

ETF 主题日报

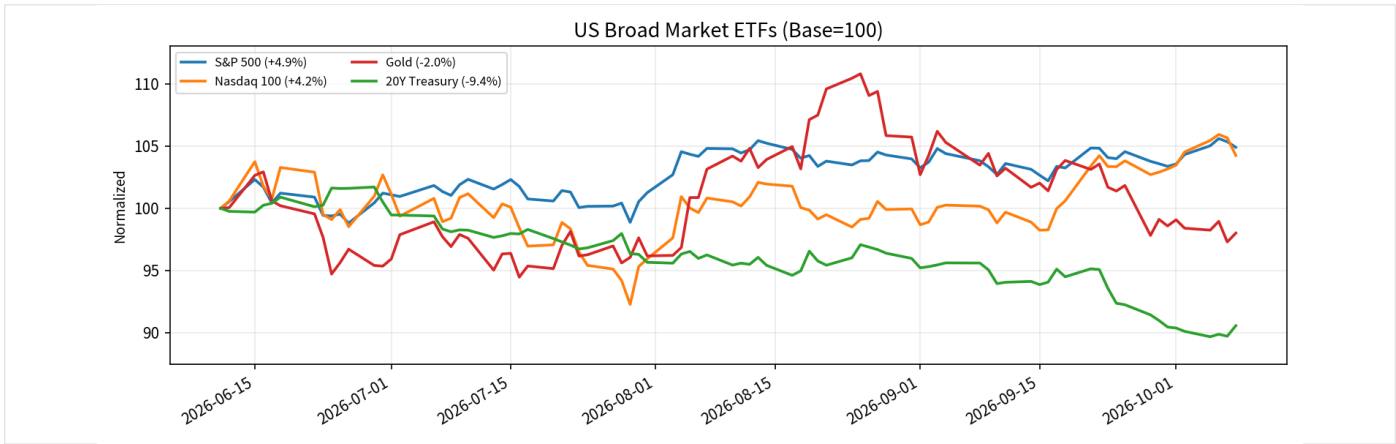
事实导读 · 图表证据 · 全球 ETF 新闻 · Global X 官方 Insight · 产品表现

目标交易日 2026-10-08 价格覆盖 160/161 (99.38%) 旧数据 1

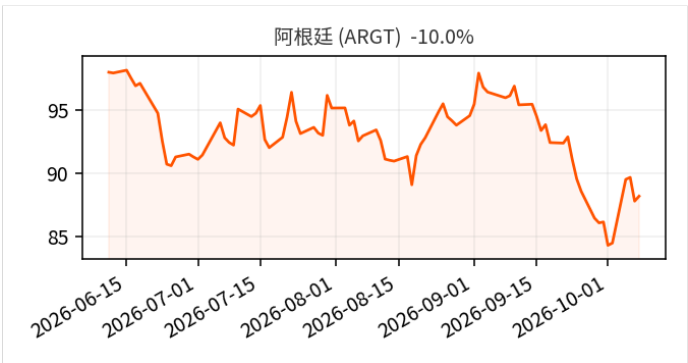
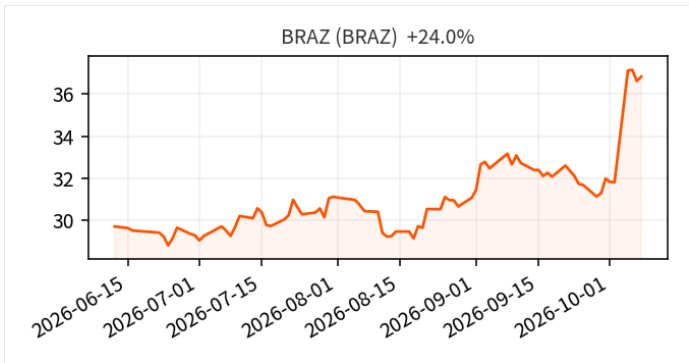
摘要 当日核心摘要

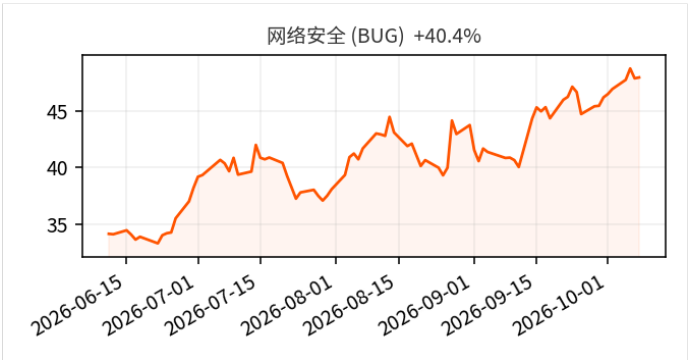
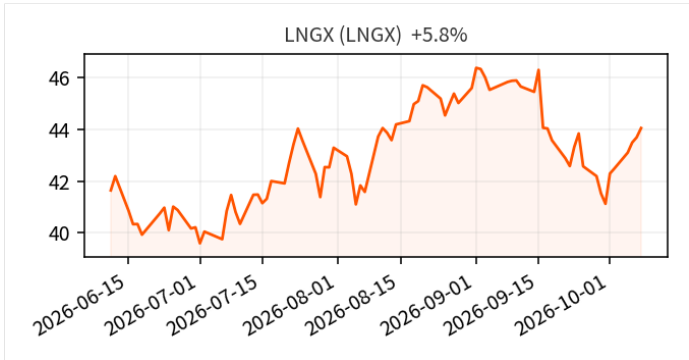
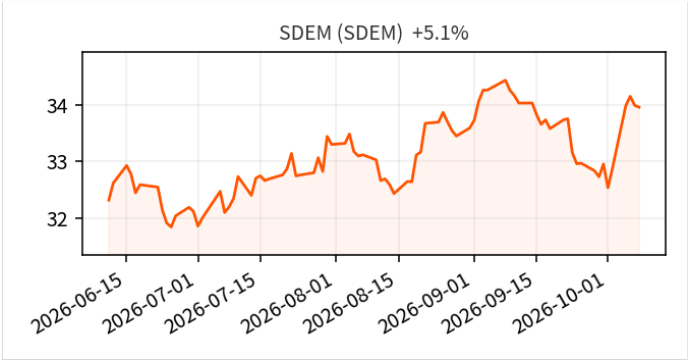
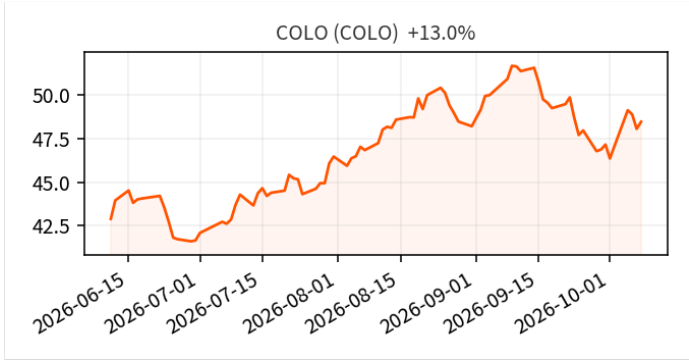
- 1. 2026年主动型ETF资金流入创历史新高 前三季度累计流入5762亿美元，9月单月流入601亿美元，占美国上市ETF资金流入近40%但仅持有行业资产13%，显示投资者对主动管理策略的强烈偏好。
- 2. 美国股票ETF九月资金流入显著放缓，国内股票ETF资金流入降至356亿美元较8月减半，而国际股票ETF资金流入接近美国大盘基金两倍，反映投资者寻求海外配置机会的明显趋势。
- 3. SPDR S&P 500 ETF (SPY) 与SPDR Portfolio S&P 500 ETF (SPYM) 合并资产首次突破1万亿美元 其中SPYM以2个基点低费率快速扩张至1792亿美元规模，而SPY仍维持8190亿美元服务交易者群体。
- 4. State Street能源选择板块收益增强ETF (XLEI) 今年表现最强劲上涨32.7%，净流入147.2万美元领先整个产品线，技术板块收益增强ETF (XLKI) 以23.6%涨幅排名第二，显示能源板块受投资者青睐。

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. 太空数据中心机遇真实存在

Global X · 2026-10-07

官方研究

随着AI基础设施需求超越地球供应能力，投资者开始关注轨道作为可持续扩展AI处理能力的新前沿。这些设施将AI计算系统置于太阳同步轨道中，可获得近连续太阳能并连接地面网络。Global X认为这一概念具有真正价值，但发射成本需要下降超过90%才能实现经济可行性。

轨道数据中心在技术上可行但经济性仍不成熟。发射成本可能需要降至约90%至每公斤200美元左右才能使模型具备可行性，这一门槛可能要到2030年代中期才能达到。该目标的实现取决于下一代发射系统，特别是SpaceX星舰等完全可重复使用平台。

轨道数据中心能够缓解地面AI基础设施面临的电力供应和冷却两大约束。随着AI计算需求急剧上升，主要基础设施约束正从半导体和资本获取转向可靠电力获取。全球数据中心用电量预计将在2025年至2030年间几乎翻倍至约945太瓦时。

美国地面电网难以跟上数据中心建设的快速增长和能源密集度。仅在美国，2025年至2035年间可能有超过100吉瓦的新数据中心容量上线。大约20%的计划数据中心项目面临重大延误，关键地区互连等待时间可达十年。

2. 美国股票ETF投资者兴趣在九月放缓

ETF Trends / VettaFi · 2026-10-09 02:20

专业ETF来源

ETF: IBIT

资金流证据

2026年美国ETF市场继续资金流入但增速放缓。截至9月底，美国上市ETF总资产管理规模达到16.3万亿美元，年内资金流入达1.5万亿美元。9月新增资金1407亿美元，低于8月的1798亿美元。

国内股票ETF资金流入大幅下降至356亿美元。国内股票ETF资金流入较8月减半，其中SPDR Portfolio S&P 500 ETF (SPYM) 9月获得34亿美元流入，少于8月的53亿美元。iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR) 9月出现209万美元流出。

固定收益ETF资金流入增加至比8月多14亿美元。美国固定收益ETF获得468亿美元流入，高于8月的437亿美元。国际固定收益ETF获得113亿美元流入，低于8月的130亿美元。商品ETF流入从8月的101亿美元降至9月的44亿美元。

加密货币相关ETF表现突出获得20亿美元流入。iShares Bitcoin Trust (IBIT) 因月底比特币价格突破85000美元而获得20亿美元资产增长。货币ETF流入从8月的52亿美元降至9月的47亿美元。

3. 三大ETF流动性误区可能推高客户成本

ETF Trends / VettaFi • 2026-10-09 04:47

专业ETF来源 ETF: SPY 资金流证据

State Street Investment Management研究表明费用率较低的ETF不一定是最便宜的选择。研究显示，费用率与平均买卖价差之间没有相关性，在100只最大的美国股票ETF中情况如此。一个假设的1000万美元头寸案例表明，较高费用但较窄价差的基金可能比低费用但宽价差的基金成本更低。

State Street研究人员通过具体数字对比了两个追踪相同指数的基金成本差异。基金ABC收取0.07%费用率和0.05%平均价差，基金XYZ收取0.10%费用率但只有0.01%价差。经过计算，XYZ的总成本为12200美元(占平均资产0.11%)，而ABC为13700美元(占平均资产0.12%)。

投资者依赖30天或90天平均值衡量流动性存在误导风险。Bartolini和Ireland的研究表明，基金的流动性状况会随市场变化而改变。一项使用2018年和2019年数据的分析显示，基金A在30天回溯期内成本较低，但在更长时间范围内表现不同。

4. 能源板块领跑State Street收益增强型ETF表现与资金流入

ETF Trends / VettaFi • 2026-10-09 02:00

专业ETF来源 资金流证据

State Street能源选择板块SPDR收益增强ETF今年表现最强劲。XLEI份额今年迄今上涨32.7%，根据ETF Database数据截至10月8日净流入147.2万美元。该基金年化股息收益率在11.5%至19%之间的11只基金中位居榜首。

能源板块收益增强ETF的资金流入远超其他板块。XLEI以147.2万美元净流入领先整个产品线，公用事业板块的XLUI以56.5万美元净流入排名第二。消费者非必需品板块XLYI获得39.9万美元净流入，尽管其股价下跌2.2%且公司持负面看法。

技术板块收益增强ETF在表现上排名第二。State Street技术选择板块SPDR收益增强ETF (XLKI) 今年上涨23.6%，年化股息收益率17.6%在产品线中排名第二。XLKI今年净流入21.1万美元。

5. 主动型ETF资金流入创纪录九个月5760亿美元

ETF Trends / VettaFi • 2026-10-08 20:45

专业ETF来源 资金流证据

主动型ETF在2026年前三季度资金流入达到创纪录的5762亿美元。主动型ETF在9月份吸引了601亿美元资金，使2026年总额达到5762亿美元。这一资金流入发生在股票和债券下跌的月份中。

美国上市ETF在9月份获得1510亿美元资金流入。根据State Street Investment Management的最新月度报告，美国上市ETF在9月份的资金流入使2026年总额达到1.54万亿美元。这超过了2025年全年1.52万亿美元的记录，还有三个月未计入。

主动型策略占美国上市ETF资金流入的近40%，但仅持有行业资产的13%。在9月份，外国大盘混合策略领先传统主动型股票基金，获得79亿美元资金。非美国股票在9月份占股权ETF资金流入的36%，但在股权资产中仅占17%。

债券为重点的主动型ETF在9月份收集了218亿美元资金。根据State Street数据，债券为重点的主动型ETF在9月份收集了218亿美元，在今年已收集1763亿美元。超短期债券基金以42亿美元领先该类别。

6. SPY与SPYM合并资产首次突破1万亿美元

ETF Trends / VettaFi • 2026-10-08 05:00

专业ETF来源 ETF: SPY 资金流证据

截至2026年10月6日收盘，SPDR S&P 500 ETF (SPY) 和SPDR Portfolio S&P 500 ETF (SPYM) 合并资产超过1万亿美元。SPY持有8190亿美元资产，SPYM持有1792亿美元资产，两项产品在10月7日进一步增长后突破这一里程碑。SPY作为首支美国上市ETF，与较便宜的克隆产品SPYM共同达到这一规模。

SPYM以更低费用率吸引顾问客户，而SPY继续服务于机构交易者群体。SPYM费用率为2个基点，远低于SPY的0.09%，更适合买持投资者；SPY虽然失去全球最大ETF地位但仍凭借巨大流动性吸引交易者。SPYM在2025年11月推出后不到一年就突破1000亿美元规模。

SPY在2025年2月失去全球最大ETF地位，被Vanguard S&P 500 ETF (VOO) 超越。VOO目前单独拥有1万亿美元资产规模，成为新的全球最大ETF。SPY自1993年推出以来曾保持全球最大ETF地位长达30年。

7. Direxion推出非杠杆标普500期货ETF

ETF Trends / VettaFi • 2026-10-08 19:45

专业ETF来源

Direxion于周三在纳斯达克推出Direxion U.S. 500 Plus ETF (SPXP)。该基金追踪Auspice U.S. Equity Plus Trend Index，将管理期货策略叠加在完全标普500敞口之上，使用相同资本池。SPXP费用比率为0.92%，持仓按月重新平衡。

SPXP提供100%标普500敞口结合系统性趋势跟踪管理期货覆盖。该基金消除了零售投资者的操作摩擦，将核心股票和分散化管理期货覆盖打包到单一ETF中。Direxion首席产品官Mo Sparks表示，该基金发布标志着公司的重要演变。

Direxion主要以其杠杆和反向产品而闻名，同时扩展非杠杆替代品业务。该公司还提供九只非杠杆基金，包括SPXP。其最著名的非杠杆基金之一是Direxion NASDAQ-100 Equal Weighted Index ETF (QQQE)，费用比率为0.35%，年内回报率为20.76%。

8. 缓冲ETF BALT资产规模突破30亿美元里程碑

ETF Trends / VettaFi • 2026-10-08 20:30

专业ETF来源 资金流证据

Innovator Defined Wealth Shield ETF(BALT)首次突破30亿美元资产管理规模。该基金采用主动管理策略，收取69个基点费用，通过FLEX期权等方式为前15%-20%的下跌提供缓冲保护。ETF每季度重置其缓冲和上限水平。

BALT基金今年已吸引8.22亿美元资金流入。根据ETF Database数据，大部分资金流入发生在2月美国-伊朗冲突开始后，显示出该基金作为避险工具的吸引力。该基金今年回报率为4.4%。

该基金通过放弃部分上行收益和股息敞口来提供下行保护。BALT保持市场持续敞口的同时限制下行风险，在投资组合资本增值方面发挥双重作用。该基金专注于捕捉标普500指数的大部分走势。

9. 海外ETF资金流入接近美国大盘基金两倍

ETF Trends / VettaFi • 2026-10-08 02:30

专业ETF来源 资金流证据

国际股票ETF在9月份吸引的资金接近美国大盘基金的两倍。根据FactSet月度ETF摘要，海外股票基金的9月资金流入几乎是美国大盘基金的两倍。全球除美国外的总市场板块在所有股权组别中领先。

9月份美国上市ETF新增1409亿美元，较8月下降29.6%。FactSet报告显示，美国上市ETF从8月的1826亿美元降至9月的1409亿美元，总资产基本持平于16.4万亿美元。尽管如此，年初至今资金流入达到创纪录的超过1.5万亿美元。

防御性板块基金获得资金流入，而能源和工业板块遭遇最大流出。State Street公用事业选择板块SPDR ETF(XLU)获得9.43亿美元新资金，在FactSet数据中领先。能源板块看到最大流出，State Street能源选择板块SPDR ETF(XLE)流失7.22亿美元。

10. T. Rowe Price超短期债券ETF TBUX年内资金流入近10亿美元

ETF Trends / VettaFi • 2026-10-08 02:11

专业ETF来源 资金流证据

T. Rowe Price超短期债券ETF TBUX在利率上升环境下获得大量资金流入。该基金年内资金流入约9.78亿美元，其中过去三个月流入超过5亿美元。ETF数据库数据显示，截至10月6日，该基金资产规模增长了9.788亿美元。

长期债券收益率压力推动投资者转向短期债券产品。30年期国债收益率达到5.6%的数十年高位，10年期国债收益率约为5.27%。TBUX基金主动投资于投资级债务工具，目标有效久期为1.5年。

TBUX基金提供较高的收益率并具备ETF结构优势。该基金过去六年平均总回报率接近6%，截至8月31日的30天SEC未补贴收益率为4.49%。ETF结构相比传统共同基金提供了更好的流动性，无最低投资门槛且可盘中交易。

11. Baron Capital不到一年突破10亿美元ETF资产管理规模

ETF Trends / VettaFi • 2026-10-07 21:07

专业ETF来源 资金流证据

Baron Capital在2026年10月跨过10亿美元ETF资产管理规模里程碑。该公司在推出ETF后不到一年内实现这一成就，反映了顾问和投资者的强烈采用。Baron Risk Optimized Large Cap ETF(BROL)在一天内增加了3亿美元资金。

BROL基金将Baron的基本面研究方法应用于Nvidia和SpaceX等公司股票。该基金在量化风险框架内进行管理，旨在保持紧密的基准跟踪误差和可预测的因子敞口。Co-President Michael Baron强调扩展到ETF代表直接响应客户需求。

主动型ETF在2026年前九个月获得了全部ETF流入资金的39%。截至2026年9月，行业范围内ETF已获得超过1.5万亿美元资金。Baron Capital称已有超过800只主动型ETF推出，其中约300只跨越了1亿美元资产门槛。

Baron Capital目前拥有七只主动型ETF产品线。这些产品从多元化策略到专注于金融或特定板块不等。TMX VettaFi认为BROL的成功为Baron Capital进一步的ETF产品开发奠定了基础。

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	BRAZ	BRAZ	36.83	+0.58%	+15.75%	+11.07%	+43.05%
2	ARGT	阿根廷	88.21	+0.44%	+4.59%	-8.08%	+27.40%
3	COLO	COLO	48.47	+0.85%	+4.55%	-4.83%	+46.92%
4	SDEM	SDEM	33.96	-0.10%	+4.36%	-1.38%	+22.41%
5	LNGX	LNGX	44.05	+0.82%	+4.16%	-3.89%	-
6	BUG	网络安全	47.94	+0.17%	+3.14%	+17.38%	+33.65%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
7	MLPX	MLPX	72.45	+1.33%	+2.87%	-5.33%	+16.89%
8	MLPD	MLPD	24.75	+1.08%	+2.58%	-1.96%	-4.05%
9	EBIZ	EBIZ	28.45	+1.25%	+2.47%	-0.88%	-18.89%
10	MILN	MILN	43.19	+1.24%	+2.38%	-3.09%	-12.54%
11	SDIV	SDIV	23.82	+1.02%	+2.32%	-4.99%	+1.49%
12	ZAP	ZAP	31.35	-0.82%	+2.09%	-3.15%	+3.31%
13	FLOW	FLOW	42.98	+2.24%	+2.05%	-1.11%	+23.84%
14	AUSF	AUSF	49.44	+1.08%	+1.42%	-3.81%	+7.06%
15	XYLG	XYLG	29.88	-0.17%	+1.39%	+1.17%	+2.93%
16	CHRI	CHRI	92.24	-0.45%	+1.35%	+1.48%	+14.90%
17	CATH	CATH	92.03	-0.40%	+1.31%	+1.03%	+12.77%
18	GXLC	全球锂电池	93.40	-0.50%	+1.28%	+1.33%	+14.97%
19	ONOF	ONOF	41.41	-0.52%	+1.28%	+1.28%	+10.62%
20	QDIV	QDIV	38.94	+1.85%	+1.25%	-2.44%	+11.03%
21	LIT	锂 & 电池	69.02	-0.70%	+1.17%	-6.46%	+15.63%
22	MLPA	MLP Alerian	54.27	+0.91%	+1.12%	-5.68%	+13.37%
23	DJIA	DJIA	22.35	+0.00%	+0.99%	-1.93%	+1.59%
24	EMBD	EMBD	22.72	+0.44%	+0.85%	-3.15%	-4.34%
25	COMD	COMD	30.29	+0.65%	+0.83%	+0.60%	-
26	TLTX	Tel Aviv	20.12	+1.02%	+0.75%	-5.89%	-21.34%
27	XYLD	XYLD	41.88	-0.05%	+0.75%	+0.70%	+6.00%
28	DIV	DIV	18.98	+0.80%	+0.74%	-3.90%	+9.65%
29	FINX	金融科技	24.55	-0.28%	+0.74%	-8.05%	-30.10%
30	QYLG	QYLG	30.68	-0.73%	+0.71%	+3.33%	+3.06%
31	XRMI	XRMI	17.37	+0.00%	+0.64%	+0.14%	-2.44%
32	GXIG	GXIG	23.62	+0.34%	+0.61%	-2.58%	-8.66%
33	QYLD	Covered Call	18.66	-0.11%	+0.48%	+1.58%	+8.74%
34	NORW	挪威	35.33	+0.96%	+0.44%	-6.64%	+17.35%
35	NYSX	NYSX	132.30	-1.76%	+0.40%	+3.73%	-
36	PAVE	基建	53.25	-0.08%	+0.40%	-2.85%	+10.32%
37	LLDR	LLDR	40.93	+0.90%	+0.35%	-4.82%	-11.37%
38	DTCR	DTCR	27.15	-1.91%	+0.30%	-4.84%	+26.16%
39	QRMI	QRMI	15.30	-0.10%	+0.26%	+0.40%	-4.11%
40	KROP	KROP	35.41	-0.97%	+0.23%	-8.47%	+11.91%
41	SOCL	SOCL	43.51	-0.51%	+0.20%	-1.73%	-27.45%
42	ZCBE	ZCBE	46.68	+0.32%	+0.20%	-2.85%	-
43	ZCBG	ZCBG	46.08	+0.51%	+0.20%	-3.71%	-
44	MLDR	MLDR	46.73	+0.24%	+0.19%	-2.10%	-5.89%
45	ZCBF	ZCBF	46.31	+0.39%	+0.19%	-3.31%	-
46	ZCBC	ZCBC	47.01	+0.25%	+0.19%	-2.40%	-
47	ZCBA	ZCBA	47.76	+0.11%	+0.17%	-1.54%	-
48	ZCBB	ZCBB	47.33	+0.16%	+0.16%	-1.95%	-
49	TYLG	TYLG	43.72	-1.06%	+0.14%	+3.65%	+19.98%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
50	SLDR	SLDR	49.42	+0.01%	+0.12%	-0.26%	-1.69%
51	EFAS	EFAS	21.39	+0.26%	+0.08%	-7.32%	+15.04%
52	CLIP	CLIP	100.12	+0.02%	+0.07%	-0.01%	-0.04%
53	RNRG	可再生能源	31.73	-0.51%	+0.03%	-8.48%	-4.31%
54	CLOU	云计算	28.99	+0.69%	-0.03%	+6.46%	+22.73%
55	CHIQ	CHIQ	15.70	-0.38%	-0.06%	-6.94%	-34.85%
56	AQWA	水资源	17.92	+0.45%	-0.08%	-4.32%	-8.47%
57	AIQ	AI & 科技	65.60	-1.60%	-0.11%	+1.99%	+27.26%
58	HEAL	HEAL	28.91	-0.40%	-0.18%	-0.32%	-13.75%
59	AUAU	黄金	37.26	+1.23%	-0.31%	-13.07%	-
60	CTEC	CTEC	55.71	-0.90%	-0.33%	-6.82%	+2.53%
61	ALTY	ALTY	11.71	+0.41%	-0.37%	-4.69%	-1.08%
62	GURU	GURU	67.27	-0.95%	-0.39%	-4.19%	+12.26%
63	CEFA	CEFA	39.69	-0.58%	-0.42%	-4.75%	+8.80%
64	EART	地球	27.40	-1.00%	-0.48%	-11.65%	+5.89%
65	HERO	电竞 & 游戏	26.96	-0.69%	-0.50%	-1.58%	-19.69%
66	PFFD	PFFD	17.48	-0.00%	-0.51%	-4.43%	-10.54%
67	RSSL	RSSL	108.86	+0.16%	-0.61%	-5.63%	+12.48%
68	GXDW	GXDW	24.67	-1.20%	-0.63%	+1.47%	-11.02%
69	KRMA	KRMA	47.43	+0.25%	-0.70%	+1.82%	+14.05%
70	AGNG	AGNG	35.86	-0.58%	-0.71%	-3.76%	+4.04%
71	ORBX	轨道	41.38	-4.43%	-0.84%	-5.31%	-
72	PFFV	PFFV	21.50	+0.19%	-0.92%	-1.78%	-6.89%
73	GOEX	黄金矿企	80.95	+1.35%	-0.94%	-12.57%	+10.98%
74	SPFF	SPFF	9.03	-0.18%	-0.99%	-4.14%	-3.16%
75	SIL	SIL	84.68	+1.34%	-1.11%	-14.03%	+14.51%
76	VNAM	VNAM	23.56	-0.90%	-1.25%	-6.12%	+0.41%
77	CHPX	芯片	100.80	-3.55%	-1.33%	+4.63%	+83.54%
78	DRIV	自动驾驶	32.60	-2.29%	-1.36%	-6.07%	+11.23%
79	SNSR	物联网	48.45	-1.93%	-1.40%	+2.02%	+22.03%
80	COPX	铜矿	82.22	-1.63%	-1.41%	-12.88%	+28.21%
81	SHLD	SHLD	59.19	+0.77%	-1.58%	-5.63%	-17.23%
82	BOTZ	机器人 & AI	34.83	-2.35%	-1.69%	-2.19%	-6.47%
83	EMM	新兴市场	43.60	-2.73%	-1.85%	-4.92%	+35.32%
84	MLPR	MLPR	67.28	-0.79%	-1.86%	-10.70%	+10.52%
85	BCI	BCI	22.79	-0.65%	-1.98%	-8.66%	+4.88%
86	SRET	SRET	19.35	+0.89%	-2.03%	-11.50%	-9.95%
87	NDIA	NDIA	25.36	-0.82%	-2.42%	-6.52%	-12.86%
88	IPAV	IPAV	29.78	-1.44%	-2.54%	-8.36%	+4.40%
89	URA	URA	38.56	-3.43%	-2.60%	-18.82%	-24.42%
90	BCCC	BCCC	13.15	-1.65%	-2.65%	+1.62%	-
91	HYDR	氢能	42.24	-2.91%	-3.37%	-8.76%	+4.00%
92	ASEA	ASEA	20.19	-2.84%	-3.39%	-8.23%	+16.23%

Global X ETF 表现排行							
#	Ticker	Name	Close	1D	1W	1M	1Y
93	GNOM	GNOM	65.83	-1.53%	-4.29%	+3.77%	+56.44%
94	GREK	希腊	79.52	-2.56%	-5.21%	-8.49%	+21.18%
95	BITS	BITS	63.31	-2.76%	-5.39%	-3.79%	-43.57%
96	ECC	ECC	3.55	-3.01%	-7.07%	-12.13%	-52.98%
97	EHCC	EHCC	22.36	-3.74%	-7.49%	-2.20%	-
98	BKCH	区块链	64.09	-4.23%	-8.15%	-15.02%	-39.04%

报告日期：2026-10-09；生成时间：2026-10-09 09:36 CST。价格数据日期以首页标注为准。