

万得信息技术股份有限公司

指数研发管理办法

万得信息技术股份有限公司

2025.6



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



目录

1 总则	2
2 项目启动	2
3 指数立项	2
4 指数研究与评审	2
5 指数开发与发布	3
6 指数维护	3
7 其他	4

1 总则

1.1 为规范万得信息技术股份有限公司（以下简称“万得”）新编指数的项目启动、立项、研究及评审、发布、维护及修订全生命流程，特制定本办法。

1.2 本办法适用于万得管理的可投资化股票、债券以及多资产等指数，不适用于表征类指数。

2 项目启动

2.1 新编指数的需求来源主要包括：万得指数业务战略部署、市场研究发现的需求、客户提出的需求，以及为适应市场变化而产生的指数修订需求。

2.2 项目立项申请方主要包括万得指数团队的管理者、研究员、产品经理及商务销售人员等。

2.3 项目立项接收方为万得指数研发团队。

3 指数立项

3.1 指数立项阶段主要开展可行性研究论证，并最终决定是否实施。

3.2 万得指数研发部接到立项申请后，指定项目负责人进行研究和论证，并出具可行性研究报告。

3.3 万得指数评审委员会对可行性研究报告进行评审，并出具立项审评意见。

3.4 立项审评意见包括是否立项、是否需要补充材料、是否需听取专家意见等结论。

3.5 确定立项的项目，由指数研发部安排项目负责人开展研究工作。

4 指数研究与评审

4.1 本阶段主要进行指数编制方案的研究及回测工作。

4.2 指数编制旨在客观、科学、有效地反映特定市场、行业、主题或策略的表现。

4.3 指数编制遵循代表性、可投资性、稳定性与客观性的基本原则。

4.4 项目负责人根据指数目标和基本原则开展研究设计，形成指数编制方案报告。报告内容包括但不限于：编制目标、基本信息、样本空间、选样方法、权重规则、计算方式、方案表现、风险收益评估、行业与个股权重分布、样本周转率等。

4.5 指数评审委员会对方案进行评审并提出意见，项目负责人据此修订方案并提交复审；如为对市场有重大影响的基准指数，还需提交指数专家委员会评议。

4.6 指数方案经评审委员会或专家委员会评议后，由评审委员会确定指数等级并签署确认。

5 指数开发与发布

5.1 审批通过后，指数项目经理将编制方案提交给指数产品经理。指数产品经理负责将其编译为指数开发方案，并撰写算法说明文档，内容包括数据截至日、公告日、新权重生成日、调仓日、取样方法、取值逻辑及自动化设置等，随后进入指数开发阶段，开发工作由指数开发经理负责。

5.2 指数开发完成后，指数开发经理通知指数产品经理进入测试阶段，比对原始方案，检查并修正错误，确保程序无误。测试通过后，通知数据部门将历史成分、权重、基本信息等数据正确入库，计算历史指数点位，并向指数项目经理提交测试结果。

5.3 若测试结果符合编制方案要求，且经项目经理验收合格，可签署同意后发布上线。重大等级指数的上线发布需报指数业务总监及主管总经理审批同意。

5.4 指数对外公告内容包括编制方案、上线时间、指数名称与代码、样本名单等。正式公告将通过 Wind 金融终端、官网等渠道发布。

6 指数维护

6.1 指数上线发布后，正式纳入指数管理审核系统进行日常跟踪，并移交至指数管理维护部负责后续日常管理工作。

6.2 指数管理维护部负责指数日常运营的相关事务，包括成分与权重审核、定期调仓样本、公告、PCF 文件、次日开盘权重文件、公司事件文件等的管理和运营。

6.3 技术中心团队负责保障指数计算框架的稳定性与准确性，并根据市场变化持续优化框架系统。

6.4 产品团队与指数管理维护部共同负责迭代升级指数业务管理平台，提升业务管理效率与系统功能。

6.5 服务部负责市场咨询、投诉与建议的对接工作，并将重要市场信息反馈至运营风险管理及其他相关部门。

6.6 运营风险管理小组负责评估和处理重要市场咨询、投诉及建议，统筹处理指数计算错误、中断等重大事件。

7 其他

7.1 指数上线后，相关的编制方案及算法文档将按照 Wind 文档管理办法进行存档，保存期不少于 5 年。

7.2 本章程由万得指数修订并负责解释。本章程经万得审议通过后生效，修订时亦同。