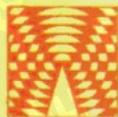


高 职 高 专 信 息 网 络 丛 书

J I N R O N G

网络金融教程

严黎昀 崔惠贤 杨绪彪 编著



上海
人民
出版
社



◎ 高职高专信息网络丛书 ◎

智能建筑物业管理教程

网络金融教程

网络信息资源管理概论

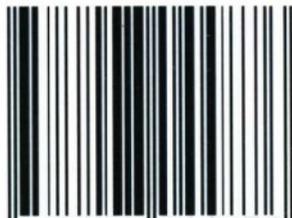
网络文化概论

电子商务与信息处理技术

网络数据库应用技术

J I N R O N G

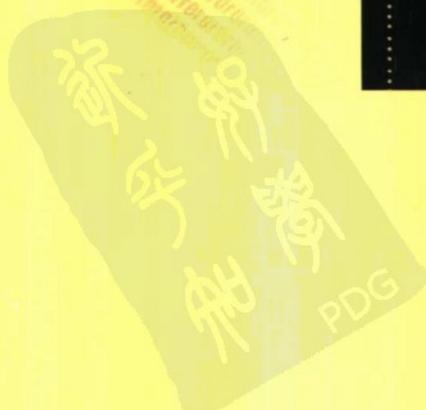
ISBN 7-208-04487-2



9 787208 044876 >

定价 16.00 元

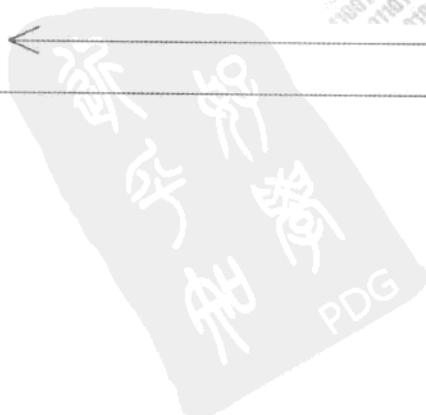
易文网: www.ewen.cc



网络金融教程

严黎昀 崔惠贤 杨绪彪 编著

上海
人民
出版
社



图书在版编目(CIP)数据

网络金融教程/严黎昀, 崔惠贤, 杨绪彪编著.
—上海:上海人民出版社,2003
(高职高专信息网络丛书)
ISBN 7-208-04487-2

I. 网... II. ①严... ②崔... ③杨... III. 计算机
网络—应用—金融—高等学校:技术学校—教材
IV. F830.49

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 107004 号

责任编辑 曹利群
唐云松
封面装帧 甘晓培

·高职高专信息网络丛书·

网络金融教程

严黎昀 崔惠贤 杨绪彪 编著

世纪出版集团

上海人民出版社 出版、发行

(200001 上海福建中路 193 号 www.ewen.cc)

新华书店上海发行所经销 上海交通大学印刷厂印刷

开本 850×1168 1/32 印张 9 插页 2 字数 203,000

2003 年 3 月第 1 版 2003 年 3 月第 1 次印刷

印数 1-4,100

ISBN 7-208-04487-2/F·965

定价 16.00 元



《高职高专信息网络丛书》

编辑委员会

主 编	鲍宗豪	
副主编	赵善嘉	严黎昀
编 委	党齐民	陆履亨
	张 堃	薛明俊





前 言

在2002年7月底全国职教会上,国务院作出了“关于大力推进职业教育改革与发展的决定”,并且强调“推进职业教育的改革与发展是实施科教兴国战略、促进经济和社会可持续发展、提高国际竞争力的重要途径,是调整经济结构、提高劳动者素质、加快人力资源开发的必然要求,是拓宽就业渠道、促进劳动就业和再就业的重要举措”。加强高等职业技术教育的改革,不仅要重视职业技术教育基础设施、实习与实训基地建设,更要重视职业技术教育的师资与教材建设。这是在我国加入世贸组织和经济全球化迅速发展的新形势下,使高等职业教育抓出成效的关键环节。

1999年,我国高等职业技术教育作为我国教育体系的重要组成部分,开始得到了全国高校的重视。但是,目前从事高职教育的学校有三种情况:一种是原先就是从事高职高专教育的,已积累了较丰富的经验;另一种是在各高校中专门有一个学院从事高职教育;还有一种只是有一些人管理高职或有支队伍。不管哪一种情况,现在突出的问题是真正胜任高职教育的“双师型”教师和适应高职知识结构、技术技能训练的教材比较缺乏。

1999年初,我院在上海市教委和学校领导支持下,办起了高职,并逐渐形成了一支相对稳定的师资队伍。为了提高师资队伍“双师型”的含量,我院不仅选送教师到企业、事业单位、社区实践,同时组织教师编写高职类的教材。在我们学院2000年

编撰第一套《面向 21 世纪高职教育丛书》(7 种)之后,我们紧跟信息网络化的步伐,又组织教师编撰《高职高专信息网络丛书》(以下简称《丛书》)(7 种)。我们把教师参与编撰《丛书》的过程,看作是探索高职教育规律、提高教师“双师型”含量、形成具有高职教育特色的教材的过程。

本《丛书》的特色:一是针对信息化时代给高职教育带来的需要重视的问题,如《网络文化概论》、《网络信息资源管理概论》;二是与各专业建设的前沿相结合,突出信息化、网络化,如《网络金融教程》、《智能建筑物业管理教程》;三是渗透技术知识与技能要求,如《电子商务与信息技术》;四是原创程度高,如《网络文化概论》虽是教材,但书中大部分内容是作者 1998 年以来关注和研究网络文化的成果;五是实践性强,如《智能建筑物业管理教程》是从事智能物业教学与实践管理工作者的成果,具有很强的实践指导意义。

可以说,本《丛书》对高职高专学生接受最新的技术知识作了较大的努力,具有鲜明的特色。当然,如何使这些技术知识通过一些典型的案例或实习实训要求转化为高职高专学生的技术与技能,还需进一步探索。

我们希望,本《丛书》的出版,能引来同行的关注与批评。我们的目的在于:为高职高专的教材建设起到添砖加瓦的作用,为我国高等职业技术教育的改革与发展作出应有的贡献。

鲍宗豪

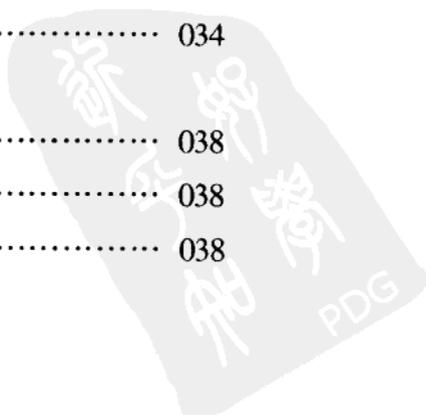
2002 年 9 月 15 日

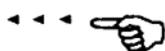
[本文作者系华东理工大学高等技术学院院长、教授]



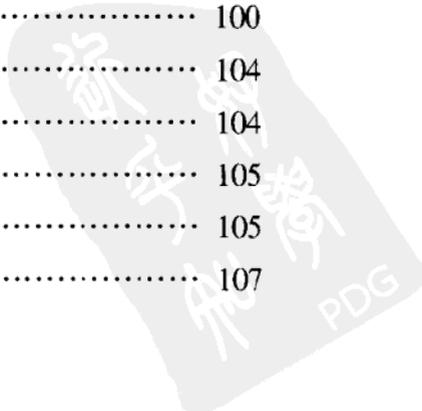
目 录

前 言	001
第一章 网络金融概论	001
1.1 网络金融的基础知识	001
1.1.1 网络金融的含义	001
1.1.2 网络金融的内容、特点和作用	007
1.1.3 网络金融的发展过程	013
1.2 网络金融产生的客观基础	015
1.2.1 信息网络技术是网络金融的技术基础	015
1.2.2 金融资本的集中是网络金融的资本基础	018
1.2.3 国际金融法规的一体化是网络金融的制度 基础	020
1.3 网络金融引发的理论探索	023
1.3.1 价值判断的更新	023
1.3.2 教育理念的重构	025
1.3.3 新经济理论的解读	029
1.3.4 网络经济的哲学思考	034
第二章 网络货币	038
2.1 网络货币概述	038
2.1.1 网络货币的含义	038





2.1.2	网络货币的形成阶段	039
2.1.3	网络货币的性质及职能	043
2.1.4	网络货币的多种形式	047
2.2	网络货币的发展及现状	051
2.2.1	网络货币对传统货币理论的挑战	051
2.2.2	网络货币对当代金融的影响	056
第三章 网络银行		067
3.1	网络银行概述	067
3.1.1	网络银行的含义及基本内容	067
3.1.2	网络银行的主要特点及功能	069
3.1.3	网络银行的业务	073
3.1.4	网络银行与传统银行的异同	079
3.2	网络银行的发展趋势	081
3.2.1	发达国家网络银行的现状	081
3.2.2	发展中国家网络银行的发展趋势	087
3.2.3	中国网络银行的发展状况	088
第四章 网络证券		100
4.1	网络证券概述	100
4.1.1	网络证券的含义	100
4.1.2	网络股票市场和交易	100
4.1.3	网络债券市场	104
4.1.4	网络基金交易	104
4.2	网络证券业的发展	105
4.2.1	网络证券业的现状	105
4.2.2	网络证券市场发展中的问题	107

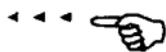


4.2.3 解决问题的对策	111	目
第五章 网络期货	116	录
5.1 网上期货交易概述	116	
5.1.1 网上期货交易的发展	116	
5.1.2 网上期货交易的优势	117	
5.1.3 网上期货交易的影响	118	
5.1.4 实现网上期货交易的条件	118	
5.2 网上期货交易的基础知识	118	
5.2.1 期货交易与期货合约	119	
5.2.2 期货交易的有关知识	119	
5.3 网上期货市场	122	
5.3.1 网上期货市场的相关网址介绍	122	
5.3.2 进入网上期货市场	126	
5.3.3 在网上进行期货交易	129	
5.3.4 期货新动向——股指期货	135	
第六章 网络保险	140	
6.1 网络保险概述	140	
6.1.1 网络保险的含义及内容	140	
6.1.2 网络保险的主要特点及功能	142	
6.1.3 网络保险的一般理论	145	
6.1.4 网络保险对传统寿险业的影响	156	
6.2 网络保险市场的发展趋势	159	
6.2.1 发达国家的网络保险市场	159	
6.2.2 网络保险在中国	164	
6.2.3 网络保险市场存在的问题及对策	170	

第七章 网络金融投资	178
7.1 网络金融投资概况	178
7.1.1 网络金融投资方式的 优势	178
7.1.2 网络金融投资方式的 影响	181
7.1.3 网络金融投资存在的 问题	182
7.1.4 网络金融投资在 中国	183
7.2 网络金融投资信息资源与查找	184
7.2.1 信息资源	184
7.2.2 信息查找	187
7.3 网络金融投资站点及投资操作程序	190
7.3.1 网络金融投资 站点	190
7.3.2 网络金融投资 操作程序	200
第八章 网络金融与国际资本流动	204
8.1 网络国际资本流动的特点	204
8.1.1 国际资本流动规模扩大,开始独立运行	204
8.1.2 直接投资相对下降,间接投资迅速增长	206
8.1.3 证券融资比重增加,国际融资方式多样	207
8.1.4 跨国投资机构化、基金化	209
8.1.5 融资工具不断创新,资本流动方便快捷	210
8.1.6 新兴市场引资地位提高	211
8.2 网络金融中国际投资的新格局	213
8.2.1 欧美大银行全力争夺投资制高点	213
8.2.2 证券投资组合“种类型”让位于“区域型”	216
第九章 网络金融危机	220

9.1	资本市场格局变动与网络金融风险	220	目 录
9.1.1	国际投机资本兴风作浪	220	
9.1.2	“新兴市场”金融体系脆弱	223	
9.1.3	现实经济中的问题给国际投机资本提供了可乘 之机	225	
9.2	网络金融危机的特点与预测	226	
9.2.1	网络金融危机的特点	226	
9.2.2	网络金融危机的预测	232	
9.2.3	网络金融危机的发展阶段	235	
9.3	网络金融危机与国际金融协调	236	
9.3.1	汇率的国际协调	236	
9.3.2	建立金融“预警系统”	237	
9.3.3	协调国际金融监管工作	238	
9.3.4	网络金融危机的教训与启示	238	
9.4	网络金融犯罪及其防范	240	
9.4.1	网络金融安全直面挑战	240	
9.4.2	网络金融的安全防范与管理	248	
第十章 网络金融的国际化发展		254	
10.1	网络金融国际化现状	254	
10.1.1	SWIFT 系统	255	
10.1.2	CHIPS 系统和 FEDWire 系统	266	
10.1.3	中国国家金融网	267	
10.2	网络货币——网络金融国际化发展的必然结果	269	
10.2.1	网络货币的雏形——欧洲货币单位与特别提 款权	269	
10.2.2	最优货币区理论与国际货币的理想形态	271	





参考文献	273
后 记	275



第一章 网络金融概论

随着网络信息技术的飞速发展，置身于当代经济运行中的人们正愈来愈多地发现和感受着信息革命和知识经济浪潮对整个经济生活的冲击。金融是现代经济的核心，世界范围内金融活动巨大的张力与许多金融行业的迅速崛起，已经构成当代全球经济发展过程的重要特征。网络金融（Financial On Networks）是对以电脑网络为技术支撑的金融活动和相关问题的总称，是网络信息技术与现代金融相结合的产物。网络金融服务（Financial Service On Internet），是金融服务商以互联网为平台提供的银行、证券、期货、保险等多种金融服务的总称。网络金融是未来金融业发展的一个重要方向。

我国的网络金融建设始于 20 世纪 90 年代中后期，目前金融的网络化步伐正逐渐加快，使传统金融焕发出勃勃生机，网络金融服务的品种也日益丰富。

1.1 网络金融的基础知识

1.1.1 网络金融的含义

网络金融是指借助于计算机网络，特别是 Internet（国际互联网）进行的全球范围的各种金融活动的总称。它是传统金融与现代信息网络技术紧密结合而形成的一种新的金融形态，是 20 世纪 90 年代以来，在网络革命推动下所发生的最重要的经济变革之一。网络金融的兴起，离不开信息技术的发展，

其核心或物质技术基础是计算机网络，特别是 Internet。

Internet 即国际互联网，又称因特网、国际网，是全球所有使用 TCP/IP 协议进行彼此通讯的相互连接的计算机网络的集合。它采用分组交换和异种机互联的 TCP/IP 协议，使得各种不同的计算机、软件平台、网络连接起来，从而实现了资源共享。

Internet 是冷战的副产品，其前身是美国国防部开发并资助的 ARPANet。20 世纪 60 年代中期，美国国防部的一些人士已经意识到通讯和电脑在未来战争中的重要地位，并认为一旦发生核战争，只要几颗炸弹就可以中断和摧毁五角大楼和美军各基地之间的通讯。因此，他们提出了要建立一个没有中枢的计算机网络系统的设想，即取消原先以五角大楼为中枢的连接方式，采用没有中枢的系统，该系统的每个终端可以通过许多连接点连接到其他终端及五角大楼。1969 年夏季，这个被称作 ARPANet 的网络系统正式开始运行。ARPANet 网络系统采用分布式的控制和处理，因此满足了战争中可靠性的需要。20 世纪 80 年代早期，ARPANet、MILNet、NSFNet 和其他一些网络联合，从而形成了 Internet。

Internet 建立之后，发展非常迅速。20 世纪 90 年代以来更呈现指数性发展的趋势，每年都有几百万个新的站点加入。现在连入 Internet 的国家和地区已超过 160 个，与之相连的站点也由最初的几千个增加到 9000 多万个。

目前，进入国际互联网络的服务器和个人电脑已经拥有了一个更加先进的交互网络“WWW 系统”(World Wide Web)。它是 Internet 提供的一种高级浏览服务，可以把超媒体的概念从单机延伸到计算机网络中。在 WWW 出现以前，使用 Internet 需要掌握一些比较复杂的软件工具和计算机语言，而通过浏览器访问 WWW 仅需要少量的计算机知识和使用经验，从而使不懂计

算机的人也可以同计算机专业人士一样享受计算机带来的各种便利。人们利用 Internet 不仅可以方便快捷地获得各种各样的信息 包括最新科技、金融动态和商品供求信息等 而且可以利用 Internet 的各种功能为商业拓展服务。今天,当我们坐在一台已经联网的计算机面前时,可以感觉到世界似乎就是眼前的计算机屏幕,地球已经被计算机网络联结成了一个整体。

Internet 引发的这种变化必将成为影响日后经济形态的重要因素之一。电子商务的出现便是其中非常明显的一个例证。现在已有越来越多的公司和企业开始运用 Internet 来进行采购和销售。美国著名网络杂志 Hot Wired 的执行主编马尔斯说:“1994年底,我们开始建造信息网区域时,根本看不到半个所谓的商业点。可是现在这种纯商业点的数目已经高达 6 位数。”2000年时 全世界网络贸易总额估计达到 3000 亿美元左右。未来 10 年 国际贸易将有 1/3 通过网络来完成。

网络时代电子商务的应运而生及快速增长,不仅意味着商业机会的大量增加,还意味着一种崭新的全球性网络经济时代的来临。随着上网人数及网上买卖的急速增加,Internet 正在逐渐成为一个真正的全球性的“新兴市场”。任何公司要想不断扩大自身的市场影响 增加市场份额 提高盈利水平 保持竞争优势地位 就必须加入 Internet。随着世界经济的多元化、区域化、一体化和国际贸易自由化的发展,电子商务的影响已逐步渗透到社会经济的各个环节 对传统的企业组织形式、管理模式、经营方式、贸易活动和营销观念等多方面提出了有力的挑战。与此同时 传统的金融业也面临巨大的冲击。电子货币的出现、虚拟银行的诞生、网络金融市场的发展等 使“金融经济”脱离真实经济(实际商品交易)而空前繁荣。这些变化充分反映了 Internet 对社会经济的深刻影响,并预示着一种新的经济形态——网

络经济的诞生。

在全球网络经济中，网络金融的发展尤其引人注目。这是因为金融业与以现代信息技术为核心的高科技之间存在着密切联系。一方面，在金融市场不甚发达的条件下，市场体制中的高科技产业难以形成和发展。这是因为，高科技产业的形成与崛起，需要灵活、高效及具有一定规模的金融市场予以支持。高科技产业是高风险的产业，它的风险资本的融资需求难以由政府财政有效满足，而需要由能够承担高度风险的金融市场活动来配合。另一方面，信息技术的发展虽然对社会经济的各个方面都具有广泛而深刻的影响，但由于金融交易的通约性最强，金融活动与其他经济活动相比更容易信息化，更适合于借助计算机网络进行。同时也由于在对信息技术设施的更新换代方面，金融部门更有经济实力紧紧跟上，因此，对于信息网络的集中而快速的应用，主要表现在金融业各个方面。从银行到证券、期货、保险与投资咨询等机构，从各个金融交易所的有组织市场到场外市场，信息技术都获得了普遍而快速的应用，从而使金融业成为受信息技术影响最深、与信息技术结合最为紧密的经济部门之一。

可见，金融业的大发展不仅为信息产业的迅速崛起提供了充足、灵活的风险投资资金，而且提供了巨大的需求能量，促进了信息产业发展。同时，以信息产业为首的高新科技产业的发展，也对当代金融业的发展具有不容置疑的基础性影响，高科技产业的兴起为社会资金创造了更多更好的投资机会，推进了金融市场规模的扩大。高科技产业自身的高成长性以及由它带动的社会产业结构的改善，为金融市场提高资金回报率打下了基础，从而促进了金融市场运作的繁荣兴盛。而各类信息技术被广泛运用于金融活动中，则大大扩展了金融业的服务范围，提高