

# 第1章 绪论



通过本章学习，了解网络经济和网络金融的发展历史以及国内外研究的现状，掌握网络经济与网络金融管理的相关理论和不同发展阶段的特点，研究中国网络经济的特色，更好地发挥网络经济与网络金融在经济发展和社会进步中的作用。



## 教学要求

知识要点	能力要求	相关知识
国内外网络经济的发展与实践	(1) 了解网络经济发展的历史 (2) 理解网络经济的基本概念、特点和新定律 (3) 掌握网络经济与传统经济的区别与联系 (4) 了解网络营销与传统营销的区别与联系	(1) 中国网络经济的特色 (2) 国内外网络经济的历史发展阶段、特点及未来的发展趋势
网络金融的发展趋势及管理的变化	(1) 熟悉网络金融应用的基本体系与功能 (2) 了解网络经济与网络金融、电子商务的关系，掌握基本知识点	(1) 网络金融的相关内容 (2) 网络金融与电子支付相关知识

## 微小差异



在混沌经济中，一个系统的发展轨迹是由所谓的“吸引子”决定的。个人或企业的价值观和处世的基本原则就是这种吸引子。

**引例** 比尔·盖茨之所以能在短短的二三十年内从默默无闻一跃成为世界首富，首先是由于他在观念上一直处于领先地位。只有观念领先的人，才善于捕捉机会，善于制造有利于自己的“微小差异”，最终来一个“赢者通吃”。例如，比尔·盖茨大学没有毕业就忙于创业，是因为他看到了个人计算机发展的最佳机会。又如，比尔·盖茨把创新放在第一位，并降低产品价格，使自己在软件行业始终处于领导地位，充分利用了计算机和网络产业发展带来的巨大机会。再如，比尔·盖茨在中国免费培训大量软件人员，实际上是为自己创造了一个更加广阔的市场。观念上的领先，就是微软与其他企业之间的“微小差异”。正是这个“微小差异”，逐步演变为微软与其他企业之间存在的巨大鸿沟。



## 章前导读

网络经济是指以 Internet 为代表的网络体系在经济领域中的一般活动，是信息资源、Internet 作为主要生产、管理与服务工具的经济形态。网络经济的应用有不同于传统经济的运



行规则。网络经济应用的一般基础,包括网络经济应用的内在条件(如计算机和 Internet 用户的规模、域名、WWW 站点和出口带宽增长等)和外在因素(如 Internet 与内联网的结合、国民经济和社会信息化等)。网络经济应用的三大内容与一国的国民经济和社会信息化程度相联系,如企业信息化进程、电子商务的发展和网络金融应用普及等。网络经济产生的社会背景是“贸易自由化、金融一体化和生产经营跨国化”等为主要内容的经济全球化趋势,网络经济的应用与经济全球化趋势有直接联系。

所谓网络金融,又称电子金融(e-finance),是指在 Internet 上实现的金融活动,包括网络金融机构、网络金融交易、网络金融市场和网络金融监管等方面。它不同于传统的以物理形态存在的金融活动,是存在于电子空间中的金融活动,其存在形态是虚拟化的,运行方式是网络化的。它是信息技术特别是互联网技术飞速发展的产物,是适应电子商务(e-commerce)发展需要而产生的网络时代的金融运行模式。

## 1.1 网络经济概述

网络经济是 20 世纪末在以信息技术为主要标志的新技术革命的推动下迅速发展起来的全新的经济形态,它引发了一场产业革命和社会变革,对当今世界的经济与社会生活产生了并且仍在继续产生着深刻的影响。客观分析、把握网络经济的特征,对于我国的工业化与信息化良性互动、调整经济发展战略、顺应世界经济全球化的潮流,有着重大的意义。在世界经济发展进程中,每个时代的经济都有自己的运行轨迹和发展特色。

### 1.1.1 网络经济的概念

互联网是信息资源最重要的载体和通道,互联网和信息资源是网络经济应用中最能反映时代特征的生产力。从生产力发展的变化看,19 世纪是火车与铁路的时代,20 世纪是汽车与高速公路的时代,21 世纪是计算机与网络的时代。在世界经济的发展进程中,有以土地为主要资源的农业经济,有以资本和生产要素为主要资源的工业经济,也有正在形成的以信息网络为主要资源的信息经济。随着信息网络技术的不断发展,社会经济信息化的社会正在逐渐形成。经济社会信息化的基础是经济网络化,经济网络化离不开互联网的普及与信息资源的扩展,离不开信息经济社会中的网络经济应用。网络经济的产生,从行业发展来看是一种必然,是工业经济的继续,但它又不同于工业经济。网络经济的应用与因特网的发展、信息资源的作用密不可分,电子商务和网络金融服务是网络经济应用的具体化和产业基础,是经济网络化影响下的经济交易活动。

网络经济的概念分为两个方面。从广义上说,网络经济是指以互联网为代表的网络体系在经济领域中的普遍应用,导致信息资源、因特网作为生产与服务的工具在经济中占主导地位,并逐渐成为生产力的核心资源的经济形态;从狭义上说,网络经济就是与网络、信息相关的产业及其服务的活动,是经济社会信息化的具体内容和产业基础。

网络经济的运行,是利用现代网络技术手段,在信息资源的传递、服务、开发、共享、处理等条件下进行的经济活动,它是现代社会经济发展的微观进程。网络经济的内容,包括网络基础建设与应用领域,网络产品的生产与服务,网络市场管理与网络消费,电子商务发



展与网络金融应用,网络产业和服务对经济社会的贡献等。

进一步说,网络经济应用的内涵是由其 3 个层面的特征决定的,从经济形态这一最高层面看,网络经济以 Internet、信息资源为其最重要的物质基础;从产业发展的层面看,网络经济应用就是企业信息化、电子商务发展、网络金融应用等经济活动,具体包括网络营销、网上银行、网络证券、网上支付、电子税务与网上购物及其他商务性网络经济活动;从网络消费的层面看,网络经济应用是一个新兴的、大型的虚拟市场,是一个不同于传统经济的网络交易与服务市场。

从网络经济对人类现在的影响和将来的发展趋势来看,它已经超越行业经济的概念,它不属于工业社会中的经济范畴。网络经济是信息技术,特别是网络技术的经济产物。网络经济发展的一个主要因素是技术推动。

### 1.1.2 网络经济的特征

网络经济是知识经济的一种具体形态,这种新的经济形态正以极快的速度影响着社会经济与人们的生活。网络经济与传统经济相比,具有以下显著的特征。

#### 1. 快捷性

消除时空差距是互联网使世界发生的根本性变化之一。首先,互联网突破了传统的国家、地区界限,使整个世界紧密联系起来,把地球变成为一个“村落”。在网络上,不分种族、民族、国家、职业和社会地位,人们可以自由地交流、漫游,以此来沟通信息,人们对空间的依附性大大减小。其次,信息、网络突破了时间的约束,使人们的信息传输、经济往来可以在更小的时间跨度上进行。网络可以 24 小时不间断,经济活动更少受到时间因素制约。再次,网络经济是一种速度型经济。现代信息网络可用光速传输信息,网络经济以接近于实时的速度收集、处理和应用信息,节奏大大加快。如果说 20 世纪 80 年代是注重质量的年代,20 世纪 90 年代是注重再设计的年代,那么,21 世纪的前 10 年就是注重速度的时代。因此,网络经济的发展趋势应是对市场变化发展高度灵敏的“即时经济”或“实时运作经济”。

#### 2. 高渗透性

迅速发展的信息技术、网络技术,具有极高的渗透性功能,使得信息服务业迅速地向第一、第二产业扩张,使三大产业之间的界限模糊,出现了第一、第二和第三产业相互融合的趋势。三大产业分类法也受到了挑战。为此,学术界提出了“第四产业”的概念,用以涵盖广义的信息产业。对于诸如商业、银行业、传媒业、制造业等传统产业来说,迅速利用信息技术、网络技术,实现产业内部的升级改造,以迎接网络经济带来的机遇和挑战,是一种必然选择。不仅如此,信息技术的高渗透性还催生了一些新兴的“边缘产业”,如光学电子产业、医疗电子器械产业、航空电子产业、汽车电子产业等。以汽车电子产业为例,汽车电子装置在 20 世纪 60 年代出现,70 年代中后期发展速度明显加快,80 年代已经形成了统称为汽车电子化的高技术产业。可以说,在网络信息技术的推动下,产业间的相互结合和发展新产业的速度大大提高。

#### 3. 边际效益递增性

边际效益随着生产规模的扩大会显现出不同的增减趋势。在工业社会物质产品生产过程



中, 边际效益递减是普遍规律, 因为传统的生产要素——土地、资本、劳动都具有边际成本递增和边际效益递减的特征; 与此相反, 网络经济却显现出明显的边际效益递增性。

#### 1) 网络经济边际成本递减

信息网络成本主要由三部分构成: 一是网络建设成本, 二是信息传递成本, 三是信息的收集、处理和制作成本。由于信息网络可以长期使用, 并且其建设费用和信息传递成本与入网人数无关, 所以前两部分的边际成本为零, 平均成本都有明显递减趋势。只有第三种成本与入网人数相关, 即入网人数越多, 所需信息收集、处理、制作的信息也就越多, 这部分成本就会随之增大, 但其平均成本和边际成本都呈下降趋势。因此, 信息网络的平均成本随着入网人数的增加而明显递减, 其边际成本则随之缓慢递减, 但网络的收益却随入网人数的增加而同比例增加; 网络规模越大, 总收益和边际收益就越大。

#### 2) 网络经济具有累积增值性

在网络经济中, 对信息的投资不仅可以获得一般的投资报酬, 还可以获得信息累积的增值报酬。这是由于一方面信息网络能够发挥特殊功能, 把零散而无序的大量资料、数据、信息按照使用者的要求进行加工、处理、分析、综合, 从而形成有序的高质量的信息资源, 为经济决策提供科学依据。同时, 信息使用具有传递效应。信息的使用会带来不断增加的报酬。举例来说, 一条技术信息能以任意的规模在生产中加以运用。这就是说, 在信息成本几乎没有增加的情况下, 信息使用规模的不断扩大可以带来不断增加的收益。这种传递效应也使网络经济呈现边际收益递增的趋势。

#### 4. 外部经济性

一般的市场交易是买卖双方根据各自独立的决策缔结的一种契约, 这种契约只对缔约双方有约束力而并不涉及或影响其他市场主体的利益。但在某些情况下, 契约履行产生的后果却往往会影响到缔约双方以外的第三方(个体或群体)。这些与契约无关的却又受到影响的经济主体, 可统称为外部, 它们所受到的影响就被称为外部效应。契约履行所产生的外部效应可好可坏, 分别称为外部经济性和外部非经济性。通常情况下, 工业经济带来的主要是外部非经济性, 如工业“三废”, 而网络经济则主要表现为外部经济性。正如凯文·凯利提出的“级数比加法重要”的法则一样, 网络形成的是自我增强的虚拟循环, 增加了成员就增加了价值, 反过来又吸引更多的成员, 形成螺旋形优势。

#### 5. 可持续性

网络经济是一种特定信息网络经济或信息网络经济学, 它与信息经济或信息经济学有着密切关系, 这种关系是特殊与一般、局部与整体的关系, 从这种意义上讲, 网络经济是知识经济的一种具体形态, 知识、信息同样是支撑网络经济的主要资源。美国未来学家托夫勒指出, “知识已成为所有创造财富所必需的资源中最为宝贵的要素, ……知识正在成为一切有形资源的最终替代”, 正是知识与信息的特性使网络经济具有可持续性。信息与知识具有可分享性, 这一特点与实物显然不同。一般实物商品交易后, 出售者就失去了实物, 而信息、知识交易后, 出售信息的人并没有失去信息, 而是形成出售者和购买者共享信息与知识的局面。现在, 特别是在录音、录像、复制、电子计算机、网络传统技术迅速发展的情况下, 信息的再生能力很强, 这就为信息资源的共享创造了更便利的条件。更为重要的是, 在知识产



品的生产过程中,作为主要资源的知识与信息具有零消耗的特点,正如托夫勒指出的“土地、劳动、原材料,或许还有资本,可以看做是有限资源,而知识实际上是不可穷尽的”,“新信息技术把产品多样化的成本推向零,并且降低了曾经是至关重要的规模经济的重要性”。网络经济在很大程度上能有效杜绝传统工业生产对有形资源、能源的过度消耗,造成环境污染、生态恶化等危害,实现了社会经济的可持续发展。

## 6. 自我膨胀性

网络经济的自我膨胀性突出表现在四大定律上。

(1) 摩尔定律(Moore's Law)。这一定律是以英特尔公司创始人之一戈登·摩尔命名的。1965年,摩尔预测到单片硅芯片的运算处理能力,每18个月就会翻一番,而与此同时,价格则减半。实践证明,40多年来,这一预测一直比较准确,预计在未来仍有较长时间的适用期。到2010年,一台普通计算机的运算能力将是1975年时一台普通计算机运算能力的1000万倍。

(2) 梅特卡夫法则(Metcalf Law)。按照此法则,网络经济的价值等于网络节点数的平方,这说明网络产生和带来的效益将随着网络用户的增加而呈指数形式增长。从目前的趋势来看,互联网的用户大约每隔半年就会增加一倍,而互联网的通信每隔100天就会翻一番。这种大爆炸性的持续增长必然会带来网络价值的飞涨。这正是凯文·凯利所说的“传真效应”,即“在网络经济中,东西越充足,价值就越大”。

(3) 马太效应(Matthews Effect)。在网络经济中,由于人们的心理反应和行为惯性,在一定条件下,优势或劣势一旦出现并达到一定程度,就会导致不断加剧而自行强化,出现“强者更强,弱者更弱”的垄断局面。马太效应反映了网络经济时代企业竞争中的一个重要因素——主流化。非摩擦的基本规律其实很简单——占领的市场份额越大,获利就越多,也就是说,富者越富。Compuserve和AOL是美国的两家联机服务供应商,1995年之前,Compuserve占有市场较大份额,在相互竞争中占有优势。而从1995年开始,AOL采取主流化策略,向消费者赠送数百万份PC桌面软件,闪电般地占领了市场,迅速赶超了Compuserve公司。

(4) 吉尔德定律(Gilder's Law)。据美国激进的技术理论家乔治·吉尔德预测,在可预见的未来(未来10年),通信系统的总带宽将以每年3倍的速度增长。随着通信能力的不断提高,吉尔德断言,每比特传输价格朝着免费的方向下降,费用的走势呈现出“渐进曲线”(Asymptotic Curve)的规律,价格点无限接近于零。

网络经济的四大定律不仅展示了网络经济自我膨胀的规模与速度,而且提示了其内在的规律。

## 7. 直接性

由于网络的发展,经济组织结构趋向扁平化,处于网络端点的生产者与消费者可直接联系,而降低了传统的中间商层次存在的必要性,从而显著降低了交易成本,提高了经济效益。为解释网络经济带来的诸多传统经济理论不能解释的经济现象,有专家提出了“直接经济”理论。他们认为,如果说物物交换是最原始的直接经济,那么,当今的新经济则是建立在网络上的更高层次的直接经济,从经济发展的历史来看,它是经济形态的一次回归,即农业经济(直接经济)—工业经济(迂回经济)—网络经济(直接经济)。直接经济理论主张网络经济应将



工业经济中迂回曲折的各种路径重新拉直,缩短中间环节。信息网络化在发展过程中会不断突破传统流程模式,逐步完成对经济存量的重新分割和增量分配原则的初步构建,并对信息流、物流、资本流之间的关系进行历史性重建,压缩甚至取消不必要的中间环节。

### 1.1.3 网络经济的应用

理论上,经济全球化和社会经济信息化推动了信息产业和互联网的迅速发展,推动了电子商务和网络经济应用的扩大。**Internet** 是传输信息和共享信息的载体,信息借助于 **Internet** 才真正成为社会经济中的核心资源,这是网络经济形成与应用的两大要素。网络经济应用是信息经济的具体化,是其产业基础,是以网络技术及相关产业发展为支柱展开的经济活动的总称。概念上,网络经济的一般基础有两个主要内容:一是信息网络技术的发展和网络经济应用的内在条件;二是 **Internet** 在经济中的应用与互联网的融合、国民经济和社会信息化等外在因素。

网络经济应用的两大要素是信息资源和 **Internet**。信息是生产与服务的资源,信息劳动、信息服务等生产、服务、管理形式日益在经济社会中占主要地位。在现代经济社会中,信息运行的一般公式表述为  $Y=BH$  ( $Y$  是信息国民收入、 $B$  是信息数量、 $H$  是信息速率)。网络金融应用中的信息劳动和信息服务包括利用因特网、信息技术提供的一切金融业务活动。网络金融应用的核心问题是配置网络与信息资源,以实现网络金融业务的效益最大化、网络消费与市场的规范化、网络产品和服务市场化等。

#### 1. 网络经济应用的特征

网络经济应用的特征包括以下几个方面。

(1) 全天候运行。网络经济是全天候和全球化运行的经济。**Internet** 全天 24 小时都在运转,很少受时间因素的制约,经济交易活动可以全天候连续进行。

(2) 直接经济与虚拟经济。网络经济应用是以直接经济和虚拟经济为主要特征的:一方面,由于网络社会化,经济交易与服务活动中的中间层次和中介机构的作用相对减弱,生产者与消费者、服务者与接受服务者可直接联系或交易。另一方面,虚拟经济(Fictitious Economy)是相对实体经济而言的,是经济虚拟化的必然产物。广义地讲,虚拟经济除了目前研究较为集中的金融业、房地产业,还包括网络经济、体育经济、博彩业、收藏业等。

(3) 经济运行的速度与创新。网络经济应用,体现了经济交易活动中的速度和创新。现代信息网络技术可用光速同时传输不同的、众多的信息。人们与企业以最快的速度收集、处理和应用大量的信息,经济生产和人们生活的节奏大大加快。在企业竞争中,市场变化加快,产品结构需不断优化和调整,产品与服务水平要求不断提高,创新周期在缩短,竞争越来越成为一种时间上的竞争。网络与信息的利用,使企业与人们既注重经济的速度与扩张,又注重经济的质量与内涵。如商业银行通过创新,不断推出网上银行产品,提高现代服务水平,增强银行竞争力。

#### 2. 网络经济应用与传统经济的区别

网络经济应用不同于传统经济,表 1-1 具体反映出两者概念上的对比。





表 1-1 网络经济与传统经济的概念对比

传统经济	网络经济	传统经济	网络经济
企业	虚拟企业	经济管理	知识管理
空间	虚拟空间	竞争	网络竞争
营销	网络营销	贫富差距	数字鸿沟
制造	灵活制造	大规模生产	定制、个人化、特定化
规模经济	供求双方规模经济	劳动生产率	知识生产率
劳动分工	知识分工	劳动价值	知识价值
无	注意力经济	无	学习曲线

网络经济与传统经济的异同主要表现在以下几个方面。

(1) 应用基础不同。传统经济以物质和能源为产业发展的基础,网络经济应用以信息资源与网络为产业服务的基础,见表 1-2。目前,以物质和能源为基础的传统经济转向以信息和知识为基础的信息网络经济的变化趋势,加快了世界产业结构的调整步伐,成为推动当今世界产业结构朝着现代化方向发展的决定性因素。事实上,传统工业是指在第一次工业革命期间和之后发展与成长起来的工业。这些工业部门包括最早发展起来的纺织、冶金和采矿业等部门以及稍后发展起来的钢铁、煤炭、机械制造、化工、能源、汽车制造、造船、铁路运输等部门。以微电子技术为基础的信息网络技术与传统的机械、自动化等技术相比,具有更深刻的内容和更广泛的影响。它带来的产业结构变化,使信息产业和网络产业成为一国或一个地区经济增长的主导产业。例如,网络金融交易与服务的基础是网上银行,不需要面对面的服务,而传统银行业务就需要在物理的银行柜台前提供金融服务。

表 1-2 网络经济与传统经济的原理对比

传统经济	网络经济	传统经济	网络经济
物质资源起决定性作用	信息资源起决定性作用	边际成本递增	边际成本递减
产品和服务分离,生产者和消费者分离,企业与企业分离	产品和服务的边界模糊,生产者和消费者的边界模糊,企业与企业边界模糊	负反馈起主要作用	正反馈起主要作用
供给不足	需求不足	边际成本递增	边际成本递减
以供给为中心	以需求为中心	规模收益经历递增、不变、递减 3 个阶段	规模收益递增
稳定均衡	不稳定均衡	供给方规模经济起主要作用	需求方规模经济起主要作用
边际效用递减	边际效用递增	负反馈起主要作用	正反馈起主要作用
边际效用递减	边际效用递增	垄断受到限制	垄断是竞争的结果
边际收益递减	边际收益递增	垄断会降低社会福利	垄断会提高社会福利
产品竞争是主要的竞争形式	网络竞争是主要的竞争形式	有形资产是企业的主要资产	无形资产是企业的主要资产

(2) 发展阶段不同。传统产业的发展已达到一定阶段,信息产业和网络产业的发展方兴未艾。目前,一些国家经济发展所面临的现状是传统产业在衰退,但还具有很大规模;信息产业快速发展,但尚未取代传统产业的地位。现在,信息资源与信息产业的作用越来越大,突出表现为工业化时期的机械化延伸了人类的肌肉和力量,而信息经济社会信息技术则延伸了人类的智力和智慧。微型汽车等由于采用微电子技术而减小了体积,增加了智能,变得更为





实用,同时节约了能源和原材料,降低了产品成本。信息技术不仅把更多的知识和信息运用于生产环节,而且适用于企业经营与管理、服务与消费、产品与市场等环节。如在金融业的各项业务中,以我国商业银行个人银行业务为例,网上银行业务替代率逐渐提高到接近银行业务的 30%。

(3) 两者优势互补。传统经济与产业有自己的优势,网络经济与产业也有自己的特征,两者相互补充,适应经济全球化的大趋势。一些国家和地区正在推行社会信息化,利用信息技术改造传统产业的生产组织模式和管理模式;利用信息技术改造企业的生产过程、运营模式,实现产品创新和管理创新等。社会信息化的基础是企业信息化,它离不开互联网的影响,离不开全球经济一体化的影响。如 Internet 可以使企业迅速跨越国界传递信息,使企业跨国经营的信息与管理成本大大降低;网络金融和电子商务在对传统的交易方式进行彻底改造的同时,也大大降低了企业跨国经营的交易成本。

## 1.2 网络经济产生的社会背景

20 世纪 90 年代以来,各国或地区的经济活动不仅变得越来越国际化,而且变得越来越全球化。经济全球化是比经济国际化更新的现象,在范围越来越广的经济活动中,不断地影响着网络经济及相关产业的发展。

### 1.2.1 经济全球化的趋势

经济全球化是当前世界经济发展的基本趋势,它的本质是以投资、贸易、金融、技术、人才自由活动与合理配置,推动生产力快速发展。

#### 1. 经济全球化的内涵

在概念上,经济全球化是指在市场经济的基础上,生产要素在全世界范围内的自由流动和合理配置,使各国经济相互渗透、相互影响、相互依存,并逐渐消除各种经济壁垒,从而把世界变成一个整体的过程。经济全球化是一个历史进程,在这个历史进程中,一方面,在世界范围内各国或地区的经济活动相互交织、相互影响,融合成统一的整体,形成全球统一市场;另一方面,在世界经济范围内建立了规范的行为规则和运行规则,逐步实现生产要素自由活动和合理配置。经济全球化并非一种孤立现象,它的影响很大,并推动着许多国家和地区的经济社会信息化发展,与信息资源、互联网的发展及其网络经济应用有着密切关系。经济全球化是不以人们意志为转移的规律趋向,它正席卷着全球的每一个角落,各国贸易、金融、服务等通过国际互联网等越来越紧密地联系在一起,成为一个不可分割的整体。

#### 2. 经济全球化的主要特征

经济全球化,实际上是一个市场经济全球化的运行过程。也就是说,市场经济已经发展到必须超越一国范围,并在全球范围内确保生产要素自由流动和合理配置,追求全球范围内的生产要素效益最大化。





### 1) 生产经营全球化

生产经营全球化主要表现为传统的国际分工正在演变成为世界性的分工。它包括以下几个方面。

(1) 国际分工的内容发生变化。国际分工从传统的以自然资源为基础的分工逐步发展成为以现代工艺、技术为基础的分工；从产业各部门间的分工发展到各个产业部门内部的和以产品专业化为基础的分工；从沿着产品界限进行的分工发展到沿着生产要素界限进行的分工；从生产领域分工发展到服务部门分工。

(2) 国际分工的形成机制发生变化。即由市场自发力量决定的分工，向由企业(主要是由跨国公司)经营的分工和由地区经贸集团成员组织的分工发展，并出现了协议性分工。

(3) 水平型分工成为国际分工的主要形式，其内容为产品型号的分工，产品零、部件的分工和产品工艺流程的分工。世界性的国际分工使各国成为世界生产的一部分，成为商品价值链中的一个环节。它有利于世界各国充分发挥优势，节约社会劳动，使生产要素达到合理配置，提高经济效益，促进世界经济的发展。

### 2) 世界多边贸易体制形成

(1) 国际贸易对世界经济拉动作用增强。它表现为国际贸易增长率大大高于世界经济增长率。进入新世纪以来，世界货物出口值指数、世界生产指数上升快，世界贸易出口量年均增长率为 6% 同期世界各国国内生产总值年均增长率为 1%。

(2) 服务贸易发展迅速和国际货物贸易交换品种多样化。近 10 年来世界服务贸易额迅速增加，在国际大贸易(货物与服务)中的比重同期从 163% 升到 188%。

(3) 发达国家同类货物相互交换增加，主要的经济贸易大国一般既是某类商品的主要出口国，也是该类商品的主要进口国。

(4) 国际贸易趋同化。它表现为电子化贸易手段普遍使用，EDI(电子数据交换)已在国际贸易中广泛使用，其他如电子商务(EC)、电子合同与支票、电子资金转账(ETF)等已在许多国家开始使用，ISO 9000 系列成为国际贸易商品的共同标准；贸易合同已达到标准化。

(5) 多边贸易体制正式确立。1995 年 1 月 1 日诞生的世界贸易组织，标志着世界贸易进一步规范化，世界贸易体制开始形成。作为世界多边贸易体制组织和法律基础的世界贸易组织，其法人地位对所有成员方都有严格的法律约束力。因此，世界贸易组织的建立，标志着—一个以贸易自由化为中心，囊括当今世界贸易诸多领域的多边贸易体制大框架已经构建起来。

### 3) 各国金融日益融合

(1) 金融国际化进程加快。20 世纪 90 年代以来，发达国家的大银行根据《巴塞尔协议》的要求，开始了大规模合并、收购活动，以提高效益。如法国里昂信贷银行买下了大通曼哈顿银行在比利时和荷兰的附属机构；德意志银行、巴克莱银行和国民西敏寺银行也吞并了一些欧洲其他国家的小银行，以扩大在欧洲的网络。为了提高本国银行的竞争力，很多国家对于大银行的合并表示了支持的态度，近 10 年来，在世界排名 200 名之内的大银行之间发生过近 30 次合并。

(2) 地区性经贸集团的金融业出现一体化。欧盟统一大市场建立后，银行、证券公司和投资基金等金融机构可在欧盟内经营不受国界限制的保险和投资业务；美国和日本的银行则可通过收购、兼并等形式加紧渗透欧洲市场，欧洲的金融市场将演变为真正的国际金融市场。



(3) 金融市场迅猛扩大。随着科学技术的进步,特别是国际信息的网络化,外汇市场的资金交易正以“光的速度”从一个市场转移到另一个市场。

#### 4) 全球性投资活动增加

经济全球化进程中,全球性投资活动的主要特点是:投资成为经济发展和增长的新支点。国际直接投资额年均额与年均国际贸易额的比例在缩小,国际直接投资额年均增长率高于国际贸易额年均增长率。国际对外直接投资与吸收外国直接投资主体多元化。发达国家对外直接投资额增长的同时,发展中国家投资总额也在增长,许多国家对外直接投资与吸收外国直接投资并行。投资自由化成为各国国际直接投资政策的目标,国际直接投资协议安排提上日程。

### 1.2.2 跨国公司的强力推动

跨国公司是世界经济发展到一定历史阶段的产物。20世纪90年代初以来,贸易、投资、金融自由化和信息网络化进程大大加快,跨国公司的作用进一步加强。统计显示,发展中国家和转轨国家拥有的跨国公司虽有所增加,但最大的跨国公司却几乎集中在主要发达资本主义国家。英国《金融时报》2002年5月刊登的世界500强排行榜显示,美国拥有239家,欧洲和日本拥有239家,各占48%;发展中国家和转轨国家仅有22家,占4%,其中多数已在亚洲金融危机后被欧美国家的跨国公司兼并。到2008年,美国的世界500强企业已达到259家。现阶段跨国公司的主要特点如下。

#### 1. 跨国公司的竞争力与影响力

在美国,三大汽车公司基本上控制了国内汽车业,三大网站控制了该行业市场的66%,五大公司已经垄断了美国的军工行业。同时,跨国公司对世界各国经济发展的影响也越来越大。目前,世界上100个最大经济实体中,51个是跨国公司。据2007年统计,美国福特汽车公司的年产值(1806亿美元)超过波兰的年国民生产总值(1608亿美元),德国奔驰汽车公司的年产值(1501亿美元)相当于印度尼西亚的年国民生产总值(1537亿美元)。

#### 2. 跨国公司拥有强大的科技创新能力

跨国公司的核心竞争力来自其强大的科技创新能力,各公司都有自己的研究与开发机构。2004年,全世界研究与开发投资约5970亿美元,其中美国、日本、德国、法国、英国、意大利和加拿大7个发达国家约5280亿美元,占世界总投资额的近90%。在这些国家中,企业的研究与开发投资占70%左右,美国通用汽车公司年度研究与开发投资达80多亿美元,巴斯夫一家公司从事研究与开发的科技人员就超过1万人。许多跨国公司拥有数量巨大的知识产权,全世界每年产生的新技术、新工艺的70%以上为全球500家跨国公司所拥有。比如,IBM公司和朗讯公司分别拥有3.4万项和2.4万项发明专利;而美国则拥有世界半数以上的发明专利,其中在信息、生物和制药技术等高端领域分别拥有世界发明专利的67.4%、57.1%和59.8%。知识产权已成为跨国公司控制世界经济的重要手段之一,特别是信息化、计算机化及各种电子通信手段,正在起着增强跨国公司权利的作用,“信息技术革命”已经成为强化跨国公司影响力的新手段。



### 3. 跨国公司成为全球投资贸易主角

跨国公司是对外直接投资同时出现和同步发展的。据联合国贸发会议统计, 2001 年全球 6.3 万多家跨国公司的年销售额超过 14 万亿美元, 控制了全球产出的近 50%、世界贸易的 60% 和技术转让的 70%。跨国公司通过建立独资企业、合资企业、战略联盟及其他合作形式, 几乎渗透到各个国家和地区的所有产业领域和部门, 其影响已遍及全球生产、流通和消费等各个领域。

在网络经济中, 跨国企业组织与外部环境之间不存在明确的边界, 个人或组织可通过网络穿过组织边界, 与它们的环境相联系, 这种边界的模糊性使企业内的任何组织和个体成为社会经济网络的节点, 从而为组织和个人提供了实现更大发展的契机。

事实上, 发达国家的网络经济结构的成长遵循从以信息工业为主的阶段(初级阶段)到以信息服务业为主的阶段(中级阶段)再到以信息开发业为主的阶段(高级阶段), 这一结构性演变过程反映了网络经济发展的内在规律。

## 1.3 网络金融的产生和发展

网络金融应用运行的轨迹, 依赖于网络产业服务商、网络金融服务企业、金融管理机构、网络用户消费群和网络金融服务市场等。网络经济应用的规律特征, 是一般经济规律在现代经济社会的延伸和扬弃, 其规律现象包括摩尔定律、整体大于部分之和、信息增值公式等, 其一般理论包括降低交易成本、效应回报递增和网络经济乘数等。

### 1.3.1 网络金融的产生

随着计算机网络的广泛应用, 金融活动也都开始在网上实现, 进而形成了网络金融。它不同于传统的以物理形态存在的金融活动, 是存在于电子空间中的金融活动, 其存在形态是虚拟化的、运行方式是网络化的。它是网络信息技术与现代金融相结合的产物, 是适应电子商务发展需要而产生的网络时代的金融运行模式。网络金融是未来金融业发展的一个重要方向。

#### 1. 产生的条件

##### (1) 网络和信息技术的网络金融提供了技术基础。

计算机技术、网络技术和信息技术的飞速发展, 以及网络的安全保密技术不断完善, 使上网越来越快捷、方便, 从而给网络金融机构提供了生存和不断发展的空间, 同时也为金融服务业带来更加激烈的竞争, 为了在竞争中谋求生存与发展, 金融机构纷纷推出了网上服务品种。

随着信息技术的发展, 用户对在线的、实时的网络金融服务要求越来越强烈。而对于金融机构来讲, 为客户提供网上服务一方面意味着客户的学习能力在不断增强, 这使得金融机构推行新的金融服务品种更加容易; 另一方面也是金融业面对激烈市场竞争的需要, 网上金融机构可以为客户提供更快捷、更方便的服务, 以避免自己的客户被竞争对手吸引走。



(2) 网络经济的深化和电子商务的发展催生了网上银行。

网络经济的发展催生了网上银行,进而产生网络金融和网络经济的深化和电子商务的发展。既要求银行为之提供相互配套的网上支付系统,也要求网上银行提供与之相适应的虚拟金融服务,从而向传统银行支付体系提出了严峻的挑战,极大地推动了金融创新。

① 随着网络经济的来临,商业银行面临着由于新技术的发展和运用而带来的技术性“脱媒”危机。众多有实力的公司开始向曾经被银行垄断的支付体系进军,以崭新的运行模式挑战传统商业银行支付中介地位。

② 随着电子商务具有的实时交易特征,要求高效率的支付服务,甚至实现零时差的实时资金清算。

③ 电子商务突破了空间的限制,Internet 的触角几乎延伸到世界的每一个角落,如何安全、高效地实现跨国界资金划拨和清算将是网络经济时代传统银行支付体系面临的挑战。

在商务交易中,资金的支付是完成交易的重要环节,电子商务强调支付过程和支付手段的电子化与网络化处理。

(3) 银行等金融机构自身的长足发展,为网络银行的产生奠定了基础。

近些年来,伴随着信息技术的迅猛发展,银行风险金融机构也得到了长足的发展,这也为网络银行的发展奠定了基础,创造了条件。

## 2. 网络金融业务的界定

现代金融业依赖信息传递的先天特征,决定了金融机构具有跟踪技术进步和升级换代的迫切需求。所以,Internet 及网络经济活动出现以后,银行、证券、保险、期货、投资咨询等所有金融部门都表现了充分的热情,进行了较为深入的实践,从而已经形成了一个松散的网络金融业务群落。

网络金融业务应该包括由传统金融机构和部分金融软件商通过 Internet 等公共信息网络提供的各种传统或创新的银行业务、证券业务、保险业务、期货经纪业务及投资理财咨询等其他附加性的全部金融服务。

## 3. 网络金融业务的性质

对一个提供综合信息服务的网站来说,其形象设计、网站构造、反馈机制等网络性因素是决定其成败的关键;而对一个纯商务网站来说,后台资源的整合调配能力、销售定位的准确度以及融资能力则成为衡量其优劣的主要标准。

网络金融业务应毫无疑问地属于后者。网络性业务偏重的是对注意力的营销,是感官的集结;而交易性业务看重的是忠诚度,是理智的选择。金融交易是金融机构的核心业务和特许业务,以此为中心,去判断网络金融服务各部分和各环节的价值,才能有一个准确的模式定位。网络金融服务的特色可以简单地概括为 3A 服务方式,即在任何时间(Anytime)、任何地点(Anywhere)提供任何方式(Anyhow)的金融服务。

## 4. 网络金融涉及的业务和涵盖的领域

网络金融的内容是网络金融活动所涉及的业务和涵盖的领域。网络金融是网络与金融相结合的产物,但它不是两者的简单相加。从狭义上来说,网络金融是金融与网络技术全面发展的产物,包括网上银行、网上证券、网上保险、网上支付、网上结算以及网络期货等相关





的金融业务内容；从广义上说，网络金融包括网络金融活动涉及的所有业务和领域，见表 1-3。

表 1-3 网络银行系统的一般性功能

公共信息服务	企业客户业务	个人客户业务
公用信息发布 银行业务介绍存款利率发布 贷款利率发布 外汇牌价发布 外汇利率发布 外汇买卖牌价 分行或营业所分布情况 ATM 分布情况 银行特约商户 国债情况 最新经济快递 客户信箱服务	1. 客户查询业务 账户信息查询 查询账户余额 查询账户近期进出账汇总信息 查询账户当日进出账情况 支票信息查询 支票使用信息查询	1. 个人业务查询 金融卡个人理财业务 金融卡个人理财业务查询 查询账户基本信息 查询某存款子账户信息 查询所有存款子账户信息 查询贷款子账户利账 下载对账单
	2. 客户转账业务 客户内部转账 客户贷款部分还款 客户贷款还请 客户转出记账	2. 储蓄理财转账业务 活期转定期 活期转整整 活期转零整 活期转存本 活期转零整续存 定期转活期 整整转活期 零整转活期 存本转活期 活期还贷款 申请贷款转活期 口头挂失 修改密码
	3. 客户金融咨询服务	3. 金融卡理财业务代收代缴业务 申办代缴各种费用 代缴各种费用
	4. 客户其他业务 网上支票核查 网上修改电话银行密码 提取大额现金预告 转收大额现金预告 上传代缴税费数据	4. 个人储蓄业务 个人储蓄业务查询 查询存款账户信息 查询未登折信息 查询存款账户历史明细信息 查询贷款账户信息 修改账户密码 账户挂失与解除挂失
	5. 银行其他业务 贷款催收预告 汇票预告	5. 公积金贷款业务
	6. 客户意见反馈服务	6. 金融卡消费业务
		7. 客户金融咨询服务
		8. 客户意见反馈服务

网络经济时代对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。显然，这种要求只能在网络上实现，而且这种服务需求也促使传统金融业的大规模调整，主要表现在更大范围内、更高程度上运用和依托网络拓展金融业务，而且这种金融业务必须是全方位的，覆盖银行、证券、保险、理财等各个领域的“大金融”服务。具体来看，网络金融活动包括以下几个方面。





- (1) 金融服务。网上银行服务、网上支付、个人财务管理、会计财务管理。
- (2) 保险业。保险代理服务、网上报价、理财管理。
- (3) 投资理财业。网上证券与期货交易、委托投资、网上投资、财产管理。
- (4) 金融信息服务业。发布与统计信息, 咨询、评估与论证管理。

### 1.3.2 网络金融的发展过程

20 世纪, 信息技术应用于金融业大体经历了 3 个发展阶段, 即辅助金融机构业务和管理阶段、金融机构电子化阶段和网络金融最初发展阶段。

#### 1. 辅助金融机构业务和管理阶段

信息技术在金融业的推广是从计算机的单机应用开始的。传统的金融业是采用手工操作, 20 世纪 50 年代计算机开始应用于金融业务的处理和管理。金融机构业务中的记账、结算等环节, 使用计算机作为辅助手段, 可以提高速度、减轻人力负担、少出差错、改进工作效率。到了 20 世纪 60 年代, 计算机应用又从单机处理发展到联机系统, 该系统向纵横延伸, 金融机构内部在总部与分支机构、营业站点之间发展了存、贷、汇等联机业务, 金融机构外部在不同金融机构之间实行了通存通贷等联行业务。特别是进入 20 世纪 80 年代后, 出现了水平式金融信息传输网络, 电子资金转账(EFT)系统也逐步发展起来, 票据处理速度、支付效率和资金管理质量大大提高, 节省了开支、减少了意外损失。

#### 2. 金融机构电子化阶段

从 20 世纪 80 年代后期到 90 年代中后期, 金融业的主体——银行逐渐实现了电子化。这个阶段的发展与个人计算机、信用卡、电子货币等新型信息化手段的普及有关。银行陆续推出了以自助方式为主的 PC 银行(即在线银行服务)、自动柜员机(ATM)、销售终端系统(POS)、企业银行(FB)、家庭银行(HB)等电子网络金融服务的多种方式。这些服务方式的功能越来越多样化。例如, ATM 技术最初只有存取现金、查询储蓄余额等少数几种功能, 后来发展到处理股票交易、共同基金投资、代办保险业务等多种功能。在银行电子化过程中还出现了高技术智能金融卡以及用电子信息形式进行现金支付和票据转账的电子货币结算系统。

#### 3. 网络金融最初发展阶段

互联网商业性应用的发展, 促使了网络金融的诞生。从 20 世纪 90 年代中期开始, 传统式金融开始向网络金融转变。以银行为例, 世界上第一家网络银行——美国安全第一网络银行(Security First Network Bank)于 1995 年在美国亚特兰大开业之后, 欧洲、日本以及亚洲的新加坡、中国香港、中国台湾等地也兴起了网络金融。

网络金融尚处于初级发展阶段, 单纯由传统的金融机构或高新技术公司开展网络金融业务需要一定的过程, 甚至存在一定的行业壁垒。所以, 网络金融界出现了传统的金融机构和高新技术公司创办的纯虚拟金融机构来合作开展网络金融服务。例如, 前面提到过的世界上第一家网络银行——美国安全第一网络银行, 在 1998 年 10 月成为加拿大皇家银行财务集团的一员, 安全第一网络银行从此开始与传统银行共同发展网络金融。这种优势互补、合作发展的趋势促进了网络金融的发展。随着网络金融服务商在技术和金融领域的日益成熟、强大



和信息网络技术的普及推广,传统金融必然日益走向虚拟的网络金融,网络金融必然会成为金融发展的主要趋势。

#### 4. 发展网络金融的必然性

网络金融的发展有其必然性,即网络金融的发展是由网络经济和电子商务发展的内在规律所决定的,可以从以下3个方面加以分析。

(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3个阶段,表现为信息流、物流和资金流3个方面。银行能够在网上提供电子支付服务是电子商务中的最关键要素和最高层次,起着连接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,获得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值链中的地位,使传统金融机构失去了在市场竞争中所具有的信息优势。

(3) 降低成本,是网络金融的巨大吸引力。建立起一个金融网站,可以做到每天应对数以万计的用户查询和交易业务而不降低服务质量,同时使交易成本大大降低。Booz Allen & Hamilton 估计银行处理一笔交易的费用,虚拟形态的网络银行的成本比物理形态的分行的成本低100多倍。电子商务的发展使金融机构大大降低了经营成本,提高了经营效率,这是网络金融得以出现并迅速发展的最主要原因。

## 1.4 网络金融的特点和作用

网络金融开启了金融服务的新时代。无论是生产者还是消费者,商家还是客户,都明显感受到了网络金融所带来的效率、效益和便利。网络金融的主体是银行,网络金融的先行者也是银行,银行在网络金融的发展中一直起着主导作用。但同时,网络证券、网络保险和网络期货等其他网络金融形式也对网络金融内容的丰富和水平的提高起着积极的推动作用。

### 1.4.1 网络金融的特点

汇丰银行青岛分行曾对用户做了一个专项调查,结果显示,客户对网络银行服务的满意程度大大超过了传统银行。调查中假设对传统银行的金融服务满意指数为100,则电话银行服务的满意指数为120,自动柜员机服务的满意指数为200,网络银行服务的满意指数则在210之上。同时,汇丰银行的调查还显示了网络金融服务方面两个要特别注意的问题:一是客户普遍认为安全问题是网络金融交易的第一要素;二是网络金融业务客户的忠诚度高过传统金融业务的客户,因为网络金融业务的客户一旦认可了他们接受的网络机构,习惯了网上



操作程序,就不会轻易变动。因此,网络金融机构的品牌形象和服务质量十分重要。从整体的角度考察,网络金融主要具有以下特点。

### 1. 金融活动不受时空限制

这是网络金融最突出,也是给金融客户和金融机构从业人员感受最直接的特点。在网络金融的条件下,个人无需在特定的金融场所、用特定的金融票据、持特定和有形的金融钱币进行交易,只要手持一个电子终端(手机、掌上计算机、移动笔记本电脑等),无论是天涯海角,还是白天黑夜,只要按几下按钮,交易即可完成。具体地说,在电子技术、计算机技术、网络信息技术的基础上,金融活动可以通过网络在世界范围内以光速运行。无论是对内的金融管理,还是对外的金融业务,或者是客户之间的资金交割,或者是客户本身的金融信息查询及资金调动,均可以在大街上,郊野外,也可以在足不出户的情况下,几分钟甚至几秒钟就可以完成。“3A 金融”、“日不落金融”就是对网络金融不受时空限制这一突出特点的形象概括。

### 2. 金融业务处理高效化

网络金融由于其运作手段的系统化、电子化、自动化,业务处理效率极高。传统银行业务、传统证券业务要经过柜台排队、填单以及营业员手工操作等繁琐冗长的人工处理,而网络金融在任何时间、任何地点均可以将金融业务变成电子脉冲以光速在网络上进行,其效率之高,令人叹为观止。从业务处理的类型上讲,无论是 B to B(商户对商户),还是 B to C(商户对客户),或是 C to C(客户对客户)、B in B(商户内部业务管理)、C in C(客户内部查询及业务处理)等,网络金融都是十分高效的。例如,美国富国银行办理网上房屋贷款批复业务只需 50 秒;而美国第一银行更宣称,其网上贷款业务 25 秒钟即可办妥。在网络证券业务中,任何客户均可在几秒钟内完成一单股票的交易和资金交割;而任何一位客户也可在一分钟之内完成一单银行存款与证券保证金之间的调动。至于网络银行的余额查询业务,那就更简单快捷了,用手机按一下账户数字及密码即可完成。正因为网络金融业务处理的高效,以前传统金融支付业务中所谓的“在途资金”(交付过程中的资金)已不存在。

### 3. 金融品种多样化

网络金融由于不受时空限制、运行高效,又具有创新的本质特征,和电子技术、网络技术的不断更新发展结合,使金融品种呈现出特别丰富和不断推陈出新的状态。例如,从银行业来讲,以前提供给个人的服务品种不外乎是存、取、贷几种,存款服务也不过是定、活、定活两便 3 种,而网络银行的个人服务品种目前国内已达到 30 多种,国外如美国富国银行网上业务已达到 41 种之多。美国花旗银行的全部金融品种包括网络金融品种已高达 400 多种。其他五花八门的金融服务品种还在层出不穷,如招商银行与广东移动公司及某些商场合作,推出了商场购物手机支付金融服务,大到买电器,小到买一瓶可乐,均可即时支付结算。

金融品种多样化发展方兴未艾,并出现了一种促使金融机构“服务全能化”或“混业化”的趋势。这在国外金融界更加明显。如国外的银行不仅有传统的存、贷、汇、兑业务,还有证券包销、证券经纪、财务顾问、企业并购、基金管理、信托投资、租赁、保险甚至商品采购、产品销售等业务。美国底特律联合证券公司的经营执照上甚至还明文写着“除了为结婚举行宗教仪式和在教堂举行宗教礼拜仪式之外,可做一切事情”。国内银行在这方面也有新





的表现,如汇款过去是邮局的业务,现在银行也做;在银行做电子汇款业务,既快又省钱。同时,各种家庭理财,日常缴费,金融机构都有相应的代劳服务。这种金融品种多样化的特点,导致了“金融百货商店”和“金融超市”概念的产生。

#### 4. 金融服务低成本化

网络金融由于是在网上处理业务,所以不需要宽大和豪华的办公场所,不需要众多的员工,也不需要遍布街巷的分支机构或营业网点,这样,就大大节约了金融机构的投资成本、营业成本、人力成本和管理成本。

在美国,网络银行的开办费只是传统银行的  $1/20$  甚至  $1/40$ ;美国传统银行开设一个分支机构,平均需 200 万美元成本,而一家叫“Nfront”的网络服务公司的公开开价却是:收费 5 万美元即可为任何商业银行建立一个网络银行。另外,统计资料还显示,网络银行的业务成本为传统银行的  $1/12$ ;在业务成本占收入的比例上,网络银行只是传统银行的  $1/3$  至  $1/4$ ;美国商务部 1998 年 4 月的调查表明:办理一笔金融业务的成本,传统柜台为 1.08 美元,电话方式为 0.54 美元,ATM 为 0.27 美元,个人 PC 为 0.15 美元,而通过互联网则只需 0.01 美元。对券商而言,网上股票交易的成本也仅为传统交易的  $1/6$ ,甚至更低。对保险而言,代理人从与客户见面到签订保单,平均需要接触 27 次,而通过网络进行,直接见面次数就大大减少,从而节约大笔费用。另外,保险业务的网络理赔也大大降低了成本,过去,几天、几个礼拜甚至几个月客户才能办好索赔手续,拿到赔款,现在以网络申请理赔的形式进行,最快的一单从客户报案到拿到赔款仅花了 25 分钟(北京华泰财险, [www.huataiinsurance.com](http://www.huataiinsurance.com) 案例)。如此的高效率、低成本,既是网络金融的重要特点之一,又是网络金融迅速崛起和蓬勃发展的重要原因之一。

#### 5. 金融服务个性化

这一特点在金融信息服务领域更加突出。如网络银行用户可以根据个人或本企业的需要订阅货币存贷利率浮动信息、投资信息以及金融动态等;网络证券用户也可因人而异各取所需地从网上搜索个股信息、各种股市指数、股市交易即时数据和股市新闻等。网络金融的业务个性化也很普遍,如网络保险就可为个人或家庭度身定做,保险方案做得既迅速又准确;网络期货可以根据客户需要设计各种运作计划。同时,金融服务的个性化与金融品种的多样化是相辅相成,互相促进的;品种的多样化推动服务的个性化,而服务的个性化则要求并促进品种的进一步多样化。

#### 6. 金融交易直接化

在传统的金融活动中,金融机构常常充当中介和桥梁的角色来开展金融业务,但在网络金融中,金融机构的这种中介作用逐渐失去了用场。如企业的融资,就无需金融机构的参与,融资者和投资者双方可在网络上直接进行;又如企业之间的经济来往和金融结算(C to C),也无需通过银行来办理,双方在网络上直接过账就行了,包括现在很多的个人购物和缴费业务,如信用卡购物、网上购物、手机通信缴费等。

#### 7. 金融活动全球化

经济全球化或贸易全球化是金融全球化的社会基础,而网络技术则是金融全球化的支撑条件。现在,利用互联网可以将金融业务延伸至全世界每个角落。具体地说,金融活动全球



化主要表现在以下几个方面。

(1) 客户的全球化。国际间的经济合作与贸易产生了分布全球的金融客户。

(2) 业务的全球化。经济上的国际业务导致了金融上的国际业务。

(3) 交易的全球化。由于网络金融没有时空限制,网络货币也不受国境(海关)限制,所以只要有网络和计算机,甚至只要有手机,交易就可在全球任何一个地方进行。

(4) 利润的全球化。由于客户、业务和交易是全球化的,利润来源自然也会形成全球化的结构。

(5) 运作模式的全球化。因为网络金融在全世界都是一个新事物,各国的差别不大,国际模式容易通行,因此网络金融在运作方式、经营理念和管理体制等方面全球化特征比较突出。

#### 8. 金融行业之间的界限日趋模糊化

网络金融的方便、高效,自动化程度高和不受时空限制,使得金融机构、金融行业之间的界限日趋模糊。传统的金融机构如银行、证券公司、保险公司、基金公司、信托公司等是界限分明的,业务开展也是各行其道,但在网络金融的条件下,金融机构的界限及其业务范围已相互渗透、相互交叉或相互混合。如网络银行既可以搞存、贷、结算,也可以做保险、做基金、做信托。反过来也一样。1999年11月4日,美国国会正式通过了《金融服务现代化法》,接受现实中金融机构混业经营的作法,并从立法基础上推动金融服务的综合性。现在,在国外,甚至企业也可以组建金融机构,如日本的索尼公司在2001年就成立了网络专业银行,专门开展个人金融业务;而富士通、东京电力和日本寿险也成立组建了网络银行,从而使得传统概念上的金融机构在网络金融条件下界限不清;金融机构之间,以及金融机构与企业的面貌也因为网络的介入而变得模糊起来,成了“你中有我,我中有你”。比尔·盖茨1996年曾指出:由于互联网的发展,银行业务虽然需要,但传统的“恐龙式”的银行就不一定需要了,因为银行能做的事其他机构或公司也能做,也许还做得更好、更快、更省。这番话实际上是网络时代金融机构形象逐渐模糊化的一种注解。

#### 9. 金融信息公开化

在以往的金融活动中,由于银行、证券公司等金融机构的柜台式作业和充满神秘气氛的营业环境,客户对相关金融信息的了解(例如贷款额度、拆借利率、外汇政策、股情披露、股市状态、保险责任、理赔程序、期货指数以及各种金融业务品种交易信息等),都是知之不多或知之甚少,有些则是一知半解。但在网络金融条件下就不一样了。无论是网络银行、网络证券,还是网络保险、网络期货,或其他网络金融机构与网络金融市场,其信息的披露都是全面公开的,银行的信息化可以分为5个层次,如图1.1所示。

网络银行的业务信息十分全面,账户查询、按揭程序与知识,存贷品种、人民币汇率、服务指南等一应俱全,唯恐客户搞不明白。网上证券的信息更是海阔天空,从即时行情到个股分析、K线图、均线图、“黑马”“白马”分析、业绩报告、专家咨询、投资组合技巧等,券商使尽浑身解数,提供广泛信息,提高服务质量,以吸引客户入市交易。总之,凡接触过网络金融的人都有深刻感触,网络金融的信息是公开和充足的,对所有上网的客户来说也是公正和公平的,从交易操作来说又是透明的;同时,对金融机构和金融客户来讲基本上又是对称的。由此可得出如下结论:金融信息公开化是网络金融一个十分重要的特点,而网络金融的崛起则是金融业乃至整个经济运作的一次划时代的进步。



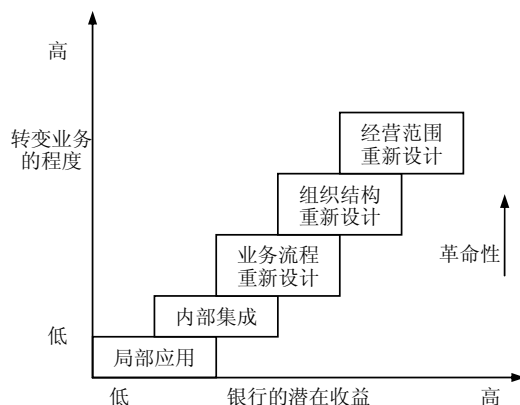


图 1.1 银行再造的层次

### 10. 金融管理风险化

网络金融方便、高效，不受时空限制，但同时网络的电子化和虚拟性也带来了安全隐患和业务风险。网络金融的风险可分为两类：一类是网络系统安全风险(与股市“系统风险”不是同一个概念)；另一类是网络金融业务运作风险。从网络系统安全风险性上讲，首先是网络系统的技术稳定性风险，如处理器的安全性，保密设计技术的安全性，硬件系统的安全性，软件系统的安全性以及系统停机，抗磁盘阵列崩溃，抗病毒侵袭等都是有风险的。特别是处理器技术，许多国家包括我国都是从美国进口的，这就十分被动，随时都可能“受制于人”。因此，开发有自主知识产权的芯片确实具有重要的战略意义。另外，来自金融机构内部及外部的数字攻击问题也比较突出。网络金融机构的内部人员以及网络金融机构外部的黑客(Hacker)作案技术和手段越来越高明，其破坏性和攻击力也越来越强。因此，网络金融犯罪屡禁不止，防不胜防，从而使网络金融的安全性受到严重质疑。IBM 公司曾对网络银行做了一次问卷调查，结果发现，网络金融的安全问题是客户担心的首要问题，也是客户最不满意的问题。网络系统安全风险的第二个方面是网络系统的技术选择性风险，如主机系统与客户端软件的兼容性问题，又如主机系统本身是否技术落后、不合时宜的问题。目前国内外网络金融都设置了分层安全管理，其管理模型如图 1.2 所示。

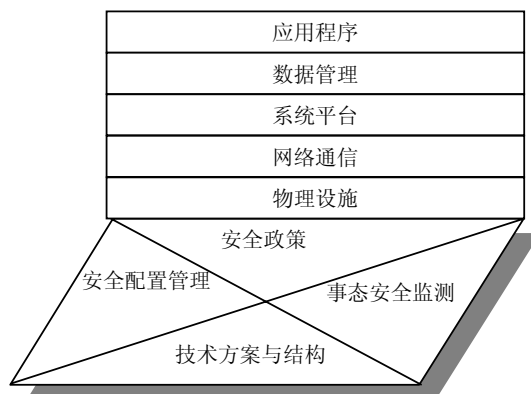


图 1.2 网络金融分层安全管理模型



网络业务运作类风险内容更广泛,如网络金融交易的信用风险(身份、交易的真实性验证),网络金融的结算风险(网络中的任何故障都影响结算),网络金融的资金风险(电子货币的兑换性、流动性等)以及网络金融的法律风险(交易的合法性、规范性等)。这些风险都是很现实的,也是急需认真解决的。

#### 1.4.2 网络金融对经济系统的作用

网络金融是网络经济的组成部分,也是网络经济活动的核心和中枢。同时,对整个经济系统来说,网络金融也有着巨大的作用和深刻的影响。

##### 1. 网络金融是经济运行的加速器

网络金融最突出的特点是高效化和不受时空限制。因此,网络金融与经济活动结合,使得经济运行大大提速。具体地说,这种加速现象主要表现为以下几个方面。

(1) 投融资决策时间缩短,效率提高。在网络金融的条件下,相关投融资决策的宏观和微观信息的收集、选择、比较、反馈等环节的运作速度大大加快。过去需要几天、几周甚至几个月才能完成的事情,在网络金融系统中也许几个小时、甚至几分钟就可完成。

(2) 资金流通速度提高。任何经济运行都离不开物资流、资金流和信息流,对现代经济运行来说,资金流和信息流的地位尤其突出和重要。受网络金融支持的经济运行,其资金流通速度就不仅是“一日千里”,而是“一秒 30 万公里”(光速或电子速度)。网络金融能以令人瞠目结舌的高速度,将经济活动中的资金调拨、划转、交割、清算等业务瞬时完成。

(3) 资金周转速度加快。以前一笔资金一个月或一年才使用一次,而网络金融中的资金一个月或一年可以周转或回笼十次甚至几十次,真正达到并超越了“货(币)如轮转”的良性循环状态。

(4) 活跃和繁荣了商业。对于商家来说,网络金融,特别是电子货币系统(信用卡、智能卡、POS、ATM 等)在日常生活领域中使用范围的不断扩大,促使衣、食、住、行、玩的商机和业务量大大增加,市场红火繁荣。

(5) 便利了消费,刺激和扩大了社会需求。对于广大消费者来说,由于网络金融创造了非常便利的购物结算手段,消费者不仅可以不带钱而用卡(各种信用卡、消费卡、积分卡等)消费,而且可用“点鼠标”或“发短信”的结算方式(消费)购物,免除了以前挤车颠簸或排队交费的烦恼,这无疑大大刺激了人们的消费欲望,增加了商品的销售量和流通量。

(6) 推动了电子商务和以网络技术为基础的新经济的快速增长。随着网络金融的推广和上网企业、商家和个人数量的不断增加,以网上采购、销售或消费为主要形式的电子商务也快速增长。据有关专家测算,这时的增长速度达到了以往传统经济成熟阶段增长速度的 6 倍,是“网上一等于地上 6 年”;也有人将这种快速增长形象地比喻为“火箭化增长”。

(7) 促进了高新科技和风险投资行业的高速发展。高新科技产业的产生与成长,离不开灵活、高效和较大规模的金融市场的支持,也离不开灵敏、开拓性强的风险投资业的支撑。而网络金融则是最能满足上述要求的金融形式。它不但灵活、高效,而且信息掌握全面,搜索信息和反馈信息速度都出奇快,便于高效和灵活地操作,由此提高投资决策效率,推动高新科技产业和风险投资行业的繁荣发展。

(8) 加速了经济活动的国际化和国际贸易的高效化。网络金融的“无国界性”有史以来第一次真正地实现了“经济全球化”或“市场国际化”。有网络金融的支撑,任何商家都可以



足不出户即可同全世界做生意、谈项目、搞合作,而且均可以即时成交,由此从全世界受益。网络金融对世界经济一体化和高效化的贡献,怎么说也不会过分。

## 2. 网络金融促进了经济结构的优化

信息技术和现代金融的结合与创新产生了网络金融。网络金融不仅是新经济的一部分,也是整个经济发展的一个新元素。这一经济新元素对经济结构产生了积极的作用,带来了积极的变化。这些变化主要表现在以下5个方面。

(1) 产业结构。网络金融大大促进了商业、服务业等第三产业部门的发展,使第三产业在整个国民经济总量中所占比重越来越大。如前所述,不但网络金融的四大行业本身,即网络银行、网络证券、网络保险、网络期货的产业份额在不断扩大,而且与网络金融相关的电子商务和日常消费行业的经济规模也在快速扩大。

(2) 技术结构。网络金融及其相关的电子商务和信息产业不言而喻都是高新技术密集的行业,而且这些高新技术还在不断发展、创新和扩张。由此使得经济系统技术结构中高新技术的比例持续增大,即越来越高新技术化,越来越优化。

(3) 产品结构。网络金融促进了各产业产品向智力型、知识型和服务型方向升级。一方面,网络金融本身就是智力型、知识型的产业,网络金融服务就是智力型、知识型的服务。另一方面,与网络金融密切相关的电子商务、信息产业和生物、医药、新材料、新能源等高新技术产业也是智力型、知识型的产物。这些产业的发展和扩张,无疑改变和改良了以往物质型和实体型为主的产品结构。

(4) 就业结构。网络金融及其相关产业的发展,大大增加了新的知识型和服务型的就业岗位,包括研发工作岗位等,这又显著地改善了以往一、二产业唱主角,或蓝领工作者为主流的就业结构。现在,网络金融和电子商务机构中的白领和金领工作者的数量,已大大超过了蓝领人员。

(5) 社会再生产的各环节。网络金融还明显改变了商品的交换结构和居民的消费结构。从商品的交换结构角度说,以网络金融为代表的各类现代金融产品(包括服务),及其相关网络产品、通信产品、娱乐产品、文化产品等,在社会商品零售额中的比重越来越大,如手机品种越来越多,上网冲浪越来越火。与此相联系的就是在网络金融等多种因素的影响下,人们的消费结构发生了相应改变。食品在总消费中的比重日益缩小,而与网络金融相关的各种提高生活质量、生活水平和生活效率的消费却日益增大。

## 3. 网络金融加快了经济现代化进程

人类社会的基本活动是经济活动,而经济活动则有不同的时代特征和发展进程。在当前经济活动的现代化进程中,网络金融无疑起到了积极的推动作用。这主要表现在以下几个方面。

(1) 网络金融促进了经济活动的信息化、知识化和数字化。网络金融本身就是网络化、信息化、知识化和数字化的代表。在传统银行业务、证券业务、保险业务和期货业务中需要消耗人力、物力或形成物质流的地方,网络金融大都可以通过网络,以信息流的方式加以解决。不但如此,网络金融的这种功能和特性直接带动了相关产业和服务业的现代化,如电子商务、网络医疗、网络拍卖、网络学校、网络图书馆等。

(2) 网络金融加强了经济活动的阳光化和透明化。如前所述,网络金融的重要特点就是金融信息的公开化,这也是网络金融的基础和基本运作条件。不管是做银行还是做证券,做保



险还是做期货，上网信息都必须真实、平等地对待所有网络客户，否则就运作不了。也就是说，网络金融的这种信息化特点积极地、客观地催生了整个经济活动的阳光化和透明化。

(3) 网络金融推动了经济活动的节能化和环保化。根据网络金融最发达的美国的统计资料，在网络金融和网络经济兴起后的 1997 年至 1998 年，美国的 GDP 增长了 4%，但同期的能源消耗却几乎没有增长。美国专家研究分析后得出的结论是网络包括网络金融提高了效率，节约了时间，减少了物流，节约了能源。网络金融及其相关产业(如电子商务)没有废气、废水、废渣等破坏环境的副产品，因此，网络金融对环境保护和生态平衡的贡献也是显而易见的。

(4) 网络金融加快了发展中国家追赶发达国家的速度。在传统经济中，发展中国家与发达国家的差距是累积形成的，通常情况下，追赶也是循序渐进的。例如传统经济中的铁路运输产业，就是从蒸汽时代到内燃时代一直到现在的电力时代，或从单线时代到复线时代等。而网络金融在发展中国家和经济发达国家之间的起步时间差并不大。如中国的网络银行比美国只差一年半，中国的网络证券也只会比美国晚两年多一点。

因此，可以说，网络金融时代几乎同时降临发展中国家和发达国家。虽然发达国家由于资金雄厚、技术基础好、科技力量强，先行了一小步，但相对于传统经济中双方的差距来说，这个差距已大大缩小。

#### 4. 网络金融为宏观调控提供了新的手段和杠杆

宏观经济调控主要使用计划、财政和金融等方法或手段，而网络金融作为金融的现代形式，无疑对宏观经济调控具有相当大的作用。这种作用主要表现在以下 5 个方面。

(1) 通过网络金融中的网络银行(货币市场)、网络证券(证券市场)、网络期货(期货市场)、网络保险(保险市场)以及网络产权市场、网络技术市场，现对投、融资活动的及时了解和调控。

(2) 通过网络金融中电子货币流量以及支付形式和支付方式的调节、控制，实现对投、融资和社会需求的调控。

(3) 通过网络金融中电子货币总供给量的收放控制，实施对居民消费和储蓄的调节。

(4) 通过网络金融的运作机制，加强对财税资金管理和资金运行的效率化和科学调配。

(5) 利用网络金融中电子货币流通快、功能强的特点，增加全社会的电子货币持有量，减少传统货币的发行量，发挥对通货膨胀的抑制作用。这一点，在网络金融比较发达的美国有明显的表现。如从 1992 年到 2000 年，美国连续 9 年经济高速增长，失业率低(4%)。

根据以往的经济规律，失业率低于自然失业率水平的 6% 时，经济增长就必然导致通货膨胀。但这段时间美国失业率整整少于自然失业率两个百分点，通货膨胀却没有发生。专家研究分析后认为，网络金融的运作，电子货币大规模和高流通率的使用是抑制通货膨胀的重要因素之一。

#### 5. 网络金融提高了企业的素质和经营效益

网络金融是新技术的产物，它与企业的结合，使企业运作的效率、效益和企业的素质得以明显提高。其主要表现如下。

(1) 网络金融推动了企业的业务创新。据不完全统计，自网络金融问世以来，网络银行、网络证券、网络保险、网络期货等推出适应市场的新业务超过 300 种，受到了社会的普遍欢迎。美国 500 强中的制造业老大——美国通用电气公司，以前是机电设备制造业旗舰。但在



网络经济发展的新形势下毅然开拓网络金融服务,推出大量新的网络理财服务,结果成功地实现了现代化转型。1999年,该公司网络理财服务收入已达51%,首次超过机电设备销售收入43%的份额,成了现代网络服务业新的巨头。

(2) 网络金融促进了企业的体制创新和管理创新。网络金融使得企业的资金和财务管理变得相对简便和明晰,企业的产销运作相对机敏和直接。由此,也就促使企业,特别是有一定规模的企业,其管理体制产生相应的变革,使原来官僚化的、繁琐的多层次管理体制变成操控简明、高效的具有现代特色的“扁平化”管理体制,使决策层与操作层的垂直距离大大缩短,从而提高了企业效益。这是从企业内部的促进作用讲。而从企业外部或企业之间的促进作用讲,网络金融高平面分布的“横向革命性”联系功能,使得企业合并动力增加,其原因之一就在于网络金融能节省人力、物力和财力,减小管理层。在体制创新和管理创新方面最典型的例子就是戴尔公司。美国的戴尔计算机公司利用网络金融及其配套的电子商务手段,创造了“大规模定制”的新型管理模式,实现了“零库存”。结果使戴尔公司在激烈的IT行业竞争中胜出,企业得到了可持续的高速发展。

(3) 网络金融能大幅度地降低企业经营成本。这在金融企业尤其明显。例如,银行业普遍要用一半的管理费来管理现金(清点、运输、保管等),但如果充分发挥网络金融和电子货币的功能,无疑能大大降低此项成本。又如网络金融业务的直接成本也比传统方式节约得多。再如在工商企业中,网络金融以及电子商务的运用,也可大大减少中间环节,节约可观的中间耗费和管理费用。因此网络金融能有效地扩大客户范围,提高经营效益。网络金融的“3A”特性以及方便快捷、低成本的优势,不但对迅速扩张金融业务、吸引金融客户起到了巨大的推动作用,就是对制造业、商业、贸易业客户范围的扩大,人数的增加也起到了显著的促进作用。前面提到的美国通用电气公司和戴尔公司就是很有代表性的例子。概括起来可以这么说,网络金融帮助拓展了企业的产品市场,提高了企业的科技含量,加强了企业的现代化管理,用活了企业的运营资本。

## 1.5 网络金融业的发展现状

网络金融的发展现状主要是指网络金融发展过程中第三阶段,即“网络化阶段”的现实状况。时间界限自1995年起,以美国安全第一网络银行的诞生为标志。

网络银行、网络证券、网络保险和网络期货是网络金融的四大具体行业,网络金融的现状可以从这几个具体行业的考察中得以了解。

### 1.5.1 网络银行发展与创新

所谓网络银行,英文为 Internet Bank 或 Net work Bank,有的还称为 Web Bank,中文还叫做网上银行或在线银行。它是指一种依托信息技术和 Internet 的发展,主要基于 Internet 平台提供和开展各种金融服务的新型银行机构与服务形式。也可以说,网络银行是银行利用公用信息网 Internet 将客户的计算机终端连接到银行网站,将银行的金融服务直接送到客户办公室、家中和手中的金融服务系统。



随着 Internet 的广泛应用, 1995 年在美国诞生了第一家网络银行 SFNB, 这是世界上第一家将其所有银行业务都通过 Internet 交易处理的开放性银行。受其影响, 欧美其他商业银行纷纷作出积极反应, 绝大部分有影响的商业银行都陆续建立了自己的网络银行。

目前, 发达国家的商业银行纷纷为自己的网络银行展开广告攻势和宣传攻势, 争夺网上交易份额, 争抢新的客户源。在业务范围上, 发达国家的网络银行服务面更为广泛, 业务品种更为齐全; 在业务处理上, 网络银行交易信息采用网上传输, 计算机系统实时自动处理, 方便、迅捷、安全, 深受企业和个人用户的欢迎。在未来的 4~6 年中, 网络银行将以平均 90% 的速度不断增长, 而且正在以不可阻挡的态势, 以超常规的发展速度整合着世界金融。

相对于发达国家的网络银行发展状况, 由于中国内地金融电子化与信息化水平较低, 目前内地的商务支付手段主要还是现金和纸质支票, 结合一些电子汇兑手段, 一些基本的网络银行服务如信用卡网络支付与结算等尚未真正普及。应该说, 网络银行在中国内地的发展刚刚起步, 这有待于客户量的大量增加, 也有待于银行业提高自身的技术应用与金融服务水平, 有待于整个社会的观念革新。

随着中国经济的快速发展, 中国内地银行业也在积极利用先进的信息网络技术工具在经营理念上与国际接轨, 这为网络银行在中国的快速发展奠定了基础。到现在为止, 中国网络银行在发展环境、水平等方面均有了显著的提高, 在面临挑战的同时也拥有很好的机遇。

### 1.5.2 网络证券业务的拓展

网络证券, 又称网上证券, 它是通过互联网进行的各种证券信息服务和证券交易活动的总称, 包括股市行情、相关市场资讯、股票投资咨询、网上交易委托等。从时间上讲, 由于网络证券和网络银行的技术基础都是互联网, 因此, 两者的诞生基本上是同时的。特别是就网络银行和网络证券的信息服务业务的开办来说更是如此。但若要从业务机构的成立或第一笔交易的实现来讲, 两者时间上又有较短的前后差异。一般来说, 网络银行的交易业务和机构成立要比网络证券稍稍早些, 因为网络证券交易业务的开展依赖于网络银行网上转账和网上结算的开通。

1994 年, 美国的查尔斯·斯沃伯公司最早开始办理网上证券经纪业务。美国是网上证券交易最发达、规模最大的国家。到 2003 年, 美国网上证券账号超过 2040 万户, 网上账户资金将超 6880 亿美元。网上证券交易额增加到 3 万亿美元。在我国, 网络证券起步比国外稍晚, 1997 年 3 月, 广东湛江的中国华融信托公司湛江营业部率先推出视聆通网络交易系统, 标志着我国网上证券的出现。但由于 Internet 的迅猛发展, 网上证券推出后的发展速度很快。刚推出网上交易的前 3 年, 国外网上证券交易量的增长速度超过 100%, 中国则是 126%。以后几年, 每年的增长速度也在 50% 以上。

网络证券业务是围绕着证券交易这一中心环节来展开的, 开通网上证券交易的券商除了都能提供网上证券信息服务外, 还能提供从行情查询、买卖委托、交易撮合到成交回报、清算交割等网上证券交易服务。这些程序目的只有一个, 即实现网上交易。因此, 网络证券的业务比较集中, 主业突出。





### 1.5.3 网络保险方兴未艾

网络保险是新兴的一种以计算机网络为媒介的保险营销模式,有别于传统的保险代理人营销模式。

网络保险的产生和发展是一种历史趋势,它代表了国际保险业的发展方向。目前国内的保险网站大致可分为两大类:第一类是保险公司的自建网站,主要推销自家险种,如平安保险的“PA18”,泰康人寿保险的“泰康在线”等;第二类是独立的第三方保险网站,是由专业的互联网服务供应商(ISP)出资成立的保险网站,不属于任何保险公司,但也提供保险服务,如易保、网险等。很明显,以上这两大类网站代表了中国网络保险的发展水平,当对它们的实施策略及市场运作方式进行理性、客观的研究分析后,就能深刻地把握中国网络保险的发展状况。

网络保险是一项巨大的社会系统工程,涉及银行、电信等多个行业,这一工程的完善需要较长的时间。网络黑客的袭击使目前计算机网络系统的自身安全缺乏保障,网络保险存在安全隐患;而网络保险由于保险当事人之间的人为因素与深刻复杂的背景及利益关系,使得网上投诉、理赔容易滋生欺诈行为。因此,仅仅依靠网上运作还难以支撑网络保险。如何禁止和惩处利用网络保险进行保险欺诈的行为?如何实行网上核保与网上理赔及支付?网络保险在我国仍有很长的一段路要走。

由国家科技研发人员研究的整套“安全加固系统”可对服务器的安全进行维护,抵制黑客,病毒以及蠕虫入侵。2007年12月7日,新一代的“安全加固系统”已投入运行。

网络保险的核心概念是指保险机构以互联网为操作平台,向客户提供保险业务的各种服务活动,其中包括保险信息咨询、保险计划书设计、投保签单、在线交费、承保、核保、理赔、保单查询、保金变更、退保、续保及投诉等。边缘一点或广义的概念还包括保险机构本身的网络化管理,如内部资料收集、统计分析、经营管理、业务培训,与银行和其他业务单位的交易,与保监会和工商税务等行政部门的联系与交流。一般来说,网络保险主要是指前者。美国是发展互联网的先驱,也是网络保险的先行者。20世纪90年代初,美国的保险公司就开始提供网上保险咨询。1995年2月,美籍埃及人侯赛因·安南在美国加州的红杉城与人合办了世界上第一个,也是目前全美最大的网络保险专业网站,为保险公司和客户提供网上交易平台。1996年,美国国民第一证券银行首创网上保险直销,前10个月,保费收入就达1500万美元。同年,全球最大的保险及资产管理公司法国安盛集团也紧随其后推出了网上保险业务。1997年11月28日,中国保险学会和北京维信投资顾问公司合作,正式开通了我国第一家保险信息网站,即中国保险网,并在当天就收到了国内客户的第一份网上投保意向书。1999年3月,国内专门从事网络保险的网站——“东方网险”也推出。随后,同年8月,中国太平洋保险公司、泰康人寿保险公司分别创建了“太保网”和“泰康在线”。自此,我国保险业开始逐步走进网络保险时代。

### 1.5.4 网络期货逐步发展

网络期货是指在互联网上进行期货信息交流和期货交易的经济活动。从理论上讲,所有可用传统方式交易的期货都可借助网络来进行,但实践上有个逐步开发和推进的过程。期货品种较多,一般可分为金融期货和商品期货两大类。金融期货中有股票期货、外汇期汇、债



券期货、利率期货、指数期货、股票期货等；商品期货中有农产品期货、金属期货、燃料期货等。而农产品期货又可细分为作物品种期货，如大豆、玉米、小麦、绿豆、花生仁等；燃料期货可分为石油、煤炭、天然气等品种；金属期货可分为黑色金属、有色金属两小类，往下黑色金属又可分为钢、铁两品种，有色金属可分为铜、铝等品种。

网络期货在欧美发达国家较早兴起。1994年，美国纽约两家最大的期货交易所——纽约商业交易所和纽约商品期货交易所合并，随后推出了网上期货行情查询和部分品种的网上期货交易。不久，芝加哥期货交易商协会推出了世界上第一个网上交易网站。1998年，德国期货交易所和瑞士期权与金融期货交易所合并，创建了欧洲期货交易所，也开始做网上期货业务。日本在20世纪90年代中期就有不少期货公司和金融机构利用公司网站提供网上期货服务，如东京大众、太阳大众和软银金融。2000年9月，这3家公司又共同出资7亿日元联合成立了日本第一家专门的网络期货交易公司。目前，国外期货交易所和期货公司90%以上能提供网络交易服务，网络期货交易量超过了总交易量的30%。

国内网络期货首先从交易所开始，时间是1996年。当时，由于期货交易量高速增长，为解决场地不足的问题，几个交易所都推出了异地同步交易系统，改善了以往异地交易只能通过电话下单的局面，收到了良好效果。然后，1997年，为配合交易所网络期货业务的开展和本身业务开拓的需要，各期货经纪公司纷纷创建自己的网站。据2000年12月中国证监会上海证管办的调查统计，我国期货公司网站开通率1998年为21%，1999年为32%，2000年为44%，到2002年底，开通率已超过70%；深圳11家期货公司有9家开通了网上交易，网络开通率达81.8%。另外，在网络期货交易量方面，目前部分期货公司已达到本公司期货总交易量的30%；其中比例最高的为武汉华中期货经纪公司，其网上客户数占公司客户总数的70%以上，交易额也接近50%。

目前，国内网络期货业务的运作模式主要有两种：一是期货信息增值服务模式。这种模式的运作是期货经纪公司通过网站向期货投资者提供各种期货行情和网上交易辅助系统，或辅助通道。期货投资者在确定投资意向后，在经纪公司的网站下单，再由经纪公司与交易所通过网络实现交易。这种模式在目前的国内网络期货业务中占绝大多数。二是网上直接交易模式，即期货投资者通过网站或其他渠道获知期货信息并确定投资意向后，直接在网上向交易所的交易厅下单。这种模式效率更高，也是发展的方向。但目前受各种客观条件和主观观念的限制，所占比例还比较小，大约占网络期货交易总量的10%~20%。

网络金融行业除了上述网络银行、网络证券、网络保险和网络期货外，还有一些正在兴起或成长的边缘性网络产业，如网上产权市场、网上技术市场、网上投资中心、网上拍卖中心、网上集邮市场等。它们建立的网站目前已有几十个，不少也可进行网上交易，有些还具有相当的影响和知名度，如中国产权交易网([www.cnpre.com](http://www.cnpre.com))、中华投资网([www.zhtzw.com](http://www.zhtzw.com))等。这些网上交易市场与网络金融有关，但算不算网络金融的组成部分，是不是网络金融新的成长因素，都还有待进一步研究和思考。

## 实 训 题

1. 浏览某企业网站、政府网站、院校网站，思考经济社会信息化的问题。



2. 结合实际和综合网站国际经济新闻的内容, 分析经济全球化的发展变化。
3. 查阅若干个我国网络银行网站, 熟悉其一般内容和特征。
4. 采用电子文档完成作业, 并用电子邮件的形式呈交作业。

#### 【关键术语和概念】

网络经济 网络经济应用 电子商务 内联网 跨国公司 跨国生产经营 经济全球化  
金融市场全球化 网络证券 网络保险 网络期货



#### 思考题

1. 信息化时代的基本特征是什么? 你的体会是什么?
2. 如何正确理解网络经济的新定律?
3. 怎样理解金融电子化的成因? 谈谈你对金融电子化的展望。
4. 网络经济应用的具体特征。
5. 试述网络经济应用社会基础的内在条件和外在因素。
6. 分析经济全球化对网络经济应用的影响。

## 本章小结

本章重点介绍了网络经济以及应用的概念, 网络经济产生的社会背景。通过对网络金融应用的产生与发展和网络金融产生的社会背景的介绍, 详细阐述了金融网络体系化和金融通信网络化是网络金融产生与发展技术基础的理论, 金融业务处理自动化和金融业务全球化是网络金融产生的业务基础。同时还简要论述了网络金融形成与发展的物质基础, 金融制度创新、网络金融应用与金融业发展的趋势, 使读者能正确地了解银行的智能化和虚拟化, 证券发行与交易网络化, 金融业务综合化与全能化及金融机构和商业银行的集中化、大型化趋势等, 使网络金融业务的界限模糊、金融市场透明、开放性与安全性并重和加强网络金融监管等重要特征。

## 习 题

### 一、单项选择题

1. 与“知识经济”、“信息经济”、“数字经济”和“网络经济”等相比, “( )”一词所揭示的, 并不是新经济中的本质特征。  
A. 信息经济                      B. 后工业经济  
C. 注意力经济                  D. 网络经济



2. 下列哪个属于在网络经济下, 注意力也成为竞争目标的原因? ( )
- A. 网络经济是全球化经济
  - B. 网络经济是中间层次作用减弱的“直接”经济
  - C. 工业文明形成生产过剩导致竞争目标转移
  - D. 网络经济是全天候运作的经济
3. 经济学界认为, ( ) 实际上是“网络经济学”的一个分支, 甚至更有人把它作为通信经济学的分支加以考虑。
- A. 网络产业经济学
  - B. 网络经济学
  - C. Internet 经济学
  - D. 信息基础结构经济学
4. 目前在经济学中出现了用( ) 取代 Internet 经济学的新趋势。
- A. 网络产业经济学
  - B. 网络经济学
  - C. Internet 经济学
  - D. 信息基础结构经济学

## 二、多选题

1. 新的经济是凭借高速度的网络运行的, 而这些网络都建立在什么的基础上? ( )
- A. Internet 协议(IP 协议)
  - B. Internet 应用
  - C. 新的市场
  - D. 商业工具
  - E. 电子媒介
2. 网络经济的新特点有哪些? ( )
- A. 网络经济是全天候运作的经济
  - B. 网络经济是全球化经济
  - C. 网络经济是中间层次作用减弱的“直接”经济
  - D. 网络经济是虚拟经济
  - E. 网络经济是竞争与合作并存的经济
  - F. 网络经济是速度型经济
  - G. 网络经济是创新型经济
3. 下列说法正确的有 ( )。
- A. 网络经济时代需要重建一个全新的经济学系统, 旧的经济学要受到时代的完全抛弃
  - B. 电子商务经济学的主要内容是对一个买卖双方、产品和交易过程都发生了本质性改变的市场进行的微观经济分析
  - C. “网络(产业)经济学”主要研究与有限资源的最优配置相关的经济学问题及相关政策的制定
  - D. Qwerty 键盘的推广是路径依赖的结果
  - E. 中国的渐进式的改革也是路径依赖的结果
4. 下面的说法不是事实的是( )。
- A. 网络经济时代需要重建一个全新的经济学系统, 旧的经济学要受到时代的完全抛弃



- B. 电子商务经济学的主要内容是对一个买卖双方、产品和交易过程都发生了本质性改变场进行的微观经济分析
- C. “网络(产业)经济学”主要研究与有限资源的最优配置相关的经济学问题及相关政策的制定
- D. Qwerty 键盘的推广是路径依赖的结果
- E. 网络外部性是网络经济中正反馈的主要原因,这一事实足以说明网络外部性一定会带来正反馈的出现
5. 下列经济形态中,哪些是出现在后工业经济之后的?( )
- A. 农业经济                      B. 工业经济                      C. 网络经济
- D. 数字经济                      E. 信息经济                      F. 注意力经济

### 三、简述题

1. 简述网络经济的特点。
2. 简述网络经济的新定律。
3. 简述电子商务的构成。
4. 简述 EDI 系统的构成要素。