（证监会微博）今天晚上中国证监会发布什么重磅消息

内容导航：

一、中材节能今天晚上中国证监会发布什么重磅消息二、张家港行现货原油是骗局吗?纸原油呢?三、珠江控股证监会发布的合格投资者资质指的是什么四、600683资金流向杨剑波的起诉证监会五、世纪星源中国证监会发布的公告用于参考文献的格式怎么写？六、荣之联如何通过雪球查询股票之前的变动状况

一、中材节能今天晚上中国证监会发布什么重磅消息

【证监会回应万科股权之争：合法合规便不干预】

对于万科和宝能近期的收购情况，证监会新闻发言人张晓军18日表示，收购与被收购，是市场自身行为，只要符合相关法律法规规定，监管部门不会进行干预。

【证监会：拟对证券期货经营机构进行风险压力测试】

证监会新闻发言人张晓军18日指出，证监会拟联合证券业协会、基金业协会、期货业协会、中证监测等机构，近期拟对证券期货机构进行风险压力测试，测试内容主要为在股票、债券、期货市场大幅波动等极端情况出现时，证券期货机构及其产品的风控指标、财务指标、流动性指标的承压情况，为监管部门防范系统性风险提供依据和支撑，但不作为对未来市场走向和预测的判断。

张晓军表示，证监会将立足长远，建立风险压力测试的框架体系，全方位常态化的开展压力测试，以全面掌握资本市场的风险状况，以提高应对区域性系统性风险的能力。

【证监会：首批3只香港互认基金注册完成】

证监会新闻发言人张晓军18日指出，7月1日以来，中国证监会共收到并受理17只香港互认基金产品的注册申请，香港证监会共受理超过39只内地互认基金的注册申请。注册审查过程中，中国证监会按照基金法、互认规定的有关要求，对相关产品进行审核，于12月18日正式注册了首批3只香港互认基金，分别是恒生中国H股指数基金、行健宏扬中国基金、摩根亚洲总收益债券基金，类型分别是股票指数型、股票型、债券型。香港证监会按照香港有关法规的要求，对相关产品进行审核，于同日正式注册了首批4只内地互认基金，分别是华夏回报混合证券投资基金、工银瑞信核心价值混合型证券投资基金、汇丰晋信大盘股票型证券投资基金、广发行业领先混合型证券投资基金。

张晓军表示，总体来看，两地互认基金获批数量基本对等，内地互认基金由于申报数量较多，获批数量则略多于香港互认基金获批数量。

【证监会将继续正常注册其他互认基金产品】

证监会新闻发言人张晓军18日指出，香港互认基金在中国证监会注册后，其在内地的销售和信息披露等行为将遵守内地相关法律法规，并接受中国证监会的日常监管。根据暂行规定，香港互认基金在内地销售规模占基金总资产的比例将不超过 50%，香港互认基金在内地的销售规模将不超过注册地的基金资产规模。内地互认基金在香港的销售、信息披露等将遵守香港法律法规，并接受香港证监会的日常监管。

张晓军表示，下一步，中国证监会和香港证监会将继续按照相关规定正常注册其他互认基金产品。

【证监会与央行联合发布货币市场基金管理办法】

证监会新闻发言人张晓军18日指出，证监会和央行联合发布《货币市场基金管理办法》，自2016年2月1日起实施。

张晓军表示，货币市场基金主要投资于短期债券、银行存款的货币基金，资本安全性好、流动性稿，是现金管理工具。证监会一向注重货币市场基金发展监管和风险防控，该办法着重处理货币市场基金创新发展和风险防控的关系，并针对货币市场基金和互联网发展的新业态做出了安排。

该办法主要修订内容包括，一是进一步完善货币市场基金投资范围和期限、比例，强化货币市场基金对组合的风控；二是对货币市场基金流动性管理做出了制度安排；三是对参与成本法下的货币市场基金影子定价、偏离度进行设置；四是针对货币市场基金和互联网发展的新业态，对货币市场基金的互联网销售活动和披露做出针对性要求；五是鼓励货币市场基金进一步创新发展，拓展投资范围和支付功能。

【证监会：就上市公司股权激励办法征求意见】

证监会新闻发言人张晓军18日指出，证监会就《上市公司股权激励办法》公开征求意见，总体原则是以信息披露为中心，宽进严管的监管理念，放松管制，加强监管，该办法提升为证监会部门规章。

该办法主要内容包括，一是对信息披露做了专章规定；二是进一步完善不得实行股权激励的负面清单，明确激励对象的范围；深化市场改革，放宽绩效考核指标、股票定价机制、预留权益、股权激励等重大事项的间隔期的要求；四是进一步完善限

制性股票的规定；五是强化内部监督和市场约束，完善股权激励的实施程序和决策秩序的规定；六是加强事后监管，细化监督处罚规定。

【证监会：对三宗违法违规案件作出行政处罚】

证监会新闻发言人张晓军18日指出，证监会公布三宗案件的行政处罚决定，一宗为信息披露，一宗是操纵债券价格案，一宗为内幕交易案。张晓军表示，上述案件破坏市场秩序，坚决予以打击，证监会将持续对资本市场的各类违法违规行为保持高压态势，形成强有力的震慑，促进资本市场健康发展。

【证监会：将加大投资者保护力度】

证监会新闻发言人张晓军18日指出，12386热线共接受到投资者诉求9万多件，采取监管措施64次，解决争议金额5千余万元，同时，投资者多渠道收到警示词条，多层次多途径提示风险，推动投资者教育基金建设，健全纠纷解决机制，便利股东的权利形式，督促市场主体便利投资者行权的主要举措。

张晓军表示，下一步，证监会将加大投资者保护力度，发布投保制度体系，持续做好公平在身边的投资者保护各项工作。

二、张家港行现货原油是骗局吗?纸原油呢?

都不是骗人的。随着原油投资的火热进行，也有的人会提出质疑，投资原油安全吗投资原油从本身的属性和投资前景方面是比较可靠的，但是不乏一些黑平台、假平台的存在，所以投资者在进行原油投资前，一定要正确辨别投资平台的真假,。

因为现在市场上面有很多的平台，林子大了，什么鸟都有，有一些浑水摸鱼的家平台，所以有的人被骗。不过这也不完全是骗局，现在银行都有纸原油，证监会马上就要推出原油期货了，这个在国外也有很长时间的历史了，在我们国内是最近才兴起的。新手要做擦亮眼睛，选择靠谱的正规平台就好了。

三、珠江控股证监会发布的合格投资者资质指的是什么

1、证监会发布的合格投资者资质指的是符合四类标准的投资者。证监会将四类投资者视为合格投资者：一是社保基金、企业年金、慈善资金；二是依法设立并受国务院金融监督管理机构监管的投资计划；三是投资于所管理私募基金的私募基金管理人及其从业人员；四是证监会认定的其他投资者。

2、债券合格投资者应当符合以下资质条件：

①经有关金融监管部门批准设立的金融机构，包括证券公司、基金管理公司及其子公司、期货公司、商业银行、保险公司和信托公司等；

②上述金融机构面向投资者发行的理财产品，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金及基金子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品；

③合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）；

④社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；

⑤经中国证券投资基金业协会登记的私募基金管理人及经其备案的私募基金；

⑥净资产不低于人民币1000万元的企事业单位法人、合伙企业；

⑦名下金融资产不低于人民币300万元的个人投资者；

⑧交易所认可的其他合格投资者。

前款所称金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货权益等。

四、600683资金流向杨剑波的起诉证监会

北京市一中院接受了立案并于2014年4月3日开庭。

北京市第一中级人民法院12月23日晚在其官方微博发布消息称，将于12月26日上午9点30分，在西中法庭公开宣判杨剑波诉中国证券监督管理委员会行政处罚决定案及市场禁入决定案。 2014年12月26日上午，北京市一中院公开宣判杨剑波诉中国证监会行政处罚决定案及市场禁入决定案。

法院经过审理认为，光大证券当日上午的错单交易对沪深300指数、180ETF、50ETF和股指期货价格均产生重大影响，被告中国证监会据此将错单交易信息认定为内幕信息，符合法律规定。

法院认为，光大证券当日下午的对冲交易是在其因错单而建立了巨额多头头寸的情况下，同时在证券市场卖出和在期货市场做空的单边对冲交易，其利用了内幕信息对市场可能产生的单边影响。因此，对于杨剑波所持光大证券当日下午的对冲交易系基于市场中性投资这一既定投资计划和指令所作出，并未利用内幕信息的主张，

法院不予支持。

据此，法院判决驳回杨剑波要求中国证监会撤销被诉行政处罚决定及禁入决定针对自己部分的诉讼请求。对于该判决，杨剑波当庭表示将上诉。

五、世纪星源中国证监会发布的公告用于参考文献的格式怎么写？

那你直接照着公告里的格式进行调整呗，正好我昨天在汉斯出版社的gzh上看到关于电子文献的格式，些的比较详细，你要是也会引用电子文献的话，那你一定要去看看

六、荣之联如何通过雪球查询股票之前的变动状况

一. 雪球公司介绍

雪球 聪明的投资者都在这里。

web 1.0：新闻资讯，股价信息，K线图

web 2.0：SNS 订阅，分享，聊天

web 3.0：移动 APP，交易闭环

雪球现在员工数还不到100，其中技术人员占一半。去年9月C轮融资4kw刀。我们现在的技术栈由下列组件组成：Java，Scala，Akka，Finagle，Nodejs，Docker，Hadoop。我们当前是租用IDC机房自建私有云，正在往“公私混合云”方向发展。

在雪球上，用户可以获取沪深港美2w+股票的新闻信息，股价变化情况，也可以获取债券，期货，基金，比特币，信托，理财，私募等等理财产品的各类信息，也可以关注雪球用户建立的百万组合，订阅它们的实时调仓信息，还可以关注雪球大V。雪球当前有百万日活跃用户，每天有4亿的API调用。App Store 财务免费榜第 18 名。历史上曾排到财务第二，总免费榜第 19。

二. 雪球当前总体架构

作为一个典型的移动互联网创业公司，雪球的总体架构也是非常典型的设计：

最上层是三个端：web端，android端和iOS端。流量比例大约为 2：4：4。web3.0 的交易功能，在 web 端并不提供。

接入层以及下面的几个层，都在我们的自建机房内部。雪球当前只部署了一个机房，还属于单机房时代。正在进行“私有云+公有云混合部署”方案推进过程中。

我们当前使用 nodejs 作为 web 端模板引擎。nodejs 模块与android 和 ios 的 app 模块一起属于大前端团队负责。

再往下是位于 nginx 后面的 api 模块。跟 linkedin 的 leo 和微博的 v4 一样，雪球也有一个遗留的大一统系统，名字就叫 snowball。最初，所有的逻辑都在 snowball 中实现的。后来慢慢的拆出去了很多 rpc 服务，再后来慢慢的拆出去了一些 http api 做成了独立业务，但即便如此，snowball 仍然是雪球系统中最大的一个部署单元。

在需要性能的地方，我们使用 netty 搭建了一些独立的接口，比如 quoto server，是用来提供开盘期间每秒一次的股价查询服务，单机 qps 5w+，这个一会再细说；而 IM 服务，起初设计里是用来提供聊天服务，而现在，它最大的用途是提供一个可靠的 push 通道，提供 5w/s 的消息下发容量，这个也一会再细说。

雪球的服务化拆分及治理采用 twitter 开源的 finagle rpc 框架，并在上面进行了一些二次开发和定制。定制的功能主要集中在 access log 增强，和 fail fast，fail over 策略及降级开关等。 finagle 的实现比较复杂，debug 和二次开发的门槛较高，团队内部对此也进行了一些讨论。

雪球的业务比较复杂，在服务层中，大致可以分为几类：第一类是web1.0，2.0 及基础服务，我们称为社区，包括用户，帖子，新闻，股价，搜索等等，类比对象就是新浪财经门户+微博；第二类是组合及推荐，主要提供股票投资策略的展示和建议，类比对象是美国的motif；第三类是通道，类似股市中的“支付宝”，接入多家券商，提供瞬间开户，一键下单等等各种方便操作的功能。

雪球的业务实现中，包含很多异步计算逻辑，比如搜索建索引，比如股票涨跌停发通知，比如组合收益计算等等，为此，我们设计了一个独立的 Thread/Task 模块，方便管理所有的后台计算任务。但随着这些 task 越来越多，逻辑差异越来越大，一个统一的模块并不是总是最佳的方案，所以，我们又把它拆成了两大类：流式的，和批量式的。

雪球的推荐体系包括组合推荐“买什么”和个性化推荐。我们最近正在重新梳理我们的大数据体系，这个感兴趣的话可以单聊。

最下面是基础设施层。雪球基础设施层包括：redis，mysql，mq，zk，hdfs，以及容器 docker。

线上服务之外，我们的开发及后台设施也很典型：gitlab开发，jenkins打包，zabbix 监控系统向 openfalcon
迁移，redimine向confluence迁移，jira，以及内部开发的 skiing 后台管理系统。

** 三. 雪球架构优化历程**

首先描述一下标题中的“股市动荡”定语修饰词吧：

上证指数从年初的3000点半年时间涨到了5000多，6月12号达到最高点5200点，然后就急转直下，最大单日跌幅
8.48%，一路跌回4000点以下。最近一周都在3900多徘徊。

3月最后一周，A股开户 166万户，超过历史最高纪录 2007年5月第二周165万户。

4月份，证监会宣布A股支持单用户开设多账户。

6月底，证金公司代表国家队入场救市。

7月份，证监会宣布严打场外配资。

中国好声音广告第一晚，带来超过平时峰值200倍的注册量

挑战：小 VS 大：

小：小公司的体量，团队小，机器规模小

大：堪比大公司的业务线数量，业务复杂度，瞬间峰值冲击

雪球的业务线 = 1个新浪财经 + 1 个微博 + 1 个 motif + 1
个大智慧/同花顺。由于基数小，API调用瞬间峰值大约为平时峰值的 30+ 倍。

挑战：快速增长，移动互联网 + 金融，风口，A股大盘剧烈波动。

首先，在app端，在我们核心业务从 web2.0 sns 向 3.0
移动交易闭环进化的过程中，我们开发了一个自己的 hybrid
框架：本地原生框架，加离线 h5
页面，以此来支撑我们的快速业务迭代。当前，雪球前端可以做到 2
周一个版本，且同时并行推进 3 个版本：一个在 app store 等待审核上线，一个在内测或公测，一个在开发。我们的前端架构师孟祥宇在今年的 wot
上有一个关于这方面的详细分享，有兴趣的可以稍后再深入了解。

雪球App实践—构建灵活、可靠的Hybrid框架

另外，为了保障服务的可用性，我们做了一系列的“端到端服务质量监控”。感兴趣的可以搜索我今年4月份在环信SM
meetup上做的分享《移动时代端到端的稳定性保障》。其中在 app 端，我们采用了一种代价最小的数据传输方案：对用户的网络流量，电池等额外消耗几乎为0

每个请求里带上前一个请求的结果

succ or fail ： 1 char

失败原因：0 - 1 char

请求接口编号： 1 char

请求耗时：2 - 3 char

其它：网络制式，etc

炒股的人大多都会盯盘：即在开盘期间，开着一个web页面或者app，实时的看股价的上下跳动。说到“实时”，美股港股当前都是流式的数据推送，但国内的A股，基本上都是每隔一段时间给出一份系统中所有股票现价的一个快照。这个时间间隔，理论上是3秒，实际上一般都在5秒左右。 交了钱签了合同，雪球作为合作方就可以从交易所下属的数据公司那里拿到数据了，然后提供给自己的用户使用。

刚才介绍总体架构图的时候有提到 quote server ，说到这是需要性能的地方。

业务场景是这样的，雪球上个人主页，开盘期间，每秒轮询一次当前用户关注的股票价格变动情况。在内部，所有的组合收益计算，每隔一段时间需要获取一下当前所有股票的实时价格。起初同时在线用户不多，这个接口就是一个部署在
snowball 中的普通接口，股价信息被实时写入 redis ，读取的时候就从 redis

中读。后来，A股大涨，snowball
抗不住了。于是我们就做了一个典型的优化：独立 server +
本地内存存储。开盘期间每次数据更新后，数据接收组件主动去更新 quote server 内存中的数据。
后续进一步优化方案是将这个接口以及相关的处理逻辑都迁移到公有云上去。

对于那些不盯盘的人，最实用的功能就是股价提醒了。在雪球上，你除了可以关注用户，还可以关注股票。如果你关注的某只股票涨了或跌了，我们都可以非常及时的通知你。雪球上热门股票拥有超过 50w
粉丝（招商银行，苏宁云商）粉丝可以设置：当这支股票涨幅或跌幅超过 x%（默认7%）时提醒我。曾经连续3天，每天超过1000股跌停，证监会开了一个会，于是接下来2天超过1000股涨停

原来做法：

股票涨（跌）x%，扫一遍粉丝列表，过滤出所有符合条件的粉丝，推送消息

新做法：

预先建立索引，开盘期间载入内存

1%：uid1，uid2

2%：uid3，uid4，uid5

3%：uid6

问题：有时候嫌太及时了：频繁跌停，打开跌停，再跌停，再打开。。。的时候

内部线上记录：

4台机器。

单条消息延时 99% 小于 30秒。

下一步优化目标：99% 小于 10 秒

IM 系统最初的设计目标是为雪球上的用户提供一个聊天的功能:

送达率第一

雪球IM：Netty + 自定义网络协议

Akka ： 每个在线client一个actor

推模式：client 在线情况下使用推模式

多端同步：单账号多端可登录，并保持各种状态同步

移动互联网时代，除了微信qq以外的所有IM，都转型成了推送通道，核心指标变成了瞬间峰值性能。原有架构很多地方都不太合适了。

优化：

分配更多资源：推送账号actor池

精简业务逻辑：重复消息只存id，实时提醒内容不推历史设备，不更新非活跃设备的session列表等等

本地缓存：拉黑等无法精简的业务逻辑迁移到本地缓存

优化代码：异步加密存储，去除不合理的 akka 使用

akka这个解释一下：akka 有一个自己的 log adapter，内部使用一个 actor 来处理所有的 log event stream 。当瞬间峰值到来的时候，这个 event stream 一下子就堵了上百万条 log ，导致 gc 颠簸非常严重。最后的解决办法是，绕过 akka 的 log adapter，直接使用 logback 的 appender

线上记录：5w/s （主动限速）的推送持续 3 分钟，p99 性能指标无明显变化

7月10号我们在中国好声音上做了3期广告。在广告播出之前，我们针对广告可能带来的对系统的冲击进行了压力测试，主要是新用户注册模块，当时预估广告播出期间2小时新注册100万

压测发现 DB 成为瓶颈：

昵称检测 cache miss > 40%

昵称禁用词 where like 模糊查询

手机号是否注册 cache miss > 80%

注册新用户：5 insert

优化：

redis store：昵称，手机号

本地存储：昵称禁用词

业务流程优化：DB insert 操作同步改异步

下一步优化计划：

将 sns 系统中所有的上行操作都改成类似的异步模式

接口调用时中只更新缓存，而且主动设置5分钟过期，然后写一个消息到 mq 队列，队列处理程序拿到消息再做其它耗时操作。

为了支持失败重试，需要将主要的资源操作步骤都做成幂等。

前置模块HA：

合作方合规要求：业务单元部署到合作方内网，用户的敏感数据不允许离开进程内存

业务本身要求：业务单元本身为有状态服务，业务单元高可用

解决方案：

使用 Hazelcast In-Memory Data Grid 的 replication map 在多个 jvm 实例之间做数据同步。

java 启动参数加上 -XX:+DisableAttachMechanism -XX:-UsePerfData，禁止 jstack，jmap 等等 jdk 工具连接

关于前置模块，其实还有很多很奇葩的故事，鉴于时间关系，这里就不展开讲了。

以后有机会可以当笑话给大家讲。

组合净值计算性能优化：

一支股票可能在超过20万个组合里（南车北车中车，暴风科技）

离线计算，存储计算后的结果

股价3秒变一次，涉及到这支股票的所有组合理论上也需要每 3 秒重新计算一次

大家可能会问，为什么不用户请求时，实时计算呢？这是因为“组合净值”中还包括分红送配，分股，送股，拆股，合股，现金，红利等等，业务太过复杂，开发初期经常需要调整计算逻辑，所以就设计成后台离线计算模式了。当前正在改造，将分红送配逻辑做成离线计算，股价组成的净值实时计算。接口请求是，将实时计算部分和离线计算部分合并成最终结果。

实际上，我们的计算逻辑是比较低效的：循环遍历所有的组合，对每个组合，获取所有的价值数据，然后计算。完成一遍循环后，立即开始下一轮循环。

优化：

分级：活跃用户的活跃组合，其它组合。

批量：拉取当前所有股票的现价到 JVM
内存里，这一轮的所有组合计算都用这一份股价快照。

关于这个话题的更详细内容，感兴趣的可以参考雪球组合业务总监张岩枫在今年的 arch summit 深圳大会上的分享：构建高可用的雪球投资组合系统技术实践

最后，我们还做了一些通用的架构和性能优化，包括jdk升级到8，开发了一个基于 zookeeper 的 config center 和开关降级系统

四. 聊聊关于架构优化的一些总结和感想

在各种场合经常听说的架构优化，一般都是优化某一个具体的业务模块，将性能优化到极致。而在雪球，我们做的架构优化更多的是从问题出发，解决实际问题，解决到可以接受的程度即可。可能大家看起来会觉得很凌乱，而且每个事情单独拎出来好像都不是什么大事。

我们在对一个大服务做架构优化时，一般是往深入的本质进行挖掘；当我们面对一堆架构各异的小服务时，“架构优化”的含义其实是有一些不一样的。大部分时候，我们并不需要（也没有办法）深入到小服务的最底层进行优化，而是去掉或者优化原来明显不合理的地方就可以了。

在快速迭代的创业公司，我们可能不会针对某一个服务做很完善的架构设计和代码实现，当出现各种问题时，也不会去追求极致的优化，而是以解决瓶颈问题为先。

即使我们经历过一回将 snowball 拆分服务化的过程，但当我们重新上一个新的业务时，我们依然选择将它做成一个大一统的服务。只是这一次，我们会提前定义好每个模块的 service 接口，为以后可能的服务化铺好路。

在创业公司里，重写是不能接受的；大的重构，从时间和人力投入上看，一般也是无法承担的。而“裱糊匠”式做法，哪里有性能问题就加机器，加缓存，加数据库，有可用性问题就加重试，加log，出故障就加流程，加测试，这也不是雪球团队工作方式。我们一般都采用最小改动的方式，即，准确定义问题，定位问题根源，找到问题本质，制定最佳方案，以最小的改动代价，将问题解决到可接受的范围内。

我们现在正在所有的地方强推3个数据指标：qps，p99，error rate。每个技术人员对自己负责的服务，一定要有最基本的数据指标意识。数字，是发现问题，定位根源，找到本质的最重要的依赖条件。没有之一。

我们的原则：保持技术栈的一致性和简单性，有节制的尝试新技术，保持所有线上服务依赖的技术可控，简单来说，能 hold 住。

能用cache的地方绝不用db，能异步的地方，绝不同步。俗称的：吃一堑，长一智。

特事特办：业务在发展，需求在变化，实现方式也需要跟着变化。简单的来说：遗留系统的优化，最佳方案就是砍需求，呵呵。