

# ETF 主题日报

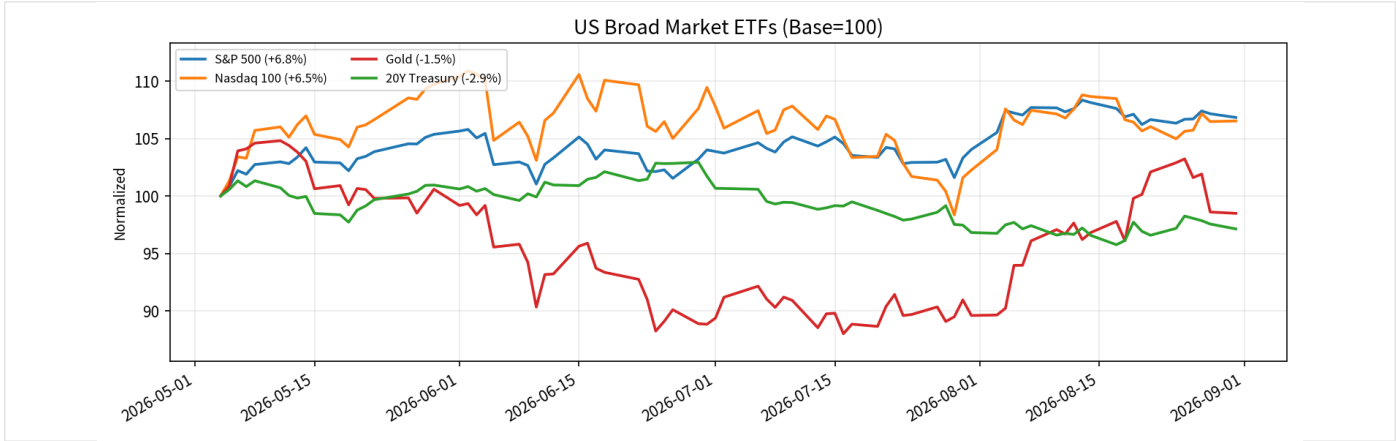
事实导读 · 图表证据 · 全球 ETF 新闻 · Global X 官方 Insight · 产品表现

目标交易日 2026-08-31    价格覆盖 145/161 (90.06%)    旧数据 16

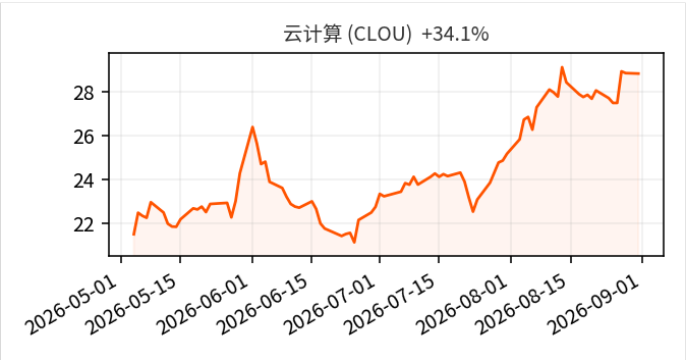
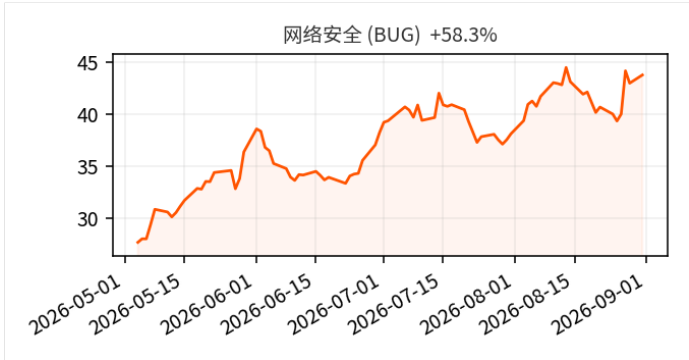
## 摘要 当日核心摘要

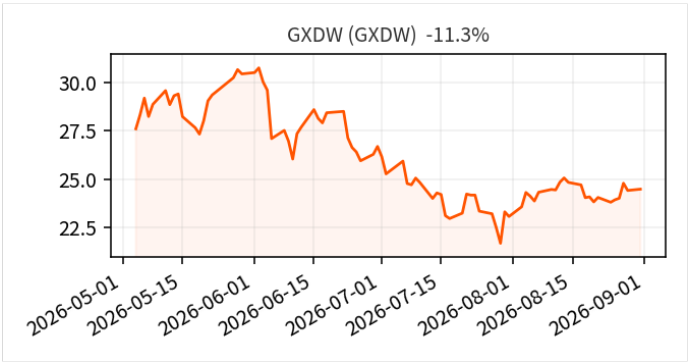
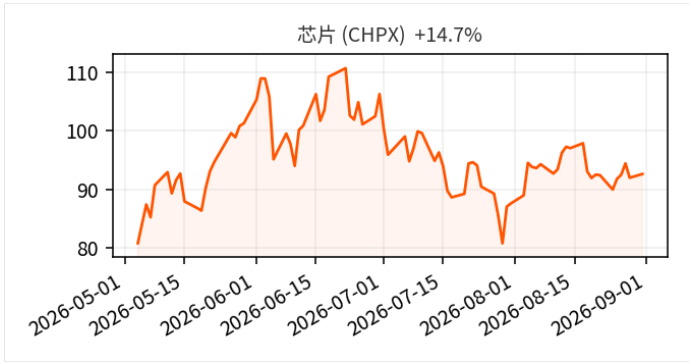
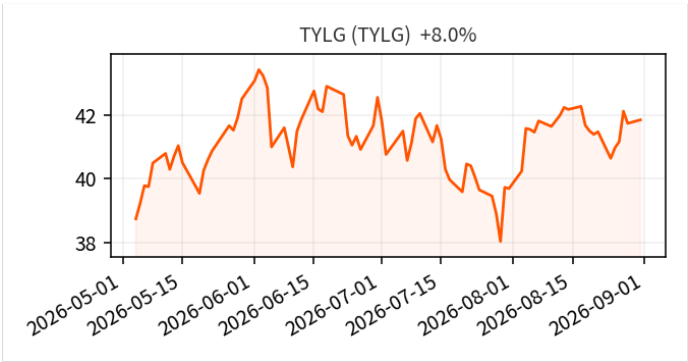
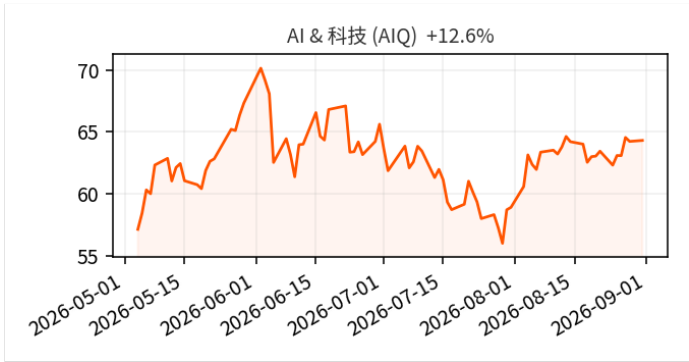
- 1. 债券ETF在利率上升环境中获得资金青睐，上周美国固定收益ETF流入86亿美元排第二位。投资者向ETF净流入272亿美元，国际股票ETF流入91亿美元居首。Vanguard S&P 500 ETF单周流入114亿美元，十年期国债收益率升至4.77%创2025年1月以来新高。
- 2. 顾问在2026年第二季度积极增持ETF，持有数量从88.4只增至92.9只。科技类ETF获得最多净顾问关系增长达230个，iShares半导体ETF增加206个顾问关系。SpaceX相关太空基金XOVR在首个完整季度达到147个顾问持有人。
- 3. Vanguard首只标普500指数基金VFINX迎来50周年纪念，1976年投资1万美元至2026年可获超240万美元收益。VictoryShares自由现金流ETF产品线快速发展，GFLW管理规模超10亿美元，SFLO快速接近相同门槛。
- 4. 英伟达双向ETF产品引发关注，Direxion的NVDU为2倍杠杆做多产品，NVDD为1倍反向做空产品。顾问重新考虑等权重策略应对股票集中度风险，ALPS Equal Sector Weight ETF采用行业等权重方法。

## 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. ETF投资者追逐更高收益 债券抛售中流入272亿美元

ETF.com • 2026-09-01 05:47

专业ETF来源 ETF: IBIT, QQQ 资金流证据

投资者上周向ETF净流入272亿美元，国际股票和美国债券基金领涨。截至8月28日当周，美国上市ETF获得272亿美元资金流入，年初至今流入达到1.38万亿美元。国际股票ETF流入91亿美元居首，美国固定收益ETF流入86亿美元排第二。

市场环境呈现股市坚挺债市疲软，十年期国债收益率升至4.77%。标普500指数上周上涨约1%，十年期国债收益率小幅上升几个基点。周一收益率进一步攀升至4.77%，为2025年1月以来最高水平。

Vanguard S&P 500 ETF单周流入114亿美元居首。Vanguard Short-Term Treasury ETF流入27亿美元排第二，VanEck Semiconductor ETF获得16亿美元流入，iShares Bitcoin Trust ETF流入12亿美元。

资金流出主要集中在中期国债和金融板块ETF。Vanguard Intermediate-Term Treasury ETF和iShares U.S. Treasury Bond ETF出现较大赎回，Financial Select Sector SPDR Fund也面临资金流出。

#### 2. ETF周报最后一期讨论英伟达双向ETF NVDU与NVDD

ETF Trends / VettaFi • 2026-09-01 05:13

专业ETF来源 资金流证据

VettaFi研究主管Todd Rosenbluth在ETF of the Week播客最后一期中讨论了Direxion的英伟达双向ETF产品。该期节目由Money Life的Chuck Jaffe主持，讨论了Direxion Daily NVDA Bull 2X ETF (NVDU) 和Direxion Daily NVDA Bear 1X ETF (NVDD)。节目录制时英伟达尚未发布财报，因此不涉及对财报表现的预测。

这两只ETF为投资者提供了对单一股票的杠杆和反向敞口选择。NVDU是2倍杠杆做多英伟达的产品，NVDD是1倍反向做空英伟达的产品。Direxion作为单股ETF和杠杆ETF行业的领导者，今年见证了杠杆ETF需求的增长。

专家强调这些产品仅适合短期交易而非长期持有。Rosenbluth指出这些基金采用每日复利机制，长期持有可能会对投资组合有害。如果基于个股或行业进行交易，杠杆ETF可能有意义，但长期持有存在风险。

#### 3. 顾问重新考虑等权重策略应对股票集中度风险

ETF Trends / VettaFi • 2026-09-01 01:38

专业ETF来源

股票集中度上升促使顾问重新思考投资组合构建策略。SS&C ALPS Advisors的高级投资策略顾问Danny Schwab和基金销售与策略主管Paul Baiocchi讨论了顾问如何在避免简单地用新的因子风险替换市值权重市场风险的同时应对这些约束。客户低成本基础持仓使得重大变更面临税务和操作挑战。

传统单股等权重S&P 500策略会增加小公司和高贝塔股票敞口。这种做法从根本上改变了投资组合的风险状况，增加了波动性。Baiocchi解释说，虽然个股等权重解决了最大公司之间的集中度问题，但也改变了投资组合更广泛的风险状况。

ALPS Equal Sector Weight ETF采用行业层面等权重方法。EQL在各行业内保持市值加权的同时对市场行业进行等权重处理，允许顾问在现有S&P 500配置基础上调整行业敞口。截至2026年8月28日，EQL前五大行业包括能源(9.90%)、医疗保健(9.74%)、金融(9.66%)、信息技术(9.50%)和材料(9.02%)。

#### 4. Vanguard首只指数基金VFINX迎来50周年纪念

ETF Trends / VettaFi • 2026-09-01 02:13

专业ETF来源

Vanguard 500指数基金VFINX于2026年8月31日庆祝成立50周年。该基金最初于1976年8月31日作为First Index Investment Trust推出，是首只面向公众的标普500指数共同基金。Global X表示该基金最初仅筹集了1,130万美元，远低于1.5亿美元的目标金额。

VFINX的长期表现证明了John C. Bogle的低成本指数投资理念。原文称1976年投资1万美元的投资者到2026年7月31日将获得超过240万美元的收益。Vanguard总裁兼首席投资官Greg Davis指出，指数投资让广泛市场覆盖变得简单、可及且低成本。

指数投资已从边缘策略发展为主流投资方式。该报道称投资者自2000年以来通过指数投资节省了约5700亿美元的投资费用。VettaFi研究主管Todd Rosenbluth表示，许多退休计划都由基于标普500指数的ETF支持，如资产规模达1万亿美元的VOO。

现代指数投资已演进为结合主动管理特征的策略。VFINX截至2026年8月28日的年内回报率为13.40%。VOO等ETF产品体现了这一趋势，还有像Schwab Fundamental US Large Company ETF(FNDX)和VictoryShares Free Cash Flow ETF(VFLO)等结合公司基本面属性的产品。

#### 5. 现金流之王：Victory Capital如何构建数十亿美元ETF产品线

ETF Trends / VettaFi • 2026-09-01 00:00

专业ETF来源

VictoryShares自由现金流ETF成为因子投资转型代表产品。VFLO近期达到三周年里程碑并突破可观管理规模。该产品采用自由现金流筛选策略，无需持有大型科技股即可跑赢传统基准。

Victory Capital从单一策略扩展为完整的现金流聚焦ETF产品线。VictoryShares自由现金流增长ETF（GFLW）资产管理规模已超过10亿美元。VictoryShares小盘股自由现金流ETF（SFLO）也快速接近相同门槛。

该公司建立了基于规则的自由现金流框架指导产品开发。总裁Mannik Dhillon解释了这一框架的构建方式以及为何这些产品能够超越传统基准。顾问们正在配对使用这些产品构建均衡投资组合。

VettaFi担任SFLO、VFLO和GFLW的指数提供商角色。VettaFi向Victory Capital收取指数许可费，但不对这些ETF的发行、营销或交易承担义务或责任。

#### 6. 顾问在2026年第二季度重建ETF组合，科技类基金获得净流入

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-31 20:00

专业ETF来源    ETF: SOXX    资金流证据

顾问在2026年第二季度继续增加ETF持有数量至平均每家公司92.9只。根据AdvisorPro的RIA ETF趋势报告，顾问持有的ETF数量从第一季度的88.4只上升至92.9只。63.4%的顾问增加了基金，仅18.2%进行了削减，净增加了近25000个头寸。

科技类ETF在第二季度获得最多的净顾问关系增长。科技类基金增加了230个净顾问关系，而商品类基金失去了103个顾问关系，数字资产基金失去了86个。iShares半导体ETF（SOXX）增加了206个顾问关系，VanEck半导体ETF（SMH）和State Street技术选择板块SPDR基金（XLK）增加了194个。

SpaceX相关太空基金在首个完整季度达到147个顾问持有人。ERShares Private-Public Crossover ETF（XOVR）使EntrepreneurShares成为增长最快的发行商，扩张了115.6%。该基金将公开股票与包括SpaceX在内的私人持股相结合，顾问基础从90家翻倍至194家。

#### 7. 部分TIPS ETF表现令人失望，这只主动管理产品除外

ETF Trends / VettaFi • 2026-08-31 23:51

专业ETF来源

理论上的理想通胀保护时期中，最大TIPS ETF自2025年6月以来仅上涨4%。同期WisdomTree Inflation Plus Fund（WTIP）自2025年6月上市以来获得了近30%的回报。标准TIPS债券多为中期或长期品种，对利率上升更敏感。

WTIP通过TIPS加商品敞口的独特组合区别于传统TIPS ETF。该基金不受利率敏感性影响程度较低，而标准TIPS仍面临与其它债券相同的风险类型。Morningstar的Amy Arnott指出，久期较长的TIPS和债券基金在利率上升时风险最大。

近期表现显示WTIP能够捕捉短期势头，过去一个月涨幅超过5%。同期最知名TIPS ETF仅上涨0.78%，差异来自WTIP的商品敞口优势。30年期国债收益率最近达到19年高位，黄金等商品价格上涨趋势明显。

#### 8. 未来资产将香港备兑期权ETF代币化与花旗OSL合作推出

Seoul Economic Daily • 2026-08-30 16:14

一般新闻

未来资产环球投资首次将其管理的香港ETF进行代币化发行。该公司香港部门本月27日与花旗银行当地业务及数字资产平台OSL合作，推出了Global X HSCEI Covered Call Active ETF的代币化份额类别。这是未来资产环球投资首次直接代币化并分销自己管理的基金。

代币化份额采用区块链技术支持虚拟资产平台交易。该结构使用区块链技术将基金份额表示为数字代币，允许以代币形式持有和转让。代币化份额设有港元和美元两种货币类别，并设计为月度分配收益。

花旗和OSL分别提供基金服务基础设施和区块链代币化技术。花旗利用其全球基金服务基础设施支持投资者注册和股份转让等功能，OSL通过香港证监会持牌的虚拟资产平台提供机构和零售投资者接入。Global X HSCEI Covered Call Active ETF于2024年2月推出，投资于恒生中国企业指数成分股并采用备兑期权策略。

9. ETFGI发布多项ETF行业高管访谈和峰会内容

ETFGI

专业ETF来源

美国投资公司协会主席Eric Pan和Shelly Antoniewicz在ETF TV节目中讨论了税收改革需求和零售投资者采用ETF的加速趋势。ICI总裁兼CEO Eric Pan在ETF TV讨论中强调了支持长期投资的税收改革必要性。ICI的Shelly Antoniewicz在访谈中指出美国零售投资者对ETF的采用继续加速。

State Street高管Frank Koudelka在ETF TV上讨论了ETF拐点问题并指出高级管理人员仍然低估其影响。Frank Koudelka与ETF TV讨论了ETF拐点现象。他特别提到高级执行官们仍然低估了ETF市场的发展影响。

ETFGI举办了涵盖多个地区的年度全球ETF洞察峰会，包括拉丁美洲、加拿大、美国、中东/GCC以及亚太地区。第七届年度ETFGI全球ETF洞察峰会在拉丁美洲举行。该峰会还覆盖了加拿大、美国、中东/GCC地区以及亚太地区等多个区域市场。

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                 | BUG    | 网络安全         | 43.74  | +1.84% | +9.40% | +14.86% | +27.78% |
| 2                 | CLOU   | 云计算          | 28.82  | -0.07% | +4.04% | +14.55% | +25.74% |
| 3                 | AIQ    | AI & 科技      | 64.30  | +0.12% | +3.21% | +9.19%  | +42.64% |
| 4                 | TYLG   | TYLG         | 41.85  | +0.26% | +2.98% | +5.44%  | +23.51% |
| 5                 | CHPX   | 芯片           | 92.61  | +0.69% | +2.96% | +5.75%  | -       |
| 6                 | GXDW   | GXDW         | 24.49  | +0.27% | +2.83% | +6.09%  | -8.00%  |
| 7                 | VNAM   | VNAM         | 24.88  | +0.22% | +2.53% | +5.25%  | +8.88%  |
| 8                 | EMM    | 新兴市场         | 44.21  | -0.12% | +2.35% | +7.54%  | +47.59% |
| 9                 | COMD   | COMD         | 29.96  | +1.11% | +2.26% | +8.57%  | -       |
| 10                | NYSX   | NYSX         | 126.41 | -0.04% | +2.23% | +4.88%  | -       |
| 11                | MLPX   | MLPX         | 76.00  | +1.02% | +2.16% | +1.23%  | +23.48% |
| 12                | BOTZ   | 机器人 & AI     | 35.89  | +0.39% | +1.82% | +1.90%  | +6.97%  |
| 13                | HYDR   | 氢能           | 43.00  | -0.93% | +1.70% | +6.12%  | +62.66% |
| 14                | MLPA   | MLP Alerian  | 57.31  | +0.84% | +1.63% | +0.97%  | +14.32% |
| 15                | QYLG   | QYLG         | 29.65  | -0.01% | +1.25% | +3.28%  | +4.97%  |
| 16                | QYLD   | Covered Call | 18.28  | +0.11% | +1.22% | +3.07%  | +9.86%  |
| 17                | SNSR   | 物联网          | 47.17  | +0.13% | +1.09% | +1.37%  | +23.16% |
| 18                | BKCH   | 区块链          | 69.69  | +3.38% | +1.07% | +6.62%  | +9.21%  |
| 19                | IPAV   | IPAV         | 32.13  | -0.50% | +1.07% | +2.58%  | +14.72% |
| 20                | EHCC   | EHCC         | 22.64  | -1.26% | +1.00% | +13.60% | -       |
| 21                | KROP   | KROP         | 37.27  | +1.89% | +0.99% | +6.98%  | +16.15% |
| 22                | LNGX   | LNGX         | 45.60  | +1.29% | +0.91% | +5.34%  | -       |
| 23                | BCCC   | BCCC         | 13.12  | +0.77% | +0.89% | +10.91% | -       |
| 24                | MLPD   | MLPD         | 25.17  | +0.45% | +0.83% | +1.45%  | -1.27%  |
| 25                | DRIV   | 自动驾驶         | 34.51  | -0.20% | +0.76% | +3.31%  | +32.72% |
| 26                | CTEC   | CTEC         | 57.17  | -1.09% | +0.76% | +6.76%  | +30.75% |
| 27                | LLDR   | LLDR         | 43.36  | -0.37% | +0.73% | -0.02%  | -4.02%  |
| 28                | QRMI   | QRMI         | 15.19  | -0.00% | +0.66% | +0.71%  | -3.31%  |
| 29                | CATH   | CATH         | 91.47  | -0.25% | +0.66% | +2.97%  | +16.62% |
| 30                | XYLG   | XYLG         | 29.50  | -0.15% | +0.65% | +1.72%  | +4.65%  |
| 31                | GREK   | 希腊           | 85.19  | -0.08% | +0.57% | +6.21%  | +35.03% |

| Global X ETF 表现排行 |        |          |        |        |        |         |         |
|-------------------|--------|----------|--------|--------|--------|---------|---------|
| #                 | Ticker | Name     | Close  | 1D     | 1W     | 1M      | 1Y      |
| 32                | XRMI   | XRMI     | 17.34  | -0.06% | +0.55% | +0.58%  | -1.79%  |
| 33                | CHRI   | CHRI     | 91.18  | -0.26% | +0.55% | +2.67%  | -       |
| 34                | ONOF   | ONOF     | 40.96  | -0.28% | +0.48% | +2.79%  | +14.70% |
| 35                | XYLD   | XYLD     | 41.48  | -0.10% | +0.46% | +0.75%  | +6.50%  |
| 36                | GXLC   | 全球锂电池    | 92.60  | -0.25% | +0.43% | +5.37%  | -       |
| 37                | NORW   | 挪威       | 37.37  | +0.75% | +0.42% | +5.95%  | +25.61% |
| 38                | BRAZ   | BRAZ     | 30.65  | -0.94% | +0.40% | +1.71%  | +22.55% |
| 39                | NDIA   | NDIA     | 27.41  | -0.15% | +0.37% | -0.27%  | -4.84%  |
| 40                | BITS   | BITS     | 64.42  | +2.19% | +0.31% | +12.45% | -19.04% |
| 41                | GXIG   | GXIG     | 24.39  | -0.39% | +0.25% | -0.09%  | -4.87%  |
| 42                | ASEA   | ASEA     | 21.63  | +1.04% | +0.16% | +2.42%  | +25.77% |
| 43                | ZCBG   | ZCBG     | 48.27  | -0.45% | +0.09% | -0.54%  | -       |
| 44                | FLOW   | FLOW     | 44.79  | -0.52% | +0.08% | +7.82%  | +30.33% |
| 45                | CLIP   | CLIP     | 100.36 | +0.01% | +0.06% | -0.03%  | -0.07%  |
| 46                | PFFV   | PFFV     | 22.02  | -0.23% | +0.05% | -0.23%  | -4.58%  |
| 47                | SLDR   | SLDR     | 49.72  | +0.08% | +0.04% | +0.01%  | -1.27%  |
| 48                | ZCBF   | ZCBF     | 48.29  | -0.46% | -0.04% | -0.56%  | -       |
| 49                | EMBD   | EMBD     | 23.56  | -0.13% | -0.05% | -0.07%  | -0.30%  |
| 50                | MLDR   | MLDR     | 48.03  | -0.36% | -0.09% | -0.34%  | -3.28%  |
| 51                | TLTX   | Tel Aviv | 21.22  | -0.66% | -0.10% | -1.31%  | -15.54% |
| 52                | RNRG   | 可再生能源    | 34.19  | -0.27% | -0.12% | -0.69%  | +11.85% |
| 53                | DJIA   | DJIA     | 22.89  | -0.17% | -0.13% | +1.78%  | +5.05%  |
| 54                | ZCBE   | ZCBE     | 48.42  | -0.46% | -0.13% | -0.51%  | -       |
| 55                | CEFA   | CEFA     | 41.53  | -0.10% | -0.16% | +2.80%  | +16.89% |
| 56                | ZCBC   | ZCBC     | 48.51  | -0.43% | -0.19% | -0.46%  | -       |
| 57                | ZCBB   | ZCBB     | 48.57  | -0.39% | -0.22% | -0.44%  | -       |
| 58                | SDIV   | SDIV     | 24.91  | +0.02% | -0.22% | +0.10%  | +3.43%  |
| 59                | ZCBA   | ZCBA     | 48.75  | -0.41% | -0.24% | -0.41%  | -       |
| 60                | SDEM   | SDEM     | 33.59  | +0.43% | -0.31% | +0.87%  | +19.67% |
| 61                | ARGT   | 阿根廷      | 94.55  | +0.80% | -0.33% | -0.63%  | +17.97% |
| 62                | URA    | URA      | 45.51  | -0.13% | -0.39% | +16.48% | +11.90% |
| 63                | DIV    | DIV      | 19.80  | -0.25% | -0.40% | +0.51%  | +10.24% |
| 64                | ALTY   | ALTY     | 12.31  | -0.38% | -0.42% | -0.22%  | +4.57%  |
| 65                | DTCR   | DTCR     | 27.89  | -0.39% | -0.43% | +1.64%  | +47.49% |
| 66                | PFFD   | PFFD     | 18.32  | -0.49% | -0.43% | -1.08%  | -5.32%  |
| 67                | SOCL   | SOCL     | 44.59  | -1.36% | -0.70% | -1.91%  | -22.44% |
| 68                | KRMA   | KRMA     | 47.43  | +0.25% | -0.70% | +1.82%  | +14.05% |
| 69                | GURU   | GURU     | 69.67  | -0.65% | -0.78% | +3.44%  | +20.75% |
| 70                | SHLD   | SHLD     | 65.48  | -1.07% | -0.82% | +3.53%  | +5.17%  |
| 71                | AUSF   | AUSF     | 51.82  | -0.56% | -0.82% | +0.54%  | +12.07% |
| 72                | SPFF   | SPFF     | 9.41   | -0.79% | -0.84% | +0.21%  | +2.06%  |
| 73                | LIT    | 锂 & 电池   | 76.37  | +0.39% | -0.86% | +10.33% | +60.91% |
| 74                | EFAS   | EFAS     | 23.20  | +0.24% | -0.92% | +1.62%  | +23.37% |

| Global X ETF 表现排行 |        |         |        |        |        |         |         |
|-------------------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|
| #                 | Ticker | Name    | Close  | 1D     | 1W     | 1M      | 1Y      |
| 75                | HERO   | 电竞 & 游戏 | 27.09  | -0.59% | -0.93% | +3.79%  | -17.34% |
| 76                | HEAL   | HEAL    | 29.61  | -0.34% | -1.07% | +10.06% | -6.08%  |
| 77                | GNOM   | GNOM    | 64.42  | -0.60% | -1.08% | +18.92% | +75.35% |
| 78                | EART   | 地球      | 31.24  | -0.97% | -1.12% | +14.92% | +50.25% |
| 79                | QDIV   | QDIV    | 40.74  | -0.27% | -1.34% | +2.81%  | +15.30% |
| 80                | RSSL   | RSSL    | 114.98 | -0.77% | -1.40% | +0.85%  | +24.50% |
| 81                | SRET   | SRET    | 22.08  | -0.48% | -1.41% | -2.64%  | +0.99%  |
| 82                | FINX   | 金融科技    | 27.01  | -0.37% | -1.50% | +5.63%  | -20.54% |
| 83                | AQWA   | 水资源     | 18.93  | -0.36% | -1.76% | -0.81%  | -4.38%  |
| 84                | COPX   | 铜矿      | 92.86  | -1.65% | -1.77% | +17.75% | +86.43% |
| 85                | AGNG   | AGNG    | 38.12  | -0.33% | -1.82% | +2.49%  | +14.67% |
| 86                | MLPR   | MLPR    | 67.28  | -0.79% | -1.86% | -10.70% | +10.52% |
| 87                | BCI    | BCI     | 22.79  | -0.65% | -1.98% | -8.66%  | +4.88%  |
| 88                | ZAP    | ZAP     | 31.09  | -0.99% | -2.02% | -4.25%  | +11.71% |
| 89                | PAVE   | 基建      | 54.70  | -1.10% | -2.18% | -2.95%  | +17.61% |
| 90                | ORBX   | 轨道      | 41.87  | -0.25% | -2.20% | +5.31%  | -       |
| 91                | SIL    | SIL     | 97.95  | -1.20% | -2.41% | +32.81% | +68.59% |
| 92                | MILN   | MILN    | 46.08  | -1.55% | -2.41% | +2.42%  | -7.19%  |
| 93                | EBIZ   | EBIZ    | 29.79  | -2.00% | -2.52% | -1.31%  | -11.34% |
| 94                | GOEX   | 黄金矿企    | 92.39  | -0.71% | -3.75% | +34.81% | +68.53% |
| 95                | CHIQ   | CHIQ    | 17.14  | -1.95% | -3.92% | -8.44%  | -25.12% |
| 96                | COLO   | COLO    | 48.21  | -0.56% | -4.38% | +3.74%  | +50.75% |
| 97                | AUAU   | 黄金      | 42.36  | -1.49% | -4.98% | +31.94% | -       |
| 98                | ECC    | ECC     | 3.55   | -3.01% | -7.07% | -12.13% | -52.98% |

报告日期：2026-09-01；生成时间：2026-09-01 08:47 CST。价格数据日期以首页标注为准。