

前海再保险观察

QIANHAI REINSURANCE OBSERVATION

2026年7月 第17期

2026年极端天气风险展望 与保险风险管理策略

作者：刘蓉、朱爱华

前海再保险股份有限公司

QIANHAI REINSURANCE

让保险更可靠 让世界更有力

执行摘要

- 2026年极端天气风险仍是保险公司年度经营中需要前置管理的关键变量。
- 气候风险影响不止于灾后赔款，也会影响承保区域、风险累积、模型假设、营业中断和再保险成本。
- 台风、暴雨洪涝、城市内涝、风暴潮、高温热浪和干旱需作为年度重点风险场景管理。
- 保险公司应以“灾害危险性-资产暴露-脆弱性-保险损失传导”为框架开展承保与风控。
- 气象预测应转化为承保规则、客户触达、理赔预案和再保险安排，形成风险管理闭环。

91%

2026-2030年至少一年全球升温超过1.5°C的概率

75%

未来五年均值超过1.5°C的可能性

63%

2026年11月至2027年1月出现非常强厄尔尼诺的概率

7-9个

2026年全年登陆或明显影响我国沿海的台风数量

极端天气保险损失传导框架

灾害危险性

强度、频率、路径、持续时间和季节性窗口。

资产暴露

区域、行业、标的价值、集中度和保险渗透率。

脆弱性

建筑结构、资产位置、防灾能力和业务连续性。

损失传导

跨险种赔付、营业中断、责任风险和资本消耗。



目录

执行摘要、关键数字与分析框架	02
目录	03
引言	04
1 2026年天气趋势展望	05
2 极端天气风险类型	08
3 极端天气风险影响的险种	10
4 应对极端天气承保应重点关注的风险	12
5 应对极端天气理赔与运营的准备	14
6 近年来典型极端天气事件及保险业影响	16
7 保险承保与风险管理策略要点	18
8 结语：把气象预测转化为承保行动	20
参考文献	21
关于前海再保险	22

引言

2026年，极端天气风险仍将是保险公司年度经营中需要前置管理的关键变量。对保险业而言，气候风险并不只体现为灾后赔款增加，更会通过承保区域变化、风险累积增强、模型假设失效、营业中断争议、责任风险外溢和再保险成本波动等方式，影响财产险、车险、农业险、工程险、责任险、健康险等多个险种。

本文以气象预测为起点，通过“灾害危险性-资产暴露-脆弱性-保险损失传导”框架，分析2026年极端天气对我国保险业承保和风险防范的影响，并复盘近年来典型极端天气事件对保险业的启示。

1

2026年天气趋势展望

（一）全球气候背景：高温基线抬升，极端事件风险条件仍然偏强

保险业评估年度天气风险时，首先需要理解全球气候背景。世界气象组织（WMO）于2026年5月发布的《Global Annual to Decadal Climate Update 2026-2030》明确指出，未来五年（2026–2030年）全球近地表年平均气温较工业化前（1850–1900年）水平将高出1.3°C–1.9°C，2026-2030年间，大概率（概率为91%）至少一年的全球平均近地表气温较1850–1900年平均值高出1.5°C以上，五年均值高出1.5°C以上的可能性较大（概率为75%）。这一温度基准的上移并非线性渐进，而是伴随着极端天气事件频率和强度的阶跃式跃升。2024年全球升温已达1.55°C，首次突破1.5°C阈值，标志着气候系统进入一个新的能量平台期。^[1]

与此同时，赤道太平洋ENSO（厄尔尼诺-南方涛动）系统已进入厄尔尼诺状态。美国国家海洋和大气管理局（NOAA）气候预测中心（CPC）2026年6月11日发布的诊断讨论确认，厄尔尼诺现象已经形成，海洋-大气耦合系统整体反映了厄尔尼诺的开始。监测显示，Niño-3.4指数最新值为+0.7°C，Niño-4指数+0.7°C，Niño-1+2指数+2.1°C；赤道太平洋次表层温度虽在过去一个月有所下降，但中部和东部仍显著高于平均水平；低层西风异常与高空东风异常已建立，传统和赤道南方涛动指数均为负值。^[2]

更具风险预警意义的是，北美多模型集合（NMME）预测厄尔尼诺将在2026-2027年北半球冬季显著加强。NOAA判定，在2026年11月至2027年1月期间，有63%的概率出现非常强烈的厄尔尼诺现象，这将成为自1950年以来历史记录中最大的厄尔尼诺事件之一。即使是非常强烈的厄尔尼诺事件，也不会在所有地区带来同样的影响，但更强烈的事件可以更显著地倾斜预测结果的概率分布，使极端异常天气的发生概率系统性抬升。^[2]

IPCC第六次评估报告明确指出，人类活动导致的全球变暖已经使极端高温事件在几乎所有陆地区域更频繁、更强烈，并使强降水事件在多数陆地区域频率和强度上升。^[3]对保险公司而言，这一结论的核心含义是：过去几十年的损失数据仍然重要，但不应被视为未来风险分布的无偏估计基础。在气候非平稳背景下，极端事件的重现期可能压缩，历史“百年一遇”基准需结合气候趋势动态修正。

国际再保险公司近年来的自然灾害报告也持续强调，保险损失上升并非只由气候变化驱动，资产暴露增长、城市化、通货膨胀、建筑成本上升和保险渗透率变化同样重要。因此，保险业不应把极端天气风险简单归因于单一气候变量，而应把天气危险性、资产暴露和标的脆弱性结合起来管理。

（二）中国全年风险窗口：不只看汛期，也要看季节性风险转换

对中国保险市场而言，全年极端天气风险具有明显季节性（图1）。冬春季需关注寒潮、低温雨雪和阶段性强对流；春夏转换期需关注雷暴大风、冰雹、短时强降水；主汛期需关注暴雨洪涝、城市内涝、山洪地质灾害和高温热浪；夏秋台风季需关注台风登陆、风暴潮、台风暴雨和残余环流北上；秋冬季则需根据后续气象预测滚动关注干旱、寒潮、雨雪冰冻等风险。

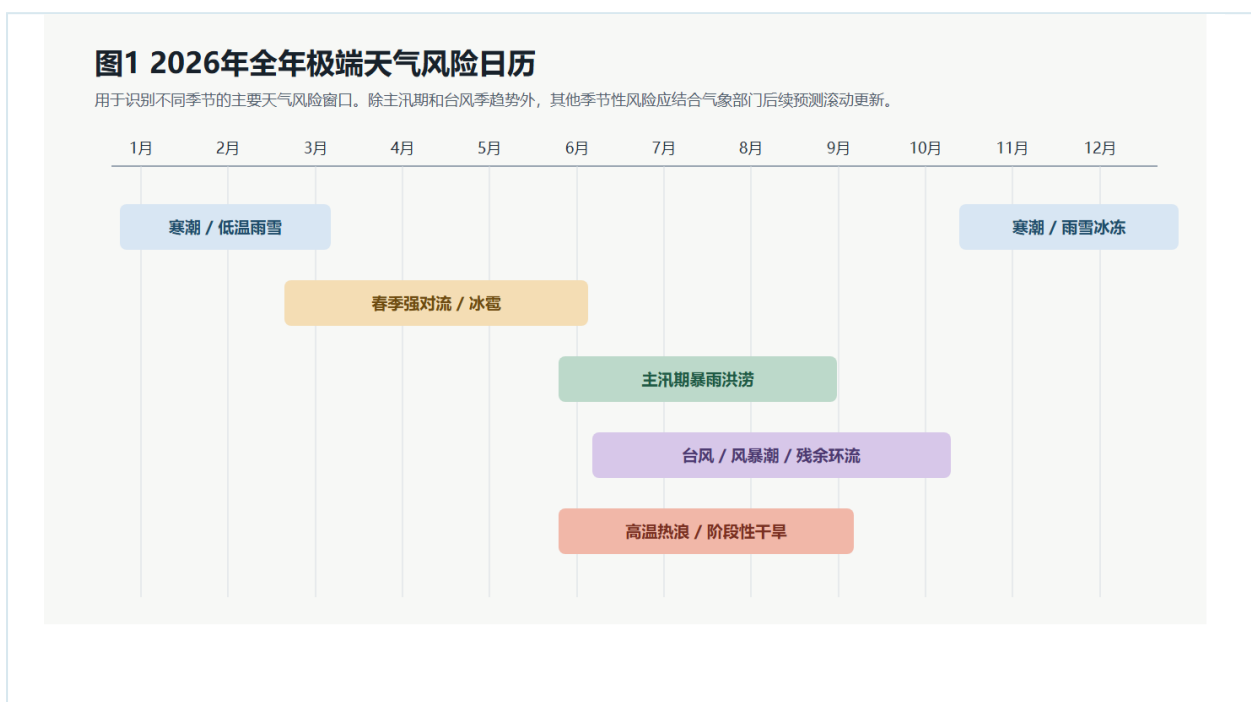


图1：2026年全年极端天气风险日历

（三）2026年主汛期：暴雨洪涝、城市内涝和阶段性高温并存

根据中国气象局发布的2026年主汛期气候趋势预测，2026年6月至8月，我国东部地区有南北两条多雨带，长江中下游降水明显偏少，全年有7到9个台风登陆或明显影响我国沿海地区，全国大部地区气温接近常年同期到偏高，部分地区存在阶段性高温热浪风险。^[4]这一预测对保险业有三层含义。

第一，洪涝风险区域不应局限于传统南方汛期。南北两条多雨带意味着北方城市群、东北农业区、华东和华南沿海地区都可能成为保险损失聚集区域。近年来，华北、东北等地发生极端降雨事件后，保险业已经看到“历史低暴露区域”在极端天气下可能呈现高损失率。

第二，城市内涝风险需要与流域洪水风险区分管理。短时强降雨造成的城市内涝往往具有空间尺度小、损失集中、车辆和地下空间受损严重等特点。传统洪水风险地图无法完全覆盖地下车库、地下商场、地铁、隧道、低洼仓储等城市内涝暴露。

第三，高温热浪与洪涝并存会形成复合压力。主汛期并不意味着只有水灾风险，高温可能同步影响农业产量、能源供应、工程施工、冷链物流、户外劳动者健康和企业运营连续性。

（四）2026年台风季：沿海风损与内陆暴雨需联动评估

中国气象局对2026年台风活动作出趋势预测，提示需关注登陆或明显影响我国的台风数量、影响区域和强度。对保险公司而言，台风风险不应只理解为沿海地区的风损，还应关注风、雨、潮、涝和停工停产等多重损失传导。

台风造成保险损失的路径至少包括五类：一是建筑物、厂房、屋面、门窗、广告牌等风损；二是暴雨和城市内涝导致设备、存货、车辆和地下空间水损；三是风暴潮影响港口、码头、临海工业园区和滨海商业资产；四是农业、水产养殖、设施农业和海上风电等标的受损；五是交通、电力、通信中断引发营业中断和责任风险。

2023年台风“杜苏芮”及其残余环流导致华北等地出现极端降雨，已经表明台风风险可能远离登陆点释放。因此，保险公司在开展2026年台风季准备时，应把台风路径、残余环流、地形抬升和流域洪水纳入联动评估。

（五）高温热浪与干旱：间接损失链条更值得关注

高温热浪通常不像台风、洪水那样形成直观的大面积物理损毁，但其保险影响更具间接性。中国气象局关于2026年主汛期气温偏高和阶段性高温热浪的预测，提示保险公司需将高温作为独立风险因子纳入承保和理赔准备。高温可能通过四条链条影响保险业。

第一，农业链条。高温与干旱叠加可能造成作物减产、品质下降、灌溉成本上升和畜禽水产死亡。对农业保险而言，高温热害、旱灾和病虫害之间的近因关系需要在条款、查勘和定损规则中提前明确。

第二，工程链条。持续高温会影响施工效率、混凝土养护、沥青施工、户外作业安全和工程进度，进而影响工程险和雇主责任险。

第三，健康链条。热射病、中暑、心脑血管疾病和户外劳动者伤害可能提高健康险、意外险和雇主责任险赔付压力。

第四，运营链条。高温导致用电负荷上升，可能影响冷链、数据中心、半导体、精密制造和商业综合体运营。若公共事业中断、限电或设备故障引发营业中断，保单责任边界和近因认定将成为理赔争议重点。

2

极端天气风险类型

根据极端天气对保险业的影响，可以将极端天气风险从关注强度、潜在损失强度的维度进行划分（图2）。



图2：2026年极端天气保险风险矩阵

（一）高关注、高损失强度风险

台风、暴雨洪涝、城市内涝和风暴潮应列为高关注、高损失强度风险。其共同特征是单次事件可能在较短时间内触发多个险种赔付，并形成区域性累积损失。

台风主要影响华东、华南沿海及可能受残余环流影响的内陆地区，重点险种包括财产险、车险、农险、工程险、货运险和责任险。暴雨洪涝主要影响流域沿线、城市低洼区和农业主产区，重点险种包括企财险、车险、家财险、农险和工程险。城市内涝重点影响车辆、地下空间、商业资产和物业责任。风暴潮重点影响港口、码头、海上工程、滨海园区和沿海基础设施。

（二）高关注、中高损失强度风险

高温热浪、干旱、强对流和冰雹属于高关注、中高损失强度风险。其特点是单次事件的直接物理损失未必都达到台风洪水级别，但年度累计赔付可能显著，并可能通过农业保险、车险、健康险和工程险等放大。

强对流和冰雹具有突发性强、空间尺度小、预报提前量短的特点，常见影响包括车辆外观损失、光伏组件损坏、设施农业受损、屋顶设备损坏和农作物减产。高温干旱则更可能通过农业减产、能源供应、健康风险放大和营业中断损失等间接损失链条体现。

（三）中等关注、局部高损失风险

山洪地质灾害、寒潮雨雪、雷击火灾、海水倒灌等风险在全国尺度上未必形成最高等级赔付，但在局部地区可能造成严重损失。保险公司应把这类风险纳入区域化承保和客户清单管理，避免因“全国平均风险较低”而忽视局地高脆弱性。

3

极端天气风险影响的险种

极端天气主要影响财产险、车险、农业保险、工程险、责任险及健康险等险种（图3）。



图3：极端天气对主要险种影响热力矩阵

（一）财产险

财产险是极端天气冲击最直接的险种。台风、暴雨、洪水、内涝和风暴潮可能造成建筑物损坏、设备进水、存货受损、停电停产和营业中断。承保时应重点关注低洼地区、地下资产、临水厂房、沿海园区、老旧建筑、港口仓储、冷链物流、数据中心和新能源资产。

在保险条款层面，应重点关注暴雨、洪水、内涝、风暴潮和营业中断责任边界。对高度依赖电力、冷却系统或单一供应链的企业，应单独评估公共事业中断、供应链中断和营业中断赔偿期限。

（二）车险

车险受暴雨内涝、台风和冰雹影响明显。城市短时强降雨往往造成地下车库、隧道、低洼路段车辆集中泡水。新能源车涉水后，电池、电控系统和高压部件维修成本较高，全损认定、残值处理和维修标准需要提前明确。

建议保险公司在主汛期前与城市内涝点、物业停车场、车联网平台和理赔服务商建立预警联动，推动暴雨前车辆转移提示，降低集中水淹损失。

（三）农业保险

农业保险对洪涝、干旱、高温、台风和冰雹高度敏感。不同作物在不同生长期的脆弱性差异明显，单一灾因定价难以覆盖复合灾害影响。洪涝可能造成作物倒伏、根系缺氧和绝收；高温干旱可能造成结实率下降、品质下降和灌溉成本上升；台风可能同时造成风灾、涝灾和设施损坏。

建议在重点地区推动气象指数、遥感定损、区域产量保险和参数化赔付工具，但同时要关注基差风险，即气象指数触发与真实损失之间的不匹配。

（四）工程险

工程险受暴雨、台风、高温和山洪影响明显。深基坑、隧道、轨道交通、桥梁、水利工程、海上风电、光伏项目和沿海工程是重点风险标的。汛期施工阶段，排水能力、临时设施抗风能力、材料堆放和应急停工机制直接影响损失率。

承保时应要求客户提供汛期施工方案、防汛预案、临设加固方案和停工触发标准。对工期紧张、处于深基坑或临水环境的项目，可提高免赔额或设置特别约定。

（五）责任险与健康险

极端天气可能放大物业管理责任、公众责任、雇主责任和环境责任。暴雨内涝后，地下空间积水、触电、滑倒、设施坠落和应急管理失当都可能引发责任索赔。高温热浪则可能增加户外劳动者中暑、热射病和雇主责任风险。

承保责任险时，应关注客户是否具备防汛预案、高温作业制度、应急疏散机制和设备维护记录。对大型商业综合体、物业公司、建筑施工企业、物流企业和户外作业密集企业，应提高风险查勘要求。

4

应对极端天气承保应重点关注的风险

极端天气事件通过“灾害危险性—资产暴露—脆弱性—保险损失”的传导链条影响保险标的，进而触发赔付并消耗保险公司资本（图4）。具体而言，气象危险性（强度、频率、持续时间）作用于特定区域的资产暴露（标的数量、价值、集中度），再经建筑结构、防灾能力、业务连续性等脆弱性因子放大，最终转化为保险损失。理解这一传导机制是承保风控的前提。



图4：极端天气保险损失传导链

（一）区域暴露检查

保险公司应确认标的是否位于洪水、风暴潮、山洪或城市内涝高风险区，是否靠近河流、海岸线、水库、山体或低洼地带，是否处于历史水损、风损、停电或停产多发区域。对京津冀、华东、华南沿海、东北农业区、长江流域和珠三角等重点区域，应建立高风险标的清单。

（二）建筑与资产脆弱性检查

重点检查建筑结构、屋面、门窗、外立面、围墙、广告牌、光伏板、冷却塔等部件的抗风能力；检查关键设备、配电房、机房、服务器、原材料和成品库存是否位于地下或一层低位区域；检查存货是否具备垫高、防水、防潮措施；检查电气设备和备用电源是否具备防水保护。

（三）防灾减损能力检查

重点检查客户是否建立防汛、防台、防雷、防高温预案，是否配备挡水板、沙袋、排水泵、备用电源和应急照明，是否有灾害预警接收机制和内部响应机制，是否定期开展演练。对风险改善不足的客户，保险公司可通过免赔额、限额、共保比例和特别约定传导风险管理要求。

（四）业务连续性检查

极端天气造成的保险损失并不止于物理损坏。保险公司应关注客户是否存在单一供应商、单一仓储、单一运输路线或单一能源供应依赖，是否具备备用生产、仓储和物流方案，停电、停水、道路中断是否可能引发营业中断损失。

（五）承保条件建议

对高风险标的，可采用差异化免赔额、分项限额、共保比例、风险改善前置条件和特别约定。对完成风险整改的客户，可给予承保条件优化，以形成风险减量激励。对风险不可控、历史损失频繁或整改不足的标的，应审慎承保或限制承保责任。

5

应对极端天气理赔与运营的准备

前述承保策略聚焦风险识别、暴露控制和条件优化，是极端天气风险管理的前端防线。然而，在气候非平稳性增强的背景下，尾部风险无法完全通过承保筛选消除。对保险公司而言，2026年台风季和主汛期的核心挑战不仅在于“是否赔付”，更在于“能否实现快赔、准赔、稳赔”——这直接关系到客户满意度、现金流稳定和监管评价。因此，需在承保风控基础上，同步构建覆盖灾前、灾中、灾后的一体化理赔与运营响应体系，确保损失发生时服务不断档、资本消耗可控，并通过理赔数据反哺承保定价，形成风险管理闭环（图5）。



图5：灾前灾中灾后保险运营流程图

（一）灾前准备

保险公司应在主汛期和台风季前建立高风险客户清单，按照省份、城市、流域、台风影响区和险种进行分类。对重点客户提前推送防汛、防台、防涝和高温作业提示，储备查勘人员、第三方公估、维修合作方、救援资源和备件供应商。

（二）灾中响应

灾中应根据气象预警、台风路径、降雨实况和城市内涝风险动态调整响应级别。对车辆、仓储、地下空间、施工现场和农业客户进行差异化触达。对重点企业客户，可通过专属服务团队提供防灾建

议和损失控制指导。

（三）灾后理赔

灾后应使用遥感、无人机、气象数据、物联网数据和现场查勘结合的方式提高定损效率。对小额案件、民生案件、农险案件和车险水淹案件，可开展快赔、预赔和批量处理。对重大企财险案件，应同步关注营业中断、施救费用、残值处理、公共事业中断和责任边界。

（四）复盘改进

每次重大灾害后，应将理赔数据反哺承保定价和风险地图更新，识别高损失区域、高损失行业、高损失标的和条款争议点。对触发再保险摊回的事件，应复盘事件定义、损失归集、报损时效和摊回安排。

近年来典型极端天气事件及保险业影响

复盘近年来典型的极端天气事件（图6）对保险业的影响分析，可以增强我们应对极端风险的能力和

和经验。

图6 近年典型极端天气事件保险影响对比

用于案例复盘：从事件特征、涉及险种和承保启示三个维度总结保险影响。

事件	主要灾种	影响区域	主要涉及险种	承保与风控启示
2021 河南郑州 “7·20”暴雨	短时强降雨 城市内涝	郑州及河南 多地城市区域	车险 / 财产险 家财险 / 责任险	地下空间、低洼厂区、车辆集中停放点 需纳入地址级风险识别
2023 杜苏芮 及华北降雨	台风残余环流 极端暴雨洪涝	福建、京津冀 东北等地区	财产险 / 车险 农险 / 工程险	台风风险不止登陆点，需联动评估 残余环流、地形抬升和流域洪水
2024 摩羯 超强台风	强风 / 暴雨 风暴雨	海南、广东 等沿海地区	财产险 / 农险 车险 / 巨灾保险	沿海高暴露区域需形成原保、再保、 地方巨灾和应急机制联动
2022 长江流域 高温干旱	持续高温 干旱少雨	长江流域 农业和能源区域	农险 / 健康险 企财险 / 工程险	高温干旱更常表现为间接损失，需关注 农业减产、限电、冷链和营业中断
近年强对流 冰雹 / 局地暴雨	雷暴大风 冰雹短临风险	多省局地 分散发生	车险 / 农险 光伏 / 设施农业	单次损失未必最大，但年度累计赔付 和局地集中损失不容忽视

图6：近年典型极端天气事件保险影响对比表

（一）2021年河南郑州“7·20”特大暴雨

2021年7月，河南郑州发生特大暴雨，短时强降雨和城市内涝造成严重人员伤亡和财产损失。该事件对保险业的冲击集中体现为车辆泡水、地下空间受损、企业财产损失、家财损失和责任风险。据原银保监会披露数据，河南强降雨保险业已赔付案件52.6万件、支付赔款116.9亿元，占河南特大暴雨洪涝灾害直接经济损失的9.74%。^[5]该事件也成为中国保险业城市内涝风险管理的重要转折事件。

该事件的核心启示是，城市内涝风险不能简单用传统流域洪水风险替代。地下车库、地铁、隧道、地下商场、低洼厂区和城市排水系统脆弱性，都会显著影响保险损失率。对于保险公司而言，承保环节需要从区域判断进一步下沉到地址级、楼层级和资产布置级。

（二）2023年台风“杜苏芮”及华北、东北极端降雨

2023年台风“杜苏芮”登陆后，其残余环流北上并与其他天气系统结合，导致京津冀、东北等地出现极端降雨。国家金融监督管理总局2023年8月18日公布的数据显示，河北北京、黑龙江等16个受灾地区保险报案26.93万件，估损金额99.2亿元。^[6]

该事件说明，台风损失并不止于登陆地。登陆后残余环流、地形抬升和流域洪水可能在内陆地区释放更大损失。对保险公司而言，台风模型和洪水模型应联动使用，不能仅以沿海风损作为台风风险的核心度量。华北、东北等历史上台风准备度较低的地区，应重新评估企业财产、车险、农业和工程险暴露。

（三）2024年超强台风“摩羯”

2024年超强台风“摩羯”影响海南、广东等地，造成建筑物、农业、车辆、基础设施和企业运营多方面损失。保险业为海南等地“摩羯”超强台风赔付42亿元。^[7]金融监管总局指出，“摩羯”为数十年来登陆我国最强的秋台风之一。

该事件的保险启示是，沿海高暴露地区需要在原保险、再保险、地方巨灾保险和灾后应急机制之间形成联动。强台风下，风损、水损、农业损失、停电停产和基础设施中断往往并发，单一险种视角难以完整把握风险。

（四）2022年长江流域高温干旱

2022年夏季，长江流域出现持续高温少雨，对农业、水电、航运、工业生产和居民用电造成影响。高温干旱类事件的保险影响并不总是以明显的物理损坏呈现，而更多体现为农业减产、能源供应压力、冷链损失、工程延期、健康风险和营业中断争议。

对保险公司而言，高温干旱需要从“单一旱灾赔付”转向“复合运营风险”管理。农业险应关注作物生长期和高温热害，企财险应关注公共事业中断和冷链风险，雇主责任险和健康险应关注户外作业人员。

（五）强对流、冰雹和局地暴雨事件

近年来，强对流、冰雹、雷暴大风和短时强降雨对车险、农险、光伏、设施农业和中小企业财产险的影响不断增加。这类风险通常空间尺度小、发生突然、单次事件损失看似有限，但年度累计赔付和区域集中赔付不容忽视。国际再保险公司通常将此类风险归入“次级灾害风险”，并提示其在全球自然灾害保险损失中的占比正在上升。

保险承保与风险管理策略要点

（一）把权威气象预测纳入年度承保策略

保险公司应将中国气象局、国家气候中心、中央气象台、水利部门和应急管理部门发布的预测和预警纳入承保管理流程。天气预测不应只供理赔部门灾中使用，而应成为承保政策、限额管理、客户查勘和再保险安排的前置输入。

建议建立“气象信息-风险地图-承保规则-客户触达-理赔预案”的闭环机制。每次权威机构发布季节预测、台风预警、暴雨预警或高温预警后，保险公司应能快速识别受影响的保单、客户、区域和险种。

（二）开展分灾种压力测试

建议保险公司有针对性地开展台风、暴雨洪涝、城市内涝、高温干旱、强对流和寒潮雨雪压力测试。压力测试不应只评估单一险种损失，还应评估跨险种累积损失。

例如，台风压力测试应同时考虑企财险风损、车险泡水、农险倒伏、工程停工、港口物流中断和营业中断。暴雨洪涝压力测试应考虑流域洪水、城市内涝、地下空间、车辆集中停放和责任风险。高温压力测试应考虑农业减产、电力中断、户外作业伤害和冷链损失。

（三）强化地址级暴露数据建设

极端天气风险管理的基础是暴露数据。保险公司应提升地址级数据质量，重点补充经纬度、海拔、临水距离、地形、建筑结构、楼层、地下资产、排水条件、屋面材料、存货位置、设备高度和历史损失记录。

对车险，应结合城市内涝点、地下停车场和车辆集中停放区域进行风险识别。对农业险，应结合遥感、气象站、作物分布、生长期和历史灾损数据。对工程险，应结合项目进度、施工阶段、临水距离和临时防护能力。

（四）推动客户防灾减损服务

保险公司应从灾后赔付者转向灾前风险管理者。对企业客户，可在汛期前提供防汛、防台、防涝、防雷和高温作业检查清单。对高风险客户，可组织线上培训、现场查勘和整改跟踪。对完成整改的客户，可给予费率、免赔额或续保条件优化。

防灾减损服务既能降低损失频率和损失强度，也能增强客户黏性。对再保险安排而言，具备良好风险减量记录的业务组合也更容易获得稳定容量和合理价格。

（五）优化承保条件和条款边界

对高风险标的，应采用更精细的承保条件。包括设置分项限额、提高免赔额、明确洪水和内涝责任边界、限制地下资产责任、明确营业中断等待期、设置公共事业中断附加条款、细化施救费用和残值处理规则。

同时，保险公司需要避免条款过度模糊。极端天气发生后，争议往往集中于近因认定、责任边界、损失范围和等待期计算。条款越清晰，灾后理赔效率越高，客户预期也越稳定。

（六）完善再保险和资本安排

极端天气风险的年度波动可能显著影响保险公司偿付能力和经营结果。保险公司应在汛期和台风季前检视巨灾超赔、临分安排、比例再保和区域累积风险。重点关注单一省份、单一流域、单一城市群、单一台风路径和单一行业的累积暴露。

对农业险、地方巨灾保险、沿海财产险和高集中车险业务，可探索参数化再保险、行业损失触发工具和多层次风险分担机制。再保险安排不应只关注价格，还应关注保障层级、起赔点、恢复次数、事件定义和损失归集规则。

（七）发展气象指数和参数保险

对台风、降雨、高温、干旱和风暴潮等具有客观观测指标的风险，气象指数和参数保险可以提高赔付速度，特别适用于农业、水产养殖、文旅、港口物流、城市应急管理和地方巨灾保障。

但参数保险并非万能。保险公司必须控制基差风险，确保指数触发点、气象站点、遥感数据、客户真实损失之间具有足够相关性。产品设计时应明确触发指标、数据来源、赔付公式、争议处理和极端情况下的数据备份机制。

8

结语：把气象预测转化为承保行动

2026年极端天气风险对保险业的影响，将集中体现在承保选择、风险定价、组合管理、理赔响应和客户防灾服务之中。权威气象预测的价值，不在于精确判断每一次灾害何时何地发生，而在于帮助保险公司提前识别高风险区域、高敏感险种和高暴露客户。

对保险公司而言，未来的竞争力不仅来自灾后赔付能力，也来自灾前识别和管理风险的能力。将气象预测嵌入承保流程，将理赔数据反哺风险地图，将风险减量转化为承保条件，将再保险安排纳入年度组合管理，是保险业应对极端天气风险的现实路径。

在气候风险长期上升、资产暴露持续集中和客户保障需求不断增长的背景下，保险公司需要从“灾后补偿”走向“灾前预警、灾中响应、灾后恢复”的全周期风险管理。2026年，极端天气风险仍然充满不确定性；但保险业可以通过更好的数据、更清晰的条款、更主动的风控和更稳健的风险转移，在不确定性中建立更确定的经营韧性。

参考文献

- [1]World Meteorological Organization. *Global Annual to Decadal Climate Update 2026-2030*. <https://wmo.int/publication-series/global-annual-decadal-climate-update>
- [2]美国国家海洋和大气管理局气候预测中心（NOAA CPC）. ENSO诊断讨论（2026年6月11日）. https://www.cpc.ncep.noaa.gov/products/analysis_monitoring/enso_advisory/ensodisc.shtml
- [3]IPCC. *Climate Change 2023: Synthesis Report*. <https://www.ipcc.ch/report/ar6/syr/>
- [4]中国气象局. 中国气象局发布主汛期气候趋势预测 南北两条多雨带 大部地区气温较常年同期偏高. https://www.cma.gov.cn/ztbd/2026zt/20260407/2026040703/202604/t20260401_7701883.html
- [5]《中国银行保险报》. 河南强降雨保险赔付报道. <https://www.cbimc.cn/#/news/216864>
- [6]《经济日报》保险业全力推进灾后理赔. http://paper.ce.cn/pc/content/202308/31/content_280182.html
- [7]上海证券报·中国证券网. 保险业2024年秋季为海南等地“摩羯”超强台风赔付42亿元. <https://www.cnstock.com/commonDetail/516106>

QIANHAI REINSURANCE

关于前海再保险

● 公司简介

前海再保险股份有限公司于 2016 年 12 月 5 日在深圳前海成立，是国内首家国有资本控股的混合所有制再保险公司，以专业、稳健、创新为特点，以风险管理为专长，为客户提供财产与意外险再保险、人寿与健康险再保险，投资和咨询业务等产品和服务。2021 年，前海再保险依托博士后创新实践基地正式成立前海再保险研究院。

● 使命与愿景

前海再保险秉承“让保险更可靠，让世界更有力”的使命，“立足前海、携手香港、聚焦中国、辐射全球”，为客户提供有竞争力的风险管理和资本管理综合解决方案，致力于成为国际化的风险管理和资本管理专家。前海再保险获得贝氏国际评级“A-”，展望为稳定。

《前海再保险观察》

《前海再保险观察》聚焦保险行业趋势、风险变化、市场实践与长期价值创造，致力于以稳健、清晰、可持续的研究视角，服务行业交流与专业判断。

www.qianhaire.com

让保险更可靠 让世界更有力