



现代征信学

—— 中国人民银行征信管理局 编著 ——



中国金融出版社

现代征信学

中国人民银行征信管理局 编著



中国金融出版社

责任编辑：孙 霄

责任校对：李俊英

责任印制：程 颖

图书在版编目 (CIP) 数据

现代征信学 (Xiandai Zhengxinxue) / 中国人民银行征信管理局
编著. —北京：中国金融出版社，2015. 1

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7721 - 2

I. ①现… II. ①中… III. ①信用—研究—中国
IV. ①F832. 4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 269592 号

出版
发行

中国金融出版社

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 [http: //www. chinafph. com](http://www.chinafph.com)

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 37

字数 450 千

版次 2015 年 1 月第 1 版

印次 2015 年 11 月第 7 次印刷

定价 56.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7721 - 2/F. 7281

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

《现代征信学》编委会

总 纂：王 煜

统 稿：李 斌 王俊山 武 晋

编 委：（按姓氏笔画排序）

王 铮	叶天华	田 地	刘伟林
刘洪来	张子红	张红盛	何红滢
沈良辉	沈前敏	李家先	高 明
章 红	梁玉梅	黄慕东	穆晓东

前 言

征信是个既古老又现代的词汇。说它古老，是因为作为一种活动，早在 2000 多年前的《左传·昭公八年》中，就有“君子之言，信而有征，故怨远于其身”的提法；说它现代，是因为作为一个专门的行业，征信产生的时间要远远晚于其他行业，19 世纪初，在欧洲才有征信业务的萌芽，1830 年，世界上才出现专门从事征信业务的公司，迄今才近 200 年的历史。

征信又是一个如此重要的行业，它影响着每一个人、每一个经济主体的交易行为。在金融领域，征信是重要的金融基础设施，它的出现，有助于解决放贷者和借贷者之间的信息不对称问题，使金融市场的运作更加高效、成本更低；在经济领域，征信是信用经济的润滑剂，它的发展，扩大了信用交易的规模和范围，使整个经济的运行更有序，交易更快捷；在社会领域，征信是社会信用体系建设的重要内容，它的应用，创新了社会管理的手段和方式，推动了“守信激励、失信惩戒”机制的形成，提升了社会诚信水平。

中国现代意义上的征信从 20 世纪 80 年代开始, 90 年代起步, 新千年后快速发展, 距今只有 20 多年的时间。在这短短 20 多年里, 社会公众对征信从陌生到熟悉, 从抵触到接受, 从观望到参与。从最早的商业资信调查、企业信用评级到个人信用报告、企业信用报告, 从信贷、债项和主权信用评级到个人和小微企业信用评分, 征信已渗透到人们社会生活的方方面面。

2013 年《征信业管理条例》的实施和 2014 年《社会信用体系建设规划纲要 (2014 ~ 2020 年)》的发布, 标志着中国征信业进入到一个新的发展阶段, 征信机构和征信从业人员不断增加, 征信产品和服务不断创新, 社会各界对征信从业培训、专业教育、理论研究的需求也在不断增长。

近些年, 国内外征信行业、部分大学和研究机构越来越关注对征信问题的研究, 形成了许多有价值的研究成果。但是, 纵观国内外征信理论和实务界, 难以找到一部权威、系统的征信专业教科书, 对征信所涉及的各个方面进行全面系统的介绍。

为满足征信从业人员职业培训、高等院校征信专业教育、学术界征信理论与实践研究、社会公众了解征信知识的需要, 中国人民银行征信管理局组织人员在广泛收集和参阅国内外相关学术著作和研究成果基础上, 编写了这本《现代征信学》, 从征信概论、征信机构、征信业务、征信技术、征信管理、征信法律、征信标准、征信文化、征信宣传教育、社会信用体系等方面, 系统、详尽地对征信活动进行了阐述。

本书是第一部系统、全面地介绍征信各个方面的专业书

籍，弥补了以往征信研究或专著侧重于对某一方面进行阐述的缺憾，填补了征信领域专业教科书的空白，能够满足兴趣点各异、专业程度不同的读者需要。本书在内容上具有以下特点：

第一，全面性。本书既对征信的基本概念和内容进行了阐述，又对征信市场的各个组成部分进行了全面、系统、详细的介绍，还采用比较研究的方法，对国内外的征信机构、法律、标准等方面进行了分析。本书不局限于仅仅对征信的历史演变和现实状况进行总结和剖析，还对大数据、云计算等新技术的出现与应用对征信业的发展影响进行了前沿性分析，充分体现国内外征信市场发展的最新动态和成果。

第二，权威性。本书由长期从事征信管理实务的专业人士编写，对相关概念和问题的界定和阐述，在研究借鉴了大量国内外文献资料的基础上，结合征信市场发展与管理的实践经验，给出权威的解释，有利于提高读者的辨析能力，体现了管理部门对征信业发展的观点和思路。

第三，理论性。本书用经济学理论和工具对征信的作用机理和发展机制进行了分析，挖掘了国内外征信管理、法律标准和文化教育等方面的理念、原则和价值取向，提升了对征信行业发展规律的认知水平。

第四，实务性。本书对征信业务、征信产品、征信技术、征信法律和征信标准等实务性的内容进行了专题介绍，还收集了主要的现行法律、标准、政策性文件以及国内外知名征信机构的信用报告样本等附录资料，增强了本书的实用性。

第五，通俗性。考虑到不同读者群的需要，本书力求语

言平实，通俗易懂。对于专业知识的介绍，首先从基本概念入手，逐渐深入展开，对各部分内容既有共性归纳，也有差异性比较，对于比较抽象的法律、标准等内容，选取了国内外典型实例进行详解，便于读者更好地学习体会这些规则的作用和实施效果。

中国征信业正面临着难得的历史机遇，征信市场发展方兴未艾。希望本书的出版能够对我国征信业专业人才的培养和教育、全民征信知识的普及、征信市场的发展以及社会信用体系的建设产生积极的影响。

本书编委会
2015 年 1 月

第一章 征信概论

- 2 / 第一节 征信的概念与理论基础
- 15 / 第二节 征信的产生和发展
- 22 / 第三节 征信的原则与功能
- 29 / 第四节 征信与大数据

第二章 征信机构

- 42 / 第一节 征信机构概述
- 49 / 第二节 征信机构的主要类型
- 60 / 第三节 世界典型的征信机构
- 72 / 第四节 中国的征信机构

第三章 征信业务

- 83 / 第一节 征信业务概述
- 89 / 第二节 信用登记

- 97 / 第三节 信用调查
- 104 / 第四节 信用评分
- 112 / 第五节 信用评级
- 127 / 第六节 其他征信业务

第四章 征信技术

- 135 / 第一节 信用登记技术
- 143 / 第二节 信用调查技术
- 150 / 第三节 信用评分技术
- 159 / 第四节 信用评级技术

第五章 征信管理

- 176 / 第一节 征信管理概述
- 182 / 第二节 公共监督管理
- 188 / 第三节 行业自律管理
- 194 / 第四节 国外的征信管理
- 209 / 第五节 中国的征信管理

第六章 征信法律

- 226 / 第一节 征信法律概述
- 235 / 第二节 征信法律的主要内容
- 246 / 第三节 国外的征信法律
- 262 / 第四节 中国的征信法律

第七章 征信标准

- 278 / 第一节 征信标准概述
- 284 / 第二节 征信行业标准
- 296 / 第三节 征信国际标准
- 313 / 第四节 中国的征信标准

第八章 征信文化与教育

- 325 / 第一节 征信文化概述
- 330 / 第二节 国外的征信文化
- 338 / 第三节 中国的征信文化
- 347 / 第四节 征信教育理论
- 353 / 第五节 征信教育的组织与实践

第九章 社会信用体系建设

- 368 / 第一节 征信与社会信用体系
- 374 / 第二节 社会信用体系建设的原则与内容
- 386 / 第三节 中国社会信用体系建设的实践

附录一 征信法律法规

- 397 / 征信业管理条例
- 407 / 政府信息公开条例
- 415 / 企业信息公示暂行条例

420 / 征信机构管理办法

附录二 征信行业标准

431 / 金融信用信息基础数据库用户管理规范

451 / 征信机构信息安全规范

附录三 社会信用体系建设规划纲要(2014~2020年)

附录四 信用/评级报告样本

521 / 中国人民银行征信中心个人信用报告样本

526 / 中国人民银行征信中心企业信用报告样本

542 / 美国益百利公司个人信用报告样本

546 / 美国环联公司个人信用报告样本

549 / 美国艾奎法克斯公司个人信用报告样本

556 / 韩国银行联合会个人信用报告样本

559 / 环联(香港)公司个人信用报告样本

563 / 信用评级报告样本

附录五 征信机构违法处置案例

569 / 中国某金融机构工作人员违法查询个人信息案

570 / 中国某金融机构过失泄露个人信用报告案

571 / 美国征信机构违反征信业务法律规定案

572 / 美国征信机构不予更正消费者错误信息案

573 / 韩国征信机构工作人员违法收集、泄露信息案

参考文献

后记

第一章 征信概论

导论：本章共分四节，分析了征信的概念与理论基础，介绍了征信产生和发展的过程，阐述了征信的原则与功能，指出了大数据时代征信业发展面临的机遇和挑战。第一节阐明征信的定义及其内涵与外延，比较征信、诚信与信用三个概念的异同点，分析了征信的理论基础，结合征信产生与发展的原因，研究征信降低逆向选择和道德风险的机理；第二节结合征信产生和发展的经济社会背景，解析了征信的发展机制，介绍了国内外征信业的发展历程；第三节通过对征信活动的剖析，提出征信的原则，并实证研究征信在金融、经济和社会发展中的作用；第四节介绍了大数据的含义，研究了大数据对征信业发展趋势的影响。

第一节 征信的概念与理论基础

征信一词最早见于《左传·昭公八年》中，有“君子之言，信而有征，故怨远于其身”。其中，“征”即征集、验证、求证，“信”即信用、诚实、信任，“君子之言，信而有征”就是说，君子之言，之所以诚实可靠，是因为可以找到充分的证据加以佐证，这里“征信”合起来的意思即为验证信用。随着社会分工和信用交易的发展，征信活动经历了不同的演变过程，对征信意义的理解也就更加清晰和明确。

一、征信的概念

（一）征信的定义

征信是指专业化的机构，依法采集、整理、保存、加工自然人、法人及其他组织的信用信息，并向在经济活动中有合法需求的信息使用者提供信用信息服务，帮助市场主体判断控制风险、进行信用管理的活动。

实践中，征信活动的表现形式很多。在国际上，也没有对各种征信活动的统一表述，不同的机构、组织和文献经常使用“Credit Information Service”、“Credit Reporting”、“Credit Investigation”、“Credit Rating”等不同的词汇来对其中部分或者特定的征信活动进行描述。

根据征信机构收集和处理的主体、信息处理方式和业务流程、所有权或经营者性质等不同属性，征信可以有多种分类。按收集和处理的主体不同，征信可以分为个人征信和企业征信；按业务方式不同，征信可以分为信用登记、信用调查和信用评级；按从事业务的机构所有权或经营者性质的不同，征信可以分为公共征信和私营征信。征信还存在广义征信和狭义征信之分，狭义征信仅指信用登记、信用调查，而广义征信还包括信用评级。本书中“征信”用语的含义和研究范围基于广义征信的理解。

（二）征信的内涵

征信作为市场经济条件下一种专业化的信用信息服务，其内涵可以从以下六个方面来理解。

第一，征信的基础是信用信息。信用信息是自然人、法人及其他组织在经济活动中信用状况的记录，是交易主体了解利益相关方信用状况以及判断和控制信用风险的基础。信用信息包括金融信用信息、商业信用信息和社会信用信息。金融信用信息主要是信息主体从金融机构获得的授信及履约等信息，如贷款或信用卡额度和偿还记录、投保和理赔记录、证券买卖交易记录等；商业信用信息是信息主体与商业交易对手之间发生的信息，如商业授信额度和期限、商业合同履行信息等；社会信用信息主要是信息主体参与各种社会活动所发生的信息，如政府机构的行政奖罚记录、法院的判决和裁定信息、公用事业单位记录的缴费信息以及信息主体的社会交往信息、行为偏好信息等。

第二，征信的主体是专业化的信用信息服务机构，即征信机构。征信机构是专门从事信用信息服务的机构，它根据

自己的判断和客户的需求，采集、整理、保存、加工自然人、法人及其他组织的信用信息，向客户提供专业化的征信产品。征信机构在经济发展和社会活动中扮演着重要的角色。

第三，征信信息主要来源于信用信息的提供者。信息提供者出于商业目的、协议约定或法律义务而向征信机构提供信息。征信机构从信息提供者处获得的信用信息越全面、质量越高，对信息主体信用状况的描述和评估就越准确。

第四，征信的服务对象主要是从事信用交易活动的各方主体，即信息的使用者。征信机构采集信用信息不是“自采自用”，而是根据信息使用者的不同需求，在采集信息的范围、方式以及提供的产品和服务上各有侧重。信息使用者的需求引导征信机构的市场定位和发展方向。

第五，征信主要用于信用目的。用于交易主体了解交易对方的信用状况，供交易主体决策参考，是交易主体选择交易对手的依据之一，不代替决策本身。一般不用于其他目的，如处置经济纠纷、侦查刑事犯罪等，更不得用于刺探隐私及从事间谍活动等非法活动。

第六，征信的核心是建立“守信激励、失信惩戒”机制。征信服务既可为防范信用风险、保障交易安全创造条件，又可使具有良好信用记录的企业和个人以较低的交易成本获得更多的市场机会，而缺乏良好信用记录的企业或个人则相反，从而形成守信者受益、失信者受惩戒的社会环境。

（三）征信的外延

传统的征信主要服务于借贷活动，旨在缓解借贷交易双方信息不对称，防范和化解信用风险。随着征信业的不断发展，目前已被广泛应用于经济社会领域，在解决信息不对称、