



二、金融中介



二、金融中介

知识点：金融中介的定义★

知识点：金融中介的类型★★★

知识点：影子银行★★



二、金融中介

知识点：金融中介的定义★

金融中介又称金融机构，是在信用关系中，介于借者（债务人）和贷者（债权人）之间的第三方。也就是说，金融中介既从贷者手中借钱，又贷放给借者，既拥有对借者的债权，也向贷者发行债权，从而成为金融活动的一方当事人。



二、金融中介

知识点：金融中介的类型★★★

从现实形态来看，金融中介机构主要包括银行类金融机构和非银行类金融机构。



二、金融中介

银行类金融机构：

包括中央银行、商业银行、政策性银行等。



二、金融中介

非银行类金融机构：

指**不经营完全的信用业务**，或者是不以银行信用方式组织其业务经营活动，但也通过一定的方式，或在一定的范围之内，参与社会资金融通和提供金融服务的金融机构。

包括证券公司和**投资银行**、商业保险公司、财务公司、共同基金、投资基金和其他金融中介等。



二、金融中介

1. 中央银行（货币当局）

中央银行处于金融中介体系的中心环节，具有特殊的地位。它是发行的银行、银行的银行和政府的银行，具有国家行政管理机关和银行的双重性质。

中央银行的主要职能包括：

- 一是制定和执行货币政策；
- 二是维护金融稳定；
- 三是提供金融服务。



二、金融中介

【例题·2025年单选】维护金融稳定主要是（ ）的职能。

- A. 商业银行
- B. 各级政府部门
- C. 国家机关
- D. 中央银行



二、金融中介

答案：D

解析：通常，中央银行的主要职能包括：一是制定和执行货币政策；二是维护金融稳定；三是提供金融服务。



二、金融中介

2. 商业银行（存款货币银行）

商业银行是经营完全信用业务（如存款、贷款和汇兑业务），并为客户提供多种金融服务的机构。它是金融机构体系中最为核心的部分，往往以其机构数量多、业务渗透面广和资产总额比重大等历史形成的优势，为其他金融机构所不能替代。



二、金融中介

商业银行的主要职能是：

(1) **信用中介（最基本）**。银行吸收存款，集中社会上闲置的资金；又通过发放贷款，将集中起来的资金贷放给资金短缺部门，**发挥着化货币为资本的作用**。

(2) **支付中介**。银行接受企业的委托，为其办理与货币运动有关的技术性业务，如汇兑、非现金结算等，使银行成为**企业的总会计、总出纳，成为社会的总账房**。



二、金融中介

(3) **信用创造**。银行发行信用工具，满足流通界对流通手段和支付手段的需要，并使银行可以超出自有资本与所吸收资本的总额而扩张信用。



二、金融中介

3. 政策性银行

政策性银行由政府设立，不以赢利为目标，而以贯彻国家产业政策、区域发展政策等为目标，其资金主要来源于财政拨款、发行政策性金融债等。



二、金融中介

4. 商业保险公司

(1) 含义

商业保险公司是专门经营保险或再保险业务的专业性金融机构。它通过收取保费的形式建立起保险基金，并将集中起来的保险基金用于补偿因自然灾害或意外事故所造成的经济损失，或对个人的死亡、伤残及其他原因丧失工作能力者给付保险金。



二、金融中介

(2) 职能

保险的**基本职能**：经济补偿、保险金给付；

保险的**派生职能**：防灾防损、融资投资等。



二、金融中介

(3) 业务

人身保险业务：分为人身意外伤害保险、人寿保险和健康保险；

财产保险业务：分为普通财产保险、海上保险、货物运输保险、汽车保险、航空保险、工程保险、利润损失保险、农业保险和火灾保险等。



二、金融中介

从保障被保险人利益等角度出发，通常，国际商业保险业遵循“**分业经营、分业监管**”的原则，保险公司也分为以经营人身保险业务为主的人身保险公司、以经营财产保险业务为主的财产保险公司。而再保险公司则可以同时经营人身保险和财产保险的再保险业务。



二、金融中介

(4) 资金运用

保险公司的资金主要用于长期证券投资，如投资于公司债券和股票、市政债券、政府公债，以及发放抵押贷款、保险单贷款等。



二、金融中介

5. 投资银行

投资银行的**主要业务有**：为工商企业或个人投资者代理证券买卖，向工商企业提供中、长期贷款，对工商企业的股票和债券进行投资，为工商企业代理发行或包销股票和债券，参与工商企业的创建、重组及并购等活动，代理发行或包销本国及外国政府的国债。有些投资银行也兼营黄金、外汇买卖及资本设备或耐用商品的租赁业务。



二、金融中介

6. 基金管理公司。

基金是指为了某种目的而设立的具有一定数量的资金，如信托投资基金、单位信托基金、公积金、保险基金、退休基金、各种基金会的基金。

现有的证券市场上的基金，包括封闭式基金和开放式基金，具有收益性功能和增值潜能的特点。

基金是一种间接的证券投资方式。



二、金融中介

基金管理公司是指依据有关法律法规设立的对基金的募集、基金份额的申购和赎回、基金财产的投资、收益分配等基金运作活动进行管理的公司。

基金管理公司通过发行基金单位，集中投资者的资金，由基金托管人（即具有资格的银行）托管，由基金管理人管理和运用资金，从事股票、债券等金融工具投资，然后投资者共担投资风险、分享收益。



二、金融中介

7. 财务公司。

国外的财务公司是一种不能吸收存款，只经营部分银行业务的准银行金融机构。

其资金主要是通过向商业银行借款、持股的母公司拨款及在公开市场出售商业票据等方式筹措，资产运用则是以提供消费者信贷、商业贷款和房地产抵押贷款为主。



二、金融中介

8.信用合作组织。

信用合作组织一般称为信用合作社。

信用合作社是城乡居民集资合股而组成的合作金融组织。

信用合作社是为合作社社员办理存、放款业务的金融机构，其资金来源于社员缴纳的股金和存入的存款，放款的对象也主要是本社的社员，主要解决社员的资金需要。



二、金融中介

【例题·单选】下列金融机构中，不属于银行类金融机构的是（ ）。

- A. 商业银行
- B. 投资银行
- C. 政策性银行
- D. 民营银行



二、金融中介

答案：B

解析：金融中介机构主要包括银行类金融机构和非银行类金融机构。银行类金融机构通常包括中央银行、商业银行、政策性银行等。非银行类金融机构主要包括证券公司和投资银行、商业保险公司、财务公司、共同基金、投资基金和其他金融中介等。



二、金融中介

【真题·2022年单选】一般来说，中央银行的主要职能不包括（ ）

- A. 提供金融服务
- B. 维护金融稳定
- C. 吸收个人存款
- D. 制定和执行货币政策



二、金融中介

答案：C

解析：中央银行的主要职能包括：一是制定和执行货币政策；二是维护金融稳定；三是提供金融服务。



二、金融中介

【真题·2022年单选】银行吸收存款，集中社会上闲置的资金，又通过发放贷款，将集中起来的货币资金贷放给资金短缺部门，这是银行的（ ）职能。

- A. 支付中介
- B. 信用中介
- C. 金融服务
- D. 货币创造



二、金融中介

答案：B

解析：银行的信用中介功能，是指银行吸收存款，集中社会上闲置的资金；又通过发放贷款，将集中起来的资金贷放给资金短缺部门，发挥着化货币为资本的作用。



二、金融中介

【真题·2025年多选】保险的派生职能主要包括（ ）。

- A. 经济补偿
- B. 防灾防损
- C. 融资投资
- D. 分散风险
- E. 保险金给付



二、金融中介

答案：BC

解析：保险的基本职能包括经济补偿和保险金给付；而防灾防损、融资投资等则是保险的派生职能。



二、金融中介

知识点：影子银行★★

1.按照金融稳定理事会的定义

广义：指由传统银行体系之外的机构和业务活动构成的金融中介体系；

狭义：指可能引起系统性风险和监管套利的非银行金融中介机构。



二、金融中介

【真题·2025年单选】传统银行体系之外的机构和业务活动构成的金融体系是指（ ）。

- A. 广义的影子银行
- B. 狭义的影子银行
- C. 金融中介机构
- D. 金融市场



二、金融中介

答案：A

解析：按照金融稳定理事会定义，广义的“影子银行”是指由传统银行体系之外的机构和业务活动构成的金融中介体系；狭义的“影子银行”是指可能引起系统性风险和监管套利的非银行金融中介机构。



二、金融中介

2.从全世界范围来看，“影子银行”体系主要由四部分构成：

(1) 证券化机构，主要功能是将传统金融产品证券化；

(2) 市场化的金融公司，主要包括对冲基金、货币市场共同基金、私募股权投资基金等，主要从事在传统金融机构和客户之间融通资金；

(3) 结构化投资机构；

(4) 证券经纪公司。



二、金融中介

3. “影子银行”的基本特征

(1) 资金来源受市场流动性影响较大。

(2) 由于其负债不是存款，不受针对存款货币机构的严格监管。

(3) 由于其受监管较少，杠杆率较高。因此它具有和商业银行类似的融资贷款中介功能，却游离于货币当局的传统货币政策监管之外。



二、金融中介

4.影子银行可能引发系统性风险的因素

期限错配、流动性转换、信用转换和高杠杆。



二、金融中介

【真题·2022年多选】影子银行可能引发系统性风险的因素主要包括（ ）。

- A. 期限错配
- B. 流动性转换
- C. 信用转换
- D. 高资本金
- E. 低利率



二、金融中介

答案：ABC

解析：影子银行可能引发系统性风险的因素主要包括四个方面：期限错配、流动性转换、信用转换和高杠杆。



二、金融中介

金融中介的类型	包括银行类金融机构和非银行类金融机构。 中央银行（货币当局）、商业银行（存款货币银行）、政策性银行
影子银行	基本特征包括： ①资金来源受市场流动性影响较大。 ②由于其负债不是存款，不受针对存款货币机构的严格监管。 ③由于其受监管较少，杠杆率较高，因此它具有和商业银行类似的融资贷款中介功能，却游离于货币当局的传统货币政策监管之外。 影子银行可能引发系统性风险的因素主要包括四个方面：期限错配、流动性转换、信用转换和高杠杆。



三、我国金融中介体系



三、我国金融中介体系

知识点：我国金融中介体系的建立、巩固和发展★

知识点：我国当前金融中介体系的结构★



三、我国金融中介体系

知识点：我国金融中介体系的建立、巩固和发展★

1. 中华人民共和国“大一统”金融中介体系的建立。

中华人民共和国金融中介体系的建立是通过组建中国人民银行、合并解放区银行、没收官僚资本银行、改造私人银行与钱庄，以及建立农村信用合作社等途径实现的。

1948年12月1日，中国人民银行成立，标志着我国统一的社会主义国家银行制度开始形成。



三、我国金融中介体系

2.1979年以来金融中介体系的改革和发展。

1979年我国银行体制开始改革，改革的结果是形成了以既行使中央银行职能、又从事城市信用业务的中国人民银行为核心，中国农业银行、中国银行和中国人民建设银行等国家专业银行为主体，多种金融机构并存的过渡型金融中介体系。



三、我国金融中介体系

从1984年1月1日起，中国人民银行专门行使中央银行职能，负责领导和管理全国金融事业，不再兼办工商信贷和储蓄业务；同时，成立中国工商银行，承办原由中国人民银行办理的工商信贷和储蓄业务，从而确立了中央银行制度下的金融中介体系。



三、我国金融中介体系

知识点：我国当前金融中介体系的结构★

1. 中央银行——中国人民银行

中国人民银行是我国的中央银行，是制定和执行货币政策、维护金融稳定、提供金融服务的宏观调控部门，是我国发行的银行、银行的银行和政府的银行。



三、我国金融中介体系

2. 政策性银行

1994年，为适应经济发展需要以及使政策性金融与商业性金融相分离的原则，相继建立了国家开发银行、中国进出口银行和中国农业发展银行3家政策性银行。

(1) 国家开发银行的基本职责是有效地集中资金保证国家重点建设，支持基础产业和支柱产业发展，缓解经济发展的“瓶颈”制约，加强国家对固定资产投资的调控能力；



三、我国金融中介体系

(2) 中国进出口银行的基本职责是执行国家产业政策和外贸政策，为扩大国内机电产品和成套设备等资本性货物出口提供政策性金融支持；

(3) 中国农业发展银行的基本职责是以国家信用为基础，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，代理财政性支农资金的拨付，促进农业和农村经济的发展。



三、我国金融中介体系

2015年3月，国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行改革方案获批。

根据改革方案，国家开发银行定位为开发性金融机构。



三、我国金融中介体系

3. 商业银行

中国工商银行、中国农业银行、中国银行和中国建设银行均是由原来的国家专业银行转制的。交通银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、民生银行、招商银行、广东发展银行、兴业银行、上海浦东发展银行等为我国较早成立的股份制商业银行。



三、我国金融中介体系

我国还有大量的城市商业银行、农村商业银行，都是由原来的城市信用合作社、农村信用合作社组建而成的，属于区域性质的商业银行。



三、我国金融中介体系

4. 保险公司

我国主要有中国人民保险集团有限公司、中国人寿保险（集团）公司、中国再保险（集团）有限公司、中国太平洋保险（集团）公司、中国平安保险（集团）有限公司等大型保险集团，及其控股的商业性保险公司。

这些保险公司从事人身保险或财产保险的原保险或再保险业务，在业务经营方面接受国家金融监督管理总局的监管。



三、我国金融中介体系

5. 证券公司。

我国证券公司主要从事证券经纪、证券承销、证券自营与证券资产管理等业务。



三、我国金融中介体系

6. 基金管理公司。

2003年，我国《证券投资基金法》的颁布与实施，是我国基金业和资本市场发展历史上的一个重要的里程碑，标志着我国基金业进入了一个崭新的发展阶段。



三、我国金融中介体系

7. 在华外资金融机构。

目前外资金融机构（包括外商独资、中外合资）在我国境内主要以两种方式存在：

- 一是外资金融机构在华代表处；
- 二是外资金融机构在华设立的营业性机构。



三、我国金融中介体系

我国金融中介体系的建立、巩固和发展

我国当前金融中介体系的结构

谢谢 观看

THANK YOU