



境外工程风险与保险全景案例

中国产业海外发展协会（CODA）

中国国际投资管理咨询有限公司（CIG）

2020.04.16

嘉宾介绍



于璐巍

Michael Yu

中国国际投资管理咨询有限公司
董事长/总经理

✿ 先后毕业于北京航空航天大学、北京外国语大学和英国米德塞克斯大学，获得文学学士、文学硕士和管理学硕士学位；

✿ 拥有二十五年国内和国际市场从业经验，曾在等多家大型中外资保险机构担任高级管理职务；曾任苏黎世保险（中国）有限公司首席执行官、美国国际集团美亚保险（中国）有限公司副总裁、中国太平保险（英国）有限公司董事局秘书兼再保部总经理、中国人民保险总公司业务经理等职务；

✿ 拥有丰富的企业管理和保险业务实操经验，尤其在战略管理、新市场开发、跨国企业风险安排、国际再保险等领域有较深造诣；曾协助多家大型中国企业管理海外风险，这些机构包括华为、中兴、中石油、中海油、中石化、中国化工集团、四大国有银行、中国通用技术集团等大型企业和金融机构；

✿ 在对外经贸大学（UIBE）商学院担任客座教授，为国际MBA项目教授人力资本、变革管理和领导力等学分课程，曾被学生评为“学校最受欢迎的十大教授”之一。

嘉宾介绍



陈力骁

Charlie CHEN

中国国际投资管理咨询有限公司
董事/副总经理

- ❁ 毕业于南开大学、天津大学，拥有MBA及工学学士学位；
- ❁ 2013-2018年任职苏黎世财产保险（中国）有限公司董秘监北京分公司总经理（2017年兼广东分公司总经理）；
- ❁ 2000-2013年，任职于美国国际集团（AIG）美亚财产保险有限公司
- ❁ 南开大学商学院课程教授、MBA优秀导师；
- ❁ 南开大学MBA校友会副理事长、北京分会会长；
- ❁ 国际金融家俱乐部秘书长；
- ❁ 擅长企业国际化风险管理及保险解决方案，是中国企业“走出去”保险服务的先行者，拥有丰富的国际市场运作经验，曾服务于中国通用技术集团、中国化工集团、国机集团、中广核等大型中国企业境外工程项目及大型金融机构境外上市。

交流提纲

一、案例：哈萨克斯坦热电项目

1、项目背景

2、不可抗力

3、保险责任

4、保险结构

5、保单安排的合规性

三、哈萨克斯坦风险状况及保险法规

四、境外风险综述

一、案例：哈萨克斯坦热电项目

一、案例背景——哈萨克斯坦热电工程

声明：本案例为汇总各类典型情形之虚拟案例，非真实发生，各方单位名称为虚拟假设。

项目基本信息

项目所在地：	哈萨克斯坦江布尔州
项目类型：	联合循环热电厂
合同金额：	5亿美元
业主方：	哈萨克斯坦K能源集团
EPC总包：	中国C电力集团
发电机设备供货商：	中国DF电气公司
合同工期：	24个月（2018.05-2020.04）
维保期：	12个月
合同条件：	参照FIDIC黄皮书条款
融资方式：	国内银行贷款（EPC总包协调）

一、案例——哈萨克斯坦热电工程

声明：本案例为汇总各类典型情形之虚拟案例，非真实发生，各方单位名称为虚拟假设。

项目保险安排

投保人：	EPC总包
被保险人：	总包、业主、供货商、分包商
经纪公司：	CIG
保险公司：	出单公司——哈萨克斯坦A保险公司 首席再保险人——B国际保险公司 共保人——C、D、E保险公司
险种：	建筑/安装工程一切险及扩展延迟利润损失险 第三者责任险 工程货运险及扩展延迟利润损失险 雇主责任保险

一、案例——哈萨克斯坦热电工程

事件一：新冠疫情导致中方总包不能按期施工，工程延期面临违约处罚，且总包产生额外成本费用。

不可抗力的合同管理与风险转移

一、FIDIC工程合作对不可抗力的约定内容：

1、不可抗力的定义：

- 基本定义关键词：**不可合理预见的、不能合理避免的、不能合理克服的、不能归因于另一方的事件；**

- 列举：对外战争及敌对行为、核辐射、暴动革命内战、政府征用、罢工、自然灾害、极端天气等；

- 不可抗力不包括：签证失败、20年内当地有气象记录的冰冻、暴雨、洪涝等极端天气。

2、**通知**：一旦发生不可抗力，十个工作日内通知对方。

3、**责任免除**：一旦按期通知对方，通知方可免除因不可抗力导致的延期责任。

不可抗力的合同管理与风险转移

一、FIDIC工程合作对不可抗力的约定内容（续）：

- 4、**减损责任**：受不可抗力影响的一方应尽合理努力以降低不可抗力带来的损失。
- 5、**保险索赔**。
- 6、“**180天+120天**”：1）当不可抗力影响超过180天，双方可选择取消合同；2）但业主可选择继续延期120天；3）业主应向承包商支付（除利润之外的）合理费用；4）付费期限不包括180天。
- 7、合同取消后双方的权利与义务。
- 8、不可抗力不免除业主向承包商支付应付款项的责任。

不可抗力的合同管理与风险转移

二、认定不可抗力的程序和主体

1、合同双方可根据合同中对不可抗力的规定，认定不可抗力的发生。如存在异议而无法达成共识，可执行合同规定的仲裁结论或法律裁决。

2、通常情况下，当事人所在国家发布的公告、旅行禁令、停业通知、国际卫生组织（WHO）发布的疫情公告等可以作为举证材料，但该不可抗力是否造成了损失，需要索赔方自己进一步搜集汇总涉及费用或成本增加的记录和证明单据材料。在目前中国，**中国贸促会**开具的《**疫情证明书**》获得大部分国家商务主管部门和企业的认可。

3、就此次疫情情况，中国承包企业应尽最大可能搜集汇总政府及WHO公告、禁令、防疫要求、新闻报道、停业通知、航班取消证明、通关延迟证明、迟滞仓储及运输记录、用工需求及上岗人员记录、施工日志、中国驻外使领馆通知、减损措施证明等，将同期记录保留并及时通知业主。

4、对于境外合同方要求的其它认证方式（如要求海牙认证），如在合同中无特别规定，中国承包方可选择不支持此类主张。

不可抗力的合同管理与风险转移

三、工程延期可能带来的损失或成本增加：

- 1、**延期违约金。** 如果工程延期，业主有权要求承包商企业依照合同约定按日支付违约金；
- 2、**额外费用。** 由于原材料的生产及供应停滞所带来的后期赶工、运输、仓储而增加的费用；
- 3、**额外成本。** 由于主要原材料及设备不能按时交付，需要寻找替代供应商所带来的成本增加；
- 4、**劳工费用增加。** 由于劳工不能到岗须寻找其他合适劳工所额外增加的费用；
- 5、**减损措施费用。** 为降低不可抗力造成的损失而采取的合理减损措施；
- 6、**下游供应商的索赔。**

不可抗力的合同管理与风险转移

四、如何优化合同设计以降低不可抗力带来的影响：

- 1、清晰定义不可抗力，指定认定机构和认定程序。
- 2、缩短合同中业主的免责期。
- 3、所有“背对背”合同的不可抗力条款保持一致。

不可抗力的合同管理与风险转移

五、保险如何转移不可抗力风险：

- 1、物质损失：工程险保单通常已承保因战争、骚乱、罢工、自然灾害等引起被保险标的的物质损失。
- 2、财务损失：通过扩展承保工程延迟利润损失保险（DSU），可以赔偿因物质损失导致延误造成的利润损失。
- 3、注意：通常情况下不承保没有造成物质损失情况下因延误导致的罚金、额外费用支出及利润损失。
- 4、特别扩展。

一、案例——哈萨克斯坦热电工程

事件二：工人操作不当，导致配电柜失火，损失估计20万美元

保险处理：

- 1、该损失在保单承保范围内，按约定予以赔偿；
- 2、经现场勘查，保险公司/经纪公司到现场管理提出整改建议，以避免更大的人为事故发生。

一、案例 —— 哈萨克斯坦热电气工程

建筑安装工程保险涵盖以下原因导致的物质损失

自然灾害风险

- 雨水、洪水泛滥
- 风暴
- 地震/海啸
- 塌方
- 泥石流、滑坡
-

意外事故风险

- 地基开挖造成地下水迁移/支撑减弱
- 临时结构的倒塌
- 重物起吊
- 动火工程
- 工地上及工地外仓储
- 陆上运输
- 工地被盗
- 操作/施工/安装不当
- 经验不足/赶工
- 工地管理不善
- 试车
-

一、案例 —— 哈萨克斯坦热电工程

建筑安装工程保险主要的除外责任：

- 设计错误引起的损失
- 自然磨损、内在缺陷、自燃、锈蚀、
- 正常水位变化、渐变原因
- 原材料缺陷或工艺不善引起标的本身损失
- 非外力引起施工机械本身损失
- 盘点时发现的短缺
- 领有公共行驶执照的车、船造成的损失。
-

一、案例——哈萨克斯坦热电工程

事件三：当地居民进入工地被砸伤，索赔10万美元，施工方承责。

保险处理：

- 1、该损失在保单承保范围内，按约定予以赔偿；
- 2、保险公司/经纪公司到现场管理提出出入管理要求，以避免类似事故发生。

一、案例——哈萨克斯坦热电工程

建筑安装工程第三方责任保险

主要承保责任：

- 1、与承保工程直接相关的意外事故引起工地内及邻近区域的第三者人身伤亡、疾病或财产损失，依法应由被保险人承担的经济赔偿责任。
- 2、诉讼费用及其它费用。

主要除外责任：

- 1、震动、移动或减弱支撑而造成的财产损失及人身伤亡。
- 2、工程所有人、承包人、或其关系方及与工程有关的工作人员及其家庭成员的人身伤亡或疾病。
- 3、工程所有人、承包人、或其关系方及与工程有关的工作人员所有的或由其照管、控制的财产损失。
- 4、领有公共行驶执照的车、船造成的损失。
- 5、协议赔偿或即使无协议也应赔偿的损失。

一、案例 —— 哈萨克斯坦热电工程

事件四：燃气轮机机组运输途中受损，不能按时到场安装，导致不能按期完工发电售电，业主产生利润损失。

保险处理：

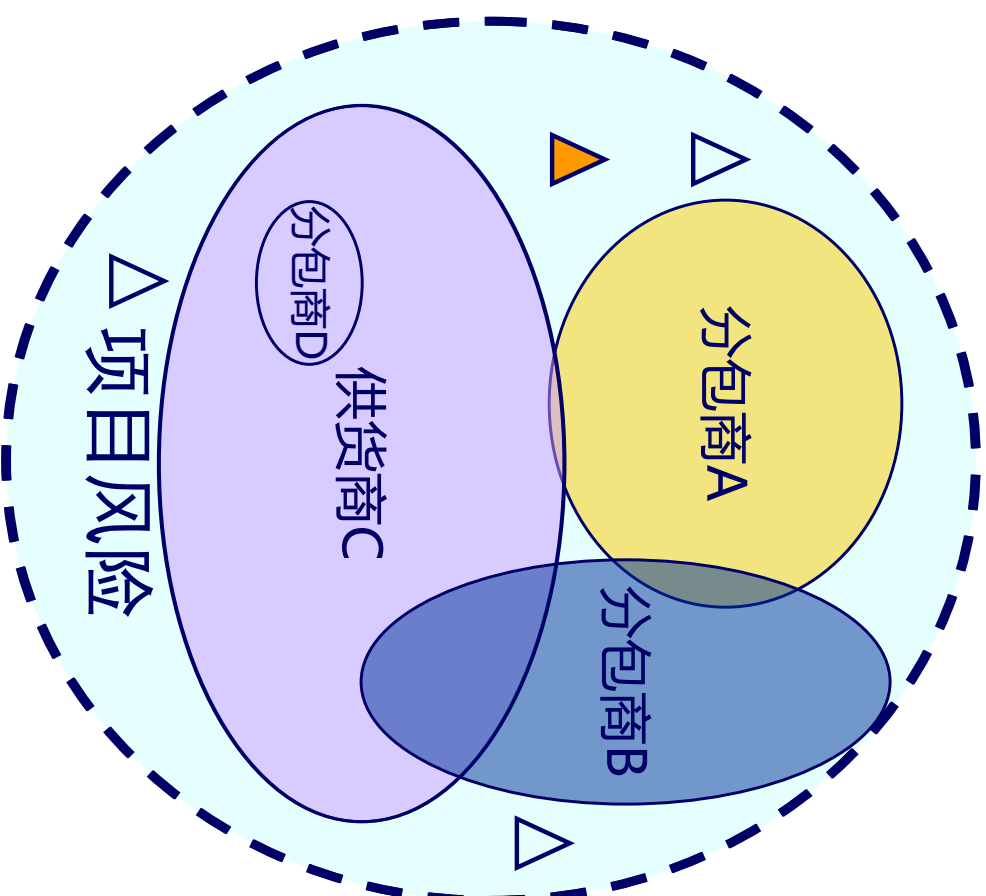
- 1、总包未按约定与保险公司/经纪公司直接沟通并及时报损，导致保险公司不能准确估计实际损失及是否可以采取及时的减损措施。
- 2、可行方案：1) 维修；2) 重置。
- 3、属于保险事故，保险经纪公司代表客户与保险公司、设备供货商协商选择解决方案并跟进保险公司进行赔偿。
- 4、延迟完工导致不能发电售电的利润损失可以由扩展“延迟利润损失险”赔偿。

可能问题：

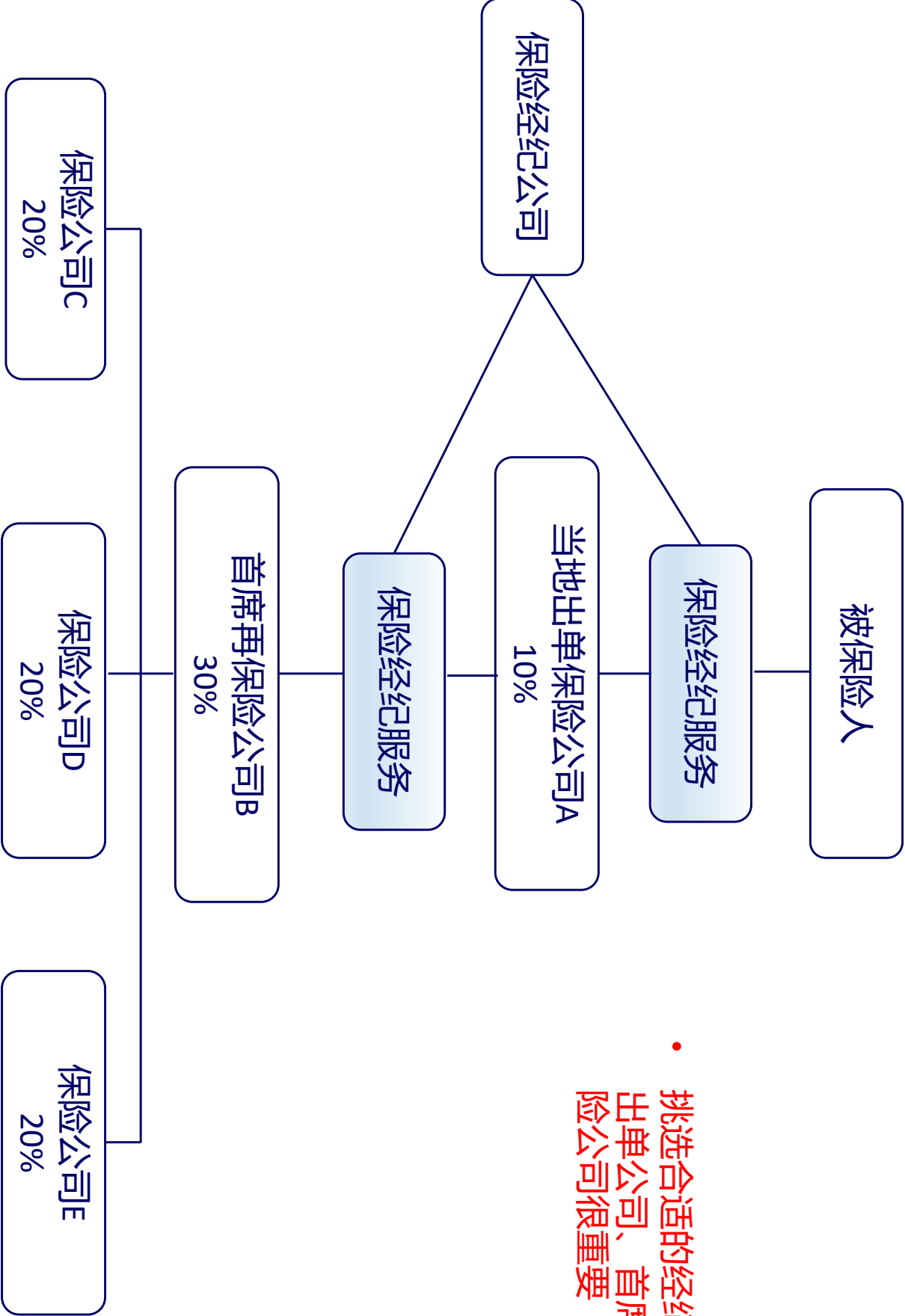
- 1、是否由总包安排的保险？
- 2、保单是否受当地法规认可（admitted policy）？

海外项目的保险安排--投保方式

总承包商控制投保方式
(业主可作为共同被保险人)



国际工程保险的主要参与方有谁？



- 挑选合适的经纪公司、出单公司、首席再保险公司很重要

为什么总承包人应该主导境外工程保险的安排？

1. 可以将业主、总包、分包、供货商等利益相关机构作为被保险人**纳入统一保险方案**，避免发生保险事件后的**交叉责任追索**。
2. **统一保险条件及保险限额**，使整体工程的风险纳入统一保障范围之内，也便于保险事故发生后的索赔处理工作。
3. 便于总包商及其所聘请的经纪公司**集中风险管理**，特别是可以进行全面的风险勘查，方便改进现场管理并落实防损减损措施。
4. 避免多方投保可能带来的**重复保险或保险责任的遗漏**，相对降低总的保险支出成本。
5. 便于总包商及其保险经纪公司与保险公司进行**直接且及时的损失报案及信息沟通**。
6. 中国总包在国际工程当中的**核心位置**（融资、技术、采购、施工经验）决定由总包主导的保险安排更有利于项目的风险管理等。

涉及国际保险的法规要求

- 当地特殊法律法规要求
 - 1、当地公司出单要求：绝大部分国家不接受非当地认可保单 (Non-admitted policy)，即由非在当地国注册的保险公司出具的保单），违法者可能受到如下处罚：
 - 追收相关税款及罚金
 - 当地政府对项目或机构进行制裁
 - 吊销营业执照
 - 非法保单将被视为无效
 - 监禁
 - 2、特殊保险条件，如：当地雇员保险、环境保函等

涉及国际保险的法规要求

- 当地的金融体系/保险市场特点
 - 1、再保险安排：**分出比例**，分出接受公司资质
 - 2、税收：保单税费、再保税费
 - 3、保费支付：外汇管制

- 文化/语言要求

1、保单文字须遵循当地官方要求，俄语、英语、法语、俄语、西班牙语……

其他要求……

为什么国际工程项目需要专业保险经纪公司的介入？

1. 国际大型工程的融资、合同谈判、施工管理非常复杂，技术经验要求高，也是保险专业里最复杂的领域之一，需要考虑**复杂的保险需求设计**；
2. 国际工程往往造价很高，商业保险须协调国际国内众多保险机构的承保能力，需要**熟悉国际保险市场**的专业服务；
3. 避免因**信息/专业能力不对称**，不能有效保障客户利益的情况发生；
4. 保险经纪公司的**价值**：
 - 在事前充分了解项目的情况下，制定可行的**有利于客户的保险招标方案**；
 - 代表客户（即承包商）通过招标方式**遴选符合资质的保险公司及再保险公司**，负责将风险在国内及国际市场进行排分。
 - 选定项目所在国的**符合资质的出单公司**，商谈保险控制条件、出单费用、再保险分出、保费支付与税费减免等事项。
 - 根据项目的工程进度，适时安排现场防损勘查，协助客户做好工程的风险控制；
 - 当发生损失事件时，第一时间协助客户搜集损失证明材料，向保险公司提出索赔申请，并跟进理赔进度。

举例：哈萨克斯坦 & 东南亚国家

举例：哈萨克斯坦《保险法》等规定

- 1、非当地注册保险公司出具的保单（ non-admitted policy ）不被认可；
- 2、对于保险标的金额超过550万美元的项目，当地保险公司自留比例不低于偿付能力的5%；
- 3、项目保险可以通过再保险形式向境外分保；
- 5、境外分保需纳税；
- 6、建议通过经纪公司安排保险.....

举例：哈萨克斯坦强制保险要求

- 机动车辆第三者责任险
- 公共交通意外险
- 农业保险
- 公证人职业责任保险
- 审计师职业责任保险
- 旅行社职业责任保险
- 劳工人身意外保险
- 环境保险（对于有毒害物质对环境有威胁的行业）
- 危险设施第三者责任保险
- 医院责任保险等

举例：哈萨克斯坦风险状况

地震风险

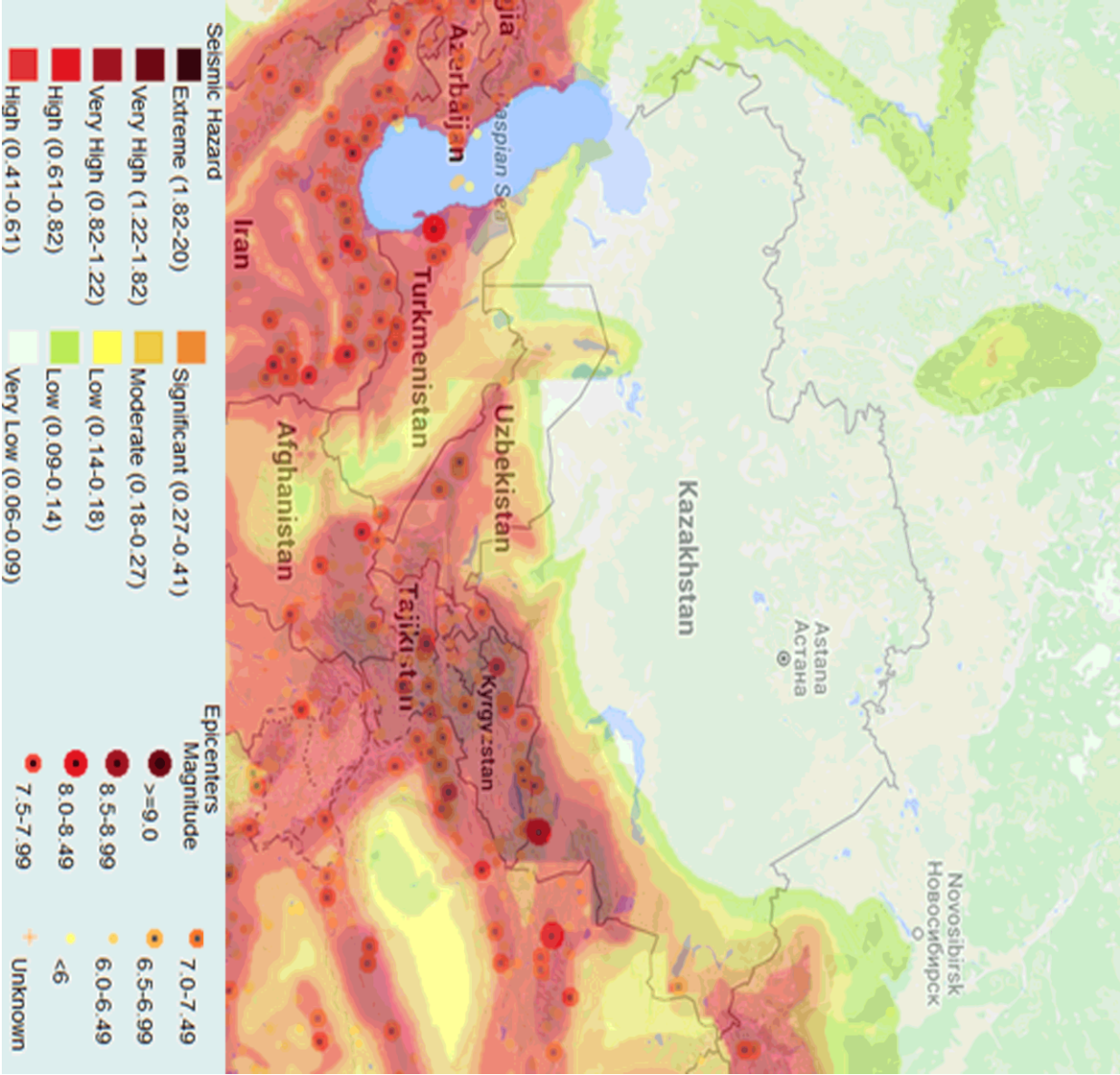
- 中亚地区整体处于地震活动带，哈萨克斯坦南部处于活跃地震带，部分大城市（包括阿拉木图）曾受地震影响。

Date	Location	Magnitude (Richter)
1-May-2011	Esik, Almaty	5.3
13-Jun-2009	Tekeli, Almaty	5.4
27-Oct-2004	Sarkand, Almaty	5.3
22-May-2003	Merke, Zhambyl	5.5
22-Aug-2001	Zhezkazgan, Qaraghandy	5.3
30-Dec-1993	Tekeli, Almaty	5.5
19-Aug-1991	Zaysan, east Kazakhstan	5.5
14-Jun-1990	Zaysan, east Kazakhstan	6.6
19-Oct-1989	Semey, east Kazakhstan	6
8-Jul-1989	Semey, east Kazakhstan	5.6

其他灾害风险：

- 风灾：哈中部、西部及北部地区局部受飓风影响。
- 洪涝灾害：哈西北地区春季融雪季节易受洪灾影响，阿拉木图曾遭泥石流。

举例：哈萨克斯坦风险状况



举例：东南亚国家自然灾害风险

Countries国别	Natural Hazard 自然灾害				
	Earthquake 地震	Tsunami 海啸	Windstorm 风暴	Volcanic Eruption 火山爆发	Flood 洪水
Brunei 文莱					X
Burma 缅甸	X		X		X
Cambodia 柬埔寨					X
Indonesia 印尼	X	X		X	X
Laos 老挝					X
Malaysia 马来西亚	X	X	X		X
Philippines 菲律宾	X		X	X	X
Singapore 新加坡					
Thailand 泰国	X	X			X
Viet Nam 越南	X		X		X

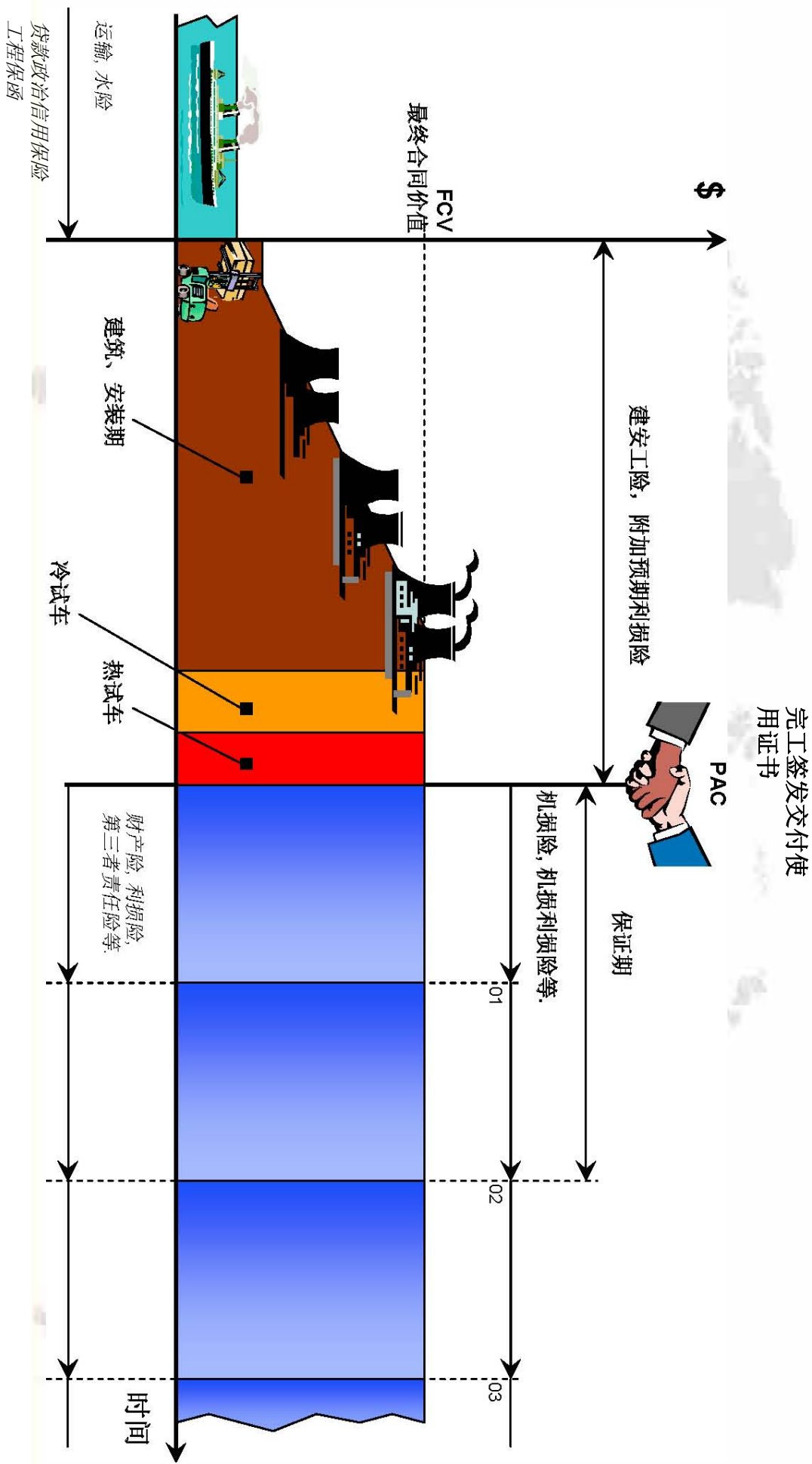
举例：东南亚国家保险法规

国别	是否需要当地出单承保	Local Compulsory Insurance 法定保险					
		机动车三 责任险	工伤保险	职业责任 保险	公共交通工具 责任保险	环境污染责任 保险	建筑工程相 关保险
文莱	无明确规定	√	√	√		√	
柬埔寨	是	√		√	√		√
印尼	是		√	√			
老挝	是	√					
马来西亚	是	√	√	√			
菲律宾	是	√	√	√			
新加坡	无明确规定	√	√	√	√	√	
泰国	无明确规定	√	√	√	√	√	
越南	是	√	√	√	√	√	√

国际工程项目常见保险要求

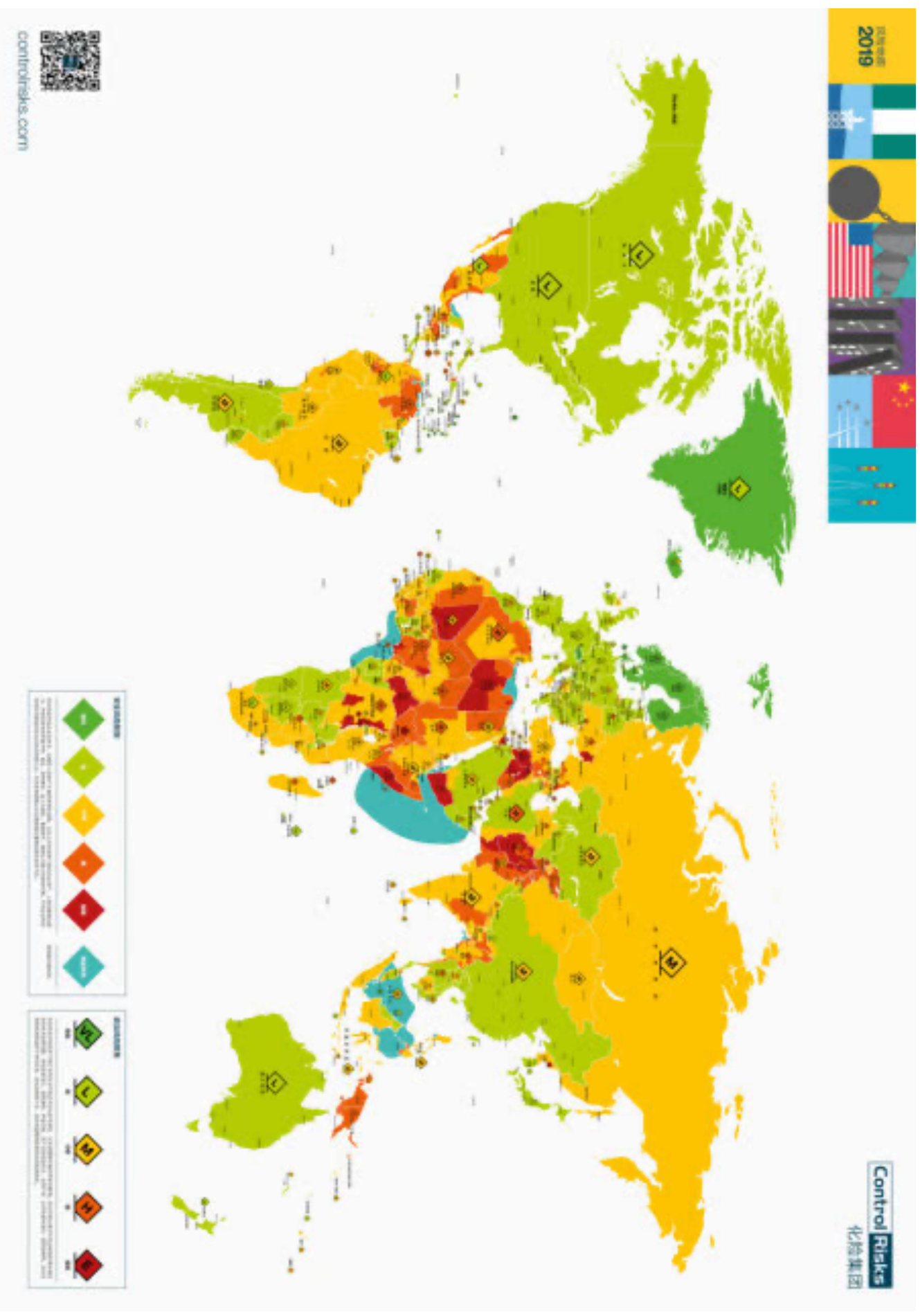
- 1、政治信用保险（融资银行需要）
- 2、工程保函（业主需要）
- 3、建筑/安装工程一切险
 - 附加第三者责任保险
 - 附加施工机具保险（可选）
 - 附加延迟开工利润损失保险（可选）
- 4、设计责任保险
- 5、工程货运保险
 - 附加延迟开工利润损失保险（可选）
- 6、员工人身意外伤害保险
- 7、国外当地雇员工伤保险（或雇主责任保险）
- 。 。 。 。 。 。

境外工程项目的保险需求——工程进度



四、中国企业境外风险综述

2019年全球旅行风险地图



中国企业走出去风险事件

- 吉尔吉斯斯坦骚乱
- 利比亚危机
- 叙利亚危机
- 马里恐怖袭击
- 非洲、中东、东南亚、拉美绑架中国人质
- 中海外沙特轻轨项目
- 缅甸密松水电项目
- 国际油价下跌对产能合作的影响
- 白俄罗斯货币贬值、外汇管制、劳工限制
- 阿根廷对外来投资的国有化
- 新冠疫情
- 并购受阻.....

中亚某国家政治骚乱



总统府广场



焚烧的检察院大楼



被打砸的商场



哄抢总统府

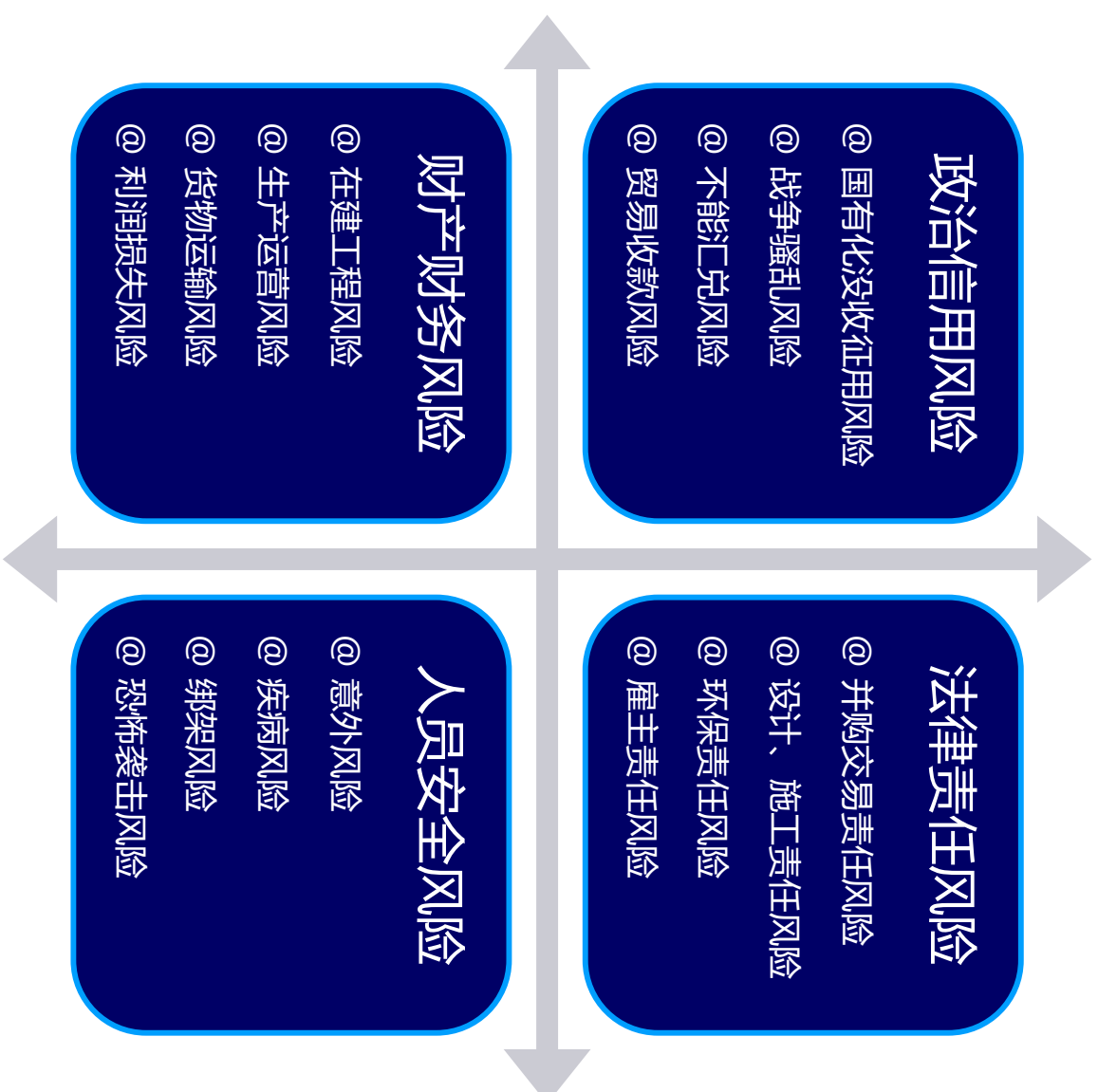
示威者追打警察

被哄抢企业办公室

海外投资的安全风险分类

- ▶ **政治风险**：驻在国的政局变化、战争、武装冲突、恐怖袭击或绑架、社会动乱、民族宗教冲突、治安犯罪等。
- ▶ **经济风险**：经济危机、金融市场动荡、主权债务危机、通货膨胀、利率汇率变动等宏观经济形势变化。
- ▶ **政策风险**：驻在国政府的财政、货币、外汇、税收、环保、劳工、资源政策的调整和国有化征收等。
- ▶ **自然风险**：指地震、海啸、火山、飓风、洪水、泥石流等自然灾害及重大流行性疾病。
- ▶ **其它风险**：境外发生的可能对我对外投资合作造成危害或形成潜在威胁的其它各类风险

境外投资及工程相关风险分类——可保风险与不可保风险



不可保风险:

- 投资收益风险
- 市场变化风险
- 汇率波动风险
- 通货膨胀风险
- 材料价格风险

上述风险可以通过合同转移或对冲。

关于CIG

中国国际投资管理咨询有限公司（CIG Management Consultants Ltd.，以下简称CIG），系由国际知名跨国保险机构原高管及专家团队创立，致力于为中国企业及个人境外投资提供风险管理和咨询服务，CIG旗下设有持牌专业风险咨询牌照，为国际专业保险咨询/经纪服务机构，公司管理团队曾服务众多知名中国企业，包括华为、中兴、中石油、中海油、中石化、中国化工集团、四大国有银行、中国通用技术集团等大型企业和金融机构。

CIG价值

- ✿ 解决企业走出去风险问题——服务 “上百家中国企业走出去项目” 风险管理之实践经验
- ✿ 境外大型复杂项目的保险安排——“国际保险市场运行规则+熟悉中国企业风险管理特点+丰富工程项目保险及理赔服务经验”
- ✿ 为企业擘划国际化风险管理之蓝图——对标 “欧美世界500强企业积百年之风险管理经验”
- ✿ 为企业培养风险管理人才——积累20余年 “风险管理+保险运营+企业管理” 之理论与实践
- ✿ 国际化的服务网络与团队

联系人

中国产业海外发展协会

王勃	手机：139 1063 7750（微信同）	邮箱：codacc@163.com
阿依登	手机：186 0056 1578（微信同）	邮箱：codacc@163.com

中国国际投资管理咨询有限公司

陈力骁 董事 & 副总经理

手机：	189 1822 9169
邮箱：	Charlie.Chen@ChinaIntGroup.com
微信号：	nk_charliechen