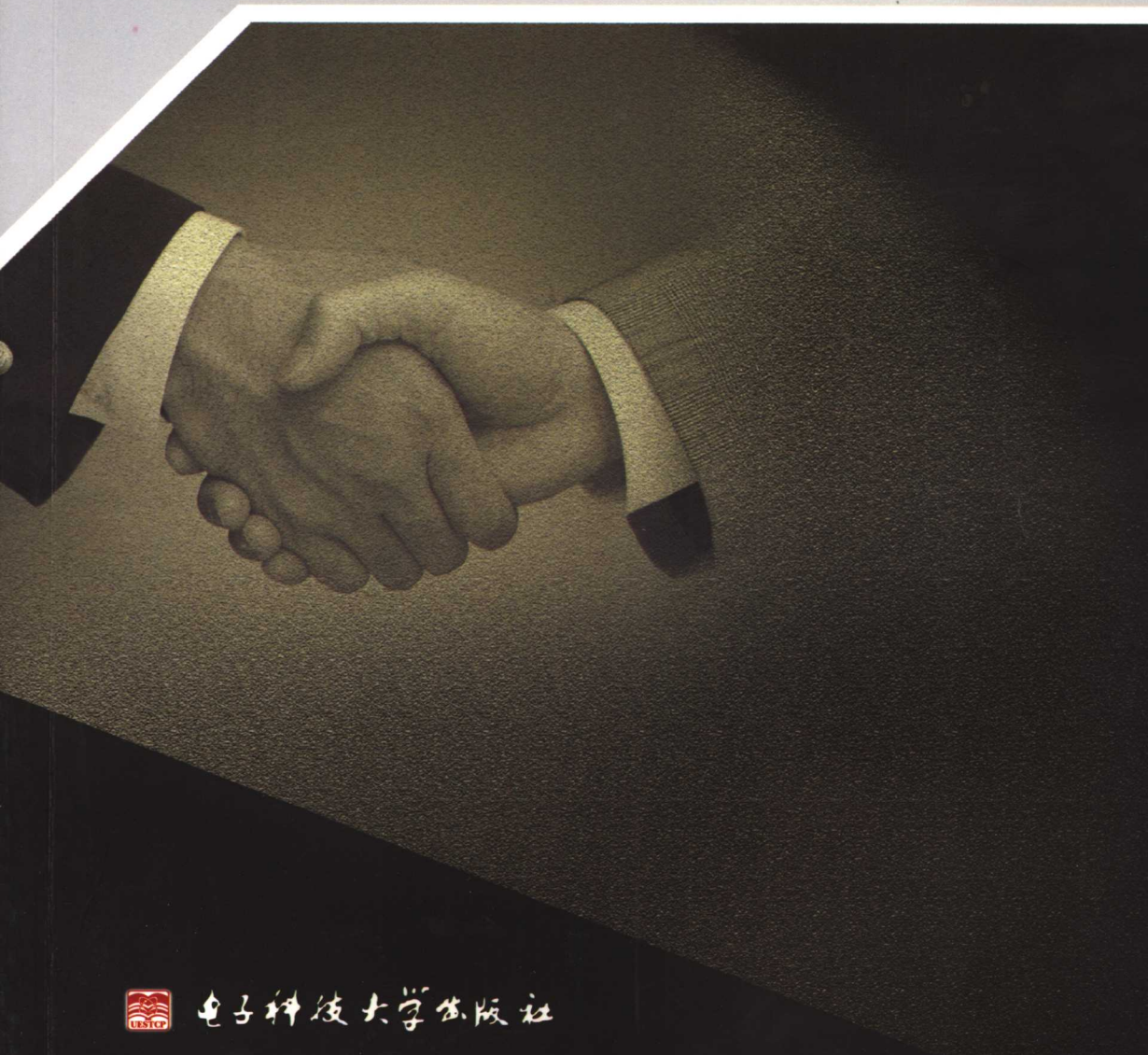




WANGLUO JINRONG  
FUWUXUE

曹邦英 编著

# 网络金融服务学



电子科技大学出版社

# 网络金融服务学

曹邦英 编著

电子科技大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

网络金融服务学/曹邦英编著. —成都: 电子科技大学出版社, 2007. 4

ISBN 978-7-81114-284-6

I. 网... II. 曹... III. 计算机网络—应用—金融—高等学校—教材 IV. F830.49

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 117648 号

## 网络金融服务学

曹邦英 编著

---

出 版: 电子科技大学出版社 成都市一环路东一段 159 号电子信息产业大厦  
邮 编: 610051

策划编辑: 谢应成

责任编辑: 张蓉莉 杜悦英

主 页: [www.uestcp.com.cn](http://www.uestcp.com.cn)

电子邮件: [uestcp@uestcp.com.cn](mailto:uestcp@uestcp.com.cn)

发 行: 新华书店经销

印 刷: 四川广播电视大学印刷厂

成品尺寸: 170mm×240mm 印张 15.5 字数 286 千字

版 次: 2007 年 4 月第一版

印 次: 2007 年 4 月第一次印刷

书 号: ISBN 978-7-81114-284-6

定 价: 38.00 元

---

■ 版权所有 侵权必究 ■

- ◆ 邮购本书请与本社发行科联系。电话: (028) 83202323, 83256027
- ◆ 本书如有缺页、破损、装订错误, 请寄回印刷厂调换。
- ◆ 课件下载在我社主页“下载专区”。

## 前 言

20世纪90年代，人类迎来了互联网；21世纪，人类进入了网络经济时代。网络改变和正在改变着社会生活方式和社会生产方式，开辟和正在开辟着财富增殖的新途径。在网络激起的翻天覆地的新变化中，作为现代经济核心产业的金融业独领风骚，金融资本正以每秒30万公里的速度在网络中越过地域的藩篱和国家的疆界，在“诺亚方舟”上奔驰。

昨天，信用卡有如“大哥大”而成为白领的象征，今天却已进入平常百姓家；昨天，自动提款机有如国宝置于殿堂之上，在银行的宽敞大厅里备受呵护，今天却“露脸”于长街或陋巷。网络与金融的联姻，有力地推进着传统金融服务的瞬息万变、日新月异、只争朝夕。金融业迎来了新世纪。

有学者说，金融业新世纪的标志是电子货币、网络支付、网络证券等的出现，传统金融的服务依赖于网络平台而焕然一新；有学者说，金融新世纪的标志是网络银行的出现和它以几何级数甚至指数级数的增长。学者们还选择了许许多多与之不同的其他的标识。凡此种种，集中起来，就在于网络在金融业中的运用，或者说是网络与金融的结合。应该说，网络金融是金融新世纪最集中最本质的标识。

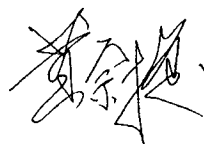
从19世纪进入20世纪，金融业在社会经济生活中的“霸主”地位就已经逐步确立，今天，道琼斯的股票指数的变化仍然是世界经济的晴雨表。传统金融转化为网络金融，必将进一步巩固其“霸主”地位。因为，世界经济的一体化，生产流通的一体化，虚拟企业的存在和发展，供应链管理，电子商务取代传统商务的速度和规模，资本的流出与流入等等，所有这些都需网络金融提供多样性的跨越时空的服务与支撑。

事实表明，网络金融为社会的生产、流通、分配、消费的变革提供了实时的支撑和及时的服务。以住房信贷消费为例，银行利用网上搜索引擎开展了房屋抵押信贷业务、信用卡贷款业务，促进着我国房地产业的发展 and 居民生活的改善。

从理论研究的角度上考察，我们对网络金融服务作出理论概括的时机和条件已经成熟，对它的出现和发展可以给出必需的阐述和说明，对它存在的问题给予科学的分析，提出解决办法。因为，网络金融所提供的服务已深入到货

币、金融市场、银行、资本流动、证券、金融信息等金融活动的各个层面或领域，累积了十分丰富的感性材料。更为重要的还是，网络金融服务的发展也需要理性认识的指导。不言而喻，网络金融服务实践和实践的需要正是本书写作的初衷，同时又是把本书命为《网络金融服务学》的原因。

实践总是理论产生和发展的动因，而理论又总是对已有实践的概括和对实践发展趋势的逻辑推演，最终的标准还是实践。网络金融服务的实践日新月异。因此，本书的观点有不足甚至失误，在所难免，希望读者和同行不吝赐教。



2007年1月

## 目 录

前 言 .....	黄宗捷
第一章 金融的新时代 .....	(1)
第一节 金融与网络 .....	(2)
第二节 网络金融与金融的比较 .....	(9)
第三节 网络金融的作用及其制约因素 .....	(14)
第二章 网络金融系统 .....	(20)
第一节 金融网络 .....	(21)
第二节 金融网络的主要类型 .....	(27)
第三节 金融网络的功能目标与建设 .....	(33)
第四节 金融网络的安全和管理 .....	(35)
第三章 网络金融服务 .....	(49)
第一节 网络金融服务的相关理论 .....	(50)
第二节 网络金融服务市场及服务质量管理 .....	(55)
第三节 网络金融服务的竞争优势 .....	(60)
第四章 网络货币 .....	(65)
第一节 网络货币概述 .....	(66)
第二节 网络货币结算 .....	(74)
第五章 网络银行 .....	(90)
第一节 网络银行与银行的比较 .....	(91)
第二节 网络银行服务及其策略 .....	(98)
第三节 网络银行风险与监管 .....	(108)
第六章 网络金融市场 .....	(118)
第一节 网络金融市场的一般 .....	(119)
第二节 网络金融市场的创新 .....	(129)
第三节 网络金融市场的影响 .....	(138)

---

<b>第七章 网络资本流动</b> .....	(143)
第一节 金融投资的一般.....	(144)
第二节 网络金融投资.....	(149)
第三节 网络资本的跨国流动.....	(158)
<b>第八章 网络证券交易</b> .....	(173)
第一节 网络证券交易的一般.....	(174)
第二节 网络证券交易服务.....	(179)
第三节 网络证券投资监管.....	(189)
<b>第九章 网络金融信息</b> .....	(202)
第一节 网络金融信息的种类与获取.....	(203)
第二节 网络金融信息风险.....	(206)
第三节 网络金融信息风险的防范.....	(211)
<b>第十章 网络金融风险</b> .....	(219)
第一节 网络金融风险及防范.....	(220)
第二节 网络金融风险的国际化成因.....	(228)
第三节 网络金融风险的国际防范.....	(232)
<b>参考文献</b> .....	(238)
<b>后 记</b> .....	(239)

## 第一章

### 金融的新时代

---

网络经济亦称信息经济,它的到来标志着金融新时代的来临。网络既是信息快速而广泛传播的工具,又是金融全球化运作的技术平台。网络与金融的融合,不仅产生了全新的网络金融服务,而且还不断地拓展出新的金融天地,激发着金融创新,引领着全球经济发展的新境界。

•



## 第一节 金融与网络

### 一、网络一般

#### (一)认识网络

网络在这里特指计算机网络。它是指以用户共享资源为目的,通过数据通信将同一地区或者不同地区的多台计算机互联而成的计算机系统。以 Internet 为代表的全球互连网络是网络的经典代表。其前身是 1969 年由美国国防部研制的 ARPANET,它主要用于将远距离且型号不同的计算机连接起来以实现军事通讯服务。随着 1985 年网络 TCP/IP 协议研制成功和广泛应用,Internet 出现,并得到飞速发展。由此,“网络”的概念不胫而走,为社会公众广泛接受和使用。

#### (二)网络的重要特征

##### 1. 资源共享

网络可供共享的资源不但包括计算能力及各种内存、外存、打印、绘图等硬件设备,而且还包括诸多软件资源,如数据库管理系统、信号分析系统、各类工具软件(如高级语言的编辑、编译程序)等。这些资源可以提供给网络上的其他用户使用,大大提高它的利用效率,满足数以亿万计的应用要求。在可共享的资源中,数据是一种重要的、而又容易被人们忽略的资源,若经过计算机网络的传播和提取,它就变成对用户有用的信息,其资源性质就凸显出来。除此而外,网络的存在,使数据可由更多的用户存取,其利用价值也会更大,从而信息系统的整体效益也就会明显提高。

总之,资源共享既是网络的重要特征之一,又是计算机网络的最根本的效用,计算机网络的一切应用都是建立在这一基础上的。

##### 2. “处理单元”分散和集中的统一

网络“处理单元”在地理位置上相对分散和独立,指的是各计算机在地理位置上相距一定的距离,保持着各自的独立性,且在网络系统中处于平等的地位。但与此同时,由通信处理机和通信设备组成的网络通信系统,则又将处理单元紧密地连结起来,构成了一个统一的系统。

如果将多台计算机都集中于某一计算中心内,并将它们联结起来,那么,这

些计算机充其量不过是计算能力强大的计算机组罢了,它丧失了网络的许多优越性及其本质的特征。所以,地理位置分散对网络来说是至关重要的。

### (三)网络系统

从广义上说,网络应该包括具有通信功能与面向终端的集中系统,以及多台计算机相联结的系统,这两大系统的总和,就构成了在这里所讨论的网络系统。

#### 1. 具有通信功能和面向终端的集中系统

在集中系统中,一般由一台中央处理机与一台负责通信的前端处理机(或者是通信控制器)构成中央处理单元。众多的遍及很大地域范围的远程终端,则通过通信线路和设备连向中央处理单元。虽然这一系统只有一台主机,但实际上已具备了网络的基本功能。它可以使用户共享中央处理单元的资源,或者说,它能够通过这一系统进行通信。

近年来,由于微型机得到了广泛的应用,该系统中的很多用户(特别是远距离用户)往往采用微型机作为主机的远程终端,在必要时将其与主计算机联结,以利用主计算机的资源或通过这一集中系统进行通信;对于微型机能力范围内可完成的工作,则脱离主计算机独立处理。所以,我们很难定义微型机在网络中究竟是终端还是独立的计算机。在这一集中系统中所使用的通信线路有多种联结方式,如点到点的专线方式、多点式专线方式、利用电话系统的拨号方式等等。

在一般情况下,由于终端的操作速度较低,而通信线路的费用又十分昂贵,所以,人们常常采用集中器、多路复用器等设备,将多个终端的信息流汇到一起,由集中器经一条线路把数据送往主计算机,后经主计算机处理,再将处理结果按原路返回集中器,最终由集中器分发到相应的终端上去。

#### 2. 多计算机相连的系统

在多计算机的相连系统中,计算机不只是一台而是多台。它们分散在不同的地理位置上,相互之间的关系是平等、独立的,但又通过信息系统和通信协议有效地联结在一起,使之构成了完整的系统。

从信息系统的角度看,无论是集中式多远程的系统,还是由多台计算机组成的系统,它们都具备资源共享和地理位置分散这两个重要的特征,都能够支持信息的结构,从而都可以满足信息处理和信息传播的需要。但是,前者实际上仅是后者的一个特例,通常所说的计算机网络都是指后者。

## 二、金融一般

### (一)认识金融

“金融”一词源于希腊文,最早的意思是支付,用它表示一切货币的收支关系。但随着社会经济和商品货币关系的发展,金融已经不仅仅是收支关系的概括,它的活动还包括:货币的发行与回笼、存款的吸收与提取、贷款的发放与收回、股票和债券的发行与交易、国际汇兑、信托和保险业务等等。各种金融活动虽然各具特点,但它们都是以货币或货币索取权形式存在的资产,其活动目的都是为了实现资产的流动性、安全性和盈利性的最佳结合。从事金融活动的机构也不仅有银行,还有证券公司、投资公司、信托公司、保险公司等等。

现代意义的金融是商品货币关系发展的产物,同时又推动着商品货币关系的发展。它是以货币或货币索取权形式存在的资产,或者说,它是各种信用活动和货币流通的总称。在理论层面上,货币资金的融通是狭义的金融;以货币或货币索取权形式存在的资产流通则是广义的金融。

### (二)金融的功能

概括地说,金融具有四个方面的功能:一是为交换提供媒介;二是调剂和分配资本;三是转移和分散风险;四是稳定物价和保证经济生活的健康发展。

#### 1. 为交换提供媒介

金融的媒介功能包括两个方面:一是它作为商品交换的媒介;二是它作为价值增值的媒介。前者是通过金融机构供给货币并组织货币流通来完成的;后者是通过金融机构供给金融商品并组织买卖来完成的。

#### 2. 调剂和分配资本

##### ——横向调剂资本分配

横向调剂指的是资本在不同金融主体之间的调剂。

金融主体即金融活动的参与者,包括个人、企业、政府和金融机构。一般的说,个人在金融市场上主要起资金供给的作用,他们把自己的积蓄通过储蓄或者购买有价证券投入金融市场。而刚好相反,企业则主要是市场的筹资人,向银行借入款项,或者公开发行有价证券,包括股票、企业债券、商业汇票等,以满足再生产和扩大经营规模对资金的需要。但企业也会有一部分暂时闲置的资金提供给市场,使这部分资金得到充分的利用,从而获得较多收益。至于政府部门,在金融市场上则主要发挥着调控者的作用,对金融市场进行监督和管理。最后,金融机构(包括银行和非银行的金融机构)则是以中介人的身份出现在金融市场上

的专业参加者。金融机构的主要作用就是为资金需求者和资金供应者提供中介服务,促使各种金融交易快速安全地进行。

#### ——纵向调剂资本分配

纵向调剂是指同一金融主体在不同时间的资金调剂。

消费信贷就属于这种情况。如在分期付款购房时,个人用了别人暂时不用的储蓄,他们的还款就形成其他购买者的信贷来源。这种通过金融市场互通有无,从而变不同主体的“横向”调剂,成为同一主体的“纵向”调剂。

可见,金融的调剂功能作用极大。它不仅能在不同主体之间,而且还能在各主体内部进行大量的资金调剂,互通有无,促进生产,满足融资需要,从而起到了资源配置的作用。

需要指出的是,金融调剂和分配资本不只是通过储蓄并将储蓄转化为投资。在一定条件下,金融机构还能够创造货币资本进行投资。比如,当政府、企业或个人的一部分货币收入结余在没有存入银行转化为潜在性货币,而社会再生产过程又需要追加货币资金时,金融机构就有条件创造信用流通工具,将潜在货币转化为投资。中央银行通过公开市场业务,买卖有价证券来调节货币供应量,这既体现了金融筹措和分配资本的特殊之处,又主动地干预了金融市场。

金融市场上的货币借贷和有价证券买卖,实质上是一种资金再分配。通过各种融资活动,能够促使资金在各部门、各产业、各行业、企业或个人之间,按照有利于资源重新组合和配置的方向运动。通过对资金供求关系的调节分配,使短缺的经济资源实现更为优化的配置。

### 3. 转移和分散风险

转移和分散风险主要是对间接金融而言的。间接金融是通过金融媒介对顾客资金的有效运作来实现的,它能够最大限度地克服储蓄者直接投资的局限性。这是因为,金融媒介机构拥有众多的分支机构并能和同业相互配合。它能及时、准确地汇集并掌握大量的经济信息,便于广大的顾客群体从优选择扶植;有多种投资项目使其能以丰补欠,以余补缺。这样,通过金融媒介间接融资,就能够充分发挥其集中资金多、掌握信息灵、面对范围广、选择余地大等优势,因而也就能够转移和分散风险。相反,假若是储蓄者直接投资,则将会受到资金数量少、掌握信息不灵、面对的范围窄、选择的余地小等劣势的局限,自然也就难以避免风险。

### 4. 稳定物价和保证经济生活的健康发展

在市场经济条件下,物价是调节生产和流通以及调节供求关系的重要杠杆。通常所谓的“市场引导企业”,其隐含的意思主要是指价格引导企业。在市场经济条件下,物价对调节生产、流通,从而调节供求关系有着重要的作用。显然,

金融在稳定物价,进而稳定经济,确保经济生活健康发展的功能则十分突出。

金融稳定经济的功能主要通过两个途径来实现:(1)调节货币的供给与需求。在商品经济条件下,货币的供给会形成商品的需求,而对货币的需求又会产生货币的供给。金融机构调节货币供求确保货币流通正常,这有利于物价稳定。(2)调节利率。利率是货币的价格,这种价格对其他商品的价格有一定的影响。比如在我国,银行存款利率的高低直接涉及各种金融资产的收益。而金融资产的收益能够作为消费,形成购买力。所以,适当地确定银行存款利率,有利于抑制消费支出,从而有利于物价稳定。

### 三、现代金融与网络

#### (一)现代金融运作的特点

现代金融运作的特点表现为金融商品的多样化、金融流通工具的国际化以及金融的效用深化等等。

##### 1. 金融商品多样化

当代金融商品有如百货公司和超级市场的商品,品种繁多、琳琅满目。比如日本的金融商品就高达百种。这些商品若按大类划分,即包括银行存款 17 种、邮政储蓄 9 种、信托投资 9 种、生命保险 5 种、债券 17 种、股票 3 种、证券投资信托 12 种。

金融商品作为一种资产要求保值增值;作为一种货币的替代物,能用作支付手段和抵押物等等。在金融商品中有的安全性好,流动性和收益性差;有的收益性好,流动性和安全性差;有的流动性好,安全性和收益性差。有的“三性”均好,但不能享受税利优惠等;有的“三性”均差,但能享受税利优惠等。总之,它们各具特性,各有长短。但是,不同的金融商品均有各自的需求者。由于投资者或者消费者的经济地位不同,心理状态不同,追求的目标不同,因而对货币和资金需求的时间、空间、领域也不尽相同。因此,只有众多的金融商品才能满足不同人的不同选择。

金融商品的多样化为金融业扩大服务范围创造了条件。以英国清算银行为例,自 20 世纪 80 年代起,它的服务包括为顾客开出支票账户、储蓄账户、提供信用卡、发放贷款、买卖各种有价证券、替顾客保险、保管财物、预算家庭开支、代理财务收支和安排旅游等等,已经达到了有求必应的状态。因此现在,人们把金融机构称为“金融超级市场”。

##### 2. 金融流通工具国际化

金融业所创造的信用流通工具,打破了国与国之间的界限。欧洲银行的支

票可以在欧洲、北非和中东的 39 个国家兑现。在北美洲,几乎以任何国家货币为面值的支票都能广泛使用。在非洲,一般使用的是以美元或英镑为面值的支票。在亚洲,以美元为面值的支票和信用卡很受欢迎。

金融流通工具的国际化,既是商品经济进一步社会化的结果,又是在世界范围内建立和发展横向经济联系的客观需要。近几年来,国内公司和跨国银行的业务发展很快,已成为世界范围内的横向经济联系的组织者,促使国与国之间,地区与地区之间,行业与行业之间相互依存,相互制约,推动着世界经济一体化的进程。金融流通工具的国际化既是世界范围内经济一体化的反映,又推动着世界经济一体化的发展。

### 3. 金融效用深化

过去,金融业主要以银行存款放款为业务活动,其效用主要表现在商品的生产和流通领域。而今,金融业不仅包括银行的存款放款,同时还有保险、信托和证券买卖等业务。它不仅作用于物质产品以及劳务的生产与流通,而且还作用于人们的消费。

## (二) 网络对现代金融的影响

金融在 20 世纪 80 年代后出现的新特点,推动金融活动的物质技术基础发生着变革。与其同时出现的网络,则为这一变革提供了技术支撑,使金融运作发生了革命性的变化。

### 1. 网络导致银行业的改造

#### ——网络银行诞生

从银行开始运用计算机到今天网络银行的正式诞生,银行业的电子化大致经历了五个阶段。

第一阶段是银行应用计算机的初级阶段。它大约持续了 5~9 年。这一阶段银行主要利用穿孔长片机、终端机进行会计记账和信息的收集汇总工作,然后将处理的数据按时成批送计算机中心进行处理。这对于减轻劳动强度,提高工作效率,加强信息处理能力迈出了可喜的第一步。

第二阶段是银行联网阶段。在上一阶段的基础上,各家银行建立起了本系统的联机网络。这种网络通常以总行为中心,在总行设置主机,各分行及营业点设置分机或终端,通过线路连成局部或远程网络,以实时方式处理日常的存取业务、票据往来和汇兑清算等业务。

第三阶段是建立跨行、跨洲及全球性的网络系统阶段。这个阶段,在各家银行联机网络的基础上,一个个联结世界五大洲上百个国家的数万家银行的汇款系统、结算系统以及信用卡授权系统相继出现。入网的银行通过相互授权和代

理,不但可以处理会计记账业务,而且还可以在更大范围内组织资金结算、汇兑以及综合信息处理,让世界范围内的资金迅速地周转,同时通过网络把社会上所有的工业、商业、行政事业、银行业以至家庭都连成一体,对社会经济的发展起到了巨大的推动作用。

第四阶段是银行网络走上街道、走进商店和家庭的金融自助化阶段。以自动柜员机为代表的电子自动服务业务,使顾客可以自己动手在街道、商场和银行自助营业厅办理存取款和转账结算业务,并提供 24 小时“全天候”服务。企业银行、家庭银行和电话银行也产生在这个阶段。随着金融自助化的发展,除日常小额支付仍因习惯使用现金外,信用卡、金融智能卡的使用,几乎代替了购物、旅游、代发工资和代交税款等所有领域的现金支付。这不但极大地改善了社会经济生活的运作,而且还形成了电子货币取代现金货币的趋势。

第五阶段是网上银行时代。随着 Internet 的迅速发展,银行充分利用 Internet 所带来的便利,建立了网络银行。

#### ——银行并购改组

据统计,在 1997 年,大约有 60% 的客户基本上能够通过电子系统取得金融服务,原中小银行贴近消费者的优势逐渐不复存在,也不再需要那么多分支机构和工作人员。这样,网络的发展推动着业务相近的银行进行合并,从而削减分支机构和所雇人员,使得组织结构更趋于精干合理。同时,由于装备电子计算机系统耗资巨大,只有大银行才具备拥有现代装备的能力,小银行要么联合起来,要么依附于大银行。

在上述两种变化的交替作用下,20 世纪 90 年代银行兼并浪潮席卷全球并愈演愈烈。在美国、日本、英国、德国、法国、意大利以及瑞士等国家就曾发生过这种适应新形势的大规模兼并。

#### 2. 大型或复合型金融机构迅速增加

20 世纪 80 年代以来出现的金融证券化与金融自由化,使商业银行再也不能固守其传统的存贷业务,不得不努力开拓证券业务、投资银行业务及各种表外业务。在“银行”走向“证券”(投资服务)的同时,证券公司和投资银行也在积极向商业银行的业务靠拢。

这种演变呈现两大趋势:一是银行努力使贷款证券化,并开展证券公司的业务,以求获取高额的费用收入;二是证券经纪公司也深深地渗透到银行业务中,以求稳定的资本力量。这样一来,银行业、证券业之间为了竞争而相互融合并同质化,加上保险业的渗透,自然就成为全球金融业变革的潮流。这股潮流的重要特征,直接表现为大型或复合型金融机构迅速增加。

#### 3. 全球交易执行系统全天候配置全球经济资源

网络不仅对金融机构进行了大的改组,而且也开拓了一系列崭新的投资渠道。如美国早在20世纪60年代便出现电子证券挂牌交易的所谓“第三市场”。其后,利用直接联机、绕开金融中介的所谓“第四市场”更声势显赫。由于网络金融交易流动性强,交易成本低,因此,它在方便全球资本流动的同时,也使得全球网络上的各种“套利基金”如鱼得水。

金融商品交易极大地提高了金融市场的经营效率,降低了金融市场的经营成本。金融市场效率的提高,对广大储蓄者和投资者来说,即可从中得到持有金融资产的实际收益,享受完善的金融服务和诸多的金融便利;而对生产者来说,由于金融市场上的融资渠道拓宽,融资技术提高,融资方式灵活,因而融资成本即可下降,同时还可以在时间、空间、数量、期限和成本等诸多方面提供方便,以满足筹资者的要求,大大促进着经济的发展。总之,现代金融体系比原有金融市场有着重大发展,全天候配置全球经济资源正逐步变为美丽的现实。

## 第二节 网络金融与金融的比较

### 一、网络金融及其特性

#### (一)认识网络金融

网络金融是网络与金融相结合的产物,但它又不是两者的简单相加。从狭义上说,网络金融是金融与网络技术全面结合发展的产物,它包括网上银行、网上证券、网络期货、网络保险、网上支付和网上结算等金融业务。从广义上说,网络金融包括网络广泛运用于金融活动后所涉及的所有服务和领域。当代经济对网络金融服务的要求可以简单概括为:在任何时间、任何地点、以任何方式提供全方位的金融服务。在这个意义上,网络金融是现代金融在可预见的将来呈现的一种面貌,是金融业发展的一个重要趋势。

#### (二)网络金融的特性

网络金融的特性,主要表现为网络金融的经济性、科技性、信息性和人为性等四个方面。网络金融是传统金融的推陈出新,其特性既与传统金融相联系,又相区别。

##### 1. 网络金融的经济性

网络金融的经济性是指网络金融活动的效益显著,投入少而产出高。因为



网络技术应用于金融企业后,采用了开放技术而共享软件,极大地降低了金融产品的开发费用和金融系统的维护费用,经营成本同没有网络运用前的金融企业相比较降低了许多。同时,电子化金融企业能够提供更灵活多样的服务,不仅提高了金融服务的便捷性,也极大提高了金融服务的质量。24小时全天候服务的网络银行和ATM(Automatic Teller Machine 自动柜员机)就是很好的例证。此外,金融电子化和网络化扩大了金融服务的范围和品种,加快着资本在全球的运转,最终降低着经营成本。而原有金融活动受限于地理位置、员工人数和法定工作时间等,不仅不能提供快速的跨地域服务,更不可能提供全天候服务,而且经营成本居高不下。

## 2. 网络金融的科技性

网络金融的科技性指的是现代信息技术快速广泛地运用于金融业,使得金融业成为一种高科技含量高的行业。金融业的科技性,促进了金融业的发展。

### ——有利于低成本扩张

信息技术的广泛运用,有利于金融业实现市场网络建设的低成本扩张。传统金融市场是一个受地理条件和交通工具限制的二维市场,对业务的扩张极为不利。信息技术革命所带来的信息传递和资源的共享,突破了原有的时间概念和空间界限,将原来的二维市场变为没有地理约束和空间制约的三维市场。在使用网络的条件下,金融机构无论大小,只需花费极低的成本,就可以通过互联网构建自己的全球经营网,甚至成为市场全球化的跨国金融帝国。

### ——促使金融产品开发与设计迈上新台阶

网络信息技术的运用,推动着金融产品的开发与设计水平迈上了一个新台阶。金融产品是金融企业进行运作和市场营销的核心,不断地向市场推出反映金融创新和金融改革的金融新品种,乃是市场营销取胜的关键。谁掌握了新品种开放与设计的主动权,谁就必然赢得竞争优势,取得先入效益。网络信息技术的运用,正为金融新产品的开发与设计注入着活力。

### ——促使金融服务贴近市场且快捷方便

网络的广泛运用,彻底地改变着金融经营理念与管理组织模式,使金融服务更贴近市场,更为方便快捷。网络金融以Internet和金融系统网络为依托,提供着几乎无时无处不在的服务,使顾客免于在金融业的营业厅“排长龙”的尴尬,人们改变了对金融业的传统看法。

### ——提升金融业信息处理速度与增强其决策能力

网络的广泛运用,有效地提高了金融业务的信息处理速度。这不仅指金融企业内部之间信息传输的速度提升,而且还指金融企业获得外部信息的速度提高,进而增强着金融企业的决策能力,同时还缩短了决策时间。所有这些,都是