

谁需要防癌保险?

本报记者 江帆

一个令人心跳加快的数字:近20年,中国每5个死亡者中就有1个死于癌症。

世界卫生组织的最新数据显示,到2020年前,全球癌症发病率将增加50%,即每年将新增1500万癌症患者,而且,全球20%的新发癌症病人在中国。

应该看到,随着医疗技术的进步,大多数癌症不再是“不治之症”,但癌症的治疗却是一场体力和家庭财力的“持久战”,面对这个巨大的潜在风险,防癌的家庭财务准备显得非常必要。

“我们发现城市的发病率高于农村,而且发病群体日益年轻化,这主要源于空气污染、饮食安全和工作压力等方面。一旦发现患有癌症,像北京、上海等大城市的年治疗费用超过30万元,如果是家庭经济支柱,整个家庭会陷入危机。”新华保险市场开发部总经理助理刘燕晖说。

那么如何制定防癌保险计划呢?
问题一:市场上的防癌险产品有哪几种类型?

目前市场上的防癌险少说也有几十种,大致分为消费型和储蓄型两种。

消费型防癌险的特点是保费低廉,一般每年几百元保费就可以获得大约10万元的保额,比如中国人寿的肿瘤预防保险。不过消费型防癌险会随着投保人的年龄增大而增加续保难度,即使续保,保费也会不断上升。有人计算过,女性20岁左右投保消费型防癌险,年保费仅200元到300元,超过30岁后,每年的保费可能上升到千元左右,40岁时,保费就要达到每年3000元左右了。

储蓄型防癌险带有返还功能,多挂在定期寿险产品上,作为附加险进行销售。比如新华保险的“康爱无忧”,是一款根据癌症发病形式和客户健康保障需求而开发的专业防癌组合险,涵盖了防癌保障、意外和疾病身故保障,特

别对于原位癌等五种不在一般重大疾病保险产品保障范围的特定疾病,一经确诊即给付保险金额的10%作为关爱金,帮助客户及时进行治疗,保单仍继续有效。如能健康生活到满期则全额返还所缴保费。

从保障期上看,防癌险分为一年期和终身防癌险;从理赔方式上看,有定额给付型和费用报销型,但癌症是被保险人罹患癌症后,保险公司一次性赔付一笔费用。另一种是费用报销型,即根据癌症治疗的不同环节进行医疗费赔付,涵盖癌症治疗的全过程。

问题二:如何选择合适的防癌保险?
“挑选防癌险首先要考虑自身的风险情况,比如你是不是癌症的高风险人群,包括年龄(国外最新研究发现,癌症发病随年龄增长而增加,老年人患病率比年轻人要高许多)、家族史、身体状况、经济状况、风险承受能力和实际需求等等,经过综合考量与判断后,再做选择。”刘燕晖说。

在具体产品选择上,首先要关注防癌险的保障范围,不同的产品会有很大区别。比如在保障时间上,有的只保障到60岁,或者从保险合同生效后的15年。最近新华保险在银行渠道推出的“康爱无忧”防癌保障计划则将保障期限拉长至70岁到80岁。

其次要关注各种产品等待期的长短。防癌险都有一定的等待期,这是为规避道德风险。等待期的长短从30天、120天到一年不等,比如中国平安的附加金灿人生防癌险等待期是180天。对于投保人而言,等待期越短越好。

不同险种还会有一些特别约定,如免赔额、除外责任、可提供保障地区、指定医院、报销范围和比例、是否保证续保、保证续保期限等,对于客户来说,限制越少越好,比如住院给付天数越长越好,外科手术给付限制次数越少越好。

防癌险速览

产品	责任
新华康爱无忧	保险期满返还主附险保费;合同满三年患轻度癌(含包括原位癌在内的五类轻度癌)赔保额的10%,合同继续有效;一年内患癌症返1.05倍主附险保费,两年返1.5倍,三年以后按保额赔付;合同生效第三年身故按保额赔。
信诚医本无忧	合同满期: 1.1倍主附险保费×(1-附加险已给付保险金/附加险保额) 原位癌: 10%保额,以保额为限,合同不终止 癌症: 附加险保额-已给付保险金 身故: 主险保额-附加险已给付保险金
中国人寿肿瘤预防疾病保险	全额赔付7种特定原发性恶性肿瘤:肝癌、胃癌、结肠癌、胰腺癌、乳腺癌、卵巢癌、子宫内膜癌。特定良性肿瘤:肝血管瘤、肝细胞腺瘤、胆囊息肉、肾腺瘤,如手术切除给付基本保额的10%。

财商小测试

“先了解自己能承受多大的损失,再设想希望获得多大的收益。”这是投资者进入市场前必须要明确的。这个测试能帮您对自己的风险承受能力做出评估,评估结果不构成投资建议。

- 1.请问您的年龄处于:
A.60岁以上;B.30岁以下;C.51-60岁;D.31-40岁;E.41-50岁。
- 2.您家庭预计进行证券投资的资金占家庭现有总资产(不含自住、自用房产及汽车等固定资产)的比例是:
A.70%以上;B.50%-70%;C.30%-50%;D.10%-30%;E.10%以下。
- 3.进行一项重大投资后,您通常会觉得:
A.非常担心投资结果;B.比较担心投资结果;C.基本没什么影响;D.轻松,基本持乐观态度;E.很高兴,对自己的决定很有信心。
- 4.如果您需要把大量现金整天携带在身边的话,您是否会感到:
A.非常焦虑;B.有点焦虑;C.完全不会焦虑。
- 5.当您独自到外地游玩,遇到三岔路口,您会选择:
A.仔细研究地图和路标;B.找别人问路;C.大致判断一下方向;D.也许会用掷骰子的方式来做决定。
- 6.假设有两种不同的投资:投资A预期获得5%的收益,有可能承担非常

小的损失;投资B预期获得20%的收益,但有可能面临25%甚至更高的亏损。您将您的投资资产分配为:

- A.全部投资于A;B.大部分投资于A;C.两种投资各一半;D.大部分投资于B;E.全部投资于B。
- 7.假如您前期用25元购入一只股票,该股现在升到30元,而根据预测该股近期有一半机会升到35元,另一半机会跌到25元,您现在会:
A.立刻卖出;B.部分卖出;C.继续持有;D.继续买入。
- 8.同上题情况,该股现在已经跌到20元,而您估计该股近期有一半机会升到25元,另一半机会继续下跌到15元,您现在会:
A.立刻卖出;B.部分卖出;C.继续持有;D.继续买入。
- 9.当您进行投资时,您的首要目标是:
A.资产保值,我不愿意承担任何投资风险;B.尽可能保证本金安全,不在乎收益率比较低;C.产生较多的收益,可以承担一定的投资风险;D.实现资产大幅增长,愿意承担很大的投资风险。
- 10.您的投资经验可以被概括为:

- A.有限:除银行活期账户和定期存款外,我基本没有其他投资经验;
- B.一般:除银行活期账户和定期存款外,我购买过基金、保险等理财产品,但还需要进一步的指导;
- C.丰富:我是一位有经验的投资者,参与过股票、基金等产品的交易,并倾向于自己做出投资决策;
- D.非常丰富:我是一位非常有经验的投资者,参与过权证、期货或创业板等高风险产品的交易。
- 11.您是否了解证券市场的相关知识:
A.从来没有参与过证券交易,对投资知识完全不了解;
- B.学习过证券投资知识,但没有实际操作经验,不懂投资技巧;
- C.了解证券市场的投资知识,并且有过实际操作经验,懂得一些投资技巧;
- D.参与过多年的证券交易,投资知识丰富,具有一定的专业水平。
- 12.您用于证券投资资金不会用作其他用途的时间段为:
A.短期——0到1年;B.中期——1到5年;C.长期——5年以上。

【风险承受能力评估结果确认模型】

1.根据投资者回答情况计算评估得分
题评分表:

序号	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A	1	1	1	1	3	0	0	0	1	1	1	1
B	3	3	3	3	5	3	3	3	5	3	5	5
C	5	5	5	7	7	5	5	5	7	7	7	7
D	7	7	7		9	7	7	7	9	9	9	
E	9	9	9		9							

2.按照四档分类标准

▲保守型(11—36分)

此类投资者不愿意接受暂时的投资损失或是极小的资产波动,甚至对于投资产品的任何下跌都不愿意接受,关注本金的安全,往往属于风险厌恶型的投资者。其首要投资目标是保持投资的稳定性与资产的保值,并在此基础上尽可能实现资产一定程度的增值,不愿意承受或能承受少许本金的损失和波动。

▲稳健型(37—72分)

此类投资者风险偏好较低,愿意用较小的风险来获得确定的收益。此类投资者愿意承受或能承受少许本金的损失和波动。

▲平衡型(73—86分)

此类投资者愿意承担一定程度的风险,强调投资风险和资产增值之间的平衡,主要投资目标是资产的增值,为实现目标往往愿意承担相当程度的风险,此类投资者可以承受一定的资产波动风险和本金亏损风险。

▲进取型(87—100分)

此类投资者为了获得高回报的投资收益,能够承受投资产品价格剧烈波动,也可以承担这种波动所带来的结果,投资目标主要是取得超额收益,为实现投资目标愿意冒更大的风险,此类投资者能够承担相当大的投资风险和更大的本金亏损风险。



线传媒能否继续创造这样的票房神话还是未知数”。

与光线传媒比较,华谊兄弟的实力更强,不少机构建议投资者长期关注。宏源证券认为,华谊兄弟作为影视板块的绝对龙头,是国内为数不多的战略清晰、全产业链布局最早的影视娱乐巨头,2013年起影院、影视旅游等板块开始逐步贡献盈利,其全产业链布局的价值会逐步兑现业绩,预计2013年业绩至少保持35%的增速,目前具有较强的估值优势。

与机构投资者相比,电影业内人士似乎更看好华谊兄弟公司。据业内人士透露,目前国内80%的剧本都会优先经过华谊兄弟公司,同时公司对剧本的甄别非常严谨,也进一步降低了投资风险。

相马,从牙齿开始

“靠一两部电影的成功并不能使得整个行业持续繁荣。长期以来,我国电影行业一直缺少一种可持续发展的商业模式,同时,面临制作成本居高不下、进口大片冲击、行业内利益分配矛盾加重等诸多困难和挑战。”渤海证券分析师崔健认为,票房虽然能在短时间内对投资该影片的公司股价有一定拉升作用,但从长期来看,一部电影的成功也不代表该公司之后的业绩一定会好。投资者需从整体上把握公司的业绩,因此,建议投资者可以先从分析公司的季报、半年报和年报入手。

而从两家公司2012年公布的半年报来看,华谊兄弟半年报显示,上半年实现营业收入44913.05万元,较上年同期增长35.83%,公司主营业务电影、电视、艺人经纪收入均正向上。另外,受累于国产电影整体低迷,公司电影业务利润持平略增。

光线传媒半年报显示,电视节目制作、电视节目制作及广告业务2012年上半年实现收入1.6亿元,同比增长10.88%;演艺活动业务实现收入3147万元,同比增长7.22%。相较而言,电影同期增长则是最低的,实现收入8669万元,较上年同期仅增长0.36%。“分析两家公司的半年报,电影业务并不是其收入的主要来源,其赢利模式也并不稳定。”金元证券首席投资顾问韩浩认为,投资者选择电影制作类上市公司的股票一定要谨慎,“此次光线传媒票房带动股价的现象具有一定的偶然性,此前《唐山大地震》高票房并未令华谊兄弟股价出现较大涨幅”。

从往年的情况来看,虽然有一些电影曾经取得较高票房,但前期投入的制作成本过高,最终实际盈利的并不多。近几年,国内3部电影票房奇迹分别是2010年的《让子弹飞》、2011年的《失恋33天》和2012年的《泰囧》,3家电影的制作公司进入电影行业的时间都不长,且其中有两部电影的导演是首次执导电影,制作机构和导演的陌生程度都从侧面反映出国内电影行业的不确定性因素较多。

招商基金指出,电影行业连续3年的票房奇迹均为电影新秀公司创造,因此对电影行业的投资可能更适合行业配置而难以个股选择,同时,电影行业的波动性非常大,存在季节和周期因素,一家电影公司制作一部优质电影后,可能下一个季度就处于空白期了,作品推出的周期比较长,而且票房的可复制性不高。

可见,市场中也不乏理性的投资者。综合多位分析师的建议,投资者选股之前,首先得保持良好的投资心态,其次认真研究公司的基本面,找到适合自己的投资方式。最重要的是清楚自己的风险承受能力及风险偏好,尤其是对投资收益率不要期望过高,必须摒弃“一夜暴富”的心理。

票房成绩超10亿元,观影人次超3000万,《人再囧途之泰囧》创造了国产电影的多项纪录,也让投资该影片的北京光线传媒股份有限公司的股票大涨。光线传媒股价在《泰囧》上映后一路飘红,截至2012年12月31日,收盘价达34.99元,与12月最低价相比上涨了81.48%。如此涨幅不仅让电影的直接投资方赚了个盆满钵满,也让购买了股票的投资者间接幸运地骑上了“黑马”。而被众多研究机构认为是“白马”股的华谊兄弟,却在这场贺岁档大战中迎来了跌停。

——本报记者 陆敏

光线传媒《泰囧》VS华谊兄弟《一九四二》

影视股之 黑马白马

黑马之所以黑

一直以来,在华谊兄弟等一班电影业“大佬”面前,光线传媒只能算是一位“小兄弟”,在影视股中,华谊兄弟也多被认为是白马股。《泰囧》的大卖,“黑马”印证了自己的颜色。

简单算,假设《泰囧》的最终票房为10亿元,按照光线传媒与院线所采取的43%的票房分账比例,光线传媒就能拿到4.3亿元。不仅如此,光线传媒的股价自2012年12月3日以后以19.28元创下2012年最低之后,在《泰囧》上映后一路飘红,截至2012年12月31日,收盘价达34.99元,与12月最低价相比上涨了81.48%,投资者收益颇丰。

对比华谊兄弟投资的《一九四二》上映之后的股价走势,2012年11月30日,即该片上映的第2天,由于首映票房及口碑都不及预期,投资者对公司策略出现意见分歧,华谊兄弟股票跌停,在随后的一周,又遭遇了股价暴跌及停牌。

如此看来,票房的确定在一定时段内对电影公司的股价产生很大的影响。“如果说,只有获得如此令人意想不到的票房,电影公司股价才能实现大涨,那么对于投资者来说,就需要提前判断一部电影是否能够获得市场认可。”渤海证券分析师崔健说。

“要做出这样的判断,对于一般投资者来说,难度很大。一些相同规模的制作,在电影院的表现判若云泥,发行时机、发行地点,甚至当时的天气都可能对票房有影响。”电影制片人李菲曾对记者表示,“电影投资是一项高风险、高收益行业,关于票房,连专业的投资人都不一定能够看准,没有经验的电影观众就更找不着方向了。”

一般来说,业内都是根据过往相似影片的票房表现,来预估下一部电影的票房。目前,对于大多数中国电影制片商和发行方来说,要想再次取得这样的票房,难度不小,电影公司要想让股票大涨,也只能慢慢筹划了。

白马之所以白

虽然光线传媒贺岁档大战以弱胜强,但是还是有不少券商依旧力挺华谊兄弟。

华谊兄弟出品的《十二生肖》于2012年12月20日上映后,宏源证券即发布研究报告认为,《十二生肖》首日票房4350万元,超越《泰囧》首日表现(3650万元),票房超预期,存在买入机会。

宏源证券认为,华谊兄弟是A股上市的最好的影视娱乐公司。此次《一九四二》票房低于预期和《十二生肖》票房的超预期趋势,说明了单个电影项目的成功与否存在不确定性,这主要是由于电影直接面对观众,以及创意类产品的属性造成的。但是,华谊兄弟作为我国最优秀的民营电影公司,其项目选择能力和管理能力能够在最大程度上保证项目的成功率,从而将投资风险降到最低。

华谊兄弟股价的上下波动多少也能反映出投资者的纠结心态。从2012年最后几个交易日的表现来看,一度暴跌的股价再次企稳回升,显示投资者信心又有所恢复。

记者在国开证券的营业厅询问了几位投资者,有人偏爱光线传媒这样的股票,认为其“短时间能实现很高的收益”,也有人更倾向于华谊兄弟,认为“公司有实力,适合长期持有”。

记者查阅券商此前的荐股记录,发现多家券商都曾推荐过上述两只股票。海通证券在2012年6月发布的《电影行业深度报告》中表示,“看好中国电影在下半年的表现”,并同时推荐了华谊兄弟和光线传媒两家公司的股票。国泰君安更是建议,超配包括光线传媒在内的传媒板块的多只股票。

专业的投资机构多从板块的整体行情判断,对个股短期走势语焉不详。光线传媒虽然最近赚足了大家的眼球,但该公司股价已经涨到一个高度,其中潜藏的风险也凸显出来。西安曲江影视投资有限公司董事长贯钊提醒投资者关注其短期的风险。“光线传媒短时间内股价上升幅度如此之大,已过度消耗了企业未来的盈利预期,2013年光