



第二节 金融市场

（二）资本市场

1. 含义：指期限在1年以上的金融资产交易市场。

2. 范围

（1）股票市场：指股票发行和交易的场所，可分为发行市场（一级市场）和流通市场（二级市场），根据市场的组织形式划分为场内交易市场和场外交易市场。



第二节 金融市场

(2) 投资基金市场：投资基金是一种利益共享、风险共担的集合投资方式，也是一种金融中介机构，即通过发行基金单位，集中投资者的资金，由基金托管人托管，基金管理人管理和运用，从事股票、债券、外汇、货币等金融工具投资，以获得投资收益和资本增值，并分配给基金持有者的机构。

(3) 其他，金融期货（期权）市场：指专门进行金融期货（期权）交易的市场。

3. 外汇市场：指以不同种货币计值的两种票据之间交换的市场



典型真题

【真题·2020多选】根据有效市场理论，证券市场的有效性可以分为不同类别，这些类别主要包括（ ）。

- A. 半弱型效率
- B. 强型效率
- C. 半强型效率
- D. 弱型效率
- E. 无效率



典型真题

答案：BCD

解析：根据信息对证券价格影响的不同程度，法玛将市场有效性分为三类：（1）弱型效率；（2）半强型效率；（3）强型效率。



典型真题

【真题·2023单选】下列市场中，属于货币市场的是（ ）

。

- A. 长期债券市场
- B. 沪深港通股市场
- C. 票据市场
- D. QDII投资基金市场



典型真题

答案：C

解析：货币市场：（1）以期限在1年及1年以内的金融资产为交易标的物的短期金融市场。（2）子市场包括：同业拆借市场、票据市场、短期债券市场等。



本章内容总结

第20章 商业 银行与金融 市场

商业 银行

- 1.性质 • 金融企业、以营利为目的、经营范围广泛, 唯一能够吸收活期存款
- 2.主要职能 • 信用中介(基本、吸存发贷)、支付中介、信用创造
- 3.组织形式 • 按机构设置: 单一制、总分行; 按业务经营范围: 专业化、综合化
- 4.主要业务 • 负债业务: 吸收存款、借款业务
资产业务: 票据贴现、投资业务、贷款业务 (首位)
中间业务: 结算 (现金+转账)、信托 (资金+财产)、租赁 (融资+经营)、代理、咨询
- 5.经营管理原则 • 安全性、盈利性、流动性
- 6.存款保险制度 • 组织形式: 政府、银行+政府、政府支持下银行同业联合
投保不包括: 分支机构、金融机构同业存款、投保机构的高级管理人员在本投保机构的存款
最高偿付限额: 人民币50万元 (不是固定不变), 存款人不交保费

金融市 场

- 1.有效市场(法玛) • 弱型效率(历史信息)、半强型效率(公开信息)、强型效率(所有信息)
- 2.货币市场(短期) • 同业拆借市场、票据市场、短期债券市场
- 3.资本市场(长期) • 股票市场、长期债券市场、投资基金市场等

谢谢 观看
THANK YOU