



FOR IMMEDIATE RELEASE

Contacts:

HFR

Kenneth Heinz

Chicago/312.658.0955

info@hfr.com @HFRInc

@KennethJHeinz

Craft & Capital

Chris Sullivan

New York/917.902.0617

chris@craftandcapital.com

Hydra Strategy

Henrietta Hirst

London/+44 (0) 7880 742 375

Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk

美股创高、AI 热潮与 IPO 行情支撑 HFRI 6 月延续上涨态势 HFRI 医疗保健指数暴涨 6.1%、科技指数上涨 4.4%；大宗商品、能源、管理 期货策略拖累宏观指数下行

芝加哥（2026 年 7 月 8 日）——受益于美股创下历史新高、市场对伊朗军事冲突缓和的乐观情绪升温、能源价格回落，叠加对冲基金布局太空探索技术公司（SpaceX）史上最大规模 IPO 的持仓收益，对冲基金 6 月业绩持续走高，实现连续第三个月月度上涨。

全球对冲基金指数编制、分析及研究领域权威机构 HFR®发布最新数据显示，HFRI 基金加权综合指数（FWC）6 月上涨 0.4%，股票对冲、事件驱动策略领涨全市场。2026 年第二季度该指数累计上涨 6.55%，创下 2020 年第四季度以来最佳季度业绩；上半年累计上涨 7.6%，为 2021 年以来最强上半年开局表现。

HFR 总裁肯尼斯·J·海因茨（Kenneth J. Heinz）表示：“本轮美股在 AI 产业红利驱动下屡创新高，叠加布局 SpaceX 史诗级 IPO 带来的收益贡献，推动对冲基金 6 月整体收涨。但当月市场持续滋生避险情绪，投资者对 AI 赛道估值泡沫、行业投入增长的可持续性产生担忧，基金管理人需持续应对复杂行情。”

“2026 年上半年，AI 产业爆发、超级 IPO 周期两大核心红利，成为对冲基金行业收益的核心驱动力。但下半年宏观市场格局趋于分化、多空博弈加剧：一方面 AI 行情、IPO 热潮仍具备延续性；另一方面，AI 资本开支不确定性、地缘政治风险、全球供应链约束、短期利率走势不明、大选引发的市场情绪波动，将重塑市场风险结构。2026 年下半年市场环境或将与上半年截然不同，能够精准把握行情轮动、保持战术灵活布局的管理人，将持续带动行业收益增长。”

HFRI 股票对冲（总）指数 6 月上涨 1.3%。细分策略中，HFRI 股票对冲：医疗保健指数大幅飙升 6.1%，HFRI 股票对冲：科技指数上涨 4.4%，两大板块强势领涨；受益于 6 月涨幅，科技指数二季度累计大涨 24.1%。此外，HFRI 股票对冲：复合策略指数上涨

2.5%，HFRI 股票对冲：市场中性指数上涨 2.2%，共同增厚板块收益。而 HFRI 股票对冲：能源指数当月下跌 3.2%，小幅拖累整体表现。

受全球并购市场回暖、SpaceX 超级 IPO 行情提振，事件驱动（ED）策略 6 月稳步上行，HFRI 事件驱动（总）指数当月上涨 1.2%。其中 HFRI 事件驱动：维权交易指数上涨 2.0%、HFRI 事件驱动：困境债务/重组指数上涨 1.8%，为核心上涨动力；HFRI 事件驱动：特殊情景指数同步上涨 1.6%，表现稳健。

美联储新任主席凯文·沃什（Kevin Warsh）就任后首次召开议息会议，为利率走势带来明确预期，利好固收利率敏感型策略。HFRI 相对价值（总）指数 6 月上涨 0.25%，细分策略中 HFRI 固定收益：收益替代指数大涨 1.8%、HFRI 相对价值：主权债指数上涨 0.5%，领跑固收细分板块。

受国际油价大幅下跌冲击，HFRI 宏观（总）指数 6 月下跌 1.5%，为过去 13 个月以来仅有的第二次月度回撤。宏观细分策略中，HFRI 宏观：大宗商品指数大跌 3.4%、HFRI 宏观：系统性分散/管理期货（CTA）指数下跌 1.4%，大幅拖累宏观策略整体收益。此外，HFR 加密货币指数 6 月大幅下挫 13.1%，表现疲软；HFRI 多管理人复合基金指数小幅上涨 0.1%，勉强收红。

流动性另类 UCITS 策略 6 月整体走高，HFRX 市场方向指数上涨 1.55%，HFRX 全球指数上涨 0.63%。策略核心收益由 HFRX 股票对冲指数贡献，当月上涨 1.7%，旗下 HFRX 股票对冲：基本面价值指数大涨 1.95%，成为主要收益来源。

6 月对冲基金业绩分化程度与上月基本持平：HFRI FWC 指数成分基金中，收益前 10% 的基金平均上涨 8.1%，后 10% 的基金平均下跌 8.4%，当月首尾业绩差值为 16.5%（5 月为 16.6%）。截至 2026 年 6 月的过去 12 个月，FWC 成分基金头部 10% 平均收益 77.3%，尾部 10% 平均亏损 8.8%，首尾业绩差距达 86.1%。6 月全市场约 55% 的对冲基金实现正收益。

注：2026 年 6 月指数业绩数据截至 2026 年 7 月 8 日为预估数据

HFR Indices are ESMA registered

For more information from HFR:

Visit www.HFR.com

Follow HFR on Weibo: @HFRAsia

✕ Follow HFR on X: @HFRInc

✕ Follow Ken Heinz on X: @KennethJHeinz

About HFR®

HFR is the global leader in the alternative investment industry, specializing in the indexation and analysis of hedge funds. Established in 1992, HFR produces the HFRI, HFRX and HFRU Indices, the industry's most widely used benchmarks of global hedge fund performance. HFR calculates over 500 indices of hedge fund performance ranging from industry-aggregate levels down to specific, niche areas of sub-strategy and regional investment focus. HFR Database, a comprehensive resource available for hedge fund investors, includes fund-level detail on historical performance and assets, as well as firm characteristics on both the broadest and most influential hedge fund managers. HFR has developed a detailed fund classification system, enabling granular and specific queries for relative performance measurement, peer group analysis and benchmarking. The HFR suite of analysis products leverages HFR Database to provide detailed, current, comprehensive, and relevant aggregate reference points

on all facets of the hedge fund industry. HFR also offers consulting services for clients seeking customized top-level or more sophisticated analysis. For the hedge fund industry's leading investors and hedge fund managers, **HFR is The Institutional Standard.**

###