

### 考点 3：金融机构体系的构成

存款类金融机构	商业银行
	储蓄银行
	信用合作社
	财务公司
投资性金融机构	投资银行
	证券投资基金
契约型金融机构	保险公司
	养老基金
开发性金融机构和政策性金融机构	开发性金融机构
	政策性金融机构

#### （一）存款类金融机构

存款性金融机构是吸收个人和机构存款，并发放贷款的金融机构。包括：

- 商业银行
- 储蓄银行
- 信用合作社
- 财务公司

#### 1、商业银行【存款货币银行】

商业银行是以经营存款、贷款和金融服务为主要业务，以营利为经营目标的金融企业。

吸收活期存款、创造信用货币是商业银行**最明显的特征**。

在所有金融机构中，**商业银行**是**历史最悠久、资本最雄厚、体系最庞大、业务范围最广、掌握金融资源最多**的金融机构，因而对经济生活的影响也最大。

#### 2、储蓄银行

储蓄银行是专门吸收居民储蓄存款，将资金主要投资于政府债券和公司股票、债券等金融工具，并为居民提供其他金融服务的金融机构。

储蓄银行汇集起来的储蓄存款余额较为稳定，主用于为长期投资，如发放不动产抵押贷款、投资于政府债券和公司股票、债券等，以获得贷款利息和投资收益；或转存于商业银行，以赚取利息差额。

储蓄银行的**具体名称**在各国有所差异：

- ✓ 互助储蓄银行
- ✓ 住房储蓄银行
- ✓ 国民储蓄银行
- ✓ 储蓄贷款协会
- ✓ 邮政储汇局

#### 3、信用合作社

信用合作社是城乡居民集资合股而组成的**合作金融组织**，是为合作社社员办理存款、贷款业务的金融机构。



信用合作社资金主要来源于**社员缴纳的股金和存入的存款**，放款对象主要是**本社的社员**。

19 世纪 50 年代始于**德国**，后来在世界各国普遍建立，以农村信用合作社（也称农村信用社）形式居多，到 20 世纪初已经发展为一支重要的金融力量。

我国目前城市信用合作社已经改革为**城市商业银行**，农村信用合作社有的也已转变为**农村合作银行或农村商业银行**。

#### 4、财务公司

财务公司是 20 世纪初兴起的，别称为“**注册接受存款公司**”。它最初的业务范围主要是对个人或家庭提供分期付款类的消费信贷和对出售耐用消费品的商店提供融资。

财务公司模式分为：

1) **美国式**：通常依附于制造厂商，是以促进商品销售为特色的非银行金融机构，它提供的金融服务涉及家用电器、汽车、住房等行业，有力地促进了商品流通，德国、加拿大也采用这一模式；

2) **英国式**：通常依附于商业银行，其成立的目的是规避政府对商业银行业务经营范围的监管，日本、中国香港也采用这类模式。

**我国的财务公司是企业集团建立的，它的特点是为集团内部成员提供金融服务。**

#### （二）投资性金融机构

投资性金融机构是在直接金融领域内为投资活动提供中介服务或直接参与投资活动的金融机构，主要包括投资银行、证券公司、金融公司和证券投资基金等。

这些机构或经营的业务内容都是以**证券投资活动**为核心。



#### 1、投资银行

投资银行是以从事**证券投资业务**为主要业务内容的金融机构。

投资银行是典型的投资性金融机构，其基本特征是**综合性**，即投行业务几乎包括了全部资本市场业务。

投资银行与商业银行不同，其资金来源主要依靠发行自己的股票和债券，为了维护金融稳定，大多数国家限制投资银行吸收活期存款，有的国家投资银行被允许吸收定期存款。

其主要业务有：对公司股票和债券进行直接投资，提供中长期贷款，为公司代办发行或包销股票与债券，参与公司的创建、重组和并购活动，提供投资和财务咨询服务等。

#### 2、证券投资基金

证券投资基金是指通过向投资者发行股份或受益凭证募集资金，再以适度分散的组合方式投资于各类金融产品，为投资者以分红的方式分配收益，并从中谋取自身利润的金融机构。

证券投资基金是一种重要的投资性金融机构，投资者通过购买基金份额把资金投入基金，而基金的份额可以随时买进卖出，其交易的差价也是投资者获取收益的来源之一。

证券投资基金的优势有**投资组合、分散风险、专家理财和规模经济**。

证券投资基金在不同的国家称谓有所不同，如在**美国被称为共同基金，在英国被称为单位信托投资基金，在日本则被称为证券投资信托基金**。

### （三）契约型金融机构

契约型金融机构是以契约方式吸收持约人的资金，而后按契约规定承担向持约人履行赔付或资金返还义务的金融机构。

**特点：**资金来源可靠稳定，资金运用主要是投资，资金的流动性较弱。

#### 1、保险公司

保险公司是主要依靠投保人缴纳保险费的形式建立起保险基金，对那些因发生自然灾害或意外事故而造成经济损失的投保人予以经济补偿的金融机构。

保险公司所筹集的资金除保留一部分**应付赔偿所需**外，其余部分则作为**长期性资金**主要投资于政府债券、公司股票、公司债券、不动产抵押贷款、保单贷款等。

#### 2、养老基金

养老基金是以契约形式组织预交资金，再以年金形式向参加养老金计划者提供退休收入的金融组织形式。

**资金来源：**劳资双方的积聚，即雇主的缴款和雇员工资中的扣除或雇员的自愿缴纳，以及运用积聚资金的收益，如**投资于公司债券、股票以及政府债券的收益等**。

养老基金是**第二次世界大战后**在西方国家迅速发展起来的金融形式。

西方国家政府关于要求建立养老金计划的立法以及纳税优惠，对这类基金的建立与发展起了推动作用。在英国等一些国家，养老基金业务相当大的部分由保险公司经办。

近年来，我国养老基金取得了长足发展。

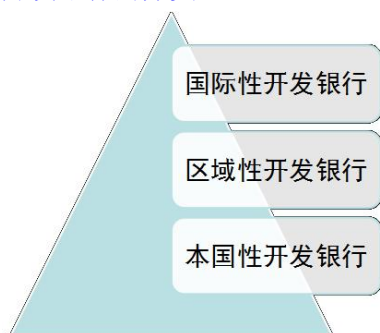
### （四）开发性金融机构和政策性金融机构

#### 1、开发性金融机构

开发性金融机构是专门为经济开发提供长期投资或贷款的金融机构，这类机构多以配合国家经济发展振兴计划或产业振兴战略为目的设立，贷款和投资方向主要是基础设施、基础产业、支柱产业的大中型基本建设项目和重点企业。

**投资的特点：**投资量大、时间长、见效慢、风险较大。一般的商业性金融机构往往不愿承担，有时也无力承担。然而开发性投资在一个国家的经济发展中具有重要作用，**通常由政府创办不以营利为目的的开发银行来从事这类业务**。

开发银行的分类：



1) **国际性开发银行**：以联合国下属的世界银行集团为代表，世界银行集团由国际复兴开发银行、国际开发协会、国际金融公司、多边投资担保机构和国际投资争端解决中心等组成。



**世界银行的宗旨**：对用于生产目的的投资提供贷款或贷款担保，以协助成员方的复兴与开发，鼓励不发达国家的生产和资源开发；鼓励国际投资，促进成员方国际贸易的平衡发展等。

**资金来源**：主要由成员方缴纳的股金、借款、出让债权及净收益构成。

**贷款用途**：主要用于各种基础设施工程项目。

**国际开发协会**：向符合条件的低收入国家提供**长期优惠性贷款**，帮助这些国家加速经济发展，达到提高劳动生产率和改善人民生活的目的。

**国际金融公司的宗旨**：为发展中国家的私人企业提供**没有政府机构担保的各种投资**，以促进成员方的经济发展促进外国私人资本在发展中国家的投资；促进发展中国家资本市场的发展。

**多边投资担保机构**：主要通过向外国私人投资者提供包括征收风险、货币转移限制、违约风险、战争和内乱风险等在内的政治风险担保，并通过向成员方政府提供投资促进服务，加强其吸引外资的能力从而促使外国直接投资流入发展中国家。

**国际投资争端解决中心**：主要通过调停或仲裁的方式协助解决外国投资者与东道国之间的投资争端，以促进国际投资的发展。

## 2) **区域性开发银行**：

宗旨、业务与世界银行集团基本相同，只是服务对象限于某一区域的成员方。如**亚洲开发银行**是面向亚洲及太平洋地区，旨在促进该地区经济发展的政府间多边开发银行机构。其业务的开展是为参加该组织的成员方提供金融服务，推动本地区经济运行。

**非洲开发银行**和**美洲开发银行**等也属于区域性开发银行。

## 3) **本国性开发银行**：

主要对国内企业和建设项目提供**长期性贷款支持**。

国家开发银行是我国的开发银行。

### (四) **开发性金融机构和政策性金融机构**

#### 2、**政策性金融机构**

政策性金融机构是指为贯彻实施政府的政策意图，由政府或政府机构发起、出资设立、参股或保证，**不以营利为目的**，在特定的业务领域内从事政策性金融活动的金融机构。

##### 1) **农业政策性金融机构**

专门向**农业**提供**中长期低息贷款**，以配合国家农业扶持和保护政策的金融机构。

农业受自然因素影响大，农村地域广阔，农户分散。

农业部门对资金的需求具有季节性强、单笔资金需求数额小、期限长、利息负担能力低等特征，这就决定了经营农业信贷具有风险大、期限长、收益低等特点，商业银行和其他商业性金融机构一般都不愿意承做这方面的业务。

为此，许多国家专设了以支持农业发展为主要职责的政策性金融机构，如中国农业发展银行等。

农业政策性金融机构一般以政府拨款、发行债券、吸收特定存款和借款为资金来源，向农业发放贷款的范围包括农业机器设备购置，种子、化肥、农药等的购买等。

有的国家政府对农业政策性金融机构的某些贷款给予利息补贴和税收优惠等。

### 2) 进出口政策性金融机构

进出口政策性金融机构是一国为促进对外贸易发展，改善该国国际收支状况，由政府支持设置的向外贸部门提供优惠出口信贷或信用保险的政策性金融机构。

该机构旨在配合政府的产业政策和外贸政策，支持和推动本国出口。

中国进出口银行和中国出口信用保险公司是我国成立的进出口政策性金融机构。

### 3) 住房政策性金融机构

为配合和贯彻政府住房发展政策和房地产市场调控政策，由政府出资设立，专门扶持住房消费，尤其是扶持低收入者进入住房消费市场的金融机构，如美国的房利美和房贷美。

**资金来源：**政府出资、发行债券、吸收住房储蓄存款等。

**资金运用：**住房消费贷款等相关信贷业务。

存款类金融机构	商业银行
	储蓄银行
	信用合作社
	财务公司
投资性金融机构	投资银行
	证券投资基金
契约型金融机构	保险公司
	养老基金
开发性金融机构和政策性金融机构	开发性金融机构
	政策性金融机构

## 第一节 金融机构

**【多选-1】**下列属于投资性金融机构的有（ ）。

- A.投资银行
- B.证券经纪和交易公司
- C.商业银行
- D.金融公司
- E.信用合作社

**答案：** ABD

**解析：**投资性金融机构是在直接金融领域内为投资活动提供中介服务或直接参与投资活动的金融机构，主要

包括投资银行、证券公司、金融公司和证券投资基金等。这些机构服务或经营的业务内容都以证券投资活动为核心。

C、E 两项属于存款性金融机构。

**【单选-2】**下列属于存款性金融机构的是（ ）。

- A.投资银行
- B.保险公司
- C.投资基金
- D.储蓄银行

**答案：D**

**解析：**存款性金融机构是吸收个人或机构存款，并发放贷款的金融机构，主要包括商业银行、储蓄银行和信用合作社等。商业银行是以吸收存款、发放贷款、办理结算和金融服务为主要业务，以营利为经营目标的金融企业；储蓄银行是专门吸收居民储蓄存款，将资金主要投资于政府债券和公司股票、债券等金融工具，并为居民提供其他金融服务的金融机构；信用合作社是城乡居民集资合股而组成的合作金融组织，是为合作社社员办理存、贷款业务的金融机构，其资金主要来源于社员缴纳的股金和存入的存款，放款的对象主要是本社社员。

**【单选-3】**世界银行集团由世界银行、国际开发协会和国际金融公司等组成，本质上属于（ ）。

- A.金融监管机构
- B.契约性金融机构
- C.存款性金融机构
- D.经济开发政策性金融机构

**答案：D**

**解析：**经济开发政策性金融机构是专门为经济开发提供长期投资或贷款的金融机构，这类机构多以配合国家经济发展振兴计划或产业振兴战略为目的设立，贷款和投资方向主要是基础设施、基础产业、支柱产业的大中型基本建设项目和重点企业。开发银行分为国际性、区域性和本国性三种。

国际性开发银行以联合国下属的世界银行集团为代表，世界银行集团由国际复兴开发银行、国际开发协会和国际金融公司等组成，其中国际开发协会和国际金融公司是世界银行的附属机构。

## 本节小结

### 第一节 金融机构

#### 1、金融机构的定义与职能

#### 2、金融机构的分类【5】

【融资方式、职能作用、业务特征、是否承担政策性业务、资金来源方式】

#### 3、金融机构体系的构成【4】

【存款类、投资性、契约型、政策性】