

电子商务系列教材

总主编◎张宽海

DIANZI SHANGWU XILIE JIAOCAI  
WANG SHANG ZHIFU YU JIESUAN  
**Wangshang**

网上支付与

结算



张宽海◎编 著

交易与支付概述  
支付原理  
网上支付活动的经济现象分析  
支付方式  
支付工具  
电子货币  
支付系统  
第三方支付服务组织  
支付体系的监管与支付系统风险分析



西南财经大学出版社  
Southwestern University of Finance & Economics Press



电子商务系列教材

总主编◎张宽海



# 网上支付与 结算

张宽海◎编 著



西南财经大学出版社  
Southwestern University of Finance & Economics Press

## 图书在版编目(CIP)数据

网上支付与结算/张宽海编著. —成都:西南财经大学出版社,2008.8  
ISBN 978-7-81088-942-1

I. 网… II. 张… III. 因特网—应用—银行业务—高等学校—教材 IV. F830.49

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第036627号

## 网上支付与结算

张宽海 编著

责任编辑:李雪

封面设计:何东琳设计工作室

责任印制:封俊川

出版发行:	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街55号)
网 址:	<a href="http://www.xcpress.net">http://www.xcpress.net</a>
电子邮件:	<a href="mailto:xcpress@mail.sc.cninfo.net">xcpress@mail.sc.cninfo.net</a>
邮政编码:	610074
电 话:	028-87353785 87352368
印 刷:	四川森林印务有限责任公司
成品尺寸:	170mm×240mm
印 张:	14.75
字 数:	235千字
版 次:	2008年8月第1版
印 次:	2008年8月第1次印刷
印 数:	1—3000册
书 号:	ISBN 978-7-81088-942-1
定 价:	25.80元

1. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。
2. 版权所有,翻印必究。
3. 本书封底无本社数码防伪标志,不得销售。

## 内容提要

---

本书从支付原理着手，通过分析网上支付活动的经济现象，系统地阐释了网上支付与结算的过程，以及提供网上支付服务相关的金融机构方面的知识。本书主要包括：支付原理、网上支付活动的经济现象分析、支付方式、支付工具、电子货币、支付系统、第三方支付服务组织和支付体系的监管与支付系统风险分析。

本书力求在理论上分析基本原理，做到通过理论和基本原理的学习，分析在金融领域和社会生活中存在的各种支付现象；在实践应用中争取尽可能多地举出实际已经在使用的支付清算应用系统、电子货币和支付工具；为了提高学生兴趣和掌握有效的方法，尽量采用图文并茂的形式，深入浅出地介绍网上支付结算的理论和知识；并在各章后面附有“本章小结”、“思考题”。使学生学习后，通过掌握网上支付结算的基本原理和过程，能分析和解释网上交易中存在和发生的问题，提高学生分析和解决问题的能力。本书的立意点并不旨在讲述简单支付过程、安全及其技术，而在于完成支付过程所涉及的整个支付环境、系统、原理、过程和方法以及梳理一些基本概念和知识，力求知识系统的完整。

本书可作为高等院校电子商务专业及其他相关专业的支付结算方面的教学和参考用书，也可作为对电子商务及银行相关部门的人员学习研究的参考读物。

## 总序

---

综观人类社会发展的历程,每一次新的技术进步都对人类的社会、经济和生活产生了深刻的影响,同时也促使人们转变思维方式。技术革命的成果终将会引发一场思想革命并带来理论的进步。计算机和通信技术结合而产生的互联网(Internet)技术,就是这样一种意义深远的新技术。从长远的发展观点来看,它的意义远胜于工业革命时蒸汽机的发明对人类社会的影响。应该说,目前人们对它的认识还处于不断认知的过程中。互联网是可以将人们在网络这种虚拟世界中联系起来的一种新型的关联要素。从这个角度上看就不难理解和解释影响社会和青少年一代的各种网络现象。这种生产关联要素意义深远的作用,还远没有被人们在更深层次上所认识。网络环境的出现乃至人们认识的“虚拟社会”中的各种现象必然要向我们理论界提出挑战,如何构筑理论基础去解释和指导这些现象,这是我们高等院校从事电子商务教学的学者所面临的重要问题。电子商务是在商务网络上发展的一种经济现象,在缺乏必要的理论支持的情况下它又在实际经济活动中不断发展、成长和壮大,中国的电子商务教育就是在这样的背景下被实际的需求推上了发展的快车道。

在这样的背景下出现的电子商务和在互联网技术支持下所出现的这种新型的商业交易形式必然存在理论认识上的不足。目前,它还处在发展和创新阶段,未来的发展难以预料,这就给人们理论的研究和实际问题的探讨方面留下了学术发展空间。在面临发展而又缺少必要的理论支撑的条件下,如何设置课程体系的问题是每个高等院校必须解决的首要问题。

从2001年我国教育部正式批准13所高等院校开设电子商务专业算起,在不到6年的时间内全国已有305所高校批准开设这个专业,其中不包括高职高专,如果加上高职高专的700多所高校,全国共有上千所高校开设了这个专业。这样一个庞大发展的专业体系,从试办开始就对这个学科的知识体系、课程体系、大纲进行了广泛的讨论,每年都召开全国电子商务专业建设的工作



会议。在这个专业的建设上,各个高校的专家和学者,以及业界的同仁们都发表了广泛的意见。长期存在讨论和争论是客观事实,然而专业在不断发展,市场又有人才培养的需求,这个挑战是我们高校理论工作者面临的亟待解决的问题。

对这个专业建设认识上的分歧主要集中在这个专业的基础应根植于哪个学科的基础上。无论是从经济、管理、计算机还是其他学科的角度都可以找到这个学科发展的交汇点,究竟电子商务学科发展的基础是什么,这就引发了知识体系的归属问题的争论。在意见不可能也不能完全一致的情况下,为解决这个问题,教学指导委员会的专家较一致地提出了知识体系、知识框架、知识模块、知识点的意见,这无疑是多年来讨论的一个结果,同时也是交叉的边缘学科将根植于自己发展理论基础上的一个有益尝试。

上述指导思想为如何构筑合理的学科课程体系,以及保证这个知识体系的实现和具体执行奠定了坚实的基础。鉴于此,我们四川的部分高校联合出版了这套教材。这套教材的思路是从电子商务这个专业的知识体系中,从商务活动过程的规律中,从信息流、资金流和物流整合的模式中来认识电子商务这个交叉学科的特点,来构筑教材的课程体系,并兼顾学科知识体系结构的问题。这种思路是一个尝试,请从事电子商务教学的同行们给予意见和指点。我们希望这套教材多少能对电子商务学科的建设和发展贡献一份力量。

张宽海  
2007年12月

## 前 言

---

20世纪90年代以来,随着计算机和网络通信技术的迅猛发展,互联网技术的应用逐渐向人类的各个活动领域渗透,电子商务就是在互联网技术的背景下出现的一种新型的商业交易形式。

电子商务是网络化的新型经济活动,正以前所未有的速度迅猛发展,已经成为主要发达国家增强经济竞争实力,赢得全球资源配置优势的有效手段。我国电子商务基础条件日趋成熟,步入快速发展新阶段。“十一五”期间,我国国民经济将继续保持快速增长,经济总量持续扩大,为电子商务发展提供了坚实的经济基础和广阔的市场空间,对发展电子商务的需求更加强劲。全球范围内资源、市场、技术、人才的国际竞争愈加激烈,进一步激发了企业应用电子商务的主动性和积极性,电子商务发展的内在动力持续增强,我国电子商务进入快速发展期。同时,我国电子商务发展仍然面临一些突出问题。电子商务的发展必然伴随网上货币的支付与结算问题的出现,在线支付建设尚不能适应电子商务快速发展的需要,发展环境有待进一步完善。编写此书就是力求引导读者,共同探讨和解决这一问题,推进在线支付体系建设,使网上支付结算得以更好的发展。

目前国内外阐述网上支付结算的书籍多从网上支付的技术角度出发,包括的技术知识和内容主要为加密技术、认证技术、数字签名技术和通讯技术等,几乎涵盖计算机科学技术目前所关注的尖端研究领域,偏重于计算机专业学生学习,给电子商务专业的教学带来不少困难。学生和教师对网上支付结算相关的理论知识和操作流程并不真正了解,对从事该专业学习的学生来讲,是一个极大的缺陷。因为,无论是电子商务或是网上支付终究要落实到商务活动上,如何高效、快捷、安全完成网上交易是电子商务研究的核心。加紧制订在线支付业务规范和技术标准,研究风险防范措施,加强业务监督和风险控制;积极研究第三方支付服务的相关法规,引导商业银行、中国银



联等机构建立安全、快捷、方便的在线支付平台，大力推广使用银行卡、网上银行等在线支付工具；进一步完善在线资金清算体系，推动在线支付业务规范化、标准化并与国际接轨应是电子商务支付研究和讲解的核心内容。基于这点认识，本书共分九章，主要讲解以下内容：

第一章交易与支付概述，由张宽海、刘莹编写；第二章支付原理，由朱维维、张宽海编写；第三章网上支付活动的经济现象分析，由万莉编写；第四章支付方式，由王文娟、张宽海编写；第五章支付工具，由王宇编写；第六章电子货币，由罗弦、张宽海编写；第七章支付系统，由孟亮编写；第八章第三方支付服务组织，由宋敏杰编写；第九章支付体系的监管与支付系统风险分析，由唐文慧、张宽海编写。

由张宽海和王文娟总纂和定稿，李良华也参与了全书的审定工作，并提了很多有益的意见，在此表示由衷的感谢！本书能够得以出版，还要感谢西南财经大学出版社和教育部电子商务专业教学指导委员会的支持。

由于电子支付等电子商务支撑体系建设正逐步展开，中国现代化支付体系正在建设过程之中，各商业银行行内资金汇兑系统也在不断完善，19家电子认证机构获得电子认证服务许可，近20家商业银行开办电子银行服务，第三方电子支付业务稳步上升，支付工具正在不断地创新，网上支付结算的发展日新月异，书中难免存在不少理论、实际和应用中的问题，我们真诚地希望能得到同行学者和读者们的批评指正。

编者

2008年2月29日



# 目 录

# CONTENTS

■ 第 1 章 交易与支付概述	(1)
1.1 电子商务概述	(1)
1.2 支付活动	(11)
1.3 网上支付与结算问题	(32)
1.4 支付体系的含义、地位和作用	(36)
本章小结	(38)
■ 第 2 章 支付原理	(41)
2.1 支付过程分析	(41)
2.2 支付原理	(43)
本章小结	(49)
■ 第 3 章 网上支付活动的经济现象分析	(51)
3.1 网络经济与实体经济的关系	(51)
3.2 网络经济的需求分析	(56)
3.3 网络经济的供给分析	(68)
3.4 网上支付活动经济现象分析	(72)
本章小结	(79)
■ 第 4 章 支付方式	(81)
4.1 支付方式的产生	(81)
4.2 支付方式的发展	(83)



4.3 支付方式的分类 .....	(88)
本章小结 .....	(91)
<b>■ 第5章 支付工具 .....</b>	<b>(93)</b>
5.1 票据类支付工具 .....	(93)
5.2 卡基类支付工具 .....	(98)
5.3 支付方式 .....	(102)
5.4 网上支付创新工具及方式 .....	(103)
本章小结 .....	(108)
<b>■ 第6章 电子货币 .....</b>	<b>(109)</b>
6.1 电子货币概述 .....	(109)
6.2 电子货币形态的种类 .....	(116)
6.3 电子货币面临的几个问题 .....	(129)
6.4 规范和促进我国电子货币发展的政策建议 .....	(132)
本章小结 .....	(134)
<b>■ 第7章 支付系统 .....</b>	<b>(135)</b>
7.1 支付系统的基本知识 .....	(135)
7.2 电子支付系统 .....	(141)
7.3 第三方支付服务系统 .....	(152)
7.4 中国现代化支付系统 .....	(159)
本章小结 .....	(168)
<b>■ 第8章 第三方支付服务组织 .....</b>	<b>(169)</b>
8.1 第三方支付服务组织分析 .....	(170)
8.2 第三方支付服务组织的实证分析 .....	(176)
8.3 第三方支付服务组织存在的问题 .....	(180)
8.4 对第三方支付体系的监管建议 .....	(184)
本章小结 .....	(190)

■ 第 9 章 支付体系的监管与支付系统风险分析 .....	(192)
9.1 支付体系的监督和管理 .....	(192)
9.2 中央银行职能及其在支付系统中的作用 .....	(194)
9.3 中央银行对支付体系的监管 .....	(198)
9.4 认证中心 .....	(202)
9.5 支付系统的风险分析与管理 .....	(204)
本章小结 .....	(210)
■ 附录 1 中华人民共和国主席令 第十八号 .....	(212)
■ 附录 2 电子支付指引征求意见稿 .....	(218)
■ 参考文献 .....	(226)



## 第1章 交易与支付概述

---

本章主要由几个方面的内容构成：电子商务的概述、支付基本原理分析、网上支付与结算、支付体系，贯穿本章的主要线索是支付的基本原理。交易伴随购买，购买产生支付，支付不仅是种经济现象，而且是一个社会性质的经济活动和过程，涉及到参与各方的经济利益和行为。本章着重从支付活动的构成要素参与主体、市场行为和债务关系出发分析，对支付活动现象从经济角度进行深入地了解，从而掌握支付的产生、发展及演变的基本规律。同时，由于电子商务这种新型商务活动的日益发展壮大，引发网上支付和结算中出现新问题，它具有独有的特点和性质，并具有不同于以往支付和结算的操作方式。因此，如何在学习的过程中通过支付原理的分析，把握其实质性的原理是本章学习的重点和难点。学习中能分析掌握一些基本术语和概念是学好本章的关键。

### 1.1 电子商务概述

#### 1.1.1 电子商务的概念和特点

##### 1. 电子商务的概念

随着国际电子信息技术的发展，特别是国际互联网的普及，全球商务活动日益受到新兴电子信息技术的影响。从20世纪90年代末起，电子商务作为新生事物开始成为商业界的一个热门话题。但是由于出现时间短，再加上这是一个发展极为迅速的领域，业界对电子商务的认识还有待于在实践中得到进一步发展和完善。因此，直到今天，学术界还没有对电子商务形成一个完整和统一的定义。

电子商务有广义和狭义之分。狭义的电子商务被称为电子交易，主要是指利用 Internet 提供的通信手段在网上进行的交易。而广义的电子商务是指

包括电子交易在内的，利用 Internet 进行的全面的商业活动，如市场调查分析、财务核算、生产计划安排、客户联系、物资调配等。

在本书中，我们倾向于 IBM 的看法，IBM 公司对电子商务的理解是：电子商务是在 Internet 与传统信息技术系统相结合的背景下，应运而生的一种在互联网上展开的互相关联的动态商务活动。这里所说的以 Internet 为平台，指的是在商务活动的各个环节，包括谈判、交易、资金支付等都要在 Internet 上进行，其他手段如电话、网下资金支付等仅仅是补充。所谓全面的商业活动，是指包括了企业和个人商业活动的各个环节，而不仅仅是贸易阶段，当然贸易是其中的核心。

这里要说明一下 E-Commerce (EC) 和 E-Business (EB) 这两个词，许多中文资料上都把它们统一翻译为电子商务。一般来说，EC 的核心是商品的买卖，在以 Internet 为平台的商品交换出现之后，西方媒体上最先使用的就是这一词汇，又有人将其译为电子贸易。而 EB 是 IBM 公司在 1997 年率先推出的电子商务概念。IBM 认为，电子商务不仅包括了在线的商品交换，而且还应包括对客户的服务和商业伙伴之间的合作；IBM 甚至认为企业在其按照 Internet 标准构造的企业内部网 (Intranet) 和企业互联网 (Extranet) 上从事的业务都包括在 EB 之中。因此有人认为，EB 包括了 EC，而 EC 是 EB 的精华所在。

## 2. 电子商务的特点

商务活动中包括了物流、信息流、资金流和商流。同传统商务活动相比较，电子商务以提高贸易伙伴间商业运作效率为目标，在商业的整个运作过程中实现了交易的无纸化、直接化。从而使贸易环节中各个商家和厂家的联系更紧密，更快地满足了顾客需求。从电子商务交易的整个过程分析，它具有以下几个突出特点：

(1) 虚拟化。通过 Internet，使贸易的双方从贸易磋商、签订合同到支付货款等过程，都无需当面进行，整个交易完全虚拟化。对卖方来说，可以到网络管理机构申请域名，制作自己的主页，组织产品信息上网。而买方能够根据自己的需求选择产品，并将信息反馈给卖方。通过信息的推拉互动，买卖双方签订电子合同，完成交易并进行电子支付。整个交易都是在网络这个虚拟环境中进行的。

(2) 低成本。电子商务使得买卖双方的交易成本大大降低。如网络上信



息传递的成本相对于信件、电话、传真的成本而言要低得多；电子商务实行的无纸化贸易，可减少90%的文件处理费用；Internet便利了买卖双方即时沟通供需信息，使无库存生产和无库存销售成为可能，从而使库存成本降为零等。

(3) 高效率。作为一种电子通信手段，同邮政通信相比较，Internet的信息传输速率极快，传输的信息量也很大。从效率上来看，电子商务的应用无疑大大缩短了完成整个商业流程所需的时间。通过Internet，商务活动中需要的信息流能够高速度地传输，无论是买卖双方的信息交换，还是企业内部的信息传递，都可以方便地完成。此外，计算机能够在无人值守的情况下工作，使得电子商务能够尽可能地摆脱时间的限制。

(4) 能满足消费者的个性化需求。由于网上信息获取的畅通，全球信息资源的共享成为现实可能。商品的信息对每个交易者都是公开的，在一定程度上改变了供需双方信息不对称的状态，这就使消费者对商品的选择有了更大的空间，消费者个性化要求的欲望增强。网上交易商家和消费者互动的特征更加明显。因此，电子商务具有适应消费者个性化需求的明显交易特点。

(5) 市场全球化。网上虚拟市场的出现使企业的发展和生存空间变得越来越大，而市场的地域界限则变得越来越模糊和狭小。这就呈现出“企业将越来越大”，“国家将越来越小”，“商界将大于国界”的现象，在经济上则表现为商业全球化的特点。

(6) 网上资金支付。同传统商务一样，电子商务过程中也涉及到资金支付问题。随着金融电子化的发展，电子商务中买卖双方的结算行为可以通过Internet来方便、高效地进行，这就是网上支付。网上支付需要银行的参与。在网上支付行为中，买卖双方的资金结算实际上是彼此开户银行账户上资金的增减。买卖双方与各自开户银行之间的联系是通过Internet来进行的，而银行与银行之间的资金清算也是通过计算机网络来进行的。

在网上支付中，各种资金信息都是通过计算机网络提供的，这就对计算机网络的安全性提出了很高的要求，容不得半点差错。此外，由于金融电子化还有待进一步发展，目前许多电子商务活动中也保留了传统的支付方式来作为补充，如货到付款、邮局汇款等。

### 1.1.2 电子商务的流程、模式及类型

#### 1. 电子商务的流程

电子商务的全部商务活动是在网上进行的，涉及顾客、销售商、供应

商、服务商、银行金融系统、政府部门、信息公司或证券公司、配送中心，以及相关部门的各类人员等。这些部门和人员都被电子商务交易活动的链条连接起来，这一基本的交易链条是：网上购物选择→消费者输入订单→商家回应→消费者信息确认→银行电子支付→配送中心送货。

从经济效益的角度去分析这一交易链条，前五个环节的活动都在网上进行，因此，它比传统的商务交易活动减少了交易的中间环节，缩短了交易时间，降低了交易成本，从购物效率上讲它优于传统的商店购物方式。但是人们对这种方式的可信度、认可度和接受程度还要经历一个时间过程，这也是电子商务发展研究中应注意的主要问题。

## 2. 电子商务的发展模式

电子商务模式就是利用网络环境和条件，将商品配送的物流体系融入和整合的一种运作模式。这种模式是否成功关键在于整合后的运作经济成本是否能找到赢利的增长点，是否能维持运行的费用，是否有潜在发展的市场前景。下面所谈到的几种模式都是基于这几方面而设计的。

(1) 行业发展的电子商务模式。行业发展的电子商务模式是指在有规模的、范围比较大的、服务网点较多的行业中，在传统的商务模式中嵌入电子商务的业务，然后逐步发展，稳步前进以求得市场的占领。例如，全国性的有一定垄断性的服务行业，交通运输、铁路、民航、电讯、邮政等。并与其他物质生产和商品交换的部门结合，开展新的业务范围，这样可以降低和减少电子商务的运作成本。

(2) 地域发展的电子商务模式。地域发展的电子商务模式是指在比较发达的中心城市，即商业网点较多的大型商城和超市，开展电子商务的业务，融入传统的商务模式中，以求得新的发展。

(3) 社区建设的电子商务模式。社区建设的电子商务模式是指在有建立电子商务经营条件的高智能社区（特别是年轻人较多的校园社区）开拓电子商务市场。这种模式能很好解决配送业务等相关棘手问题，也能与银行业务网点结合解决支付问题。

(4) 电子商务的教育服务模式。电子商务的教育服务模式是指建立模拟的电子商务商城中心的示范工程，目的在于培育和开拓青少年的市场。电子商务商城中心除可以教育训练外，还可以进行电子图书、视听数字产品、软件、游戏等具体商务活动的经营，以降低运作成本。



### 3. 电子商务的类型

电子商务 (E-Business), 是指所有在互联网上进行的重要事务, 从其交易和服务对象的不同角度看, 一般可以分为五种类型:

(1) 企业内部的电子商务。企业内部的电子商务是在企业内部的经营管理过程中对企业内部的各种资源进行有效合理的配置。它是在企业管理信息系统的基础上发展起来的, 目前较有效也是最流行的手段是企业内联网 (Intranet)。通过企业内联网可以提高企业的效率, 使企业以更快的速度对市场作出反应, 提高企业竞争力。企业内联网使企业在各方面节约大量经费, 降低企业的经营成本, 增加企业的经济效益。

(2) 企业与企业之间 (Business To Business, B TO B) 的电子商务。B TO B 是电子商务最为重要的内容。从电子商务的未来发展趋势看, 企业间的电子商务仍将是电子商务的主流。企业间的电子商务最为常见的是企业之间的贸易全部数字化和网络化。从贸易前、贸易中、贸易后三个阶段来看, 电子商务比传统商务有无法比拟的优越性:

在企业进行贸易前, 企业可以在国际互联网或其他各种专用商务网络上发布和寻找交易机会, 通过交换信息来比较价格和条件, 了解对方国家的贸易政策, 选择交易对象。

在贸易中, 主要指合同签订后的商业贸易交易过程, 与传统的商业贸易一样, 也涉及银行、运输、税务、海关等部门, 不同的是在传统商业中的单证在这里却电子化了, 其核心业务是电子数据交换和电子资金边境转送。

在贸易后, 交易双方都办完各种贸易手续, 商品交付运输公司起运, 这时主要内容是通过网络来跟踪货物, 出具相应的银行单证, 实现整个交易过程。

(3) 企业与消费者之间 (Business TO Consumer, B TO C) 的电子商务。B TO C 主要是借助于国际互联网所开展的在线销售活动。随着国际互联网的发展, 这类电子商务的发展异军突起。例如, 在国际互联网上开办了形式多样的虚拟商场 (电子零售业)、大型超级市场、网上书店等。开展企业对消费者的电子商务, 障碍最少, 应用潜力巨大。就目前发展来看, 这类电子商务仍将持续发展, 是推动其他类型电子商务活动的主要动力之一。

(4) 企业与行政机构之间 (Business TO Administrations) 的电子商务。B TO A 指的是企业与政府机构之间进行的电子商务活动。这种方式电子商务



的推行，除了企业上网之外，还需要“政府上网”。政府上网不同于企业上网，政府上网的主要作用是树立政府形象，并起到示范、促进作用，从而使更多的企业、家庭上网。因此，要在确保网络与信息安全的前提下，实现政府可公开信息资源共享和动态更新，提供政府网上便民服务应用项目，推动各行业上网进程。

(5) 消费者与行政机构之间 (Consumer To Administrations) 的电子商务。C TO A 指的是政府对个人的电子商务活动。这类电子商务活动目前还没有真正形成。然而，在个别发达国家，如在澳大利亚，政府的税务机构已经通过指定私营税务或财务会计事务所用电子方式来为个人报税。这类活动虽然还没有达到真正的报税电子化，但是，它已经具备了消费者对行政机构电子商务的雏形。

由于参与电子商务的主要角色是企业和消费者。因此，企业和消费者之间、企业与企业之间的网上交易就构成了 Business To Consumer、Business To Business 两种主要的商业模式。B2C 的电子商务的构成部分基本上是网上商店或称在线零售商店，例如，许多网站提供免费个人主页、免费邮件列表，提供无所不包的免费电子服务，收获的是点击率、访问量。而电子商务发展的真正突破是 Business To Business 的商业模式，它是企业对企业型的电子商务，是在供应链上的上下游企业之间从事的网络商务活动，是网络经济的基础。

### 1.1.3 电子商务的发展

#### 1. 电子商务的发展阶段

从 20 世纪 90 年代中期开始至今，这短短十多年的时间里，可以将电子商务的发展划分为三个阶段：

(1) 高速发展的初期阶段。20 世纪末，由于计算机与通讯结合的网络环境的出现，使人们在互联网上可以从事能产生效益的商务活动，并成为经济活动中的热点。同时由于人们对赢利前景的美好预期，电子商务得到了迅猛发展。大量的风险投资家涌入电子商务领域，不断有企业宣布从事电子商务，新的电子商务网站不断大量涌现。根据著名咨询公司 CMP Research 在 1998 年初做的一项调查，大约有 1/3 的美国企业宣称将会在一年内实施电子商务；而在已经实施了电子商务的企业当中，64% 的企业期望能在一年内收回投资。据另一项调查显示，美国 1997 年 1 月到 6 月间申请商业域名