

ETF 主题日报

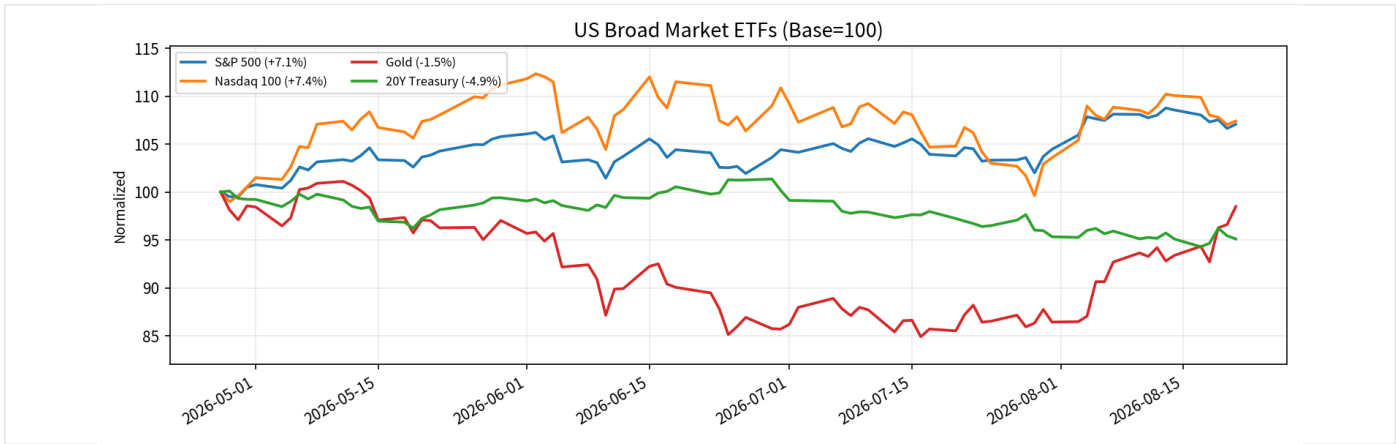
事实导读 · 图表证据 · 全球 ETF 新闻 · Global X 官方 Insight · 产品表现

目标交易日 2026-08-21 价格覆盖 160/161 (99.38%) 旧数据 1

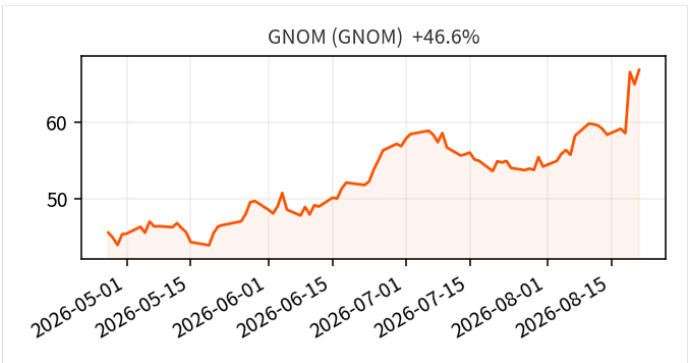
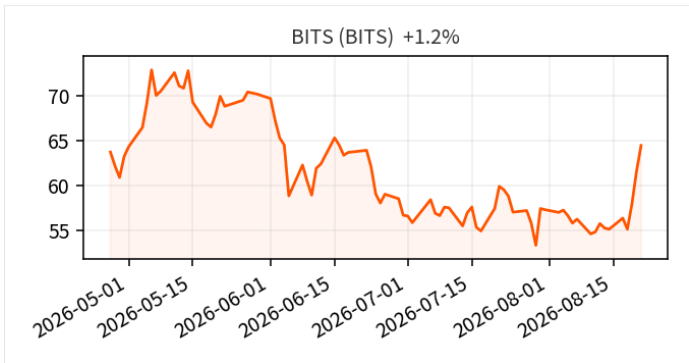
摘要 当日核心摘要

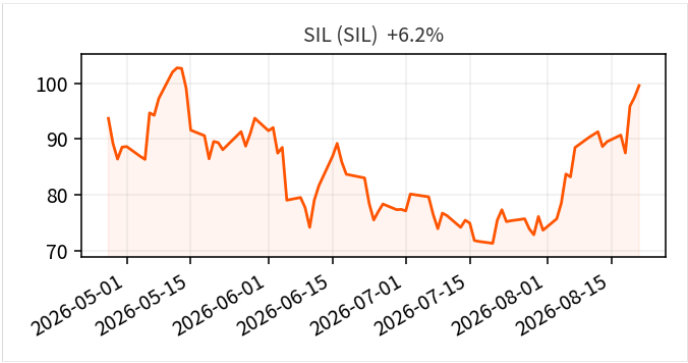
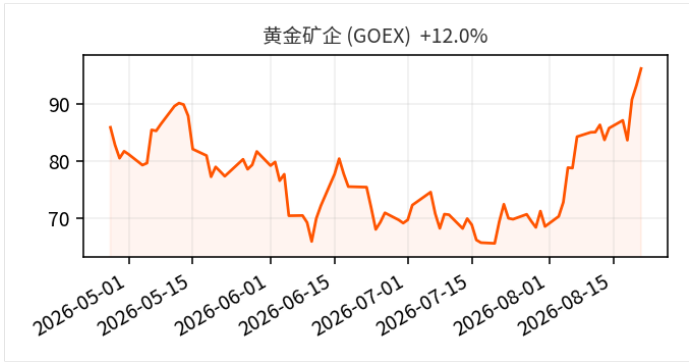
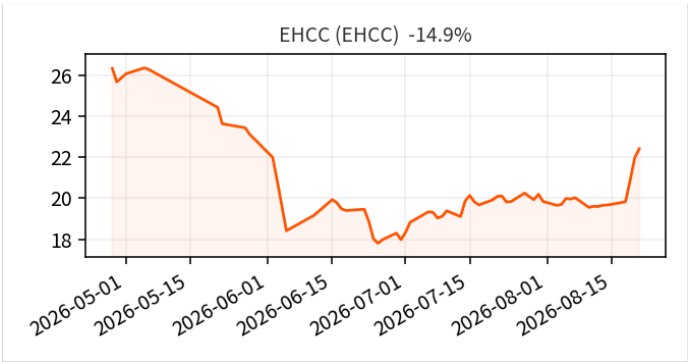
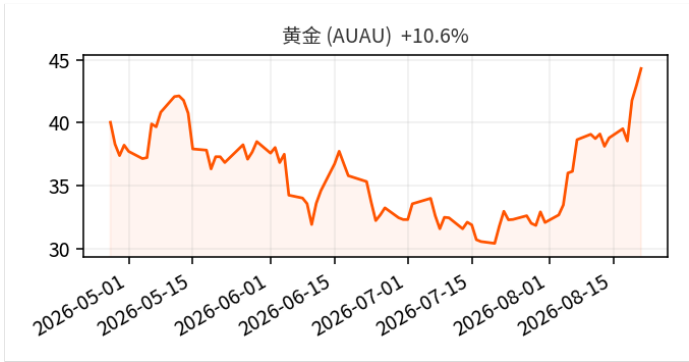
- 1. 全球主动型ETF资产规模在7月底达到创纪录的2.59万亿美元，较2025年底增长35.6%。2026年迄今净流入5904.6亿美元创历史新高，超过2025年同期3226.9亿美元的前记录，行业已连续76个月实现净流入。
- 2. 贝莱德上周现货加密货币ETF录得18.7亿美元净流入，其中IBIT吸引约13.3亿美元，ETHA增加5.368亿美元。美国现货加密货币ETF市场整体周流入达26亿美元，贝莱德占当周比特币ETF流入的近70%。
- 3. 国际股票在过去四年连续跑赢美国市场，逆转金融危机后12年趋势。国际股票在每个行业都以折扣价交易，股息收益率比美国股票高出200个基点，过去四年表现优于美国市场。
- 4. Invesco半导体ETF(PSI)过去一年涨幅131%，超越iShares半导体ETF(SOXX)的112%。PSI今年迄今回报率76.91%，采用动态半导体Intellidex指数策略，英伟达权重仅5.89%。

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. 主动型ETF资产规模达2.59万亿美元创纪录 今年迄今净流入5900亿美元

ETFGI • 2026-08-24 04:13

专业ETF来源 资金流证据

全球主动型ETF资产规模在7月底达到创纪录的2.59万亿美元。这一数字超过了2026年6月底创下的2.56万亿美元前高点。主动型ETF资产规模较2025年底的1.91万亿增长了35.6%，截至2026年7月底达到2.59万亿美元。

主动型ETF行业在2026年7月录得895.8亿美元净流入，今年迄今净流入达5904.6亿美元创历史新高。这一今年迄今净流入额超过了2025年同期3226.9亿美元的前记录和2024年同期1887.8亿美元。主动型ETF行业已连续76个月实现净流入。

截至2026年7月底，全球主动型ETF行业共有5678只ETF产品，来自724家发行商。这些产品在49个交易所上市7807次，分布在39个国家。BlackRock和Vanguard均管理约3090亿美元资产，各占全球主动型ETF市场份额的11.9%。

2. 贝莱德一周内增持超18亿美元加密货币ETF

Finbold • 2026-08-23 19:11

一般新闻 ETF: ETHA, IBIT 资金流证据

贝莱德上周大幅增加比特币敞口，其现货加密货币ETF录得18.7亿美元净流入。在截至8月21日的五个交易日内，贝莱德的现货比特币和以太坊ETF合计获得18.7亿美元净流入。其中iShares Bitcoin Trust (IBIT) 吸引约13.3亿美元，iShares Ethereum Trust (ETHA) 增加5.368亿美元。

IBIT在8月20日单日流入超过5.03亿美元创纪录高位。IBIT在8月17日至21日期间每日流入分别为1.602亿、1.436亿、2.847亿、5.03亿和2.393亿美元。ETHA同期每日流入为2590万、6470万、1.221亿、1.733亿和1.508亿美元。

美国现货加密货币ETF市场整体表现强劲，周流入达26亿美元。根据行业数据，美国现货比特币ETF当周吸引约19亿美元净流入，现货以太坊ETF增加近7亿美元。贝莱德占当周比特币ETF流入的近70%和以太坊ETF流入的超75%。

比特币突破7.7万美元推动ETF需求增长。美元走弱和美国长期债券回购扩大等因素促使比特币价格上涨，同时CLARITY法案等监管进展改善了市场情绪。此前一周美国现货加密货币ETF还录得净流出。

3. BlackRock的BALI基金收益率达7.6%，费用率0.35%，今年表现超越JEPI约10个百分点

24/7 Wall St. • 2026-08-23 02:01

一般新闻 ETF: JEPI

iShares U.S. Large Cap Premium Income Active ETF (BALI) 与JPMorgan Equity Premium Income ETF (JEPI) 收费相同但表现更优。BALI的费用率为0.35%，与JEPI相同，当前收益率为7.56%，与JEPI的7.6%基本一致。截至8月14日，BALI今年迄今上涨16.65%，而JEPI仅上涨6.27%，两者差距约10个百分点。

两支基金的投资策略存在关键差异导致回报差距。BALI在209个持仓中更重仓科技股，包括英伟达占7.94%、微软占5.77%、苹果占5.68%，而JEPI的低波动筛选使其对这些股票配置较轻。BALI的期权覆盖结构为底层资产升值预留更多空间，相比之下JEPI的股权关联票据结构用更大比例的上行收益换取溢价。

JEPI管理约458亿美元资产，主要持有S&P 500防御性板块并采用期权策略创造月度分红。JEPI前十大持仓包括博通、Ross Stores、亚马逊、苹果等，通过股权关联票据将期权费转换为月度现金分红。过去十二个月每股分红4.58022美元，过去一年回报11.02%。该基金在强劲市场中因覆盖策略限制了上行空间。

4. 看好国际股票？不如转向新兴市场

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-22 04:39

专业ETF来源 资金流证据

美国投资者面临集中度风险，新兴市场可能比国际股票更具吸引力。 尽管市场似乎正在扩大，但美国投资者仍面临相当大的集中度风险。进入2026年之前，在所有地缘政治波动之前，投资者都在寻求美国以外的股票。

Goldman Sachs ActiveBeta新兴市场股票ETF表现优异，年内回报率达22.1%。 该基金收取35个基点费用，根据ETF Database数据，该基金在一、三、五年期间的表现均超过同类平均水平。GEM采用多因子方法，寻找显示健康动能和良好价值以及高质量和低波动率的股票。

新兴市场整体前景看好，可能在长期复苏前迎来入场时机。 即使全球能源价格对新兴市场构成影响，现在可能是进入新兴市场的时机。如果霍尔木兹海峡局势在近期或中期得到解决，新兴市场可能再次飙升。印度拥有不断增长的中产阶级，巴西拥有强劲的公司。

GEM的多因子方法可能为投资组合提供持久一致的策略。 投资者已经对国内股票和大型AI超大规模企业有大量敞口。GEM的一致跑赢表现可能使其成为未来12个月具有上行空间的良好分散投资工具。

5. 国际股票连续四年跑赢美国市场 估值差距显著

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-22 02:35

专业ETF来源

国际股票在过去四年连续跑赢美国市场，逆转了金融危机后12年的趋势。 2008年金融危机后的12年中，美国股票在11年中跑赢国际市场。国际股票在每个行业都以折扣价交易，股息收益率比美国股票高出200个基点。

Thornburg Investment Management认为美国经济对AI支出过度依赖。 在8月20日的活动中，64%与会者认为美国经济过于依赖AI支出。Rubin指出美国在全球GDP中占比约25%，但在全球企业盈利中占比约40%，而美国股市市值从30%升至约三分之二。

零利率和负利率政策对国际市场的冲击比美国更大。 欧洲央行将利率维持在零附近直到2022年，而美联储此前已开始加息。国际股票指数约有25%金融股敞口，美国指数约有30%科技股敞口。

美国金融股估值高于欧洲金融股，国际股票估值全面折价。 美国金融股交易价格约为15-16倍市盈率，而欧洲金融股为11-12倍。美国公司约60%收入来自国内，外国股票仅15-20%收入来自美国。Thornburg围绕这一差距建立了两只ETF。

6. 韩国市场波动凸显BCEM主动管理价值

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-22 04:00

专业ETF来源 资金流证据

韩国基准科技股近期动荡突显了新兴市场投资中主动管理的重要性。 SK海力士和三星电子等公司面临全球半导体需求变化和宏观经济逆风，依赖广泛市值加权指数的投资者面临集中下跌风险。Baron Emerging Markets Select ETF(BCEM)提供主动框架来管理下行风险并寻求长期资本增值。

BCEM采用主动管理方法帮助投资者应对新兴市场波动并避免单一股票集中风险。 基金经理Michael Kass采用长期前瞻性方法投资高信心成长公司，专注于能够驱动长期价值创造的结构增长催化剂。该基金通过基本面主动方法而非追踪被动指数来识别新兴经济体中的高信心投资机会。

被动新兴市场策略虽然能捕捉整体市场表现但往往使投资者容易受到地缘政治风险影响。 韩国投资者亲眼见证了主要指数重仓股如SK海力士和三星如何决定表现，而不管其资产负债表实力如何。BCEM通过基本主动方法解决这种脆弱性，基于未来价值创造的专有评估来分配资本。

7. iShares MSCI World ETF创纪录资金流入遭遇温和回调

Ad-hoc-news.de • 2026-08-22 23:42

一般新闻 ETF: ESG 资金流证据

全球股票基金录得三周来最快资金流入但iShares MSCI World ETF出现回调。 根据路透社数据，截至8月19日当周全球股票基金资金流入达到220.1亿美元，受强劲财报季推动。该ETF过去七天下跌1.0%，但这发生在主要指数创历史新高之后，且推动涨势的基本面引擎未显示停滞迹象。

MSCI World指数公司财报表现强劲支撑资金持续流入。 该指数中约90%的公司已公布二季度业绩，净收入同比集体增长39.7%。ETF Express数据显示，截至8月17日当周iShares Core MSCI World UCITS ETF获得3.714亿欧元净流入，整个World ETF类别同期获得16.1亿欧元流入。

该基金十二个月涨幅21%但结构性集中度较高引发关注。 ETF完全排除新兴市场，包含1309家公司，英伟达权重5.4%居首，苹果5.1%和微软3.5%紧随其后。科技股占投资组合31.3%，是十二个月21%涨幅的主要驱动力，但也使投资组合容易受到少数主导股票波动影响。

投资者可选择费用更低的替代产品获得更广泛分散。 Vanguard Total World Stock ETF提供包括新兴市场在内的更广泛多元化，费用仅为0.06%，而iShares产品费用为0.24%。Morningstar数据显示七月全球ETP资金流入达到创纪录的3626亿美元，但并非每种产品都分享到收益。

8. Invesco半导体ETF(PSI)在2026年表现超越传统半导体ETF

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-21 20:30

专业ETF来源 ETF: SOXX 资金流证据

Invesco半导体ETF(PSI)过去一年涨幅达到131%，超越iShares半导体ETF(SOXX)的112%。 截至8月19日，PSI今年迄今回报率为76.91%，该基金持有约30只底层证券，资产管理规模约为26亿美元。PSI采用基于规则的动态半导体Intellidex指数策略。

PSI的投资组合与传统半导体ETF存在显著差异，避免过度集中于单一GPU制造商。 英伟达在PSI中的权重仅为5.89%，而设备制造商(AMAT、LRCX、KLAC、COHU、ONTO)和内存供应商(MU)占基金前十大持仓的30.3%以上。该基金通过价格动量、盈利动量、质量、管理行动和价值五个因子进行选股。

PSI并非新推出的AI主题ETF，其成立于2005年并拥有比当前AI繁荣更长的历史记录。 该基金的量化方法在当前AI支出周期中表现良好，但半导体投资具有周期性特征。基金收取0.56%的费用比率，其集中因子敞口带来额外风险。

9. ETFGI发布多项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节目中讨论了支持长期投资的税收改革需求。ETFGI网站发布了多期ETF TV访谈节目，涵盖行业高管对ETF市场发展的观点。ICI首席执行官Shelly Antoniewicz也在访谈中分享了美国零售投资者ETF采用情况的观点。

State Street高管Frank Koudelka在ETF TV上讨论了ETF拐点问题。该访谈指出高级管理人员仍然低估ETF的重要性。ETFGI举办了第七届年度全球ETF洞察峰会的多个地区分场活动。

纳斯达克David Tsoi探讨了指数提供商角色的演变趋势。CRSP的Paul Lohrey讨论了市场指数和金融包容性的演进过程。UBS资产管理的André Müller-Wegner分享了投资者对ETF期望变化的观点。

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	BITS	BITS	64.48	+4.71%	+17.01%	+8.33%	-16.98%
2	GNOM	GNOM	66.77	+2.88%	+14.51%	+22.06%	+82.62%
3	AUAU	黄金	44.29	+3.07%	+14.15%	+34.24%	-
4	EHCC	EHCC	22.42	+2.03%	+13.97%	+11.46%	-
5	GOEX	黄金矿企	96.18	+3.11%	+12.17%	+32.80%	+90.12%
6	SIL	SIL	99.55	+2.14%	+11.17%	+28.62%	+84.63%
7	BCCC	BCCC	12.89	+2.70%	+10.92%	+6.26%	-
8	COPX	铜矿	94.59	+5.18%	+10.37%	+18.25%	+102.85%
9	BKCH	区块链	70.34	+1.53%	+8.38%	-2.21%	+20.12%
10	EART	地球	31.58	+4.22%	+5.47%	+15.86%	+60.26%
11	KROP	KROP	36.76	+2.26%	+5.00%	+4.23%	+14.20%
12	HEAL	HEAL	30.52	+1.21%	+4.34%	+14.83%	-2.52%
13	SDEM	SDEM	33.67	+1.52%	+3.82%	+1.60%	+19.38%
14	BRAZ	BRAZ	30.53	+3.02%	+3.63%	-1.42%	+29.57%
15	COMD	COMD	29.50	+0.53%	+3.61%	+4.84%	-
16	LNGX	LNGX	45.63	-0.16%	+3.26%	+5.09%	-
17	FINX	金融科技	27.55	+2.77%	+2.96%	+7.95%	-16.06%
18	COLO	COLO	50.00	+1.63%	+2.90%	+10.57%	+59.24%
19	VNAM	VNAM	23.91	+3.84%	+2.61%	+6.24%	+6.81%
20	URA	URA	46.07	+5.09%	+2.54%	+12.45%	+23.91%
21	AGNG	AGNG	38.97	+0.58%	+2.38%	+7.36%	+16.92%
22	FLOW	FLOW	44.72	+0.90%	+2.16%	+13.34%	+34.30%
23	ARGT	阿根廷	92.81	+0.56%	+2.02%	-3.71%	+13.82%
24	CHIQ	CHIQ	17.94	-1.10%	+1.99%	+2.57%	-20.44%
25	GREK	希腊	84.50	+1.42%	+1.99%	+9.51%	+29.59%
26	LIT	锂 & 电池	76.61	+2.72%	+1.83%	+11.03%	+70.06%
27	NORW	挪威	37.31	+1.75%	+1.72%	+8.14%	+26.91%
28	EFAS	EFAS	23.39	+0.65%	+1.63%	+3.98%	+21.98%
29	SDIV	SDIV	24.92	+0.69%	+1.34%	-0.40%	+6.00%
30	QDIV	QDIV	41.08	+0.65%	+1.22%	+7.48%	+17.95%
31	ASEA	ASEA	21.67	+0.79%	+0.98%	+2.60%	+25.19%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
32	QYLD	Covered Call	18.32	+0.49%	+0.60%	+2.92%	+11.30%
33	DJIA	DJIA	22.91	+0.39%	+0.44%	+2.32%	+6.21%
34	RNRG	可再生能源	34.60	+0.49%	+0.40%	-2.40%	+15.52%
35	NDIA	NDIA	27.57	+0.18%	+0.16%	+3.51%	-7.19%
36	DIV	DIV	19.77	-0.15%	+0.10%	-0.15%	+11.38%
37	CLIP	CLIP	100.29	+0.03%	+0.08%	+0.02%	-0.01%
38	TLTX	Tel Aviv	21.48	-0.24%	+0.07%	-1.14%	-14.25%
39	XRMI	XRMI	17.43	+0.14%	+0.03%	+0.95%	-0.56%
40	CEFA	CEFA	41.69	+0.93%	+0.02%	+4.51%	+17.80%
41	MLPD	MLPD	25.15	-0.53%	+0.01%	+0.41%	-0.84%
42	XYLD	XYLD	41.64	+0.00%	+0.00%	+1.68%	+8.10%
43	LLDR	LLDR	43.04	-0.37%	+0.00%	-1.21%	-4.27%
44	SRET	SRET	22.39	-0.19%	-0.01%	-2.97%	+4.28%
45	SLDR	SLDR	49.71	-0.03%	-0.01%	+0.13%	-0.97%
46	EMBD	EMBD	23.57	+0.10%	-0.15%	-0.49%	+0.26%
47	PFFV	PFFV	22.00	+0.14%	-0.18%	-0.23%	-5.05%
48	ZCBB	ZCBB	48.68	-0.14%	-0.19%	-0.00%	-
49	EMM	新兴市场	43.76	+0.82%	-0.20%	+3.79%	+46.54%
50	MLDR	MLDR	48.08	-0.17%	-0.21%	-0.10%	-2.37%
51	MLPA	MLP Alerian	56.38	-0.14%	-0.21%	+0.55%	+13.58%
52	ZCBA	ZCBA	48.87	-0.09%	-0.21%	+0.13%	-
53	ZCBC	ZCBC	48.60	-0.16%	-0.22%	-0.09%	-
54	GXIG	GXIG	24.33	-0.12%	-0.25%	-0.69%	-4.46%
55	QRMI	QRMI	15.29	-0.32%	-0.26%	+1.13%	-2.08%
56	ZCBE	ZCBE	48.48	-0.19%	-0.27%	-0.21%	-
57	MILN	MILN	46.62	+0.56%	-0.30%	+6.63%	-4.95%
58	ALTY	ALTY	12.36	-0.16%	-0.31%	-0.60%	+5.60%
59	ZCBF	ZCBF	48.31	-0.23%	-0.34%	-0.42%	-
60	ZCBG	ZCBG	48.23	-0.26%	-0.36%	-0.59%	-
61	XYLG	XYLG	29.52	+0.39%	-0.52%	+1.85%	+5.93%
62	EBIZ	EBIZ	30.36	-0.30%	-0.63%	+5.62%	-8.35%
63	AUSF	AUSF	52.05	+0.39%	-0.66%	+2.87%	+13.35%
64	KRMA	KRMA	47.43	+0.25%	-0.70%	+1.82%	+14.05%
65	GURU	GURU	70.28	+0.46%	-0.71%	+3.53%	+24.90%
66	SPFF	SPFF	9.50	+0.34%	-0.85%	+1.21%	+3.52%
67	QYLG	QYLG	29.64	+0.30%	-0.99%	+1.93%	+6.17%
68	AIQ	AI & 科技	63.43	+0.63%	-1.20%	+5.47%	+44.55%
69	CLOU	云计算	28.05	+1.37%	-1.30%	+21.06%	+29.02%
70	GXLC	全球锂电池	92.20	+0.51%	-1.31%	+2.27%	-
71	ONOF	ONOF	40.90	+0.48%	-1.34%	+2.55%	+16.17%
72	CHRI	CHRI	90.95	+0.50%	-1.38%	+2.48%	-
73	PFFD	PFFD	18.39	-0.16%	-1.45%	-0.86%	-5.01%
74	IPAV	IPAV	31.99	+0.64%	-1.50%	+1.86%	+14.33%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
75	CATH	CATH	91.08	+0.40%	-1.53%	+2.48%	+17.74%
76	AQWA	水资源	19.26	+0.45%	-1.55%	+1.78%	-1.68%
77	MLPX	MLPX	74.36	-1.35%	-1.56%	-3.39%	+22.52%
78	RSSL	RSSL	117.53	+0.90%	-1.58%	+2.05%	+32.41%
79	TYLG	TYLG	41.48	+0.20%	-1.67%	+2.65%	+23.98%
80	MLPR	MLPR	67.28	-0.79%	-1.86%	-10.70%	+10.52%
81	HERO	电竞 & 游戏	27.42	+0.40%	-1.94%	+11.12%	-15.71%
82	BCI	BCI	22.79	-0.65%	-1.98%	-8.66%	+4.88%
83	NYSX	NYSX	125.13	+0.37%	-2.47%	+1.51%	-
84	GXDW	GXDW	24.06	+0.95%	-3.13%	-0.50%	-7.32%
85	DRIV	自动驾驶	34.92	+1.52%	-3.24%	-0.30%	+38.43%
86	DTCR	DTCR	28.32	-0.56%	-3.44%	-0.63%	+52.34%
87	SOCL	SOCL	45.02	+1.29%	-3.60%	+0.64%	-20.72%
88	PAVE	基建	56.39	+0.62%	-3.75%	-0.37%	+23.18%
89	CTEC	CTEC	57.13	+0.57%	-4.18%	+0.43%	+34.82%
90	BOTZ	机器人 & AI	36.04	+0.64%	-4.50%	+3.30%	+9.64%
91	SNSR	物联网	47.25	+0.48%	-4.54%	+0.71%	+26.86%
92	ZAP	ZAP	31.60	-1.89%	-4.68%	-6.40%	+13.10%
93	CHPX	芯片	92.41	-0.11%	-4.77%	-2.34%	-
94	SHLD	SHLD	67.09	-0.83%	-5.25%	+10.47%	+9.80%
95	HYDR	氢能	42.76	-1.11%	-5.44%	-2.51%	+72.80%
96	BUG	网络安全	40.65	+1.30%	-5.66%	+6.25%	+22.29%
97	ORBX	轨道	44.73	+1.61%	-6.17%	+6.12%	-
98	ECC	ECC	3.55	-3.01%	-7.07%	-12.13%	-52.98%

报告生成于 2026-08-24 08:47 CST。价格数据日期以首页标注为准。