

很多人买国债喜欢将钱一下子全砸进去,其实在加息通道中这样并不划算

# 买国债也可选择“定投”

今天起,2008年第二期凭证式国债又在各大银行上柜销售了。据销售额度最大的南京银行的理财专家介绍,今年3月份发行的第一期国债已经开始升温,该行2.4亿元的国债在一天之内被市民抢光。

3年期第二期凭证式国债票面年利率5.74%,5年期第二期凭证式国债票面年利率6.34%。南京各大银行预计有10多亿销售额度。那么投资这期国债有什么技巧呢?

## 利率固定:国债首选5年期

对投资者来说,随着去年连续几次加息,这期上柜的国债利率还是比较高的。但是买三年期的好还是买五年期的好呢?

“从上期销售情况来看,是三年期的好卖。”据南京银行理财专家介绍,现在不少市民仍有加息预期,所以国债喜欢挑三年期的买。“现在有不少专家预测,今年最多有1-2次的加息机会,而且随着美国不断降息,中国加息的可能性更小。如果市民认为利率水平已经到顶或是到了一定高度,那么应该买长期的产品,将利率固定住,那么买

国债就可以选择5年期的。”

理财专家给记者算了笔细账,买了5年期国债,即使三年后碰上加息,那么投资者也可以在满三年时提前兑取,不会损失太多利息。假设同样投资10万元买国债,买三年期国债,年利率5.74%,那么三年后的收益为17220元,而如果买了5年期国债,在满三年时提前兑取,那么按分档利率5.76%计息,可得利息17280元,但是投资者得支付本金0.1%的提前兑取手续费即100元,那么实际得利息为17180,仅比购买三年期国债少得40元利息。

## 加息通道:“定投”国债划算

“很多人买国债,喜欢将手中的钱一下子全砸进去,其实在加息通道中,这种方法并不划算。”南京银行个人理财部经理翁俊称,如果分期分批地“定投”买国债,那么收益会比一下子全买过去要高。

“假设投资者在2006年

初准备投资40万在国债上,一种办法是当时就一次投入40万,当时三年期国债的利率为3.14%。”翁俊称,如果投资者是在2006年初先买8万,利率为3.14%,2006年9月再投8万,利率为3.39%,2007年3月、2007年9月再分别投入8万,利率分别为

3.39%、5.20%,2008年再买8万,利率已经涨到5.74%。“在加息通道中,分批买入国债,肯定比一次性投入更划算。而且在投资国债间隙,手上剩余的资产还可以做3个月、6个月短期理财产品,增加收益。这样绝对会比一次性投资国债划算。”

## 老国债:要不要提前兑取

不少市民在去年、前年买了国债的后悔不迭,因为那时候三年期国债的年利率仅有3.14%、3.39%。“我们手上的老国债要不要提前兑取,再来买这期新的国债呢?”

南京市十佳理财师、中信银行理财师顾夕林建议,因为国债持有不满半年不计利息,而且提前支取要扣0.1%的手续费,因此如果国债持有时间已经持有四五个月的建议等到满半年后取出来,因为满半年后会计算活期存款收益,不至于亏本。国债持有满1年提前支取也只算活期利息,只有满2年,才能按分档利率计息。

因此,对于已持有一年半以上的投资者,建议持满2年再取出来。

“至于每个客户的国债提前支取是否划算,要算一笔细账。”顾夕林就给市民刘大妈算了笔细账。假设刘大妈手中国债为1万元,目前已持有10个月时间。如果按原计划不提前支取,那么这10个月的应得利息为:1万元×(3.39%+12)×10=282.5元,如在提

前支取,只能按活期存款0.72%算利息,可得60元利息,再扣掉10元手续费,那么亏损232.5元。

如果刘大妈提前支取国债再投资,那么要把233.33元损失先补上,剩下26个月国债如果不取,利息应是734.5元。这两者加起来967.83元,可以算出来,新的投资达到4.47%的年利率就划算。

快报记者 王海燕



保费40元上下,保障学生意外身故、意外残疾、住院医疗等

# “学平险”百姓欢迎 保险公司很少碰

“我看到上周五的快报觉得那个‘学平险’挺好的,想给我们家孩子投保,不知道是哪家公司产品?”上周五,快报十佳理财师为三口之家打理理财方案,其中属于公益性质的“学平险”在市民中引起强烈反响,很多家长打电话到报社询问“学平险”的具体情况。昨日,记者特意对南京市场上“学平险”进行了调查。

业内人士透露,他们公司平均一所学校的承保率只有30%左右。不过,学平险的赔付率却在上升。基于这种情况,部分保险公司已逐步退出这个市场。目前市场上只有国泰人寿、太平洋寿险、新华人寿等少数几家保险公司,仍坚守着南京的学平险市场。比如,太平洋人寿主攻大学生平安保险市场,受城镇居民保险推广的影响较小。

围比较全面,只要有办学资格的教育机构的学生都可以参保。

另外,国泰人寿的学平险豪华型更加有针对性地将保单单独给给孩子学平险的妈妈提供了个性化选择,各个年龄段不同的保费,各种情况下不同的附加险,可以根据孩子不同的情况来投保更适合自己孩子的保险。

投保“学平险”要注意五点

记者咨询业内资深人士获悉,投保学平险,也有不少注意点:

一、一旦出险,家长应立即通知保险公司,或学校代为报案。一般报案期有规定,比如国泰人寿就是10天。

二、学平险理赔需要提供保险公司定点医院诊断证明和治疗的收费单据。出险后,家长应把孩子送到指

定医院治疗。有些保险公司未指定医院,公立二级及以上医院均可。

三、学平险保险范围基本等同社会基本医疗保险。

四、首次投保学平险的孩子有30-90天不等的观察期,只有在保单生效满观察期后,保险公司才会对其住院医

疗的费用进行赔偿。

五、学平险也有责任免除。对于先天性、遗传性疾病,学平险不予保障。另外,意外伤害责任也不包括被保险人从事探险活动、攀登运动、武术比赛及摔跤比赛等高风险运动等。

实习生 商芷清 快报记者 陈刚

## 南京三家保险公司“学平险”比较

产品名称	承保年龄	保险责任	保费/年
国泰保险“学生平安保险计划豪华型”	3周岁-30周岁(每人限一份)	意外身故、意外残疾、意外烧伤、意外伤害门诊急诊医疗,保额1万(附加保险:一年定期寿险、意外伤害住院日额医疗保险、住院医疗保险、意外伤害保险)	幼儿16元、中小学中专12元、大学大专15元
太平洋人寿“学生平安保险”	初中及以上在校生	意外身故、意外残疾、疾病身故、住院医疗,保额15000元	40元
新华人寿“学生平安保险”	小学到大学的在校生,研究生	保障涵盖意外伤害保险(保额5000元)、意外伤害医疗保险(保额2000元)、定期寿险(保额4000元)以及疾病住院医疗保险(保额6万元)	40元

学校团险为主,销售公司不多

过去,很多学校的传统模式是为学生集体办团体学平险,将风险转移到保险公司。但由于考虑到学校有可能从中获利、重复投保等问题,加上去年10月份政府积极推行的城镇居民保险,现在很多学校已经不再组织学生集体投保。

南京一家寿险公司团

各家保险公司保障对象有所差别

记者研究了几家保险公司的学平险产品,为了团体投保方便,总体上都是模式化的销售,保费定在40元上下,保障意外身故、意外残疾、住院医疗等方面。但也会有一些细微差别,比如太平洋人寿投保年龄为初中及以上在校生,并且增加了疾病身故的保障部分。新华人寿的保障范

代码	名称	开盘	最高	最低	收盘	涨跌%	成交量	中报	代码	名称	开盘	最高	最低	收盘	涨跌%	成交量	中报	代码	名称	开盘	最高	最低	收盘	涨跌%	成交量	中报
000909	国都证券	7.41	7.62	6.55	-9.53	41694	0.0040	0.0040	002005	德康药业	14.81	15.5	14.55	14.6	0.62	34255	-0.1805	020282	株冶集团	11.65	11.8	11.22	11.31	-0.49	6313	0.2094
000910	大亚科技	8.6	9.05	8.51	8.82	138	96604	0.1593	002006	精工科技	16.62	16.99	15.91	16.18	-1.7	17377	0.0862	020283	丰日股份	11.8	12.16	11.57	11.88	-4.35	39369	0.1609
000911	瀚宇博泰	1.8	1.95	1.75	1.76	192	3622	0.0206	002007	益生生物	41.94	44	41.01	43	2.47	2439	0.2851	020284	上海医药	14.01	14.01	13	13.1	-0.94	7512	0.3332
000912	华通	1.1	1.2	1.1	1.1	183	10320	0.0530	002008	天富能源	18.7	17.7	17.5	17.28	-5.2	13299	0.1987	020285	广宇集团	8.8	8.95	8.5	8.27	-1.67	14306	0.084
000913	钱江摩托	5.54	5.86	5.46	5.68	0.53	40629	0.1092	002009	天富能源	15.39	15.5	14.21	14.21	-10.01	31717	0.1400	020286	东方海洋	17.01	17.42	16.2	16.35	-7.47	8120	0.1447
000915	山大药行	7.92	8.19	7.36	7.57	-10.02	21453	0.0437	002010	天富能源	47.47	44.49	43.49	43.63	-6.64	3817	0.2078	020287	新研股份	7.08	7.08	6.66	6.7	-6.82	11072	0.094
000916	华北高速	6.84	6.95	6.66	6.68	-6.52	36242	0.1389	002011	南华环保	26.99	27.99	26.18	26.54	-2.61	6338	0.1567	020288	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000917	广电传媒	20.23	20.8	18.97	18.97	-10.01	29101	0.0370	002012	永泰能源	8.87	9.32	8.63	9.05	-0.44	67953	0.2401	020289	新华富	17.7	18.38	17.17	17.2	-3.91	22399	0.0958
000918	金隅股份	10.99	10.99	10.1	10.2	-15	14212	0.092	002013	永泰能源	14.81	15	14.42	14.1	-1.55	15103	0.0686	020290	江苏国信	9.16	9.16	8.6	8.66	-7.48	15911	0.2198
000920	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002015	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020292	中泰化学	14.01	14.01	12.6	12.6	-10	79007	0.3911
000921	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002016	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020293	中泰化学	14.01	14.01	12.6	12.6	-10	79007	0.3911
000922	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002017	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020294	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000923	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002018	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020295	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000924	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002019	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020296	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000925	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002020	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020297	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000926	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002021	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020298	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000927	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002022	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020299	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000928	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002023	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020300	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000929	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002024	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020301	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000930	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002025	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020302	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000931	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002026	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020303	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000932	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002027	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020304	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000933	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002028	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020305	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000934	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002029	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020306	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000935	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002030	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020307	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000936	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002031	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020308	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000937	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002032	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020309	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000938	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002033	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020310	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204
000939	ST 汇通	5.29	5.99	5.72	5.72	-4.98	0	0.0180	002034	永泰能源	15.16	15.16	14.3	14.37	-6.63	12545	0.1638	020311	鲁阳股份	22.7	22.7	21.22	21.98	-8.64	2204	0.3204