

金融科技助力“双11”

“双11”迎来第10个年头

互联网公司备战“双11”

区块链、生物识别技术背后角力

■本报记者 李冰

转眼间，“双11”已走入第10个年头。

11月11日零点到来，各家互联网电商巨头的访问量和交易量就会比平时激增数倍，而这个数字随着逐年“双11”的到来显得更加疯狂。

而在这疯狂的另一头，是金融与科技不断突破攻坚的战场，在这金融技术战场背后是“兵马未动，粮草早已先行”，各家金融服务全面覆盖提升并呈现出新的特点。

区块链、生物识别技术加持“双11”

2010年的“双11”，对支付宝环节的支付宝来说是最惊险的一次。

蚂蚁金服相关负责人对《证券日报》记者介绍道：“那时候的‘双11’还只被认为是普通的大促活动，支付宝将系统扩容了一倍，心想这应该足以应对支付高峰了，但没想到零点一过，每分钟业务量攀升至日常的3倍以上，这就意味着一整天下来，系统肯定会崩溃。”所有开发人员如临大敌，只能通过临时“砍业务”，人工协调系统资源来释放系统容量。在最后一个“会计”应用被杀掉时，距离整个数据库崩溃只差4秒。

而这也完全可以认为是各家互联网公司在面对类似“双11”这样的大促时压力的一个缩影，也基于此，10年来各家公司不断加大在金融科技领域的投入，使技术不断革新。

通过公开数据可以回溯，第一个天猫“双11”，支付宝每秒处理300笔支付，而2017年最新的技术纪录是，支付宝要1秒钟处理26万笔交易。

同时，随着一批新的金融科技技术，如区块链、生物识别技术逐步落地应用——“双11”成为检验这些技术的新战场。

据悉，目前在天猫国际商城，使用区块链溯源的商品会覆盖百余个国家和地区，商品数量达到1.5亿件。涉及的商品主要包括钻石，进口奶粉、进口保健品等，另外五常大米、茅台等高端酒和平武蜂蜜也将采用区块链溯源。

区块链技术最大的特点就是可以实现数据的透明、不可篡改、充分共享等功能，并通过区块链信息建立多方信赖。因此将区块链运用在溯源领域，有别于商家自主录入商品信息，可实现永久溯源、防止信息造假，有利于保障消费者权益，再合适不过。

在长链路、高价值的跨境商品追溯上，区块链技术尤其有用武之地。

据公开信息显示，蚂蚁金服与阿里巴巴已蝉联全球区块链技术专



利申请量最多的互联网公司，其在共识机制、智能合约、可信计算、隐私保护、跨链交互上都取得了突破，其申请的上百项技术专利也都集中在这些领域。

可以说，今年“双11”，在各大互联网公司电商的技术变革中，最为亮眼的就是区块链技术的应用。

除此之外，《证券日报》记者发现，以生物识别技术为基础的指纹和刷脸支付，在今年也将成为“双11”主流支付方式。

指纹、人脸、声纹等生物识别技术具备安全性高、耗时短、成功率高、不怕忘等优势，客户在购买商品时，使用指纹和刷脸支付，在速度上具备一定优势，也因此许多“剁手党”都将指纹和刷脸作为自己首选的支付方式，来自支付宝的数据显示，目前用户通过生物识别支付的满意度超过95%，超过密码支付。

甚至连“银发族们”也很喜欢这项新科技，支付宝数据显示，相比于2017年，使用指纹或者刷脸支付的老年人数量增长了20%。对于银发族来说，相比容易输错容易忘的密码，还是“按一下手指”、“刷一刷脸”更方便。

据悉，在安全性方面，指纹和刷脸支付在用户生物信息保护上已具有很高水准。但从支付宝方面来看，其充分利用了移动设备的芯片级安全能力，经过与产业链多方的合作，构造了基于TEE(TrustExecutiveEnvironment可信执行环境)的全链路安全协议，为生物支付提供了强有力的安全保障。此外，通过风险感知模块检

测黑产攻击，风控引擎自动更新风险模型，风险拦截效率大幅提升，充分保证了交易安全。

各家企业进行技术攻坚战的检验，要等到“双11”来临时才能一分为二，但“兵马未动，粮草早已先行”。

竞争激烈 互联网公司备战“双11”

在疯狂买买买的背后，是“剁手族”和小微企业不断增长的金融需求。

据《证券日报》记者了解，早在8月份，淘宝天猫商家们就已经悄然进入今年“双11”备战阶段。据网商银行公布的信息显示，今年网商银行一共

为“双11”商家准备了2000亿元的资金支持，累计投入3000万元补贴，因看好“双11”消费而贷款备战的天猫商家较去年提升50%。

同时，得益于金融科技的发展，不仅是传统的“网商”，越来越多的线下商家开始享受到新金融服务的便利。

网商银行的数据显示，今年的备战周期内，贷款用于“双11”备货、营销、人工等支出的天猫商家数量较去年提升50%。

《证券日报》记者从“花呗”方面了解到，目前淘宝天猫240万商家支持花呗分期服务。来自“花呗”的数据显示，截至目前，已经有超过3000万线上商家和线下门店支持花呗分期。

70种消费保险助力“双11”

■本报记者 李冰

据悉，今年“双11”参与提供消费保险的人保财险、太保财险、国寿财险等13家保险公司已经就位，将联手蚂蚁保险为消费者、商家提供六大类70种消费保险。

蚂蚁保险场景保险部总经理王允较介绍：“今年消费者保障将从国内推到海外，让全球消费者都能放心购；商家保障将从线上网商拓展到线下小商家，让所有零售商家都能轻松卖”。

以前，海外“剁手党”进行跨境电商购物，退货流程繁琐是一大难题；

跨境邮寄时间久、成本高，还常常会遇到无法退货的情况。据悉通过“本地退”服务，消费者可将货品退回到保险公司在海外的服务仓，产生的损失也将由保险公司赔付给卖家。目前这项服务已经覆盖了中国香港、中国台湾地区以及马来西亚、新加坡、澳大利亚、美国、加拿大等国家。

此外，消费保险也更加聚焦售后环节。据悉，蚂蚁保险还联手聚划算推出“保价险”，消费者在聚划算下单购买后的15天内，如发生商品降价，差价部分可向保险公司申请理赔，核赔通过后，保险公司将差额赔付给消费者。从2014年一天卖出1.5亿单退货

花呗分期业务负责人对《证券日报》记者介绍称，此前消费者选择分期的商品多数是3C数码类，这一年来，美妆、母婴等女性群体消费品增长迅速，在教育培训、医疗健康领域也增势明显。

而京东方面则称，旗下的京东白条与京东支付等产品，联合京东商城，带来大量直减、满减、免息等利益。且京东金融的战场不仅在商城内生态，还拓展到更广泛的线下应用场景。以支付业务为例，京东金融将在32个重点城市，和110多家零售品牌进行紧密合作，联合超过20万线下商家等。

除此之外，以饿了么、口碑为代表的本地生活商家也将首次参与天猫“双11”。

面对即将到来的天猫“双11”备货，75%的商户表示非常欢迎平台提供的金融支持，接近55%的中小商户希望快速得到5万元以下的贷款，26%的商户希望得到5万元至10万元的贷款。

苏宁金融方面则推出供应链金融产品“链速融”，将为上下游平台企业和商户提供低利率融资服务，助力商家北展11月11日。据悉苏宁金融目前已累计为数千家企业提供贷款规模超过1100亿元的资金支持。

除了货速融、信速融，苏宁金融打造了提供针对上游供应商的账速融，为核心企业上游供应商提供基于核心企业应收账款转让的单笔融资和保理池融资服务；此外，还有票速融，即基于苏宁核心企业开具的电子或纸质商业汇票提供票贴贴现服务。

据《证券日报》记者了解，目前在苏宁金融支持下，供应链企业不仅可以通过一箱货、一张订单借钱，还可以通过账单、信用值、采购分期、POS流水等，便捷化、快速化获得授信融资。

运费险开始，“双11”成为保险行业最大的“校验场”。从前年开始，绝大部分参与“双11”的商家都会出钱为用户投保，交易链路中质量、价格、物流、售后等环节都有保险覆盖，卖家也得以大幅缓解客服压力和纠纷处理成本。

另一方面，互联网消费升级也激发了更多保险需求，推动行业不断创新产品。“双11”的消费保险种类也从最开始的1种，到2015年的4种，2017年扩充至50余种，再到今年的70种。同时，也将大量互联网消费用户培养成新保民。保守估计，今年消费保险将覆盖超4亿消费者，超400万商户。

供应链金融成“区块链”新风口

10余家机构已落地应用

■本报记者 邢萌

近期，供应链金融逐渐成为区块链业内共同谈论的话题。多家金融机构推出基于区块链技术的贸易平台，解决传统供应链金融痛点。比如浙商银行的“仓单通”、平安银行的“供应链应收账款服务平台(SAS)”等。

区块链技术的特性与供应链金融的特性具有天然的匹配性。“可信区块链推进计划”认为，供应链金融存在融资难融资贵等问题，区块链以其数据难以篡改性、数据可溯源等技术特性，在融资的便利性与融资成本方面具有创新突破的潜力。

10余家金融机构已入场

目前，供应链金融在我国仍然处于初步发展阶段，不过，受益于应收账款、商业票据以及融资租赁市场的不断发展，供应链金融在我国发展较为迅速。据悉，我国供应链金融市场规模已经超过10万亿元。

日前，浙商银行落地全国首个油

品交易区块链仓单通平台，探索区块链技术服务供应链金融场景。事实上，对于金融机构而言，目前供应链金融是区块链技术应用落地成果最多的领域，其中，平安集团为探索创新场景的先锋。

《证券日报》记者梳理东方财富Choice数据发现，在沪深两市金融类企业的87家上市公司半年报中，供应链金融成为与区块链技术关联度最高的领域，至少有10家金融机构的区块链技术应用落地中包含供应链金融。

供应链金融是落地成果最集中的领域，包括工商银行、平安银行、交通银行、南京银行、贵阳银行等10余家金融机构均有涉及，其中含金量最高的服务平台成为主力PK的重点，如工商银行的“工银e信”、平安银行的“供应链应收账款服务平台(SAS)”等。

整体而言，平安集团区块链在供应链金融布局颇具成果。

比如平安银行着力发展应收账款类业务。平安银行依托A(AI人工智能)、B(Blockchain区块链)、C(Cloud-

computing云计算)技术，搭建供应链应收账款服务平台(SAS)，赋能升级供应链金融服务模式，为核心企业产业链上游供应商提供线上应收资产管理、流转服务，推动供应链金融业务“双轻”转型，支持中小微企业应收账款融资。2017年年末，SAS平台业务通过监管备案，完成首单融资；2018年上半年，SAS平台业务规模突破10亿元，已有上百家用户获得平台服务支持。

除此之外，平安金融壹账通布局区块链金融已具一定成绩。金融壹账通为香港金管局提供国际贸易融资平台的设计、开发及部署。该贸易融资平台是全球第一批大规模投入生产环境使用的联盟链商业网络，在业务规模和先进技术应用领域处在领先地位。

另外，金融壹账通供应链金融平台通过平安区块链平台壹账链，将订单、物流等重要数据加密上链，实现无纸化合约、智能合约判断、合规验证、融资风险评估等功能，解决传统供应链金融中银行、核心企业及上下游企业所面临的各项痛点，放大供应

链的数据价值，助力供应链金融的快速发展。

区块链解决供应链金融痛点

供应链金融是近年供应链管理和金融理论发展的新方向，是解决中小微企业融资难题、降低融资成本、减少供应链风险等的一个有效手段。不过，由于发展较晚，供应链金融在实践的过程遇到了诸多难题和痛点，比如供应链上存在很多信息孤岛、核心企业信任并不能有效传递、银行缺乏可信业务场景、融资难融资贵现象突出、合同履约并不能自动完成。

区块链技术的特性与供应链金融的特性具有天然的匹配性，中国信息通信研究院牵头启动“可信区块链推进计划”在《区块链与供应链金融白皮书(1.0版)》中表示，供应链金融存在融资难、融资贵等问题，区块链以其数据难以篡改性、数据可溯源等技术特性，在融资的便利性与融资成本方面具有创新突破的潜力。

热点关注

应对信保合作变局

信托公司应提升主动管理能力

■本报记者 徐天晓

10月26日，银保监会对《保险资金投资股权投资暂行办法》进行了修订，并就修订后的《保险资金投资股权投资管理办法(征求意见稿)》(简称《股权办法》)向社会公开征求意见。

普益标准认为，修订后的《股权办法》取消了保险资金开展股权投资的行业范围限制，通过“负面清单+正面引导”的机制提升保险资金服务实体经济能力。《股权办法》不再限制财务性股权投资和重大股权投资的行业范围，而是要求保险公司综合考虑自身实际，自主审慎选择行业和企业类型，并加强股权投资能力和风险管控能力建设。

这一政策放开了保险公司曾被束缚的资金运用模式，保险资金可以自由自主地流入更广泛的行业领域，这对现有的信保合作产生了一定冲击，尤其是削弱了信托公司的渠道优势，对其资产端优质资产挖掘能力和主动管理能力等方面提出了更高的要求。

目前，信保合作主要有三种业务类型：第一种是保险资金对接信托资产，广泛投资于不动产、基础产业和养老产业，拓宽了保险资金的运用渠道；第二种是金融产品信托，比如保险金信托和企业年金信托；第三种是更高层次的股权投资，信托公司与保险公司之间相互参股，实现业务模式和业务空间上的互利共赢，为后续其他渠道的合作打下基础。

普益标准认为，未来，信托公司面临更加严峻的监管环境，为了促进信保合作，完成行业转型，回归本源，一是要积极提升主动管理能力，吸取银信合作中的经验教训，摆脱作为保险资金通道的角色，发挥自身在项目获取、结构设计、资产配置、风险管理、客户资源等方面的特色优势，与保险公司开展多环节深度合作；二是要加强合规能力建设，随着《保险公司股权管理办法》的落地，保险公司在合作的信托公司资质要求更高，尤其是在合规方面更加严格；三是，要充分发挥信托制度本身的功能优势，提升信托业务创新能力。短期内，信托公司可将保险金信托业务作为契机，与保险公司强化合作。并根据保险公司需求，设计定制化、多样化和个性化投资产品，吸引保险资金对接信托产品，寻求在服务小微企业、PPP项目、境外投资、支持实体经济发展、发展普惠金融等多方面，展开更广泛深入的合作，实现互利共赢。

区块链快讯

区块链应用再落地

京东金融保理ABS资产首次上链

本报讯 昨日“京东金融—华泰资管2018年第6期供应链保理合同债权资产支持专项计划”成功设立并将于上交所挂牌转让。

据悉，此次项目以保理合同债权作为底层基础资产，发行规模15亿元，由华泰证券资管担任计划管理人，兴业银行担任托管机构，京东金融全资子公司邦汇保理担任原始权益人和资产服务机构。该项目在联盟链上通过智能合约实现了ABS项目智能化运营。

通过区块链技术，该项目不仅实现了基础资产层面的数据保真、防篡改，且首次使用智能合约，将交易结构条款转化为可编程化的数字协议，实现专项计划的智能化运营。

京东金融相关业务负责人表示，这一项目的成功发行意味着京东金融与华泰证券资管、兴业银行共建的联盟链成功实现扩容，可以支持除京东白条之外更多类别的资产证券化项目。同时，智能合约的首次落地是对区块链技术应用的扩容，也是联盟链成员机构技术能力的重要体现。

(李冰)

航运业

首个区块链联盟GSBN成立

本报讯 11月6日，迪拜环球港务集团、和记港口集团、PSA国际港务集团、上港集团、法国达飞集团、中远海运集团、长荣海运、东方海外、阳明海运以及软件解决方案提供商Cargo Smart共同签署意向书，就打造航运业区块链联盟——全球航运商业网络(Global Shipping Business Network, 简称GSBN)达成合作意向。

GSBN合作意向书的签署，标志着行业内领先的港口集团和班轮公司将以开放和协作的方式联手打造行业内第一个区块链联盟，共同推动行业数字化标准的制定，提升行业协作水平，推动行业内传统流程的变革和创新。

12月份，GSBN将发布第一个危险品应用，客户通过GSBN递交的危险品文件，将由区块链同步发布给相关承运人、船舶运营方、港口码头运营商，安全可靠地实现数据共享，大幅提高效率，同时降低危险品瞒报的风险。

(邢萌)