

ETF 主题日报

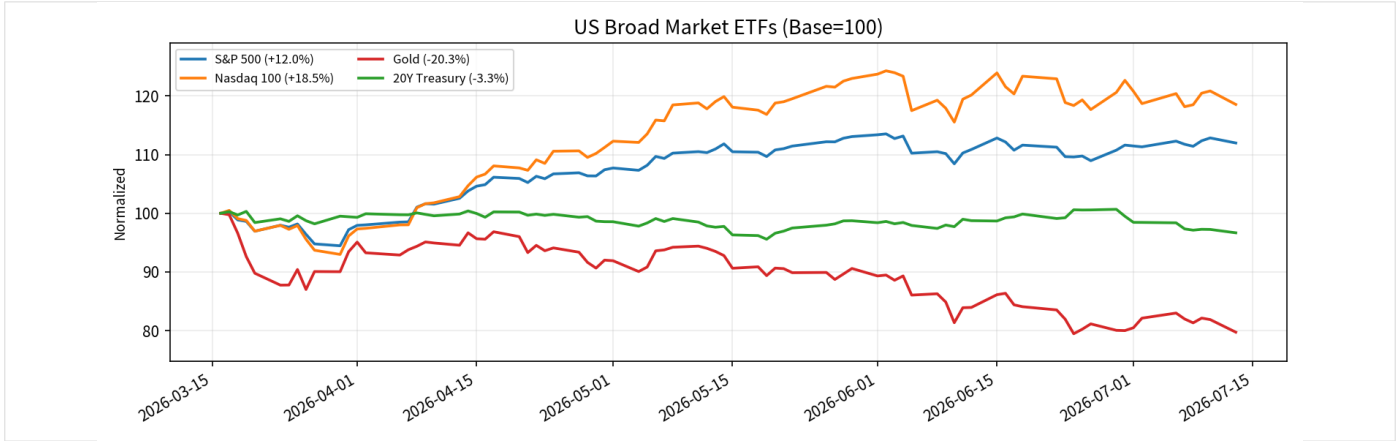
事实导读 · 图表证据 · 全球 ETF 新闻 · Global X 官方 Insight · 产品表现

目标交易日 2026-07-13 价格覆盖 148/161 (91.93%) 旧数据 13

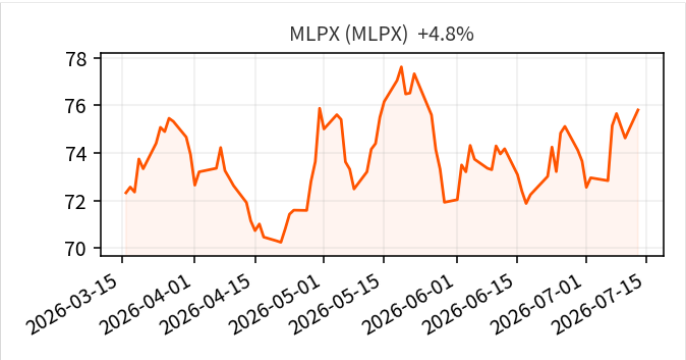
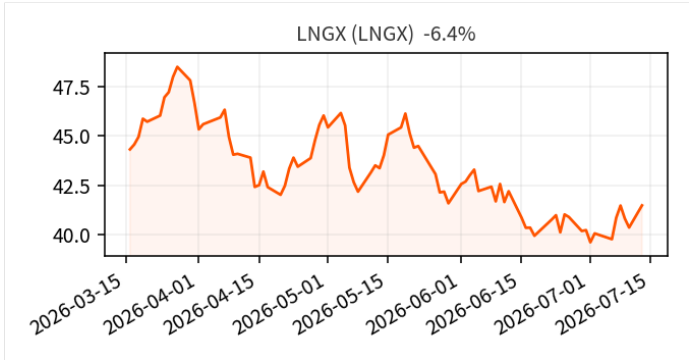
摘要 当日核心摘要

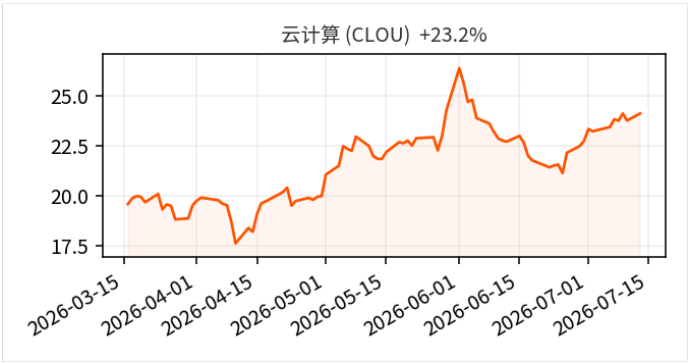
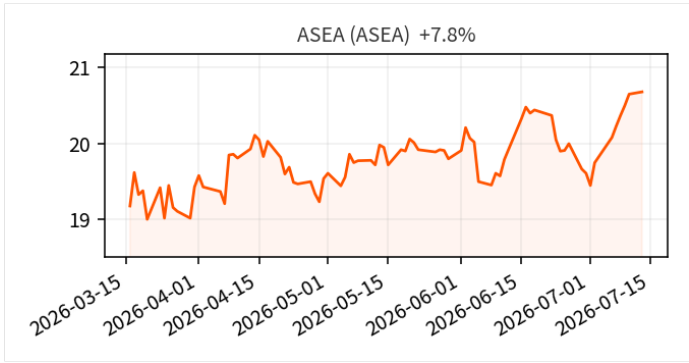
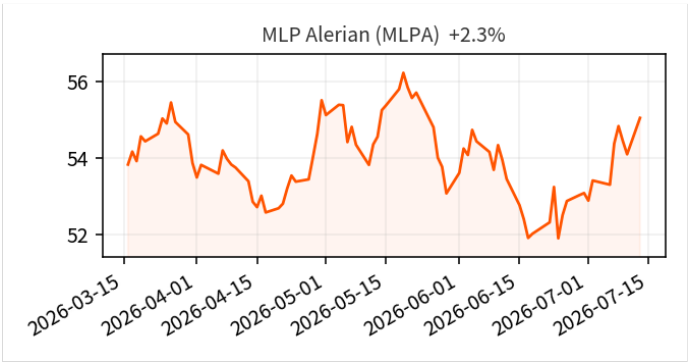
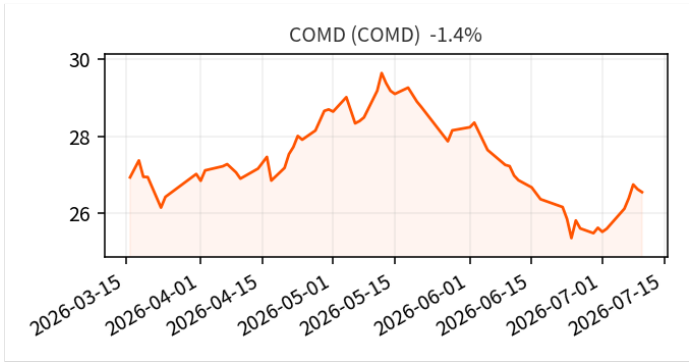
- 1. 中东地缘政治紧张局势升级推动能源ETF受关注，Global X指出伊朗军事交战风险可能导致市场波动加剧。Direxion推出ERX和ERY两只能源杠杆ETF，分别提供300%和反向200%的日回报率，为交易者提供双向押注工具应对油价动荡。
- 2. 主动型ETF市场持续扩张，T. Rowe Price的TSPA年内资产管理规模翻倍至42亿美元，Goldman Sachs的GTEK通过避开大型科技股策略今年收益率达48.9%。Neuberger推出主动管理质量ETF NQLT，主动ETF年内流入预计达创纪录的8200亿美元。
- 3. VettaFi研究主管推荐Vanguard高收益公司债ETF VCHY为本周ETF，该基金费用率仅5个基点为同类最低水平之一。高收益债券ETF类别6月份重新获得资金流入，VCHY填补了Vanguard在高收益债券产品线空白。
- 4. 单国ETF表现分化明显，iShares西班牙ETF EWP过去一年涨幅37.6%表现最强劲，韩国第二大市值公司SK海力士在美上市首日大涨14%。EWY和FLKR两只韩国ETF重仓持有SK海力士，分别占比26.22%和23.74%。

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. 油价动荡重现 中东局势推动能源ETF受关注

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-14 01:27

专业ETF来源 资金流证据

中东地缘政治紧张局势升级可能结束油价相对平静期。美国对伊朗恢复军事打击，特朗普总统表示两国脆弱和平协议已结束。Global X表示如果伊朗进一步军事交战导致波动性增加，交易者可能需要审视相关能源ETF。

Direxion能源杠杆ETF为交易者提供双向押注工具。ERX（Direxion Daily Energy Bull 2X ETF）试图实现能源选择板块指数日回报率的300%，ERY（Direxion Daily Energy Bear 2X ETF）寻求与该指数反向表现200%的日间回报。这两个Direxion ETF都针对石油股票而非原油价格。

伊朗加速原油出口和供应限制担忧影响市场动态。伊朗急于在短时间内出口尽可能多的原油以筹集战争经济收入，7月9日装载了1100万桶原油。霍尔木兹海峡船只遇袭促使航运公司暂停通过海湾的航行。

其他地缘政治因素包括俄罗斯暂停液化天然气出口和委内瑞拉政策变化。俄罗斯暂停液化天然气出口一个月，而委内瑞拉继续向更前瞻性的国家石油政策迈进。原文称这些Direxion ETF可能对风险承受能力强的交易者有用。

2. Neuberger推出主动管理质量ETF应对市场波动

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-14 00:49

专业ETF来源 资金流证据

Neuberger投资管理公司推出Neuberger Quality Select ETF（NQLT）以提供质量股票敞口。该基金专注于基本面具有韧性的中大型股公司，采用主动管理策略区别于QGRO和VFLO等被动质量基金。基金净费用比率为0.48%，完全避免高度投机或未经证实的成长型公司。

NQLT由CFA持证人Daniel P. Hanson管理并获得超过25年经验的团队支持。Hanson担任高级投资组合经理兼Neuberger质量股票组负责人，该团队管理着超过90亿美元资产。基金采用估值意识强的自下而上方法选择高信心投资组合，专注于具有持久竞争优势、强劲现金流和高投资资本回报的公司。

主动ETF市场持续扩张，State Street Global Advisors预计年内流入将达到创纪录的8200亿美元。Neuberger于2022年推出首只主动管理ETF，目前已扩展至14只基金和超过38亿美元资产管理规模。该公司表示主动ETF为投资者提供了流动性、透明度和主动管理优势的首选结构。

3. ETF世界杯：四强单国ETF表现对比

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-14 02:04

专业ETF来源 ETF: ARGT

世界杯四强西班牙、法国、英格兰、阿根廷均有对应的单国ETF产品。随着男子世界杯接近尾声，投资者可以将这些国家作为独立的资产配置选项。单国ETF为投资组合提供了分散化的灵活工具。

iShares MSCI Spain ETF (EWP) 在过去一年中表现最强劲，涨幅达37.6%。该基金追踪MSCI Spain 25-50指数，专注于大盘股和中盘股，今年迄今回报率为12%，收费50个基点。相比之下，iShares MSCI France ETF (EWQ) 今年迄今仅回报2.5%，收费同样为50个基点。

iShares MSCI United Kingdom ETF (EWU) 今年迄今回报7.5%，过去一年涨幅19.6%。该基金追踪MSCI英国指数，仅投资于伦敦证券交易所上市公司，收费50个基点。其一年期表现超越了ETF Database欧洲股票类别平均水平。

Global X MSCI Argentina ETF (ARGT) 今年迄今回报仅4.4%，但过去一年涨幅16.7%。该基金追踪MSCI All Argentina 25/50指数，收费59个基点，其表现落后于拉美股票类别平均水平。阿根廷经济是四强中唯一的非欧洲市场。

4. VictoryShares国际自由现金流增长ETF持仓解析：五家国际公司展现资本效率

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-14 03:33

专业ETF来源 资金流证据

VictoryShares International Free Cash Flow Growth ETF (GRIN) 追踪专注于非美国正自由现金流趋势公司的指数。该ETF关注相对于投入资本产生高自由现金流的的企业，通过追踪指数捕捉全球市场中具有长期复合自由现金流生成潜力的高质量大盘成长股。当标普500指数接近历史高位时，担心美国股票估值见顶的投资者可以通过国际股票进行分散投资。

GRIN追踪的Victory International Free Cash Flow Growth Index采用严格的筛选方法识别优质企业。该指数基于自由现金流回报率 (FCF ROIC) 筛选成分股，即预期自由现金流除以投入资本，将过去12个月自由现金流与未来12个月预期相结合。这种前向视角超越了后向筛选的局限性，衡量公司如何高效地将资本转化为可支配现金。

五家国际创新企业体现了指数筛选出的高效资本运用和持续现金流生成特征。这些持仓包括西门子能源、光刻巨头ASML、东京电子、巴里克黄金和光纤电子元件领先企业。原文称这些公司在各自领域占据关键地位，如ASML是生产最先进芯片所需EUV设备的唯一供应商，东京电子提供晶圆处理必需设备。

5. 主动管理科技ETF GTEK避开巨头股表现超越同类产品

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-14 00:04

专业ETF来源 资金流证据

Goldman Sachs Future Tech Leaders Equity ETF(GTEK)通过避开大型科技股获得显著超额收益。该基金采用主动管理策略，避免投资Mag 7等大型科技股，专注于市值低于1000亿美元的公司。GTEK今年迄今收益率达到48.9%，而主要科技ETF如VGT同期仅获得约25%的回报。

GTEK的投资策略聚焦于具有爆发潜力的中小型科技企业。该基金采用自下而上的选股方法，寻找在颠覆性或新兴技术领域专注的潜在行业领导者。基金重点投资了Marvell Technology(MRVL)等公司，该股票今年迄今涨幅高达164%。

GTEK的主动管理策略使其在过去一年中表现突出。根据ETF Database数据，该基金过去12个月实现了64%的回报率，管理费率为75个基点。该基金通过卫星配置方式为投资者提供额外增长动力，当主流科技基准表现不佳时发挥补充作用。

6. VettaFi研究主管推荐Vanguard高收益公司债ETF VCHY为本周ETF

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-14 05:24

专业ETF来源 ETF: PICK 资金流证据

VettaFi研究主管Todd Rosenbluth在ETF of the Week节目中讨论了Vanguard US High-Yield Corporate Bond Index ETF (VCHY)。该基金于2026年6月推出，填补了Vanguard在高收益债券产品线中的空白。Rosenbluth认为这只指数型基金对没有高收益敞口的投资者可能很有意义。

高收益债券ETF类别在6月份重新获得资金流入，此前前五个月经历了净流出。尽管高收益债券类别整体表现复苏，但VCHY作为6月新发行基金并未直接受益于这一趋势。该基金的推出引起了市场关注，因为Vanguard主要专注于主动管理ETF的发展。

VCHY的费用率为5个基点，在同类产品中属于最低水平之一。主动管理的高收益基金和ETF平均费用率高达50个基点，是VCHY费用率的十倍。对于已经持有Vanguard其他固定收益产品的投资者来说，这只指数型基金会成为低成本核心策略的合理补充。

7. 主动型ETF TSPA今年资产管理规模翻倍至42亿美元

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-13 22:39

专业ETF来源 资金流证据

T. Rowe Price的主动型ETF TSPA今年资产管理规模翻倍至42亿美元。该基金年初资产规模为21亿美元，截至7月10日达到42亿美元，年内获得17亿美元资金流入。T. Rowe Price U.S. Equity Research ETF(TSPA)成为考虑核心主动型ETF基金的领先竞争者。

TSPA基金采用基本面研究方法投资美国股票并收取34个基点费用。该基金利用约30名研究分析师团队进行决策，通过研究驱动的选股策略寻求在整个市场周期中超越标普500指数。ETF Database数据显示，该基金年内回报率为10.2%，过去12个月回报率为20.8%。

TSPA基金表现超越ETF Database大盘混合股票类别平均水平。该基金在两个时间框架内均跑赢同类平均表现。基金价格已升至50日和200日简单移动平均线上方，形成买入信号指标。

8. SK海力士在美国上市首日大涨14%，多只韩国ETF重仓持有

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-13 19:30

专业ETF来源 ETF: IVES, PICK

SK海力士于7月10日在纳斯达克上市首日股价上涨约14%。该公司美国存托凭证开盘价为每股170美元。作为韩国第二市值公司，SK海力士设计制造智能手机、电脑和数据中心使用的存储芯片。

iShares MSCI South Korea ETF和Franklin FTSE South Korea ETF重仓持有SK海力士。SK海力士占EWY净资产的26.22%，占FLKR净资产的23.74%。这两只指数基金都大幅配置了这家芯片制造商。

Matthews Korea Active ETF对SK海力士的配置相对保守。MKOR仅将略超4%的净资产投资于SK海力士，该基金更侧重于三星电子。截至2026年7月10日，三星占MKOR净资产的19.4%，SK海力士仅为4.2%。

9. ETFGI发布多项ETF行业访谈和峰会内容

ETFGI

专业ETF来源

ICI主席兼CEO Eric Pan在ETF TV讨论中强调税收改革对支持长期投资的重要性。ETFGI网站发布了多期视频内容，包括ICI总裁Shelly Antoniewicz关于美国零售投资者ETF采用率持续加速的访谈。该报道称零售投资者对ETF的接受度正在快速提升。

State Street高管Frank Koudelka在ETF TV讨论ETF拐点问题。Koudelka指出高级管理人员仍然低估了ETF的重要性。ETFGI举办了第七届年度全球ETF洞察峰会，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。

多个机构高管参与ETFGI峰会讨论ETF市场发展。CRSP的Paul Lohrey讨论了市场指数和金融包容性的演变。纳斯达克的David Tsoi探讨了指数提供商角色的变化，UBS资产管理的André Müller-Wegner分析了投资者对ETF期望的演变。

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	LNGX	LNGX	41.47	+2.79%	+4.33%	-1.71%	-
2	MLPX	MLPX	75.81	+1.58%	+4.08%	+2.20%	+23.57%
3	COMD	COMD	26.55	-0.28%	+3.71%	-2.48%	-
4	MLPA	MLP Alerian	55.06	+1.77%	+3.29%	+3.00%	+9.61%
5	ASEA	ASEA	20.68	+0.15%	+2.99%	+3.79%	+25.11%
6	CLOU	云计算	24.11	+1.49%	+2.90%	+6.21%	+7.16%
7	COLO	COLO	43.66	-1.40%	+2.20%	-0.66%	+49.62%
8	CHIQ	CHIQ	16.99	-1.31%	+2.07%	-4.69%	-18.69%
9	EBIZ	EBIZ	28.90	-0.31%	+1.78%	+6.19%	-6.12%
10	FLOW	FLOW	39.58	+1.33%	+1.64%	+2.02%	+20.55%
11	GXLC	全球锂电池	91.12	+0.44%	+1.32%	+4.29%	-
12	BRAZ	BRAZ	30.09	-0.35%	+1.31%	+1.32%	+30.09%
13	AUSF	AUSF	50.37	+0.56%	+1.19%	+0.70%	+11.09%
14	EFAS	EFAS	21.74	+0.30%	+1.14%	-1.00%	+20.22%
15	DIV	DIV	19.39	+0.47%	+1.09%	+0.52%	+8.14%
16	QDIV	QDIV	38.29	+0.74%	+1.00%	+1.00%	+10.10%
17	MLPD	MLPD	25.17	+0.26%	+0.97%	-0.69%	+0.30%
18	NORW	挪威	32.96	+0.58%	+0.95%	-11.37%	+13.03%
19	ARGT	阿根廷	94.48	-0.62%	+0.52%	-3.50%	+17.44%
20	KRMA	KRMA	47.84	-0.32%	+0.45%	+1.09%	+17.00%
21	SDIV	SDIV	24.52	-0.33%	+0.25%	-1.72%	+4.38%
22	XYLD	XYLD	41.13	-0.22%	+0.17%	+1.11%	+5.27%
23	MILN	MILN	44.73	-0.09%	+0.12%	+5.22%	-8.11%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
24	XRMI	XRMI	17.33	-0.23%	+0.09%	+0.49%	-3.18%
25	ALTY	ALTY	12.35	-0.32%	+0.08%	+0.08%	+6.19%
26	CLIP	CLIP	100.18	+0.02%	+0.08%	-0.01%	-0.02%
27	CATH	CATH	89.12	-0.65%	-0.11%	+0.84%	+17.44%
28	XYLG	XYLG	28.96	-0.55%	-0.13%	+0.97%	+4.44%
29	CHRI	CHRI	89.01	-0.71%	-0.16%	+1.13%	-
30	SDEM	SDEM	32.40	-1.01%	-0.22%	-0.66%	+18.57%
31	SOCL	SOCL	46.10	-0.56%	-0.25%	+0.43%	-12.53%
32	SLDR	SLDR	49.62	-0.09%	-0.26%	-0.25%	-0.91%
33	IPAV	IPAV	31.70	+1.35%	-0.28%	-1.02%	+15.73%
34	ZCBA	ZCBA	48.97	-0.08%	-0.28%	-1.03%	-
35	DJIA	DJIA	22.24	-0.18%	-0.36%	+0.91%	+2.44%
36	ZCBB	ZCBB	48.90	-0.09%	-0.39%	-0.24%	-
37	ONOF	ONOF	39.98	-0.67%	-0.42%	+0.78%	+15.76%
38	ZCBC	ZCBC	48.92	-0.08%	-0.48%	-1.97%	-
39	PFFV	PFFV	22.00	+0.13%	-0.51%	-0.51%	-4.64%
40	SRET	SRET	22.53	-0.51%	-0.55%	+0.49%	+6.15%
41	ZCBE	ZCBE	48.89	-0.10%	-0.59%	-0.26%	-
42	ZCBF	ZCBF	48.85	-0.10%	-0.67%	-0.59%	-
43	SPFF	SPFF	9.34	-0.48%	-0.69%	-2.45%	+2.30%
44	EMBD	EMBD	23.68	-0.13%	-0.73%	-0.82%	+2.27%
45	ZCBG	ZCBG	48.89	-0.11%	-0.74%	-0.34%	-
46	MLDR	MLDR	48.19	-0.31%	-0.74%	-0.92%	-2.53%
47	TYLG	TYLG	41.16	-2.13%	-0.82%	-1.67%	+22.42%
48	QRMI	QRMI	15.37	-1.23%	-0.89%	-1.40%	-4.19%
49	QYLD	Covered Call	18.15	-1.68%	-1.04%	+0.33%	+8.16%
50	GXIG	GXIG	24.57	-0.21%	-1.09%	-1.44%	-2.46%
51	NYSX	NYSX	124.59	-1.90%	-1.14%	-0.02%	-
52	QYLG	QYLG	29.64	-1.71%	-1.15%	-0.57%	+5.91%
53	DTCR	DTCR	28.39	-2.91%	-1.15%	-8.89%	+53.21%
54	LLDR	LLDR	44.04	-0.06%	-1.17%	-0.66%	-2.35%
55	EHCC	EHCC	19.11	-1.44%	-1.21%	-0.30%	-
56	ZAP	ZAP	33.66	-0.09%	-1.23%	+0.93%	+25.04%
57	PFFD	PFFD	18.55	-0.54%	-1.28%	-1.43%	-3.13%
58	AGNG	AGNG	36.49	-0.05%	-1.33%	+3.78%	+13.62%
59	AQWA	水资源	19.19	-0.46%	-1.42%	+1.83%	+0.52%
60	TLTX	Tel Aviv	22.14	-0.13%	-1.42%	-3.15%	-
61	HERO	电竞 & 游戏	25.20	-1.04%	-1.50%	+2.25%	-18.93%
62	NDIA	NDIA	27.03	-1.58%	-1.66%	+2.52%	-10.77%
63	CEFA	CEFA	39.58	-0.89%	-1.69%	-1.30%	+15.40%
64	KROP	KROP	35.04	+0.17%	-1.70%	+2.06%	+7.16%
65	RSSL	RSSL	115.00	-0.68%	-1.82%	+0.30%	+32.06%
66	MLPR	MLPR	67.28	-0.79%	-1.86%	-10.70%	+10.52%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
67	GURU	GURU	68.41	-1.67%	-1.91%	+2.28%	+26.03%
68	BCI	BCI	22.79	-0.65%	-1.98%	-8.66%	+4.88%
69	BCCC	BCCC	11.60	-2.60%	-2.11%	-3.33%	-
70	FINX	金融科技	25.46	-0.61%	-2.11%	+5.12%	-24.81%
71	RNRG	可再生能源	34.80	-0.34%	-2.19%	-7.73%	+16.82%
72	BUG	网络安全	39.64	+0.69%	-2.53%	+16.21%	+13.97%
73	VNAM	VNAM	24.20	-2.12%	-2.59%	-0.27%	+25.56%
74	PAVE	基建	56.23	-0.81%	-2.77%	-2.65%	+25.07%
75	GREK	希腊	76.07	-1.93%	-3.16%	-0.03%	+24.73%
76	HEAL	HEAL	28.49	+0.90%	-3.26%	+10.17%	-8.07%
77	SNSR	物联网	47.49	-2.49%	-3.41%	-5.93%	+24.54%
78	AIQ	AI & 科技	61.30	-3.37%	-3.98%	-4.22%	+41.64%
79	CHPX	芯片	94.87	-4.77%	-4.22%	-5.97%	-
80	BITS	BITS	55.48	-3.52%	-5.03%	-11.09%	-30.69%
81	COPX	铜矿	74.35	-2.86%	-5.26%	-13.52%	+64.64%
82	GNOM	GNOM	55.61	-1.84%	-5.47%	+13.60%	+57.09%
83	DRIV	自动驾驶	35.37	-3.20%	-6.01%	-11.04%	+46.28%
84	EMM	新兴市场	42.03	-3.79%	-6.11%	-5.34%	+39.67%
85	BOTZ	机器人 & AI	35.87	-2.82%	-6.22%	-3.37%	+11.16%
86	SHLD	SHLD	60.47	-1.18%	-6.74%	-5.25%	+0.23%
87	SIL	SIL	74.26	-2.74%	-6.83%	-9.08%	+46.07%
88	ECC	ECC	3.55	-3.01%	-7.07%	-12.13%	-52.98%
89	AUAU	黄金	31.61	-2.67%	-7.07%	-8.69%	-
90	URA	URA	40.72	-5.24%	-7.20%	-10.54%	+8.56%
91	GXDW	GXDW	24.01	-3.29%	-7.41%	-13.24%	-7.15%
92	LIT	锂 & 电池	70.24	-2.88%	-7.79%	-14.73%	+74.81%
93	BKCH	区块链	66.74	-4.19%	-8.12%	-20.08%	+14.81%
94	EART	地球	26.50	-3.41%	-8.48%	-15.32%	+50.58%
95	GOEX	黄金矿企	68.19	-3.41%	-8.54%	-5.52%	+48.20%
96	CTEC	CTEC	57.34	-2.88%	-8.90%	-13.64%	+45.90%
97	ORBX	轨道	45.29	-4.32%	-13.92%	-19.36%	-
98	HYDR	氢能	44.37	-3.10%	-14.13%	-19.03%	+81.83%