

“人机共驾”再次进阶 智驾险仍徘徊“兜底服务”阶段

以算法为罗盘、传感器为慧眼,智能驾驶技术的演进正带来一场出行革命。近日,工信部正式公布我国首批L3级车型准入许可,作为试点的重庆、北京两地也陆续发放专用号牌,迈出L3级自动驾驶商业化关键一步。

在L3级“有条件自动驾驶”模式下,“人机共驾”再次进阶。相比目前盛行的L2级“辅助驾驶”,L3级驾驶责任首次出现“人机转移”,随之而来的风险核心也更加侧重于系统可靠性、算法决策、传感器性能等变量。围绕智能驾驶衍生的新风险,“出了事故谁来赔”成为市场关切。

中国证券报记者近日从车企、险企等市场主体调研了解到,市面上近两年出现的所谓“智驾险”产品,实则为车企或智驾方案供应商提供的兜底方案,并非真正的保险险种。业内人士表示,未来,随着智驾场景不断丰富,与之适配的真正的智驾险应跟上创新节奏,打破数据壁垒,穿越错综复杂的人机定责迷宫,为智能驾驶本身系紧安全带。

● 本报记者 薛瑾



视觉中国图片

2025年以来,市面上围绕辅助驾驶、智能驾驶的保障显著增多。记者调研发现,鸿蒙智行、卓驭科技、广汽集团、小鹏汽车、小米汽车等均推出了智驾保障计划。

“客户可以在小鹏App上自行购买‘智驾险’,费用为239元/年。”近日,在记者咨询智驾保障方案时,小鹏汽车北京朝阳一家门店的销售顾问表示,“从开启智驾到智驾退出5秒以内,

根据我国《汽车驾驶自动化分级标准》,汽车智能驾驶分为L0至L5六个级别,每个级别对应不同的自动化程度和功能。随着自动驾驶等级提升(尤其是L3级落地),驾驶主体正从“人”向“机”转换,具备智驾功能的汽车也催生出新险需求。然而,距离这类需求被满足仍有难关要闯。

精准的风险评估是保险定价的基础,需要

若想实现智驾险破局,还需多方协同共建新生态,涉及法规框架、数据治理、行业协作等方面。

政策层面已释放出鼓励信号。2025年1月,四部门联合发布的《关于深化改革加强监管促进新能源车险高质量发展的指导意见》明确,要统筹保险行业力量,全面系统研究智能驾驶、车型快速迭代等对车险经营的中长期影响,及早谋划转型发展。

金融监管总局财产保险监管司(再保险监

政策资金双轮驱动 消费金融提质增效激活内需新动能

● 李玉敏 李蕴奇

今年的中央经济工作会议将扩大内需作为明年排在首位的重点任务。作为聚焦消费的金融机构,消费金融公司积极落实党中央关于扩大内需的决策部署,以金融力量促进消费潜力释放。

在宏观政策持续引导与金融机构精准发力下,消金行业正步入高质量发展新阶段。通过拓宽服务覆盖面、强化科技赋能与深耕消费场景,消金公司有效打通内需循环脉络,为激发消费潜力、促进经济回升向好提供了重要支撑。

助力扩大内需 提振消费

今年以来,政策不断加码,支持消金业务发展。3月,金融监管总局发布通知,要求金融机构发展消费金融,助力提振消费。6月,中国人民银行等六部门联合出台《关于金融支持提振和扩大消费的指导意见》,完善扩大消费长效机制,更好满足消费领域金融服务需求。8月中旬,财政部等部门发布《个人消费贷款财政贴息政策实施方案》,这是中央财政首次明确对个人消费贷款进行贴息。12月,中央经济工作会议提出,深入实施提振消费专项行动,引导金融机构加力支持扩大内需等重点领域。

如果因智驾导致事故,‘智驾险’可以赔付。”

据了解,小鹏汽车今年4月正式推出“智能辅助驾驶安心服务”。据小鹏汽车工作人员介绍,消费者若想使用该项服务,需要先在小鹏汽车官方渠道购买保险,或者通过小鹏汽车官方渠道购买了车险且在保障期内,也就是说,需先买其合作保险公司的产品,再买小鹏汽车的这一服务方案。

除了小鹏汽车,另有部分新能源车企也联

高质量、标准化的数据作为支撑。多位保险业内人士坦言,智驾核心数据几乎被车企垄断,险企难以获取系统介入频率、人机接管流畅度、极端场景运行数据等关键信息。同时,智能驾驶系统本身也在持续迭代,风险特征处于动态变化中,进一步加剧了险企风险评估的难度。

“智驾险是车企的刚需,不是车主的刚需,如果车主在驾驶过程中出了问题,都可以走车

管司)司长尹江蓁在2025金融街论坛年会上表示,智能化趋势将给保险业带来深刻影响,会催生更多风险保障需求,推动保险的责任界定、精算基础、商业模式等发生变化,需要保险业升级传统保障模式。以车险为例,要从承保驾驶人操作风险扩展至车企、软件和配件等供应商的产品风险,从以事故损失数据定价扩展至以行车数据定价,提升承保、定价、定损、理赔、精算等专业性,行业要及早研判智能驾驶普及后出险率的变化趋势。

合险企推出了智驾相关保障服务与定制车险方案,针对智驾场景提供补充保障,多以“权益服务”形式嵌入购车体验,赔付路径由车企主导。

“在这类保障产品的设计、规则制定和风险控制中,险企扮演了关键角色,赔付标准、保障触发条件、用户门槛等核心机制,大多借鉴了保险产品的设计框架。”一位曾参与此类产品前期调研和设计工作的保险科技公司人士告诉

险理赔。”一位资深车险业内人士告诉记者,“险企目前是没有能力做真正的智驾险产品的,主要原因是数据欠缺——车企掌握着可以用于精算和理赔的核心驾驶数据,险企难以获取这些数据。”

对外经济贸易大学保险学院教授王国军对记者表示:“保险公司的技术与数据尚无法支撑所谓的智驾险,开发此类产品必须要对智能

专家认为,政策层面应加快修订交通法规,明确人机责任划分;建立国家级数据共享平台;推动车企开放脱敏数据,鼓励险企与车企联合研发风险评估体系;制定区域保险沙盒政策,允许险企在试点区域测试创新产品。

中国社会科学院保险与经济发展研究中心主任郭金龙表示,随着智能驾驶技术的发展和普及,新的风险不断出现,保险行业需要对保险产品持续创新和完善。智驾险要成为单独

定位差异客群 践行普惠金融

消金公司坚持下沉市场和长尾客户的客群定位,走差异化发展道路,充分发挥专营化小型金融机构特色,重点支持新市民、县域居民等群体的合理消费信贷需求。中国银行业协会数据显示,2024年,消金公司累计为8543万人次县域客户提供了产品丰富、可得性更强的普惠金融服务。

消金市场服务群体广泛,发展潜力广阔,是普惠金融的重要组成部分。2024年,蚂蚁消金服务超4亿名消费者,其中1.27亿为新市民群体,在新开通花呗的用户中80%无信用卡记录,在这些此前被传统风控忽略的群体,正通过消金公司获得正规金融服务。截至2025年11月末,兴业消金累计放款突破4900亿元,服务客户数超3300万人。

东方金诚金融业务部高级副总监潘姝月表示,下一步,消金公司可以拓展服务范围,将服务网络向县域和农村市场延伸,挖掘下沉市场的消费潜力,同时加强对小微企业主的信贷支持。

在提供普惠金融服务的同时,消金公司在共建健康完善的信用环境方面持续投入,通过减免利息、延期还款等方式纾困解难,提升金融服务覆盖面与公平性。据中国银行业协会统计,

记者,对险企而言,这种合作也是一种提前布局,通过早期参与车企辅助驾驶保障权益的设计过程,获得珍贵的出险样本,为未来推出真正的智驾险产品打基础。

记者调研了解到,目前市面上所谓的“智驾险”,形态多以车企推出的智驾保障权益为主,通常要求车主先购买交强险与商业险,在开启智能辅助驾驶发生事故时提供补偿。多数产品

驾驶技术及其风险掌握足够的信息,否则产品开发就是无米之炊。”

责任的复杂性也带来挑战。业内人士表示,现行道路交通安全法建立在人类驾驶员的基础上,尚未明确“人机共驾”场景的责任划分标准;传统车险是以“人”为核心风险主体,在定价方面积累了一套成熟的标准。而在L3级“有条件自动驾驶”模式下,驾驶责任首次出现“人

险种,需解决责任认定、数据安全、产品定价等问题。

郭金龙认为,要明确“智驾险”与现有险种的界限和衔接关系,避免重复投保和理赔纠纷。还需完善相关法律法规和标准,建立统一的责任认定规范和数据监管机制,确保数据透明,保障车主权益。同时,保险公司、车企和科技公司等需协同合作,共享数据,优化保险精算模型,合理确定保险费率 and 保障范围。

2024年,25家消金公司为187.66万名客户减免利息32.19亿元,27家消金公司维护客户征信2.48万人次。同时,消金公司还积极践行社会责任,投入帮扶资金612.34万元,为巩固脱贫攻坚成果、助力乡村振兴作出贡献。

“消金公司应聚焦传统银行覆盖不够充分的年轻工薪族、新市民、县域及乡镇居民等群体。除传统的日用品、3C产品外,消金公司还应重点投放教育培训、文旅、医疗美容等服务类消费领域。促进服务类消费,既能优化经济结构、创造更多就业机会,又能切实提升居民生活品质。”孙波说。

发展科技金融 推进数字化转型

消金公司紧抓现代信息科技革命的历史机遇,加大科技投入,大力推进数字化转型,不断拓宽业务覆盖范围,提升服务质量、营运效率和客户体验。截至2024年末,消金公司累计获得技术专利1242项,为机构数字化转型提供有力的技术保障。

上海金融与发展实验室首席专家、主任曾刚表示,在促消费、扩内需过程中,消金公司面临三方面痛点:一是客群偏下沉,风控与定价能力不均衡,易出现想扩展业务量但不敢扩,或扩展业务量后不良贷款抬头的现象;二是获客依赖平台流量与高成本营销,

并非由保险公司直接承保,而是由车企兜底赔付,不属于在监管部门备案的独立保险产品,多数“智驾险”本质是增值服务或责任兜底协议。

从险企端来看,智驾险也尚未对个人消费者开放。“我们目前还没有涉足智驾险,现在的业务还是以新能源车险为主。”北京一家财险公司人士告诉记者。记者咨询多家险企,均得到类似答复。

机转移”,风险核心转向“机”,包括系统可靠性、算法决策、传感器性能等动态变量。L3级事故涉及“人机切换”,需区分系统故障、人为误用、第三方攻击等责任。

“关于智驾险的理赔,难就难在责任边界,毕竟是人机共驾场景,人有多少责任,机器设备系统有多少责任,决定了这张保单有多大的风险敞口。”北京一位资深核保人士说。

记者从车险业务有优势的大型险企了解到,部分险企已与车企开展了相关测试,积极研究、筹备智能化新能源车险产品,包括L3级及以上级别的智能网联汽车专属车险产品。同时,智能网联汽车交通事故保险赔偿判定技术规范也在酝酿,为未来相关汽车事故定责提供行业标准。业内人士透露,监管部门在探索智能驾驶责任划分、数据共享、定价模型等政策框架,险企与车企携手推出的保险产品或在监管政策明确后加速落地。

场景经营与商户生态薄弱,难以形成低成本、可持续的消费渗透;三是合规与数据能力约束加大,征信、数据使用、催收规范趋严,叠加资本与资金成本压力,导致产品创新空间受限、差异化不足,普惠与商业可持续平衡难度上升。

面对这些痛点,行业正在技术层面积极探索。蚂蚁消金在AI原生架构上开展突破性实践,开发出多智能体协同的消金风控引擎,为行业实现普惠覆盖与风险控制的平衡提供了可复制样本。传统风控依赖收入、资产、信用记录等“标准化数据”,难以完全满足数据薄弱人群的适度消费需求。蚂蚁消金构建的多智能体协同架构,通过融合大模型技术与多源异构数据,实现了从“看历史数据”到“读真实需求”的范式转变。

“通过对新市民、灵活就业者等群体优化准入与授信模型,合理下沉服务,加强风险定价与贷后管理,消金公司可以在支持扩内需方面有效发力。”曾刚表示。

马上消金坚持以科技为驱动,累计研发投入超60亿元。该公司搭建了全流程数字化闭环系统,自动化审批率、机器人客服自助办结率、用户满意度等指标均超90%。该公司党委书记曹景泉表示,消金公司只有从信用建设、普惠服务、科技赋能和消费者保护等方面系统推进,才能真正发挥提振消费的效能。