

A8《寿险公司资产管理》考试大纲

第一章 寿险资金运用导论 8%

第一节 寿险公司资金运用概述

1. 掌握寿险资金运用的内涵；
2. 熟悉保险资金运用与保险投资、保险资产管理的关系和区别；
3. 熟悉寿险资金运用的作用；
4. 了解寿险险种的演变与资金运用的发展。

第二节 寿险公司资金运用的动因

1. 掌握寿险公司资金运用的内在动因：保险公司盈利的动机、保险市场竞争的需要、保证偿付能力的要求、保险产品结构创新的需要；
2. 熟悉寿险公司资金运用的外在动因：资本市场的发展和完善、对资本市场和保险投资管制的放松。

第三节 寿险公司资金运用的管理模式及流程

1. 掌握寿险公司投资管理部运作模式；
2. 掌握第三方资产管理公司运作模式；
3. 掌握资产管理公司运作模式等管理模式；
4. 掌握寿险公司资金管理流程；
5. 掌握寿险资产管理流程。

第二章 寿险公司资金的性质与特性 7%

第一节 寿险资金来源与性质

1. 了解寿险公司的资产负债表；
2. 掌握寿险资金的来源：资本金、保险责任准备金、承保盈余；
3. 熟悉寿险资金的性质：负债性、长期性、增值性、社会性。

第二节 寿险产品的现金流模式

1. 掌握定期死亡保险、终身死亡保险、生存保险、两全保险、保险式养老金等普通寿险产品的现金流模式；
2. 掌握分红保险、万能保险、投资连结保险、变额年金保险等新型寿险产品的现金流模式。

第三节 新型寿险产品的属性与风险承担

1. 熟悉投资连结保险和万能险的属性；
2. 熟悉分红保险、万能保险、投资连结保险、变额年金保险等新型寿险产品的风险承担。

第四节 寿险资金特性与资金运用要求

1. 熟悉保险资金现金流模式与资金运用要求:产品设计和产品组合策略；分割策略；绝对匹配策略；
2. 熟悉寿险产品账户性质与资金运用要求:通用账户和单独账户的属性；对账户的资金运用要求。

第三章 机构投资原理 7%

第一节 金融机构与机构投资者

1. 了解金融机构的分类；
2. 掌握机构投资者概念；
3. 熟悉机构投资者与个人投资者的区别；
4. 熟悉机构投资者的特点；
5. 熟悉机构投资者的主要类型；
6. 熟悉不同机构投资者的投资风险承受主体和监管差异。

第二节 机构投资者的组织结构

1. 熟悉公司层面组织机构的主要内容；
2. 掌握机构投资的五大业务环节；
3. 掌握投资业务的专业岗位及其职责。

第三节 机构投资组合管理的主要内容

1. 掌握机构投资组合管理的主要内容：分析市场效率，确定投资理念；制定公司的投资政策；确立组合的投资目标；制定组合的投资策略；决定是否形成及形成何种组合风格。

第四节 保险机构投资者的资金运用

1. 了解保险资金是证券市场的重要机构投资者；
2. 熟悉保险机构投资者的特征；
3. 熟悉保险机构投资者的功能。

第四章 寿险公司资金运用原理 8%

第一节 保险资金运用的理念与原则

1. 熟悉保险资金运用的理念：全面风险管理理念、科学的投资组合管理理念、有效的资产负债管理理念、正确的合规化经营管理理念；
2. 掌握保险资金运用的基本原则：安全性原则、流动性原则、收益性原则、“三性”原则下的资产配置；
3. 掌握保险资金运用的特殊原则：对称性原则、替代性原则、分散性原则、转移性原则、平衡性原则。

第二节 资产负债管理理论

1. 掌握资产负债管理的基本概念；
2. 掌握资产负债管理的策略与方法；
3. 熟悉保险公司资产负债管理应用的主要目标；
4. 了解保险公司资产负债管理应用的可行性；
5. 了解资产负债管理应用的前提与作用；
6. 了解保险资产负债管理的发展趋势；
7. 了解资产负债管理在我国的应用。

第三节 资产组合管理理论

1. 熟悉资产组合管理的理论基础；
2. 了解资产组合理论的形成与发展；
3. 了解保险投资资产组合的定价；
4. 了解保险资金投资组合管理的策略；
5. 掌握保险资产组合管理流程；
6. 掌握保险资金资产组合的风险控制。

第五章 中国保险业资金运用概况 4%

第一节 中国保险业资金运用的历程

1. 了解我国保险资金运用的历史演变；
2. 熟悉中国保险资金运用渠道的拓展进程；
3. 掌握我国保险投资政策的最新发展。

第二节 中国寿险资金运用的现状与问题

1. 了解我国寿险资金运用的现状；
2. 熟悉我国寿险资金运用存在的问题。

第三节 中国寿险资金投资工具应用概况

1. 熟悉我国保险机构对货币市场的投资概况；
2. 熟悉我国保险机构对债券投资概况；
3. 熟悉我国保险机构对股票（股权）投资的概况；
4. 熟悉我国保险机构对基金投资的概况。

第六章 流动性资产投资 10%

第一节 货币市场工具

1. 掌握货币市场的概念和特点；
2. 掌握货币市场工具的内容。

第二节 短期国债

1. 掌握短期国债的定义和特点；
2. 熟悉短期国债的发行市场和交易市场。

第三节 商业票据

1. 掌握商业票据的定义和特点；
2. 熟悉商业票据的信用评级；
3. 掌握商业票据市场的内容。

第四节 同业拆借

1. 掌握同业拆借的定义和特点；
2. 熟悉同业拆借的拆借利率。

第五节 回购协议

1. 掌握回购协议的定义和特点；
2. 熟悉回购协议市场的内容。

第六节 大额可转让定期存单

1. 掌握大额可转让定期存单的定义和特点；
2. 掌握大额可转让定期存单的收益与风险。

第七节 我国保险资金投资于流动性资产的相关规定

1. 掌握保险资金投资货币市场的基本规定；
2. 掌握保监会对保险机构债券回购业务的管理规定。

第七章 固定收益类投资 10%

第一节 债券

1. 掌握债券的定义与性质；
2. 掌握债券的票面要素；
3. 熟悉债券的特征；

4. 熟悉债券的分类。
5. 掌握债券与股票的异同；
6. 掌握债券发行市场的主要内容；
7. 掌握债券流通交易市场的主要内容；
8. 掌握债券的信用评级与收益。

第二节 银行存款

1. 掌握定期存款的期限结构和主要方式；
2. 掌握保险公司定期存款的认可标准；
3. 掌握协议存款的主要内容和认可标准；
4. 掌握结构性存款的主要内容和认可标准。

第三节 我国保险资金投资于固定收益类资产的相关规定

1. 掌握我国保险资金投资于债券市场的相关规定；
2. 掌握我国保险资金投资于银行存款的相关规定。

第八章 权益类投资 10%

第一节 股票

1. 掌握股票的定义与性质；
2. 熟悉股票的特征；
3. 掌握股票的分类及其内容；
4. 掌握与股票相关的部分概念及其内容；
5. 熟悉股票发行审核制度；
6. 掌握股票发行方式；
7. 熟悉股票发行层次；
8. 熟悉股票交易市场；
9. 了解我国的股票市场。

第二节 证券投资基金

1. 掌握证券投资基金的概念、特点和作用；
2. 掌握正确投资基金的分类；
3. 掌握证券投资基金与股票、债券的区别；
4. 熟悉证券投资基金的各方当事人及其关系；
5. 掌握证券投资基金的收入、费用与资产估值；
6. 掌握证券投资基金的投资范围、限制。

第三节 创业投资

1. 熟悉创业投资的定义、特点和法律合同；
2. 熟悉我国目前的创业投资企业性质的四种类型；
3. 了解国外保险资金参与创业投资的基本经验。

第四节 私募股权投资

1. 掌握私募股权投资定义与特点；
2. 熟悉私募股权投资方式。

第五节 我国保险资金投资于权益类资产的相关规定

1. 掌握我国保险资金投资于股票市场的相关规定；
2. 掌握我国保险资金投资于证券投资基金的相关规定；
3. 掌握我国保险资金投资于私募股权的相关规定；

4. 掌握我国保险资金投资于创业投资的相关规定。

第九章 不动产投资 8%

第一节 不动产

1. 了解不动产的定义、特点、类型；
2. 掌握不动产投资的定义、特点、类型。

第二节 基础设施投资

1. 熟悉基础设施投资的定义和特点；
2. 熟悉基础设施投资的性质；
3. 掌握基础设施投资的提供方式；
4. 掌握基础设施投资方式。

第三节 我国保险资金投资于不动产类资产的相关规定

1. 掌握我国保险资金投资于不动产的相关规定；
2. 掌握我国保险资金投资于基础设施的相关规定。

第十章 其他金融资产 10%

第一节 商业银行理财产品

1. 了解商业银行理财产品的定义；
2. 熟悉我国主要的理财产品；
3. 了解银行理财产品市场的发展现状。

第二节 银行信贷资产支持证券

1. 了解银行信贷资产证券化的概念；
2. 掌握银行信贷资产证券化的交易结构；
3. 熟悉银行信贷资产证券化的基本原理；
4. 了解我国银行信贷资产证券化的现状。

第三节 信托公司集合资金信托计划

1. 熟悉信托公司集合资金信托的概念；
2. 掌握信托公司集合资金信托的分类；
3. 掌握信托公司集合资金信托的特点；
4. 了解我国信托公司集合资金信托的发展现状。

第四节 我国保险资金投资于其他金融资产的相关规定

1. 掌握保险资金投资其他金融资产的额度限制；
2. 保险资金投资其他金融资产的资质条件；
3. 保险资金投资其它他金融资产具体品种的相关要求；
4. 保险机构投资其它金融产品的风险管控。

第十一章 寿险资金运用的风险管理 8%

第一节 寿险资金运用风险概述

1. 熟悉货币市场工具、债券、股票、证券投资基金、不动产、境外投资等主要寿险资金投资工具的风险；
2. 掌握寿险资金运用的各种风险：市场风险、利率风险、通货风险、流动性风险、信用风险、道德风险、管理风险、政治风险；
3. 掌握保险资产风险的五级分类。

第二节 寿险资金运用的风险管理策略与技术

1. 熟悉寿险资金运用风险管理的一般策略；
2. 熟悉寿险资金运用的主要风险管理技术：风险价值法、风险调整、资本收益法、信用风险矩阵法、全面风险管理模式、资产组合调整法；
3. 熟悉风险管理技术在寿险资金运用中的使用。

第三节 寿险资金运用风险的内部控制体系

1. 熟悉寿险资金运用风险防范的管理原则与理念；
2. 熟悉寿险资金运用风险防范的组织架构与制度规范；
3. 熟悉防范风险的组织架构体系；
4. 熟悉防范风险的管理制度体系。

第十二章 寿险公司资金运用监管 10%

第一节 我国保险资金运用监管概述

1. 了解我国保险资金运用监管的发展历程；
2. 熟悉我国保险资金运用监管的现状；
3. 了解我国保险资金运用监管制度的不足。

第二节 保险投资风险的国外监管经验

1. 了解国外对保险公司投资行为的监管；
2. 了解国外对保险公司偿付能力的监管。

第三节 我国保险资金运用的监管新规与发展趋势

1. 掌握保险资金运用监管新规定的主要内容与特征；
2. 掌握保险投资监管发展的新趋势。