

# “小龙人”扎堆 买母婴险要趁早

孕妈黄女士已有3个月身孕,体检时一名保险公司销售人员向她推荐了一款母婴保险。“单位已经投保了生育保险,是否有必要在投保商业险种呢?”对保险产品了解不多的黄女士打进金融帮办热线84783629咨询。记者从南京各家寿险公司了解到,年后咨询“母婴保险”的客户明显增多。值得提醒的是,妊娠期投保商业险种会有各种限制,母婴保险更是大有学问。

## 部分寿险“妊娠期”免责

据了解,母婴保险是为女性提供孕期保障的产品,这类产品的保障范围涵盖了母亲和胎儿两个被保险人,因此常被称作母婴保险或妇婴保险。

作为孕妇的专属保险,母婴保险的特点在于针对一些女性妊娠疾病和新生儿先天性疾病给予保障,前者如弥漫性血管凝血症、宫外孕绒毛膜癌及恶性葡萄胎,后者如先天性脑积水或唇裂等等。“它与投保中的生育保险不同。”保险专家解释,生育保险主要是针对分娩入院的费用,包括生育津贴和生育医疗费;而母婴保险则是保障母亲及胎儿在妊娠期、分娩时的人身安全。

“投保母婴险十分重要。”太平洋寿险江苏分公司区拓部邓磊告诉记者,由于身体状况有所区别,部分普通寿险产品会将“妊娠期”排除在外或在条款中约定“妊娠期免责”。例如,孕妇不得投保意外险、医疗险;怀孕满28周后,不受理重疾理赔等。即便可以承保的长期寿险产品,也会有最高保额的限制,“一般是30万元封顶。”

## 满28周孕妇保不了母婴险

一家合资寿险公司的市场部总监告诉记者,母婴险这一产品针对性强,很受准妈妈的欢迎。记者在采访中发现,投保的人群主要以计划受孕和刚刚怀孕的女性为主。原来,母婴保险的投保条件对年龄和孕周有所限制。“一般只针对20~40周岁的成年女性,未孕或已孕均可,但孕周不能超过28周(约7个月)的健康女性。”泰康人寿南京本部的

相关专家介绍。

“为控制风险,目前超过40周岁的高龄产妇,以及孕周超过28周的均无法承保。”泰康人寿南京本部的专家说,准妈妈尽量不要等到怀了“龙宝宝”才想到投保,因为可能会受到保险合同的相关条款限制,准妈妈可以事先向保险公司的理财顾问进行咨询,提前规划合适的投保方案,避免无法投保的尴尬。

## 买母婴险要留意“等待期”

采访中,已怀孕3个月的戴女士刚好投保了一份“母婴保险”。在梳理条款时,她发现还有“等待期”的限制。原来,保单上的保险利益须在“等待期”结束后才能生效。如果等待期内出险,保险公司仅退还保费,不会按照保额赔付。而在目前,母婴保险产品的等待期往往在30天到1年不等。

帮戴女士办理投保手续的保险师举例,戴女士投保的产品“等待期”为1个月,投保后的下个月保单才正式生效。为此,他提醒准妈妈投保时看清“等待期”。若孕期5个月时投保了一份等待期为180天的母婴保险,那么在剩余的妊娠期间都无法享受受到保险保障。因此,准妈妈一定要仔细阅读保险条款,根据实际身体状况进行投保。

现代快报记者 谭明村



漫画 俞晓翔

## 理财频道

# 4月理财莫错过凭证式国债

清明小长假一过,4月的第一周很快就过去了。细心的投资者不难发现,由于接踵而来的五一长假,4月份只剩下十几个交易日了。而继3月末以来,不少股民面对震荡的大盘,放弃了本月短线获利的机会,转而将资金流向国债、集合理财等理财产品。

## 国债收益赶超银行理财

昨天早上八点,在江宁岔路口附近的银行网点,记者看到不少市民排队等候咨询国债。“退休金存下来的钱不容易,一定要选最稳健的理财方式。”58岁的俞阿姨告诉记者,她常年买国债,觉得最为稳健。

据悉,昨天,财政部开始向个人投资者公开发行2012年第一期凭证式国债,计划最大发行总额300亿元,其中3年期210亿元,票面年利率5.58%;5年期90亿元,票面年利率6.15%。最高收益已赶超上调后的银行理财产品。市民持身份证前往各大商业银行网点即可购买。

记者做了一组简单的对比:3年期定存利率5%,5年期定存则为5.5%;超短期银行理财产品平均预期收益率为3.8%,三个月期平均预期收益率为4.8%,3至6个

月期平均预期收益率为5.2%。相较于本期发行国债,还是有一定差距的。

对此,银行理财师表示,目前降息预期趋强,投资者可将闲置资金锁定中长期投资。国债保本保息,收益确定,和银行定存同属于稳健性投资品。

## 券商理财收益大幅下挫

本月以来,券商集合理财未能保持一季度“飘红”的良好业绩。据上海财汇信息统计,截至目前,235只非限定型券商集合理财中,仅45只取得正收益。

孙女士年前申购了5万元名为“金彩一号”的券商集合理财产品。3月初,因不看好市场前景,她以0.9825元的价格赎回。4月初的开放日,该款产品净值再次跌破0.92元,孙女士又逢低投入了5万元。“这一出一进,就止损了2500元。”孙女士说。

据了解,进入今年以来,券商集合理财产品发行密度加大,目前投入运作的券商集合理财产品已有102只,总规模1134亿元。但截至一季度末,仅有中银国际中国红稳健增长、华泰紫金定增宝、国泰君安君得增、国泰君安君享成长和中信建投可转债等5只产

品推广发行。

“这主要是因为券商集合理财受制于大盘走势,它的收益基本依赖股市涨跌。”世纪证券南京营业部客户经理蒋伟告诉记者,经过一轮下挫,券商理财产品可以适当逢低购入,因为其背后的投资团队会根据市场震荡走低,配比稳健的投资品,未来一段时间,收益有望趋于稳健。

## 近期“炒”金观望为主

本周黄金开始出现反弹。业内认为,近期金价会在1635-1648区间内震荡。记者从银行贵金属业务渠道了解到,本月来,黄金交易额比较稳定,未出现大起大落的现象。光大银行贵金属业务的一位产品经济表示,较为宽松的货币政策还在继续,通胀预期依然存在。因此,虽然宽松货币政策一定程度上抑制了黄金的上涨,但是通胀预期带来的避险因素又拉动了金价的走势。

“以目前的金价走势,不建议投资快进快出,大资金量投资。”交通银行一名贵金属业务经理建议,近期,“炒”金者还应以观望态势为主,即便短线获利,也应谨慎出手,控制风险。

现代快报记者 谭明村

## 参考消息

# 定向增发投资成市场热点

3月,国内信托公司共成立190只固定收益信托产品,平均规模为1.77亿元,产品数量同比减少35.59%,规模同比减少45.32%。两年(不含)~三年期产品平均收益率为9.43%,创下近1年的新高。从2009年IPO重启以来至2012年3月,432家利益关联上市公司的实证数据显示,PE们获得了1715亿元资本收益。而今年并购基金与定向增发投资成为市场热点,高收益、低风险令很多投资者竞相追逐。

值得一提的是,参与上市公司定向增发使PE进行投资和退出的

不确定性大大降低,相对透明的定价方式有利于PE机构控制投资成本风险;非公开发行股票锁定期一年,也让PE退出的周期缩减。

应读者要求,极元财富将邀请第一理财网资深研究员、理财专家举办《一季度经济报告与理财趋势》报告会,时间为4月28日,欢迎预约报名。

现场咨询:金鹰国际21楼C4  
咨询电话:025-84271085



案例	投资门槛	期限	预期年收益
央企(合格投资者)	50万	1.5年	8.5-9%
政府基础建设类	100万	1-2年	9-10.5%
北京五星酒店改造	100万	2年	9.5-10%
苏州商业地产	300万	2年	11%
艺术品基金(浮动收益)	300万	36个月	30%
兴业定增专户基金(浮动收益)	100万	18个月	20%

## 银联在线

# 中国银联:社会责任践行者

高校收费制度改革后,家庭经济困难的学生上学难,一直是社会关注的焦点问题之一。截至目前,“银联励志助学基金”已累计投入1000万元资助各地贫困学子2153名。

“银联励志助学基金”由中国银联于2007年投入专项资金设立,旨在为考入大学但经济困难的优秀学生提供资助,以维护教育公平,促进社会和谐,弘扬自强不息的拼搏精神。

而这只是中国银联积极承担社会公益职责的一个缩影。十年来,中国银联积极投身公益事业,用实际行动回馈社会,截至2011年11月,中国银联累计投入各项公益事业资金共计超过3000万元。

除了直接捐款赠物,中国银联还最大程度地发挥银行卡组织作用,聚集中国银行卡产业以及亿万持卡人的爱心,推进社会公益事业

发展。

2008年7月,中国银联联合工农中建等6家商业银行,推出银联“中国红”慈善信用卡创新产品,以银联卡(卡号以62开头,卡面有银联标识)为纽带,汇聚银联、商业银行、持卡人、赞助企业和商家的拳拳爱心。截至2011年底,通过持卡人使用“中国红”慈善信用卡,中国银联与6家商业银行一道累计捐赠300万元,全部用于建设乡村医疗卫生站。为此,银联“中国红”慈善信用卡被授予“2008年中国金融产品社会公益奖”。

2011年6月,中国银联推出“银联捐款平台”上线,该平台依托银联受理网络,为持卡人提供POS、自助终端以及互联网、手机等渠道,方便其向公益机构进行慈善捐款。



## 基金课堂

# A股投资机遇或在现代服务业

打开上证综合指数和美国道琼斯指数的年线图,在同样经历了2008年的全球金融危机之后,两个指数出现了明显的分化走势。上证综指在2009年的大幅反弹之后,陷入了连续两年的熊市,而反观美国道指,自2009年以来年线已经四连阳,为什么二者差距这么大,难道是由于经济基本面造成的?

显然经济基本面的表现不足以造成两个股市之间巨大的差异,中国股市内在的特征起到了相当大的作用。如果股市大环境得以好转,投资人需要更多考虑的就是基本面的因素:经济转型能否顺利实现?上市公司的业绩能否维持增长?在2011年,欧债危机和美国经济复苏的前景时刻牵动着A股投资人的心理。但从美国股市的表现中我们可以得出这样的结论,不要管别人,做好自己的事。如果A股

出现像苹果一样伟大的公司,同样可以带领中国经济的成功转型和给股市投资人带来丰厚回报。忘掉欧债危机、忘掉美国的QE3,专心做好我们自己的事。

目前A股市场上投资者的谨慎心态仍然较普遍,这点毋庸赘言。不过也应看到,在中国的经济结构调整中,有一个重大的变化正在发生,从大的方向上,中西部的制造业和东部沿海的现代服务业将获得长足发展的空间。现代服务业是可以长期看好的一个A股投资机遇。

汇添富基金 张海容

