

翻译：头头、老翅、梁然

鸣谢：瑞狐：<https://ripplefox.com>

qq 群：389185252

奇瓦：<https://www.256kw.com>

stellar



连接用户、支付系统和金融机构

快速、可靠并且在几乎零成本的条件下转账给 Stellar 网络上的任何人

目录

什么是恒星（Stellar）？

Stellar 如何运作

Stellar, 比特币以及其他数字货币

Stellar 的优势：摒弃了传统中介

Stellar 应用实例

介绍

金融机构 Stellar 前景展望

商业银行

国际汇付

核心优势

商业机遇和利益点

本地资金支付

介绍

如何运作

核心优势

网上缴费

智能小额储蓄产品

Stellar 能做什么

代理银行

小额支付

商业支付

Stellar 前景展望

Stellar 的其他非货币应用实例

银行业和 KYC

保险

公共部门

Stellar 在尼日利亚的发展

战略定位

Stellar 和金融监管部门

Stellar 平台集成资质

Stellar 令尼日利亚获益

Stellar 生态体系运作方式

什么是恒星（Stellar）？

恒星 Stellar 是一个开放的金融平台，在此平台构建的金融产品以无以伦比的费率优势将世界各地的用户联系在一起。

Stellar 基于开放式金融协议，能够实现在多样化的金融体系和货币之间进行无缝操作和交换。它适用于机构的实时支付和外汇交易体系的后端。

Stellar 建立于 2014 年初，致力于加大无银行账户的约 25 亿人口的金融普惠程度。据世界银行的数据，这些人口占据了世界成年人口的一半。

Stellar 网络能够实现在本地乃至全球的个人、金融机构和公司之间安全、低成本、方便并且无缝式的转账付款。它不但支持大额商业支付，也支持小额付款。

通过 Stellar，在任何时间，任何地点，发送任何币种货币给全球任何角落的任何人变得像发送电子邮件一样轻松自如——简易、快速、无关系统。Stellar 支持全球货币兑换，包括美元、英镑、比索、欧元以及耐拉（尼日利亚货币）等。

"我们设想一个这样的世界，每个人都可以享用即时支付，不管他们在哪抑或他们在使用什么样的系统。"

——Jed McCaleb, Stellar.org 联合创始人及首席技术官

Stellar 适用于银行、小微金融机构、国家或联邦政府、初创企业、医院等机构以及那些任何需要方便快捷的资金转移和支付平台的公司。

Stellar 如何运作

Stellar 是通过位于众多地点的服务器实现分布式总账的去中心化网络。

总账记录了系统里的每一笔交易。Stellar 网络上的每个服务器都存有一份总账拷贝。

这些服务器之间互相通讯，以核实交易并且在每 2-5 秒的时间内同步一次总账。这一机制被称为**共识**。

锚点（网关）是联系使用特定货币的用户和 Stellar 网络的桥梁。银行和支付公司是锚点的典型范例。锚点被信任后，可以接受充值，兑现提现。

总账将通过锚定充值的货币记录为负债。这一负债（用户的充值）被发放到类似虚拟钱包的用户在线账户中，并且可以在 Stellar 网络上的用户之间进行发送和接收。由于 Stellar 系统中拥有分布式的交易所，所以，举例来说，某个美国人可以发送美元给他在尼日利亚的朋友，而他的朋友可以收到奈拉。Stellar 网络会以最低的费率将美元转换成奈拉。

Stellar, 比特币以及其它数字货币

Stellar 和比特币都是以区块链技术为基础——即通过网络实现无中介式价值交换的协议。

尽管 Stellar 受到了比特币的启发，但他们在很多方面都不尽相同。Stellar 致力于改进比特币的多种缺陷：

- 比特币强调其自身加密货币的应用拓展而 Stellar 则致力于创建允许所有货币共同使用的开放式支付标准。Stellar 志在确保不同的金融系统能够相互连接。
- 比特币依赖挖矿来强化网络互信，具有较高的延迟。这也意味着通过比特币进行的支付需要一定的处理时间。Stellar 是预挖并基于共识算法的，该算法可令软件使用者通过准确的加密规则程序来确认支付。所以，通过 Stellar 进行支付更加经济：它占用更少的能源，更加安全并且在几秒钟就可以确认。
- 比特币在设计初就是一个封闭的生态体系。当需要与其他货币进行交互

时，不得不依赖外部交易所，而 Stellar 本身就是一个交易的平台。它的基本目标就是令用户可以支付或转移包括比特币在内的任何货币或资产。

- 如果说比特币和其它数字货币还有法定货币就像一个个孤岛，彼此难以沟通，那么 Stellar 可以看成联系它们的浩瀚海洋。Stellar 是沟通用户和机构，令其可以相互协作的协议之桥。
- Stellar 网络中有其默认资产，称之为恒星币又叫流明币（lumens）。和比特币相比，流明币更易获取和使用，它们的使用和交互简单易行。
- Stellar 对早期区块链技术进行了积极的革新和改良。它解决了现有的协议，特别是那些阻止它们在跨境支付和小额支付中获得更广泛应用的设计性缺点。

Stellar 的优势：摒弃了传统中介

Stellar 的主要贡献，是它摒弃了低效的银行中介，为消费者和金融服务行业节省了数十亿美金的费用。

Stellar 的其它优势：

- 更低的费用：在支付和转移过程中没有中介介入
- 更安全的平台：工业级的安全保障
- 为贫民提供普惠金融服务
- 潜在集成商低成本的进入门槛
- 前瞻性：理念为未来而生
- 响应监管要求 – KYC, AML/CFT 等
- 允许不同平台互联互通
- 高速 – 支付或转帐在 5 秒以内完成
- 比传统中介具有更高效率

Stellar 应用实例

介绍

Stellar 是一项预计能定义未来全球金融体系的创新金融技术。用户的想象力有多丰富，它的应用范围就有多宽广。

Stellar 可在下列组织中运用并实现一系列目的：

- 金融机构：商业银行、小额信贷银行、保险公司、兑换服务提供商
- 政府机构
- 非政府组织 (NGOs)

金融机构 Stellar 前景展望

商业银行

Stellar 网络是面向未来的金融体系，它为更高效和更低成本的金融服务提供了无限可能。尼日利亚的商业银行可以利用这一无缝全球平台增强其经营能力，主要有两种方式：

1. 创造可为排斥于现行金融体系外的数百万尼日利亚人服务的革命性金融产品。

2. 扩大用户群体，运用 Stellar 网络，通过降低可观的支付费用来增加利润率。可以在 Stellar 网络开展的业务如下：

- 跨国汇款和转账
- 本地转账
- 公共事业缴费
- 话费充值
- 学费支付
- 在线支付

国际汇付

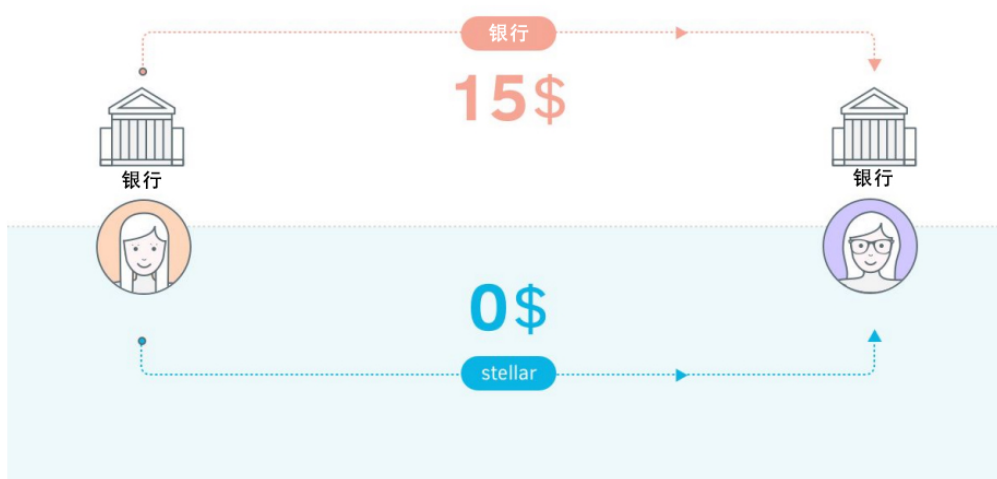
Stellar 为商业银行提供了一个可以令货币在国内外流转的低费率、便捷而无缝式的创新性、前瞻性平台。

利用 Stellar 平台，商业银行可以为数百万现有用户、新用户甚至是没有银行账户的用户提供低成本的跨国资金结算服务。

商业银行在 Stellar 上布局具有战略性意义：相比更小规模的潜在使用者，商业银行具有较高的知名度，广泛的分支机构和良好金融业务水平，这令它们能够把握先行优势，快速拓展市场。

核心优势

- 更低的支付成本：目前，银行客户汇往国外\$100，成本约为\$15。其中的主要比例是汇出银行支付给境外金融机构的处理费。Stellar 可以将这一费用减少至近乎于零。
- Stellar 之所以能做到这点是它可以利用网络将独立的金融机构联系在一起，这样它们可以直接对话而不需要中介。



商业机遇和利益点

- Stellar 提高了银行的利润。通过建立点对点的联系并绕过传统国际金融体系中的费用，Stellar 平台消除了银行、中介金融机构和支付公司共同承担的高

- 昂国际汇付成本。
- 商业银行在保持健康利润率和扩大规模的同时，拥有了将国际支付成本减少到低至 1 美金以内的成本调整空间。
- 通过消除中介和建立点对点联系，Stellar 可以减少国际范围内资金转移的成本至近乎于零。用户能够以最低的费用发送和接收货币。
- Stellar 曾在试运行中处理约 600 万笔交易。使用传统的电汇方式，这些交易可能会产生\$150,000,000 的费用。通过 Stellar，**处理约 600 万笔交易成本总计仅仅是\$0.20！**
- 通过 Stellar，银行可以开发新的金融产品，**令用户向境外发送的总金额低至 \$10 每笔**。相反，通过传统的国际汇付方式发送即使如此小的金额，成本也要高至\$15/笔。
- 银行拥有了扩大交易规模的机遇。

本地资金支付

介绍

Stellar 为商业银行提供了构建智能支付产品的安全、可靠、稳健的平台。

银行拥有了将超过 8000 万银行体系外尼日利亚人口纳入客户群的机遇。

运作方式

传统的资金转移系统通过清算机构运行并为其付费，Stellar 基于开源的金融协议，利用互联网运行。在 Stellar 平台，银行可以通过建立点对点的连接消除清算费用，从而以近乎于零的成本完成本地资金转移。

核心优势

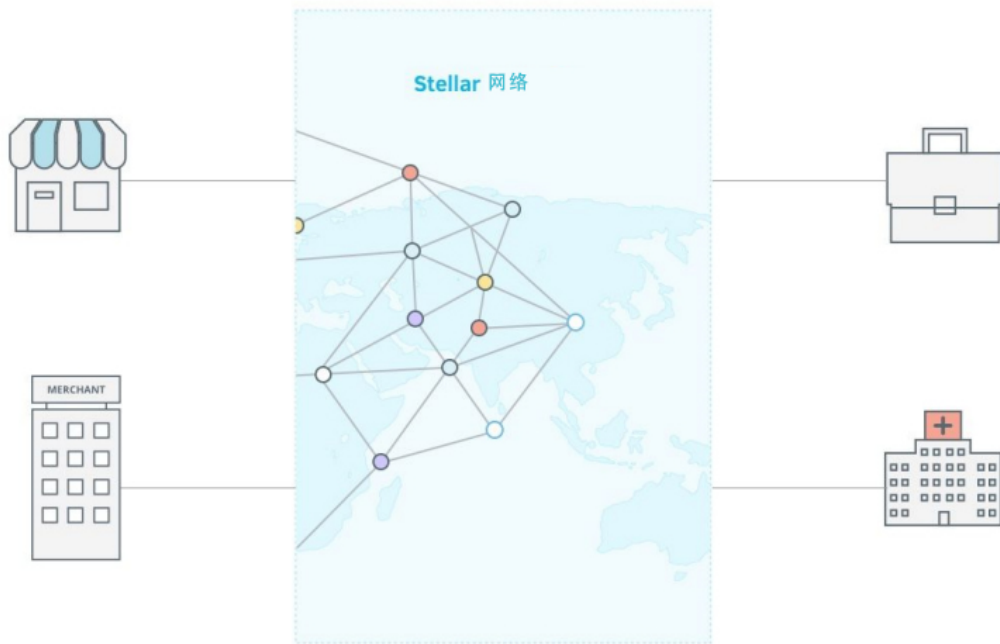
- **更低的本地转账费用：**规避了传统的相对昂贵并且维护起来代价不菲的清算平台，Stellar 通过联接不同银行并让资金在银行间转移，在极大降低尼日利亚用户成本方面呈现出了无限潜能。
- 银行可以增加交易规模和流动性

网上缴费

Stellar 支持智能应用，以近乎于零的单笔支付成本处理如下

缴费：

- 商品和服务费用在线支付。
- 为超市、药店、医院和饭店提供支付解决方案。
- 学费，医院账单，数字电视，话费充值，机票和酒店预订支付。



商业银行可以利用更方便，更经济有效的 Stellar 网络打造消除第三方成本的智能应用程序，以非常低的成本提供这些服务。

智能小额储蓄产品

传统金融机构发现将那些贫民纳入它们的储蓄产品方案中不能盈利并且成本高昂。

部分尼日利亚贫民的特征:

- 缺乏获得银行服务的渠道。他们居住在偏远的村庄，不容易接触到银行服务设施。
- 将现金放在家中。由于极少接触银行，保持储蓄的唯一可行选择是将钱放在家中，如床底下。
- 没有动力去储蓄。他们很少有额外的资金来保存和流动，无法承担银行收取的高昂费用。

Stellar 能做什么

利用 Stellar 的革命性网络，携手商业银行，能改善数以千万计的低收入尼日利亚非银行用户群体的生活。

Stellar 为金融机构提供了良好的机遇，它们可以见微知著地为广大非银行用户群体提供智能的资金储蓄方案，极大地节约成本，降低费用。

代理银行

银行和非银行机构可以将 Stellar 作为一种安全，实时，低成本的金融交换基础设施，在其帮助下代理银行可以令智能储蓄和财政资源惠及尼日利亚缺乏银行服务的人群。

代理银行服务目标用户包括：

- 社区金融互助组
- 非盈利宗教组织和社团
- 农民协会
- 本地青年协会
- 商人
- 农民

小额支付

得益于其无可比拟的低成本优势，Stellar 是处理那些在线上进行的小额支付的最优选择。

尽管经过了 20 年的尝试，小额支付规模仍十分有限。因为通过现有的银行借记贷记卡体系进行的小额支付在成本方面效率较低。现有系统的费用结构令小额支付发展举步维艰。

作为革命性的平台，Stellar 终于令小额支付看到了曙光，依托其网络进行的小额支付以几乎零成本运行。

商业支付

借助 Stellar 平台，银行可以在显著降低在线商业支付成本的同时，保持良好的利润率。

目前，如果一个商人在线销售产品，利润率一般是 5%，也就是说，2.5%的费率就能占据一半的总利润了。本可以重新流入市场循环的钱转嫁到消费者身上，成为消费者的负担，或者被政府以税收形式收取。

Stellar 前景展望

在金融服务业，Stellar 提供了加快结算，改善现有银行基础设施的机遇。

全世界的银行对利用区块链技术的力量趋之若鹜，而 Stellar 正是基于这一技术开发。这一技术能节约 200 亿美金的成本，并改变金融业的运作方式。

Stellar 的其他非货币应用实例

银行业和 KYC

除了利用 Stellar 实现更快更低成本的资金转移和外汇交易，银行可以利用 Stellar 的区块链技术改善服务，更好地适应监管要求。

一个很好的例子是“了解你的客户”(英文名称 KYC, know your customer)，具体指银行验证客户真实身份，诚实与否，信用情况以防止身份冒用，金融诈骗，洗钱，或恐怖主义融资的过程。目前的 KYC 过程效率很低，这一过程费用高昂，耗时高达 30 天，并造成了银行间的大量重复工作。但是不遵守这一规定将受到监管机构的高额惩罚。

Stellar 具有提高 KYC 效率，令它变得成本更低，运行更快以及流水线化的能力。运用分布式总账，Stellar 可以令银行 KYC 过程自动运行，并通过提供所有银行都能实时分享的集中用户资料库，确保资源不会浪费在重复工作里。

稳健的总账可以提供过去每个用户进行的合规操作和分享所有资料记录，银行可以使用这些记录作为提供给监管部门的合规证明。

保险

随着新技术的发展，传统的保险公司业务流程需要适应新的数字模型。Stellar 为保险公司提供了机遇。

保险的根基是客户和保险公司之间的信任，即保险人承诺在被保险人发生损失，事故或死亡的情况下进行补偿，它要求个人信息的充分披露。如果保险偿付链条失灵，信任则被打破。此类失灵削弱客户的信心，并导致企业和股东的损失。

保险业正面临严厉的规范制度和欺诈造成的严重威胁。骗保的车祸案件数量正在增加。不同的承保人的不同政策令保险公司越来越难以对索赔进行真实性查证。

Stellar 能帮助保险公司建立诚信管理机制以保护它们和客户免受欺诈。保险公司可以利用 Stellar 的区块链技术实现索赔和保费的高效支付。

通过确保仅有合理索赔能被支付，Stellar 为客户和保险人提供了处理索赔的透明、负责、准确的方式。例如，集成的 Stellar 网络可以标记对同一事故的多次索赔，系统也能鉴别那些已经偿付过的索赔。

另外，通过在 Stellar 网络储存客户信息和索赔案件，能有效减少欺诈行为并令欺诈者无处躲藏。

公共部门

信息共享在加强政府公共服务的过程中举足轻重，而数据的安全保存更是至关重要的。以区块链技术为基础的 Stellar 极难被黑客攻破。记录的任何改动尤其是记录是在什么时候，由谁来操作的，都是对任何人公开的。黑客若想悄无声息的进行任何改变，都需要同时更改所有接入点的信息。

政府可以把 Stellar 作为底层平台来实现为群众提供更高效服务的目标。Stellar 的分布式总帐技术可以为多个不同的政府处理流程提供公信力帮助。例如：

- 创建牢靠的税收数据库，以帮助税收和记录得以妥善保存
- 将社会福利辐射至底层人民弱势群体
- 发行用户无法在身份上作假的护照
- 保障政府记录、服务、和如房产汽车等资产的公信力
- 记录人口出生和死亡，令市民更易证明身份，通过减少政府在已故人员上的支出（利用已故人员的身份领取政府福利的欺诈行为）令纳税人受益。
- 保障土地产权，确保精确、不可逆的不动产所有权记录，为一个更加透明的国家不动产市场经济体系建立良好根基。

一直以来，通过确凿的记账体系和防欺诈手段正确表明所有权和义务都是一个难解之题，而利用 Stellar 则能填补这一缺陷。

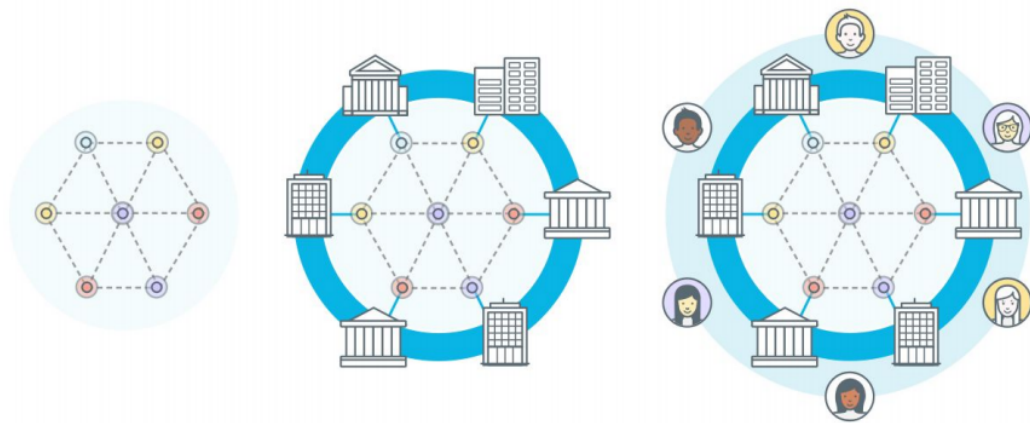
Stellar 在尼日利亚的发展

战略定位

Stellar 在尼日利亚的发展策略是令 Stellar 网络成为低成本、高效的金融平台，在此平台获取执照的金融服务提供者开发智能的、用户负担得起的金融服务，不但服务于高端客户，也能为低收入客户服务。

各类组织通过与 Stellar 网络的连接和整合降低支付费用进而服务新客户群体。这些组织被称为**集成商**。在 Stellar 发展中关键的一类集成商即为**锚点**。通常金融机构被授权提供货币服务，而锚点则被信任，接受充值，兑现取现。为了实现低成本服务，如网络汇款，每个国家都需要将一个锚点纳入进来。

终端用户是那些使用集成商服务的客户。主要目标是通过降低支付成本，促进普惠金融工具的开发，让金融服务触及到那些游离于外的群体并将之纳入全球经济当中。



第一个尼日利亚锚点拥有降低成本，获得非银行用户客户群的巨大市场机遇。

Stellar 和金融监管部门

Stellar 的发展模式能与尼日利亚金融监管机构和谐共处的几个原因。

Stellar 的发展模式主要是充当金融基础设施后端供应商，这意味着它不与用户直接对接。(Stellar 可能需要不同银行间进行清算与实现金融支付的执照，可以是类似颁发给 Interswitch 和 NIBBS 的那种)

只有那些满足相关监管要求并获得执照的金融服务提供商可以在网络中提供服务。

那些获得许可的金融服务提供商将与客户进行对接，而不是 Stellar。这一设计确保 Stellar 符合 KYC 致力于防止身份盗用、洗钱、金融欺诈和恐怖主义融资等相关事项的规定。

通过这种方式，用户的真实身份可以在 Stellar 分布式总账中的加密数据中进行直接追溯。并且由于严格的数据完整性规则和 Stellar 区块链技术的透明性，所有的交易将被安全地记录下来，可以很容易地跟踪和提供给监管部门。

底线： 与比特币那种提高使用者匿名性的封闭式区块链体系不同，Stellar 的模式是透明的，可以帮助银行更好的遵守监管要求。

Stellar 网络具有最高的安全标准，不会给诈骗分子任何的机会。

Stellar 平台集成资质

能够在 Stellar 平台为公众提供金融服务的组织必须是注册并被授权的金融机构或者公司，包括：

- 商业银行
- 小额信贷银行
- 保险公司
- 移动支付运营商
- 支付服务提供商
- 移动应用开发者和信息通讯技术公司

Stellar 令尼日利亚获益

增加通过国际汇款带来的外汇收入：通过降低高昂的金融交易成本，Stellar 拥有有显著增加尼日利亚国际汇款的巨大潜力。更低的成本将确保更多的资金从国外发往尼日利亚到达收款人账户。

普惠金融：尼日利亚央行的核心目标之一就是为那些弱势群体和低收入群体提供普惠金融的相关政策。Stellar 的低费率金融平台为银行和金融机构开发面向穷人的金融产品的道路点亮了指路明灯。

减少金融机构的运营成本，增加利润率：运用 Stellar 平台可以极大地降低金融机构的运营成本，并增加利润率，最终为股东创造更多价值，增强总体经济实力。

Stellar 生态体系运作方式

