

ETF 主题日报

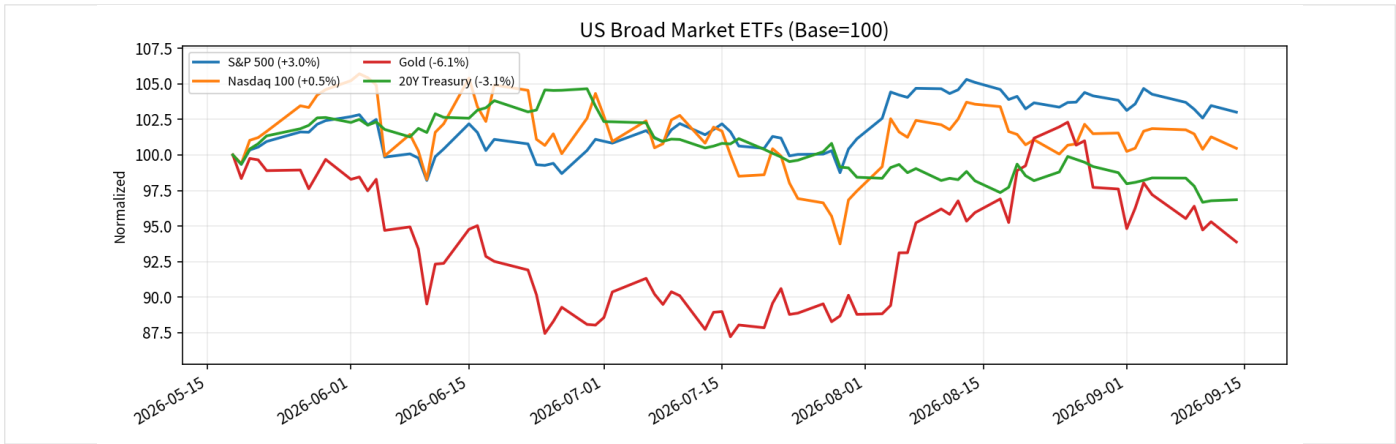
事实导读 · 图表证据 · 全球 ETF 新闻 · Global X 官方 Insight · 产品表现

目标交易日 2026-09-14 价格覆盖 145/161 (90.06%) 旧数据 16

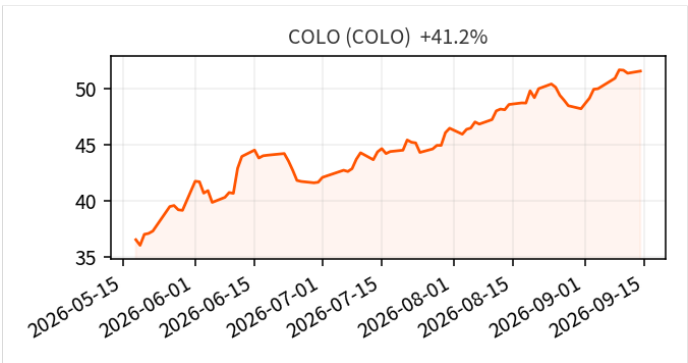
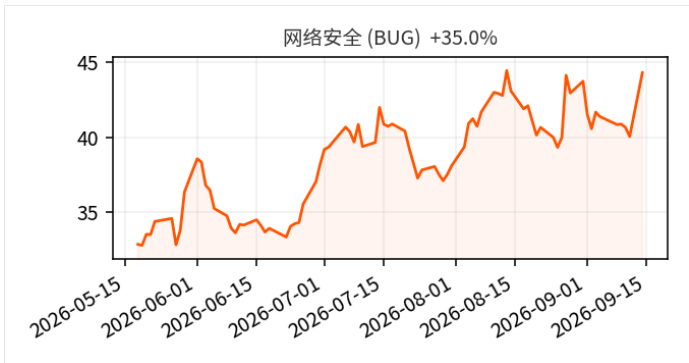
摘要 当日核心摘要

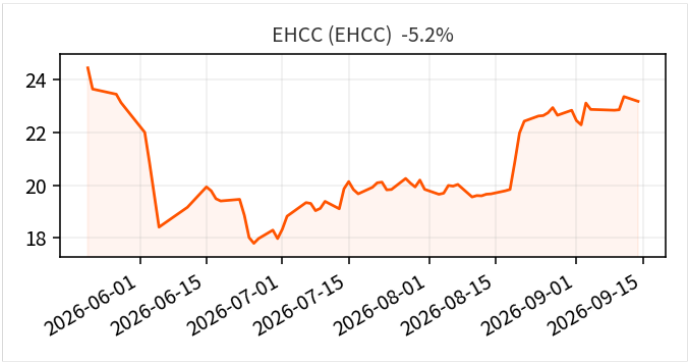
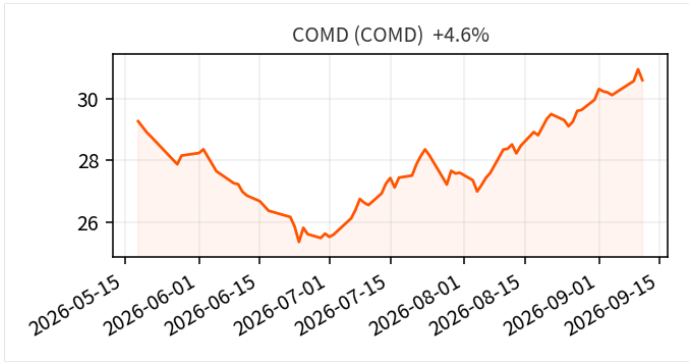
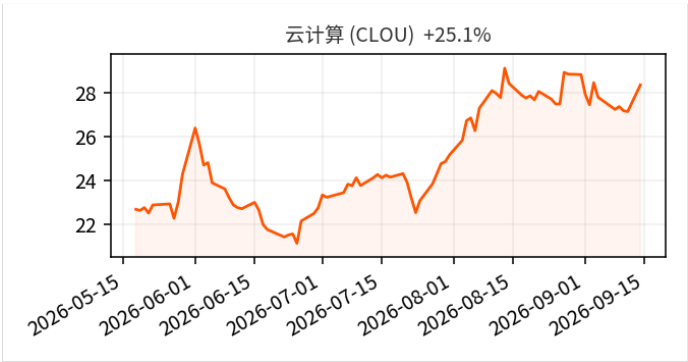
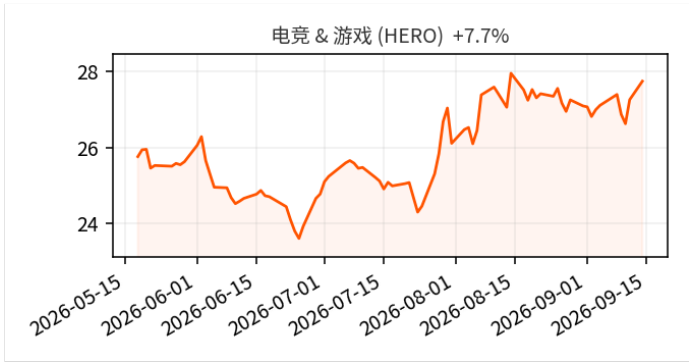
- 1. 主动管理科技ETF表现分化显著，Goldman Sachs的GTEK在过去12个月中获得47%回报率，跑赢ETF Database科技股票类别平均26%的表现约20个百分点。该基金通过排除市值超过1000亿美元的公司策略，采用主动管理方法投资创新企业，收费75个基点。
- 2. 价值型ETF策略差异导致年内表现分化超1000个基点 iShares Russell 1000 Value ETF(IWD)年内上涨21%大幅超越SPDR S&P 500 Value ETF(SPVV)的11%涨幅。选股策略不同是关键因素，IWD使用市净率结合增长预测，而SPVV评估多重估值指标。
- 3. 质量股息ETF在风险环境中表现突出，Franklin的XUDV过去12个月实现28.6%回报，在2026年至今回报率达26.6%，超越同类平均。该基金提供4.2%的30天SEC收益率，仅收取9个基点费用，通过季度再平衡优化收益并控制集中度风险。
- 4. 中期选举僵局预期利好特定行业ETF，预测显示国会将出现分裂局面影响全面立法。金融、能源、半导体、国防和清洁能源相关ETF获得政策环境支持，如XLF、XLEI、XSD、XAR和CNRG等基金有望受益于政策驱动需求和行业特殊地位。

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. 主动管理科技ETF GTEK跑赢同类平均20%

ETF Trends / VettaFi • 2026-09-15 00:33

专业ETF来源 资金流证据

Goldman Sachs Future Tech Leaders Equity ETF(GTEK)在过去一年中跑赢科技类ETF平均表现。GTEK在过去12个月中获得47%的回报率，而ETF Database科技股票类别平均回报率为26%，截至9月11日的数据表明两者相差约20个百分点。该基金收取75个基点的费用用于主动投资创新者和颠覆者企业。

GTEK通过排除市值超过1000亿美元的公司来寻找新兴科技企业。该基金对超过1000亿美元AUM的投资设有限制，采用主动的自下而上方法识别新兴科技和颠覆者企业，强调增长潜力。基金经理使用基本面分析评估股票的价值和增长指标。

GTEK的投资策略涵盖传统科技以外的创新企业领域。该基金的主动管理权限使其经理不仅投资传统科技领域，还能瞄准通信服务、医疗保健等领域内的创新企业。这种排除大型市值公司的策略为捕捉新兴明星企业创造了机会。

2. 美国质量价值ETF策略探讨：如何在高估值市场中寻找机会

ETF Trends / VettaFi • 2026-09-15 03:19

专业ETF来源

在估值较高的市场环境下，质量价值ETF方法可能为投资者提供分散化机会。文章指出当前估值相当高，但市场仍面临逆风，随着市场开始扩大，集中度风险显现，现在可能是采用质量价值ETF策略的时机。American Century U.S. Quality Value ETF (VALQ) 等产品质量价值ETF可以更好地挖掘价值股潜力。

VALQ基金采用基本面筛选方法投资被低估大盘股，年化费用率为29个基点。该基金追踪American Century U.S. Quality Value Index，基于质量、价值和收入等指标筛选股票，旨在平衡价值股和显示可持续收入的股票。策略目标是找到既能良好回报又能提供多元化选择的股票，避免过于依赖科技股。

VALQ基金今年迄今收益率达到9.2%，五年期表现超越同类平均。根据ETF Database数据，该基金五年期收益率为9.3%，而同类大盘价值股票ETF平均收益率为6.89%。基金通过避开大型科技巨头和AI超大规模公司，强调其他板块来提供分散化投资。

3. 中期选举僵局利好行业ETF 投资者应关注特定板块机会

ETF Trends / VettaFi • 2026-09-15 01:09

专业ETF来源 资金流证据

预测市场显示11月中期选举后国会将出现分裂局面。民主党重新控制众议院，共和党保持参议院控制权。State Street Investment Management全球研究主管Matthew Bartolini指出，两院微弱多数造成僵局，使得全面立法不太可能实现。

金融、科技和能源基金结合行业敞口与收益策略应对政治不确定性。Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)提供政策驱动需求的广泛敞口，金融行业可能从不作为中获益最多。Energy Select Sector SPDR Premium Income ETF (XLEI)追踪能源行业，将波动性转化为收益。

半导体、国防和清洁能源相关ETF获得政策支持。SPDR S&P Semiconductor ETF (XSD)受益于国家安全和AI自主需求。过去五年防务支出增长40%至9500亿美元，支撑SPDR S&P Aerospace & Defense ETF (XAR)。AI驱动的电力需求推动可再生能源成为能源政策中心，支持SPDR S&P Kensho Clean Power ETF (CNRG)。

能源行业预期增长率将从2026年的77%急剧放缓至2027年的负11%。过去一年能源行业跑赢标普500指数约20个百分点。Bartolini表示，历史数据显示大选后大盘股和小盘股都会上涨，一旦政治阴霾消散，强劲盈利和改善的经济数据可能延续这一模式。

4. 清洁能源ETF对比：iShares ICLN与Invesco TAN的不同投资策略

The Motley Fool • 2026-09-15 04:36

一般新闻ETF: ESG, PICK

iShares Global Clean Energy ETF提供更广泛的多元化投资组合和更低费用比率。该基金费用比率比太阳能专注型同行低0.32个百分点，为投资者提供了更具成本效益的选择。ICLN持有105家全球可持续电力解决方案公司，投资组合中公用事业占41%，科技占32%，工业占25%。

Invesco Solar ETF专注于纯太阳能行业投资。该基金追踪MAC Global Solar Energy Index，投资组合仅包含36个持仓，其中能源占55%，公用事业占31%。其最大持仓包括First Solar占10.22%和另一公司占6.87%。

两只基金在风险收益特征上存在显著差异。截至2026年9月10日，ICLN价格为47.04美元，TAN为17.82美元。TAN作为市值加权ETF，其回报高度依赖前几大持仓表现，且不提供分红。

投资选择取决于投资者的风险偏好和投资目标。如果投资者希望专门投资太阳能行业，TAN是更好的选择，但该基金基础指数在6月份进行了调整，未来表现将相应受到影响。如果投资者寻求更高多元化、更低费用比率和分红收益，ICLN是更优选择。

5. 质量股息ETF XUDV在风险环境中表现突出

ETF Trends / VettaFi • 2026-09-15 02:53

专业ETF来源

Franklin U.S. Dividend Booster Index ETF(XUDV)在通胀上升和地缘政治冲突背景下成为投资组合稳定选择。该基金在过去12个月实现了28.6%的强劲回报，超越同类平均表现。XUDV在2026年至今通过9月11日的回报率为26.6%，同样超过类别平均的12.6%。

XUDV基金提供有吸引力的收益率和低成本结构。截至8月31日，该基金30天SEC收益率为4.2%，截至9月10日NAV分配率为3.26%。基金仅收取9个基点的费用以追踪VettaFi New Frontier US Dividend Select Index。

该ETF的投资策略通过季度再平衡优化收益。基础指数包含美国大盘股以提供高水平股息收益，并在季度再平衡期间将股票权重上限设为5%，行业上限设为30%。该策略旨在最大化收益率的同时控制集中度风险。

6. 价值型ETF表现差异显著 选股策略决定业绩分化

ETF Trends / VettaFi • 2026-09-14 19:00

专业ETF来源

iShares Russell 1000 Value ETF与SPDR Portfolio S&P 500 Value ETF在2026年表现出现超过1000个基点的显著差距。截至9月10日，IWD年内上涨21%，而SPYV仅上涨11%，两者均超越标普500和罗素1000母指数11-12%的涨幅。FTSE Russell使用市净率结合中期增长预测选择IWD成分股，而S&P Dow Jones Indices评估账面价值、市盈率和市销率构建SPYV。

尽管两支ETF在行业层面配置相似，但个股持仓存在重要差异导致业绩分化。IWD和SPYV在金融板块分别占比19.4%和16.1%，科技板块占比分别为18.9%和19.6%。然而TSLA作为SPYV前十大持仓占1.32%，完全不在IWD中；IWD给予摩根大通前五权重2.6%，而SPYV仅为1.0%。

Schwab Fundamental US Large Company Index ETF采用基本面筛选策略提供另一种价值投资选择。FNDX使用调整后销售额、经营现金流和杠杆调整分配等基本面指标选择和配置持仓，年内上涨19%表现优于SPYV。该基金对苹果配置4.5%，对微软配置2.5%，能源板块配置略重达11%。

7. 通过战略医疗保健配置应对市场不确定性

ETF Trends / VettaFi • 2026-09-14 19:30

专业ETF来源资金流证据

Fidelity MSCI Health Care Index ETF (FHLC) 为投资者提供低成本方式捕捉美国医疗保健行业的结构性优势。该基金追踪MSCI USA IMI Health Care Index，为投资者提供广泛接触美国医疗保健市场稳定终端需求的机会。FHLC采用代表性抽样策略，有效复制基准指数的市值、股息收益率和风险状况，费用比率为0.08%。

FHLC的投资策略超越大型制药巨头，涵盖广泛的子行业包括生物技术、医疗器械和医疗服务提供商。该基金的投资组合包括生物技术、医疗器械、生命科学工具、医疗服务提供商和设备制造商。这种多元化组合确保了对长期顺风因素的接触，如医疗技术进步和全球人口老龄化。

医疗保健行业在更广泛的经济放缓期间表现出盈利稳定性，因为消费者对医疗治疗和药品的需求相对缺乏弹性。FHLC为投资者提供低成本接触既定防御性复合公司以及创新医学先驱的机会。该基金可能适合寻求管理下行风险同时通过医疗保健行业配置维持股票市场参与的投资者。

8. ETFGI平台发布多项ETF行业高管访谈和峰会内容

ETFGI

专业ETF来源

美国零售投资者对ETF的采用持续加速。ICI的Shelly Antoniewicz在ETF TV访谈中表达了这一观点。ICI总裁兼CEO Eric Pan也在ETF TV讨论了支持长期投资所需的税收改革需求。

State Street的Frank Koudelka认为ETF行业正处于转折点。他在ETF TV上表示高级管理人员仍然低估了ETF的重要性。相关访谈分为多个部分进行讨论。

ETFGI举办了第七年全球ETF洞察峰会的拉丁美洲专场。峰会涵盖了智利、哥伦比亚和秘鲁等国的市场发展情况更新。此外还举办了加拿大、美国、中东/海湾合作委员会以及亚太地区的年度峰会。

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	44.31	+10.66%	+7.11%	+2.83%	+30.21%
2	COLO	COLO	51.57	+0.37%	+3.14%	+6.13%	+58.34%
3	HERO	电竞 & 游戏	27.75	+1.80%	+2.36%	-0.75%	-18.05%
4	CLOU	云计算	28.35	+4.50%	+2.02%	-0.25%	+22.62%
5	COMD	COMD	30.60	-1.13%	+1.61%	+7.31%	-
6	EHCC	EHCC	23.17	-0.77%	+1.33%	+17.78%	-
7	BRAZ	BRAZ	32.72	-1.08%	+0.80%	+11.99%	+29.10%
8	CLIP	CLIP	100.17	-0.01%	+0.04%	-0.04%	-0.08%
9	MLPD	MLPD	25.19	-0.08%	-0.06%	+0.17%	-1.86%
10	NORW	挪威	37.40	-0.77%	-0.11%	+1.96%	+23.05%
11	XRMI	XRMI	17.33	-0.23%	-0.14%	-0.57%	-2.74%
12	QRMI	QRMI	15.22	-0.21%	-0.15%	-0.70%	-4.43%
13	LNGX	LNGX	45.45	-0.45%	-0.17%	+2.86%	-
14	QYLD	Covered Call	18.32	-0.27%	-0.22%	+0.60%	+7.96%
15	SLDR	SLDR	49.44	-0.01%	-0.29%	-0.56%	-1.69%
16	XYLD	XYLD	41.51	-0.26%	-0.36%	-0.31%	+5.54%
17	PFFV	PFFV	21.83	+0.02%	-0.43%	-0.93%	-6.12%
18	XYLG	XYLG	29.46	-0.30%	-0.49%	-0.74%	+2.87%
19	SOCL	SOCL	44.90	+1.68%	-0.54%	-3.85%	-25.72%
20	QYLG	QYLG	29.57	-0.47%	-0.57%	-1.24%	+2.06%
21	DIV	DIV	19.64	-0.15%	-0.66%	-0.56%	+10.77%
22	SDEM	SDEM	34.03	+0.01%	-0.67%	+4.92%	+19.63%
23	GXDW	GXDW	24.08	+1.09%	-0.67%	-3.07%	-11.24%
24	KRMA	KRMA	47.43	+0.25%	-0.70%	+1.82%	+14.05%
25	GXLC	全球锂电池	92.02	+0.88%	-0.74%	-1.04%	-
26	TYLG	TYLG	41.74	-1.23%	-0.78%	-1.04%	+19.54%
27	MLPA	MLP Alerian	56.74	-1.01%	-0.80%	+0.42%	+15.28%
28	AUSF	AUSF	51.50	+0.57%	-0.85%	-1.71%	+11.09%
29	ZCBA	ZCBA	48.13	-0.26%	-0.85%	-1.54%	-
30	GREK	希腊	86.22	-1.47%	-0.86%	+4.07%	+32.30%
31	EFAS	EFAS	22.99	+0.33%	-0.86%	-0.11%	+20.02%
32	QDIV	QDIV	40.10	+1.30%	-0.97%	-1.22%	+14.28%
33	ARGT	阿根廷	95.45	+0.05%	-1.00%	+4.92%	+33.74%
34	SHLD	SHLD	62.33	+0.94%	-1.03%	-11.98%	-4.90%
35	ZCBB	ZCBB	47.80	-0.18%	-1.03%	-1.86%	-
36	FLOW	FLOW	44.13	+1.41%	-1.05%	+0.80%	+26.42%
37	NYSX	NYSX	125.92	-1.26%	-1.05%	-1.85%	-
38	GNOM	GNOM	63.57	+2.17%	-1.08%	+9.02%	+74.39%
39	MLDR	MLDR	47.27	-0.14%	-1.08%	-1.78%	-4.81%
40	GXIG	GXIG	23.95	-0.04%	-1.11%	-1.80%	-7.85%
41	DJIA	DJIA	22.71	-0.18%	-1.13%	-0.44%	+3.70%
42	ZCBC	ZCBC	47.63	-0.19%	-1.19%	-2.08%	-
43	EMBD	EMBD	23.19	-0.22%	-1.20%	-1.76%	-2.44%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
44	ONOF	ONOF	40.62	-0.47%	-1.22%	-2.02%	+11.31%
45	TLTX	Tel Aviv	21.09	+0.27%	-1.23%	-1.74%	-18.89%
46	CHRI	CHRI	90.36	-0.46%	-1.24%	-2.03%	-
47	ALTY	ALTY	12.09	-0.48%	-1.31%	-2.45%	+1.77%
48	AIQ	AI & 科技	63.47	-0.80%	-1.32%	-1.14%	+34.07%
49	ZCBE	ZCBE	47.45	-0.19%	-1.33%	-2.28%	-
50	MILN	MILN	44.80	+1.50%	-1.36%	-4.18%	-10.16%
51	CATH	CATH	90.53	-0.39%	-1.45%	-2.13%	+13.13%
52	ZCBF	ZCBF	47.24	-0.19%	-1.45%	-2.43%	-
53	ASEA	ASEA	21.61	-0.12%	-1.50%	+0.70%	+23.27%
54	ZCBG	ZCBG	47.15	-0.18%	-1.54%	-2.52%	-
55	HEAL	HEAL	29.15	+2.69%	-1.56%	-0.32%	-9.86%
56	PFFD	PFFD	17.96	-0.88%	-1.64%	-3.75%	-8.74%
57	BITS	BITS	65.92	+1.41%	-1.73%	+19.63%	-26.45%
58	MLPX	MLPX	74.29	-1.13%	-1.75%	-1.65%	+21.19%
59	SPFF	SPFF	9.21	-1.07%	-1.81%	-3.91%	-2.28%
60	MLPR	MLPR	67.28	-0.79%	-1.86%	-10.70%	+10.52%
61	LLDR	LLDR	42.22	+0.07%	-1.90%	-1.96%	-9.59%
62	CEFA	CEFA	40.97	-0.72%	-1.90%	-1.72%	+13.76%
63	BCCC	BCCC	12.96	+0.91%	-1.95%	+11.50%	-
64	SDIV	SDIV	24.62	-0.49%	-1.95%	+0.12%	+2.84%
65	BCI	BCI	22.79	-0.65%	-1.98%	-8.66%	+4.88%
66	EBIZ	EBIZ	28.88	+1.62%	-2.05%	-5.49%	-17.24%
67	ORBX	轨道	41.33	-1.45%	-2.15%	-13.30%	-
68	HYDR	氢能	43.18	-3.93%	-2.21%	-4.52%	+48.62%
69	SNSR	物联网	46.49	-2.76%	-2.21%	-6.09%	+20.37%
70	CTEC	CTEC	56.93	-2.74%	-2.32%	-4.52%	+25.23%
71	ZAP	ZAP	31.01	-2.55%	-2.67%	-6.46%	+8.96%
72	RSSL	RSSL	112.78	-0.29%	-2.71%	-5.56%	+20.53%
73	GURU	GURU	68.41	-0.79%	-2.73%	-3.35%	+14.59%
74	NDIA	NDIA	26.81	+0.03%	-2.75%	-2.58%	-8.39%
75	BKCH	区块链	72.83	+0.19%	-2.78%	+12.22%	-1.65%
76	AQWA	水资源	18.31	-0.01%	-2.78%	-6.40%	-5.34%
77	AGNG	AGNG	37.09	+1.36%	-2.92%	-2.57%	+10.59%
78	SRET	SRET	21.25	-0.37%	-3.06%	-5.10%	-3.63%
79	FINX	金融科技	26.59	+1.70%	-3.12%	-0.62%	-21.16%
80	IPAV	IPAV	31.45	-2.07%	-3.16%	-3.14%	+10.84%
81	BOTZ	机器人 & AI	34.76	-1.47%	-3.31%	-7.90%	+2.12%
82	KROP	KROP	37.96	+0.54%	-3.31%	+8.44%	+18.15%
83	DTCR	DTCR	27.22	-3.68%	-3.41%	-7.19%	+38.03%
84	CHIQ	CHIQ	16.49	+1.34%	-3.58%	-6.27%	-28.53%
85	RNRG	可再生能源	33.06	-2.12%	-3.72%	-4.07%	+7.05%
86	EMM	新兴市场	43.89	-2.77%	-3.78%	+0.11%	+40.90%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
87	PAVE	基建	53.02	-1.96%	-3.88%	-9.51%	+13.97%
88	DRIV	自动驾驶	33.39	-2.40%	-3.94%	-7.49%	+26.77%
89	VNAM	VNAM	24.44	-0.75%	-4.06%	+4.93%	+8.16%
90	CHPX	芯片	90.79	-5.15%	-4.29%	-6.45%	-
91	AUUA	黄金	40.53	-2.89%	-5.44%	+4.46%	-
92	COPX	铜矿	85.62	-3.29%	-5.56%	-0.09%	+60.34%
93	EART	地球	28.86	-2.42%	-5.59%	-3.62%	+33.28%
94	LIT	锂 & 电池	69.97	-2.13%	-5.68%	-6.99%	+39.91%
95	SIL	SIL	93.27	-3.21%	-6.06%	+4.15%	+41.64%
96	ECC	ECC	3.55	-3.01%	-7.07%	-12.13%	-52.98%
97	GOEX	黄金矿企	87.10	-3.67%	-7.39%	+1.58%	+39.70%
98	URA	URA	42.19	-3.08%	-8.40%	-6.10%	+0.33%

报告日期：2026-09-15；生成时间：2026-09-15 08:43 CST。价格数据日期以首页标注为准。