

ETF 主题日报

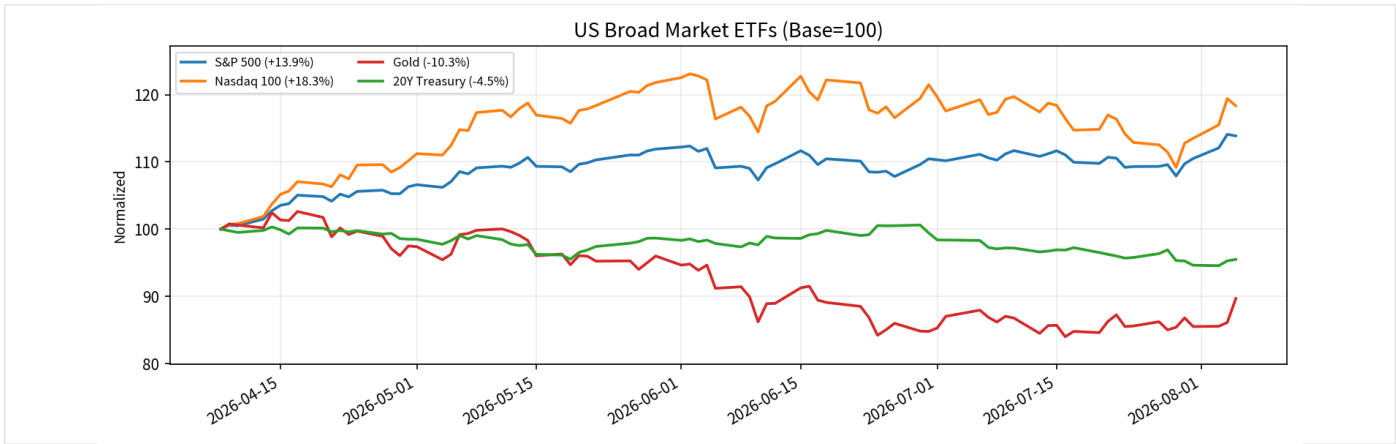
事实导读 · 图表证据 · 全球 ETF 新闻 · Global X 官方 Insight · 产品表现

目标交易日 2026-08-05 价格覆盖 160/161 (99.38%) 旧数据 1

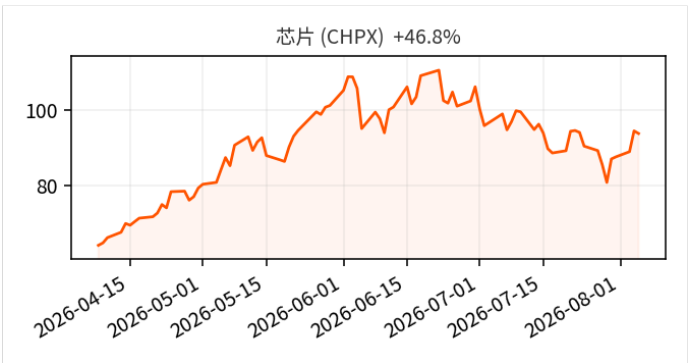
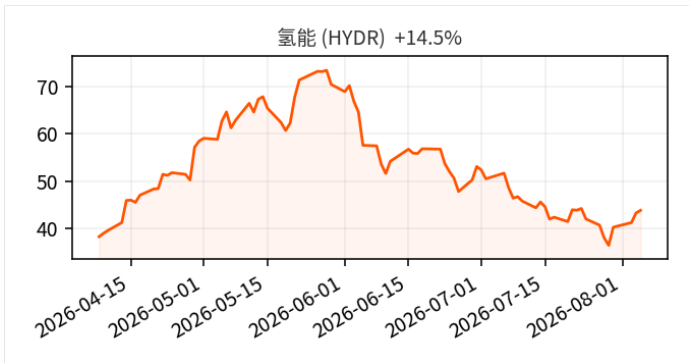
摘要 当日核心摘要

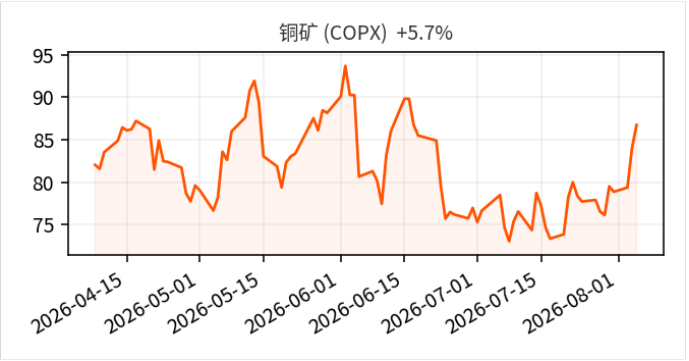
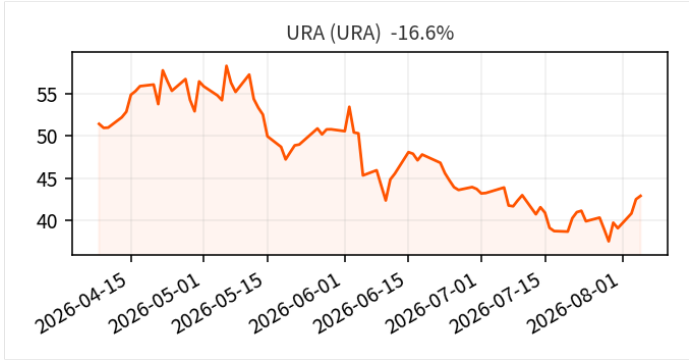
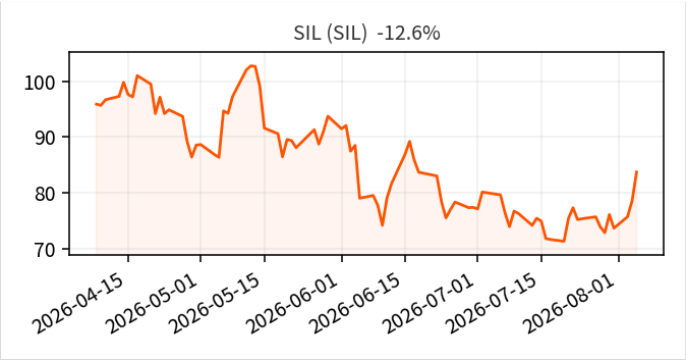
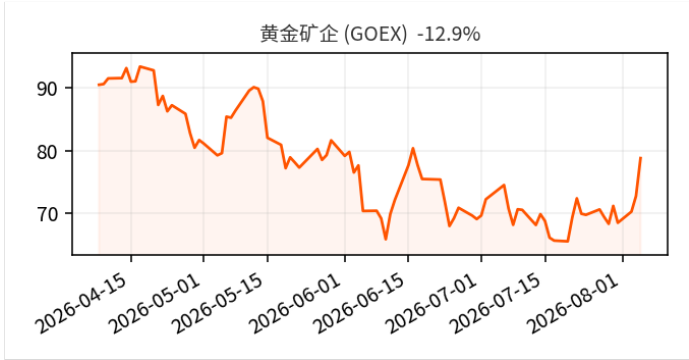
- 1. 2026年ETF资金流入创历史新高，日均净流入达57亿美元较2025年增长40%。前七月累计净流入1.215万亿美元已达2025年全年纪录82%以上，其中半导体ETF和纳斯达克100相关产品表现突出，iShares MSCI South Korea ETF七月吸纳48亿美元资金。
- 2. 价值和股息策略获得资金明显偏好，七月价值ETF吸引105.7亿美元超越成长ETF的102.5亿美元流入。这是2022年以来价值策略首次在可比期间超越成长，受六月全球科技股抛售潮延续影响投资者转向防御性配置。
- 3. 主动对冲策略产品持续推出，Calamos投资公司8月4日发布Calamos Active Hedged Equity ETF(CHDG)。该基金结合核心标普500股票敞口与灵活期权对冲，延续公司近五十年期权专业传统面向偏好ETF结构的投资者。
- 4. 能源上游公司表现突出，Texas Capital Texas Oil Index ETF(OILT)七月上涨12.5%跑赢大盘。基金89.1%投资上游能源公司其中69.7%为纯油气勘探生产公司，对油价上涨最为敏感的业务配置推动其超越SPY和XLE表现。

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. Confluence投资管理发布2026年第三季度资产配置展望

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-06 04:46

专业ETF来源 资金流证据

Confluence投资管理预计未来三年经济衰退可能性较低。该机构认为经济增长将继续接近趋势水平，政策将刺激企业投资。美联储政策将偏向鸽派，支持风险市场。通胀可能保持在2.5-3.5%区间，高于美联储长期目标。

风险市场预计将进入轮动阶段，市场领导层将更加广泛。被动资金流入继续作为美国股票的结构顺风因素，不成比例地有利于大盘股而非小市值股票。发达国际股票有望实现更强的相对表现，受益于海外财政支持、估值优势和美元走弱。

黄金应受益于央行持续购买和美元压力。Confluence预期美国GDP增长在预测期内接近长期趋势，衰退风险保持较低但不为零。关键原因是政策组合，货币政策可能在增长放缓时更加鸽派。

劳动力市场正从疫情后的极度紧张状态转向逐步缓和。该机构预计随着企业在后疫情复苏期间解除囤积劳动力行为，将进一步软化。这种调整更可能通过招聘放缓、职位空缺减少和更严格的人员增长控制来实现。通胀预期在服务领域具有粘性等因素驱动下，将保持在联邦基金利率2%目标之上。

2. 如果中国股票重新受宠，CWEB可能大幅上涨

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-06 00:44

专业ETF来源

CXMT半导体制造商的IPO可能重新激发其他中国成长股的兴趣。Direxion Daily CSI China Internet Index Bull 2x Shares (CWEB) 作为杠杆ETF将值得关注。CWEB旨在提供CSI海外中国互联网指数每日回报的200%。

阿里巴巴正在积极回购自己的股票并扩大回购计划。晨星分析师Chelsey Tam观察到，阿里巴巴将其股票回购计划从250亿美元增加到353亿美元至2027年3月底。晨星公司认为阿里巴巴被低估了52%。

腾讯也被认为被严重低估，可能为CWEB带来上行空间。晨星的Ivan Su指出，腾讯的人工智能策略通过将GPU分配给内部使用而非销售计算能力，能够直接将AI转化为产品和效率提升。腾讯和阿里巴巴合计占CWEB跟踪指数的约18%。

3. 云服务与电商股推动OGIG指数七月上涨5.1%

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-06 01:56

专业ETF来源

O'Shares全球互联网巨头指数七月上涨5.1%，云计算股票领涨。ALPS O'Shares全球互联网巨头ETF（OGIG）的基准指数在七月攀升5.1%，技术板块贡献最大涨幅达5.9%。微软凭借24.6%的云业务驱动涨幅成为指数最大贡献者。

微软Azure云收入增长43%创两年最快增速。根据彭博社报道，微软Azure云收入在财年第四季度增长43%，为2022年初以来最快增速。公司股价次日跳涨16%，创2008年10月以来最大单日涨幅。

亚马逊电商和AWS业务双轮驱动表现强劲。亚马逊第二季度净销售额增长20%至2006亿美元，AWS销售增长37%达到1690亿美元年化运行率。AWS实现18个季度以来最快增长，消费者必需品板块整体回报率达11.9%。

中国互联网企业美团和拼多多母公司涨幅居前。美团作为食品配送和本地服务平台涨幅超过35%，拼多多母公司PDD Holdings上涨16.1%，阿里巴巴集团上涨27.4%。软件制造商Atlassian和Workday分别上涨29.9%和近31%，受益于云订阅需求坚挺。

4. 2026年ETF资金流入超越2025年纪录

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-05 19:00

专业ETF来源

ETF: PICK

资金流证据

2026年ETF日均净流入达到57亿美元，较2025年创纪录水平增长40%。截至七月，ETF已实现连续第三个月资产流入超过1900亿美元。2026年前七个月累计净创建资金达1.215万亿美元，已达到2025年全年纪录的82%以上。

大盘股ETF仍是投资者主要配置方向，其中半导体和纳斯达克100相关产品表现突出。七月股权ETF占总流入的65%，标普500基金、半导体ETF和Invesco纳斯达克100 ETF（QQQM）位居月度前列。国际股权ETF获得超过36%的股权需求资金。

韩国相关ETF成为国际投资热点，价值策略基金表现优于成长策略。iShares MSCI South Korea ETF（EWY）七月吸纳48亿美元资金，iShares MSCI EAFE Value ETF（EFV）获得38亿美元流入。Roundhill Memory ETF（DRAM）作为年度最热门主题ETF，七月新增62亿美元资金。

超短期债券ETF吸引大量避险资金，成为投资者寻求收益的主要选择。iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF（SGOV）七月获得40亿美元净流入，年初至今流入超过310亿美元。JPMorgan Ultra-Short Income ETF（JPST）七月流入12亿美元。

5. 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策略表现出明显偏好。State Street Investment Management的数据显示了一种倾向，因为六月的全球科技股抛售潮延续至七月。虽然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纪录。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，使全年预测达到2.3万亿美元，轻松超过2025年1.5万亿美元的记录。SSIM预计2026年全年ETF流入将达到2.3万亿美元。

价值策略七月份首次超越成长策略表现。价值ETF在七月吸引105.7亿美元，使年初至今总额达到648.1亿美元。成长ETF当月流入102.5亿美元，年初至今累计622.1亿美元。这是自2022年以来价值首次在可比期间超越成长。

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，使年初至今流入达到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。

6. 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长期运营的策略，该策略通过共同基金形式已运行十多年。

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。这种主动期权交易在当前市场环境下既具有进攻性也具有防御性价值。

Calamos首席执行官John Koudounis强调公司近五十年的期权专业经验。他表示投资者希望保护财富并管理投资组合波动性，CHDG将复杂的机构级风险管理能力带给偏好ETF结构的投资者。该基金延续了自1977年John P. Calamos Sr.创立公司以来在衍生品领域的创新传统。

7. 选择性和质量在市政债券ETF中成为焦点

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-05 20:00

专业ETF来源 资金流证据

市政债券成为高等级固定收益市场中的突出表现者，今年上半年资金流入达到570亿美元。BlackRock数据显示，市政债券ETF资金流入为年内历史第二快开局，吸收了预计将达到5800亿美元的一级市场供应。高净值投资者和机构经理继续大量配置以锁定有吸引力的税后等价收益率。

约980亿美元来自票息支付、赎回和到期的资金在7月和8月返回投资者手中。这一显著的资本流入帮助吸收了一级市场的高供应量，暂时将市场技术面转向净负供应环境。BlackRock称，尽管新发行量庞大，但超额认购率平均达到4.2倍，反映了强劲的机构需求。

州政府现金储备下降和近期子部门违约突显了投资者必须优先考虑证券选择而非广泛资产类别敞口的新格局。BlackRock表示，随着再投资现金流在秋季减少且一级供应重建，市场技术面可能会平衡。州财务储备预计将从疫情后高点下降，导致区域发行人之间更大的信用分化。

被动型市政债券ETF仍是在核心投资级市场获得低成本敞口的流行选择。包括iShares National Muni Bond ETF (MUB)、Vanguard Tax-Exempt Bond ETF (VTEB)和Northern Trust Tax-Exempt Bond ETF (TAXT)等产品提供不同策略。MUB追踪全国各行业投资级市政债券，VTEB提供广基市值敞口具有超低费用比率。

8. 英伟达股价低估可能推动杠杆ETF表现

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

专业ETF来源

英伟达股价较52周高位下跌17.54%，被部分投资者视为价值投资机会。Direxion Daily NVDA Bull 2X Shares (NVDU) 寻求提供英伟达股票每日表现的200%回报。Morningstar分析师Brian Colello给出280美元公允价值估算，远高于英伟达7月30日195.04美元收盘价。

AI基础设施支出趋势为英伟达价值投资逻辑提供支撑。超大规模企业今年AI支出估计可达7000亿美元，全球AI基础设施支出在未来几年将超过此数字。Colello指出英伟达预计到2030年AI基础设施年支出将达到3-4万亿美元。

英伟达在AI领域扩张至网络、软件和服务领域。该公司不仅供应行业领先的GPU，还进入网络、软件和服务领域以构建更强大的集群。AI支出趋势预计具有持久性，而英伟达目前估值角度异常具有吸引力。

分析师对英伟达利润率前景持相对乐观预期。Colello预计英伟达2027财年毛利率达到75%左右，十年后预计将适度下降至60年代末。假设公司能够缓解利润率侵蚀，该股具备可信的反弹潜力。

9. OILT基金七月涨幅12.5%超越大盘和能源板块

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

专业ETF来源 ETF: SPY

Texas Capital Texas Oil Index ETF (OILT) 在七月上涨12.5%，跑赢大盘和能源同行。当月State Street SPDR S&P 500 ETF Trust (SPY) 上涨0.3%，State Street Energy Select Sector SPDR ETF (XLE) 上涨11.9%。OILT的针对性石油天然气勘探生产公司配置推动了基金表现超越。

OILT基金89.1%投资于上游能源公司，纯油汽勘探生产公司占69.7%权重。相比XLE的68.8%上游配置和23.2%E&P配置，OILT更专注于纯业务公司。勘探生产公司在能源行业中对油价上涨最为敏感。

Occidental Petroleum七月上涨17.5%成为最大贡献者，Diamondback Energy上涨24.6%。ConocoPhillips上涨15.9%，Diamondback Energy上涨15.5%，这些核心持股全面贡献了指数回报。OILT还持有19.0%中盘股和4.2%小盘股，有效持股数量为20只。

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	43.83	+1.31%	+20.22%	-15.17%	+83.73%
2	CHPX	芯片	93.81	-0.75%	+16.20%	-5.29%	-
3	GOEX	黄金矿企	78.83	+8.31%	+15.31%	+5.75%	+69.47%
4	SIL	SIL	83.77	+6.59%	+14.85%	+5.11%	+64.74%
5	URA	URA	42.89	+0.94%	+14.31%	-2.26%	+6.08%
6	COPX	铜矿	86.72	+3.25%	+13.90%	+10.50%	+97.63%
7	AUAU	黄金	36.02	+7.53%	+13.01%	+5.89%	-
8	CTEC	CTEC	57.40	-1.85%	+12.93%	-8.82%	+41.11%
9	ORBX	轨道	42.95	-3.91%	+12.79%	-18.36%	-
10	EART	地球	29.45	+2.47%	+12.61%	+1.72%	+60.99%
11	AIQ	AI & 科技	62.36	-1.22%	+11.40%	-2.32%	+41.18%
12	BUG	网络安全	41.23	+0.78%	+11.19%	+1.38%	+22.82%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
13	GXDW	GXDW	24.13	-0.77%	+11.18%	-6.94%	-6.06%
14	BKCH	区块链	65.61	-3.78%	+10.85%	-9.68%	+17.37%
15	BOTZ	机器人 & AI	37.30	+0.57%	+10.75%	-2.48%	+9.93%
16	NYSX	NYSX	126.01	-0.76%	+10.29%	-0.01%	-
17	EMM	新兴市场	42.73	-0.43%	+9.93%	-4.57%	+42.72%
18	SNSR	物联网	48.36	-0.95%	+9.65%	-1.63%	+32.14%
19	TYLG	TYLG	41.55	-0.07%	+9.27%	+0.13%	+23.12%
20	DRIV	自动驾驶	34.91	-0.25%	+9.22%	-7.22%	+44.50%
21	LIT	锂 & 电池	72.65	+1.34%	+8.86%	-4.62%	+72.16%
22	SHLD	SHLD	67.37	-0.30%	+8.61%	+3.90%	+6.73%
23	CLOU	云计算	26.84	+0.45%	+8.40%	+14.55%	+20.36%
24	QYLG	QYLG	29.56	-0.36%	+6.73%	-1.42%	+5.35%
25	PAVE	基建	58.65	+0.12%	+6.66%	+1.42%	+28.79%
26	IPAV	IPAV	32.58	+0.65%	+6.35%	+1.33%	+20.24%
27	BITS	BITS	56.62	-1.09%	+6.22%	-3.07%	-25.91%
28	DTCR	DTCR	28.20	-1.71%	+6.17%	-1.81%	+48.58%
29	VNAM	VNAM	24.17	-0.49%	+6.08%	-2.70%	+15.90%
30	CHRI	CHRI	91.56	-0.20%	+5.75%	+2.70%	-
31	ONOF	ONOF	41.11	-0.09%	+5.69%	+2.39%	+17.98%
32	CATH	CATH	91.74	-0.21%	+5.68%	+2.84%	+19.90%
33	GXLC	全球锂电池	92.65	-0.36%	+5.43%	+2.14%	-
34	QYLD	Covered Call	18.08	+0.00%	+4.99%	-1.42%	+8.07%
35	GURU	GURU	69.35	-0.28%	+4.89%	-0.55%	+26.48%
36	GNOM	GNOM	56.32	+0.91%	+4.84%	-4.26%	+60.92%
37	GREK	希腊	82.13	-0.75%	+4.60%	+4.56%	+30.41%
38	RSSL	RSSL	117.49	-0.48%	+4.18%	+0.31%	+35.36%
39	CEFA	CEFA	41.16	-0.14%	+4.17%	+2.25%	+20.24%
40	AQWA	水资源	19.79	+0.09%	+4.02%	+1.66%	+2.97%
41	XYLG	XYLG	29.55	-0.14%	+3.69%	+1.90%	+6.23%
42	COLO	COLO	46.49	+0.26%	+3.45%	+8.82%	+55.28%
43	FINX	金融科技	26.42	-1.20%	+3.13%	+1.56%	-20.19%
44	BRAZ	BRAZ	30.94	-0.18%	+2.67%	+4.17%	+35.18%
45	EBIZ	EBIZ	31.29	+0.41%	+2.66%	+10.19%	-1.73%
46	QRMI	QRMI	15.24	+0.06%	+2.63%	-1.69%	-3.58%
47	DJIA	DJIA	22.79	+0.09%	+2.57%	+2.11%	+6.10%
48	HEAL	HEAL	27.85	-0.71%	+2.55%	-5.43%	-8.90%
49	XYLD	XYLD	41.51	+0.05%	+2.44%	+1.10%	+6.74%
50	SPFF	SPFF	9.46	+0.11%	+2.16%	+0.64%	+3.28%
51	ZAP	ZAP	32.66	-0.67%	+2.13%	-4.17%	+15.00%
52	MILN	MILN	46.27	+0.57%	+1.65%	+3.57%	-3.59%
53	PFFD	PFFD	18.62	-0.27%	+1.53%	-0.90%	-2.67%
54	SOCL	SOCL	46.82	-2.44%	+1.52%	+1.33%	-16.67%
55	NDIA	NDIA	27.78	-0.30%	+1.52%	+1.09%	-4.24%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
56	XRMI	XRMI	17.38	-0.01%	+1.42%	+0.36%	-1.82%
57	NORW	挪威	34.93	-0.54%	+1.23%	+6.98%	+21.66%
58	ARGT	阿根廷	94.13	+0.35%	+1.22%	+0.15%	+10.74%
59	RNRG	可再生能源	33.96	-1.48%	+1.08%	-4.54%	+14.65%
60	SDEM	SDEM	33.17	-0.93%	+1.06%	+2.16%	+20.36%
61	EFAS	EFAS	22.95	-0.25%	+0.87%	+6.81%	+24.65%
62	CHIQ	CHIQ	18.51	+0.21%	+0.82%	+11.17%	-12.65%
63	BCCC	BCCC	11.97	+0.59%	+0.78%	+1.02%	-
64	EMBD	EMBD	23.67	+0.13%	+0.40%	-0.80%	+1.46%
65	GXIG	GXIG	24.49	+0.02%	+0.32%	-1.41%	-4.15%
66	EHCC	EHCC	19.99	+1.49%	+0.28%	+3.35%	-
67	LLDR	LLDR	43.44	+0.16%	+0.16%	-2.38%	-5.13%
68	ZCBG	ZCBG	48.60	+0.06%	+0.14%	-1.31%	-
69	ZCBF	ZCBF	48.62	+0.05%	+0.12%	-1.13%	-
70	ZCBE	ZCBE	48.71	+0.04%	+0.10%	-0.97%	-
71	ZCBC	ZCBC	48.77	+0.03%	+0.08%	-0.83%	-
72	MLDR	MLDR	48.22	+0.36%	+0.04%	-0.68%	-2.47%
73	ZCBB	ZCBB	48.80	+0.02%	+0.02%	-0.66%	-
74	PFFV	PFFV	22.01	+0.14%	+0.02%	-0.45%	-4.51%
75	FLOW	FLOW	42.44	-0.76%	-0.02%	+8.98%	+32.40%
76	ASEA	ASEA	21.05	-1.33%	-0.05%	+4.83%	+25.31%
77	SLDR	SLDR	49.63	+0.04%	-0.08%	-0.24%	-1.03%
78	ZCBA	ZCBA	48.90	+0.03%	-0.10%	-0.47%	-
79	MLPA	MLP Alerian	55.82	-0.98%	-0.11%	+4.73%	+9.88%
80	CLIP	CLIP	100.10	+0.01%	-0.24%	+0.00%	-0.04%
81	ALTY	ALTY	12.28	-0.92%	-0.28%	-0.49%	+5.05%
82	SDIV	SDIV	24.69	-1.04%	-0.40%	+0.94%	+6.93%
83	QDIV	QDIV	39.98	-0.68%	-0.67%	+5.45%	+17.67%
84	KRMA	KRMA	47.43	+0.25%	-0.70%	+1.82%	+14.05%
85	MLPD	MLPD	24.44	-1.11%	-0.98%	-1.95%	-3.22%
86	TLTX	Tel Aviv	21.63	+0.07%	-1.12%	-3.67%	-16.64%
87	AUSF	AUSF	51.56	-1.21%	-1.26%	+3.58%	+15.50%
88	KROP	KROP	35.18	-0.57%	-1.29%	-1.31%	+8.78%
89	AGNG	AGNG	37.22	+0.27%	-1.57%	+0.64%	+15.20%
90	COMD	COMD	27.20	+0.78%	-1.66%	+4.13%	-
91	MLPR	MLPR	67.28	-0.79%	-1.86%	-10.70%	+10.52%
92	MLPX	MLPX	73.01	-1.55%	-1.96%	+0.23%	+18.25%
93	BCI	BCI	22.79	-0.65%	-1.98%	-8.66%	+4.88%
94	DIV	DIV	19.61	-0.66%	-2.00%	+2.24%	+12.25%
95	HERO	电竞 & 游戏	26.09	-1.62%	-2.19%	+1.98%	-19.01%
96	SRET	SRET	22.40	-0.80%	-3.13%	-1.15%	+5.71%
97	LNGX	LNGX	41.10	-2.79%	-3.39%	+3.39%	-
98	ECC	ECC	3.55	-3.01%	-7.07%	-12.13%	-52.98%

