

ETF 主题日报

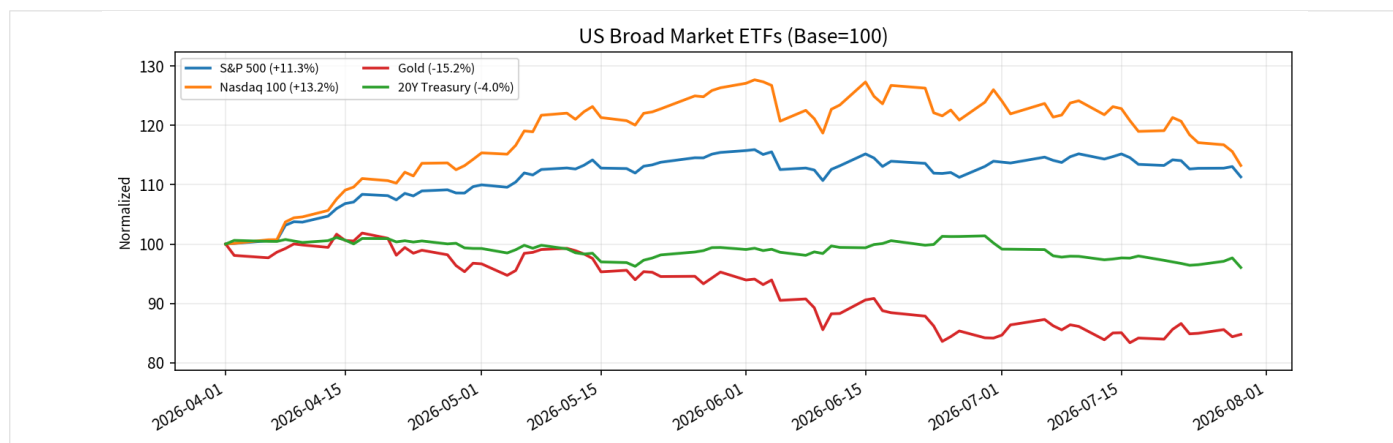
事实导读 · 图表证据 · 全球 ETF 新闻 · Global X 官方 Insight · 产品表现

目标交易日 2026-07-29 价格覆盖 147/161 (91.3%) 旧数据 14

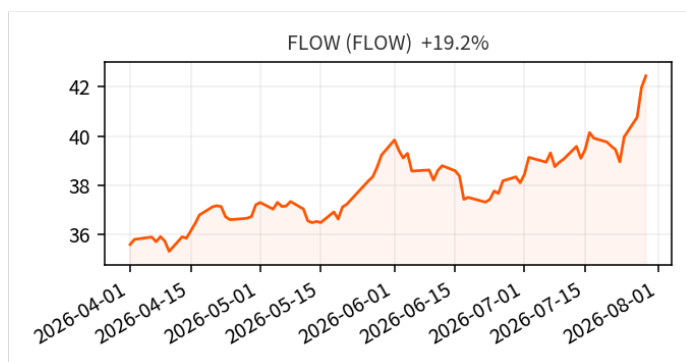
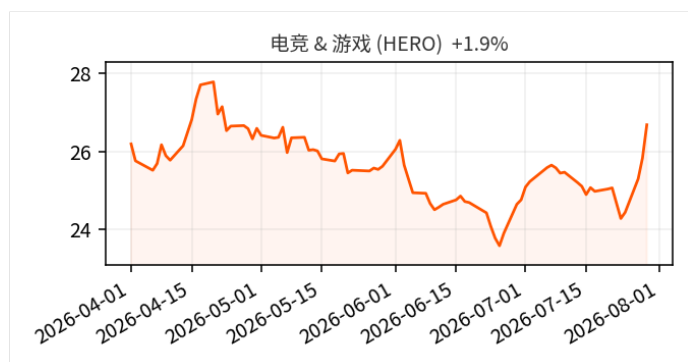
摘要 当日核心摘要

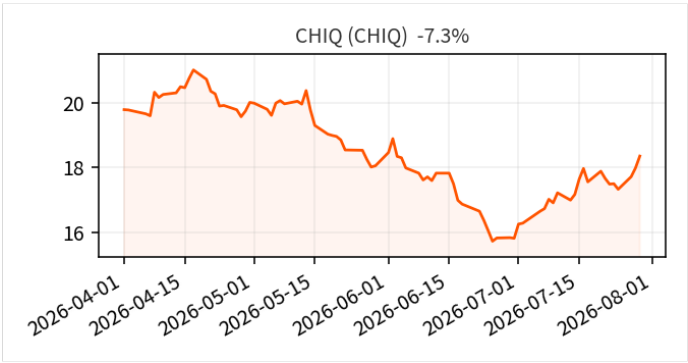
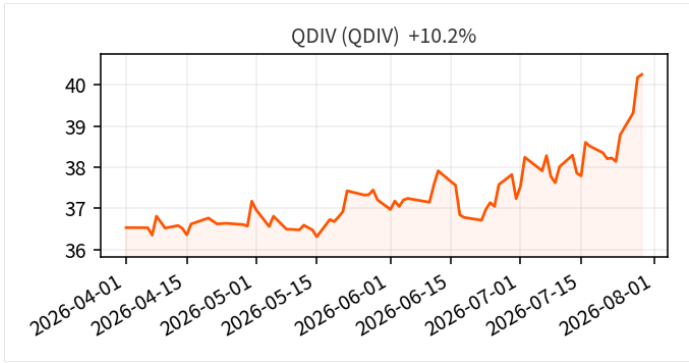
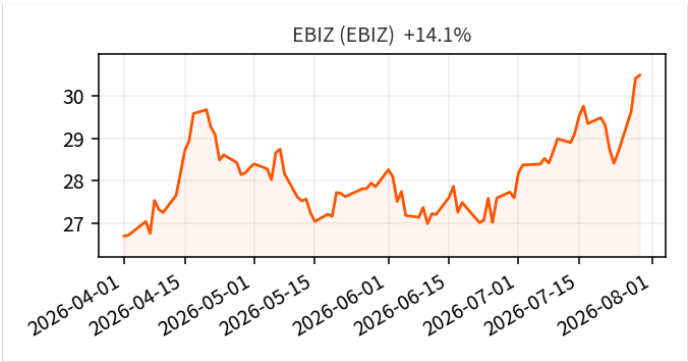
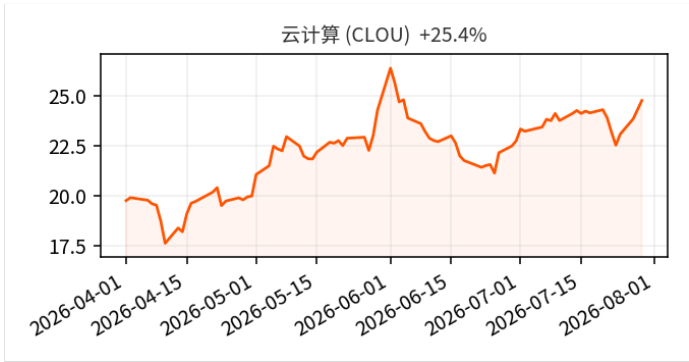
- 衍生品ETF成为资金流入主力，今年上半年净流入约500亿美元，资产管理规模接近5000亿美元。T. Rowe Price的TPUT和TCAL等覆盖期权策略ETF表现突出，其中TCAL采用备兑看涨期权策略，12个月滚动分红率达11.6%。
- 动量因子策略ETF强势崛起，Invesco S&P 500 Momentum ETF(SPMO)过去三个月获得35.9亿美元净流入，过去12个月回报率达26.89%，跑赢同类动量因子产品。
- 加密货币ETF产品线持续扩张，摩根士丹利推出以太坊信托(MSSE)和Solana信托(MSOL)，费用比率均为14个基点。此前比特币信托(MSBT)自4月成立以来新增资产4.3086亿美元。
- 金融板块ETF表现亮眼，State Street的XLF基金触及57.33美元历史新高，资产规模升至491.8亿美元。支付公司如PayPal过去一个月飙升26.6%，成为重要推动力量。

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. Defiance Autism Impact ETF ASD 专注自闭症研究领域投资

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-30 04:44

专业ETF来源

Defiance Autism Impact ETF (ASD) 自6月1日推出以来已获得10.3%回报。该基金专注于支持自闭症谱系障碍群体的投资策略。其追踪的VettaFi Autism Impact Index采用等权重方法配置发达市场相关公司。

ASD基金将前两年全部净咨询利润捐赠给自闭症研究和护理组织。该基金收取79个基点的费用。根据ETF Database数据，其表现接近健康与生物技术股票类别的平均水平。

ASD持仓中的Definium Therapeutics (DFTX) 年内回报率达209%。该基金通过医疗保健、行为服务、辅助技术等领域实现投资组合多元化。基金将在前两年后至少捐赠50%的净咨询利润。

2. Lightbridge公司加入Solactive核能指数被Global X铀ETF追踪

foreignpolicyjournal.com • 2026-07-30 06:44

一般新闻 ETF: URA

位于弗吉尼亚州雷斯顿的先进核燃料技术公司Lightbridge Corporation (NASDAQ: LTBR)已被加入Solactive全球铀和核组件总回报指数。该纳入于2026年8月3日开盘生效，此前Solactive AG于2026年7月27日宣布了常规指数调整。该Solactive指数作为Global X铀ETF (NYSE Arca: URA)的基准，后者是提供铀和核能行业专门敞口的最大交易所交易基金之一。

该指数追踪涵盖整个核燃料循环的公司，包括铀矿开采勘探、转化浓缩、核组件制造以及反应堆和燃料技术研发。现有成分股包括Cameco Corporation、Kazatomprom、BHP Group、NexGen Energy、Centrus Energy、Oklo Inc.、NuScale Power和Mitsubishi Heavy Industries等知名公司。Lightbridge的加入意味着投资者可以通过现有的被动行业配置获得该公司敞口，而无需在公开市场独立寻找。

Lightbridge董事长兼首席执行官Seth Grae表示，纳入该基准使Lightbridge与反应堆开发商和定义全球核燃料循环的公司并列。Grae称这正是适合一家工作处于该循环中心的公司的同行群体。Lightbridge专注于开发Lightbridge Fuel，这是一种专有的下一代核燃料技术，针对现有轻水和压重水反应堆设计。

3. 衍生品ETF吸引巨额资金流入，上半年净流入达500亿美元

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-29 02:35

专业ETF来源 资金流证据

衍生品ETF资产管理规模接近5000亿美元，今年上半年净流入约500亿美元。T. Rowe Price高级行业分析师Kirsten Chang主持的讨论会探讨了这一增长趋势。该类产品在近年来吸引了投资者的广泛关注。

T. Rowe Price提供两款衍生品策略ETF，分别是TPUT和TCAL。TPUT为T. Rowe Price Capital Appreciation Market Opportunities ETF，TCAL为T. Rowe Price Capital Appreciation Premium Income ETF。TCAL收费34个基点，TPUT收费25个基点。

TCAL采用备兑看涨期权策略，目标包括高个位数收益率、强下行保护和资本保值。该基金持有80至90只低风险高质量股票，并对每个持仓单独卖出看涨期权。根据T. Rowe Price数据，截至6月30日其12个月滚动分红率为11.6%。

4. 超越货币市场：通过CLO ETF获取优质收益

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-29 20:00

专业ETF来源

在利率长期维持高位的宏观环境下，担保贷款凭证(CLOs)可作为传统现金替代品的更高收益选择。货币市场基金的收益率可能 barely 跟上通胀步伐，而CLOs在传统另类货币市场账户和高收益公司债券之间架起桥梁，提供更高的收益溢价潜力。其基础资产为高级担保公司银行贷款，具有与担保隔夜融资利率(SOFR)直接挂钩的自动浮动利率机制。

Reckoner Yield Enhanced AAA CLO ETF(RAAA)专注于最高等级的AAA级CLO份额。AAA级份额代表由高级担保贷款证券化池发行的最优先级份额，在违约事件中投资者最先获得偿付，相比公司债券对手提供更大的信用优先权。该基金为寻求通过ETF便利性获得CLO敞口的固定收益投资者提供了从资本结构顶端开始的选择。

Reckoner BBB-B CLO ETF(RCLO)专注于寻求比高级AAA CLO更高收益的BBB-B级份额。RCLO在保持相比高收益公司债券选项显著更多结构性优先权的同时寻求更高收益率。Reckoner Capital首席执行官John Kim表示，虽然BBB或BB级初看像是大幅降级，但最终仍只是承担高级担保贷款的风险。

RAAA和RCLO的共同特点是主动管理策略。Reckoner Capital的结构化信贷专家能够驾驭CLO市场的细微差别，同时利用专业知识识别强劲的相对价值。两家基金都通过流动、灵活和透明的ETF工具为零售投资者提供对CLO的准入。

5. SPMO在强势动量年份中脱颖而出

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-29 02:08

专业ETF来源 资金流证据

动量因子成为今年表现最强的股票因子之一，Invesco S&P 500 Momentum ETF(SPMO)吸引投资者关注。尽管宏观经济持续不确定，投资者继续奖励具有持续相对强度的公司。通胀、利率、估值和盈利方面的持续不确定性推动了对因子投资更大的兴趣。SPMO在过去三个月内获得了近35.9亿美元的净流入。

动量投资策略已从少数大型科技股扩展到工业、金融和周期性行业领域。虽然AI主题继续驱动市场，但领导地位已扩大到其他领域。SPMO在过去一个月吸引了约10.2亿美元的净流入，在过去三个月内获得35.9亿美元净流入。动量投资关注的是已经超越同行并具备维持表现特征的公司。

SPMO在过去12个月中略微跑赢iShares MSCI USA Momentum Factor ETF(MTUM)。根据YCharts数据，SPMO实现了26.89%的回报率，而MTUM为26.18%。相比之下，S&P 500总回报指数同期回报率为17.43%。SPMO专注于标普500公司并根据动量特征加权持股，而MTUM采用更广泛的大盘和中盘股票组合。

6. 金融板块ETF因金融科技收益创历史新高

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-29 01:41

专业ETF来源

State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF) 周二触及新的历史高点。XLF达到57.33美元的历史新高，资产规模升至491.8亿美元。这一涨幅是市场更广泛转变的一部分，资金从高飞的科技股转向华尔街更传统的角落。

加密货币相关股票和支付公司成为XLF基金的重要推动力量。Coinbase和Block在最新交易时段各自上涨超过5%。PayPal在过去一个月飙升26.6%，是该基金最大的涨幅贡献者。

XLF基金的持仓涵盖银行、保险公司、支付处理商和交易所等多个金融子行业。根据State Street的数据，过去一个月中支付公司再次引领涨势，Global Payments、Intercontinental Exchange、Cboe Global Markets等均实现增长。Nasdaq综合指数和VanEck半导体ETF早盘下跌后已恢复。

健康护理板块也同步创下新高显示市场轮动趋势。State Street Health Care Select Sector SPDR ETF (XLV)同样触及新的盘中记录。XLF的新高表明金融股反弹远超通常主导该行业的大型银行。

7. 覆盖看涨期权ETF 2.0版：更智能收入策略带来更好收益

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-29 00:50

专业ETF来源 资金流证据

部分覆盖期权ETF GPIQ和GPIX在过去一年中跑赢了保守型类别巨头。呼叫价差覆盖策略使SPYI和QQQI都能实现令人印象深刻的16%一年期NAV回报率。动态期权策略利用60/40第1256节税收处理，基金费用低至0.29%。

NEOS S&P 500 High Income ETF (SPYI) 通过采用SPX指数上的价外看涨期权价差避免静态裸卖看涨期权。通过卖出价外看涨期权并用部分溢价购买更高行权价的价外看涨期权，SPYI在上行区间限制参与度的同时保持有意义的股票敞口。NEOS纳斯达克100高收益ETF (QQQI) 对科技股应用相同架构，在大盘股上涨期间保留参与度。

高盛S&P 500溢价收益ETF (GPIX) 和高盛纳斯达克100溢价收益ETF (GPIQ) 提供机构级核心解决方案。通过仅对投资组合的一小部分写入第1256节指数期权并保持核心基准权重，这些基金保持紧密的指数相关性和上行参与度，净费用比率相对较低为0.29%。GPIX已接近50亿美元总资产，实现了约18%的NAV回报率。

8. VettaFi研究总监谈ETF策略与AI瓶颈

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-29 03:19

专业ETF来源 ETF: QQQ 资金流证据

2026年ETF市场呈现破纪录增长态势。根据彭博分析，如果市场今年涨幅超过30%，ETF市场将在资金流入、交易量和新产品发行方面创纪录。VettaFi研究总监Cynthia Murphy解释称，多种因素共同推动了ETF市场的增长势头。

均衡加权策略开始超越集中持股策略表现。随着盈利增长从科技巨头Mag 7扩展到标普500其他成分股，均衡加权策略今年表现优异。Invesco S&P 500 Equal Weight ETF (RSP)今年获得124.6亿美元新资产，Invesco QQQ Equal Weight ETF (QEW)自3月推出以来获得883万美元流入。

投资者聚焦AI领域特定瓶颈约束。内存组件成为AI领域的关键瓶颈，Roundhill Memory ETF (DRAM)成为2026年最成功的ETF发行，资产管理规模约269亿美元。光子技术也被认为是下一个潜在瓶颈和投资主题。

9. 摩根士丹利推出以太坊和Solana信托扩大加密货币ETF产品线

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-28 21:00

专业ETF来源 资金流证据

摩根士丹利于7月28日推出两款新的加密货币信托基金。摩根士丹利以太坊信托（MSSE）和摩根士丹利Solana信托（MSOL）在NYSE Arca上市，两者费用比率均为14个基点。这两只基金提供对以太币（ETH）和Solana（SOL）的现货价格敞口以及来自质押收益的额外分配。

新信托通过持有实物代币并分配约95%的质押收益为投资者创造收入。MSSE计划质押50%至80%的基础ETH，获得约1.7%的基础网络奖励率，而MSOL计划质押其全部SOL储备，因Solana的网络奖励率约为3.4%。根据Coinbase数据，大约95%的质押收益通过定期分配返还给股东，剩余5%用于支付机构验证器费用。

摩根士丹利的加密货币扩张建立在其比特币信托成功的基础上。摩根士丹利比特币信托（MSBT）自4月成立以来保持强劲资金流入，新增资产4.3086亿美元。该基金维持14个基点的超低费用比率，并受益于摩根士丹利庞大的分销网络。

10. 单股期权策略、加密矿商和能源ETF领跑上周表现

ETF Trends / VettaFi • 2026-07-28 02:00

专业ETF来源 ETF: BKCH 资金流证据

单股衍生品策略在非杠杆ETF中表现最佳。YieldMax SMCI Option Income Strategy ETF（SMCY）上周飙升18.2%，该基金对超微电脑（SMCI）产生合成备兑看涨期权敞口。YieldMax MARA Option Income Strategy ETF（MARO）上涨9.3%，该基金通过对马拉松数字控股（MARA）进行备兑看涨期权操作来获取高期权收入。

加密货币矿商相关基金大幅反弹。CoinShares Bitcoin Mining ETF（WGMI）作为主动管理型基金，专注于比特币挖矿业务公司股票，上周上涨12.7%。Grayscale Bitcoin Miners ETF（MNRS）追踪全球比特币挖矿公司的市值加权指数，上涨9.3%。

区块链相关ETF也进入上周表现最佳行列。Global X Blockchain ETF（BKCH）旨在提供对推动数字资产采用和账本技术公司的定向敞口，上涨8.6%。Nicholas Crypto Income ETF（BLOX）通过收入导向的期权覆盖为数字资产股票提供多元化敞口，上涨7.5%。

原油和商品策略完成本周表现最佳ETF阵容。Invesco DB Oil Fund（DBO）通过最优收益率滚动机制追踪西德克萨斯中质原油期货合约，上涨10.5%。United States Oil Fund LP（USO）提供对近月WTI原油期货日常价格变动的直接敞口，上涨10.3%。

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	HERO	电竞 & 游戏	26.68	+3.28%	+8.13%	+8.24%	-14.46%
2	FLOW	FLOW	42.45	+1.13%	+7.59%	+10.70%	+29.03%
3	CLOU	云计算	24.76	+1.89%	+6.86%	+10.14%	+5.59%
4	EBIZ	EBIZ	30.48	+0.25%	+6.02%	+9.87%	-4.46%
5	QDIV	QDIV	40.25	+0.18%	+5.30%	+6.43%	+15.52%
6	CHIQ	CHIQ	18.36	+2.06%	+4.97%	+15.98%	-15.93%
7	AGNG	AGNG	37.81	+0.24%	+4.18%	+3.99%	+15.25%
8	MILN	MILN	45.52	+0.02%	+4.13%	+4.37%	-6.20%
9	AUSF	AUSF	52.22	-0.33%	+3.19%	+6.18%	+15.50%
10	SOCL	SOCL	46.12	-0.00%	+3.12%	+5.16%	-14.16%
11	NDIA	NDIA	27.37	-0.68%	+2.78%	+0.68%	-7.33%
12	HEAL	HEAL	27.16	-0.06%	+2.19%	-2.83%	-14.31%
13	SHLD	SHLD	62.03	-2.94%	+2.14%	+5.67%	+1.06%
14	GREK	希腊	78.52	+0.63%	+1.76%	+3.94%	+28.76%
15	VNAM	VNAM	22.78	+0.64%	+1.27%	-9.15%	+14.48%
16	EFAS	EFAS	22.75	+0.18%	+1.16%	+6.73%	+23.57%
17	DIV	DIV	20.01	-0.50%	+1.06%	+3.84%	+12.29%
18	KROP	KROP	35.64	-0.82%	+1.05%	+1.33%	+9.39%
19	TLTX	Tel Aviv	21.88	-0.64%	+0.72%	-4.52%	-13.64%
20	AQWA	水资源	19.03	-1.52%	+0.56%	-2.05%	+0.89%
21	LLDR	LLDR	43.95	+0.45%	+0.53%	-3.13%	-1.64%
22	FINX	金融科技	25.62	-1.63%	+0.35%	+2.26%	-25.99%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
23	ZCBG	ZCBG	48.82	+0.34%	+0.33%	-1.99%	-
24	ZCBA	ZCBA	48.96	+0.02%	+0.30%	-0.87%	-
25	ZCBF	ZCBF	48.79	+0.30%	+0.27%	-1.79%	-
26	ZCBE	ZCBE	48.83	+0.27%	+0.23%	-1.61%	-
27	SRET	SRET	23.12	-0.46%	+0.21%	+1.72%	+7.99%
28	MLDR	MLDR	48.30	+0.23%	+0.19%	-1.15%	-2.29%
29	ZCBC	ZCBC	48.85	+0.23%	+0.18%	-1.41%	-
30	ZCBB	ZCBB	48.85	+0.22%	+0.15%	-1.15%	-
31	CLIP	CLIP	100.34	+0.02%	+0.07%	+0.01%	-0.04%
32	SLDR	SLDR	49.67	-0.04%	+0.04%	-0.31%	-1.01%
33	NORW	挪威	34.50	+1.37%	+0.01%	+8.23%	+18.09%
34	GXIG	GXIG	24.52	+0.33%	-0.06%	-2.08%	-3.29%
35	PFFV	PFFV	22.01	-0.06%	-0.20%	-0.47%	-4.71%
36	ASEA	ASEA	21.06	-0.02%	-0.28%	+7.09%	+25.57%
37	MLPA	MLP Alerian	55.88	-0.57%	-0.34%	+5.37%	+9.33%
38	EMBD	EMBD	23.58	-0.33%	-0.46%	-1.71%	+0.96%
39	COLO	COLO	44.94	-0.00%	-0.62%	+8.03%	+52.56%
40	KRMA	KRMA	47.43	+0.25%	-0.70%	+1.82%	+14.05%
41	DJIA	DJIA	22.22	-1.33%	-0.76%	+0.81%	+2.87%
42	XRMI	XRMI	17.14	-0.61%	-0.78%	+0.06%	-3.66%
43	EHCC	EHCC	19.93	-0.72%	-0.90%	+8.92%	-
44	SDIV	SDIV	24.79	-0.28%	-0.92%	+1.43%	+4.73%
45	ALTY	ALTY	12.31	-0.61%	-0.93%	-0.69%	+5.17%
46	CEFA	CEFA	39.52	-0.55%	-0.94%	-0.16%	+14.25%
47	SDEM	SDEM	32.82	-0.73%	-0.96%	+1.96%	+18.24%
48	XYLD	XYLD	40.52	-0.83%	-1.05%	-0.20%	+4.06%
49	GXLC	全球锂电池	89.26	+0.26%	-1.10%	+0.93%	-
50	PFFD	PFFD	18.34	-0.81%	-1.13%	-1.82%	-4.28%
51	IPAV	IPAV	30.98	-0.62%	-1.21%	-4.05%	+12.40%
52	SPFF	SPFF	9.26	-0.80%	-1.38%	-1.17%	+0.86%
53	MLPD	MLPD	24.68	+0.14%	-1.46%	-1.24%	-2.27%
54	COMD	COMD	27.66	+1.63%	-1.69%	+8.53%	-
55	XYLG	XYLG	28.50	-0.99%	-1.70%	-0.67%	+1.82%
56	QRMI	QRMI	14.85	-0.68%	-1.72%	-4.13%	-6.40%
57	GNOM	GNOM	53.72	-0.33%	-1.80%	-5.95%	+51.76%
58	MLPR	MLPR	67.28	-0.79%	-1.86%	-10.70%	+10.52%
59	BCI	BCI	22.79	-0.65%	-1.98%	-8.66%	+4.88%
60	LNGX	LNGX	42.54	+2.80%	-2.03%	+5.91%	-
61	RSSL	RSSL	112.78	-1.86%	-2.07%	-3.75%	+28.91%
62	BCCC	BCCC	11.88	-0.20%	-2.08%	+3.46%	-
63	CATH	CATH	86.81	-1.48%	-2.32%	-1.15%	+12.26%
64	CHRI	CHRI	86.58	-1.54%	-2.44%	-1.53%	-
65	ONOF	ONOF	38.90	-1.52%	-2.47%	-1.68%	+10.50%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
66	GURU	GURU	66.12	-1.36%	-2.59%	-4.65%	+20.39%
67	BRAZ	BRAZ	30.13	-1.38%	-2.69%	+2.70%	+32.70%
68	PAVE	基建	54.99	-3.70%	-2.84%	-6.16%	+18.59%
69	BUG	网络安全	37.08	-1.12%	-3.08%	+0.19%	+3.81%
70	MLPX	MLPX	74.47	+0.24%	-3.25%	+0.47%	+20.29%
71	QYLD	Covered Call	17.22	-1.49%	-3.26%	-5.59%	+2.68%
72	LIT	锂 & 电池	66.74	-0.33%	-3.28%	-13.67%	+55.43%
73	AUAU	黄金	31.88	-0.52%	-3.40%	-1.87%	-
74	BOTZ	机器人 & AI	33.68	-0.88%	-3.47%	-8.63%	-0.53%
75	ARGT	阿根廷	93.00	-0.19%	-3.52%	+1.62%	+9.21%
76	EART	地球	26.16	-0.52%	-4.04%	-8.53%	+38.34%
77	QYLG	QYLG	27.70	-1.74%	-4.74%	-7.44%	-2.04%
78	COPX	铜矿	76.14	-0.50%	-4.81%	+0.53%	+72.30%
79	RNRG	可再生能源	33.60	-1.81%	-5.23%	-5.04%	+11.56%
80	ZAP	ZAP	31.98	-2.35%	-5.27%	-7.97%	+14.62%
81	GOEX	黄金矿企	68.37	-1.57%	-5.60%	-1.89%	+51.17%
82	SIL	SIL	72.94	-1.42%	-5.76%	-5.77%	+48.07%
83	TYLG	TYLG	38.03	-2.26%	-5.89%	-8.74%	+11.73%
84	SNSR	物联网	44.11	-2.05%	-5.99%	-9.59%	+15.74%
85	DTCR	DTCR	26.56	-2.39%	-6.81%	-12.72%	+37.97%
86	AIQ	AI & 科技	55.98	-2.20%	-6.92%	-12.83%	+24.73%
87	ECC	ECC	3.55	-3.01%	-7.07%	-12.13%	-52.98%
88	NYSX	NYSX	114.25	-2.16%	-7.32%	-9.24%	-
89	EMM	新兴市场	38.87	-3.16%	-7.81%	-12.46%	+29.57%
90	URA	URA	37.52	-3.67%	-8.42%	-14.59%	-6.78%
91	DRIV	自动驾驶	31.96	-2.49%	-8.75%	-15.42%	+29.77%
92	ORBX	轨道	38.08	-5.18%	-9.66%	-27.29%	-
93	GXDW	GXDW	21.71	-3.57%	-10.25%	-17.41%	-17.29%
94	BITS	BITS	53.31	-4.43%	-10.45%	-8.91%	-32.71%
95	CTEC	CTEC	50.82	-1.83%	-10.66%	-19.31%	+23.58%
96	CHPX	芯片	80.73	-5.54%	-14.68%	-21.25%	-
97	HYDR	氢能	36.46	-4.15%	-16.87%	-27.43%	+47.82%
98	BKCH	区块链	59.19	-9.55%	-17.71%	-23.70%	+2.23%