

高等学校信用管理专业主要课程系列教材



征信理论与实务

叶 谦 常 胜 主编
黄 萍 高晓娟 副主编

高等教育出版社

高等学校信用管理专业主要课程系列教材



征信理论与实务

叶 谦 常 胜 主编
黄 萍 高晓娟 副主编

高等教育出版社·北京

内容简介

征信体系是现代金融的基石。征信是适应现代经济的需要而发展起来的,它是一种收集信息并将信息提供给他人使用的活动;征信方便人们在更大的范围内从事经济金融交易,在帮助每个人积累信用财富的同时,也激励每个人养成守信履约的行为习惯,由此改善整个社会的信用环境。本教材适应当下社会对信用管理人才培养的要求,着眼于培养高素质复合应用型人才。

全书共分九章,分别是绪论、征信理论、企业征信业务、个人征信业务、大数据时代下的征信创新与发展、信息主体权益保护、国外征信业主要发展模式与监管、国内征信业发展模式及监管和国内征信管理法律法规。

本教材的特点是“再现规律、跟踪潮流、规范市场、重在实务”。征信业务在理论指导下,遵守法律监管规章,吸收国内业界的经验,借鉴国外发展模式,遵循业务流程,规范征信市场秩序,采用大数据等新技术对企业信用、个人信用和互联网金融进行征信。充分体现“理论为体、实践为本、洋为中用、规范有序”的原则。力求呈现征信理论知识与征信实务相结合,传统征信模式与大数据征信业创新相融合,兼顾征信机构发展与征信市场监管。

本教材可作为本科、大专院校的信用管理专业和其他经管类专业教材,也可作为经管类专业研究生、信用管理专业研究人员、信用管理从业人员和经济管理干部的学习参考用书。

图书在版编目(CIP)数据

征信理论与实务/叶谦,常胜主编.--北京:高等教育出版社,2015.9

ISBN 978-7-04-043704-1

I. ①征… II. ①叶… ②常… III. ①信用制度-研究 IV. ① F830.5

中国版本图书馆CIP数据核字(2015)第183691号

策划编辑 郭金录	责任编辑 郭金录	特约编辑 谢丽	封面设计 张楠
版式设计 童丹	插图绘制 杜晓丹	责任校对 张小镝	责任印制 尤静

出版发行 高等教育出版社
社 址 北京市西城区德外大街4号
邮政编码 100120
印 刷 大厂益利印刷有限公司
开 本 787mm×1092mm 1/16
印 张 19.5
字 数 400千字
购书热线 010-58581118

咨询电话 400-810-0598
网 址 <http://www.hep.edu.cn>
<http://www.hep.com.cn>
网上订购 <http://www.landraco.com>
<http://www.landraco.com.cn>
版 次 2015年9月第1版
印 次 2015年9月第1次印刷
定 价 39.00元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请到所购图书销售部门联系调换

版权所有 侵权必究

物料号 43704-00

高等学校信用管理专业统编教材 编写委员会名单

编委会主任：吴晶妹

编委会成员：（按姓氏拼音排序）

毕泗峰	常 胜	丁远一	付 伟	高晓娟	关 伟	韩家平
洪 政	黄 萍	贾立文	林江鹏	林钧跃	刘定平	刘海英
刘红霞	刘金波	刘久彪	刘晓明	卢亚娟	满博宁	史福厚
唐明琴	王纯红	王宇翰	王子良	魏 丽	魏文静	叶 谦
叶湘榕	张 坤	钟 用	周 虹			



总前言

信用是市场经济运行的前提与基础。信用的发展，是根植于现代市场经济发展规律中的。实践证明，市场经济越发达、社会越进步，越要求信用及信用活动规范化发展；同时，社会也必须做出相应的信用管理制度安排。市场经济越发达就越要求诚实守信，越要求有序的信用交易。欧美等发达国家顺应了发展趋势，建立了信用管理体系，形成了信用环境与信用秩序，发挥了信用活动的作用，有力地促进了经济发展。广大的发展中国家当前也普遍出现了信用活动加速发展的趋势。

随着我国市场经济的快速发展，信用交易规模逐步扩大，市场结构逐渐优化，信用关系日益普遍并且独立存在，社会对信用观念、信用行为已达成普遍共识。人们对信用管理法律与制度的呼声日益强烈，对信用管理活动及行业发展的认知日益广泛。

市场正在逐步建立以信用为标准进行资源配置的管理体系，社会正在逐步实现以信用为标准的新型运行机制。信用资本已经成为市场主体的财富，信用经济时代已经到来。在市场及社会的呼唤中，信用管理应运而生，信用管理也必将大有作为，这是市场分工与社会管理不断进步的必然趋势与结果。

信用管理是一个门类复杂的行业，它涉及了经济学、管理学、社会学、信息学、统计学等多个专业领域。从国内外目前的实践情况看，信用管理专业的应用领域越来越广泛，从金融授信的信用风险控制、商务贸易的客户信用风险管理到政府的日常监管；从资本市场信用评级、电商平台授信赊销到个人信用评分，几乎覆盖了市场的方方面面以及各个市场主体的行为活动。市场对信用管理人才的需求存在多样性、多层次和多领域的特征，对人才的要求也日益提高。

信用管理人才匮乏已成为国际性问题，我国更加突出。信用管理

总前言 □

人才的供应不能满足信用体系建设的需求。随着信用体系建设的不断推进,对信用管理理论水平和人才水平的要求也越来越高。在经济全球化背景下,我国的信用体系建设也应具有全球性视角。这就要求我国的信用管理专业要不断加快、深化并国际化发展。

党和政府高度重视新兴学科的建设。在我国社会信用体系建设中,信用管理教育的地位也十分重要。国务院发布的《社会信用体系建设规划纲要(2014—2020年)》提出“加快信用管理专业人才培养”,“加强信用管理学科专业建设。把信用管理列为国家经济体制改革与社会治理发展急需的新兴、重点学科,支持有条件的高校设置信用管理专业或开设相关课程,在研究生培养中开设信用管理研究方向。开展信用理论、信用管理、信用技术、信用标准、信用政策等方面研究”。

2014年3月1日,在“上海市信用研究会成立大会暨首届‘诚信上海’信用创新论坛”上,吴晶妹教授代表中国人民大学财政金融学院信用管理专业倡议成立“中国信用管理教育联盟”、已经开设信用管理专业的各高校轮流召开信用管理学科建设研讨会、共同编写全国信用管理专业统编教材。

2014年4月中旬,为满足信用管理高等教育与社会培训需要,高等教育出版社专门成立了国内首套信用管理专业统编教材编委会,中国人民大学吴晶妹教授担任编委会主任,开始了统编教材的筹备工作,确定了教材编写的宗旨、编写标准、对作者的要求以及相关教材的编写分工、进度安排等。基于信用管理学科在国内的发展现状和教学需求以及信用管理行业的最新形势,编委会对本系列教材的研发提出了以下几点构想:

第一,总体定位是“引领国内信用管理专业发展潮流,具有长久生命力的样板教材”。资源形态以“品牌教材+数字化资源+网络课程”为主。其中,品牌教材包含以下要素:引领新的教改潮流,满足新形势教学需求,反映最新教学成果,具有长期生命力;数字化资源尽量包含文本、资源库、网络内容、教学课件、录制网络课程等要素。

第二,采用双主编制,每本教材由高校信用管理专业的教授担任第一主编,信用管理业内资深专家、具有多年从业经历的著名机构高管等担任第二主编,在教材编写团队的构成上实现理论与实践的有机结合,并以此作为本系列教材在组织管理上的支撑。

第三,编写体例迎合教学需求、与时俱进,各章有章前导言、知识结构图、专业名词、本章小结、思考题、案例分析、延伸阅读等栏目,并且通过二维码技术将纸质教材与数字化资源实现互联,从而丰



富教学手段，提升学习兴趣、拓宽视野。

第四，注重教材的理论基础性与实践应用性相融合，在强调基本概念与专业术语的同时注重对实践应用情况的思考，要求相关基本知识与延伸阅读等内容具有启发性、广泛性，以此适应信用管理专业发展快、变化大、应用领域广的特点与市场对人才的需求。

2014年6月7日，全国首届信用管理教育发展研讨会在中国人民大学举行。作为会议的一项重要内容，信用管理专业统编教材的编写工作正式启动，来自全国各地近20所高校的信用管理专业教师参加本套教材编写。6月8日，统编教材大纲审定会在高等教育出版社举行。会议决定成立信用管理专业统编教材秘书处，设在中国人民大学吴教授信用管理工作室，高等教育出版社首席编辑郭金录先生负责项目总协调。

2014年11月8日，信用管理专业统编教材中期工作会议在广东金融学院召开。编委会成员就教材编写情况进行了深入交流。会后，各位主编对初稿进行了认真修改和完善，历经两次统一修改和多次单独修改，全套教材最终编写完成并定稿。

本系列教材汇集了来自全国近20所高校几十位高校教师的教学研究成果和来自信用管理业界十几位专家的从业经验，而且凝聚了高等教育出版社相关编辑和统编教材秘书处人员的辛勤工作。

感谢教育部金融学专业教学指导委员会副主任委员李健教授、高等教育出版社文科事业部主任汤悦编审、副主任张冬梅编审对本系列教材的大力支持、指导与建议。感谢编委会成员、业界专家和参编作者们的积极参与和辛劳付出。

作为开创性的全国首套高校信用管理专业统编教材，本系列教材还存在着很多不足之处，敬请广大读者和教师批评指正。

信用管理专业统编教材编委会

2015年6月

征信在经济和金融活动中具有重要的地位，构成了现代金融体系运行的基石，是金融稳定的基础，对于建设良好的社会信用环境具有非常深远的意义。

在信用管理教育快速发展的同时，相关教材建设显得相对落后。主要表现在两个方面：一是越来越多的应用型高校开设信用管理本科专业，却没有合适的教材。开设信用管理专业的本科学校大都是应用型本科院校，它们急需与教学实际相适应的应用型教材，然而市面上类似教材极其少见，仅有《征信技术基础》和《征信与市场调查》，选择有限。二是征信市场快速变化，大数据技术和互联网金融发展为征信技术和征信市场监管提供了大量素材，同时征信行业自近十年以来的发展也需要将理论总结反映在征信教材上。

基于以上认识，我们力争在本教材中体现以下特色：

- (1) 与时俱进，反映征信市场变化和征信技术变革；
- (2) 理论与实践相结合；
- (3) 征信发展模式变化与征信行为规范相结合；
- (4) 体现新兴交叉学科特色；
- (5) 体现国际化与本土化相结合。

全文分为九章。分别是：第一章绪论，主要阐述了征信概述，征信的作用及功能，征信原则、行为规范与基本流程，征信体系；第二章征信理论，利用经济学原理、管理学原理和社会学原理对征信活动进行概括，对出现的现象进行系统性和权威性解释，引导征信市场发展和规范市场主体行为；第三章企业征信业务，介绍了企业征信的主要服务和应用，以及对企业征信数据库、企业征信报告以及信用风险评估机制的构建，详细阐述了企业征信的主要内容并介绍了企业信用风险的评估；第四章个人征信业务，介绍了个人征信主要产品、服务



形式和个人征信报告的基本内容,并说明了个人征信数据的内容、来源、采集方法及储存方式,揭示了个人信用评级模型构建的基本方法及不同的应用场景;第五章大数据时代下的征信创新与发展,通过对大数据的概念和特征分析,结合互联网金融,详细讲解征信业务的创新与发展,并介绍大数据给征信业务带来的风险以及数据跨境流动机制;第六章信息主体权益保护,介绍了信用数据的采集与使用的法律规范和相关规定;第七章国外征信业发展模式及监管,介绍了国外征信业主要发展模式及其征信相关的法律与监管;第八章国内征信业发展模式及监管,介绍我国征信业发展模式、我国征信业发展模式的选择及其国内征信业监管问题;第九章国内征信管理法律法规,阐释了为我国征信业持续健康发展提供了法律基础的《征信业管理条例》以及与征信业有关的其他法律法规,解释了征信业务主管机构及地方征信政策,该章在最后一部分介绍了征信行业标准。

本教材可作为本科、大专院校的信用管理专业和其他经管类专业教材,也可作为经管类专业研究生、信用管理专业研究人员、信用管理从业人员和经济管理干部的学习参考用书。

本教材属于普通高校信用管理专业人才培养系列教材,由中国人民大学牵头、信用界知名学者吴晶妹教授组织,在高等教育出版社的统一协调下,由高校老师和业界专家共同参与联合编写。全书由浙江财经大学叶谦教授提出总体构思、国内著名征信企业北京安融惠众征信有限公司总经理常胜拟定提纲,最后与编写组成员上海立信会计学院信用系主任高晓娟女士和兰州财经大学信用管理系主任黄萍女士一起讨论、修改并确定本教材写作框架。编写组每一位成员各自主要负责两章的编写工作,各章作者分别是第一章、第二章,叶谦;第三章、第四章,常胜;第五章、第六章,高晓娟;第七章,叶谦;第八章、第九章,黄萍。由叶谦通读、统稿,并最后定稿。本教材配有教学课件、课后习题答案和模拟试题,供教师参考使用。

本教材在写作过程中参考了国内外同行业的大量研究成果,谨在此向有关作者和单位致以诚挚的谢意!本教材在写作过程中得到高等教育出版社张冬梅、郭金录编审的悉心指导和鼎力支持,在此,一并对他们表示衷心的感谢!杭州联合资信公司总经理马文洛和浙江财经大学信用管理系郝河老师对本教材编写提供了一些帮助。叶谦老师的研究生罗杨、陈丹莉、李世焱、林智、孙婷和信用管理专业学生黄琪玥、张弛、王秋爽、凤祎丹等对本教材的编写资料收集、文字校对和插图提供了支持。

参加本教材编写的各位作者已尽最大努力，但限于学识与水平，
错误在所难免，谨望得到批评指正！

编者

2015年5月于杭州



郑重声明

高等教育出版社依法对本书享有专有出版权。任何未经许可的复制、销售行为均违反《中华人民共和国著作权法》，其为人将承担相应的民事责任和行政责任；构成犯罪的，将被依法追究刑事责任。为了维护市场秩序，保护读者的合法权益，避免读者误用盗版书造成不良后果，我社将配合行政执法部门和司法机关对违法犯罪的单位和个人进行严厉打击。社会各界人士如发现上述侵权行为，希望及时举报，本社将奖励举报有功人员。

反盗版举报电话 (010) 58581897 58582371 58581879

反盗版举报传真 (010) 82086060

反盗版举报邮箱 dd@hep.com.cn

通信地址 北京市西城区德外大街4号 高等教育出版社法务部

邮政编码 100120

目 录

第一章 绪论	1
第一节 征信概述	3
第二节 征信作用及功能	11
第三节 征信原则、行为规范与基本流程	15
第四节 征信产品、征信机构和征信体系	19
第二章 征信理论	31
第一节 征信的经济学原理	33
第二节 征信的管理学原理	43
第三节 征信的社会科学原理	53
第三章 企业征信业务	69
第一节 企业征信主要服务产品及其应用	71
第二节 企业征信数据	76
第三节 企业征信数据库	83
第四节 企业信用风险评估模型	85
第五节 企业征信报告	92
第四章 个人征信业务	103
第一节 个人征信业务主要服务产品及其应用	105
第二节 个人征信数据	110
第三节 个人征信系统	113
第四节 个人信用评分	116
第五节 个人征信报告	125
第五章 大数据时代下的征信创新与发展	133
第一节 大数据时代	135
第二节 征信业的创新与发展	141
第三节 大数据时代下征信风险控制与监管	149



第四节	大数据时代的跨境数据征信·····	154
第六章	信息主体权益保护 ·····	163
第一节	主要经济发达国家信息主体隐私权保护相关规定·····	165
第二节	我国信息主体隐私权保护相关规定·····	179
第三节	征信机构信息系统安全及内控机制·····	183
第七章	国外征信业主要发展模式与监管 ·····	191
第一节	国外征信业主要发展模式·····	193
第二节	国外主要征信机构及业务·····	200
第三节	国外与征信相关的主要法律与监管·····	214
第八章	国内征信业发展模式及监管 ·····	227
第一节	国内征信业发展·····	229
第二节	国内征信业发展模式·····	237
第三节	国内征信监管·····	243
第九章	国内征信管理法律法规 ·····	259
第一节	征信业法律法规·····	261
第二节	征信业务相关政策·····	281
第三节	征信行业标准·····	285
参考文献	·····	293



第一章 绪 论

本章导言

征信在经济和金融活动中占据重要的地位，构成了现代金融体系运行的基石，是金融稳定的基础，对于建设良好的社会信用环境具有非常深远的意义。征信活动的产生源于信用交易的产生和发展。随着信用活动发展，专业性的征信机构应运而生，它们秉承行业规则，遵循征信业务流程，运用包括数据挖掘技术在内的征信方式，收集、整理、保存、加工自然人、法人及其他组织的信用信息，并对外提供信用报告、信用评估、信用信息咨询等服务，帮助客户判断、控制信用风险，进行信用管理的活动。

本章主要阐述了征信概述、征信作用及功能、征信原则、征信产品、征信机构与征信体系。

专业名词

信用 征信 诚信 征信产品 征信市场 征信体系 征信机构
征信数据 征信报告 金融信息

第一章
本章知识结构图





第一节

一、征信产生与发展

征信活动的产生源于信用交易的产生和发展。信用是以偿还为条件的价值运动的特殊形式，包括货币借贷和商品赊销等形式，如银行信用、商业信用等。现代经济是信用经济，信用作为特定的经济交易行为，是商品经济发展到一定阶段的产物。信用本质是一种债权债务关系，即授信者（债权人）相信受信者（债务人）具有偿还能力，而同意受信者所作的未来偿还的承诺。但当商品经济高度发达，信用交易的范围日益广泛时，特别是当信用交易扩散到全国、全球时，信用交易的一方想要了解对方的资信状况就会极为困难。此时，了解市场交易主体的资信就成为一种需求，征信活动也应运而生。可见，征信是随着商品经济的产生和发展而产生、发展的，是为信用活动提供的信用信息服务。全球征信业的发展历程充分印证了征信业的产生及其征信体系模式的形成。

全球征信业的萌芽始于19世纪中后期，快速发展则是从20世纪60年代开始的。第二次世界大战后，一些国家经济逐渐恢复，到20世纪60年代普遍进入了经济高速增长时期，国内外贸易量大幅度增加，交易范围日益广泛，征信的业务量也随之迅速增大，从而进入了大规模信用交易的时期。又经过几十年的发展，发达国家的征信服务业已经比较成熟，形成了比较完备的运作体系和法律法规体系，对各国经济发展和规范市场秩序起到了重要作用。具体而言，不同国家征信业发展的表现形式也不尽相同。

美国是世界上最早的征信国家之一。1849年，John M. Bradstreet在辛辛那提注册了首家信用报告管理公司，随后，通过多年的经营积累，逐步发展成为企业征信领域中规模最大、历史最悠久并最具影响力的领先企业——邓白氏集团（Dun & Bradstreet Corporation）。美国企业征信始于债券评级。穆迪公司的创始人约翰·穆迪首次建立了衡量债券倒债风险的体系，并按照倒债风险确定债券等级。此后，企业征信在美国投资界风行。1918年，美国政府规定，凡是外国政府在美国发行债券的，发行前必须取得评级



结果。20世纪30年代第一次世界经济危机大规模爆发，大批公司破产，许多债务因为诸多企业的破产而成为坏账。这种经济泡沫的破灭使得政府和投资者重新认识到征信的重要性，政府制定了一系列扶持信用管理机构的条例，民间征信机构就此蓬勃发展。20世纪60年代末期至80年代期间，美国国会先后出台了16项法律，对商业银行、金融机构、房产、消费者资信调查、商账追收行业明确立法，允许相关信用信息的公开披露，形成一个完整的法律框架体系。

在个人征信业方面，美国于1860年在纽约的布鲁克林成立第一家信用局。在过去的100多年里，尤其是在20世纪70年代开始的兼并风潮中，全美国大约有2250家的信用机构经历了残酷的洗牌过程。如今，美国征信局分为3家大型公司与约300家小征信公司两大阵营。目前的美国个人征信产业市场实际上形成了以Experian、Trans Union和Equifax三大信用局为核心的个人信用体系。20世纪80年代数据库已覆盖全美所有消费者的全部信用活动记录。数据库包含超过1.7亿消费者的相关信息，每年有超过10亿份信用报告发布，每月进行20多亿份信用数据的处理工作，每年的营业额超过百亿美元。美国的征信是市场化运作的，征信是通过法律体系来规范的。

4 欧洲在全球征信业的发展中占据着重要地位。欧洲征信业的发展可分为两个阶段。在20世纪80年代以前，欧洲银行资金充沛，大公司和固定客户很容易从银行获得融资款，市场对企业征信的需求量不大，主要是由公共征信系统采集公司和贷款数额较大的个人客户的信息，为中央银行更好地监督金融市场、防范金融风险服务。20世纪80年代以后，全球市场格局发生了重大变化，间接融资地位下降，新兴产业不断崛起，征信又重新被投资人和金融家们加以重视，用来评估企业申请贷款和信用额度的资质，私营企业征信机构开始兴起，尤其在德国和意大利渐渐居于国内市场主导地位。这类机构主要为商业银行、保险公司、贸易和邮购公司等主要的信息使用者提供服务，其采集的信息具有覆盖人群广、总量大、信息来源渠道多、信用记录更全面等特点。欧洲最著名的企业征信机构是格瑞顿公司（Graydon International Co.）。这是一家成立于1888年历史悠久的欧洲大型征信服务公司，它有能力提供世界上130多个国家和地区的企业信用报告。公司总部设在荷兰，主要分公司设在美国、英国和比利时。欧洲的公共征信系统从一开始就是将企业征信与个人征信结合起来的，在此基础上的欧洲私营征信局系统也参照了该模式的发展。由于并购的盛行，美国征信机构的跨国并购，欧洲的私营个人征信机构逐渐被几家大的跨国公司所控制，欧洲私营个人征信机构具有明显的美国征信业特征。

在亚洲，日本征信业产生较早，发展引人注目。日本最早的企业征信公司为成立于1892年的商业兴信所，其业务主要面向银行提供征信。日本企业征信业起初数量很多，价格竞争激烈。但随着市场的日趋成熟化，20世纪60年代起寡头集中的趋势日益明显，帝国数据银行和东京商工两家占据了市场份额的60%~70%，并将这一态势保持至今，