

安世联合 (Allianz Partners)

隶属于世界500强安联集团，是集救援与保险解决方案于一体的世界领先B2B2C服务提供商，致力于在国际健康与生活、旅行保险、汽车与救援专业领域提供全球保障服务。秉承以客户为中心的理念，安世联合的创新专家致力于提供面向未来的高科技，高触感的产品和服务，提供超越传统保险的全球解决方案，赋予保险服务全新的意义。通过安联救援，安联汽车，安联旅行及安联健康四个商业品牌，我们的创新解决方案与合作伙伴的业务实现无缝衔接，亦面向客户直接销售。我们的业务遍及全球76个国家和地区，拥有超过21,500名员工，提供70种语言的服务，每年成功处理超过6,500万个案件，专注于为世界各地的客户提供贴心保障。

Allianz  **安世联合**

安世联合中国

北京市朝阳区姚家园南路1号
惠通时代广场7号楼A区 邮编 100123
电话: 86 10 8535 5588
www.allianz-worldwide-partners.com.cn
info.cn@allianz.com



官方微博



官方微信

安世联合 (中国)
中国保信
联合发布

关于中国新能源汽车 市场的建议： 保险公司的 风险和机遇



Allianz  **安世联合**





随着人们对全球碳排放和温室气体减排的关注不断增加，汽车行业一直面临着政府要求开发替代燃料汽车的压力。为了限制道路交通造成的空气污染，越来越多的地方和国家法规不断出台。消费者始终沉浸在能源价格上涨引起的油价之痛中，经济压力也随之加大。最近，布伦特和纽约原油价格均徘徊在70美元/桶左右。彭博社（Bloomberg）最近的一份研究报告显示，这最终导致中国司机每升汽油花费约1.15美元，相当于日均工资的4.36%。^①值得注意的是，其影响波及全球大部分地区，德国的原油价格上涨至每升1.70美元，美国则为每升0.83美元。此外，自2014年第四季度以来原油价格一直呈上升趋势，并预计将在近中期持续。油价上涨，政府对替代燃料汽车的补贴，消费者对替代燃料汽车的需求日益增长，这些因素都促使汽车行业革新重构。

新能源汽车（EV）已成为传统燃油（ICE）汽车最成功的替代品之一。新能源汽车的种类包括插电式混合动力车（PHEV）、电池电动汽车（BEV）^②和燃料电池汽车（FCV）。其中，插电式混合动力车和电池电动汽车已成为全球市场的销售主力，部分原因在于其燃料组件是可以轻松充电的大型电动机电池。在全球范围内，已售出超过160万辆商用和家用新能源汽车（包括插电式混合动力车和纯电动汽车），其中2017年中国的销量超过60万辆，居全球首位。预计到2020年，中国对新能源汽车的需求将达到每年140万辆。这种令人难以置信的增长为保险公司带来了新的风险和机遇。

① 参考彭博社（Bloomberg）2018年8月18日的研究报告

② BEV有时被称为Pure EV（纯电动汽车）



快速发展的 新能源汽车市场的 风险

与任何新市场一样，制造商、消费者、政府和保险公司等市场参与方均存在风险。安世联合的研究表明，新能源汽车市场中现有的最为突出的风险大致可分为三类：技术风险、金融风险 and 监管风险。



新能源汽车市场的
技术风险



新能源汽车市场的
金融风险



新能源汽车市场的
监管风险



新能源汽车市场的技术风险

新能源汽车市场的主要风险因素是为汽车电动机提供动力所需的电池。对保险公司和消费者而言，电池对风险的影响主要与电池技术的快速发展有关。新能源汽车中电池的能量密度和质量迅速提高，意味着后期新能源汽车电池的残值容易迅速下降。目前，新能源汽车没有普遍通用的折旧公式，从而影响保费定价和索赔成本，给保险公司带来风险。同时因为难以对车辆进行准确定价，这也给在二手市场上销售新能源汽车的消费者带来了风险。此外，因为消费者很担忧关键部件电池的折旧，电池的质量和能量密度经过更新换代，将使二手电动车市场持续处于相对低迷的状态。

新能源汽车电池带来的另一个风险是安全风险，尤其是磷酸铁锂（LFP）电池的安全性。虽然锂离子电池整体上为新能源汽车与传统燃料汽车之间的竞争打下了相当稳固的基础，但就续航能力而言，世界各地都发生过很多由磷酸铁锂电池引起的受伤、死亡和全损事故。由于充电操作不当导致电池过热，产生灾难性的后果，从而最终导致全损（或接近全损）事故，例如2015年4月深圳有一辆新能源公交车在充电时起火。碰撞时也可能发生灾难性的电池故障，例如德国一位新能源汽车驾驶员撞上瑞士高速公路的中间隔离带，引发电池点燃，导致车辆受损和驾驶员死亡。电池安全性能可能会让保险公司面临更多风险。

对保险公司和消费者而言，电池对风险的影响主要与电池技术的快速发展有关。





金融风险

新能源汽车的金融风险主要来自两个方面：二手车市场的滞后性和政府补贴的下降。由于新能源汽车市场的技术发展迅速，许多消费者在购买二手新能源汽车时犹豫不决。潜在消费者表达的最大担忧之一是电池将更快失效，意味着昂贵的更换费用。再加上购买新的新能源汽车有很多明显的好处(比如升级的装饰选)，因此导致了大多数消费者选择购买新车。此外，具有更高续航能力的新型新能源汽车往往享有更高的政府补贴。近年来，政府对新能源汽车的补贴总体有所下降，这为其他类型的车辆所有模式创造了条件。例如消费者只购买新能源汽车底盘，并从第三方那里租赁电池。由于双方所有权机制可能会使索赔流程复杂化，为保险公司带来了新的风险。

新能源汽车的金融风险主要来自两个方面：二手车市场的滞后性和政府补贴的下降。

监管风险

围绕新能源汽车的政府监管法规是各方需要面临的另一个风险。例如，政府对新能源汽车续航里程的要求不断变化，就意味着制造商必须争相寻找电池解决方案去满足新的要求，因此制造商可能会缩短传统的研发过程或采用较轻的汽车底盘。减少的政府补贴抑制了消费者的积极性，并削弱了二手车市场。此外，监管机构在保险条款上缺乏针对新能源汽车的具体指导，保险公司通常会对新能源汽车采用略微修改过的传统燃油汽车保险条款。正因为如此，保险公司额外承担了与新能源汽车保险需求并不匹配的风险。新能源汽车需要与之特点匹配的保险条款提供适当程度的保障，这个问题因双方所有权机制的存在而变得更加复杂。其他的监管风险涉及新能源汽车充电桩的基础设施补贴，这可能是限制新能源汽车行驶里程范围的最大因素；集中管理的车联网信息数据库可以提供更广泛的服务，比如更多元化的道路救援服务，但这无形中增加了数据泄露而造成的隐私风险；此外，由于基于应用程序(APP)的乘车/共享应用程序的迅速崛起，缺乏监管的自动驾驶汽车(AV)市场在很大程度上可能会与新能源汽车市场形成共生关系。

围绕新能源汽车的政府监管法规是各方需要面临的另一个风险。

尽管如此，上述风险也为保险公司和监管机构在控制风险、促进创新、推动采用有助于减轻全球各地交通拥挤及城市中心污染的车辆等方面的合作带来了新机遇。

关于新能源汽车市场机会的建议

基于对新能源汽车市场的研究，本报告将向监管机构和保险公司提出基于新能源汽车市场机遇的一系列建议。这些建议分为一般性建议、定价和风险建议以及保险相关建议。



一般性建议:

由于新能源汽车和燃油汽车差异很大，我们认为其相应的保险条款必须加以修正，以满足其独特的需求，扩大保险范围。例如，建议增加新能源汽车车损险的保险责任覆盖范围：在更换电池的情况下，采用“以旧换新”规则，对旧车给以更高的折旧率（而不是传统燃油汽车相应的7.5%）；增加关于电池性能损害的条款，包括因电池损坏导致的间接损失。对于第三者责任险，建议增加明确充电桩责任和医疗援助的条款。对于附加险，建议增加与网络攻击相关风险的条款；全损导致的车辆更换的相关条款；全损情况下车辆重新上牌费用的相关条款；被保险车辆因电击而受损相关条款；有限的电池保修相关条款；与汽车牌照相关的条款等。此外，建议开发全行业普遍通用的折旧公式，对旧车给以更高的保值率，其中也包括了清理费用，以便在更换电池时涵盖回收成本。

定价建议:

建议中国的保险公司根据工信部新能源汽车远程信息处理监控系统中的信息来查询、收集和分析数据，作为保单定价的依据。保险公司至少应考虑地理人口统计和新能源汽车使用数据。这些数据可以帮助更好地管理风险。同时，随着行程共享和双方所有权机制在新能源汽车市场中越来越普遍，建议全面分析车损与这两项风险因素的关系。基于这一分析，可能需要制定新的保单条款和保险范围选项来保护消费者和保险公司的权益。新能源汽车通常依赖专有技术，将导致事故发生后的维修成本增加，尤其是对于征收关税的进口汽车。为帮助控制保险公司的风险，建议全面了解零件采购和定价及其对维修成本造成的影响。



政策建议:

建议保险公司开发新产品，以满足新能源汽车产生的独特需求。这将帮助保险公司更有效地管理风险和控制成本，同时可以为消费者提供更优质的服务。此外，建议从用于燃油汽车的保单分类调整为更适用于新能源汽车特性的分类。在中国，保险公司应该在风险模型中加入新的因素，比如新能源汽车类型（插电式混合动力汽车PHEV和纯电动汽车BEV）、进口状态、品牌/型号和主要城市层级风险。新能源汽车的所有权分离、车联网相关的网络风险和电池问题，尽管会带来新的风险，但通过产品的改进也会带来机会并提升服务。总而言之，我们建议保险公司更新保单条款从而满足新能源汽车司机的需求。研究表明，新能源汽车显现出的风险组合与传统燃油汽车有显著差异，因此稍加修改的燃油汽车保单条款形式并不足以保护消费者以及进行风险管理。



参考文献

Allianz Automotive, 2018, "China CIITC Electric Vehicles 2nd. Steer Meeting"

Allianz Automotive Greater China, 2017, "Electric vehicles service capability"

Allianz Automotive, 2017, "China Electric Vehicle Market"

Allianz Automotive, 2018, "Findings and Recommendations"

Allianz Automotive, 2018, "Insights into China Electric Vehicles Market: Insurance and Services"

Allianz Automotive, 2018, "Risk Analysis and Policy Suggestions of New Energy Automobile Insurance"

中国保信, 2018, "新能源车风险状况初探"

AZ AWP GA and CIITC China, 2018, "Global P&C Peer Review"

AZT Automotive GmbH / Reinkemeyer / Ismaning, 2018, "Update HV Vehicles"

Bloomberg, 2018, "Gasoline prices around the world: The real cost of filling up" Retrieved from: <https://www.bloomberg.com/graphics/gas-prices/#20182:United-States:USD:g>

David Frankel and Amy Wagner, 2017, "Battery storage: The next disruptive technology in the power sector", McKinsey & Company

European Environment Agency, 2016, "Electric vehicles in Europe"

International Energy Agency, 2018, "Global EV Outlook 2018 - Towards cross-modal electrification"

Mark C. Newman et al., 2018, "EV TRACKER Nov 2017: Growth remains strong (+70% YoY), particularly in China (+94% YoY)", Bernstein

Robin Zhu et al., 2017, "Artificial Intelligence in China: a primer on autonomous driving", Bernstein

Robin Zhu et al., 2018, "China's EV Playbook: The final word on China's 'gasoline ban'", Bernstein

Shanghai Electric Vehicle Public Data Collecting, Monitoring and Research Center, 2017, "Shanghai NEV Market Characteristics and User Behavior Research Report"

Wayne Yao, 2018, "The Impact of NEVs on the Chinese Auto Aftermarket", Duxes