

ETF 主题日报

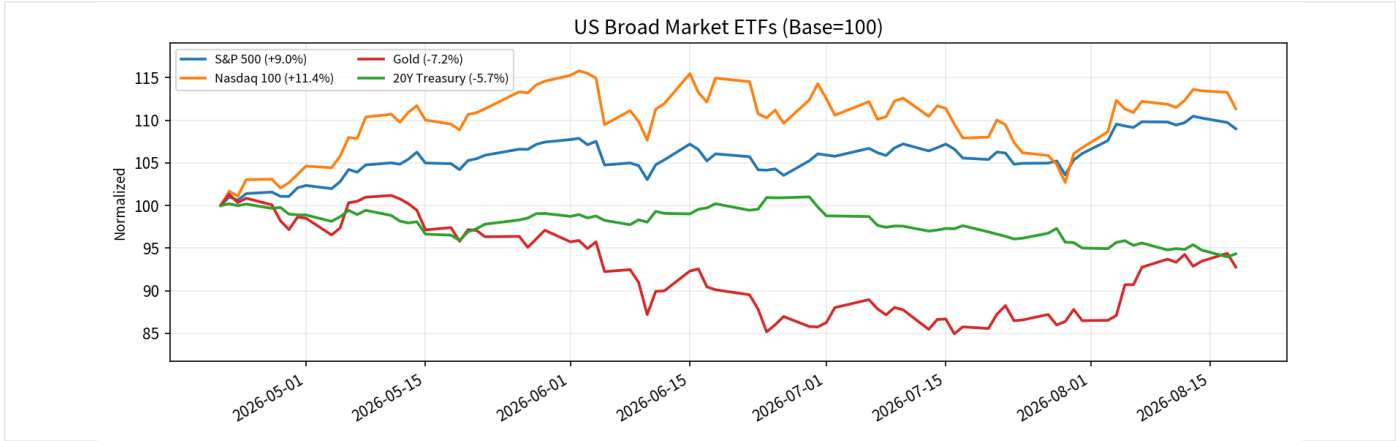
事实导读 · 图表证据 · 全球 ETF 新闻 · Global X 官方 Insight · 产品表现

目标交易日 2026-08-18 价格覆盖 160/161 (99.38%) 旧数据 1

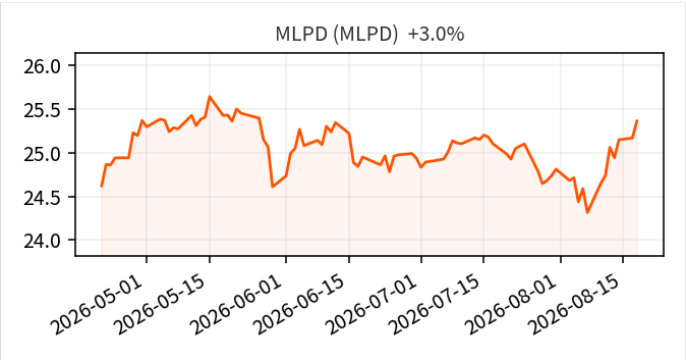
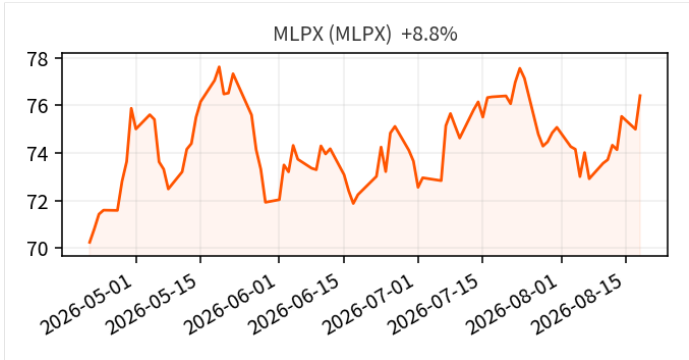
摘要 当日核心摘要

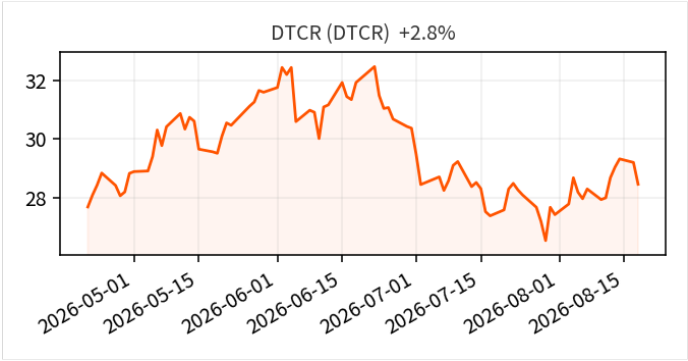
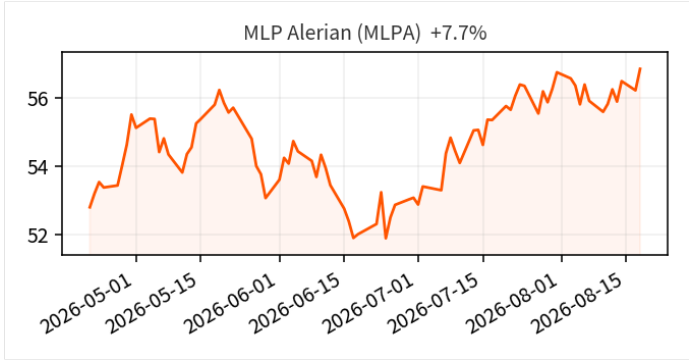
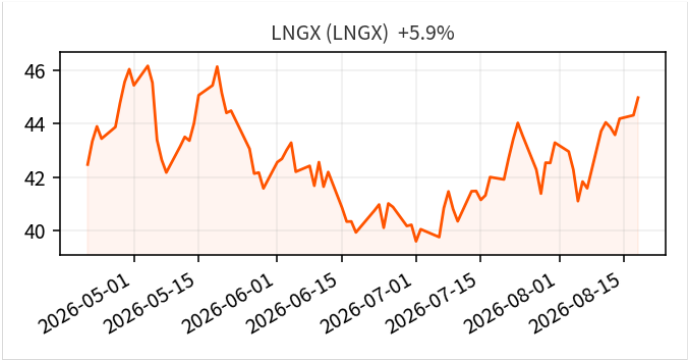
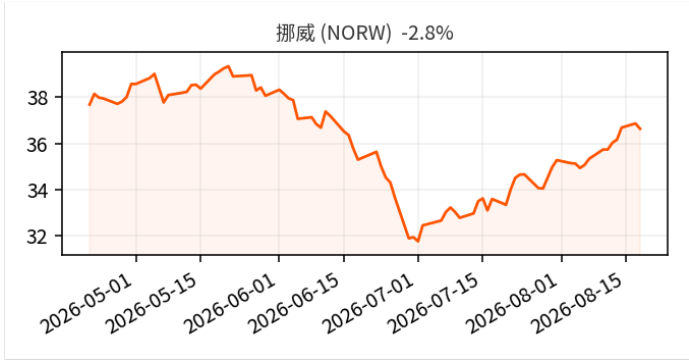
- 1. 小盘股价值策略表现强劲，罗素2000指数创纪录新高达3068.54点，今年迄今回报率21.83%。小盘股估值较大盘股存在45%折价，远超历史20年平均18%水平，VictoryShares小盘自由现金流ETF等产品受益于这一趋势。
- 2. 通胀数据缓解加息预期，CPI和PPI均不支持9月加息，市场将下次美联储加息预期推迟至2027年初。但投资组合管理费跳涨6.5%被市场忽视，BEA方法学变更将降低核心PCE通胀测量值约0.2个百分点。
- 3. 印度股市第二季度强势反弹，MSCI印度指数净回报率达10.07%，扭转第一季度-18.13%跌幅。Global X分析显示，金融板块领涨而IT板块下跌，央行维持回购利率在5.25%不变。
- 4. 主动管理行业ETF展现优势，T. Rowe Price医疗保健ETF过去一年回报率达49.1%，超越被动基准表现。AI带动的公用事业支出热潮推动ALPS电力基础设施ETF等主题产品获得市场关注。

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

最近 3 天的 Global X / Mirae 官方 insight 优先放在本栏目顶部，仅保留基于发布日期的最新文章。

GLOBAL X 1. Global X印度主动型ETF二季度表现及市场分析

Global X · 2026-08-17

官方研究

印度股市在第二季度大幅反弹，MSCI印度指数净回报率达到10.07%。这一表现逆转了第一季度-18.13%的跌幅，主要得益于中东紧张局势缓解和能源价格下跌。伊朗-以色列冲突暂停以及美伊关系进展使原油价格显著回落。

印度股市上涨呈现分化格局，金融板块领涨而IT板块下跌。Nifty银行指数和Nifty私营银行指数在6月单独上涨超过6%，而Nifty IT指数同期下跌-9.56%。塔塔咨询服务公司、印孚瑟斯和威普罗等权重股受到全球科技支出疲软和美国利率维持高位的影响。

印度央行连续第三次将回购利率维持在5.25%不变。央行将2027财年增长预测下调至6.6%，并将通胀预期上调至5.1%，理由是西亚紧张局势、能源价格和季风不确定性。6月商品和服务税总收入同比增长13.9%。

Global X印度主动型ETF在第二季度净回报率为8.25%。该回报率低于基准MSCI印度指数净回报率10.07%，相对差距为1.82个百分点。按市场价格计算，基金回报率为5.41%，年度至今基金表现优于基准1.87个百分点。

2. ALPS电力基础设施ETF捕捉人工智能带动的公用事业支出热潮

ETF Trends / VettaFi · 2026-08-19 01:47

专业ETF来源

美国营利性公用事业公司将在2026年至2030年间投入1.3万亿美元满足人工智能相关需求。监管研究协会估计这笔资金将用于满足人工智能需求、提升可靠性和现代化电网。ALPS Electrification Infrastructure ETF (ELFY) 被指充分定位以利用这一趋势。

ELFY基金将其投资组合的35.67%配置给公用事业部门但并非专门的公用事业ETF。该基金成立于2025年4月满一周年，强调电气化基础设施主题为缺乏公用事业敞口的广泛市场基金提供补充。通过关注电气化基础设施主题，ELFY为具有该主题可信杠杆的公用事业股票提供有效敞口。

数据中心和制造业回流努力推动公用事业部门支出增长。标普全球市场情报指出数据中心及其他大型工业负荷预计到2035年将增加374太瓦时能源需求和超过45吉瓦峰值负荷。资本支出计划针对基础设施现代化以增强电网可靠性和弹性。

ELFY基金今年迄今上涨超过22%表现优于传统公用事业策略。该基金通过工业和能源股的重大敞口（超过ETF投资组合的45%）实现这一表现。这代表了大约是典型基准公用事业ETF回报率的六倍。

3. 利用结构化信贷应对利率不确定性

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-19 02:47

专业ETF来源

当前固定收益环境可能有利于结构化信贷市场发展。许多结构化信贷证券如CLO是浮动利率工具，在利率不确定性持续期间表现良好。Guggenheim Investments提供Guggenheim Securitized Income ETF (GISC)，为结构化信贷敞口提供主动管理方式。

通胀和利率政策的不确定性增强了结构化信贷投资的用例。持续通胀导致一些美联储委员会成员推动加息，但7月CPI报告增加了市场对通胀可能在未来几个月缓和的乐观情绪。如果这种情况发生，美联储可能会推迟到明年才调整利率。

结构化信贷证券具有较低的利率敏感性优势。像担保贷款凭证 (CLO) 这样的结构化信贷证券是浮动利率证券，这些投资往往比债券市场的传统领域具有低得多的利率敏感性。

GISC基金展现出提供有吸引力收益率的潜力。截至2026年7月31日，该基金的30天SEC收益率为5.18%。GISC通过主动管理框架，使Guggenheim能够灵活调整基金配置以最好地利用当前固定收益环境。

4. BMI调降中国锂市场预测 BATT ETF寻求全产业链平衡

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-19 01:18

专业ETF来源

BMI下调中国锂价格预测至碳酸锂每吨20100美元、氢氧化锂每吨19600美元。BMI修订后的预测基于今年早些时候开始的强劲上涨势头，但预计2026年下半年价格将有所回落。Amplify Lithium & Battery Technology ETF (BATT) 对中国配置超过30% (截至2026年6月30日)。

中国新能源汽车销售同比增长23.6%但全球需求增长放缓。2026年6月中国新能源汽车销量达到160万辆，渗透率达到创纪录的58.5%并连续三个月保持。然而BMI预计2026年全球锂需求同比增长仅5.8%，远低于2025年的18.5%，因为全球电动车销售增速降至3.9%。

BATT通过全产业链配置管理价格波动风险。该基金追踪EQM锂与电池技术指数，提供电池金属材料、储能解决方案和电动车生产三个主要领域的多元化配置。基金在电池金属与材料领域的配置直接接触锂生产商，在储能解决方案领域捕捉电网级储能快速增长机会。

CATL和特斯拉构成BATT最大持仓。Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.为第二大持仓 (6.74%配置)，Tesla为最大持仓 (6.82%配置，截至2026年8月18日)。

5. 罗素2000指数创纪录新高之际关注三只小盘股ETF

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-18 04:59

专业ETF来源 ETF: SVAL 资金流证据

罗素2000指数周五收于3,068.54点创纪录新高。该指数今年迄今回报率为21.83%，过去六个月回报率为15.46%。小盘股因其价值和分散集中度风险的机会而受到关注。

ALPS Medical Breakthroughs ETF (SBIO) 专注医疗突破领域。该基金收取50个基点费用追踪S-Network Medical Breakthroughs指数，包含处于FDA二期或三期试验阶段的生物技术公司。SBIO今年迄今回报率为30.65%。

VictoryShares Small Cap Free Cash Flow ETF (SFLO) 关注自由现金流。该基金收取49个基点费用追踪自有指数，筛选200只具有强劲自由现金流和高增长指标的小盘股。SFLO今年迄今回报率为34.7%。

iShares U.S. Small Cap Value Factor ETF (SVAL) 采用价值因子策略。该基金收取20个基点费用追踪等权重罗素2000聚焦价值选择指数，目标为符合价值标准的250只小盘股。SVAL今年迄今回报率为29.2%。

6. 通胀数据缓解加息预期 市场忽略关键分项指标

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-18 22:13

专业ETF来源 资金流证据

上周通胀数据显示美联储9月加息可能性降低。CPI和PPI数据均未支持9月加息，市场已将下次美联储加息预期推迟至2027年初。核心服务PPI在6月微弱增长后重新加速上涨。

投资组合管理费大幅上涨但被市场忽视。核心服务PPI增长主要由投资组合管理费6.5%的跳涨驱动，这一类别通常会影响FOMC密切关注的PCE通胀指标。Global X表示市场基本忽略了这一增长，因为BEA即将进行方法学调整。

BEA方法学变更将降低核心PCE通胀测量值约0.2个百分点。从9月30日年度更新开始，BEA将不再将PCE中的投资组合管理费用与资产管理规模挂钩，而是使用工资增长来衡量。该方法学变化降低了与股票和资产价格的相关性。

7. 主动管理行业ETF展现隐藏实力，T. Rowe Price医疗保健ETF表现突出

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-17 20:00

专业ETF来源

主动管理可能解锁行业ETF潜力，T. Rowe Price医疗保健ETF(TMED)显示强劲表现。该基金收取44个基点费用，采用主动管理策略投资全球医疗保健股票，过去一年回报率达到49.1%。TMED运用自下而上的基本面研究方法，在制药、生物技术和医疗服务等多个细分领域寻找最佳公司。

TMED通过灵活的主动管理超越被动基准指数。该基金主要投资MSCI GICS医疗保健板块公司，采用成长和价值双策略识别100-150只股票。根据ETF Database数据，TMED今年迄今回报率约19%，过去12个月回报率49.1%，均超越其S&P医疗保健精选板块指数基准表现。

主动行业ETF相比被动产品具有更广泛的配置优势。许多被动行业ETF跟踪小众特定指数，提供集中度较高的波动性敞口。TMED等主动管理产品不受限于特定细分领域，能够通过基本面研究在整体医疗保健行业中寻找最佳投资机会。

8. 小盘股表现强劲 价值策略受青睐

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-17 19:00

专业ETF来源 资金流证据

小盘股在2026年上半年实现历史性表现，S&P 600指数回报率达22.93%。State Street Investment Management数据显示，小盘股超越大盘股超过13个百分点，在所有11个行业板块中均跑赢大盘同行。这是小盘股历史上最强的第一半年超额回报。

小盘股价值策略吸引力增强，估值较大盘股存在45%折价。小盘股估值相对于大盘股仍存在45%的大幅折价，远超历史20年平均18%的折价水平。价值型ETF在7月获得106亿美元流入，略高于成长型基金的102亿美元。

小盘股市场广度前所未有，所有11个行业板块均跑赢大盘对应板块。这是30多年来首次出现S&P 600所有11个小盘股行业板块在同一半年期内均超越大盘同行的情况，平均等权重行业回报率为23%。小盘股价值指标超越大盘同行15%，为2002年以来未见相对跑赢水平。

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。该报道包含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内容。

State Street高管Frank Koudelka在ETF TV讨论ETF拐点问题。报道提及高级执行官们仍然低估ETF市场的发展潜力，相关内容分为多个部分播出。

ETFGI举办多场区域性ETF洞察峰会涵盖拉美、加拿大、美国、中东和亚太地区。峰会内容包括智利、哥伦比亚和秘鲁等拉美国家ETF市场发展更新，以及沙特愿景2030背景下PIF和SSIM重新定义沙特投资渠道的讨论。

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	MLPX	MLPX	76.41	+1.88%	+3.65%	+0.07%	+28.42%
2	MLPD	MLPD	25.36	+0.77%	+2.52%	+1.04%	+1.28%
3	NORW	挪威	36.63	-0.62%	+2.52%	+9.07%	+26.40%
4	LNGX	LNGX	44.98	+1.49%	+2.11%	+7.09%	-
5	MLPA	MLP Alerian	56.86	+1.12%	+1.84%	+2.71%	+15.03%
6	DTCR	DTCR	28.47	-2.53%	+1.64%	+3.91%	+51.60%
7	COMD	COMD	28.81	-0.35%	+1.55%	+5.01%	-
8	COLO	COLO	48.72	-0.02%	+1.46%	+9.75%	+54.03%
9	EHCC	EHCC	19.84	+0.26%	+1.18%	+0.84%	-
10	DIV	DIV	19.61	-0.15%	+1.00%	-0.31%	+11.80%
11	GREK	希腊	82.71	-0.50%	+0.98%	+10.88%	+26.12%
12	EFAS	EFAS	23.09	+0.28%	+0.83%	+3.82%	+21.23%
13	HEAL	HEAL	29.07	+0.64%	+0.57%	+5.92%	-8.38%
14	BITS	BITS	55.11	-2.20%	+0.54%	+0.36%	-32.32%
15	SHLD	SHLD	69.82	-0.21%	+0.53%	+16.25%	+11.16%
16	ALTY	ALTY	12.35	+0.04%	+0.53%	-0.53%	+5.69%
17	SRET	SRET	22.24	-0.15%	+0.47%	-4.00%	+4.63%
18	FLOW	FLOW	43.58	-0.45%	+0.42%	+9.17%	+30.69%
19	GURU	GURU	69.93	-1.19%	+0.39%	+3.38%	+23.55%
20	AGNG	AGNG	38.34	+0.78%	+0.34%	+4.43%	+16.16%
21	BCCC	BCCC	11.78	+0.34%	+0.34%	-1.63%	-
22	DJIA	DJIA	22.88	-0.04%	+0.31%	+1.73%	+6.02%
23	QRM1	QRM1	15.32	-0.01%	+0.26%	+0.78%	-2.74%
24	ZCBA	ZCBA	48.93	+0.02%	+0.23%	-0.23%	-

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
25	CHRI	CHRI	91.75	-0.07%	+0.23%	+3.88%	-
26	QYLD	Covered Call	18.20	+0.00%	+0.22%	+2.19%	+9.05%
27	ZCBB	ZCBB	48.77	+0.07%	+0.22%	-0.45%	-
28	ZCBC	ZCBC	48.69	+0.08%	+0.21%	-0.63%	-
29	AUSF	AUSF	52.04	+0.31%	+0.19%	+2.56%	+14.70%
30	SLDR	SLDR	49.73	+0.02%	+0.18%	+0.02%	-1.40%
31	XYLD	XYLD	41.65	+0.00%	+0.17%	+1.22%	+7.43%
32	QDIV	QDIV	40.51	+0.86%	+0.17%	+5.18%	+17.11%
33	QYLG	QYLG	29.67	-0.81%	+0.15%	+2.23%	+4.09%
34	ZCBE	ZCBE	48.56	+0.09%	+0.15%	-0.87%	-
35	MLDR	MLDR	48.16	+0.06%	+0.15%	-0.56%	-2.59%
36	SDIV	SDIV	24.57	-0.36%	+0.12%	-1.36%	+5.18%
37	TYLG	TYLG	41.68	-1.40%	+0.09%	+4.28%	+21.47%
38	CLIP	CLIP	100.24	+0.02%	+0.08%	-0.01%	-0.04%
39	ZAP	ZAP	32.62	-1.75%	+0.06%	-1.66%	+16.46%
40	XRMI	XRMI	17.43	-0.03%	+0.06%	+0.35%	-1.02%
41	PFFV	PFFV	22.00	-0.14%	+0.05%	-0.25%	-5.17%
42	ZCBF	ZCBF	48.40	+0.10%	+0.04%	-1.14%	-
43	SPFF	SPFF	9.48	-0.37%	+0.00%	+1.50%	+2.43%
44	ZCBG	ZCBG	48.32	+0.13%	-0.02%	-1.35%	-
45	RSSL	RSSL	117.68	-1.20%	-0.04%	+2.13%	+31.43%
46	SDEM	SDEM	32.64	-0.02%	-0.07%	-0.16%	+15.39%
47	GXIG	GXIG	24.32	+0.19%	-0.10%	-1.38%	-4.65%
48	LIT	锂 & 电池	74.02	-2.91%	-0.12%	+8.25%	+60.01%
49	EMBD	EMBD	23.55	-0.04%	-0.17%	-0.97%	-0.13%
50	FINX	金融科技	26.00	-1.27%	-0.21%	+2.93%	-22.53%
51	ORBX	轨道	46.69	-3.25%	-0.21%	+12.67%	-
52	ASEA	ASEA	21.40	-1.02%	-0.27%	+2.40%	+24.00%
53	ONOF	ONOF	40.99	-0.76%	-0.34%	+3.38%	+14.89%
54	GXLC	全球锂电池	92.36	-0.75%	-0.37%	+2.96%	-
55	CHPX	芯片	93.04	-4.95%	-0.39%	+5.00%	-
56	EMM	新兴市场	42.70	-3.17%	-0.39%	+4.42%	+40.91%
57	RNRG	可再生能源	34.28	-0.83%	-0.40%	-2.26%	+12.96%
58	LLDR	LLDR	42.90	+0.30%	-0.40%	-2.76%	-4.37%
59	XYLG	XYLG	29.50	-0.37%	-0.46%	+1.88%	+4.95%
60	AUAU	黄金	38.56	-2.45%	-0.49%	+26.01%	-
61	NYSX	NYSX	125.41	-2.22%	-0.52%	+3.26%	-
62	KROP	KROP	34.95	+0.36%	-0.53%	-0.16%	+8.13%
63	CATH	CATH	91.36	-0.80%	-0.53%	+3.31%	+16.44%
64	HERO	电竞 & 游戏	27.24	-1.00%	-0.64%	+9.07%	-18.33%
65	KRMA	KRMA	47.43	+0.25%	-0.70%	+1.82%	+14.05%
66	NDIA	NDIA	27.41	+0.19%	-0.74%	+0.63%	-7.05%
67	CLOU	云计算	27.75	-0.47%	-0.75%	+14.95%	+25.62%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
68	CEFA	CEFA	41.23	-0.94%	-0.83%	+4.04%	+15.66%
69	PFFD	PFFD	18.41	-0.65%	-0.86%	-0.97%	-4.76%
70	TLTX	Tel Aviv	21.34	+0.01%	-0.88%	-3.93%	-14.37%
71	BRAZ	BRAZ	29.13	-1.11%	-0.89%	-1.97%	+21.48%
72	AIQ	AI & 科技	62.53	-2.30%	-1.06%	+6.52%	+38.04%
73	BKCH	区块链	62.46	-5.82%	-1.28%	+0.32%	+1.00%
74	IPAV	IPAV	31.95	-1.97%	-1.57%	+2.30%	+13.75%
75	GXDW	GXDW	24.05	-2.66%	-1.63%	+4.67%	-8.50%
76	EART	地球	29.80	-2.07%	-1.65%	+14.70%	+50.12%
77	GOEX	黄金矿企	83.64	-3.98%	-1.66%	+27.30%	+67.78%
78	MILN	MILN	45.81	+0.04%	-1.77%	+2.40%	-7.98%
79	MLPR	MLPR	67.28	-0.79%	-1.86%	-10.70%	+10.52%
80	BUG	网络安全	42.10	+0.50%	-1.91%	+2.98%	+25.30%
81	GNOM	GNOM	58.51	-0.98%	-1.97%	+6.53%	+58.13%
82	BCI	BCI	22.79	-0.65%	-1.98%	-8.66%	+4.88%
83	DRIV	自动驾驶	34.78	-3.67%	-2.15%	+2.43%	+35.31%
84	AQWA	水资源	19.23	-0.72%	-2.22%	-0.06%	-2.35%
85	PAVE	基建	57.31	-2.42%	-2.37%	+1.79%	+24.21%
86	BOTZ	机器人 & AI	36.55	-3.36%	-2.48%	+6.25%	+7.28%
87	HYDR	氢能	42.91	-5.31%	-2.68%	+1.22%	+65.95%
88	CHIQ	CHIQ	17.71	+0.06%	-2.72%	+0.88%	-19.99%
89	SNSR	物联网	47.88	-3.02%	-2.77%	+4.10%	+26.50%
90	CTEC	CTEC	56.91	-4.00%	-2.89%	+0.80%	+29.49%
91	SOCL	SOCL	44.87	-1.88%	-3.02%	-1.93%	-23.32%
92	COPX	铜矿	85.57	-2.03%	-3.41%	+16.66%	+83.35%
93	URA	URA	43.62	-3.60%	-3.43%	+12.63%	+11.28%
94	SIL	SIL	87.53	-3.52%	-3.60%	+22.01%	+62.51%
95	VNAM	VNAM	23.18	+0.12%	-3.60%	-4.04%	+4.43%
96	ARGT	阿根廷	89.11	-2.43%	-3.77%	-3.17%	+4.86%
97	EBIZ	EBIZ	29.98	+0.18%	-4.14%	+2.18%	-10.48%
98	ECC	ECC	3.55	-3.01%	-7.07%	-12.13%	-52.98%

报告生成于 2026-08-19 09:42 CST。价格数据日期以首页标注为准。