

# 万得概念指数编制方案

万得概念指数定位于跟踪市场热点投资机会,可为投资者提供快速、全面、有效的跟踪、分析市场表现的工具。指数覆盖中国 A 股、中国香港和美国三个市场。其中,中国 A 股市场构建了:产业主题、风格、地域、改革、规模、国资委、行业个股精选、机构持仓、参控股、技术、陆股通、企业行为、政策、券商金股等十三个不同类型的指数。

## 一、 指数名称和代码

所属市场	指数代码	终端快捷键
中国 A 股	884 开头, WI 结尾	WDI-概念指数
中国香港	8876、8877、8878 开头, WI 结尾	WDI-香港指数
美国	8884 开头, WI 结尾	WDI-美国指数

## 二、 指数基日和基点

所属市场	指数代码	基点
中国 A 股	884 开头, WI 结尾	1000
中国香港	8876、8877、8878 开头, WI 结尾	1000
美国	8884 开头, WI 结尾	1000

基日确定:以有效跟踪样本走势为目标,指数发布日前推三年以上设定基日,具体日期视各概念板块类型决定。

## 三、 指数定期调整规则

### 1. 样本空间

所属市场	样本空间范围
中国 A 股	上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所上市的 A 股公司
中国香港	香港交易所上市的公司
美国	纽约证券交易所、纳斯达克交易所、美国证券交易所上市的公司

## 2. 选样方法

概念指数是具有共性受益逻辑的一系列股票的集合，其成份样本通常包含一个或一个以上的行业的相关公司，并且二级市场上的股价具有明显的联动性。指数成份的维护遵循以下原则：

- 1) 以主营相关性做为核心。评估上市公司的主营业务收入与指数的相关性，值高者优先入选，该值 30%以上定义为强相关。
- 2) 以综合评分做为客观依据。根据指数的定义方式，会选用包括不限于总市值、动量、主营收入、一致评级、成交额、行情相关性等指标进行综合分值计算，评分高者优先入选，由主观分析进行最终样本确认。
- 3) 选取代表性标的入选。基于综合评分会选取一定数量的代表性标的进入指数，通常不包含全部样本。

指数类型	综合评分选样主要原则	调仓频率
产业主题类	以总市值、主营相关性占比、行情联动性为主	不定期
风格类	以指数风格指标综合评分为主	日、周、月、季、年
规模类	以总市值等规模指标评分为主	日、季、年
陆股通类	以港交所日度披露的北向资金持仓为主	日
机构持仓类	以公募基金季度持仓数据为主	日、季
券商金股类	以券商披露的月度金股数据为主	月
行业个股精选	以券商一致评级数据为主	月
地域类	以政策覆盖的地域范围为主	不定期
改革类	以政策覆盖的改革特征为主	不定期
国资委类	以公司实际控制人属性为主	不定期
参控股类	以公司股东数据为主	不定期
技术类	以总市值、主营相关性占比、行情联动性为主	不定期
企业行为类	以上市公司公告为主	不定期
政策类	以政策影响的行业范围为主	不定期

## 3. 成份权重规则

所属市场	加权方式
中国 A 股	每日等权
中国香港	总市值加权
美国	总市值加权

## 四、 指数计算

等权计算公式如下：

$$\frac{\text{实时指数}}{\text{上一交易日收盘指数}} = \frac{\sum(\text{成份股实时成交价}/\text{成份股前收盘价})}{\text{成份股最新个数}}$$

总市值加权计算公式如下：

$$\frac{\text{实时指数}}{\text{上一交易日收盘指数}} = \frac{\sum \text{成份股实时成交价} \times \text{成份股权数}}{\sum \text{成份股前收盘价} \times \text{成份股权数}}$$

- i. 实时指数：每交易日实时计算的指数点位
- ii. 上一交易日收盘指数：上一交易日指数的收盘点数
- iii. 成份股实时成交价：成份股当日无成交，取上一交易日收盘价，成份股暂停交易，取最近的成交价
- iv. 成份股前收盘价：全收益指数的成份股前收盘价指的是交易所公布的当日成份股开盘参考价；价格指数的成份股前收盘价指的是在交易所公布的当日成份股开盘参考价基础上加回当日开盘前因现金分红派息等事件除去的那部分价格
- v. 成份股权数：成份股当日的总股本

## 五、 样本维护规则

### 1. 定期调整

不同类型概念指数的调整频率不一样，请见上述选样方法表格中的描述。

### 2. 临时调整

特殊情况下将对指数成份进行临时调整，当样本股暂停上市或退市时，将其从指数样本中剔除。