

创业板再添三条新质生产力主题指数

——策略快评报告

2026 年 08 月 13 日

投资要点:

- **事件:** 8 月 11 日, 深交所全资子公司深圳证券信息有限公司发布公告, 将于 8 月 14 日发布创业板光伏指数, 叠加此前 7 月 31 日发布的创业板智能驾驶指数与 8 月 7 日发布的创业板机器人指数, 创业板指数体系持续扩容。
- **此次指数扩容聚焦产业升级赛道:** 近期三条主题指数的集中推出, 推动创业板指数体系向产业细分赛道深化。目前创业板指数体系已覆盖宽基、主题、策略、ESG 等主要类型, 境内外跟踪产品规模超过 2000 亿元。三条新指数分别聚焦智能驾驶、工业机器人、光伏三大新质生产力核心赛道, 填补了该领域的主题指数空白。我们认为, 这一扩容不仅丰富了被动投资工具的供给, 体现创业板指数体系从覆盖广度向产业深度升级, 有助于引导资金更精准地流向新质生产力领域。
- 创业板智能驾驶指数聚焦智能感知、决策算法、定位导航、智能汽车零部件等细分领域, 选取市值大、流动性好的 50 只创业板股票作为样本, 代表性公司包括蓝思科技、中科创达等兼具技术壁垒与产业影响力的龙头。当前创业板智能驾驶相关上市公司总市值约 0.6 万亿元。
- 创业板机器人指数样本分布于机器人本体、核心零部件和其他机器人产业相关领域, 据证券时报报道, 其中机器人领域上市公司在同类深市公司中市值占比超过五成。A 股市场对机器人板块的关注在 2025 年以来持续升温, 人形机器人产业链的逐步成熟为核心驱动力之一。
- 光伏指数作为创业板指数体系在清洁能源领域的又一重要布局, 覆盖原料及辅料、光伏组件、配套设备、光伏应用等细分领域。
- 我们认为, 本次指数的推出有望引入更标准化的投资基准与更便捷的配置通道, 有利于提升板块交投热度与定价效率, 有望降低投资者筛选成本, 进一步体现创业板优质创新特色。指数发布后, 挂钩该指数的 ETF 等被动产品或将陆续申报, 增量配置资金或流入样本股尤其是权重较高的龙头标的。
- **投资建议:** 创业板三条新指数的落地, 有望引导增量资金尤其是中长期资金加速流入新质生产力领域。指数发布或将提振智能驾驶、机器人、光伏板块的交易活跃度与投资

分析师:

宫慧菁

执业证书编号:

S0270524010001

电话:

18028875418

邮箱:

gonghj@wlzq.com.cn

相关研究

政策红利持续释放, 市场活跃度回升

中国证监会与香港证监会共同推动两地资本市场高质量发展

政策举措加力有望提升市场韧性与信心

者情绪。建议关注指数样本股中市值权重较高、基本面表现良好的龙头公司。

- **风险因素：**国内经济表现不及预期；技术进步不及预期；政策效果不及预期；市场环境发生重大变化等。

行业投资评级

强于大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%以上；

同步大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%至-10%之间；

弱于大市：未来6个月内行业指数相对大盘跌幅10%以上。

公司投资评级

买入：未来6个月内公司相对大盘涨幅15%以上；

增持：未来6个月内公司相对大盘涨幅5%至15%；

观望：未来6个月内公司相对大盘涨幅-5%至5%；

卖出：未来6个月内公司相对大盘跌幅5%以上。

基准指数：沪深300指数

风险提示

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

证券分析师承诺

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为证券分析师，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

免责声明

万联证券股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家覆盖证券经纪、投资银行、投资管理和证券咨询等多项业务的全国性综合类证券公司。本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告中的信息或所表述的意见并未考虑到个别投资者的具体投资目的、财务状况以及特定需求。客户应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或类似的金融服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司认为可靠且已公开的信息撰写，本公司力求但不保证这些信息的准确性及完整性，也不保证文中的观点或陈述不会发生任何变更。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。分析师任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告的版权仅为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表和引用。未经我方许可而引用、刊发或转载的引起法律后果和造成我公司经济损失的概由对方承担，我公司保留追究的权利。

万联证券股份有限公司 研究所

上海浦东新区世纪大道1528号陆家嘴基金大厦

北京西城区平安里西大街28号中海国际中心

深圳福田区深南大道2007号金地中心

广州天河区珠江东路11号高德置地广场