

ETF 主题日报

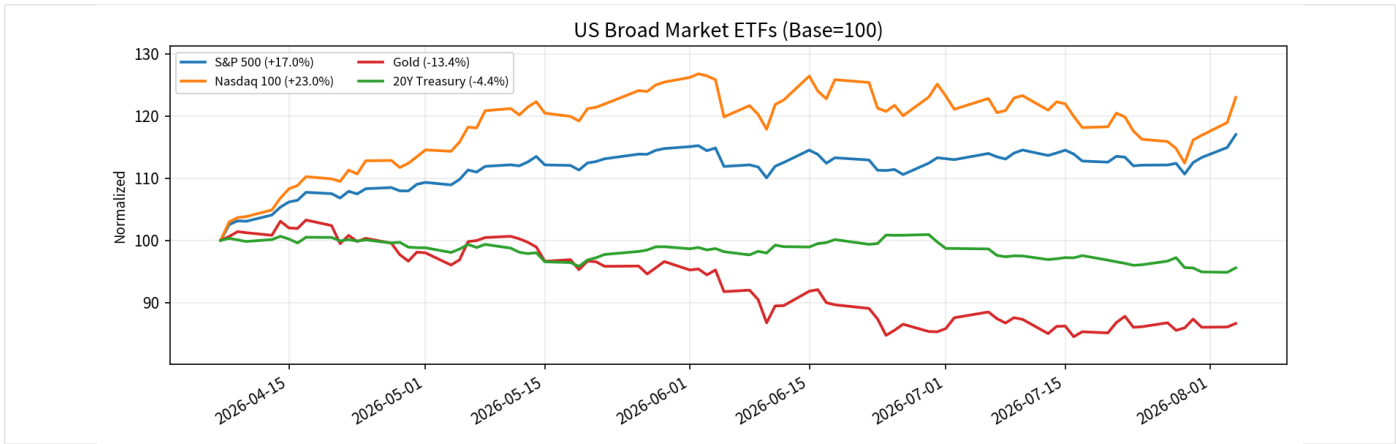
事实导读 · 图表证据 · 全球 ETF 新闻 · Global X 官方 Insight · 产品表现

目标交易日 2026-08-04 价格覆盖 149/161 (92.55%) 旧数据 12

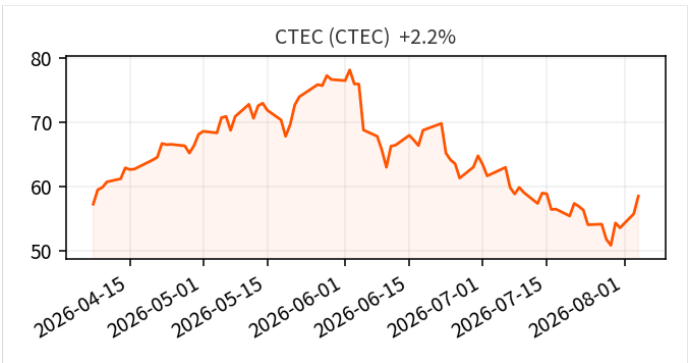
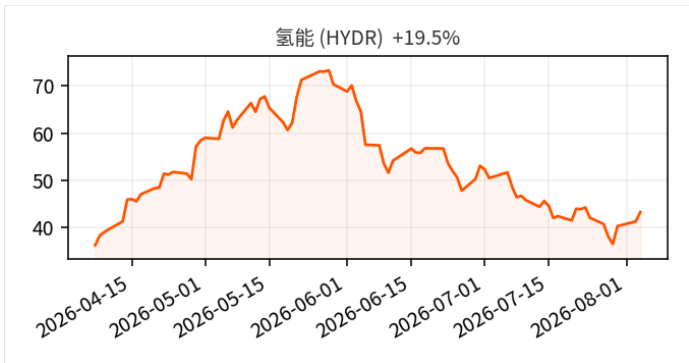
摘要 当日核心摘要

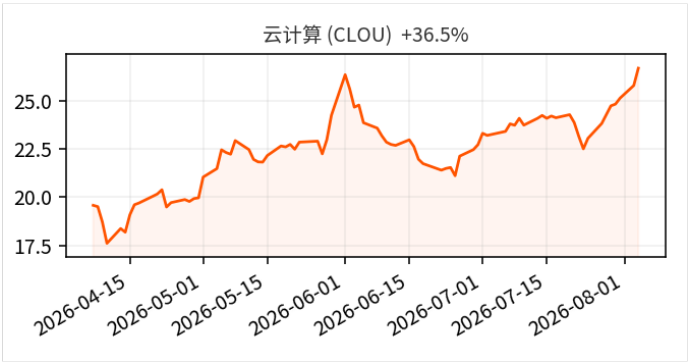
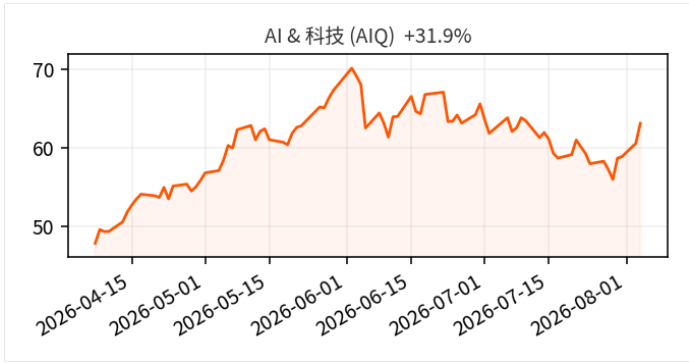
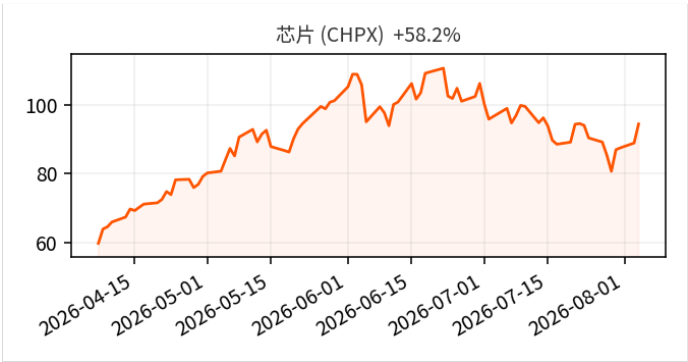
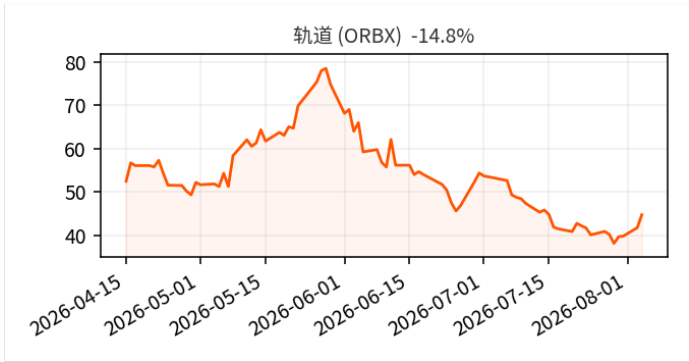
- 1. 价值策略在七月资金流入中占据主导地位，价值ETF吸引105.7亿美元流入超越成长ETF的102.5亿美元。iShares MSCI USA Value Factor ETF (VLUE) 2026年涨幅超过40%，跑赢传统市值加权策略，价值策略单月跑赢成长8%，年初至今领先20%。
- 2. 贝莱德现货以太坊ETF ETHA计划10月6日执行1拆3反向分割，目前管理资产超过50亿美元。反向分割后ETHA股价预计将从约14美元提升，买卖价差有望从约7个基点收窄至约2个基点，以改善ETF交易结构。
- 3. iShares中国大盘股ETF (FXI) 七月飙升15.11%表现最为突出，以太坊相关ETF超越比特币产品。ETHA和ETHB分别回报14.95%和14.88%，大幅超越iShares Bitcoin Trust ETF (IBIT) 的4.27%涨幅。
- 4. 铜价在过去12个月上涨近50%创下2021年以来最强年度涨幅，数据中心建设将成为2026年铜需求主要驱动力。国际能源署报告显示铜供应面临长期短缺风险，到2035年主要供应量将比需求短缺25%。

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. 贝莱德现货以太坊ETF ETHA将于10月执行1拆3反向分割

bloomingbit • 2026-08-05 06:03

一般新闻 ETF: ETHA 资金流证据

贝莱德现货以太坊交易所交易基金ETHA计划于10月进行反向分割。根据Unfolded 8月4日报道,BlackRock计划于10月6日对ETHA执行1拆3反向分割。分割完成后,每三份现有股份将合并为一份,提高基金每股净资产价值。

反向分割不会改变投资者持股总价值或基金总资产管理规模。该操作不会改变投资者持股总价值或ETF总资产管理规模,目前管理资产超过50亿美元。分割后ETHA股价预计将从约14美元提升。

反向分割旨在改善ETF交易结构并收窄买卖价差。BlackRock预计此举将使ETHA买卖价差从约7个基点收窄至约2个基点。行业参与者认为这是改善ETF交易结构的步骤,而非直接影响以太坊价格的事件。

2. 七月ETF资金流入偏爱价值和股息策略

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-05 02:39

专业ETF来源 资金流证据

投资者对价值和股息基础策略表现出明显偏好。State Street Investment Management的数据显示这种倾向,因为六月的全球科技股抛售潮延续至七月。传统基准继续吸收稳定资金流入,但这些专业因子策略看到了大量资本涌入。

2026年ETF资金流入创下历史新高,上半年已突破1万亿美元。受六月前所未有的1960亿美元流入推动,2026年上半年全球ETF流入超过1万亿美元。Global X表示全年预测将达到2.3万亿美元,轻松超越2025年1.5万亿美元的纪录。

价值策略七月份表现超越成长策略,这是自2022年以来首次。价值ETF在七月吸引105.7亿美元流入,年初至今累计流入648.1亿美元。成长ETF当月流入102.5亿美元,年初至今累计流入622.1亿美元。价值策略单月跑赢成长8%,年初至今领先20%。

股息策略继续保持智能贝塔需求的主要引擎地位。股息专注型ETF七月流入61亿美元,年初至今流入342.5亿美元。传统股票中持续的实际收入挑战继续推高对股息策略的需求。

3. Calamos推出主动对冲股票ETF利用期权传统

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-05 01:06

专业ETF来源

Calamos投资公司在8月4日推出了Calamos Active Hedged Equity ETF (CHDG)。这款主动型股票期权ETF旨在提供有吸引力的回报同时降低波动性,将核心标普500股票敞口与机会性期权交易相结合。该基金采用Calamos已通过共同基金提供超过十年的长期策略。

CHDG的投资方法专注于将标普500敞口与灵活的期权对冲相结合。该基金从其核心标普500股票部分开始构建投资组合,然后Calamos团队使用期权交易来机会性地配置CHDG以利用市场动态。这种主动期权交易可以在进攻和防御基础上都很有帮助。

Calamos已经运营Calamos Hedged Equity Mutual Fund (CIHEX) 超过十年。CIHEX提供了与此新ETF高度相似的方法,但通过共同基金结构实现。作为对比,Calamos Autocallable Income ETF (CAIE) 截至2026年8月3日拥有约12亿美元净资产。

4. 英伟达股价低估可能推动杠杆ETF上涨

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-04 20:00

专业ETF来源

英伟达股票当前价格较52周高点下跌17.54%，被部分投资者视为价值投资机会。Direxion Daily NVDA Bull 2X Shares（NVDU）寻求提供英伟达半导体股票日常表现的200%回报。尽管价值投资是长期策略而NVDU并非长期工具，但杠杆ETF可能从英伟达的价值投资需求中受益。

晨星分析师对英伟达给出280美元公允价值估计，远高于7月30日195.04美元收盘价。该估计基于2027财年调整后市盈率30倍和2028财年20倍的预期。晨星预计英伟达2027财年总收入增长80%，基于2026年AI资本支出加速预期。原文称这表明英伟达保留了支持间歇性使用NVDU的增长前景。

超大规模企业AI支出计划为英伟达价值投资论提供支撑。据估计超大规模企业今年可能花费高达7000亿美元，全球AI基础设施支出在未来几年将超过这一数字。Global X表示英伟达预计到2030年年度AI基础设施支出将达到3-4万亿美元。

5. 50亿美元铀ETF新增美国核电股票 全球最大常规铀矿开发商获纳入

Benzinga • 2026-08-04 04:04

一般新闻

ETF: GLD, IBIT, URA

Eagle Nuclear Energy获纳入Global X铀ETF URA。该纳入于8月3日生效，跟随Solactive半年度再平衡调整。Eagle Nuclear Energy拥有美国最大的常规测量和指示铀矿储量，正在推进结合铀资源与小型模块化反应堆技术的综合战略。

Global X Uranium ETF管理规模超过50亿美元。该ETF投资于核燃料循环各环节，从铀矿开采商和开发商到反应堆技术和工程公司。Eagle的纳入反映了其符合Solactive基于规则的方法论，而非主动投资决策。

核能和铀ETF继续吸引投资者关注。随着对无碳基载电力和AI驱动用电需求增长，相关ETF持续获得资金流入。美国正通过关键矿物倡议加强国内核燃料供应链，并限制俄罗斯铀进口。

6. iShares七月表现最佳ETF：中国大盘股领涨，加密货币和能源紧随其后

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-04 02:50

专业ETF来源

ETF: ETHA, IBIT

iShares中国大盘股ETF在七月表现最为突出。iShares China Large-Cap ETF（FXI）在七月飙升15.11%，该基金追踪富时中国50净税美元指数。强劲表现来自主要科技股上涨和国有银行板块稳定性双重推动，其中阿里巴巴权重8.93%并在七月上涨22.7%，腾讯权重8.77%并回报7.37%。

以太坊相关ETF在加密资产类别中显著超越比特币产品。iShares Ethereum Trust ETF（ETHA）和iShares Staked Ethereum Trust ETF（ETHB）分别回报14.95%和14.88%，大幅超越iShares Bitcoin Trust ETF（IBIT）的4.27%涨幅。ETHB通过质押收益获得额外价值，质押比例在70%至95%之间，投资者可获得约1.9%至2.2%的净收益率。

能源板块ETF受益于地缘政治波动实现双位数增长。iShares美国油气勘探生产ETF（IEO）和iShares全球能源ETF（IXC）利用地缘政治波动性获得双位数收益，表现受到原油价格走高和稳健财报推动。

7. OILT基金七月涨幅12.5%超越能源板块

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-04 04:30

专业ETF来源

ETF: SPY

Texas Oil Index ETF在七月表现强劲。OILT基金七月上涨12.5%，超越了大盘股票和能源板块同行。同期标普500ETF（SPY）上涨0.3%，能源选择板块SPDR ETF（XLE）上涨11.9%。

上游集中度推动OILT获得性能优势。OILT对德克萨斯州内石油天然气开采公司的专注暴露在油价上涨中提供了明显性能优势。该基金将89.1%的投资组合配置给上游能源公司，而XLE仅为68.8%。纯石油天然气勘探生产（E&P）公司在OILT中占69.7%，XLE仅占23.2%。

核心持股为基金表现做出重要贡献。根据Alerian Texas Weighted Oil & Gas Index数据，Occidental Petroleum七月回报17.5%，为指数总回报贡献1.3%。Diamondback Energy上涨15.5%，ConocoPhillips上涨15.9%，均对指数表现贡献1.1%。

市值权重差异区分了OILT与传统能源基准。OILT持有19.0%的中盘股和4.2%的小盘股，提供全市值谱系暴露。该基金有效持股数量为20个，前十大集中度为59.4%，最大持股埃克森美孚权重为7.4%。

8. 地缘政治风险与AI集中度担忧推动投资者关注低波动ETF FDLO

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-04 03:14

专业ETF来源

当前投资者面临霍尔木兹海峡地缘政治冲突和AI集中度风险等多重挑战。投资者需要应对持续的地缘政治问题以及对AI集中度风险的担忧，这些因素都可能影响市场波动性。

Fidelity Low Volatility Factor ETF（FDLO）过去五年回报率为9.45%表现稳健。该基金收取15个基点费用追踪Fidelity U.S. Low Volatility Factor指数，过去五年回报率超越其ETF Database分类平均值。FDLO的策略在科技板块有类似权重配置但不持有Marvell Technologies (MRVL)等近期暴涨的科技股。

FDLO基金通过低波动策略为投资者提供下行保护工具。该基金旨在投资即使在波动性上升时也可能表现良好的股票，其行业配置与整体美股市场相似以减少意外的行业押注。

9. 价值股回归：VLUE如何超越市值加权策略

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-04 02:24

专业ETF来源 资金流证据

iShares MSCI USA Value Factor ETF (VLUE) 2026年涨幅超过40%，表现优于同类价值因子ETF。该基金轻松超越其价值类兄弟产品iShares S&P 500 Value ETF (IVE)，证明其增强型方法论能够胜过简单的市值加权方式。VLUE通过系统性多指标筛选避免传统价值陷阱，表现优于传统市值加权策略。

VLUE采用高度集中持股策略，前十大持仓占总资产42.5%，科技板块配置达36.2%。该基金仅持有152只股票，美光科技权重高达19%，思科系统占4.66%。相比IVE的18.7%科技配置，VLUE的科技敞口几乎翻倍，这成为其在科技股上涨期间的主要表现驱动力。

VLUE追踪MSCI USA Enhanced Value Index，采用三重基本面估值指标筛选机制。该指数使用市净率、前瞻市盈率和企业价值与经营现金流比率三个指标进行严格筛选，避免传统价值陷阱并减少对高杠杆公司的风险暴露。基金费用比率为0.15%，自2013年成立以来未分配资本利得。

10. 铜博士信号显示经济繁荣，ISM制造业PMI创四年新高 - Global X铜矿ETF

Benzinga • 2026-08-04 00:22

一般新闻 ETF: COPX, GLD, IBIT

铜价在过去12个月上涨近50%，创下2021年以来最强年度涨幅并测试历史高点。铜价周一达到每磅6.52美元，仅比5月历史高点低2%。投资者将铜称为'铜博士'，因其在经济学家之前就能诊断经济状况。

数据中心建设将成为2026年铜需求的主要驱动力，预计嵌入近50万吨铜。根据Kpler估计，今年全球铜总需求增长约45万吨，人工智能几乎占据全部增长份额。微软芝加哥园区仅81兆瓦容量就需约2,177吨铜。

国际能源署报告显示铜供应面临长期短缺风险。该报道称自1991年以来平均矿石品位下降40%，过去35年中只有5%的铜矿床是在最近十年发现的。按当前项目管线计算，到2035年主要供应量将比需求短缺25%。

ISM制造业PMI在7月录得55.6%，为2022年5月以来最高水平。亚特兰大联储GDPNow模型第三季度初值为5.0%，而第二季度实际增长率为1.5%。ISM就业指数达到52.8%，首次扩张出现在33个月以来。

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	HYDR	氢能	43.26	+4.88%	+13.74%	-14.28%	+83.01%
2	CTEC	CTEC	58.48	+4.94%	+12.95%	-5.10%	+46.56%
3	ORBX	轨道	44.70	+7.25%	+11.30%	-16.42%	-
4	CHPX	芯片	94.52	+6.25%	+10.59%	-1.45%	-
5	AIQ	AI & 科技	63.13	+4.23%	+10.29%	+2.07%	+42.41%
6	CLOU	云计算	26.72	+3.49%	+9.96%	+15.07%	+19.71%
7	COPX	铜矿	83.99	+5.83%	+9.76%	+9.58%	+93.30%
8	EART	地球	28.74	+4.88%	+9.32%	-0.14%	+57.35%
9	BOTZ	机器人 & AI	37.09	+3.23%	+9.15%	-0.80%	+9.18%
10	BUG	网络安全	40.91	+3.99%	+9.09%	+4.02%	+18.89%
11	URA	URA	42.49	+4.12%	+9.09%	-1.71%	+7.60%
12	NYSX	NYSX	126.98	+3.36%	+8.74%	+2.44%	-
13	SNSR	物联网	48.83	+3.48%	+8.43%	+0.86%	+32.65%
14	GXDW	GXDW	24.32	+3.13%	+8.04%	-3.78%	-6.02%
15	VNAM	VNAM	24.29	+0.83%	+7.29%	-3.72%	+17.63%
16	LIT	锂 & 电池	71.69	+3.28%	+7.06%	-6.32%	+72.79%
17	EMM	新兴市场	42.91	+3.26%	+6.92%	-1.36%	+43.13%
18	TYLG	TYLG	41.58	+3.34%	+6.88%	+2.01%	+22.34%
19	DRIV	自动驾驶	35.00	+3.28%	+6.77%	-4.74%	+45.77%
20	SIL	SIL	78.59	+3.69%	+6.22%	-2.01%	+59.31%
21	GREK	希腊	82.75	+0.98%	+6.05%	+8.82%	+33.42%
22	SHLD	SHLD	67.57	+4.97%	+5.73%	+5.64%	+9.05%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
23	DTCR	DTCR	28.69	+3.20%	+5.44%	+0.81%	+50.60%
24	QYLG	QYLG	29.67	+2.03%	+5.25%	+0.22%	+5.22%
25	GOEX	黄金矿企	72.78	+3.52%	+4.79%	+0.70%	+61.28%
26	AUAU	黄金	33.50	+2.43%	+4.55%	-0.26%	-
27	IPAV	IPAV	32.37	+2.86%	+4.47%	+1.81%	+19.47%
28	CATH	CATH	91.93	+1.83%	+4.34%	+3.93%	+19.52%
29	CHRI	CHRI	91.75	+1.84%	+4.33%	+3.70%	-
30	BKCH	区块链	68.19	+0.21%	+4.20%	-0.67%	+21.36%
31	ONOF	ONOF	41.15	+1.78%	+4.18%	+3.45%	+17.43%
32	GXLC	全球锂电池	92.99	+1.84%	+4.18%	+3.40%	-
33	SOCL	SOCL	47.99	+2.84%	+4.05%	+6.19%	-14.42%
34	GURU	GURU	69.55	+2.08%	+3.76%	+0.61%	+26.55%
35	CEFA	CEFA	41.22	+1.38%	+3.74%	+3.59%	+20.15%
36	GNOM	GNOM	55.81	+1.68%	+3.55%	-4.43%	+57.95%
37	QYLD	Covered Call	18.08	+0.95%	+3.43%	-0.06%	+7.81%
38	HEAL	HEAL	28.05	+1.26%	+3.22%	-3.16%	-10.85%
39	COLO	COLO	46.37	+0.94%	+3.18%	+9.86%	+56.02%
40	NORW	挪威	35.12	-0.06%	+3.17%	+8.26%	+22.50%
41	XYLG	XYLG	29.59	+1.08%	+2.80%	+2.53%	+6.08%
42	RSSL	RSSL	118.06	+1.73%	+2.73%	+1.06%	+36.99%
43	HERO	电竞 & 游戏	26.52	+0.21%	+2.68%	+5.13%	-17.03%
44	FINX	金融科技	26.74	+1.82%	+2.68%	+4.57%	-20.80%
45	CHIQ	CHIQ	18.47	-0.78%	+2.68%	+13.46%	-13.15%
46	BITS	BITS	57.24	+0.45%	+2.63%	+2.51%	-25.71%
47	PAVE	基建	58.58	+1.81%	+2.59%	+2.50%	+29.03%
48	EBIZ	EBIZ	31.16	+0.72%	+2.49%	+9.82%	-2.74%
49	AQWA	水资源	19.77	+2.50%	+2.34%	+1.63%	+3.11%
50	LNGX	LNGX	42.28	-1.59%	+2.17%	+5.57%	-
51	FLOW	FLOW	42.77	+1.95%	+1.88%	+9.27%	+33.88%
52	QRMI	QRMI	15.23	+0.62%	+1.87%	-1.17%	-4.03%
53	XYLD	XYLD	41.49	+0.24%	+1.54%	+1.59%	+6.49%
54	BRAZ	BRAZ	31.00	-0.05%	+1.44%	+5.99%	+35.43%
55	EFAS	EFAS	23.01	+0.01%	+1.30%	+6.71%	+24.99%
56	ASEA	ASEA	21.33	+0.78%	+1.28%	+8.03%	+27.44%
57	SDEM	SDEM	33.48	+0.50%	+1.27%	+4.62%	+21.69%
58	SPFF	SPFF	9.45	-0.11%	+1.24%	+1.71%	+3.09%
59	NDIA	NDIA	27.87	+0.52%	+1.13%	+2.08%	-4.13%
60	DJIA	DJIA	22.77	+0.53%	+1.11%	+2.66%	+5.93%
61	MILN	MILN	46.01	+0.72%	+1.09%	+2.49%	-4.88%
62	PFFD	PFFD	18.67	+0.32%	+0.97%	+0.48%	-2.46%
63	XRMI	XRMI	17.38	+0.20%	+0.81%	+0.90%	-2.15%
64	RNRG	可再生能源	34.47	+1.15%	+0.75%	-2.24%	+15.53%
65	ARGT	阿根廷	93.80	-1.43%	+0.67%	+2.57%	+13.24%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
66	ZAP	ZAP	32.88	+0.58%	+0.40%	-3.80%	+14.51%
67	SDIV	SDIV	24.95	+0.00%	+0.36%	+1.63%	+8.24%
68	MLPA	MLP Alerian	56.37	-0.37%	+0.30%	+5.54%	+10.44%
69	MLPD	MLPD	24.71	+0.12%	+0.27%	-0.72%	-2.73%
70	QDIV	QDIV	40.25	+1.07%	+0.19%	+5.26%	+18.78%
71	ALTY	ALTY	12.39	+0.17%	+0.03%	+0.04%	+5.17%
72	BCCC	BCCC	11.90	+0.28%	-0.01%	+2.08%	-
73	EMBD	EMBD	23.64	+0.36%	-0.06%	-0.92%	+1.07%
74	GXIG	GXIG	24.49	+0.51%	-0.14%	-1.03%	-4.13%
75	SLDR	SLDR	49.60	+0.02%	-0.16%	-0.15%	-1.15%
76	MLPX	MLPX	74.16	-0.15%	-0.17%	+1.64%	+19.09%
77	PFFV	PFFV	21.98	+0.09%	-0.18%	-0.20%	-4.81%
78	ZCBA	ZCBA	48.76	-0.22%	-0.21%	-0.71%	-
79	CLIP	CLIP	100.09	-0.00%	-0.23%	-0.01%	-0.02%
80	ZCBB	ZCBB	48.62	-0.18%	-0.27%	-0.96%	-
81	MLDR	MLDR	48.04	-0.11%	-0.32%	-0.98%	-2.82%
82	ZCBC	ZCBC	48.56	-0.15%	-0.37%	-1.22%	-
83	AUSF	AUSF	52.19	+0.67%	-0.38%	+4.59%	+17.15%
84	ZCBE	ZCBE	48.46	-0.12%	-0.49%	-1.47%	-
85	ZCBF	ZCBF	48.34	-0.09%	-0.61%	-1.69%	-
86	KRMA	KRMA	47.43	+0.25%	-0.70%	+1.82%	+14.05%
87	ZCBG	ZCBG	48.29	-0.06%	-0.75%	-1.94%	-
88	COMD	COMD	26.99	-1.33%	-0.83%	+5.43%	-
89	LLDR	LLDR	43.37	+0.71%	-1.32%	-2.68%	-5.08%
90	KROP	KROP	35.38	+1.25%	-1.54%	+0.10%	+9.41%
91	AGNG	AGNG	37.12	+0.08%	-1.61%	+0.15%	+15.24%
92	TLTX	Tel Aviv	21.62	+0.43%	-1.81%	-4.04%	-16.32%
93	DIV	DIV	19.74	+0.15%	-1.84%	+2.02%	+12.61%
94	MLPR	MLPR	67.28	-0.79%	-1.86%	-10.70%	+10.52%
95	BCI	BCI	22.79	-0.65%	-1.98%	-8.66%	+4.88%
96	SRET	SRET	22.58	-0.35%	-2.80%	-0.95%	+5.47%
97	EHCC	EHCC	19.65	-0.95%	-2.95%	+4.40%	-
98	ECC	ECC	3.55	-3.01%	-7.07%	-12.13%	-52.98%

报告生成于 2026-08-05 08:45 CST。价格数据日期以首页标注为准。