

ETF 主题日报

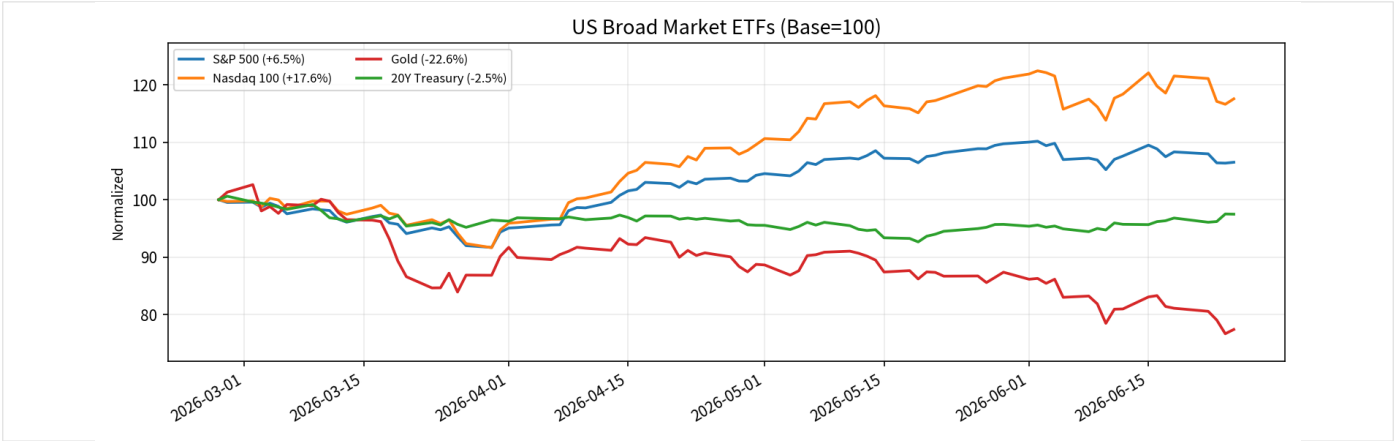
事实导读 · 图表证据 · 全球 ETF 新闻 · Global X 官方 Insight · 产品表现

目标交易日 2026-06-25 价格覆盖 161/161 (100.0%) 旧数据 0

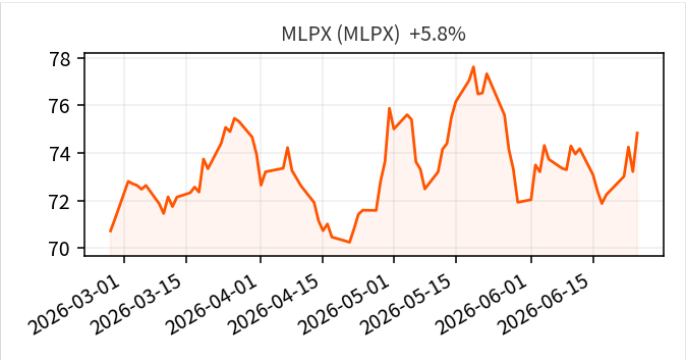
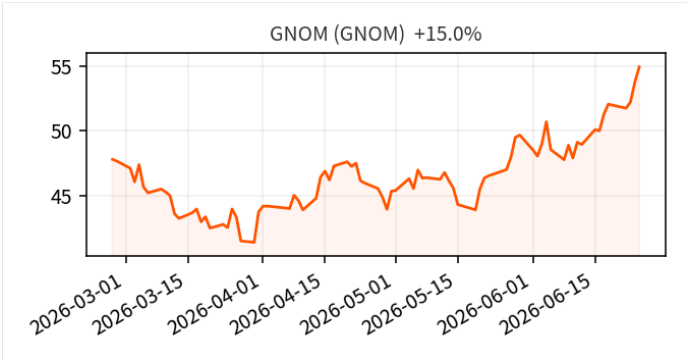
摘要 当日核心摘要

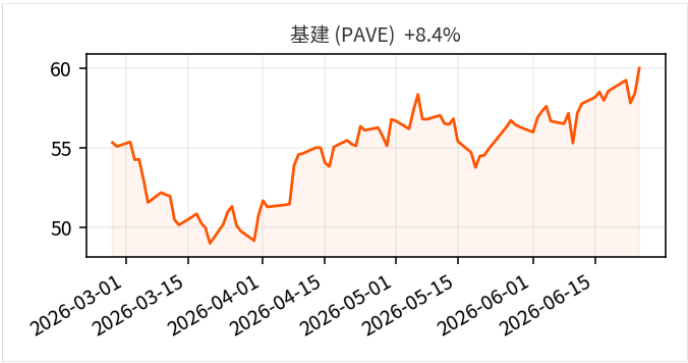
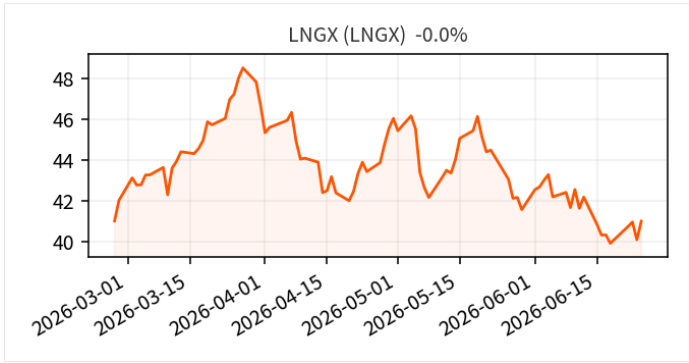
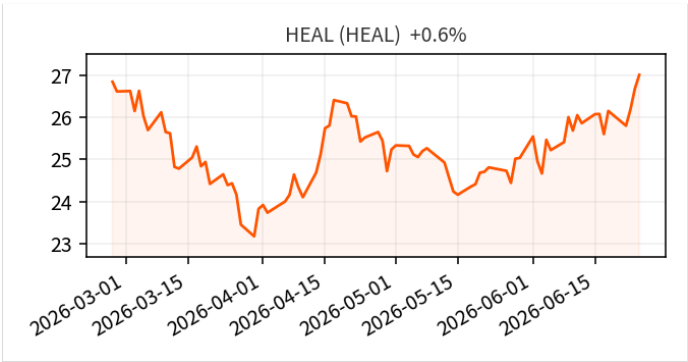
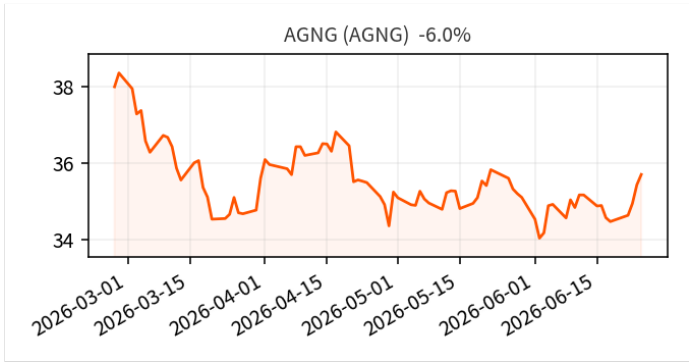
- 1. 存储芯片主题ETF因美光科技超预期财报表现强劲。美光Q3每股收益25.11美元、营收415亿美元均超预期，Q4营收指引上调至490亿-510亿美元。纯存储芯片ETF（DRAM）成立来获超150%回报，资金流入达175亿美元，前三大持仓含美光占比24.25%。
- 2. 顾问ETF配置趋势转向，预计2027年将首超共同基金配置。Cerulli数据显示顾问ETF配置将达到25.8%，共同基金降至23.7%。企业回购替代股息分红促使顾问选择针对性行业ETF，如公用事业XLU和科技XLK寻求收入和结构性增长。
- 3. 主动管理债券ETF新品推出增强市场竞争。Natixis Loomis Sayles推出LSTB和LSCP两只主动债券ETF，费用比率均为39个基点。道富推出纳斯达克100ETF（QNDX）以0.10%费率与Invesco QQQM竞争，T.Rowe Price主动ETF推动整体发行节奏。
- 4. Global X推出风险管理收益ETF应对市场波动。Global X上市RMHY ETF提供高收益债券敞口同时融入风险管理体系，基于MACD和VIX指标在高收益债与短期美债间配置。新兴市场GSEE ETF估值优势明显，美股市盈率38倍对比新兴市场16倍。

走势 核心ETF走势



GX Global X ETF





新闻 全球ETF新闻摘要

全球 ETF 新闻与产品动态

最近 3 天的 Global X / Mirae 官方 insight 优先放在本栏目顶部，仅保留基于发布日期的最新文章。

GLOBAL X 1. Global X推出自适应风险管理收益ETF RMHY

Global X · 2026-06-24

官方研究

Global X于2026年6月24日在NYSE Arca上市Global X Adaptive Risk Managed Yield ETF (RMHY)。该ETF是Global X固定收益产品线的最新成员，旨在提供高收益公司债券敞口的同时融入基于规则的风险管理覆盖层。基金在正常市场条件下投资于高收益债券，当市场信号显示风险升高时重新配置至短期美国国债。

RMHY寻求追踪Adaptive Wealth Strategies Risk Managed Yield Index。该指数根据市场条件在美股收益公司债券和短期美债之间进行配置。指数使用移动平均收敛发散指标 (MACD) 和CBOE波动率指数 (VIX) 作为技术指标来确定指数应配置于高收益债券还是国债。

RMHY旨在结合高收益债券敞口与基于规则的风险管理覆盖层。大多数投资者通过无论市场状况如何都保持完全投资的广泛策略获得高收益债券敞口，这使他们暴露于信用利差扩大和风险资产承压时期的全部影响。RMHY采用被动指数策略，寻求提供更注重风险的高收益投资方法。

该指数在股权市场波动率高且高收益债券市场显示疲软迹象时从Solactive USD High Yield Corporates Total Market Index完全重新分配至Solactive 1-3个月US T-Bill Index。过去二十年信贷市场最重大压力时期表明，纳入此类风险管理覆盖层的潜在价值显而易见。虽然高收益债券历史上产生了有吸引力的收入和总回报潜力，但严重市场动荡时期也造成了该资产类别不成比例的下行参与。

2. 存储芯片热潮下ETF借力美光科技获益

ETF Trends / VettaFi · 2026-06-26 02:03

专业ETF来源

资金流证据

美光科技超预期财报推动相关ETF表现强劲。美光周三公布Q3财报，每股收益25.11美元，营收415亿美元，超出分析师预期的20.39美元和351亿美元。公司同时将Q4营收指引上调至490亿-510亿美元，超越华尔街预期的432亿美元。

纯存储芯片主题ETF从美光业绩中直接受益。Roundhill Memory ETF (DRAM) 自4月初成立以来已获得超过150%回报，资金流入达175亿美元。该基金前三大持仓包括美光（占24.25%）和三星电子，合计约占基金资产的75%。

杠杆型存储ETF为投资者提供放大敞口选择。Roundhill Investments近期推出Roundhill T-REX 2X Long DRAM Daily Target ETF (RAM)，费用比率为125个基点，旨在复制DRAM基础ETF两倍的每日表现。iShares MSCI USA Value Factor ETF (VLUE) 在5月半年度再平衡后，美光权重升至23.4%。

3. 新兴市场股票现历史折价，高盛GSEE ETF提供配置机会

ETF Trends / VettaFi • 2026-06-26 02:00

专业ETF来源

新兴市场股票相对于美国股票出现历史性的大幅估值折价。根据Savvy Investor的分析，美国股票市盈率高达38倍，而新兴市场股票市盈率仅为16倍，存在近2比1的估值差异。这种估值差距为投资者提供了配置机会。

高盛GSEE ETF追踪新兴市场大盘中盘股指数并收取36个基点费用。Goldman Sachs MarketBeta Emerging Markets Equity ETF (GSEE) 追踪Solactive GBS Emerging Markets Large & Mid Cap Index，投资于新兴市场大盘中盘股。该基金去年实现38.2%回报率，三年回报率为21.2%，均跑赢亚太股票类别平均表现。

GSEE基金今年至今回报率达到23.2%且技术面表现强劲。该基金目前价格位于50日和200日简单移动平均线之上，显示健康的上涨动能。GSEE去年刚满五年运营期，持续跑赢ETF数据库同类平均水平。

4. 生物科技ETF指数重平衡后六日内大涨超10%

ETF Trends / VettaFi • 2026-06-25 23:06

专业ETF来源

ALPS Medical Breakthroughs ETF(SBIO)基础指数在6月18日半年度重平衡后的六个交易日内上涨10.01%。此次重平衡中37家公司被纳入指数，15家公司被剔除，构成近年来最大规模的指数重组之一。Apogee和Definium两家公司就贡献了指数总涨幅10.01%中的近2.88个百分点。

S-Network Medical Breakthroughs指数要求成分股至少拥有一种处于FDA二期或三期临床试验阶段的药物候选品。入选公司还必须拥有足够维持至少24个月运营的现金储备，这一筛选标准旨在过滤掉在试验结束前可能面临资金枯竭风险的企业。该指数为追踪小盘生物科技的投資提供了框架。

Apogee Therapeutics(APGE)作为现有持仓成为六日窗口期内的最大贡献者。该公司在指数中平均权重为4.34%，期间上涨46.8%，为总回报贡献1.68个百分点。新纳入的Definium(DFTX)以1.66%的初始权重进入指数后六日内飙升72.1%，为回报增加1.2个百分点。

5. Natixis Loomis Sayles推出两只主动管理债券ETF

ETF Trends / VettaFi • 2026-06-25 05:05

专业ETF来源

资金流证据

Natixis Investment Managers与Loomis Sayles于6月24日推出两只主动管理固定收益基金。新产品为Natixis Loomis Sayles Total Return Bond ETF (LSTB) 和 Natixis Loomis Sayles Dynamic Core Plus ETF (LSCP)，两者费用比率均为39个基点。这些基金旨在超越彭博美国综合债券指数的表现。

LSTB基金通过分析发行人基本面实力来寻找被低估债券。该基金投资于各种期限和评级的固定收益证券，优先考虑到期资产价值而非短期表现。LSTB将利率和市场波动视为重要因素但非主要因素。

LSCP基金采用更严格的基准意识策略控制利率敏感性。该基金目标是相对于基准的有效久期为正负1.5年，使用自上而下的宏观经济分析确定部门配置。LSCP同时运用自下而上的基本面分析进行证券选择。

6. 顾问正从共同基金转向行业ETF寻求收入和特定目标

ETF Trends / VettaFi • 2026-06-25 02:23

专业ETF来源

资金流证据

根据State Street Investment Management的2026年ETF影响报告，顾问的ETF配置预计到2027年将首次超过共同基金配置。Cerulli Associates数据显示，顾问ETF配置预计到2027年将达到25.8%，而共同基金配置预计将下降至23.7%。全球ETF资金流入在2025年达到2万亿美元，并已超过长期预测。

企业股票回购取代股息分红推动顾问转向行业基金寻求收入。State Street Investment Management全球研究策略主管Matthew Bartolini表示，企业已从支付股息转向回购自身股票，切断了投资者依赖的稳定收入来源。顾问正在远离广泛的共同基金，转而选择有针对性的行业基金来实现特定目标。

公用事业和科技行业ETF成为解决收入问题和追逐结构性增长主题的工具。State Street公用事业精选行业SPDR ETF (XLU) 持有美国公用事业公司，针对广泛市场指数变得不太可靠的股息收入。State Street科技精选行业SPDR ETF (XLK) 为顾问提供对人工智能资本支出周期的直接敞口。

ETF资金流入加速促使资产管理规模预测上调。报告显示，2026年第一季度带来6410亿美元资金流入，比此前第一季度记录高出2110亿美元。State Street Investment Management将其全球ETF预测上调至2035年达到63.49万亿美元资产，高于去年54万亿美元的估计。

7. 道富推出纳斯达克100ETF与Invesco Qs系列直接竞争

ETF Trends / VettaFi • 2026-06-25 00:43

专业ETF来源

ETF: QQQ

资金流证据

道富投资管理公司推出SPDR Portfolio纳斯达克100ETF (QNDX) 与Invesco的QQQM等产品直接竞争。该ETF以0.10%的费用比率定价，比QQQM低5个基点，比QQQ低8个基点。这一超低费率结构旨在吸引注重预算的交易者和寻求基础大盘成长股敞口的长期投资者。

纳斯达克100指数是投资者获得该指数最大公司敞口的首选选择。该指数包含全球最大的10家公司中的9家，虽然以科技股重仓著称，但也包括消费必需品和医疗保健等领域。纳斯达克全球指数主管Emily Spurling表示，纳斯达克-100是全球最知名的基准之一。

道富的投资组合中已有科技板块ETF XLK，该基金资产管理规模已突破1000亿美元。XLK以8个基点的费用比率追踪标普500指数中的科技板块，而QNDX专注于纳斯达克100中的重量级股票。State Street Investment Management首席业务官Anna Paglia表示，QNDX结合了低成本和市场最大最成熟成长公司的敞口。

8. ProShares Russell 2000高收益ETF ITWO通过创新备兑策略跑赢市场

ETF Trends / VettaFi • 2026-06-25 20:00

专业ETF来源

ProShares Russell 2000 High Income ETF(ITWO)今年实现了高当前收益和超额收益的结合。该ETF采用创新的备兑看涨期权策略，作为行业首个基于罗素2000指数的每日期权策略备兑ETF，自推出以来提供了高表现和稳健收益。

ITWO采用每日期权策略区别于传统月度期权策略。传统备兑ETF使用月度到期期权策略，如果标的证券在月初突破行权价则无法获得进一步回报。ITWO的每日期权策略将错失上涨空间限制在一天内，从而可能捕捉更多市场基础回报。

ITWO在提供高收益的同时保持了强劲的总回报表现。截至5月31日，该基金按ProShares数据显示的月度12个月滚动分配率为7.49%。根据YCharts数据，该基金在过去12个月的回报率为36.85%。

9. T. Rowe Price高管谈基本面与量化投资结合策略

ETF Trends / VettaFi • 2026-06-25 22:13

专业ETF来源 资金流证据

主动型ETF已成为整体投资格局的关键组成部分。主动型ETF的发行大幅推动了整体ETF发行节奏，资金流入表现积极。T. Rowe Price在此领域扮演重要角色，该公司量化股票主管Farris Shuggi讨论了该领域的量化投资策略。

TCAL基金结合量化和基本面工具集进行投资。该基金收费仅34个基点，采用备兑看涨期权ETF策略寻求收入。Shuggi同时领导T. Rowe Price投资管理公司的量化股票业务并担任资本增值策略组合经理。

人工智能是投资者应关注的最大趋势。Shuggi认为AI将是未来5-15年的长期趋势，但投资者面临在保持敞口的同时平衡投资组合的挑战。他强调需要在市场回调时仍能实现有意义的超额收益。

T. Rowe Price将基本面研究与量化投资相结合。该公司使用多因子股票选择模型，将基本面洞察融入量化模型中。Shuggi表示，量化投资的外部视角与基本面的内部视角结合，效果优于单一学科独立应用。

10. 小型核反应堆ETF长期前景向好

ETF Trends / VettaFi • 2026-06-24 20:30

专业ETF来源

ALPS Nautilus SMR、核技术与科技ETF（SMRF）今年表现强劲。该ETF于2月推出，年内涨幅超过11%，尽管错过了约一个半月的市场行情。SMRF专注于小型核反应堆相关股票，包括铀矿开采商、核模块和反应堆生产商以及发电企业。

全球小型核反应堆市场规模预计快速增长。Precedence Research数据显示，2025年全球小型核反应堆市场规模为74.9亿美元，预计从2026年的81.6亿美元增长至2035年的约173.7亿美元，2026年至2035年间复合年增长率达8.78%。原文称增长动力来自对清洁可靠能源需求上升、模块化反应堆技术进步以及政府对低碳发电的支持。

SMRF不仅专注核电领域还涵盖高科技板块。该ETF持有知名半导体股票，具备人工智能相关敞口，这与AI发展被视为核能催化剂的观点相符。除AI需求外，工业需求上升以及核能作为廉价可靠清洁能源的地位也推动了核能复苏。

GX Global X ETF表现排行

本表按 1W 表现排序。阅读时优先比较 1W 与 1M 的方向差异，并结合前文官方 insight 判断主题是否只是短期波动，还是已经延续到月度维度。

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
1	GNOM	GNOM	54.96	+2.19%	+5.54%	+16.88%	+64.50%
2	MLPX	MLPX	74.84	+2.21%	+3.58%	-1.01%	+22.07%
3	AGNG	AGNG	35.70	+0.76%	+3.57%	+0.28%	+12.65%
4	HEAL	HEAL	27.01	+1.24%	+3.28%	+9.23%	-14.68%
5	LNGX	LNGX	41.01	+2.27%	+2.72%	-4.76%	-
6	PAVE	基建	59.99	+2.71%	+2.44%	+6.54%	+40.26%
7	DIV	DIV	19.10	+0.21%	+2.25%	-1.80%	+9.08%
8	ZAP	ZAP	35.00	+0.69%	+2.13%	+1.45%	+32.43%
9	AQWA	水资源	19.52	+1.83%	+1.96%	+3.31%	+3.47%
10	SRET	SRET	22.47	+0.21%	+1.62%	-0.35%	+7.36%
11	KROP	KROP	34.81	+1.84%	+1.48%	+0.81%	+9.38%
12	ZCBG	ZCBG	49.69	+0.03%	+1.30%	+1.30%	-
13	RSSL	RSSL	117.07	+0.58%	+1.18%	+2.87%	+40.51%
14	BUG	网络安全	34.27	+0.20%	+1.12%	-0.81%	-7.00%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
15	LLDR	LLDR	45.33	-0.03%	+1.12%	+2.84%	+2.01%
16	GURU	GURU	68.81	+0.39%	+1.03%	+2.80%	+29.98%
17	AUSF	AUSF	48.88	-0.10%	+1.01%	-1.07%	+11.24%
18	MLPA	MLP Alerian	52.50	+1.18%	+0.94%	-4.21%	+6.00%
19	ZCBF	ZCBF	49.56	+0.05%	+0.87%	+1.21%	-
20	QDIV	QDIV	37.05	-0.25%	+0.73%	-0.74%	+11.09%
21	FLOW	FLOW	37.68	-0.25%	+0.44%	-1.33%	+21.13%
22	ZCBE	ZCBE	49.53	+0.06%	+0.42%	+0.34%	-
23	ZCBC	ZCBC	49.47	+0.07%	+0.39%	-0.87%	-
24	MLDR	MLDR	48.77	+0.07%	+0.38%	+0.32%	+0.00%
25	ZCBB	ZCBB	49.32	+0.06%	+0.33%	-0.91%	-
26	ZCBA	ZCBA	49.30	+0.06%	+0.28%	+0.09%	-
27	SDIV	SDIV	24.24	+0.12%	+0.25%	-4.23%	+9.14%
28	GXIG	GXIG	25.02	+0.06%	+0.19%	+0.50%	-1.24%
29	NDIA	NDIA	27.14	-0.64%	+0.14%	+1.28%	-10.67%
30	SLDR	SLDR	49.76	-0.09%	+0.11%	-0.10%	-0.62%
31	ALTY	ALTY	12.32	+0.25%	+0.05%	-0.55%	+6.59%
32	CLIP	CLIP	100.29	+0.00%	+0.04%	-0.03%	-0.04%
33	MLPD	MLPD	24.96	+0.72%	+0.04%	-1.71%	+0.49%
34	RNRG	可再生能源	36.06	+0.17%	-0.13%	-6.97%	+25.88%
35	EMBD	EMBD	23.95	+0.19%	-0.17%	+0.93%	+3.46%
36	DJIA	DJIA	21.90	-0.05%	-0.45%	+0.60%	+1.62%
37	EFAS	EFAS	21.29	-0.07%	-0.84%	-3.12%	+19.34%
38	VNAM	VNAM	25.04	-1.27%	-0.84%	-3.13%	+45.65%
39	PFFV	PFFV	22.03	-0.07%	-0.96%	-1.39%	-4.09%
40	BRAZ	BRAZ	29.13	+1.15%	-1.27%	-6.03%	+22.09%
41	PFFD	PFFD	18.65	-0.16%	-1.27%	-1.32%	-0.53%
42	TLTX	Tel Aviv	22.89	+0.05%	-1.35%	-1.27%	-
43	MILN	MILN	42.65	-1.43%	-1.42%	-1.13%	-9.62%
44	XRMI	XRMI	17.05	-0.12%	-1.62%	-0.82%	-4.22%
45	XYLG	XYLG	28.44	+0.33%	-1.66%	-1.31%	+4.41%
46	EBIZ	EBIZ	27.03	-2.06%	-1.69%	-2.83%	-10.74%
47	XYLD	XYLD	40.25	+0.07%	-1.71%	-0.72%	+3.87%
48	MLPR	MLPR	67.28	-0.79%	-1.86%	-10.70%	+10.52%
49	QRMI	QRMI	15.43	+0.21%	-1.90%	-0.70%	-3.38%
50	CEFA	CEFA	39.71	+0.70%	-1.96%	-0.61%	+16.71%
51	BCI	BCI	22.79	-0.65%	-1.98%	-8.66%	+4.88%
52	KRMA	KRMA	46.34	-0.43%	-2.07%	-2.92%	+16.38%
53	CHRI	CHRI	87.22	-0.05%	-2.09%	-2.14%	-
54	COMD	COMD	25.81	+1.80%	-2.09%	-10.24%	-
55	CATH	CATH	87.44	-0.10%	-2.10%	-2.39%	+17.83%
56	GXLC	全球锂电池	88.35	-0.03%	-2.13%	-1.47%	-
57	ONOF	ONOF	39.27	+0.06%	-2.13%	-2.14%	+16.09%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
58	SDEM	SDEM	31.84	-0.22%	-2.29%	-3.03%	+18.03%
59	SPFF	SPFF	9.38	-0.40%	-2.29%	-1.26%	+6.23%
60	ASEA	ASEA	19.91	+0.05%	-2.60%	+0.10%	+21.03%
61	IPAV	IPAV	32.60	-0.21%	-2.63%	-2.59%	+21.68%
62	DTCR	DTCR	31.07	+0.10%	-2.66%	-0.16%	+67.95%
63	GREK	希腊	75.09	-0.73%	-2.72%	+2.32%	+28.53%
64	QYLD	Covered Call	18.01	+0.56%	-2.75%	+0.11%	+8.23%
65	NORW	挪威	34.30	-0.64%	-2.81%	-11.94%	+17.53%
66	CLOU	云计算	21.12	-2.00%	-2.90%	-7.85%	-7.65%
67	QYLG	QYLG	29.57	+0.47%	-3.40%	-1.05%	+7.80%
68	TYLG	TYLG	41.34	+0.68%	-3.67%	-0.80%	+25.50%
69	AIQ	AI & 科技	64.18	+1.25%	-3.92%	-1.56%	+48.98%
70	FINX	金融科技	23.99	-1.43%	-3.94%	-3.63%	-27.84%
71	CHPX	芯片	104.91	+2.92%	-3.99%	+5.32%	-
72	SNSR	物联网	49.14	+0.47%	-4.17%	-5.99%	+32.74%
73	EMM	新兴市场	45.13	+0.82%	-4.24%	+1.30%	+50.62%
74	NYSX	NYSX	123.23	+0.29%	-4.47%	-2.63%	-
75	HERO	电竞 & 游戏	23.59	-0.82%	-4.47%	-7.49%	-26.76%
76	LIT	锂 & 电池	78.45	-0.58%	-4.50%	-9.15%	+105.80%
77	BOTZ	机器人 & AI	36.61	+0.08%	-4.59%	-10.49%	+16.07%
78	BCCC	BCCC	11.33	-0.68%	-5.02%	-20.46%	-
79	COLO	COLO	41.81	-2.13%	-5.11%	+5.90%	+40.68%
80	DRIV	自动驾驶	38.01	+0.33%	-5.25%	-8.76%	+64.34%
81	SHLD	SHLD	58.20	-1.15%	-6.58%	-11.99%	-0.78%
82	ARGT	阿根廷	90.61	-0.13%	-6.68%	-2.02%	+6.84%
83	CHIQ	CHIQ	15.72	-2.06%	-6.82%	-15.21%	-26.82%
84	ECC	ECC	3.55	-3.01%	-7.07%	-12.13%	-52.98%
85	EART	地球	29.48	+0.45%	-7.07%	-10.27%	+83.94%
86	GXDW	GXDW	26.41	-0.85%	-7.09%	-12.11%	+4.20%
87	SOCL	SOCL	41.71	-1.60%	-7.49%	-7.33%	-21.83%
88	CTEC	CTEC	63.51	-0.94%	-7.60%	-16.24%	+81.26%
89	SIL	SIL	77.09	+2.01%	-7.93%	-15.59%	+62.50%
90	URA	URA	43.92	-1.79%	-8.08%	-13.65%	+16.07%
91	EHCC	EHCC	17.80	-1.21%	-8.25%	-24.68%	-
92	GOEX	黄金矿企	69.28	+1.85%	-8.25%	-13.73%	+53.74%
93	AUAU	黄金	32.71	+1.41%	-8.65%	-14.50%	-
94	BITS	BITS	58.04	-1.72%	-8.90%	-16.55%	-16.68%
95	COPX	铜矿	76.48	+1.03%	-10.53%	-12.60%	+77.94%
96	HYDR	氢能	50.61	-2.65%	-10.90%	-30.78%	+131.10%
97	BKCH	区块链	77.32	-2.83%	-11.53%	-12.14%	+59.26%
98	ORBX	轨道	45.56	-4.00%	-15.63%	-39.56%	-