

电 子 商 务 系 列 教 材

A SERIES OF TEXTBOOKS
FOR E-COMMERCE

网络金融学

FINANCE ON THE INTERNET

王维安 俞洁芳 严谷军 编著



浙江大學出版社

第 1 章 网络金融概述

网络金融学

FINANCE ON THE INTERNET

王健 主编 王健 王健 王健 王健

A SERIES OF TEXTBOOKS
FOR E-COMMERCE



清华大学出版社

电 · 子 · 商 · 务 · 系 · 列 · 教 · 材

网 络 金 融 学

王维安 俞洁芳 严谷军 编著

浙江大學出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

网络金融学 / 王维安, 俞洁芳, 严谷军编著. —杭州:
浙江大学出版社, 2002. 11
(电子商务系列教材)
ISBN 7-308-03208-6

I. 网... II. ①王... ②俞... ③严... III. 互联网
—应用—金融学—高等学校—教材 IV. F830.49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 089184 号

总 责 编 樊晓燕

封面设计 刘依群

责任编辑 傅百荣

出版发行 浙江大学出版社

(杭州浙大路 38 号 邮政编码 310027)

(网址: <http://www.zjupress.com>)

(E-mail: zupress@mail.hz.zj.cn)

排 版 浙江大学出版社电脑排版中心

印 刷 浙江大学印刷厂

开 本 850mm×1168mm 1/32

印 张 11.25

字 数 292 千字

版 印 次 2002 年 11 月第 1 版 2002 年 11 月第 1 次印刷

印 数 0001—3000

书 号 ISBN 7-308-03208-6/F·416

定 价 17.00 元

内 容 提 要

本书是为满足高等学校电子商务专业教学需要而编写的教材。主要内容
包括:网络金融概述、电子货币、网络银行、网络证券、网上保险、网络金融服
务营销、网络金融的风险与监管。

本书内容全面,资料新颖,每章均配有案例和习题,适合教师授课和学生
自学。

本书可作为高等学校电子商务专业及其他相关专业开设网络金融学的
教材,也可作为在职人员岗位培训的教材,还可供电子商务研究领域的人员
参考使用。

《电子商务系列教材》编委会

主 编 潘云鹤

副主编 庄越挺 陈德人 吴晓波 张小蒂
姚恩瑜

委 员 孔伟成 卢向南 冯 雁 刘雪薇
李小东 杨小虎 张建国 施敏华
曾抗生 楼程富 樊晓燕

(以上各项均以姓氏笔画为序)

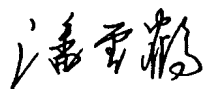
序

电子商务作为信息学、经济学、管理学、法学、计算机技术和理工类交叉的一个新兴学科,在当代信息化社会的经济与建设、金融与商业流通、生产与服务等各类社会活动中都有着广泛的应用和迫切的人才需求。浙江大学作为目前全国学科最为齐全的国家重点研究型大学,具有高水准的计算机科学、经济学、管理学等学科的教学与科研师资队伍,已在电子商务的基础理论、网络信息发布、系统集成、一体化产品的设计制造与营销、数据挖掘及分布式计算等相关应用研究和技术方面取得了多项成果,并通过与“蓝色巨人”IBM 公司共建电子商务体系合作开展在中国环境下的电子商务研究和高级应用人才的培养。

为支持电子商务的发展,并促进多学科交叉复合型人才的培育,浙江大学从 1999 年开始,在本科生中设立了电子商务第二专业。其目标是培养具备较扎实的电子商务知识,能够进行电子商务综合应用、开发与管理的交叉型高级管理与技术人才,以满足信息化社会电子商务的技术发展和应用的迫切需要。开课两年来,每次选课的学生都多达 1500 人以上,显示出强烈的兴趣。从 2001 年开始,经教育部批准,浙江大学又成为第一批开设电子商务专业、并在全日制和远程教育两方面招收电子商务专业学生的高校之一。

针对我国目前缺乏电子商务系列教材的现状,浙江大学出版

社及时组织有关专家,精心组织出版了这套电子商务系列教材,其中包括《电子商务概论》、《网络经济学概论》、《网络营销的理论与实务》、《电子商务应用开发技术》、《客户关系管理 CRM》等共计十几册,将在近期陆续出版。望此举既能推动我国电子商务学科的建设,又能推动中国电子商务人才培养与经济的发展。

A handwritten signature in black ink, appearing to read '梁勇' (Liang Yong), written in a cursive style.

2001年5月

前 言

网络金融是在国际互联网(Internet)上实现的金融活动,包括网上银行、网上证券、网上保险、网上支付与结算等。随着国际互联网商业性应用的发展,网络金融作为一种重要的电子商务活动近五、六年来正在全球日渐展开,并呈方兴未艾之势。可以预见,网络金融是未来金融业发展的一个重要方向。目前,不少高等院校已开设包括“网络金融学”在内的电子商务系列课程,为配合课程教学和国人学习需要,我们特编写此书。

本书由浙江大学王维安教授拟定编写大纲,由浙江大学王维安、俞洁芳和严谷军三位同志共同担任主编,最后由王维安总纂定稿。各章编写者为:第一、三章,俞洁芳;第二、七章,严谷军;第四章,唐吉平;第五章,马敏;第六章,徐嘉;附录,张建国。

网络金融作为信息技术与现代金融相结合的产物,在现实经济社会中还是一件新生事物,而作为反映和研究这一新生事物的网络金融学更是一门有待建设的新兴学科。我们在编写过程中,吸收了经济金融理论与实务界的大量有关成果,在书后以参考

文献形式列出,以示感谢。由于我们水平有限,书中一定会有不少纰漏之处,恳请读者不吝指教。

编 者

2002 年 11 月

目 录

第一章 网络金融概述	1
第一节 网络金融的时代背景.....	1
第二节 网络金融的内涵与特点.....	7
第三节 国外网络金融的发展现状	12
第四节 网络金融在国内的发展	17
【思考题】	23
第二章 电子货币	24
第一节 电子货币与传统货币的区别	24
第二节 电子货币的类型	28
第三节 电子货币的职能与作用	41
第四节 电子货币对金融发展的影响及管理	46
第五节 我国电子货币的发展	53
【思考题】	61
第三章 网络银行	62
第一节 网络银行的概念与分类	62
第二节 网络银行与传统银行的比较	68
第三节 网络银行的业务	78

第四节	网络银行业务案例	92
第五节	国外网络银行的发展现状	102
第六节	网络银行在中国的兴起与发展	114
【思考题】		135
第四章	网络证券	136
第一节	网络证券市场概述	136
第二节	网络证券市场运作	152
第三节	网络证券投资的程序与策略	162
第四节	国内外网络证券市场发展现状	173
第五节	影响网上证券交易的制约因素与对策	181
【思考题】		188
第五章	网上保险	189
第一节	网上保险的概念与特点	189
第二节	网上保险的发展现状和经营模式	195
第三节	传统保险公司实现网上保险经营管理模式的策略	199
第四节	保险公司的网络营销管理	206
第五节	目前我国网上保险发展中存在的问题	214
第六节	网上保险的风险管理	216
第七节	网上保险案例	224
【思考题】		238
第六章	网络金融服务营销	239
第一节	网络金融服务营销的模式	239
第二节	网络金融服务营销的战略	249
第三节	网络金融服务营销的策略	264
【思考题】		278

第七章 网络金融的风险与监管.....	279
第一节 网络金融风险的类型.....	279
第二节 网络金融监管的原则与内容.....	291
第三节 加强网络金融监管的措施.....	299
第四节 国内外网络金融监管现状.....	309
【思考题】.....	316
参考文献.....	317
附录 国内外经济金融投资类重要网址.....	319

第一章

网络金融概述

20 世纪 90 年代以来计算机与互联网的飞速发展引来了一场全球性的商务革命,进而推动全球经济、金融朝着一体化方向发展。网络金融作为网络信息技术与现代金融相结合的产物,正是顺应网络时代电子商务(e-commerce)发展的需要而产生,并将成为未来金融业发展的一个重要方向。

第一节 网络金融的时代背景

一、网络金融的发展背景

(一)以互联网为核心的现代信息网络技术的飞速发展引发了一场全球性的社会变革

在当今信息产业飞速发展的时代,Internet 扮演着十分重要的角色。20 世纪 80 年代以来,由于信息网络技术的重大突破,Internet 从区域性的局部网逐渐发展成为一个全球性的国际互联

网。图 1-1 是近 20 年来全球互联网用户增长状况。

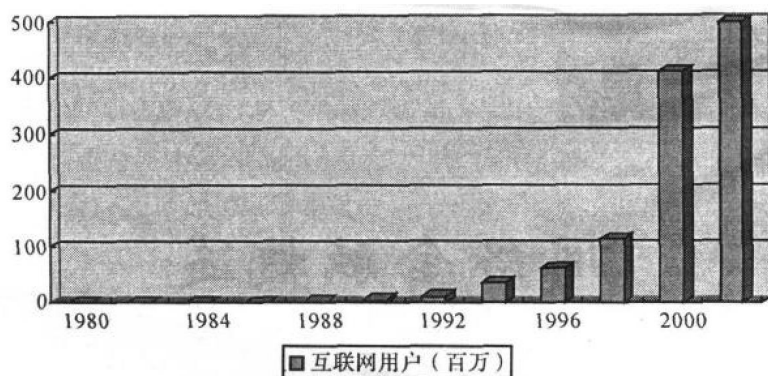


图 1-1 全球互联网用户

到 2001 年底,全球互联网用户达 4.98 亿。预计到 2004 年,全球互联网用户将达到 10 亿。截至 2001 年 6 月 30 日,我国共有上网计算机约 1002 万台,其中专线上网计算机数为 163 万台,拨号上网计算机数为 839 万台;上网用户人数约 2650 万人,其中专线上网的用户人数为 454 万,拨号上网的用户人数为 1793 万,同时使用专线与拨号上网的用户人数为 403 万。

众所周知,国民经济和社会生活的一切领域都离不开信息。网络虽然提供的不是信息,但提供了高效、准确、迅速的信息传递。网络通过计算机和连接计算机的线路,可以将包括文字、声音、图像等在内的任何信息转化为可通过网络传递的信号,并将这些信号高效、准确、迅速地传递到世界上被因特网覆盖的任何地方,再将这些信号转化为原来的信息,完成信息的传递过程。在信息传递方面,网络要比其他任何一种传播媒体和信息传播工具,如报纸、广播、电视、电话、传真等,更具有竞争力。因此,当今天因特网渗透到人类生活的每一个方面时,国民经济和社会生活的一切领域必将发生巨大的变革。

(二)网络经济的快速发展直接导致了以网络技术为核心的产业革命

因特网自 1969 年诞生以来的前 20 多年中一直处于开发阶段。20 世纪 90 年代因特网开始进入商业应用,才标志着网络经济时代来临。所谓网络经济,就是利用互联网和互联网技术在网上进行各种经济活动以及其他相关经济形态活动的总称。从组成上看,网络经济可分为网络基础设施、网络应用基础设施、网络中介公司和电子商务公司等四个部分。从业务内容上看,网络经济可分为财务服务类、服务或软件类、入口站点、网络安全类、广告或信息提供类、网络零售业以及网络服务提供商(ISP)等。虽然网络经济发展时间不长,但发展极为迅速。美国是网络经济的发源地、领头羊,主宰着世界网络经济的发展潮流。据美国得克萨斯大学电子商务研究中心和思科系统公司 2000 年 6 月联合发表的一份研究报告显示,1999 年美国网络经济的产值达到 5239 亿美元,比 1998 年增长了 62%,相当于 20 世纪的主导产业汽车工业 100 年所创造的价值总和;就业人员达到 247.6 万人,比 1998 年增长 36%,超过了保险、通讯和公用事业等产业的就业人数;网络经济极大地提高了劳动生产率,1999 年网络经济中每位员工的产值达 21.1 万美元,比 1998 年增加了 19%。网络经济之所以能在短时间内蓬勃发展,主要是由网络经济的两个特点决定的:一是成本优势。网络经济能极大地降低交易费用,降低经济运行成本,包括获取信息、签订合约、仓储等成本。二是规模经济。当某一网站的客户数量在超过盈亏均衡点以后,每增加一个客户,其边际成本几近为零,但会带来收益,所以边际收益递增。

由于网络提供的产品是信息的传递,而传统产业的总体和任何一个局部都离不开这种产品,因此,网络经济必然要对传统产业产生影响。任何一个产业都是由许多企业共同组成的,而这些企业

都处于市场经济激烈的竞争之中,谁不努力降低成本,提高效率,抢占市场份额,谁就会在竞争中失去优势甚至被激烈的竞争所淘汰。这种优胜劣汰的市场机制决定了所有的企业都将顺应历史潮流,尽力采用新技术,于是推动了整个产业的革命。

(三)网络经济和电子商务的发展推动了金融业的变革,从而推动了网络金融的发展

网络经济的发展为金融业提供了新的服务领域和服务方式,由于:(1)金融交易实际就是无形的信息流的交流,不涉及到有形的、高成本的物流送配系统;(2)金融交易有很强的时效性;(3)金融交易的网络化将为网络经济提供便捷的支付方式,促使网络经济的发展,因而电子商务在金融领域是最有用武之地的。网络金融的发展是网络经济和电子商务发展的内在规律所决定的,有其必然性,表现在以下三方面:

(1)在电子商务体系中网络金融是必不可少的一环。完整的电子商务活动一般包括商务信息、资金支付和商品配送三个阶段,表现为信息流、物流和资金流三个方面。银行能够在网上提供电子支付服务是电子商务中最关键的要素和最高层次,起着联结买卖双方纽带的作用。可见,网络金融将是未来金融业的主要运行模式。这种转变是必然的,因为电子商务开创了一个新的经济环境,这种新的环境需要金融业的积极参与才能很好地发展,同时金融业只有适应这一环境的变化才能获得在未来电子化社会中生存和发展的机会。

(2)电子商务的发展改变了金融市场的竞争格局,从而促使金融业走向网络化。电子商务使网上交易摆脱了时间和空间的限制,获取信息的成本比传统商务运行方式大大降低,表现在金融市场上就是直接融资的活动比以前大大增加,金融的资金中介作用被削弱,出现了脱媒现象。电子商务的出现动摇了传统金融行为在价