

ETF 主题日报

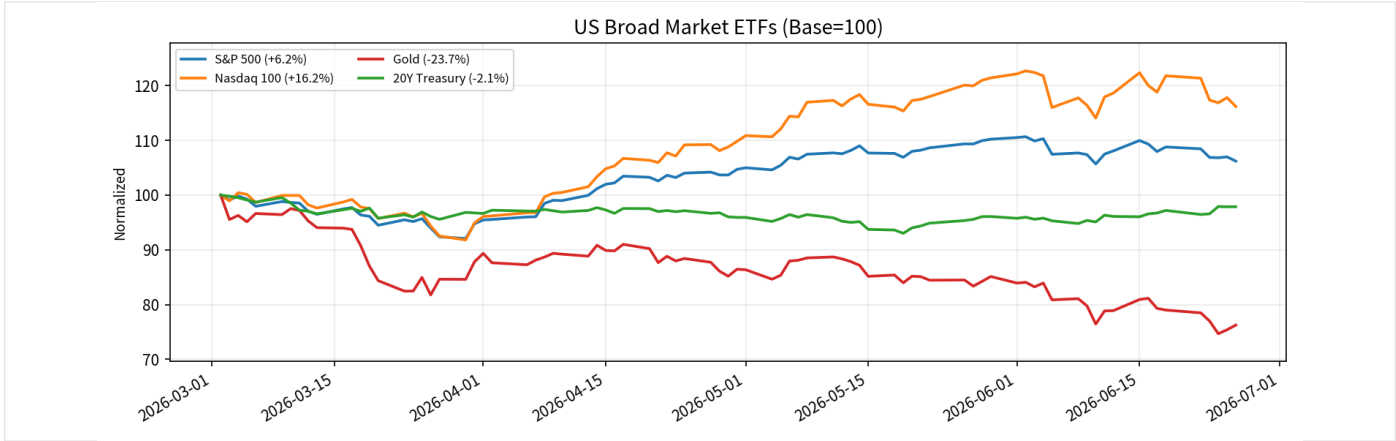
事实导读 · 图表证据 · 全球 ETF 新闻 · Global X 官方 Insight · 产品表现

目标交易日 2026-06-26 价格覆盖 161/161 (100.0%) 旧数据 0

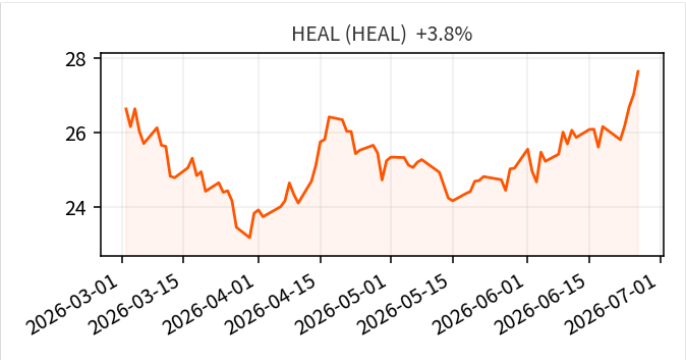
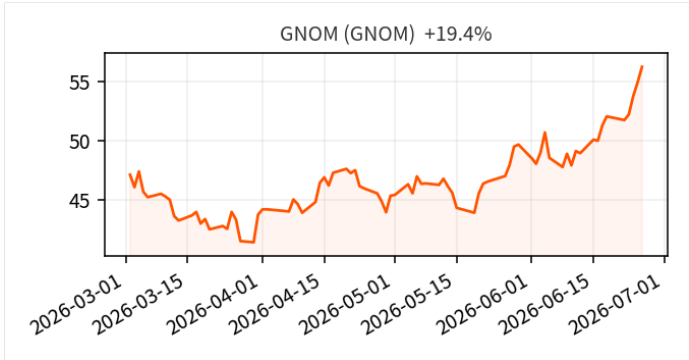
摘要 当日核心摘要

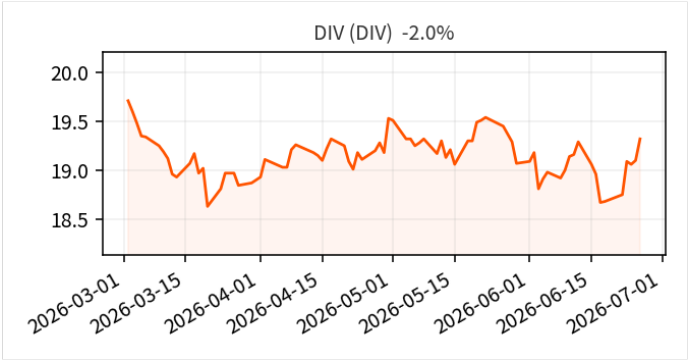
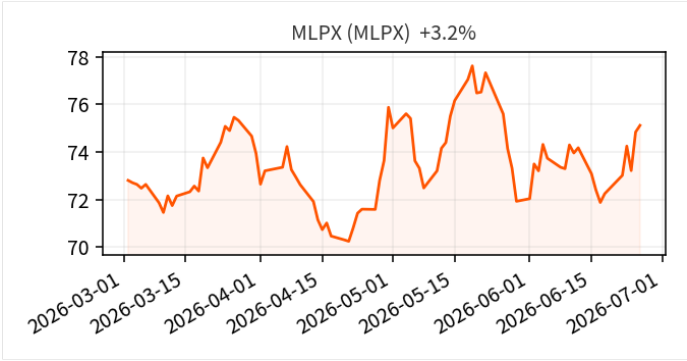
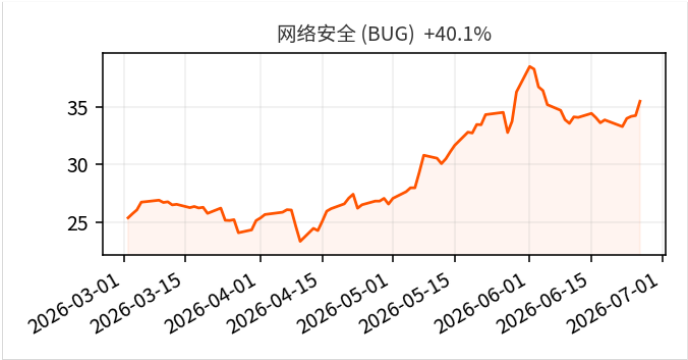
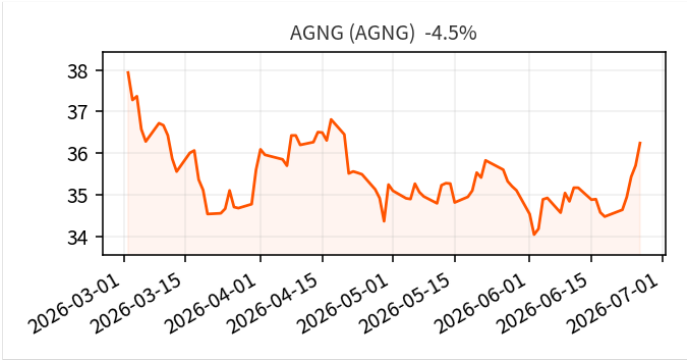
- 1. 比特币ETF市场出现显著资金流出压力，贝莱德IBIT成为主要流出渠道。根据Farside Investors数据，IBIT占6月22-26日期间比特币ETF总流出17.9亿美元的73%，单日流出4.445亿美元。投资者平均账面亏损接近40%，资产规模降至约444亿美元，现货比特币ETF已连续七周净赎回。
- 2. 美股核心ETF呈现分化走势，科技股相关产品表现突出。SPY近4个月上涨6.21%，QQQ涨幅达16.19%，而GLD同期下跌23.75%，TLT下跌2.12%。VFLO自由现金流ETF三年内AUM超75亿美元，GPIQ今年AUM有望翻倍至50亿美元，显示主动管理策略受到青睐。
- 3. 防务ETF领域竞争加剧，iShares与Global X产品形成差异化竞争格局。ITA费用率0.38%低于Global X防务科技ETF的0.50%，但前者前三大持仓集中度超45%存在风险。欧洲防务ETF表现疲软，但分析师认为WDEF等产品估值已具吸引力，未来防务支出增长预期支撑长期前景。
- 4. MANGOS概念成为ETF市场新热点，多家公司提交相关产品申请。从传统科技巨头Magnificent Seven转向包含SpaceX、Anthropic、OpenAI等公司的MANGOS篮子，Corgi、ProShares等公司申请涵盖等权重、杠杆及反向等多种策略的产品，反映市场对AI和商业太空技术的强烈关注。

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

1. 贝莱德比特币ETF投资者面临40%账面亏损

grafa.com · 2026-06-29 07:28

一般新闻 ETF: IBIT 资金流证据

贝莱德iShares Bitcoin Trust投资者平均账面亏损接近40%。比特币价格从2025年10月约12.6万美元的峰值下跌超过50%至约60,750美元。Bespoke Investment Group分析显示，IBIT平均投资者从中位数30%收益转为接近40%亏损。

IBIT基金出现超过13亿美元周净流出。该基金单日赎回超过4.44亿美元，现货比特币ETF连续七周净赎回。IBIT资产规模降至约444亿美元，较累计流入的约160亿美元差距主要反映比特币价格下跌而非单纯赎回。

IBIT曾是美国最大现货比特币ETF并吸引超600亿美元流入。该基金于2024年1月推出后累计流入超过600亿美元，但近期市场回调抹去了早期收益。报道时比特币价格为59,266.71美元。

2. 贝莱德IBIT占比特币ETF流出的73%

KuCoin · 2026-06-29 04:22

一般新闻 ETF: IBIT 资金流证据

贝莱德iShares Bitcoin Trust在2026年6月成为比特币ETF流出的主要渠道。根据Farside Investors的数据，IBIT占了美国现货比特币ETF在6月22日至26日期间17.9亿美元流出的73%，约为13亿美元。6月26日单日，IBIT出现了4.445亿美元的净流出，与整个ETF市场的总净流入相匹配。

IBIT的流出集中度改变了市场结构信号。由于压力集中在市场最显眼的比特币ETF中，这使得该周的数据成为重要的市场结构信号。IBIT作为通过现有经纪账户进入比特币的最清晰监管通道，其规模使其流动比小型基金的赎回具有更大的市场权重。

比特币价格在6万美元附近挣扎反映了ETF流出的影响。6月28日比特币交易价格约6万美元，七日和三十日表现均为负面。随着ETF持有者决定退出，场外现货买家必须吸收这些敞口，当ETF持有者削减风险时情况更加明显。

IBIT的资产规模显示了流出周的重要性。截至6月26日，贝莱德官方iShares产品页面显示IBIT的净资产为448.7亿美元。原文称该规模是流出周重要的原因，同时也使这一变动保持在合理视角内。

3. Global X美国优先股ETF面临短期看跌情绪风险

Stock Traders Daily · 2026-06-28 15:32

一般新闻

Global X美国优先股ETF呈现弱市近端情绪可能触发看跌布局。该基金目前处于中通道振荡模式。AI模型显示8.6:1的风险回报比，目标为2.3%收益对比0.3%风险。目前中性情绪占主导地位。

机构交易策略基于AI模型生成三种不同风险特征的交易策略。这些策略针对不同的风险偏好和持仓周期设计，每个策略都包含复杂的风险管理参数。策略旨在优化头寸规模并最小化回撤风险。

AI生成的PFFD信号可定制到个人仪表板进行持续分析和警报。服务提供实时AI信号更新、个性化交易警报、历史表现跟踪和自定义风险管理设置。用户需要创建免费账户才能访问My Stocks仪表板和个人分析。

4. iShares MSCI全球黄金矿业ETF(RING)弱市况或挑战长期看涨前景

Stock Traders Daily • 2026-06-28 23:58

一般新闻 ETF: RING

iShares MSCI全球黄金矿业ETF(NASDAQ: RING)面临近中期疲弱情绪可能挑战长期正面展望。该产品未发现明确的价格定位信号，下行风险较高因为缺乏额外的长期支撑信号。目前普遍呈现疲弱情绪。

机构交易策略基于AI模型生成三种不同风险档案的交易策略。这些策略包括头寸交易策略、动量突破策略和多时间框架信号分析，每个策略都包含复杂的风险管理参数以优化头寸规模并最小化回撤风险。

AI生成的RING信号提供个性化仪表板用于持续分析和警报。服务包括实时AI信号更新、个性化交易警报、历史表现跟踪和定制风险管理设置。用户需要创建免费账户才能访问My Stocks仪表板和个人分析。

5. VFLO三周年：下一代自由现金流投资策略管理资产超75亿美元

ETF Trends / VettaFi • 2026-06-27 05:09

专业ETF来源 资金流证据

VictoryShares自由现金流ETF自2023年6月21日成立以来三年内管理资产增长至超过75亿美元。该ETF追踪Victory美国大盘自由现金流指数，基于自由现金流这一简单前提构建投资策略。自由现金流是公司在覆盖所有费用后剩余的现金，可用于业务增长投资、支付股息或偿还债务。

VFLO指数筛选股票的方法结合预期自由现金流和企业价值指标进行双重筛选。该方法使用预期自由现金流，即公司过去12个月和未来12个月自由现金流的平均值，并使用企业价值而非市值作为自由现金流收益率的分母。这种方法偏向净债务较低的公司，并应用增长过滤器排除基本面恶化的企业。

该指数通过增长过滤器筛选出高质量股票并排除金融和房地产行业。Penman & Reggiani(2018)的研究支持了这种做法，发现高收益率但盈利能力弱的股票面临更大的收益增长无法实现的风险。截至2026年6月19日，VFLO主要配置于信息技术(23.00%)、能源(22.80%)和医疗保健(20.56%)等行业。

6. 成长价值ETF QGRO与VALQ完成持仓调整

ETF Trends / VettaFi • 2026-06-27 04:23

专业ETF来源

American Century旗下QGRO和VALQ两只ETF近期完成定期指数再平衡。这两只基金都应用质量标准筛选潜在纳入股票，Quality Growth ETF(QGRO)和Quality Value ETF(VALQ)在过去五年中均跑赢各自ETF数据库类别Large Cap Growth Equities和Large Cap Value Equities。

VALQ的指数ACVALO增加了对领先股票的权重配置。原文称其权重从3.03%和3.1%分别升至3.92%和3.78%，同时从1.1%升至1.58%。部分股票权重下降，从2.13%降至1.51%，从2.22%降至1.62%。

QGRO的指数ACQGRO将AAPL加权至最大持股位置。原文称AAPL权重从4月的3.52%升至3.9%，同时削减了其他知名股票的权重，从3.5%和3.19%降至2.84%。ACQGRO还增加了对半导体股票的敞口。

7. iShares与Global X防务ETF对比：2026年哪个更优？

Yahoo Finance • 2026-06-27 21:05

一般新闻 资金流证据

iShares美国航空航天防务ETF (ITA) 与Global X防务科技ETF在成本、行业集中度和历史波动性方面存在显著差异。ITA费用率为0.38%，低于Global X ETF的0.50%。ITA成立于2006年，完全投资于工业板块，持有49只股票，前两大重仓股为RTX (14.63%) 和BA (9.35%)。

Global X防务科技ETF成立较新但交易活跃度更高。该基金2023年成立，持有50个仓位，88%投资工业板块，12%投资科技板块。前两大重仓股为RTX (9.03%) 和LMT (8.08%)。Global X ETF的平均交易量是ITA的两倍以上。

ITA在资产规模上超过SHLD两倍以上但集中度风险较高。ITA过去一年回报率优于SHLD，且费用率更低。然而，ITA前三大持仓合计占投资组合超过45%，其中GE约占五分之一，存在较高集中度风险。

8. 欧洲防务ETF或值得逢低买入

ETF Trends / VettaFi • 2026-06-27 00:29

专业ETF来源

欧洲防务股票及相关ETF今年表现令投资者失望。押注伊朗战争将刺激防务股的投资者发现这一赌注失败了。美国和伊朗正在寻求停火的消息使情况变得更糟，欧洲也出现了类似情况，尽管俄乌冲突是欧洲历史上最致命和最长的冲突之一，但防务股仍在回落。

WisdomTree Europe Defense Fund可能被低估。WDEF下月将迎来一周年，该基金可能是目前防务ETF中被低估的想法。全球对防务支出的需求持续存在，欧洲国家需要增加国防预算，特别是作为美国可能卷入欧洲以外其他冲突的保险政策。许多欧洲国家正在大幅增加防务支出，这些增加的支出水平预计将持续到下一个十年。

分析师认为欧洲防务股估值已具吸引力。Bloomberg Intelligence高级航空航天、防务和航空分析师George Ferguson表示，一些欧洲防务股的估值已回落到可能具有吸引力的水平。他认为欧洲政府在5000亿至6000亿美元的支出水平上不太可能停止，而将继续逐年增加支出。

9. 从科技巨头到MANGOS：新的ETF趋势浮现

ETF Trends / VettaFi • 2026-06-26 23:27

专业ETF来源

ETF市场在过去一个月出现了围绕集中公司群体的新一轮热潮。投资者仍希望获得过去几年占主导地位的科技巨头敞口，但SpaceX在6月初的成功上市创造了对Anthropic和OpenAI等计划IPO的广泛预期。投资者关注重点正从Magnificent Seven转向MANGOS篮子，优先考虑专门从事人工智能和商业太空技术的公司。

多家资产管理公司已提交各种MANGOS ETF申请，包括Corgi、Yorkville America、ProShares和T-REX。这些基金的结构范围从对整个群体的等权重敞口到反向杠杆敞口，寻求每日-2倍投资结果。Corgi申请了主动管理策略，提供对六家核心公司的集中敞口，并通过特殊目的工具获得对私人持有公司包括Anthropic和OpenAI的敞口。

ProShares在三天内申请了四只不同的MANGOS基金。申请包括ProShares MANGOS ETF将提供对六家公司的等权重敞口，其他三只基金将提供对相同基础公司的杠杆敞口。ProShares Ultra MANGOS ETF寻求相同敞口的双倍日投资结果，而ProShares Short MANGOS ETF寻求-1倍反向日投资结果。

10. 收入型ETF GPIQ今年资产管理规模有望翻倍

ETF Trends / VettaFi • 2026-06-26 23:09

专业ETF来源 资金流证据

Goldman Sachs Nasdaq-100 Premium Income ETF (GPIQ) 今年已增加18亿美元资产。该基金年初AUM略超25亿美元，目前已接近50亿美元。根据ETF Database数据，该基金自1月1日以来净流入18亿美元。

GPIQ基金采用主动管理策略同时应用看涨期权策略。该策略收取29个基点费用，主动投资于纳斯达克100股票，同时对投资组合25%至75%的股权投资卖出看涨期权。该基金还使用FLEX期权增加额外收入。

GPIQ基金过去12个月回报率为30.1%，超越同类平均表现。该策略表现超过了ETF Database大盘混合股票类别16.3%的平均回报率。截至2026年5月31日，该基金12个月滚动分配率为9.13%。

11. ETFGI发布全球ETF市场洞察峰会系列内容涵盖多地区发展动态

ETFGI

专业ETF来源

美国零售投资者对ETF的采用持续加速。ICI的Shelly Antoniewicz在ETF TV智利、哥伦比亚和秘鲁专访中讨论了这一趋势。该报道关注拉美地区ETF市场的演变格局。

机构高管仍低估ETF转折点的重要性。State Street的Frank Koudelka在ETF TV节目中讨论了ETF的转折点现象。相关讨论分为多个部分，涉及ETF在全球范围内的接受度变化。

ETFGI举办多场年度全球ETF洞察峰会覆盖不同区域市场。峰会涵盖拉丁美洲、加拿大、美国、中东/GCC以及亚太地区等多个区域。沙特公共投资基金PIF和SSIM的投资接入模式成为中东峰会的讨论重点。

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	56.27	+2.39%	+8.07%	+17.33%	+67.53%
2	HEAL	HEAL	27.63	+2.30%	+5.65%	+13.05%	-14.02%
3	AGNG	AGNG	36.24	+1.52%	+5.14%	+2.61%	+14.11%
4	BUG	网络安全	35.52	+3.65%	+4.81%	+8.33%	-4.03%
5	MLPX	MLPX	75.12	+0.37%	+3.97%	+1.32%	+20.27%
6	DIV	DIV	19.32	+1.15%	+3.43%	-0.26%	+9.59%
7	SRET	SRET	22.71	+1.06%	+2.70%	+0.40%	+7.73%
8	AUSF	AUSF	49.56	+1.39%	+2.42%	+0.63%	+11.95%
9	LNGX	LNGX	40.88	-0.32%	+2.39%	-2.97%	-
10	QDIV	QDIV	37.58	+1.43%	+2.16%	+0.65%	+12.10%
11	AQWA	水资源	19.54	+0.10%	+2.06%	+3.74%	+2.79%
12	KROP	KROP	34.96	+0.43%	+1.91%	+0.02%	+9.44%
13	CLOU	云计算	22.14	+4.83%	+1.79%	-0.54%	-3.66%
14	FLOW	FLOW	38.18	+1.34%	+1.79%	-0.45%	+21.76%
15	MLPA	MLP Alerian	52.87	+0.70%	+1.65%	-2.11%	+5.05%
16	ZCBG	ZCBG	49.81	+0.24%	+1.54%	+1.54%	-

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
17	LLDR	LLDR	45.37	+0.07%	+1.18%	+2.08%	+2.08%
18	RSSL	RSSL	117.00	-0.06%	+1.11%	+2.92%	+37.85%
19	ZCBF	ZCBF	49.68	+0.22%	+1.09%	+0.82%	-
20	ZAP	ZAP	34.60	-1.14%	+0.96%	+0.93%	+29.93%
21	GURU	GURU	68.75	-0.09%	+0.94%	+2.89%	+28.67%
22	SDIV	SDIV	24.40	+0.66%	+0.91%	-3.10%	+8.64%
23	MILN	MILN	43.54	+2.09%	+0.65%	-0.18%	-9.11%
24	ZCBE	ZCBE	49.63	+0.21%	+0.63%	+0.51%	-
25	MLDR	MLDR	48.87	+0.19%	+0.58%	+0.45%	+0.20%
26	ZCBC	ZCBC	49.55	+0.17%	+0.57%	-0.70%	-
27	ZCBB	ZCBB	49.43	+0.21%	+0.54%	-0.70%	-
28	NDIA	NDIA	27.24	+0.36%	+0.50%	+1.75%	-11.60%
29	PAVE	基建	58.84	-1.92%	+0.48%	+3.74%	+35.70%
30	BRAZ	BRAZ	29.64	+1.74%	+0.46%	-3.55%	+22.52%
31	ZCBA	ZCBA	49.39	+0.17%	+0.45%	+0.26%	-
32	EBIZ	EBIZ	27.60	+2.12%	+0.39%	-0.80%	-8.78%
33	ALTY	ALTY	12.36	+0.30%	+0.36%	-0.29%	+6.18%
34	GXIG	GXIG	25.04	+0.10%	+0.29%	+0.49%	-1.30%
35	SLDR	SLDR	49.82	+0.11%	+0.22%	-0.04%	-0.90%
36	MLPD	MLPD	24.98	+0.06%	+0.10%	-0.68%	-0.21%
37	CLIP	CLIP	100.34	+0.05%	+0.09%	+0.02%	-0.01%
38	FINX	金融科技	24.90	+3.81%	-0.28%	-0.28%	-26.40%
39	EMBD	EMBD	23.92	-0.13%	-0.29%	+0.34%	+2.71%
40	DJIA	DJIA	21.92	+0.09%	-0.36%	+0.18%	+1.39%
41	EFAS	EFAS	21.34	+0.26%	-0.58%	-2.20%	+18.72%
42	RNRG	可再生能源	35.78	-0.79%	-0.92%	-7.07%	+23.15%
43	PFFV	PFFV	22.01	-0.09%	-1.05%	-1.61%	-4.39%
44	PFFD	PFFD	18.64	-0.05%	-1.32%	-1.64%	-1.22%
45	TLTX	Tel Aviv	22.88	-0.02%	-1.38%	+0.93%	-
46	XRMI	XRMI	17.07	+0.12%	-1.50%	-0.90%	-4.17%
47	KRMA	KRMA	46.58	+0.51%	-1.57%	-2.36%	+16.09%
48	SDEM	SDEM	32.04	+0.62%	-1.68%	-2.42%	+17.51%
49	VNAM	VNAM	24.81	-0.91%	-1.74%	-3.05%	+43.60%
50	XYLD	XYLD	40.22	-0.07%	-1.78%	-0.91%	+3.58%
51	MLPR	MLPR	67.28	-0.79%	-1.86%	-10.70%	+10.52%
52	XYLG	XYLG	28.35	-0.32%	-1.97%	-1.62%	+3.54%
53	BCI	BCI	22.79	-0.65%	-1.98%	-8.66%	+4.88%
54	GXLC	全球锂电池	88.43	+0.09%	-2.04%	-1.38%	-
55	CHRI	CHRI	87.21	-0.01%	-2.09%	-2.13%	-
56	QRMI	QRMI	15.40	-0.23%	-2.13%	-0.99%	-3.57%
57	ASEA	ASEA	20.00	+0.45%	-2.17%	+0.40%	+19.90%
58	CEFA	CEFA	39.57	-0.35%	-2.30%	-0.70%	+15.19%
59	CATH	CATH	87.25	-0.21%	-2.31%	-2.53%	+16.59%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
60	ONOF	ONOF	39.19	-0.21%	-2.34%	-2.32%	+14.82%
61	COMD	COMD	25.61	-0.80%	-2.88%	-8.12%	-
62	SPFF	SPFF	9.31	-0.71%	-2.99%	-2.35%	+4.76%
63	GREK	希腊	74.75	-0.45%	-3.16%	+1.00%	+26.03%
64	HERO	电竞 & 游戏	23.91	+1.36%	-3.18%	-6.51%	-26.20%
65	IPAV	IPAV	32.29	-0.94%	-3.54%	-3.51%	+20.54%
66	QYLD	Covered Call	17.86	-0.83%	-3.56%	-0.83%	+7.14%
67	DTCR	DTCR	30.68	-1.26%	-3.88%	-1.86%	+66.56%
68	QYLG	QYLG	29.32	-0.84%	-4.21%	-1.91%	+6.08%
69	BCCC	BCCC	11.40	+0.64%	-4.42%	-19.22%	-
70	TYLG	TYLG	40.92	-1.01%	-4.63%	-1.46%	+23.55%
71	NORW	挪威	33.64	-1.92%	-4.68%	-12.14%	+14.20%
72	SOCL	SOCL	42.72	+2.42%	-5.25%	-6.08%	-19.24%
73	NYSX	NYSX	122.20	-0.84%	-5.27%	-3.36%	-
74	COLO	COLO	41.72	-0.22%	-5.31%	+5.43%	+39.02%
75	AIQ	AI & 科技	63.15	-1.60%	-5.46%	-3.00%	+45.24%
76	EMM	新兴市场	44.39	-1.63%	-5.81%	-0.53%	+47.08%
77	ARGT	阿根廷	91.30	+0.76%	-5.97%	-4.48%	+6.71%
78	GOEX	黄金矿企	70.93	+2.38%	-6.07%	-9.71%	+54.33%
79	BOTZ	机器人 & AI	36.01	-1.64%	-6.15%	-10.13%	+11.56%
80	CHIQ	CHIQ	15.82	+0.64%	-6.22%	-13.36%	-25.55%
81	SHLD	SHLD	58.39	+0.33%	-6.28%	-10.90%	-3.42%
82	SIL	SIL	78.42	+1.73%	-6.34%	-11.64%	+61.66%
83	SNSR	物联网	47.67	-2.99%	-7.04%	-6.80%	+27.49%
84	ECC	ECC	3.55	-3.01%	-7.07%	-12.13%	-52.98%
85	AUAU	黄金	33.27	+1.70%	-7.10%	-10.37%	-
86	EHCC	EHCC	17.98	+1.01%	-7.32%	-23.28%	-
87	BITS	BITS	59.03	+1.71%	-7.34%	-16.23%	-17.52%
88	CHPX	芯片	101.12	-3.61%	-7.46%	+2.23%	-
89	LIT	锂 & 电池	75.93	-3.21%	-7.57%	-11.22%	+95.95%
90	DRIV	自动驾驶	37.05	-2.53%	-7.64%	-10.43%	+57.60%
91	GXDW	GXDW	25.95	-1.72%	-8.69%	-14.13%	+1.53%
92	URA	URA	43.59	-0.75%	-8.77%	-13.10%	+12.61%
93	EART	地球	28.93	-1.85%	-8.79%	-10.63%	+73.99%
94	BKCH	区块链	79.09	+2.29%	-9.51%	-13.06%	+53.33%
95	CTEC	CTEC	61.28	-3.51%	-10.84%	-19.00%	+69.83%
96	COPX	铜矿	76.18	-0.39%	-10.88%	-11.51%	+67.10%
97	ORBX	轨道	46.85	+2.83%	-13.24%	-39.96%	-
98	HYDR	氢能	47.80	-5.55%	-15.85%	-34.58%	+114.35%