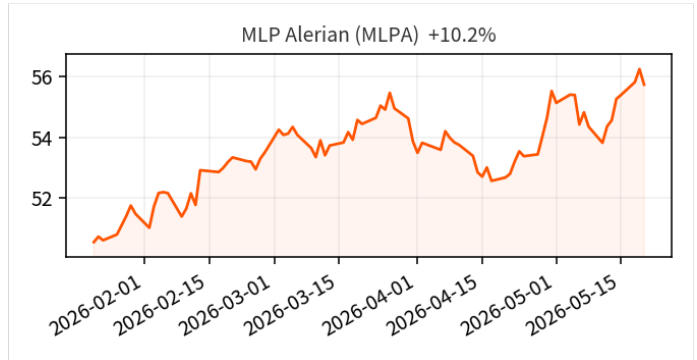
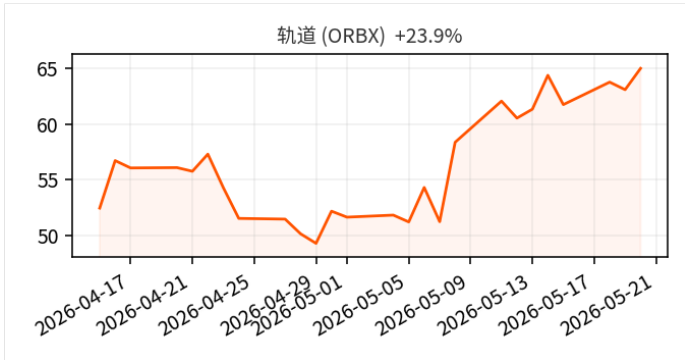
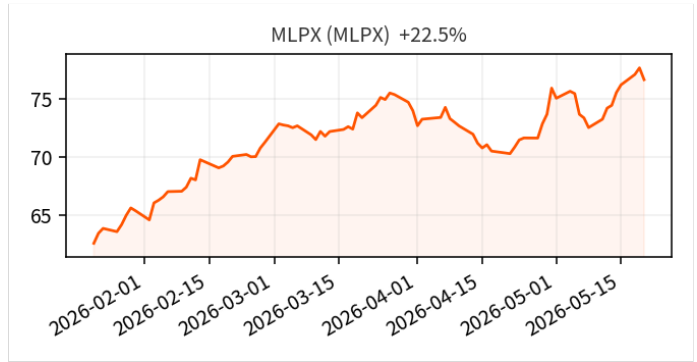
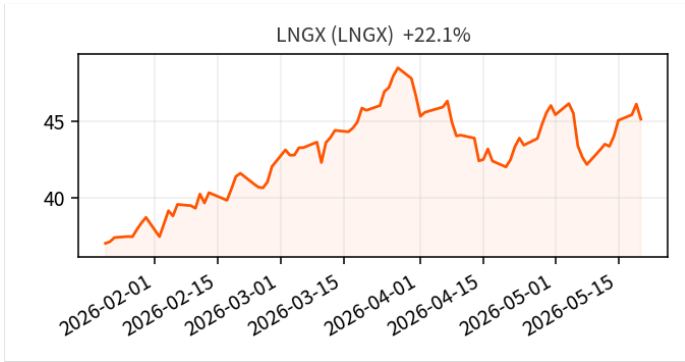
未来1-2周需重点跟踪：一是AI商业化落地进度，特别是计算容量扩张与企业收入转化的实际节奏，作为AI主题估值重构的验证信号；二是军费预算推进情况，特朗普政府1.5万亿军费预算提案的国会审批进展将直接影响国防科技ETF的配置价值；三是加密ETF资金流持续性，当前流出是否从战术性调整转向战略性撤退，将影响整体风险资产配置格局。

## 核心ETF走势



## GX Global X ETF





## GX Global X Insights

### GLOBAL X 1. 下一大主题：2026年2月

Global X ·

Global X认为人工智能商业化势头正在加速，同时美国国防支出大幅增加可能成为下一个投资主题。OpenAI的数据显示AI商业化进程与计算能力扩张密切相关，过去三年其计算容量年均增长约3倍，从2023年的0.2千兆瓦增至2025年预计的1.9千兆瓦，收入轨迹同步上升，从2023年约20亿美元增至2025年预计超200亿美元。特朗普政府提议将2027财年军费预算提高约50%至约1.5万亿美元，优先发展先进武器系统和太空网络能力，该提案仍需国会批准。这些趋势表明AI商业化和国防科技领域具备长期增长潜力，但军费增加计划能否完全实施仍存在不确定性。

解读：Global X预测AI和防务两大投资主题，指导ETF配置

### GLOBAL X 2. 伊朗问题：战略超越战术

Global X ·

Global X认为针对伊朗的军事行动具有更广泛的地缘政治战略考量，而不仅仅是战术层面的打击。美国和以色列的军事行动已涉及11个国家，可能吸引更多国家参与，该行动旨在削弱伊朗在中东地区的威胁能力并重建美国对俄罗斯和中国的威慑态势。作者指出，能源供应的结构性中断及长期价格上涨的可能性似乎不大，这可能限制对美国经济和美联储政策的影响。文章强调此次冲突扩散至整个地区甚至欧洲的速度值得关注，伊朗与俄罗斯多年来的防务联系以及委内瑞拉马杜罗被捕后对伊朗的攻击表明，本轮军事行动超越了单纯的地区冲突范畴。投资者应超越短期战术环境，关注国防技术、网络安全、美国能源生产和基础设施等具有战略意义的主题。

解读：Global X对地缘政治分析，影响相关主题ETF投资决策

### GLOBAL X 3. 2026年展望

Global X ·

Global X发布的2026年展望报告探讨了“咆哮的二十年代”下一阶段可能发生的情况。该报告由宏观经济和国际两个部分组成，分析了当前快速变化的环境。报告涉及三个关键主题：拐点时刻的重商主义回归、伊朗问题的战略层面分析，以及增长与防御并重的投资策略。作者认为2026年将带来机遇但也伴随不确定性，投资者需要关注地缘政治风险和经济结构性变化。报告强调在当前环境下应采取更加谨慎的投资策略，平衡增长潜力与风险防范。

解读：Global X年度展望为ETF投资者提供全年配置参考

### GLOBAL X 4. Global X新兴市场债券ETF 2026年一季度表现评述

Global X · 2026-05-15

文章指出新兴市场债券在2026年第一季度表现疲软，地缘政治冲击导致美债收益率和美元走强。根据JPMorgan EMBI Global Core指数衡量，新兴市场债务下跌1.93%，主要受美国-以色列对伊朗攻击及油价飙升影响。Global X新兴市场债券ETF (EMBD) 在首季录得-1.53%的净值回报率，相对基准表现优异40个基点。作者基准情景显示能源出口国如巴西和特立尼达和多巴哥相对具有韧性，而能源进口国表现更脆弱。地缘政治风险可能导致霍尔木兹海峡长期封闭的情景驱动了新兴市场债务内部的明显分化。对于投资者而言，该分析表明地缘政治事件对新兴市场债券的差异化影响值得关注，基金的相对跑赢表现体现了主动管理的价值。

解读：提供具体ETF产品季度表现分析，帮助投资者了解新兴市场债券ETF的投资表现和风险因素

## GLOBAL X 5. Global X: AI增强而非威胁网络安全投资机遇

Global X · 2026-05-15

Global X认为AI并非威胁网络安全行业，而是增强了投资机遇。文章指出AI可能颠覆的功能仅占全球约2150亿美元网络安全市场的一小部分，同时AI应用扩展了企业需要防护的攻击面，威胁行为者也在利用相同AI能力大幅提升攻击速度和规模。在作者的基准情景中，AI使用增长意味着更多IT防护区域、更复杂的管理和更快的攻击者，这可能推动网络安全支出增长。2026年至今网络安全主题出现波动和回调，Q1全球X网络安全ETF(BUG)回报率为-17.56%，但作者认为这更像是被误定价的叙事而非结构性崩盘。投资者启示：市场情绪驱动的抛售超过基本面变化，低估值可能为长期投资者提供有吸引力的入场点。

解读：澄清AI对网络安全行业的影响，为相关ETF投资提供重要分析视角和投资逻辑

## 行业 行业策略与资金流向

### 1. 比特币ETF资金流暴露加密货币10亿美元抛售潮内部分歧

CryptoSlate · 2026-05-20 22:00

Bitcoin ETF flows expose the split inside crypto's \$1 billion selloff · CryptoSlate

解读：比特币ETF资金流向是衡量机构对比特币信心的重要指标，分化的资金流值得关注

### 2. 比特币ETF出现第三大2026年资金流出，贝莱德损失4.48亿美元

Bitcoin News · 2026-05-20 03:05

Bitcoin ETFs Post Third-Biggest 2026 Outflow as Blackrock Loses \$448M · Bitcoin News

解读：涉及BTC现货ETF的重大资金流动，对加密货币ETF投资者具有重要警示意义。

### 3. 贝莱德比特币ETF流失4.48亿美元

Coinfomania · 2026-05-19 18:09

BlackRock's Bitcoin ETF Bleeds \$448M as Outflows Intensify · Coinfomania

解读：大型比特币ETF大规模资金流出，影响市场情绪

### 4. 每日ETF资金流：SOXL反弹

Yahoo Finance · 2026-05-21 05:00

杠杆科技ETF SOXL出现资金流反弹，显示投资者对半导体和科技股情绪有所改善。该ETF追踪半导体指数，资金流向反映了市场对科技板块的短期预期。

解读：SOXL是重要的杠杆科技ETF，其资金流向反映市场对半导体板块的情绪变化

### 5. ARK投资在下跌15%后增持三只ETF看涨股份

FinanceFeeds · 2026-05-21 01:32

Ark Invest Adds Bullish Shares Across 3 ETFs After 15% Drop · FinanceFeeds

解读：ARK作为知名主动型ETF发行商的投资行为对市场具有风向标意义

### 6. 以太坊ETF投资者踩刹车，iShares信托基金接近5500万美元资金流出

TipRanks · 2026-05-20 21:46

Ethereum ETF Investors Hit the Brakes as iShares Trust Sees Near \$55M Exit · TipRanks

解读：iShares以太坊ETF的资金流出反映了机构投资者对以太坊市场的谨慎情绪

### 7. 比特币ETF多头踩刹车，ProShares的BITO录得新资金流出

TipRanks · 2026-05-20 20:46

Bitcoin ETF Bulls Tap the Brakes as ProShares' BITO Logs Fresh Outflows · TipRanks

解读：BITO作为首支比特币期货ETF，其资金流向是观察比特币市场情绪的重要窗口

### 8. 被遗忘的AI交易回归：软件ETF超越QQQ

Benzinga · 2026-05-20 00:39

The Forgotten AI Trade Is Back: Software ETFs Outpace QQQ As ServiceNow, Salesforce Rebound · Benzinga

解读：揭示了AI投资主题内部的轮动变化，软件ETF相对于科技大盘的表现值得关注。

### 9. 比特币ETF投资者踩刹车 ProShares BITO录得新流出

TipRanks · 2026-05-19 18:04

Bitcoin ETF Investors Tap the Brakes as ProShares' BITO Logs Fresh Outflows · TipRanks

解读：比特币ETF资金流出趋势延续，反映投资者情绪变化

## ETF ETF市场动态

### 1. ETFGI报告新里程碑：全球ETF资产飙升至21.91万亿美元纪录高位

ETFGI · 2026-05-20 21:32

ETFGI reports New Milestone: ETF Assets Surge to Record US\$21.91 Trillion Worldwide · ETFGI

解读：全球ETF资产规模创新高是行业发展的关键指标，反映ETF在全球投资中的重要性提升



## GLOBAL X 2. 商品追踪器：2026年4月

Global X · 2026-05-18

Global X研究团队发布2026年4月商品追踪报告，涵盖多个大宗商品市场的最新发展。核能领域迎来里程碑进展，两家小型模块化反应堆(SMR)开发商在美国启动首个商业化核反应堆项目，标志着美国十年来首次新建核电项目。铜市场方面，尽管环境不确定，中国冶炼厂对铜精矿的需求仍相对强劲，但硫酸供应短缺可能影响年内晚些时候的产量。贵金属在4月初回补了部分3月跌幅，因中印买家增加实物金属采购。关键矿物和电池技术领域，锂和稀土市场的交易活动持续活跃，尽管伊朗军事冲突加剧波动性，但各国政府仍在推进供应链多元化。作者认为地缘政治冲突可能进一步强化供应链韧性关注。投资者应关注核能重启、供应链重构及供需基本面变化带来的投资机会。

解读：Global X商品市场分析，影响相关商品ETF投资

## GLOBAL X 3. Global X预测2026年两大投资主题：能源与网络安全

Global X · 2026-05-15

文章预测2026年可能出现两大主题：美国政府援引国防生产法刺激国内能源和电力生产，以及网络安全成为AI发展的执法层。在能源方面，特朗普政府可能发布多项国防生产法决定以加速美国能源供应增长并降低价格，目标包括电网基础设施及其上游供应链、大规模能源系统开发部署，以及煤炭、天然气和石油生产。网络安全方面，Anthropic的新项目展示了AI模型在受控防御环境中识别漏洞的能力，其中Claude Mythos预览版已发现数千个高严重性缺陷。这些发展表明美国电力需求增长正在加速，能源安全担忧可能促使联邦政府出台支持电网扩张的政策。投资者应关注相关领域的政策驱动机会及AI安全投资机遇。

解读：提供未来投资主题预测，有助于ETF投资者提前布局相关主题基金和行业配置

## GX Global X ETF 表现排行

#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
1	BUG	网络安全	32.75	-0.21%	+8.88%	+25.24%	-5.97%
2	MLPR	MLPR	75.34	+2.52%	+6.86%	+12.33%	+23.62%
3	LNGX	LNGX	46.14	+1.55%	+6.06%	+8.83%	-
4	MLPX	MLPX	77.62	+0.74%	+4.67%	+10.15%	+27.58%
5	ORBX	轨道	63.08	-1.06%	+4.21%	+12.52%	-
6	MLPA	MLP Alerian	56.24	+0.77%	+3.46%	+6.98%	+12.26%
7	CLOU	云计算	22.62	-0.22%	+2.96%	+14.82%	-2.25%
8	EHCC	EHCC	26.28	-0.31%	+2.35%	-	-
9	NORW	挪威	39.11	+0.31%	+2.30%	+4.85%	+38.58%
10	ASEA	ASEA	19.90	-0.09%	+0.92%	-0.64%	+17.62%
11	AUSF	AUSF	48.75	-0.29%	+0.62%	-1.55%	+10.37%
12	MLPD	MLPD	25.43	+0.01%	+0.48%	+1.96%	+4.13%
13	COMD	COMD	29.26	+0.56%	+0.28%	+8.99%	-
14	ZCBC	ZCBC	49.90	-0.16%	+0.27%	-1.13%	-
15	QDIV	QDIV	36.68	-0.14%	+0.24%	+0.16%	+7.75%
16	FLOW	FLOW	36.63	-0.78%	+0.20%	-0.45%	+16.75%
17	ZCBA	ZCBA	50.43	+0.07%	+0.15%	+1.13%	-
18	CLIP	CLIP	100.25	+0.01%	+0.07%	+0.01%	+0.05%
19	EFAS	EFAS	22.01	+0.19%	+0.05%	+0.92%	+27.59%
20	VNAM	VNAM	26.48	+0.00%	+0.00%	+3.44%	+62.65%
21	DIV	DIV	19.30	+0.00%	+0.00%	-0.10%	+8.06%
22	SLDR	SLDR	49.73	-0.06%	-0.13%	-0.63%	-0.52%
23	CHRI	CHRI	87.75	-0.29%	-0.13%	+3.66%	-
24	KRMA	KRMA	46.31	-0.78%	-0.15%	+2.64%	+17.49%
25	NDIA	NDIA	25.91	-1.29%	-0.23%	-9.24%	-14.05%
26	HERO	电竞 & 游戏	25.94	+0.70%	-0.36%	-6.37%	-10.54%
27	ZCBE	ZCBE	49.94	-0.44%	-0.44%	-1.57%	-
28	PFFV	PFFV	22.24	-0.27%	-0.49%	-0.09%	-3.85%
29	CATH	CATH	87.91	-0.62%	-0.53%	+2.85%	+20.69%
30	AGNG	AGNG	35.03	+0.24%	-0.55%	-4.84%	+11.92%

#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
31	BCI	BCI	25.73	+0.39%	-0.69%	+8.79%	+26.07%
32	ONOF	ONOF	39.14	-0.66%	-0.72%	+3.12%	+18.51%
33	COLO	COLO	36.02	-1.37%	-0.74%	-12.17%	+23.78%
34	ALTY	ALTY	12.29	-0.13%	-0.76%	-0.61%	+6.68%
35	ZCBG	ZCBG	49.62	-0.65%	-0.80%	+0.15%	-
36	NYSX	NYSX	120.31	-0.89%	-0.87%	+7.56%	-
37	SHLD	SHLD	64.02	+0.58%	-0.96%	-12.72%	+16.57%
38	DJIA	DJIA	21.55	-0.19%	-0.96%	-0.19%	+0.89%
39	XYLG	XYLG	28.30	-0.46%	-1.00%	+1.44%	+5.67%
40	GXIG	GXIG	24.60	-0.42%	-1.01%	-2.27%	-
41	AIQ	AI & 科技	60.40	-0.53%	-1.02%	+11.65%	+47.75%
42	QRMI	QRMI	15.37	-0.16%	-1.15%	-0.51%	-3.36%
43	SNSR	物联网	46.22	-1.30%	-1.15%	+7.43%	+27.05%
44	MLDR	MLDR	48.19	-0.34%	-1.27%	-2.40%	-1.20%
45	EBIZ	EBIZ	27.17	-0.18%	-1.32%	-8.14%	-10.50%
46	XRMI	XRMI	17.07	-0.26%	-1.32%	-1.27%	-3.97%
47	CEFA	CEFA	38.74	-0.73%	-1.34%	-2.89%	+14.83%
48	ZCBF	ZCBF	48.84	-0.88%	-1.34%	-2.26%	-
49	XYLD	XYLD	40.04	-0.30%	-1.38%	-0.65%	+4.46%
50	EMBD	EMBD	23.42	-0.72%	-1.39%	-2.62%	+2.49%
51	MILN	MILN	42.49	-0.96%	-1.39%	-7.01%	-9.54%
52	ECC	ECC	4.02	+0.00%	-1.47%	-0.74%	-48.46%
53	GURU	GURU	63.77	-0.60%	-1.64%	-3.92%	+22.92%
54	SPFF	SPFF	9.31	-0.96%	-1.69%	-0.89%	+4.84%
55	SOCL	SOCL	45.24	-0.34%	-1.70%	-6.66%	-3.17%
56	ZCBB	ZCBB	49.78	-1.78%	-1.78%	-1.78%	-
57	ARGT	阿根廷	88.17	-1.98%	-1.80%	-5.96%	-6.70%
58	TYLG	TYLG	39.54	-0.62%	-1.88%	+4.99%	+25.38%
59	QYLG	QYLG	28.98	-0.50%	-1.96%	+3.13%	+8.42%
60	PFFD	PFFD	18.70	-0.64%	-1.99%	-1.37%	-1.06%
61	KROP	KROP	35.19	-1.73%	-2.03%	+1.41%	+8.95%
62	HEAL	HEAL	24.41	+0.23%	-2.06%	-7.57%	-24.25%
63	LLDR	LLDR	43.35	-0.73%	-2.22%	-4.41%	-2.85%
64	SDIV	SDIV	25.11	-1.18%	-2.52%	-3.94%	+16.30%
65	QYLD	Covered Call	17.65	-0.34%	-2.54%	-1.40%	+8.22%
66	EMM	新兴市场	41.37	-1.25%	-2.58%	+1.87%	+47.20%
67	SDEM	SDEM	31.85	-1.08%	-2.60%	-6.04%	+19.52%
68	DTCR	DTCR	29.52	-0.17%	-2.70%	+5.28%	+67.63%
69	ZAP	ZAP	33.04	+0.40%	-2.71%	-1.14%	+26.35%
70	RNRG	可再生能源	37.47	-0.87%	-2.81%	-1.17%	+36.35%
71	FINX	金融科技	24.75	-0.64%	-2.96%	-7.04%	-19.79%
72	CHPX	芯片	86.34	-0.50%	-3.30%	+21.30%	-
73	RSSL	RSSL	106.80	-1.05%	-3.43%	-1.09%	+29.43%
74	AQWA	水资源	18.32	-0.94%	-3.65%	-6.64%	-1.29%

#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
75	CTEC	CTEC	67.78	-3.62%	-3.95%	+7.52%	+104.52%
76	BOTZ	机器人 & AI	38.89	-2.36%	-4.49%	+3.96%	+25.49%
77	IPAV	IPAV	32.83	-2.08%	-4.50%	-2.32%	+24.87%
78	BCCC	BCCC	13.42	-3.38%	-4.82%	-	-
79	CHIQ	CHIQ	19.00	-0.21%	-4.86%	-9.65%	-14.45%
80	PAVE	基建	53.77	-1.74%	-4.87%	-2.34%	+26.97%
81	DRIV	自动驾驶	37.85	-2.05%	-5.01%	+6.20%	+67.79%
82	GXDW	GXDW	27.32	-1.19%	-5.25%	+5.81%	+10.36%
83	GREK	希腊	68.03	-2.82%	-5.44%	-6.72%	+28.60%
84	HYDR	氢能	60.65	-2.70%	-6.01%	+28.93%	+224.16%
85	GNOM	GNOM	43.90	-0.25%	-6.17%	-7.17%	+40.48%
86	BITS	BITS	66.54	-0.64%	-6.48%	+2.90%	-1.16%
87	BRAZ	BRAZ	30.35	-2.25%	-6.52%	-13.78%	+28.45%
88	BKCH	区块链	79.85	-1.13%	-8.12%	+6.00%	+72.61%
89	LIT	锂 & 电池	81.78	-1.51%	-8.60%	-1.74%	+114.08%
90	EART	地球	30.90	-2.60%	-10.37%	-8.32%	+111.80%
91	COPX	铜矿	79.37	-3.03%	-12.56%	-8.97%	+98.77%
92	URA	URA	47.20	-3.04%	-13.16%	-15.50%	+69.72%
93	AUAU	黄金	36.35	-3.92%	-13.72%	-16.12%	-
94	GOEX	黄金矿企	77.24	-4.59%	-14.31%	-17.32%	+87.97%
95	SIL	SIL	86.49	-4.55%	-15.79%	-14.35%	+116.06%

Generated by OpenClaw · 2026-05-21 07:36 · 数据来源: Google News, Global X