

万得新编指数工作流程

万得信息技术股份有限公司

2021.12.01

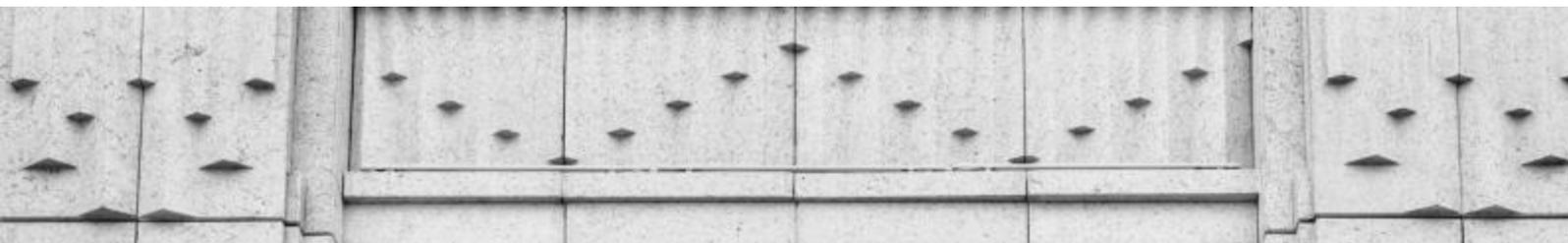


愿 景：做一家让数据垂手可得的全球企业

使 命：分享数据价值

价值观：要正、要爱、要严、要美

文中所有照片均来自Wind全球各地办公室实景



关于新编指数的工作流程，在万得公司指数项目实施管理办法中都有明确的规定。简单要点梳理如下：

1、新编指数的需求来源主要包括：客户需求、万得指数业务总体规划部署、基于市场预期产生的新编需求、为适应市场变化的指数修订需求等。

2、项目立项申请方，主要有代表专业市场研究的指数研究团队、代表客户定制使用的销售商务团队等相关人员。

3、指数立项阶段主要工作是进行指数项目可行性、必要性、普遍性研究论证，研究员需要介入对指数编制是否有效、客观及科学的反映特定市场、行业、主题或策略的表现提供说明。（可行性报告范例详见本文文末附件）

4、指数编制是否符合代表性、可投资性、稳定性及客观性的基本原则，研究员向指数评审委员会举证说明，指数评审委员会对可行性研究报告举证说明进行立项评审，并出具立项审评意见。

5、指数评审委员会意见，会做出是否立项，是否补充举证，是否进一步听取专家委员会成员咨询意见等结论。

6、提交审议的指数获取同意立项的意见后，指数研发部指定项目经理进行完善指数编制研究报告工作，提交指数编制方案进行方案评审。

7、项目经理送审指数编制方案、拟定指数名称、确定指数编制目标及基本原则、明确指数特色及类型，指数编制方案报告内容包括但不限于：指数基本信息、样本空间、选样方法、权重规则、指数计算方式、方案表现、风险收益评价、行业权重分布、个股权重分布、样本周转率等。

8、指数评审委员会对提交的编制方案进行评审，做出是否同意，是否调整编制方案，是否维持或更改指数特色及类型，是否进一步补充市场调研资料及补充回测数据等结论。项目经理根据意见进行编制方案设计修订，并提交编制方案

再次评审；如果是对市场有重大影响的基准指数编制方案，则会做出是否提交指数专家委员会评议意见。

9、指数编制方案通过指数评审委员会审议后，由指数业务总监或公司主管领导代表评审委员会确定指数等级并签署同意。

10、指数项目经理提交审议签署后的指数编制方案给指数产品经理，指数产品经理负责分解编译成指数开发方案，制作算法说明文档，包括设置数据截至日、公告日、新权重生成日、调仓日、确定取样方法、取值逻辑、自动化设置等，进入指数开发步骤，开发工作移交给指数开发经理。

11、指数开发完成后，指数开发经理通知指数产品经理进入指数测试阶段，比对指数原始方案，审核差错，纠正 BUG，测试程序无误后，通知数据部门将指数历史成分、权重、基本信息等数据准确入库，计算历史指数点位，向指数项目经理报告真实测试检验结果。

12、测试检验结果数据如果满足指数编制方案要求，经项目经理测试验收合格，可以签署同意，发布上线展示。重大等级指数上线发布需要报请指数业务总监直至主管总经理签署同意。

13、指数对外公告发布，包含指数编制方案、上线时间、指数名称和代码以及样本名单等，指数正式对外公告，将通过 Wind 金融终端、官网等渠道对外发布。

14、指数上线发布后正式进入指数管理审核系统日常跟踪，正式移交给指数运维经理，负责日常监控复核成分股股份变化、权重变化、点位异常变化等关键数据的正确性，如果发现异常情况，按照指数异常变化处置规定程序操作。