

知识点 3：商业银行证券投资业务的功能和对象

一．商业银行证券投资的主要功能

1、获取收益

获取收益是银行进行证券投资的首要功能和目标。

2、分散与降低风险

3、保持流动性

4、合理避税

二．商业银行证券投资的对象

1、政府债券

政府债券一般是指由中央政府（一般为财政部）发行的债券。根据期限的长短，政府债券可以包括国库券和中长期国债。

2、政府机构债券（government securities）

政府机构债券是指除中央财政部门以外其他政府机构所发行的证券，如：中央银行发行的融资券，政策性银行发行的债券等等。

3、市政债券或地方政府债券（municipal securities）

市政债券是由地方政府发行的债券，所筹资金多用于地方基础设施建设和公益事业的发展。

4、公司债券（corporate bonds）

公司债券也可称企业债券，是指企业对外筹集资金而发行的一种债务凭证。根据公司债券的保障程度，可以分为信用公司债和抵押（质押）公司债两种。

5、股票

股票是股份公司发给股东作为投资人入股和索取股息的所有权证书。

练一练

商业银行证券投资的主要功能是（ ）。

- A. 获取收益
- B. 分散与降低风险
- C. 保持流动性
- D. 合理避税

答案：ABCD