

ETF 主题日报

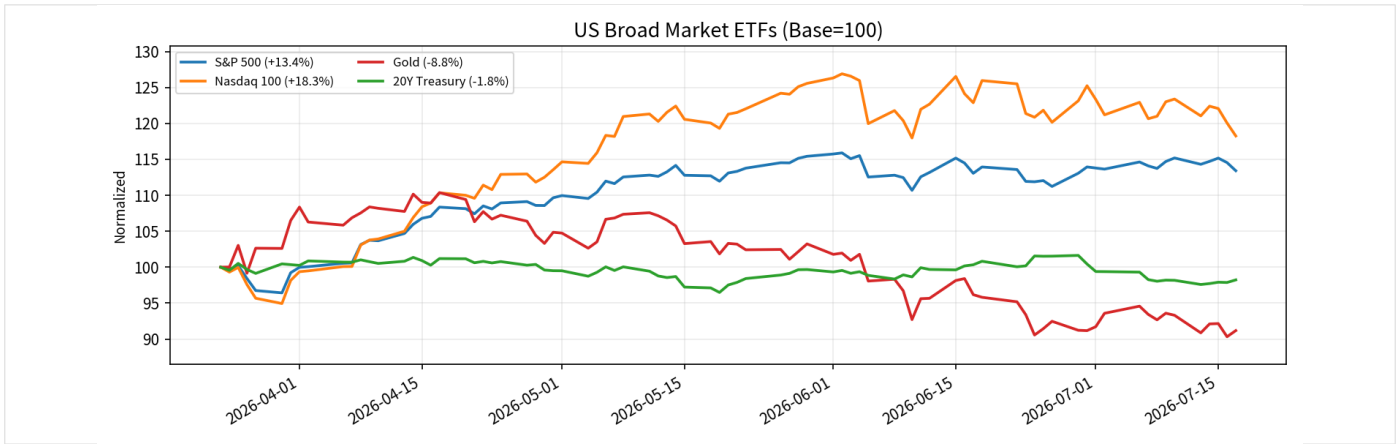
事实导读 · 图表证据 · 全球 ETF 新闻 · Global X 官方 Insight · 产品表现

目标交易日 2026-07-17 价格覆盖 161/161 (100.0%) 旧数据 0

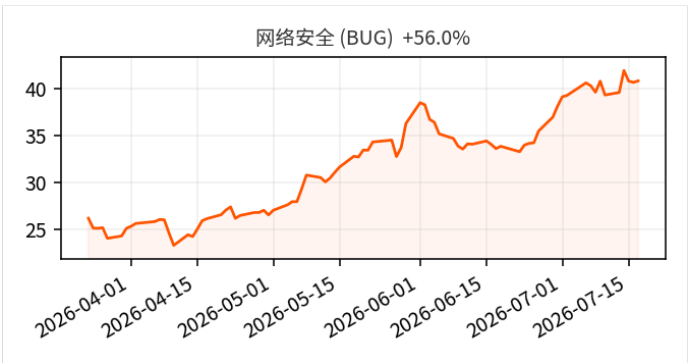
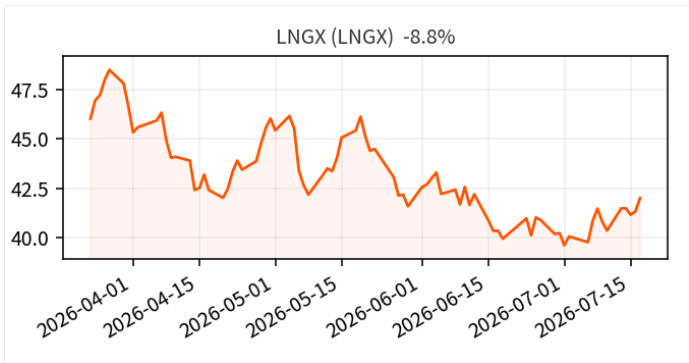
摘要 当日核心摘要

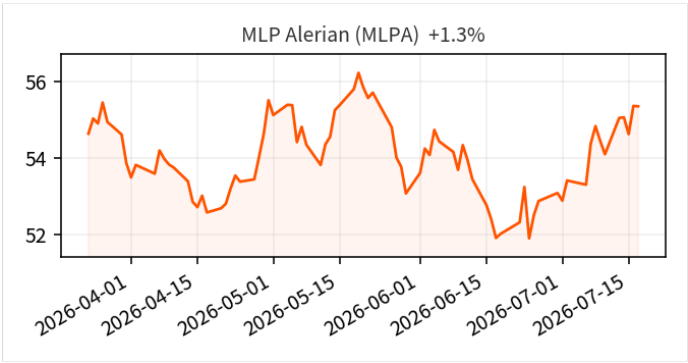
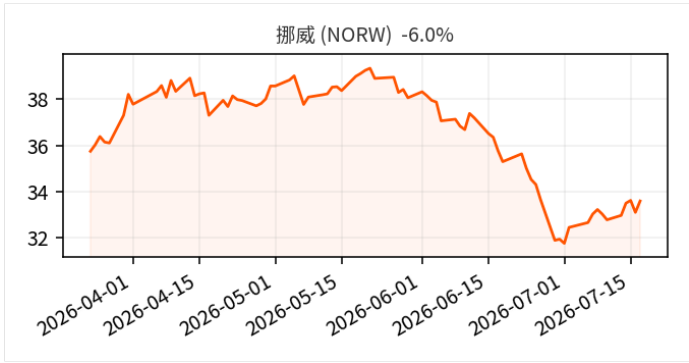
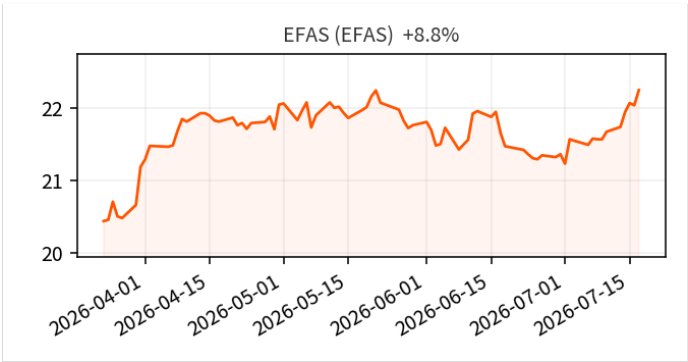
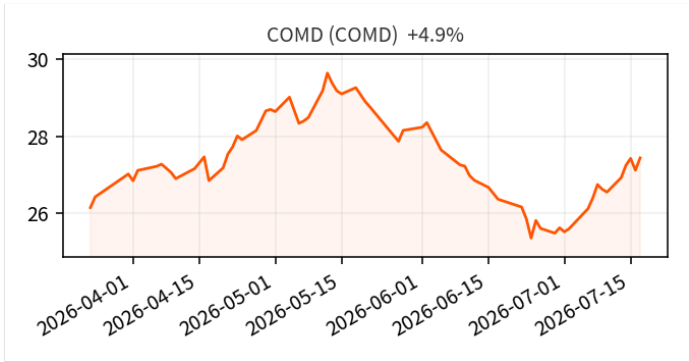
- 1. AI超级周期推动相关ETF强势表现，超大规模企业在AI建设上投入超6000亿美元。VistaShares人工智能超级周期ETF涨幅达103.6%，Invesco AI和下一代软件ETF中52%持仓涉及半导体领域，Roundhill内存ETF自成立以来回报率达161.5%。
- 2. 医疗保健板块成为State Street旗下ETF表现主线，过去一个月表现最佳五只ETF全部相关。SPDR制药ETF(XPH)以11.69%回报率领涨，一个月内吸引超1.6亿美元净流入，生物技术、医疗设备等细分领域ETF均实现8%以上涨幅。
- 3. 贝莱德新ESG ETF快速崛起，北美子集指数ETF(FINA)单日流入8.54亿美元。该产品7月7日上市后迅速进入公司十大热门ETF，贝莱德过去一年ETF资金流入达350亿美元，主要由主动型ETF推动。
- 4. 新兴市场股票展现投资机遇，Goldman Sachs ActiveBeta新兴市场ETF(GEM)今年迄今收益率17.8%。该基金过去12个月回报率达33%，跑赢同类平均水平，为投资者提供分散AI超大规模公司风险的配置选择。

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. iShares EAFE与Vanguard新兴市场ETF国际配置对比分析

The Motley Fool • 2026-07-20 08:07

一般新闻

iShares Core MSCI EAFE ETF专注发达国际市场而Vanguard新兴市场ETF聚焦高波动性新兴市场。IEFA提供欧洲、澳洲及远东发达市场的广泛敞口，VWO则专注于中国、台湾和巴西等新兴市场。投资者需要在发达地区的稳定性和新兴国家的增长潜力之间做出选择。

Vanguard基金费用比率略低但iShares基金股息收益率高出1.07个百分点。VWO的费用比率为0.06%，IEFA为0.07%。IEFA的股息收益率为3.4%，基于约96.73美元的股价支付了3.29美元每股，而VWO收益率为2.3%，基于约59.49美元股价支付了1.38美元每股。

两只基金在行业配置和地域分布上存在显著差异。IEFA管理2,619个持仓，金融服务业占25%，工业占19%，科技占14%，日本占25%最大国别敞口。VWO更集中于科技32%，拥有5,942个持仓，台湾半导体制造为其最大持仓2.26%，台湾占33%敞口。

2. GDX二十周年：黄金与追求独立的历史轨迹

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-19 20:23

专业ETF来源

VanEck通过GDX等产品帮助投资者接触黄金近60年，GDX在2006年推出标志着该公司ETF业务的开始。从美国建国到GDX成立20周年，黄金一直是价值储存手段。GDX于2006年5月推出，让投资者首次通过单一交易所交易代码获得多元化黄金矿业公司投资机会。

美国历史上黄金曾是货币体系基石，从1792年铸币法案到1900年金本位法都体现了这一地位。1792年铸币法案使黄金和白银成为新国家货币体系的基石，1900年金本位法将美元与黄金固定在每盎司20.67美元。1971年尼克松总统切断美元与黄金可兑换性，开启了法定货币时代。

1968年VanEck创始人约翰·C·范埃克预见到变化，推出了首只美国开放式黄金股票共同基金。当时黄金在布雷顿森林体系下仍固定在每盎司35美元，他的反向操作基于对黄金在金融系统中角色将发生重大变化的信念。三年后尼克松证明了他的判断。

GDX二十年后仍然重要，全球央行正在将储备多元化以减少对单一货币依赖。脱离固定价格后，黄金成为市场驱动的价值储存工具，对冲货币扩张风险。原文称GDX推出不仅是一次产品发布，而是将数十年建立的深度主题专业知识用于满足投资者不断变化需求的体现。

3. 2026年第二季度投资主题：AI、半导体、韩国和太空经济表现突出

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-18 02:55

专业ETF来源

市场认为当前处于AI超级周期阶段，超大规模企业预计今年在AI建设上投入超过6000亿美元。根据Bloomberg估计，Alphabet、微软、亚马逊（通过AWS）和Meta等超大规模企业将进行巨额投资。类似互联网建设时期，AI发展也伴随着大规模资本支出周期。

2026年第二季度AI相关ETF表现强劲，其中VistaShares人工智能超级周期ETF涨幅达到103.6%。Invesco AI和下一代软件ETF（IGPT）也表现优异，其102个持仓中有52%涉及半导体和设备领域。AI服务器需求推动了半导体、AI相关和韩国ETF的上涨行情。

Roundhill内存ETF（DRAM）成为季度最大赢家，创ETF历史上最成功主题ETF发行记录。该ETF自2026年4月2日成立以来至6月30日回报率达161.5%，资产管理规模接近230亿美元。该产品专注于AI相关需求可能受益的全球内存生产商。

4. 现在是投资新兴市场股票的时机

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-18 04:24

专业ETF来源 资金流证据

尽管全球市场仍受霍尔木兹海峡冲突影响，但现在可能是投资新兴市场的良机。新兴市场可以帮助投资者分散对已构成投资组合大部的AI超大规模公司的风险。这些股票具有自身的吸引力和值得考虑的优势。

Goldman Sachs ActiveBeta Emerging Markets Equity ETF (GEM) 为投资者提供了接触新兴市场的机会。GEM收取35个基点费用，追踪斯图加特Goldman Sachs ActiveBeta EM Equity指数。该多因子指数采用专有方法，侧重价值、动量和质量来寻找突出名称。

GEM基金今年表现优异，获得了显著回报。根据ETF Database数据，GEM基金今年迄今收益率为17.8%，过去12个月回报率为33%。该基金在这两个时间框架内都跑赢了ETF Database新兴市场股票类别平均水平。

5. REIT ETF RDOG受益并购重组潮获得22%涨幅

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-18 01:28

专业ETF来源 资金流证据

ALPS REIT Dividend Dogs ETF(RDOG)今年迄今上涨22.1%，超越整体REIT市场表现。根据ETF Database数据，RDOG通过7月17日今年迄今上涨22.1%。同期FTSE Nareit All Equity REITs指数回报率为14.9%，跑赢Russell 1000指数4.6个百分点。

RDOG的超额收益来自其持仓个股的收购、信用升级和再融资活动。根据VettaFi数据，国家存储关联公司(NSA)作为RDOG最大贡献者上涨66.2%，为指数回报增加1.49个百分点。该公司同意被Public Storage以约105亿美元企业价值收购，交易预计7月22日左右完成。

其他重仓股通过债务重组和运营改善推动基金表现。FrontView REIT(FVR)回报51.6%，为指数增加1.04个百分点，该公司在二季度购买17处物业并提升2026年净投资指引。Postal Realty Trust(PSTL)上涨55.6%，该公司的BBB投资级评级和信贷设施重组带来30个基点定价改善。

RDOG基金持有46只股票，按五只最高收益率REIT等权重配置跨九个物业板块。根据ETF Database，该基金支付5.98%股息收益率，股价约42.47美元，基金资产约1140万美元。REIT并购成为2026年上半年主题，该行业录得八起合并和私有化交易，价值577亿美元。

6. 医疗保健板块主导State Street旗下ETF表现，制药ETF领涨

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-18 02:26

专业ETF来源 资金流证据

过去一个月中，State Street旗下表现最好的五只ETF全部与医疗保健行业相关。这五只领先ETF涵盖生物技术、医疗设备和保险等特定医疗领域。分析时间范围为2026年6月16日至7月16日的一个月期间。

State Street SPDR S&P Pharmaceuticals ETF(XPH)以11.69%的回报率位居榜首。该基金专注于制药行业投资，自2026年6月16日至7月16日期间涨幅最大。截至2026年7月15日，XPH已吸引超过1.6亿美元的净流入资金。

其他四只医疗相关ETF同样表现强劲，其中生物技术ETF(XBI)以11.54%涨幅紧随其后。医疗设备ETF(XHE)获得8.72%收益，保险ETF(KIE)上涨9.12%，医疗服务ETF(XHS)回报率为10.78%。这些基金分别投资于医疗用品设备、各类保险公司、医疗分销商和服务提供商等细分领域。

7. 贝莱德新ESG ETF迅速崛起，单日流入8.5亿美元

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-17 23:34

专业ETF来源 ETF: ESG 资金流证据

贝莱德MSCI北美子集指数ETF在7月初上市后迅速成为公司十大热门ETF之一。Fidelity MSCI North American Subset Index ETF (FINA) 于7月7日开始交易，一周后单日获得8.54亿美元资金流入。VettaFi认为这一大规模流入几乎肯定由机构投资者驱动。

贝莱德过去一年ETF资金流入达350亿美元，主要由主动型ETF推动。贝莱德总债券ETF (FBND) 在过去一年中吸引了79亿美元资金。贝莱德增强国际ETF (FENI) 等小盘和中盘股票ETF也参与了主动型ETF的增长趋势。

FINA追踪MSCI全球精选500北美子集指数，采用过渡友好型ESG策略。该基金专注于符合科学碳目标倡议 (SBTi) 批准的减排目标的美国和加拿大大盘及中盘股票。与完全剥离能源行业的ESGV不同，FINA目前对能源行业配置4%权重。

ESG ETF市场需求依然强劲，FINA快速获得8.54亿美元证明气候对齐核心股票需求健康。过去一年中，iShares ESG MSCI USA ETF (ESGU) 和Vanguard ESG美国股票ETF (ESGV) 分别获得11亿美元和2.7亿美元资金流入。FINA费用比率为0.09%。

8. 主动管理医疗股票ETF TMED上半年表现强劲

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-17 20:00

专业ETF来源

T. Rowe Price Health Care ETF (TMED) 在上半年表现突出，6月涨幅显著。该主动管理医疗ETF今年迄今回报率达18.6%，超越其基准指数S&P Health Care Select Sector Index (同期仅上涨5.7%) 以及ETF Database医疗生物技术股票类别平均表现。TMED收费44个基点，在主动管理ETF中具有竞争力。

TMED受益于其最大持仓股LLY的积极消息推动。LLY作为主要GLP-1产品Mounjaro和Zepbound的制造商，最近几周股价上涨，分析师持续看好减肥药物需求增长。LLY在过去一个月单独上涨了4.6%。

TMED采用主动管理策略投资全球医疗股票。该基金利用T. Rowe Price的基本面研究能力评估全球股票池，重点关注制药、生物技术和医疗器械等子领域的医疗公司。基金经理采用自下而上的方法，根据需要投资成长股或价值股。

市场预期利率可能在2027年开始下调，为TMED提供进一步表现机会。该基金可以为投资组合增加多元化配置，减少对科技和AI股票的过度依赖。原文称TMED可能是下半年值得关注的产品。

9. ETFGI发布多场ETF行业高管访谈和峰会内容

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ETF TV访谈节目，涵盖零售投资者采用ETF趋势、行业高管对ETF拐点的低估等话题。State Street的Frank Koudelka参与了关于ETF拐点的讨论。

ICI副总裁Shelly Antoniewicz指出美国零售投资者对ETF的采用持续加速。该报道显示零售投资者对ETF产品的接受度呈现加速增长态势。访谈内容反映了ETF在美国市场的普及情况。

ETFGI举办多个地区性年度ETF峰会并发布拉美市场更新报告。包括第七届拉丁美洲ETFGI全球ETF洞察峰会、加拿大峰会、美国第六届峰会以及亚太地区第六届峰会。内容涵盖智利、哥伦比亚和秘鲁等拉美国家的市场动态更新。

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	42.00	+1.66%	+4.11%	+4.12%	-
2	BUG	网络安全	40.88	+0.39%	+3.84%	+21.52%	+15.84%
3	COMD	COMD	27.44	+1.17%	+3.34%	+4.06%	-
4	EFAS	EFAS	22.25	+0.95%	+2.65%	+2.70%	+23.65%
5	NORW	挪威	33.58	+1.49%	+2.49%	-6.11%	+17.72%
6	MLPA	MLP Alerian	55.36	-0.02%	+2.33%	+6.67%	+11.25%
7	MLPX	MLPX	76.36	+0.04%	+2.32%	+6.23%	+24.85%
8	SRET	SRET	23.17	-0.51%	+2.30%	+5.15%	+9.56%
9	FLOW	FLOW	39.92	-0.57%	+2.18%	+6.63%	+24.78%
10	CHIQ	CHIQ	17.56	-2.31%	+1.97%	+3.35%	-19.12%
11	DIV	DIV	19.67	-0.71%	+1.92%	+5.36%	+10.88%
12	CLOU	云计算	24.14	-0.37%	+1.62%	+9.83%	+3.96%
13	EHCC	EHCC	19.67	-0.81%	+1.47%	+0.95%	-
14	QDIV	QDIV	38.51	-0.24%	+1.32%	+4.53%	+11.76%
15	AUSF	AUSF	50.74	-0.47%	+1.30%	+4.12%	+12.31%
16	SDIV	SDIV	24.91	-0.40%	+1.26%	+2.59%	+6.54%
17	EBIZ	EBIZ	29.34	-1.38%	+1.22%	+7.61%	-6.45%
18	ASEA	ASEA	20.90	-0.99%	+1.21%	+2.45%	+25.30%
19	DJIA	DJIA	22.49	+0.63%	+0.94%	+2.04%	+3.78%
20	BCCC	BCCC	11.98	+0.17%	+0.55%	-0.79%	-
21	AGNG	AGNG	36.71	-0.33%	+0.54%	+6.18%	+13.99%
22	RNRG	可再生能源	35.07	+0.09%	+0.43%	-2.80%	+17.55%
23	PFFV	PFFV	22.06	-0.16%	+0.39%	-0.50%	-4.08%
24	EMBD	EMBD	23.78	+0.13%	+0.27%	-0.73%	+2.94%
25	COLO	COLO	44.39	+0.41%	+0.25%	+0.86%	+48.56%
26	ALTY	ALTY	12.42	-0.20%	+0.24%	+1.52%	+7.12%
27	ZCBF	ZCBF	48.95	+0.14%	+0.21%	-0.38%	-
28	ZCBG	ZCBG	48.98	+0.17%	+0.20%	-0.14%	-
29	ZCBE	ZCBE	48.99	+0.10%	+0.20%	-0.29%	-
30	MLDR	MLDR	48.42	+0.08%	+0.19%	-0.04%	-2.04%
31	TLTX	Tel Aviv	22.21	+0.59%	+0.18%	-3.98%	-11.26%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
32	ZCBB	ZCBB	48.98	+0.05%	+0.18%	-0.06%	-
33	LLDR	LLDR	44.12	+0.35%	+0.17%	-1.61%	-0.39%
34	ZCBC	ZCBC	49.00	+0.07%	+0.17%	-0.22%	-
35	ZCBA	ZCBA	49.04	+0.02%	+0.16%	-0.01%	-
36	GXIG	GXIG	24.66	+0.06%	+0.14%	-1.25%	-2.24%
37	SLDR	SLDR	49.72	+0.02%	+0.11%	+0.10%	-0.74%
38	CLIP	CLIP	100.25	+0.04%	+0.09%	+0.04%	+0.00%
39	KROP	KROP	35.01	+0.00%	+0.08%	+2.32%	+9.07%
40	MLPD	MLPD	25.10	-0.30%	-0.01%	+1.04%	-0.48%
41	XRMI	XRMI	17.36	-0.06%	-0.03%	+0.32%	-2.94%
42	MILN	MILN	44.73	-1.35%	-0.08%	+5.25%	-8.47%
43	SDEM	SDEM	32.69	+0.09%	-0.12%	+0.76%	+19.50%
44	XYLD	XYLD	41.15	-0.29%	-0.17%	+0.76%	+5.24%
45	AQWA	水资源	19.25	-0.86%	-0.17%	+2.27%	+1.02%
46	PFFD	PFFD	18.59	+0.11%	-0.32%	-1.33%	-2.82%
47	SPFF	SPFF	9.34	-0.32%	-0.42%	-2.20%	+1.86%
48	RSSL	RSSL	115.23	-0.56%	-0.48%	+1.32%	+31.10%
49	XYLG	XYLG	28.95	-0.52%	-0.57%	+0.89%	+3.67%
50	KRMA	KRMA	47.70	-0.74%	-0.62%	+1.62%	+16.45%
51	PAVE	基建	56.30	-0.85%	-0.69%	-2.90%	+24.06%
52	CEFA	CEFA	39.63	-0.30%	-0.76%	-1.30%	+16.12%
53	NDIA	NDIA	27.24	+0.94%	-0.82%	+1.60%	-10.21%
54	SOCL	SOCL	45.75	-1.92%	-1.30%	+1.94%	-15.26%
55	FINX	金融科技	25.26	-2.02%	-1.39%	+2.18%	-27.85%
56	CATH	CATH	88.43	-1.15%	-1.42%	+0.07%	+15.59%
57	CHRI	CHRI	88.32	-0.99%	-1.47%	+0.45%	-
58	ONOF	ONOF	39.65	-0.95%	-1.49%	-0.00%	+13.89%
59	IPAV	IPAV	31.23	-0.17%	-1.50%	-6.29%	+12.96%
60	ZAP	ZAP	33.17	-0.45%	-1.54%	-1.66%	+22.56%
61	GXLC	全球锂电池	89.70	-0.83%	-1.55%	+0.55%	-
62	BRAZ	BRAZ	29.72	-0.16%	-1.58%	+0.72%	+27.80%
63	SHLD	SHLD	60.06	+0.28%	-1.85%	-5.91%	-2.40%
64	MLPR	MLPR	67.28	-0.79%	-1.86%	-10.70%	+10.52%
65	HERO	电竞 & 游戏	24.98	-0.38%	-1.92%	+1.05%	-22.54%
66	BCI	BCI	22.79	-0.65%	-1.98%	-8.66%	+4.88%
67	VNAM	VNAM	24.16	-0.49%	-2.26%	-1.28%	+21.62%
68	QRMI	QRMI	15.21	+0.16%	-2.28%	-2.93%	-5.23%
69	GURU	GURU	67.65	-0.25%	-2.76%	+0.71%	+23.64%
70	HEAL	HEAL	27.44	-2.49%	-2.82%	+7.18%	-12.39%
71	GNOM	GNOM	54.92	-0.33%	-3.05%	+7.06%	+57.44%
72	ARGT	阿根廷	92.03	-0.69%	-3.20%	-5.03%	+14.71%
73	QYLD	Covered Call	17.81	-1.22%	-3.52%	-1.49%	+6.08%
74	QYLG	QYLG	29.02	-1.28%	-3.78%	-2.81%	+2.97%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
75	GREK	希腊	74.60	-1.56%	-3.83%	-3.25%	+21.26%
76	COPX	铜矿	73.35	-1.78%	-4.17%	-15.46%	+66.63%
77	NYSX	NYSX	121.45	-1.19%	-4.37%	-3.15%	-
78	CTEC	CTEC	56.46	+0.11%	-4.37%	-14.90%	+39.59%
79	BITS	BITS	54.91	-0.74%	-4.51%	-13.37%	-34.05%
80	TYLG	TYLG	39.97	-0.81%	-4.95%	-5.08%	+17.83%
81	EART	地球	25.98	-1.17%	-5.29%	-18.61%	+46.52%
82	LIT	锂 & 电池	68.38	-0.70%	-5.45%	-17.68%	+65.09%
83	SNSR	物联网	46.00	-0.48%	-5.55%	-6.97%	+19.41%
84	AUAU	黄金	30.60	-0.48%	-5.79%	-16.79%	-
85	SIL	SIL	71.74	-0.24%	-6.04%	-16.53%	+47.04%
86	DTCR	DTCR	27.40	-0.51%	-6.29%	-12.57%	+42.34%
87	EMM	新兴市场	40.89	-0.75%	-6.41%	-10.24%	+34.23%
88	BOTZ	机器人 & AI	34.40	-3.18%	-6.80%	-8.49%	+3.55%
89	GOEX	黄金矿企	65.70	-0.71%	-6.93%	-15.49%	+45.60%
90	ECC	ECC	3.55	-3.01%	-7.07%	-12.13%	-52.98%
91	DRIV	自动驾驶	33.95	-1.26%	-7.08%	-13.34%	+37.34%
92	HYDR	氢能	42.39	+0.98%	-7.41%	-24.03%	+80.31%
93	GXDW	GXDW	22.98	-0.63%	-7.45%	-17.63%	-11.48%
94	AIQ	AI & 科技	58.70	-1.03%	-7.47%	-8.75%	+32.12%
95	URA	URA	38.73	-0.97%	-9.87%	-17.77%	-4.18%
96	BKCH	区块链	62.26	-2.11%	-10.62%	-27.02%	-1.35%
97	CHPX	芯片	88.61	-1.27%	-11.06%	-14.46%	-
98	ORBX	轨道	41.44	-0.98%	-12.44%	-24.20%	-

报告生成于 2026-07-20 08:42 CST。价格数据日期以首页标注为准。