



第二章 金融体系



第二章 金融体系

金融
机构
体系

金融
市场
体系

金融
工具
体系

金融
调控
体系

金融
监管
体系

金融
基础
设施
体系



第二章 金融体系

金融体系是现代经济运行的核心枢纽，对经济发展起主导作用，是资金融通、资源配置、风险管理、支付结算、宏观调控传导的关键载体，其高效运转直接关系到经济社会发展大局。

金融体系包括金融机构、金融市场、金融工具、金融调控、金融监管和金融基础设施“六大体系”。



第一节

金融机构体系



第一节 金融机构体系

本节考点：

- 1、金融机构及其功能
- 2、金融机构的分类
- 3、我国的金融机构体系



第一节 金融机构体系

考点一、金融机构及其功能

（一）金融机构的含义

金融机构有狭义和广义之分：

1、狭义的金融机构：在间接融资领域中作为资金余缺双方交易的媒介，专门从事货币、信贷活动的机构，商业银行无疑是最重要的金融机构。

2、广义的金融机构：所有从事金融活动的机构，包括直接融资领域中的金融机构、间接融资领域中的金融机构和各种提供金融服务的机构。

证券公司就是直接融资领域中的金融机构。



第一节 金融机构体系

(二) 金融机构的功能

- 1) 促进资金融通
- 2) 便利支付结算
- 3) 降低交易成本和风险
- 4) 减少信息成本
- 5) 反映和调节经济活动



第一节 金融机构体系

1) 促进资金融通:

①**间接金融机构**借助于信用，一方面通过负债业务，动员和集中社会闲散货币资金；另一方面则通过资产业务把这些资金投向有关经济部门，实现资金盈余方和资金短缺方的资金融通，从而使资金得到有效利用，在不改变社会资本总量的条件下，推动扩大再生产的规模，提高生产率。

②**直接金融机构**的职能则体现在为投融资提供各种服务。



第一节 金融机构体系

2) 便利支付结算:

金融机构通过一定的技术手段和设计流程，为客户之间完成货币收付或清偿因交易引起的债权债务关系提供服务，实现货币资金转移。

金融机构在为客户开立存款账户吸收存款的基础上，提供办理存款在账户上的资金转移、代理客户支付以及在存款的基础上为客户兑付现款等服务。



第一节 金融机构体系

金融机构成为社会支付的中介，是由于它具有较高的信誉和众多的分支机构。金融机构发挥支付中介职能，大大减少了现金的使用，节约了社会流通费用，加速了结算过程和货币资本的周转，促进了社会再生产的扩大。



第一节 金融机构体系

3) 降低交易成本和风险:

金融机构具有规模化经营的特点，可以通过专业化、规模化、集中化的优势，为借贷双方牵线搭桥，从而有效地降低交易成本。

同时也可以通过各种业务、技术来管理、分散、转移、控制、减轻各种风险。



第一节 金融机构体系

4) 减少信息成本:

在做出金融交易决策时，时常存在因不了解交易的对方而导致的信息不对称。在交易之前这种信息不对称会导致**逆向选择**，在交易之后这种信息不对称会导致**道德风险**。

金融机构有专门的信息处理能力，具有信息搜集和核实优势，可以有效解决信息生产中的可信度问题，可以降低道德风险中的监督成本，从而减少投资者和筹资者之间由于信息不对称而导致的逆向选择和道德风险，降低信息成本。



第一节 金融机构体系

5) 反映和调节经济活动:

由于企业和单位的货币收付大部分通过金融机构特别是银行来完成，因而金融机构可以通过信贷、结算、出纳以及有价证券的买卖等业务活动反映国民经济各部门的情况，使人们掌握社会经济态势。商业银行通过扩张与收缩信贷规模，直接影响生产和流通，进而影响社会总供求的平衡；金融宏观管理部门通过调整不同行业、部门贷款数量及利率，调节其生产能力，从而调节产业结构，保持经济稳定。

银行业金融机构为政府、企业和个人开户，办理货币收付、工资发放等信用业务，成为社会的“总账房”。



第一节 金融机构体系

【单选】金融机构通过一定的技术手段和设计流程，为客户之间完成货币收付或清偿因交易引起的债权债务关系提供服务，实现货币资金转移是（ ）职能。

- A.促进资金融通
- B.便利支付结算
- C.降低交易成本
- D.减少信息成本



第一节 金融机构体系

答案：B

解析：金融机构的便利支付结算职能，是指金融机构通过一定的技术手段和设计流程，为客户之间完成货币收付或清偿因交易引起的债权债务关系提供服务，实现货币资金转移。金融机构在为客户开立存款账户吸收存款的基础上，提供办理存款在账户上的资金转移、代理客户支付以及在存款的基础上为客户兑付现款等服务。金融机构成为社会支付的中介，是由于它具有较高的信誉和众多的分支机构。金融机构发挥支付中介职能，大大减少了现金的使用，节约了社会流通费用，加速了结算过程和货币资本的周转，促进了社会再生产的扩大。



第一节 金融机构体系

【单选】金融机构在办理业务时发挥“社会总账房”作用，对应的核心职能是（ ）。

- A.促进资金融通
- B.反映和调节经济活动
- C.便利支付结算
- D.降低交易成本



第一节 金融机构体系

答案：B

解析：企业和单位的货币收付大多通过金融机构完成，金融机构可通过信贷、结算等业务掌握国民经济运行态势，对应反映和调节经济活动的职能。



第一节 金融机构体系

考点二、金融机构的分类





第一节 金融机构体系

（一）按融资方式划分

1、**直接金融机构**：主要活动于金融市场，为投资者和融资者牵线搭桥，提供策划、咨询、承销、经纪、登记、保管、清算、资信评级等一系列相关或配套金融服务的中介机构。**证券公司**等属于直接金融机构。

2、**间接金融机构**：在最初的资金提供者（存款人）和最终资金使用者（借款人）之间行债权债务关系转换活动的中介机构。**商业银行**是典型的间接金融机构。



第一节 金融机构体系

（二）按业务特征划分

1、**银行业金融机构**：以存款、贷款、结算、汇兑等业务为主要经营内容的金融机构。

2、**保险业金融机构**：通常认为保险属于以补偿损害、分散风险为目的的合约安排，保险业是指将通过契约形式集中起来的资金，用以补偿投保人或被保险人的经济利益业务的行业。

3、**证券业金融机构**：证券业是指从事证券发行和交易活动的专门行业，是证券市场的基本组成要素之一。



第一节 金融机构体系

（三）按是否承担政策性业务划分

1、**政策性金融机构**：通常是一个国家为加强政府对经济的干预能力，实现政府的产业政策，保证宏观经济协调发展而设立，不以营利为目的，可以获得政府资金或税收方面支持的金融机构。

2、**商业性金融机构**：一般性金融业务的经营机构，其目标是利润最大化。



第一节 金融机构体系

（四）按资金来源方式划分

1、**存款类金融机构**：接受个人和机构存款并可发放贷款的金融机构，如商业银行、储蓄贷款协会、互助储蓄银行、信用合作社等。

2、**契约型储蓄机构**：以契约的方式在一定期限内从持约人手中吸收资金的金融机构，如人寿保险公司、养老基金等。

3、**投资性中介机构**：以投资活动为主要目的的筹集资金中介，如金融公司、共同基金、货币市场基金等。



第一节 金融机构体系

【单选】下列属于不以营利为目的的金融机构的是（ ）。

- A. 中国建设银行
- B. 海通银行
- C. 银河证券
- D. 中国农业发展银行



第一节 金融机构体系

答案：D

解析：政策性金融机构通常是一个国家为加强政府对经济的干预能力，实现政府的产业政策，保证宏观经济协调发展而设立，不以营利为目的，但可以获得政府资金或税收方面支持的金融机构。主要包括中国进出口银行、中国农业发展银行和国家开发银行。



第一节 金融机构体系

考点三、我国的金融机构体系

- (一) 银行类金融机构
- (二) 保险类金融机构
- (三) 证券类金融机构
- (四) 其他类金融机构



第一节 金融机构体系

（一）银行类金融机构

- 1、开发性金融机构
- 2、政策性银行
- 3、商业银行
- 4、储蓄银行
- 5、企业集团财务公司



第一节 金融机构体系

1、开发性金融机构

国家开发银行是我国唯一的开发性金融机构，成立于1994年，是国家出资设立、直属国务院领导的国有金融机构。



第一节 金融机构体系

1、开发性金融机构

开发性金融机构与传统政策性银行虽同属服务国家战略的政策性金融范畴，但在运作模式上存在差异：

传统政策性银行着眼于社会效益，依靠政府预算和补贴支持，不太强调盈亏；

开发性金融机构要求以市场化方式服务国家战略，坚持“依托国家信用支持、市场运作、保本微利”的经营原则，强调支持发展与防范风险并重，注重资产质量和整体财务可持续性，实现自我可持续发展。



第一节 金融机构体系

1、开发性金融机构

2015年国务院改革方案首次将国家开发银行由一般政策性银行明确为开发性金融机构，意在发挥其在配合国家战略中的积极作用。国家开发银行以“增强国力、改善民生”为使命，主要通过发行金融债券筹集资金，运用中长期信贷与投资等金融手段，重点支持基础设施、基础产业、支柱产业等“两基一支”领域，以及新型城镇化、乡村振兴、绿色环保、科技创新等国家战略重点领域和薄弱环节。

根据监管要求，国家开发银行以开发性业务为主，辅以商业性业务，与商业银行建立互补合作关系，在市场空白、缺损的领域主动建设市场、信用和制度。



第一节 金融机构体系

2、政策性银行

我国政策性银行是指由政府出资设立、以贯彻国家特定经济政策为宗旨、在特定业务领域从事政策性融资活动、**不以营利为目的**的金融机构。

目前我国有中国进出口银行和中国农业发展银行两家政策性银行。



第一节 金融机构体系

2、政策性银行

中国进出口银行实行自主、保本经营和企业化管理的经营方针，主要任务是贯彻执行国家产业政策和外贸政策，为扩大机电产品、成套设备和高新技术产品进出口，推动对外承包工程和境外投资提供政策性金融支持。

中国农业发展银行以国家信用为基础筹集农业政策性信贷资金，承担国家规定的农业政策性金融业务，服务农业和农村经济发展，在服务国家粮食安全、巩固拓展脱贫攻坚成果、推进乡村全面振兴中发挥农村金融体系的主体和骨干作用。



第一节 金融机构体系

3、商业银行

（1）国有大型商业银行

截止2025年末，国有大型商业银行有6家，即中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行和中国邮政储蓄银行。



第一节 金融机构体系

(2) 全国性股份制商业银行

全国性股份制商业银行于1987年以后陆续设立。

截至2025年年末共有12家，包括中信银行、中国光大银行、招商银行、上海浦东发展银行、中国民生银行、华夏银行、平安银行、兴业银行、广发银行、渤海银行、浙商银行和恒丰银行。



第一节 金融机构体系

（3）城市商业银行

城市商业银行是1995年后在原城市信用社基础上由城市企业、居民和地方财政投资入股组成的地方性股份制商业银行。城市信用社从1979年国内首家成立，到2014年最后一家被清理整顿，走过了35年的发展历程。

在此历程中，城市信用社先是部分改制为城市合作银行，至1998年3月，经国务院同意，中国人民银行与国家工商行政管理局发文，将城市合作银行统一更名为城市商业银行。



第一节 金融机构体系

（4）农村中小银行机构

农村中小银行机构包括农村商业银行、农村合作银行、农村信用社、村镇银行、贷款公司、农村资金互助社以及经监管机构批准设立的其他农村中小银行机构。

农村信用社为中华人民共和国成立后在农村普遍建立的、由农村居民集资合股而组成的合作金融组织。

历经多次改革后，农村信用社已大部分转变为农村合作银行或者农村商业银行。



第一节 金融机构体系

(5) 民营银行

民营银行是根据《中华人民共和国公司法》和《中华人民共和国商业银行法》等相关法律建立的，以营利为目的，由民营资本参与控股、投资，基于现代企业制度，独立自主进行市场化运营，自担风险、自负盈亏的现代化股份制商业银行。

2014年3月，首批5家民营银行试点方案公布，深圳前海微众银行、上海华瑞银行等相继开业，标志着我国民营银行正式起步。



第一节 金融机构体系

(5) 民营银行

与传统商业银行相比，民营银行具有机制灵活、贴近市场、专注普惠的特点，在监管引导下坚持差异化、特色化发展定位。

民营银行聚焦传统银行覆盖不足的中小微弱群体，包括小微企业及个体工商户、个人长尾客群、农村用户和创新型企业，运用金融科技手段填补小微金融服务空白。



第一节 金融机构体系

4、储蓄银行

中德住房储蓄银行是我国唯一一家主营住房储蓄业务的专业性银行，由中国建设银行与德国施威比豪尔住房储蓄银行共同组建。

作为国内首家获得住房储蓄业务经营许可的银行，其核心业务模式为“先存后贷、利率固定、专款专用、封闭运行”，专注于为居民提供住房融资服务。



第一节 金融机构体系

5、企业集团财务公司

企业集团财务公司（也称财务公司）是指以加强企业集团资金集中管理和提高企业集团资金使用效率为目的，依托企业集团、服务企业集团，为企业集团成员单位提供金融服务的非银行金融机构。

作为企业集团内部的资金池和内部银行，财务公司核心职能包括吸收成员单位存款、办理成员单位贷款及票据贴现、提供资金结算与收付服务，符合条件的还可从事同业拆借、固定收益类有价证券投资等业务。



第一节 金融机构体系

5、企业集团财务公司

尽管财务公司属于非银行金融机构，但在中国人民银行2009年发布的《金融机构编码规范》中，其被纳入银行业存款类金融机构范畴。



第一节 金融机构体系

（二）保险类金融机构

我国的保险类金融机构主要包括保险集团（控股）公司、财产保险公司、人身保险公司、专业再保险公司、保险资产管理公司、外资保险公司、政策性保险公司等。



第一节 金融机构体系

1、保险集团（控股）公司

保险集团（控股）公司是指依法登记注册并经国家金融监督管理总局批准设立，对两家以上保险公司及其他成员公司实施控制、共同控制或重大影响的企业法人。

其业务以股权投资及管理为主，通过统筹整合集团内部资源，实现保险主业与资产管理、金融服务的协同发展。

我国鼓励大型保险集团做优做强，带头服务实体经济和维护市场秩序。



第一节 金融机构体系

2、财产保险公司

财产保险公司是指经营财产保险业务的金融机构，以财产及其有关利益为保险对象，主要业务包括财产损失保险、责任保险、信用保险、农业保险等，承保的风险多为短期性、特定性的自然灾害或意外事故损失。



第一节 金融机构体系

3、人身保险公司

人身保险公司是指经营人身保险业务的金融机构，以人的寿命和身体为保险对象，主要业务包括**人寿保险**、**健康保险**、**意外伤害保险**等，具有保险期限长、以生命表为精算基础、兼具保障与储蓄功能等特点。

根据监管要求，人身保险公司须科学运用生命表等基础工具精准定价，除分立、合并外不得解散，以保障长期保单持有人利益。



第一节 金融机构体系

4、专业再保险公司

专业再保险公司是专门经营再保险业务的金融机构，本身不直接承保原保险业务，而是专门接受原保险人分出的业务，同时也可将其接受的再保险业务部分转分给其他再保险人。

其作用在于分散原保险人的承保风险，增强保险业的整体经营稳定性。

国家正稳妥扩大再保险供给，加快上海国际再保险中心建设，扩大境内外再保险市场交流合作。



第一节 金融机构体系

5、保险资产管理公司

保险资产管理公司是经国家金融监督管理总局批准设立的专门从事资产管理业务的金融机构，主要通过接受保险集团（控股）公司和保险公司等合格投资者委托、发行保险资产管理产品等方式，以实现资产长期保值增值为目的开展资产管理业务。

保险资产管理产品已纳入统一的信息披露监管框架，须遵循“同类业务、相同标准”原则，保障投资者知情权。



第一节 金融机构体系

6、外资保险公司

外资保险公司是指依照中国法律，经批准在中国境内设立和营业的合资保险公司、独资保险公司以及外国保险公司分公司。

设立条件要求外国保险公司提出申请前一年年末总资产不少于50亿美元、所在国家或者地区有完善的保险监管制度等。国家正推进高水平对外开放，支持符合条件的境外金融机构投资我国保险市场，支持在华外资保险公司高质量发展。



第一节 金融机构体系

7、政策性保险公司

中国出口信用保险公司是我国唯一的政策性保险公司。

中国信保不以营利为首要目标，专门承办商业保险机构无法或不愿承担的政治风险及信用风险业务。

其核心职能是落实国家外交、外贸及产业政策，通过提供出口信用保险、海外投资保险及融资担保等服务，重点支持共建“一带一路”、保障国家能源资源安全及促进外贸稳增长，是我国维护国家经济安全与利益的关键政策工具。



第一节 金融机构体系

（三）证券业金融机构

我国的证券类金融机构主要包括证券公司、基金管理公司、期货公司、合格境外机构投资者、证券投资咨询机构。



第一节 金融机构体系

1、证券公司

证券公司是经监管部门批准、依法设立的经营证券业务的金融机构，是证券市场上最重要的中介机构。

我国对证券公司实行分类监管，以净资本为核心的风险控制指标体系是监管的重要基础，确保证券公司具备与业务规模相匹配的资本实力和抗风险能力。



第一节 金融机构体系

2、基金管理公司

证券投资基金管理公司是经中国证券监督管理委员会批准设立的企业法人，专门从事证券投资基金管理业务。

基金管理公司根据资金的募集对象，又可以分为公募基金管理公司和私募基金管理公司。



第一节 金融机构体系

2、基金管理公司

1) **公募基金管理公司**：经核准从事公开募集证券投资基金管理的机构，面向社会公众公开发行基金份额募集资金，受到严格的监管且须履行信息披露要求；

2) **私募基金管理公司**：在中国证券投资基金业协会登记、专门从事非公开募集证券投资基金管理业务的机构，面向合格投资者以非公开方式募集资金，运作相对灵活。

与证券公司相比，基金管理公司专注于资产管理职能，不从事证券经纪、承销等中介服务，其**核心能力在于投资研究和组合管理**。



第一节 金融机构体系

3、期货公司

期货公司是依法设立的、经营期货业务的金融机构，主要业务包括期货经纪（代理客户交易）、期货交易咨询、资产管理以及风险管理子公司开展的衍生品交易、做市业务等。



第一节 金融机构体系

4、合格境外机构投资者

合格境外机构投资者（QFII）是指经中国证券监督管理委员会批准，使用境外资金进行境内证券期货投资的境外机构投资者。

其投资范围涵盖股票、债券、存托凭证、资产支持证券、基金、金融期货及商品期货等多个品种，并可参与新股发行、融资融券及转融通证券出借交易。



第一节 金融机构体系

与此相关的还有合格境内机构投资者（QDII）以及人民币合格境外机构投资者（RQFII）：

QDII：符合条件、经监管部门批准、在一定额度内通过专用账户投资境外证券市场的境内机构投资者；

RQFII：经批准、运用来自境外的人民币资金进行境内证券投资的境外机构投资者，与QFII的区别在于其使用人民币而非外币进行投资。



第一节 金融机构体系

5、证券投资咨询机构

证券投资咨询机构是依法设立的专门从事证券投资咨询业务的法人机构，主要为投资者提供证券市场分析、投资建议、资产配置方案等服务。

其业务主要包括面向普通投资者的**投资顾问服务**和面向机构投资者的**发布证券研究报告服务**两类基本形式。

根据监管要求，证券投资咨询机构需具备相应资质，从业人员须在中国证券业协会注册登记，遵循**客观公正、诚实信用**的执业原则。



第一节 金融机构体系

（四）其他类金融机构

- 金融资产管理公司
- 金融资产投资公司
- 信托公司
- 金融租赁公司
- 消费金融公司
- 汽车金融公司
- 货币经纪公司
- 银行理财子公司
- 金融控股公司



第一节 金融机构体系

(1) 金融资产管理公司

金融资产管理公司是指专门从事不良资产承接、管理和处置的金融机构。

2024年年末，由金融管理部门颁发金融许可证的有5家，分别是中国中信金融资产管理股份有限公司、中国长城资产管理股份有限公司、中国东方资产管理股份有限公司、中国信达资产管理股份有限公司、中国银河资产管理有限责任公司。



第一节 金融机构体系

(2) 金融资产投资公司

金融资产投资公司是指经监管机构批准，在中华人民共和国境内设立的，主要从事**银行债权转股权及配套支持业务**的非银行金融机构。

其核心业务是以债转股为目的收购银行对企业的债权，将债权转为股权并对股权进行管理；对于未能转股的债权可进行重组、转让和处置。



第一节 金融机构体系

(3) 信托公司

信托公司是指依照《中华人民共和国公司法》和《信托公司管理办法》设立的主要经营信托业务的金融机构。

信托服务实质是根据委托人要求，为受益人利益而对信托财产进行各种方式的管理、处分。



第一节 金融机构体系

(4) 金融租赁公司

金融租赁公司是指经国家金融监督管理总局批准设立的，以经营融资租赁业务为主的非银行金融机构。

融资租赁是指金融租赁公司作为出租人，根据承租人对出卖人、租赁物的选择，向出卖人购买租赁物，提供给承租人使用，承租人支付租金的交易活动，同时具有资金融通性质和租赁物所有权由出卖人转移至出租人的特点。



第一节 金融机构体系

(5) 消费金融公司

消费金融公司是指经监管机构批准，在中华人民共和国境内设立的，不吸收公众存款，以小额、分散为原则，为中国境内居民个人提供以消费为目的的贷款的非银行金融机构。

该类贷款包括个人耐用消费品贷款以及一般用途个人消费贷款等，特点是无担保、无抵押，风险相对较高。



第一节 金融机构体系

(6) 汽车金融公司

汽车金融公司是指经监管机构批准设立的、专门提供汽车金融服务的非银行金融机构。

汽车金融公司已经成长为我国汽车金融市场的主要力量之一，对推动汽车消费升级、支持汽车产业发展、促进金融服务水平发挥了积极作用。



第一节 金融机构体系

(7) 货币经纪公司

货币经纪公司是指经监管机构批准在中国境内设立的，通过电子技术或其他手段，专门从事促进金融机构间资金融通和外汇交易等**经纪服务**，并从中收取佣金的非银行金融机构。



第一节 金融机构体系

(8) 银行理财子公司

银行理财子公司是指商业银行经监管机构批准，在中华人民共和国境内设立的主要从事理财业务的非银行金融机构。



第一节 金融机构体系

(9) 金融控股公司

金融控股公司是指依照《中华人民共和国公司法》和《国务院关于实施金融控股公司准入管理的决定》设立的，控股或者实际控制两个或者两个以上不同类型金融机构，自身仅开展股权投资管理、不直接从事商业性经营活动的有限责任公司或者股份有限公司。



第一节 金融机构体系

(9) 金融控股公司

2020年国务院决定对金融控股公司实施准入管理，2023年《党和国家机构改革方案》明确将金融控股公司等金融集团的日常监管职责划入国家金融监督管理总局，金融控股公司由国家金融监督管理总局颁发金融控股公司许可证。



第一节 金融机构体系

【单选】经批准在我国境内设立，不吸收公众存款，以小额、分散为原则，为境内居民个人提供以消费为目的的贷款的机构是（ ）。

- A. 财务公司
- B. 金融租赁公司
- C. 消费金融公司
- D. 汽车金融公司



第一节 金融机构体系

答案：C

解析：消费金融公司是经监管机构批准设立的非银行金融机构，核心特征就是不吸收公众存款，面向居民个人发放小额、分散的消费类贷款。



第一节 金融机构体系

【单选】我国明确定位为开发性金融机构的是（ ）。

- A. 中国进出口银行
- B. 中国农业发展银行
- C. 国家开发银行
- D. 中国邮政储蓄银行



第一节 金融机构体系

答案：C

解析：国家开发银行是我国唯一的开发性金融机构，依托国家信用以中长期投融资服务国家重大战略，其余两家为政策性银行。



第一节 金融机构体系

【多选】下列属于期货公司主要业务的是（ ）。

- A. 期货经纪
- B. 期货交易咨询
- C. 资产管理
- D. 期货自营
- E. 做市业务



第一节 金融机构体系

答案：ABCE

解析：期货公司是依法设立的、经营期货业务的金融机构，主要业务包括期货经纪（代理客户交易）、期货交易咨询、资产管理以及风险管理子公司开展的衍生品交易、做市业务等。



本节小结

第一节 金融机构 体系

- 1、金融机构及其功能
- 2、金融机构的分类
- 3、我国的金融机构体系