

区块链应用

年内三成区块链概念股被监管问询 超半数未有成果疑似炒概念

■本报记者 邢 萌

昨日，中元股份涨停，领涨区块链板块，当日七成区块链概念股上

涨。今年以来，“炒链”之风从“链圈”吹到资本市场，自今年 1 月份以来，上市公司频繁出现沾“链”就涨的案例，引起沪深交易所的警觉。为防区块链概念炒作，一封封监管函剑指涉嫌“炒链”的上市公司。80 家区块链概念股中，23 家被监管问询，占比达三成，记者初步测算，约有 2/3 的问询发生在一季度。

而时至年末，这些被交易所问询的公司是否真的有炒作概念的嫌疑呢？《证券日报》记者统计发现，上述 23 家被问询的公司中 13 家至今无区块链落地成果，超半数被问询公司有炒作概念之嫌。

多数公司区块链业务陷产品无法落地困境

昨日，中元股份涨停，股价收盘于 5.27 元。

值得注意的是，或许受中元股份的影响，区块链概念板块行情被带动，80 家概念股有 56 家股价上涨，占比七成。成为两市中为数不多的上涨的板块。

《证券日报》记者据东方财富 Choice 数据统计，截至发稿日，A 股市场 80 家区块链概念股。今年以来，“炒链”之风从“链圈”吹到资本市场，自今年 1 月份以来，上市公司频繁出现沾“链”就涨的案例。其中，有名为“核财经”的新媒体专门进行过统计：股票交易软件同花顺统计数据显示，



80 多只区块链概念股中有超过 70 只出现涨停，超过 10 次涨停的有 7 只。“部分公司公开宣称涉足区块链技术，但没有更详细的信息披露，即便如此，仅借区块链概念炒作就轻松实现了 13 次涨停。”

今年这些区块链概念股的异常走势也引起沪深交易所的警觉。80 家区块链概念股中，23 家被监管问询，占比达三成，其中 2/3 的问询发生在一季度。

时至今日，《证券日报》记者对被问询的公司进行检查，被问询公司中仅有 10 家有区块链落地成果，换句话说而言，大半被问询公司有炒作概念之嫌。

记者发现，监管部门问询函主要聚焦三个问题：一是要求上市公司披露区块链业务的具体模式，包括应用场景、盈利模式等；二是要求上市公司详细说明公司业务进展，包括人才、技术储备、投入资金以及

预计收入情况等；三是提示经营风险。

在交易所问及区块链业务成果时，记者发现，“探索”、“研究”成为上市公司提及频率最高的词汇。

据相关公告梳理，13 家区块链概念股公司回复进展时表示区块链业务处于“探索”或“研究”阶段，没有应用，而且均表示区块链业务不具有对业绩产生实质影响的能力。

比如杭州高新的“标准回复”颇具代表性。杭州高新在回复问询时表示，公司尚未有专职人员负责区块链技术，而由子公司奥能电源现有研发人员成立区块链研发小组，计划与客户共同开发基于区块链技术的充电支付系统，提高充电移动支付的安全性。同时，杭州高新认为公司在区块链相关领域尚处于初步探索和研究阶段，尚未实际应用，未来还需要较长时间的研发和探索过程，对公司的经营业绩尚未产生实

质性的影响。

不过，区块链技术难以落地也是亟待解决的问题。对于此现象，链塔智库首席分析师于睿曾对《证券日报》记者分析道，一方面，区块链属于创新业务，上市公司对创新业务回报要求高，能够对近远期业绩造成实质性影响，处于对风险把控考虑，更倾向于前景比较明确的领域进行投入，由此限制了落地领域；另一方面，目前处于大规模产品化前期，落地应用少，也是整个行业发展的必经过程。

“挖矿”设备有炒作概念之嫌

《证券日报》记者统计，10 家有落地成果的公司中，区块链业务涵盖文娱、医疗、能源、金融等领域，其中，文娱落地成果最多，4 家布局此场景，其中 3 家着力发展区块链电子设备，包括卓翼科技与迅雷合作的“玩客云”、晨鑫科技子公司壕鑫互联的“竞斗云”，以及二三四五的“章鱼星球”。

《证券日报》记者注意到，“玩客云”和“章鱼星球”性质类似，均为基于区块链技术的号称“会赚钱的私人云盘”，链塔智库认为“玩客云”和“章鱼星球”是利用硬件“挖矿”赚取收益。

比如，“玩客云”可提供畅快下载、随存随取、文件管理、远程操控、多媒体娱乐等功能，安全可靠、无限扩容。除此之外，借助“玩客云”，个人用户还可以将家中闲置带宽、计算、存储等资源分享出来，并最终被转化共享计算服务，可以降低互联网企业的运营成本。

日前，祺鲲科技联手上海煤交所完成首例基于区块链的大宗商品证券化融资业务 首单基于区块链煤炭贸易融资落地 “复制”到石油等大宗商品可期

■本报记者 于德良

融资难、融资贵一直是中小企业难以摆脱的“心结”。

日前，国内首例基于区块链技术的大宗商品证券化融资在上海煤炭交易所（以下简称“上海煤交所”）完成全业务流程。该批业务由 6 笔正在实际操作中的煤炭贸易组成，共 10.4 万吨，在祺鲲科技与上海煤交所联手打造运营的“煤炭能源产业区块链服务平台”上完成融资流程，金额共计 6262.7 万元。

《证券日报》记者获悉，该项目融资的支持由爱建信托在无担保、无抵押的情况下，凭借区块链煤炭交易的真实性，注入金融流动性。

祺鲲科技 CEO 朱绍康对《证券日报》记者表示，“这是真正将区块链技术应用于产业并有切实各节点区块链交易的典型案例。未来，这一模式可以拓展到大豆、铁矿石、石油等大宗商品资产证券化，具有极大发展前景和想象空间。”

投“煤”问路 区块链赋能实体经济

如果说区块链应用的 1.0 阶段是以比特币为代表的虚拟货币，2.0 阶段落地金融行业的话，那么 3.0 阶段将展露其真正的价值——“脱虚向实”，赋能于各行各业。

在大宗商品贸易领域，由于牵涉环节众多且纷繁复杂，更容易相互串通做假，而作为整个上下游贸易链组带的贸易商，往往只能以抵押、担保的传统融资方式获取资金支持。那么，区块链技术能否打破这种现状？

祺鲲科技联手上海煤所在煤炭贸易上率先试水，并完成了第一批业务。上海煤交所副总裁周欣晨介绍，“正式上线的第一批业务，是由 6 笔正在实际操作中的煤炭贸易组成，通过沈阳、湖北、内蒙古等多地铁路运输，目前已完成 10.4 万多吨交易，共计融资金额 6262.7 万元，实际业务执行量仍在不断增长中。”

资料显示，上海煤交所成立于

1992 年，是中国唯一一家国家级煤炭交易所。该所主要为能源产业的上下游企业提供包括交易撮合、合同订单管理、支付结算、大数据分析、供应链资产辅助管理等服务。与祺鲲科技共同打造的“煤炭能源产业区块链服务平台”，是业内首个以区块链、云计算、大数据、物联网等技术为依托的全新区块链资产“勘探+供应链金融服务”的创新平台。

“区块链真正的应用目前少之又少，煤炭能源区块链平台可以说是大宗商品交易领域中真正的第一步。”

上海自贸区管委会陆家嘴管理局副局长任凯峰表示，“这个平台的落地，实际上不仅对煤炭行业，对于其他实体产业也有非常深远的借鉴意义，利用区块链技术来防范金融风险是值得探索的方向。”

由点及面 大宗商品领域可以“复制”

上海煤交所作为第三方信息平台在加持区块链、物联网等技术手段

后，将煤炭贸易过程中产生的合同、订单、交割信息、关键单证、结算单、物流节点等全程确权、验真并同步上链记录后，引入外部金融机构，进而基于交易真实性实现证券化融资。祺鲲科技是一家致力于以区块链技术赋能实体经济的金融科技公司，也是全球首家实现利用区块链技术打包资产数字化及证券化的公司。今年 11 月底，在德勤“2018 中国高科技高成长 50 强”榜单中。祺鲲科技是唯一一家与区块链技术相关的金融科技公司。

据悉，该煤炭能源产业区块链服务平台利用祺鲲科技区块链技术，使大宗商品交易在证券化过程中脱离了担保、抵押、主体信用，转向真正的现金流和交易真实性本身。朱绍康认为，“区块链本身其实是成熟技术，但是目前国内真正将应用场景落地的却不多。判断区块链有没有真正落地，最重要的三条标准就是：有没有结合真实的应用场景；有没有解决行业存在的问题；有没有带来价值的增值。”

场景金融占据信贷风口 度小满和天津银行“组队挖矿”

■本报记者 张 歆

生于虚拟、落地于产业和民生，金融业服务实体经济的最正确打开方式无疑指向了将金融融入日常生活场景金融。

近日，度小满金融与天津银行签署战略合作协议，双方共同推进在金融科技、普惠金融等七大领域全面深化战略合作。天津银行将作为度小满金融提供 200 亿元的授信额度支持，其中 100 亿元定向用于教育分期等场景消费金融。

从上述定向协议可以看出，可谓自带流量的场景金融已经站在信贷资金的风口。无论对于急于寻找优质资产的银行，还是对于侧重于技术和数据输出的金融科技而言，“组队挖矿”显然是最佳选择。

度小满金融所依托的百度生态，拥有丰富的金融场景，每天有数亿的用户在百度搜索出国旅游、装修、租房、教育培训、3C 产品等消费信息。用户在搜索产品和服务的同时，产生了巨大的信贷融资需求。数据显示，度小满金融的场景消费金融自 2015 年开始展业运营，经过三年多的发展，已经服务用户超过 200 万人。在今年的百度世界大会上，度小满金融 CEO 朱光透露：度小满累计放贷量 2500 亿元只是满足了 1% 的百度生态金融需求，接下来还要和合作伙伴共同开采剩下的 99%。

天津银行有关负责人表示，作为城商行，该行具备网点和客户经理的线下优势，而度小满金融线上业务优势充分，双方的合作可以实现从线上到线下的场景维护。

事实上，抛开双方的具体诉求来

看，度小满金融和天津银行的“组队”可以说是一种必然。对于消费者而言，场景金融是场景的衍生品，可以说是另一种“刚需”。

既然是刚需且潜在客户群体庞大，就自然演绎出了普惠和可持续的双重需求——这反过来要求金融机构能够低成本获得资金、低成本输出产品，且成功把控产品风险。根据金融领域目前的利率水平，商业银行无疑是能否获得低成本资金的最佳金融机构；而度小满金融则是产品输出和控制风险方面得天独厚。

另外，中小银行与金融科技企业在客户群体方面有很多的“不谋而合”。例如，目前的微金融服务呈现数字化、场景化、可持续、供应链化等特征，金融科技企业在数据源、数据处理、AI 介入等方面具有

优势，而商业银行在资金成本、可持续性等方面则更具章法。在零售业务方面，商业银行间的竞争日趋激烈，低成本获客的重要性不言而喻，而场景金融衍生出的客户无疑黏性高、质量好。

在场景金融的具体类别中，天津银行和度小满金融在教育信贷中产生了共鸣，并共同决定将合作的重点专项定位于此，这同样并不偶然。教育培训是场景消费金融的重要场景之一。有报告预测，2020 年中国职业教育市场规模将达 1.24 万亿元，其中职业非学历教育市场规模会达到 9800 亿元，年复合增长率依然会保持客观增长。目前，教育分期对教育市场的渗透率还非常低，潜在用户规模庞大，前景可观。

中国社会科学院金融研究所黄国平博士认为，通过互联网技术，将

经过多年技术积淀与发展，通过区块链技术与金融的有效结合，祺鲲科技在煤炭交易、汽车金融、清洁能源、商业地产等领域，都实现了区块链技术的落地应用。目前祺鲲科技已在区块链数字资产打包方面拥有 12 项美国专利，并实现了区块链技术真正落地于具体行业应用场景，业务覆盖全球市场。

业内人士认为，双方合作具有高度借鉴和拓展意义，具有极大的想象空间。利用区块链技术为依托，基于真实交易的资产本身完成的大宗商品资产证券化交易，不仅局限于煤炭大宗商品交易上，同样也适用于国内大米、棉花、大豆等大宗商品交易。同时，更能拓展到全球，比如，石油的国际范围内大宗商品交易，这是一个巨大的金融创新市场。

《证券日报》记者获悉，祺鲲科技目前已与美国的知名石油生产商基于区块链技术就未来石油大宗商品交易洽谈合作。公司计划明年下半年登陆资本市场，相关事项已经在按计划推进中。

金融服务带给传统金融行业，无疑扩大了金融的受众范围，推进了数字普惠金融。度小满金融在教育领域的发展，对于许多从前传统金融机构难以覆盖的人群，是有重要帮助的，成为政策性金融和开发性金融的补充。

纵观这些年监管部门针对三农贷款、中小微企业贷款、民营企业贷款向商业银行出台的一系列扶植政策、监管指标就可以看出，在拉动经济上，信贷质量最大化不是整个金融体系价值的最大化，某种程度上金融服务覆盖面的扩大化才是更重要的。

换句话说，如今，场景金融是商业银行、金融科技公司在社会责任和商业价值两方面达成的契合点，产生的影响也将“缓释”于实体经济的多个方面，其占据信贷风口可以说是一种水到渠成。

金融科技+农业落地新场景： 中垦优选上线 农产品安全平台

■本报记者 徐天晓

12 月 19 日，首届农产品安全论坛暨中垦优选上线发布会在北京举行。中国农垦集团有限公司董事长、党委书记周先标表示，人工智能技术的发展已经深入到农业生产的整个过程，一个全新的 AI 农业时代已经开启。

周先标强调，食品安全关系每个人的身体健康和生命安全，吃得放心、吃得安全是广大群众的心声，是全面建成小康社会的基本要求。而农产品及食品质量安

全是最基本也是最重要的民生福祉，不仅关系到公众的身体健康和生命安全，影响消费者信心，也与产业发展及社会经济安全发展密切相关，已经成为社会公众普遍关注的重大议题，更是国家安全的重要体现。基于此，中国农垦集团全新推出中垦优选，将以“开放包容、连接共生”的心态积极融入未来农业发展的浪潮中。“中垦优选是中垦集团发展的重要战略布局，是企业‘走出去’的主平台之一。未来，中垦优选将提升利用‘两种资源、两个市场’的能力和全球化水平，积极履行央企责任，着力打造成中国农产品第一安全品牌。”周先标说，中垦优选还将积极参与农垦改革，推动国内农业产业化和现代化，打造成领先的现代农业综合服务商和品牌农产品专业供应商。

中国农业产业化龙头企业协会会长刘身利在发布会上表示，目前，消费结构升级正进入小康加健康的“双康”时代，健康性、营养性的消费需求成为新的趋势。“中垦优选”是电子商务载体，是互联网+，是中国农垦集团的品牌和靓丽名片，要把握和顺应这一趋势，要汇聚会员企业、优质供应商和各方优质农业资源，逐步形成“优质农产品开发、深加工、仓储物流、多元化渠道、配送服务”的产业链，建立全体系产品追溯系统，更好的保障食品安全。

先锋集团在发布会上表示，发展基层农业金融可以为金融机构和农业经济带来双赢的局面，一方面可以带动农村就业、对于今后农村金融扶贫，整个金融体制的改革和发展都具有重大意义。另一方面增加三农贷款，繁华农村金融市场，可以激活拓宽金融机构资产渠道。农业金融必将大有可为。“国农垦有非常好的品牌资源和丰富的农业资源，与先锋集团的金融和科技优势相结合，可以创新出很多新的模式，既可以为广大用户提供优质安全的农产品，同时也可以为三农小微商户提供服务。”

渤海银行 持续推动数字化转型

■本报记者 杜雨萌

“改革开放既为渤海银行引进、消化、吸收国际先进经验提供了良机，也为其立足国情的不断创新、提升和完善提供了助力。”在昨日举行的银保监会新闻发布会上，渤海银行董秘赵志宏表示，渤海银行在改革开放中应运而生，也为我国金融领域的进一步扩大开放提供了生动实践。

数据现在，截至 2017 年，渤海银行累计实现营业收入 1181 亿元，年均复合增长率达 54%；渤海银行开业次年（2007 年）即实现盈利，截至 2017 年累计实现净利润 349 亿元，年均复合增长率达 65%；目前，渤海银行已在全国设立了 30 家一级分行、27 家二级分行、分支机构网点总数达到 248 家，在我国香港地区设立了代表处，在上海、天津、深圳前海和厦门设立了自贸区分行。

伴随着改革开放的逐步深入，渤海银行在成立后的 13 年里经历了初创、发展和转型的进程，从经营理念和经营模式的引进、吸收到在实践中本土化改造和不断完善，保持了包括规模、利润等成长性指标的同行业领先水平，实现了资产、风险和效益的协同发展。

在其正在实施的“三五”规划中，赵志宏介绍，渤海银行将在 2016 年至 2020 年的转型期继续承袭一贯的经营理念和企业文化理念，确立成为“最佳体验的现代财资管家”长远愿景，通过特色化、综合化、数字化、国际化四大抓手，持续推动批发银行投行化和数字化的转型，推动金融市场业务向以资产管理和资金交易为主的资本中介中心转型；推动零售银行以“压力一代”、“养老一族”为特色业务模式的精耕细作。

道口贷成交额突破107亿元

本报讯 今年 12 月 19 日是道口贷上线四周年，4 年间，道口贷成交额突破 107 亿元。为 90 家核心企业供应链的 7000 余家中小供应商、分销商提供了融资服务，覆盖食品饮料、建筑工程、农牧业、节能环保和零售快消等多个行业。在利用金融科技服务中小型企业发展的同时，也帮助出借人赚取了 3.44 亿元的回报利息。

道口贷已建立了基于金融科技的高效运营系统，初步形成了中小企业风险定价的核心能力。与此同时，道口贷对金融科技的探索取得了一些成果，通过聚焦“社交网络+供应链金融”，开发了“金骏盾”系统提高核心企业的风险定价效率，“道口云”平台核验真实贸易关系，“道口贷”平台充分披露和分散风险。

道口贷表示，未来公司将一直坚持运用金融科技探索普惠金融服务实体经济的新模式、新业态，提升金融服务实体经济的质与效。在促进金融科技规范、健康、可持续发展上继续努力。

(刘 琪)