

## 他山之石系列之产品回顾篇：第十期

### 2026 年三季度美国市场 ETF 回顾

2026 年 10 月 22 日

#### 摘要

- 截至 2026 年三季度，美国市场 ETF 数量为 3732 只，总管理规模为 14.57 万亿美元，较上季度末增长 0.9 万亿美元，近 1 年增长约 3.55 万亿美元。从管理规模看，宽基类 ETF 保持绝对优势，423 只产品合计管理规模达 8.47 万亿美元（环比+6.58%）；策略类 ETF 次之，716 只产品合计管理规模为 3.12 万亿美元（环比+5.23%）；行业类 ETF（1230 只）和主题类 ETF（398 只）管理规模相对较小，分别为 1.47 万亿美元和 3273 亿美元（环比+4.90%、+8.23%）。
- 2026 年三季度美国市场新发行 291 只 ETF，当前已披露管理规模合计 143.55 亿美元。从所追踪指数类型看，新发 ETF 以行业类为主，新发 163 只，当前管理规模为 13.76 亿美元，另新发 36 只主题类 ETF（当前管理规模 6.01 亿美元）、9 只策略类 ETF（当前管理规模 33.97 亿美元）、12 只宽基类 ETF（当前管理规模 25.84 亿美元）。
- 从资金流向看，一方面，在全球经济增长放缓、不确定性抬升情况下，宽基类 ETF 凭借其分散风险和捕获市场整体收益的特性，持续吸引大量资金流入，今年以来净流入超 6000 亿美元，近三月净流入 1655 亿美元，其中全市场类净流入 973 亿美元、大盘类净流入 649 亿美元；另一方面，市场对特定策略和赛道的工具性需求同步增强，策略类 ETF 今年以来净流入资金 1444 亿美元，近三月净流入约 461 亿美元，其中成长策略、基本面策略、红利策略、等权策略、多因子策略今年以来净流入分别为 368 亿美元、324 亿美元、243 亿美元、206 亿美元、131 亿美元，基本面策略、成长策略、红利策略、价值策略近三月净流入分别为 172 亿美元、86 亿美元、69 亿美元、54 亿美元，动量策略近三月净流出 49 亿美元，行业类 ETF 中信息技术、工业、能源今年以来净流入分别为 712 亿美元、210 亿美元、129 亿美元，医疗保健、信息技术近三月

净流入 51 亿美元、40 亿美元，主题类 ETF 中基建、机器人与人工智能今年以来净流入分别为 155 亿美元、119 亿美元，网络安全、机器人与人工智能、基建、大科技近三月净流入分别为 34 亿美元、30 亿美元、28 亿美元、16 亿美元。

- 从不同风格产品收益率看，近三月多数策略收益为正，其中，复制类、基本面类、多空类上涨超 2%；自发行以来的时间（Time since launch）类、动量类、技术面类等收益为负。

风险提示：历史业绩不代表未来表现；涉及的基金产品不构成投资建议。

## 目录

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| 1. 数据说明 .....                   | 4  |
| 2. 2026 年三季度美国 ETF 市场基本情况 ..... | 4  |
| 2.1 美国 ETF 市场整体分析 .....         | 4  |
| 2.2 宽基类 ETF 市场情况分析 .....        | 6  |
| 2.3 策略类 ETF 市场情况分析 .....        | 7  |
| 2.4 行业类 ETF 市场情况分析 .....        | 9  |
| 2.5 主题类 ETF 市场情况分析 .....        | 10 |
| 3. 新发产品分析 .....                 | 11 |
| 3.1 新发产品总体情况分析 .....            | 11 |
| 3.2 新发宽基类 ETF 产品分析 .....        | 12 |
| 3.3 新发策略类 ETF 产品分析 .....        | 12 |
| 3.4 新发行业类 ETF 产品分析 .....        | 13 |
| 3.5 新发主题类 ETF 产品分析 .....        | 14 |

## 图表目录

|                                                    |    |
|----------------------------------------------------|----|
| 图表 1：各类型 ETF 管理规模（左，单位：\$B）及数量（右，单位：只） .....       | 5  |
| 图表 2：各类型 ETF 近三月净流入及平均收益率 .....                    | 5  |
| 图表 3：不同盘别宽基类 ETF 管理规模占比（内）与产品数量占比（外） .....         | 6  |
| 图表 4：不同盘别宽基类 ETF 近三月平均收益率 .....                    | 6  |
| 图表 5：规模前五大宽基类 ETF 基本信息（亦为全部 ETF 管理规模的 TOP 5） ..... | 7  |
| 图表 6：不同策略类 ETF 管理规模（左，单位：\$M）及近三月平均收益率（右） .....    | 7  |
| 图表 7：规模前五大成长策略类 ETF 基本信息 .....                     | 8  |
| 图表 8：规模前五大价值策略类 ETF 基本信息 .....                     | 8  |
| 图表 9：规模前五大红利策略类 ETF 基本信息 .....                     | 9  |
| 图表 10：不同行业类 ETF 管理规模（单位：\$M） .....                 | 10 |
| 图表 12：2026 年三季度新发 ETF 数量（分 ETF 类型，单位：只） .....      | 11 |
| 图表 13：2026 年三季度新发宽基类 ETF 基本信息 .....                | 12 |
| 图表 14：2026 年三季度新发策略类 ETF 基本信息 .....                | 12 |
| 图表 15：2026 年三季度新发行业类 ETF 产品数量（分行业类型，单位：只） .....    | 13 |
| 图表 16：2026 年三季度新发行业类 ETF 基本信息（管理规模 TOP10） .....    | 13 |
| 图表 17：2026 年三季度新发主题类 ETF 基本信息（管理规模 TOP10） .....    | 14 |

## 报告正文

### 1. 数据说明

本文对 2026 年三季度美国市场 ETF 产品进行了梳理和回顾，重点关注存量市场与新发产品情况。本文仅覆盖底层资产类型为纯股票的 ETF 产品，管理类型包括被动型与主动型。本章节及后文中使用的数据均来自 TradingView 官网，经 etf.com 数据库对比校验。如非特别说明，数据时间范围为 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 10 月 13 日。

本文将 ETF 分为四大类，即宽基类 ETF、策略类 ETF、主题类 ETF 及行业类 ETF。策略类 ETF 追踪的策略类型参考本系列报告《他山之石系列之产品回顾篇：第一期 2024 上半年美国策略类 ETF 回顾》图表 1，行业类 ETF 追踪的行业为 GICS 行业分类中的十一大行业。

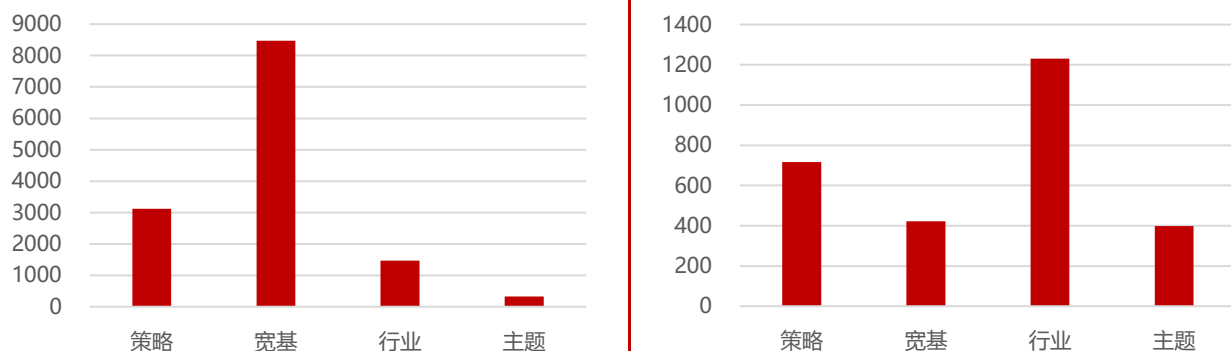
### 2. 2026 年三季度美国 ETF 市场基本情况

#### 2.1 美国 ETF 市场整体分析

截至 2026 年三季度，美国市场 ETF 数量为 3732 只，总管理规模为 14.57 万亿美元，较上季度末增长 0.9 万亿美元，近 1 年增长约 3.55 万亿美元。

从管理规模看，宽基类 ETF 保持绝对优势，423 只产品合计管理规模达 8.47 万亿美元（环比+6.58%）；策略类 ETF 次之，716 只产品合计管理规模为 3.12 万亿美元（环比+5.23%）；行业类 ETF（1230 只）和主题类 ETF（398 只）管理规模相对较小，分别为 1.47 万亿美元和 3273 亿美元（环比+4.90%、+8.23%）。

图表 1：各类型 ETF 管理规模（左，单位：\$B）及数量（右，单位：只）

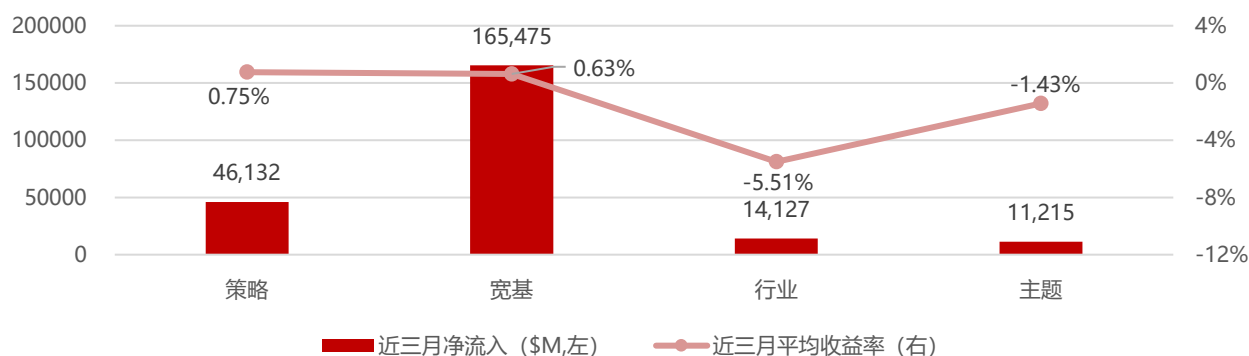


资料来源：TradingView，华证指数

截至 2026 年 10 月 13 日

从资金流向看，一方面，在全球经济增长放缓、不确定性抬升情况下，宽基类 ETF 凭借其分散风险和捕获市场整体收益的特性，持续吸引大量资金流入，今年以来净流入超 6000 亿美元，近三月净流入 1655 亿美元，其中全市场类净流入 973 亿美元、大盘类净流入 649 亿美元；另一方面，市场对特定策略和赛道的工具性需求同步增强，策略类 ETF 今年以来净流入资金 1444 亿美元，近三月净流入约 461 亿美元，其中成长策略、基本面策略、红利策略、等权策略、多因子策略今年以来净流入分别为 368 亿美元、324 亿美元、243 亿美元、206 亿美元、131 亿美元，基本面策略、成长策略、红利策略、价值策略近三月净流入分别为 172 亿美元、86 亿美元、69 亿美元、54 亿美元，动量策略近三月净流出 49 亿美元，行业类 ETF 中信息技术、工业、能源今年以来净流入分别为 712 亿美元、210 亿美元、129 亿美元，医疗保健、信息技术近三月净流入 51 亿美元、40 亿美元，主题类 ETF 中基建、机器人与人工智能今年以来净流入分别为 155 亿美元、119 亿美元，网络安全、机器人与人工智能、基建、大科技近三月净流入分别为 34 亿美元、30 亿美元、28 亿美元、16 亿美元。

图表 2：各类型 ETF 近三月净流入及平均收益率



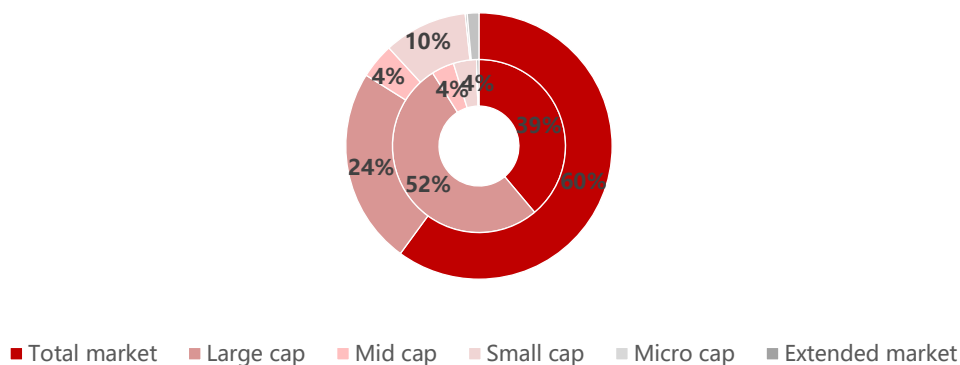
资料来源：TradingView，华证指数

截至 2026 年 10 月 13 日

## 2.2 宽基类 ETF 市场情况分析

截至 2026 年三季度，美国市场宽基类 ETF 数量为 423 只，规模为 8.47 万亿美元。从所追踪盘别看，大盘宽基类 ETF 占据市场主导地位，101 只产品合计管理规模达 4.41 万亿美元，占整体宽基指数总管理规模的约 52%，其次为全市场宽基类，产品数量达 254 只，合计管理规模 3.29 亿美元，规模占比约 39%。

图表 3：不同盘别宽基类 ETF 管理规模占比（内）与产品数量占比（外）

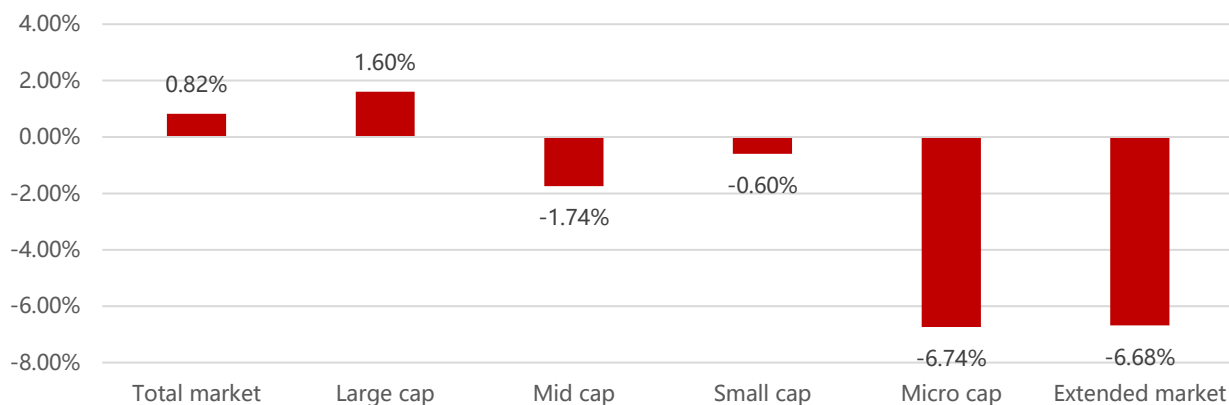


资料来源：TradingView，华证指数

截至 2026 年 10 月 13 日

近三月，美国股市整体小幅上行，过程伴随结构性轮动与行业分化。从不同盘别看，仅大盘类、全市场类上涨，涨幅分别为 1.60%、0.82%；而微盘类、扩张市场类跌幅达到 6.74%、6.68%，中盘类、小盘类也分别下跌 1.74%、0.60%。

图表 4：不同盘别宽基类 ETF 近三月平均收益率



资料来源：TradingView，华证指数

截至 2026 年 10 月 13 日

宽基类 ETF 管理规模前三的产品依次为 Vanguard S&P 500 ETF (VOO)、iShares Core S&P 500 ETF (IVV)和 SPDR S&P 500 ETF Trust (SPY)，均跟踪 S&P 500 指数，其中 VOO 管理规模突破万亿美元（1.06 万亿美元），另两只管理规模分别为 8970 亿美元、8220 亿美元。

图表 5：规模前五大宽基类 ETF 基本信息（亦为全部 ETF 管理规模的 TOP 5）

| 代码  | 名称                                          | AUM(\$M)  | 盘别           | 近三月管理<br>规模变化率 | 费率    | 近三月收益率 | 发行机构     |
|-----|---------------------------------------------|-----------|--------------|----------------|-------|--------|----------|
| VOO | Vanguard S&P 500 ETF                        | 1,060,000 | Large cap    | 6.70%          | 0.03% | 3.33%  | Vanguard |
| IVV | iShares Core S&P 500 ETF                    | 897,000   | Large cap    | 0.25%          | 0.03% | 4.14%  | iShares  |
| SPY | SPDR S&P 500 ETF TRUST                      | 822,000   | Large cap    | 4.21%          | 0.09% | 3.31%  | SPDR     |
| VTI | Vanguard Morningstar Total Stock Market ETF | 705,000   | Total market | 5.67%          | 0.03% | 2.63%  | Vanguard |
| QQQ | Invesco QQQ Trust, Series 1                 | 505,000   | Large cap    | 5.92%          | 0.18% | 4.56%  | Invesco  |

资料来源：TradingView，华证指数

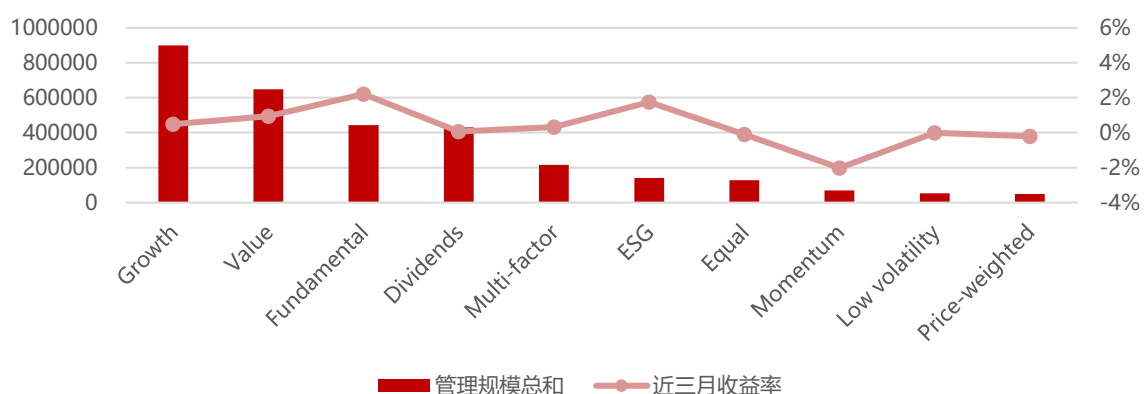
截至 2026 年 10 月 13 日

## 2.3 策略类 ETF 市场情况分析

截至 2026 年三季度，美国市场策略类 ETF 数量为 716 只，规模为 3.12 万亿美元。从不同策略类型看，成长策略类 ETF 当前管理规模最大，62 只产品合计管理规模 8996 亿美元；价值策略类 ETF 管理规模次之，69 只产品合计 6477 亿美元，基本面类、红利类管理规模均超过 4300 亿美元，多因子类管理规模超 2100 亿美元，ESG 类、等权类管理规模均超千亿美元。

从收益率看，近三月多数策略收益为正，其中，复制类、基本面类、多空类上涨超 2%；自发行以来的时间（Time since launch）类、动量类、技术面类等收益为负。

图表 6：不同策略类 ETF 管理规模（左，单位：\$M）及近三月平均收益率（右）



资料来源：TradingView，华证指数

截至 2026 年 10 月 13 日

成长策略类 ETF 中规模最大的是追踪美国大盘成长股的 Vanguard Growth ETF (VUG)，当前管理规模为 2380 亿美元，管理规模最大的价值策略类 ETF Vanguard Value ETF (VTV) 和红利策略类 ETF Vanguard Div Appreciation ETF (VIG) 也同属 Vanguard 旗下，管理规模分别为 1880 亿美元、1120 亿美元，三只产品较上季度末规模均有小幅增长。

具体来说，VUG 追踪的 CRSP US Large Cap Growth Index 综合考虑每股收益长期预期增长率/短期预期增长率/三年历史增长率、每股销售额三年历史增长率、投资资产比和资产回报率六大成长因子，提供对美国大盘成长股的被动投资敞口；VTV 追踪的 CRSP US Large Cap Value Index 综合考虑账面市值比、预期市盈率、历史市盈率、股息收益率和销售额市值比五大价值因子，提供对美国大盘价值股的被动投资敞口；VIG 追踪的 S&P U.S. Dividend Growers Index 考虑连续 10 年提高股息的美国公司，同时排除预期股息收益率最高的 25% 公司以避免可能的“收益陷阱”，为投资者提供稳定的股息增长潜力和长期资本增值机会。

图表 7：规模前五大成长策略类 ETF 基本信息

| 代码   | 名称                                             | AUM(\$M) | 策略类型   | 近三月管理规模变化率 | 费率    | 近三月收益率 | 发行机构     |
|------|------------------------------------------------|----------|--------|------------|-------|--------|----------|
| VUG  | Vanguard Morningstar Growth ETF                | 238,000  | Growth | 6.37%      | 0.03% | 4.93%  | Vanguard |
| IWF  | iShares Russell 1000 Growth Fund               | 131,000  | Growth | 1.47%      | 0.18% | 4.65%  | iShares  |
| IVW  | iShares S&P 500 Growth ETF                     | 80,314   | Growth | 6.92%      | 0.18% | 4.43%  | iShares  |
| SCHG | Schwab U.S. Large-Cap Growth ETF               | 65,682   | Growth | 8.57%      | 0.04% | 5.71%  | Schwab   |
| SPYG | State Street SPDR Portfolio S&P 500 Growth ETF | 58,140   | Growth | 10.35%     | 0.04% | 4.47%  | SPDR     |

资料来源：TradingView，华证指数

截至 2026 年 10 月 13 日

图表 8：规模前五大价值策略类 ETF 基本信息

| 代码   | 名称                                            | AUM(\$M) | 策略类型  | 近三月管理规模变化率 | 费率    | 近三月收益率 | 发行机构     |
|------|-----------------------------------------------|----------|-------|------------|-------|--------|----------|
| VTV  | Vanguard Morningstar Value ETF                | 188,000  | Value | 1.04%      | 0.03% | 1.47%  | Vanguard |
| IWD  | iShares Russell 1000 Value ETF                | 82,947   | Value | 1.94%      | 0.18% | 3.14%  | iShares  |
| IVE  | iShares S&P 500 Value ETF                     | 49,299   | Value | 1.42%      | 0.18% | 1.90%  | iShares  |
| SPYV | State Street SPDR Portfolio S&P 500 Value ETF | 36,426   | Value | 1.77%      | 0.04% | 1.93%  | SPDR     |
| VBR  | Vanguard Morningstar Small-Cap Value ETF      | 35,608   | Value | -3.25%     | 0.05% | -2.61% | Vanguard |

资料来源：TradingView，华证指数

截至 2026 年 10 月 13 日

图表 9：规模前五大红利策略类 ETF 基本信息

| 代码   | 名称                                             | AUM(\$M) | 策略类型      | 近三月管理规模变化率 | 费率    | 近三月收益率 | 发行机构     |
|------|------------------------------------------------|----------|-----------|------------|-------|--------|----------|
| VIG  | Vanguard Div Appreciation ETF                  | 112,000  | Dividends | 0.94%      | 0.04% | 0.90%  | Vanguard |
| VYM  | Vanguard High Dividend Yield ETF               | 80,682   | Dividends | 0.52%      | 0.04% | -0.60% | Vanguard |
| DGRO | iShares Core Dividend Growth ETF               | 43,084   | Dividends | 3.14%      | 0.08% | 1.45%  | iShares  |
| DVY  | iShares Select Dividend ETF                    | 22,499   | Dividends | -3.99%     | 0.38% | -1.78% | iShares  |
| VYMI | Vanguard International High Dividend Yield ETF | 21,216   | Dividends | 4.87%      | 0.07% | 0.98%  | Vanguard |

资料来源：TradingView，华证指数

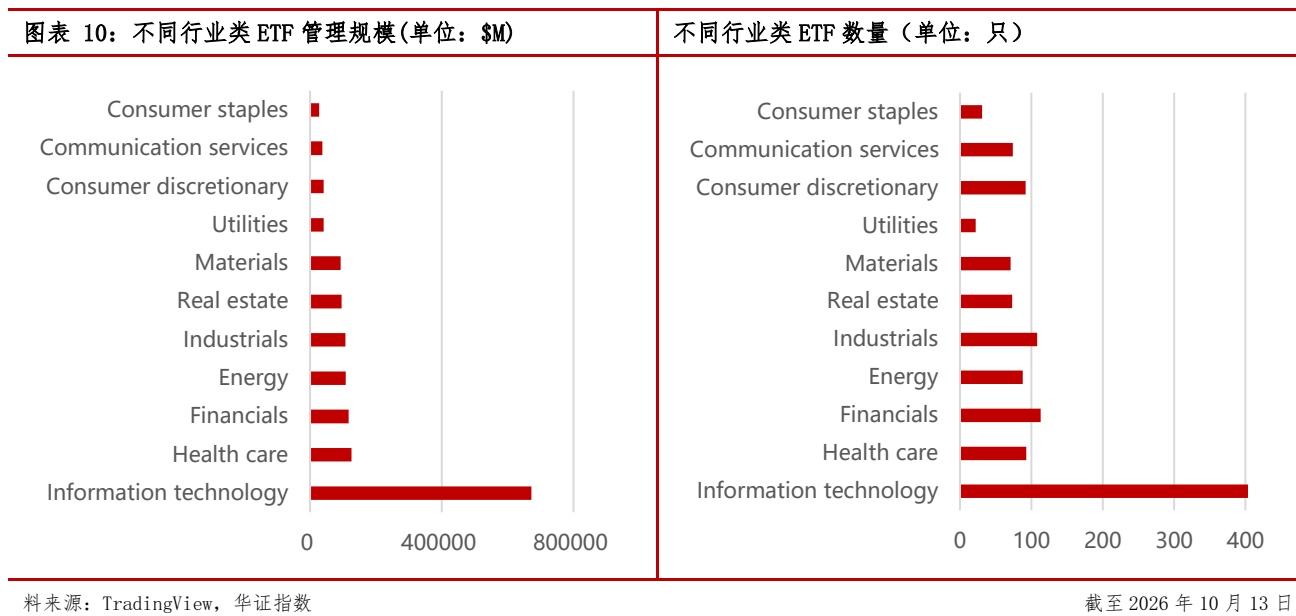
截至 2026 年 10 月 13 日

## 2.4 行业类 ETF 市场情况分析

截至 2026 年三季度，美国市场行业类 ETF 数量为 1230 只，合计管理规模为 1.47 万亿美元。从产品数量看，美国行业类 ETF 主要追踪信息技术、金融、工业、医疗保健和可选消费行业，分别为 465 只、113 只、108 只、93 只和 92 只；从管理规模看，产品总管理规模排名靠前的行业有信息技术、医疗保健、金融、能源和工业，管理规模分别为 6724 亿美元、1260 亿美元、1167 亿美元、1081 亿美元和 1072 亿美元，其中信息技术行业近三月规模增长最显著，增长 419 亿美元。

从收益率看，本季度多数行业收益为负，其中下跌较多的有工业、公共事业、通讯服务行业 ETF，平均跌幅分别为 17.86%、9.41%、9.11%，而能源类、医疗保健类、材料类分别上涨 8.32%、3.73%、0.46%。

在存量行业类 ETF 中，规模最大的是 Vanguard Information Technology ETF (VGT)，跟踪 MSCI US Investable Market Information Technology 25/50 指数，覆盖美国信息技术行业股票，当前管理规模为 1580 亿美元，近三月收益率为 7.27%，基金前十大持仓包含英伟达、苹果和微软等科技巨头。



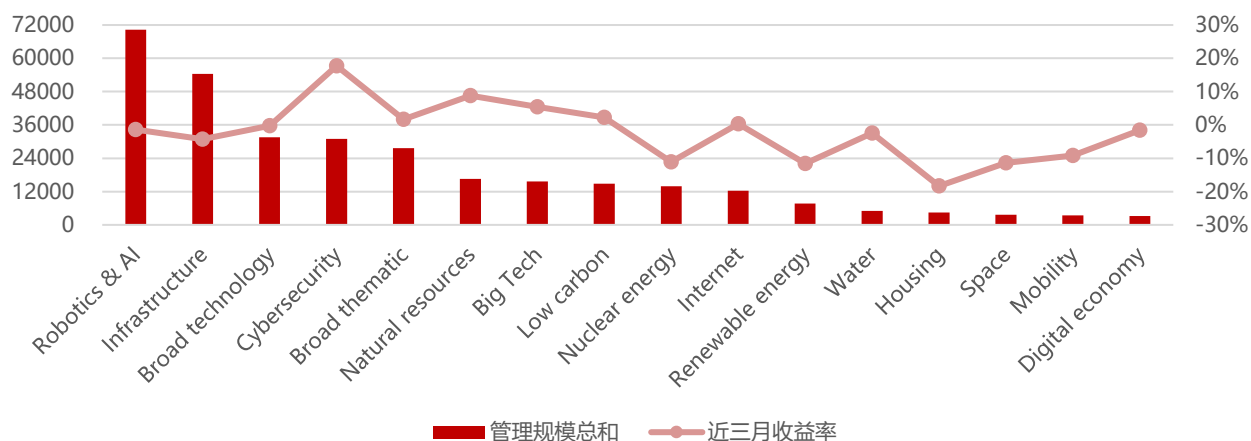
## 2.5 主题类 ETF 市场情况分析

截至 2026 年三季度, 美国市场主题类 ETF 数量共 398 只, 总管理规模为 3273 亿美元, 广泛覆盖了不同投资主题。当前管理规模较大的细分主题有机器人与人工智能、基础设施、网络安全, 管理规模分别为 703 亿美元、544 亿美元、310 亿美元, 数量分别为 73 只、35 只、11 只。

从收益率看, 网络安全、基因组发展、自然资源主题 ETF 表现较好, 近三月平均收益率分别为 17.73%、15.97%、8.75%, 表现较弱的有住房、可再生能源、太空、核能等主题 ETF, 平均收益率分别为 -18.34%、-11.63%、-11.40%、-11.11%。

First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF (CIBR) 是当前管理规模最大的主题类 ETF, 主要投资于网络安全相关上市公司, 管理规模为 191 亿美元, 今年以来管理规模增长约 76%, 今年以来收益率 51.29%。此外, 管理规模排名第二、第三的产品分别为 iShares A.I. Innovation and Tech Active ETF (BAI) 和 Global X U.S. Infrastructure Development ETF (PAVE), 管理规模分别为 147 亿美元、137 亿美元。

图表 11：不同主题类 ETF 管理规模（左，单位：\$M）及近三月平均收益率（右）



资料来源：TradingView，华证指数

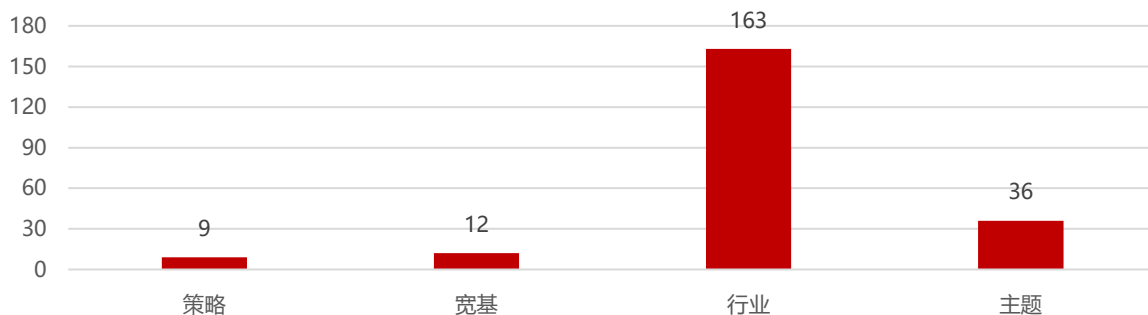
截至 2026 年 10 月 13 日

### 3. 新发产品分析

#### 3.1 新发产品总体情况分析

2026 年三季度美国市场新发行 291 只 ETF，当前已披露管理规模合计 143.55 亿美元。从所追踪指数类型看，新发 ETF 以行业类为主，新发 163 只，当前管理规模为 13.76 亿美元，另新发 36 只主题类 ETF（当前管理规模 6.01 亿美元）、9 只策略类 ETF（当前管理规模 33.97 亿美元）、12 只宽基类 ETF（当前管理规模 25.84 亿美元）。

图表 11：2026 年三季度新发 ETF 数量（分 ETF 类型，单位：只）



资料来源：TradingView，etf.com，华证指数

截至 2026 年 10 月 13 日

### 3.2 新发宽基类 ETF 产品分析

2026 年三季度新发宽基类 ETF 12 只，其中 8 只追踪全市场、3 只追踪大盘、1 只追踪扩展市场。其中，管理规模最大的是 State Street SPDR UC Investments 90/10 Endowment Strategy Index ETF (UCBG)，为 25.48 亿美元。

图表 12：2026 年三季度新发宽基类 ETF 基本信息

| 代码   | 名称                                                                  | AUM(\$M) | 盘别              | 费率    | 发行机构             |
|------|---------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|-------|------------------|
| UCBG | State Street SPDR UC Investments 90/10 Endowment Strategy Index ETF | 2,548.38 | Large cap       | 0.06% | State Street     |
| BRZL | MicroSectors 3x Long Brazil ETNs                                    | 9.37     | Total market    | 4.95% | REX Microsectors |
| PJSM | PGIM Jennison Small-Mid Cap Core Equity ETF                         | 5.92     | Extended market | 0.29% | PGIM             |
| PJIN | PGIM Jennison International Core Equity ETF                         | 5.32     | Total market    | 0.23% | PGIM             |
| DLCU | U.S. Large Company Portfolio: ETF Class Shares                      | 5.05     | Large cap       | 0.08% | DFA              |
| EAFH | Xtrackers MSCI EAFE 50% Hedged Equity ETF                           | 4.95     | Total market    | 0.20% | Xtrackers        |
| TPEI | MicroSectors -3x Short Taiwan ETNs                                  | 3.65     | Total market    | 3.95% | REX Microsectors |
| ISRL | Defiance KSM Israel 120 ETF                                         | 1.16     | Large cap       | 0.59% | Defiance         |
| JPND | MicroSectors -3x Short Japan ETNs                                   | 0.00     | Total market    | 3.95% | REX Microsectors |
| BRZD | MicroSectors -3x Short Brazil ETNs                                  | 0.00     | Total market    | 3.95% | REX Microsectors |
| TAWN | MicroSectors 3x Long Taiwan ETNs                                    | 0.00     | Total market    | 4.95% | REX Microsectors |
| JPNU | MicroSectors 3x Long Japan ETNs                                     | 0.00     | Total market    | 3.95% | REX Microsectors |

资料来源：TradingView, etf.com, 华证指数

截至 2026 年 10 月 13 日

### 3.3 新发策略类 ETF 产品分析

2026 年三季度新发 9 只策略类 ETF 当前管理规模合计 33.97 亿美元。其中规模较大的有 ESG 策略类 2 只（21.78 亿美元）、交易所特定类 1 只（7.32 亿美元）、多因子策略类 2 只（4.73 亿美元）。其中，管理规模最大的是 Fidelity MSCI North American Subset Index ETF (FINA)，为 21.76 亿美元，旨在帮助投资者降低温室气体敞口，增配已获得科学碳目标倡议（SBTi）核准减排目标的企业，同时排除涉及争议业务（含动力煤业务）的公司。

图表 13：2026 年三季度新发策略类 ETF 基本信息

| 代码   | 名称                                            | AUM(\$M) | 策略类型              | 费率    | 发行机构      |
|------|-----------------------------------------------|----------|-------------------|-------|-----------|
| FINA | Fidelity MSCI North American Subset Index ETF | 2,175.83 | ESG               | 0.09% | Fidelity  |
| IQQ  | iShares Nasdaq 100 ETF                        | 731.98   | Exchange-specific | 0.10% | iShares   |
| ANGU | SEI Ang Research Enhanced U.S. Large Cap ETF  | 469.76   | Multi-factor      | 0.10% | SEI       |
| EQQQ | ProShares Ultra QQQ Equal Weight              | 5.45     | Equal             | 0.95% | ProShares |

|      |                                                 |      |              |       |                  |
|------|-------------------------------------------------|------|--------------|-------|------------------|
| QQI  | Invesco Nasdaq International Innovators 100 ETF | 4.01 | Fundamental  | 0.29% | Invesco          |
| VEEM | VanEck MSCI EM Analyst Sentiment ETF            | 3.68 | Multi-factor | 0.30% | VanEck           |
| JQTY | Jensen U.S. Quality Index ETF                   | 3.21 | Fundamental  | 0.25% | Jensen           |
| VEGX | International Vegan Climate ETF                 | 1.86 | ESG          | 0.75% | Beyond Investing |
| DRVR | Amplify S&P 500 Dividend Drivers ETF            | 1.22 | Fundamental  | 0.39% | Amplify          |

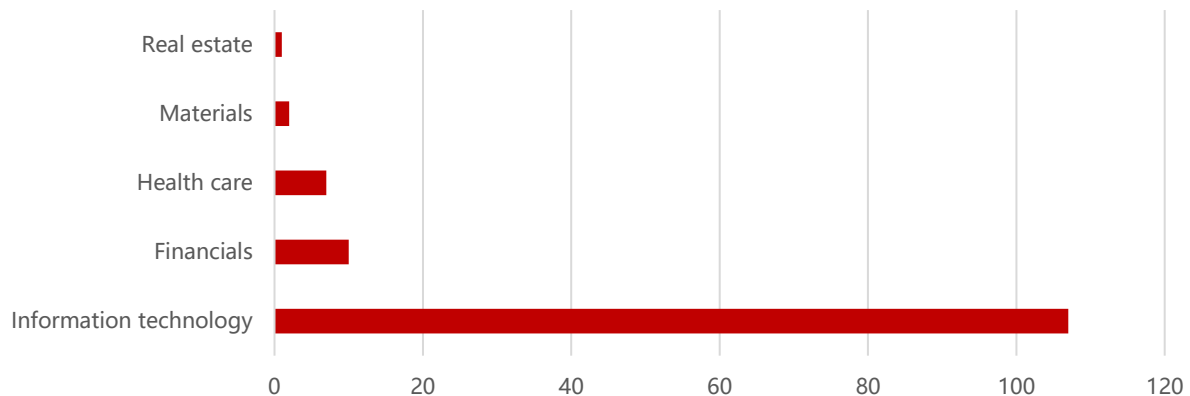
资料来源: TradingView, etf.com, 华证指数

截至 2026 年 10 月 13 日

### 3.4 新发行业类 ETF 产品分析

2026 年三季度新发行业类 ETF 163 只, 当前管理规模合计 13.76 亿美元。其中, 107 只为信息技术行业 ETF, 当前管理规模合计 11.85 亿美元, 另外, 工业、金融、通讯服务行业 ETF 分别有 12 只、10 只、10 只。其中, 管理规模最大的是 Roundhill Photonics & Optics ETF (LYTE), 为 2.43 亿美元, 投资核心技术为光子、光学相关的企业。另外, 新发产品中共有 117 只产品使用了带杠杆的策略, 多数为两倍做多类型。

图表 14: 2026 年三季度新发行业类 ETF 产品数量 (分行业类型, 单位: 只)



资料来源: TradingView, etf.com, 华证指数

截至 2026 年 10 月 13 日

图表 15: 2026 年三季度新发行业类 ETF 基本信息 (管理规模 TOP10)

| 代码   | 名称                                         | AUM(\$M) | 行业                     | 费率    | 发行机构            |
|------|--------------------------------------------|----------|------------------------|-------|-----------------|
| LYTE | Roundhill Photonics & Optics ETF           | 243.06   | Information technology | 0.65% | Roundhill       |
| SKUU | GraniteShares 2x Long SK Hynix Daily ETF   | 159.79   | Information technology | 1.50% | GraniteShares   |
| LAZR | Tema Photonics & Optical ETF               | 141.76   | Information technology | 0.75% | Tema            |
| SKHX | Leverage Shares 2X Long SK Hynix Daily ETF | 86.42    | Information technology | 0.75% | Leverage Shares |
| NCLD | Roundhill Neocloud ETF                     | 83.74    | Information technology | 0.65% | Roundhill       |
| DISK | Tema Memory ETF                            | 74.40    | Information technology | 0.75% | Tema            |
| SKHU | ProShares Ultra SK hynix                   | 59.63    | Information technology | 0.95% | ProShares       |

|      |                                                  |       |                        |       |           |
|------|--------------------------------------------------|-------|------------------------|-------|-----------|
| SKHL | Direxion Daily SK Hynix Bull 2X ETF              | 44.28 | Information technology | 0.97% | Direxion  |
| YSPC | YieldMax SPCX Option Income Strategy ETF         | 37.16 | Communication services | 1.01% | YieldMax  |
| ENRG | Ninepoint North American Energy Independence ETF | 36.58 | Energy                 | 0.65% | Ninepoint |

资料来源: TradingView, etf.com, 华证指数

截至 2026 年 10 月 13 日

### 3.5 新发主题类 ETF 产品分析

2026 年三季度新发主题类 ETF 36 只, 当前管理规模合计 6.01 亿美元。其中, 机器人与人工智能 20 只、大科技 5 只、太空 4 只。其中, 管理规模最大的是 iShares Future AI Beneficiaries ETF (AIBF), 投资于有望借 AI 实现降本、提升营收的企业, 当前管理规模为 2.28 亿美元。

图表 16: 2026 年三季度新发主题类 ETF 基本信息 (管理规模 TOP10)

| 代码   | 名称                                                      | AUM(\$M) | 主题             | 费率    | 发行机构         |
|------|---------------------------------------------------------|----------|----------------|-------|--------------|
| AIBF | iShares Future AI Beneficiaries ETF                     | 228.25   | Robotics & AI  | 0.40% | iShares      |
| MN   | Corgi MANGOS ETF                                        | 71.71    | Big Tech       | 0.20% | Corgi        |
| KWH  | GMO Power Infrastructure ETF                            | 55.33    | Infrastructure | 0.60% | GMO          |
| BUIL | Rebuild America ETF                                     | 38.58    | Infrastructure | 0.65% | River1       |
| TMGN | TappAlpha Cboe Magnificent 10 Growth & Daily Income ETF | 34.68    | Big Tech       | 0.88% | TappAlpha    |
| MNGU | MicroSectors 3x Long MANGOS+ ex Private Companies ETNs  | 33.73    | Robotics & AI  | 3.95% | MicroSectors |
| ANTW | Anthropic AI Lab Ecosystem ETF                          | 24.96    | Robotics & AI  | 0.59% | Harbor       |
| AIHY | Defiance AI Hyperscale Leaders ETF                      | 17.00    | Robotics & AI  | 0.37% | Defiance     |
| NECK | xETFs AI Bottlenecks ETF                                | 15.32    | Robotics & AI  | 0.75% | xETFs        |
| FIZY | Fitz-Gerald Must Have Portfolio and Options Overlay ETF | 12.51    | Broad thematic | 1.01% | XFUNDS       |

资料来源: TradingView, etf.com, 华证指数

截至 2026 年 10 月 13 日

风险提示: 历史业绩不代表未来表现; 涉及的基金产品不构成投资建议。