

中国市场学会信用工作委员会推荐读物

汇诚信用管理丛书

美国的个人征信局及其服务

American Credit Bureaus and Their Services

王征宇 于江 黎晓波 编著
陈全生 曹岱



中国方正出版社

汇诚信用管理丛书

美国的个人征信局及其服务

王征宇 于 江 黎晓波
陈全生 曹 岱 编著

中国方正出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

美国的个人征信局及其服务/王征宇等编著. - 北京: 中国方正出版社, 2003.2

(汇诚信用管理丛书)

ISBN 7-80107-601-X

I. 美… II. 王… III. 信用-调查-概况-美国 IV. F837.124

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 009050 号

汇诚信用管理丛书

美国的个人征信局及其服务

王征宇 于江 黎晓波 陈全生 曹岱 著

责任编辑: 康弘

责任校对: 张蓉

责任印制: 郑新

出版发行: 中国方正出版社

(北京市西城区平安里西大街 41 号 邮编: 100813)

发行部: (010) 66124758 门市部: (010) 63094573

编辑部: (010) 83085204 出版部: (010) 66510958

网址: www.FZPress.com

责编 E-mail: khong@btamail.net.cn

经 销: 新华书店

印 刷: 中国农业出版社印刷厂

开 本: 850 毫米×1168 毫米 1/32

印 张: 7.25

字 数: 112 千字

版 次: 2003 年 2 月第 1 版 2003 年 2 月北京第 1 次印刷

(版权所有 侵权必究)

ISBN 7-80107-601-X

定价: 12.80 元

(本书如有印装质量问题, 请与本社出版部联系退换)

《汇诚信用管理丛书》

丛书编辑委员会（排名均按姓氏笔画）

名誉主任：林毅夫

顾问：王焕德 汪 劲 赵凤梧 秦宛顺
袁绍理 崔子秋

主任：林钧跃

副主任：汪 劲 张 忠

委员：王文清 王征宇 王 锴 李振宇
刘建民 冯 晴 汪 劲 何玉琛
汤笑星 吴晶妹 林钧跃 尚和平
杨宏毅 张 忠 龚 勇

总 序

我曾在前一届“两会”上提过一个关于建立我国的社会信用体系的提案，距今天仅仅两年不到的时间，社会信用体系的建设问题已经成为当今社会最热门的话题之一，不仅公众对重建市场信用的问题十分关注，政府也在研究我国的企业信用制度和个人信用制度建立问题。随着全社会对建立社会信用体系问题的关注进入到更深的层面，公众需要更完整的信用经济和信用管理方面的知识，以便理解和适应走向“信用经济时代”的我国经济，信用管理行业的业者需要加强理论学习和操作层面的技能训练，以提升我国市场上的信用管理服务水平。因此，我们考虑出版一套信用管理专业丛书，以适应公众对这一领域知识的需求。

信用在市场经济中非常重要，尤其在我国的社会主义市场经济中更是如此。亚当·斯密在《国富论》中，开宗明义的第一章就谈到一个市场经济进步的很大动力是社会分工。他认为分工越细，效率的提高就越快。他举了个例子：如果没有社会分工，一个工匠一天能生产一根针就非常地不容易了。但是在他所处的18世纪，把这根针的制作分成十个工序，每个工人只做一个工序，那么效率就会提高。效率的提高背后是有原因的，应该来自两方面：一方面是工序越单纯就越熟能生巧；另一方面，工序越简单，就越容易用机器来代替，而对机器的改进和创新也就越容易。这就是分工为什么能够推动社会进步的一个很重要的原因。如此说来，分工非常好，

那么为什么不是分得越细越好呢？在亚当·斯密讲述的故事里也谈到：分工非常好，但不能是无限制的，分工受市场规模的限制。而对市场规模的限制可以分两方面：一方面是市场的需求；另一方面是市场的交易费用。关于市场规模的决定因素，一个是人口规模，另一个是收入水平。假定收入是一样的，人口规模越大，整个市场的容量就越大。至于交易成本，这是因为当市场范围越来越广以后，就牵涉到了交易费用、交易信息和信用问题。市场交换能不能够完成，要看能不能克服这些问题。

市场的本质是交换，是两个所有者用自己所有的东西换取自己所未有的东西。拿钱去买东西要看标价，照理标价跟实际质量应该成正比例关系。对买家而言，是不是标价越高的商品，其质量就越好呢？这存在买方对卖方的信任问题。对卖方而言，他会担心所收的纸币是真的还是假的。由此可见，不管是交易的甲方还是乙方，对对方所承诺的东西要是没有信心的话，在比较严重的情况下，就可能使交易无法进行下去。去年的诺贝尔经济学奖获得者都是研究信息经济学的，乔治·阿克洛夫教授（George Akerlof）研究的就是这样的问题：在国外有旧车买卖，但是，对卖车的人来说，有的人确实是因为他工作调整了或是收入水平提高了等原因想把车子卖掉。可是也有一种情况，那就是这辆车子非常不好，与其花费大量时间、金钱来维修这部车子，不如把它卖掉，再买一部新车。在这种情况下，卖车的人是知道他所卖车子的状况的，也清楚他卖车子的原因。但买二手车的人并不知道。这就存在交易双方的信息不对称和信用问题了。如果没有其他办法解决这个问题，许多人就不敢去买旧车。类似的问题在市场经济中普遍存在。

信用问题和金融业务的联系最密切。最近几年，我国政府特别强调中小企业的重要，希望中小企业尽快地发展起来，以提供更多的就业机会，解决城市里的新增就业问题和国有企业工人下岗问题。但是要让中小企业发展壮大，就要为它提供贷款，所以政府就

在国有四大银行中成立了一些中小企业贷款来为中小企业提供金融服务。但实际情况是，大量的贷款发放不下去。原因是什么呢？中小企业总的来说虽然很有活力，但一些中小企业开几天就倒闭了，有的甚至借了钱以后人就跑了。这就有点像阿克洛夫所描述的情形，因为对旧车的质量没信心造成交易的失败一样，银行不敢发放给中小企业贷款。

在市场交易中，由于交易双方不是同一个主体，拥有的信息是不一样的，就难免有些人利用这种信息不对称，出现经济学里面讲的道德危险，也叫败德行为。那，问题的严重性由哪些因素决定呢？大概得从几方面来考虑。第一，交易双方的交易是一次性交易还是重复性交易。如果是一次性交易的话，问题就会比较严重。比如路上有个兜售东西的，一旦买了此人的东西，也许将永远不会再见面，受骗的可能性就较大。第二是交易品的特性。如果这个交易品的特性简单，比如你买一根针，一看就一清二楚。但要买一部汽车，这东西本身很复杂，特性和功能并不是一目了然的。第三是交易品的价值。如果交易品的价值很低，行骗后获利不大。如果交易品的价格很高，骗人之后获利就很大。通常情况下，交易品中价值最高的是钱。在金融业务上，给钱的一方拿到的只是一张签字的合同而给的是几千、几万或更多的现金，价值差别大。也因为价值差别特别大，就特别容易出现有些人铤而走险，金融诈骗案随之而来。第四是取决于利用这种信息不对称进行投机倒把、铤而走险若被发现，受到的惩罚有多大。这是由法律来规范的。除了法律之外，相当情况下，还多少决定于所谓的乡约民俗和社会舆论给不讲信用的人以多么严重的制裁。但是，对很多问题的处理单靠法律是不行的，所以各个社会里面都会强调一些所谓的伦理、道德、价值等等。因为，即使有很多警察和律师，犯罪率还是很高。在这种状况下，如果能够建立良好的社会道德标准，它也能够融入每个人的价值观里。那么行为人做坏事时，就会受到良心的谴责，在内心深

处受到惩罚。当然，价值的形成是通过宗教信仰、通过意识形态的。在一个人做错事的时候，就会觉得头上三尺有神明，内心就会受到惩罚，社会的信用风气就会好起来。当然，我们建立社会信用体系，就是要在市场经济领域建立一种有利于信用交易生成的环境，解决市场经济秩序问题。

其实信用问题是“古已有之，于今为烈”，这不是一个新的问题，可以说自人类出现以后就有了，古代有无商不奸的说法，因此，儒家才会对于信用问题有许多论述，例如“民无信不立”，“言而无信不知其可也”等等。儒家思想最重要的是仁，仁当中就有“朋友有信。”但无论如何，这个问题在古代并不十分严重，这是可以得到某种验证的，今天的贵州、青海、西藏这些经济落后的地区，我们会觉得生活在那里的人们比较淳朴，比较讲信用。为什么会这样呢？当我们理解了上述的五个原则以后，就不难理解为什么古代人或经济比较落后地区的人比较讲信用。至于，为什么说“于今为烈”，现在问题更严重了呢？了解这个问题应从正反两方面来谈。因为现在人口增加了，经济水平提高了，运输成本大量降低，尤其是有了互联网，坐在电脑前就可以和全世界交易。在这种状况下，距离远了，价格高了，流动性强了，再加上商品复杂性程度也高了，就造成了交易风险的扩大。应该说，这是从自然经济向现代经济过渡的社会都会遭遇的一个问题。如前面所讲，如果交易双方都守信用，应该说对交易是有利的。可是如果大家对交易的对方的信用没有信心的话，很可能让这个交易不能完成。现代市场经济要发展，就出现很多解决这个问题的不同方案。在发达国家，信用交易能够扩大，是因为它们在经济的发展过程中能够通过各种制度安排来解决市场交易的信息不对称问题。这些制度安排有很多方面，征信、资信评级、信用保险、保理等信用管理手段应运而生。另外，其他的制度安排也比较成熟，比如说买股票，就会对这个公司给予广泛的关注。作为股东，我们没有那些专业知识，也没有时间来了

解公司运营，那么公司的经理层不是有很多机会捣鬼吗？在这种状况之下，为了解决信息不对称的问题，就出现了会计师的行业。可会计师也可能被收买，不被完全信任，所以又有了审计师，再来还有保险机构。即使制度相当健全，仍然不可能百分之百地解决信息不对称问题，可能会在了解制度漏洞的个别人身上出现犯罪行为。那么，针对这种人对市场的回击，又诱发出问题来，于是再进行制度改革。

那么，我国信用问题为什么会特别严重呢？因为我们处于计划经济向社会主义市场经济转型的时期，随着经济走向成熟，商品的价值越来越高，越来越复杂，流动性增大，一次性交易也普遍存在。在计划经济的时候，交易不是以市场调节为基础的，政府管事很多，基本上交换是以政府为媒介的。另一方面，当时交易的主体是政府，由政府统筹，企业收益全部交给政府，企业所需资金由政府拨款。在这种状况下，也就不需要建立一个跟交易有关的法律体系。当前，我国的经济在向市场经济过渡，这个过渡可以说是很成功的。从经济增长率上看，从1978年到现在的23年间，我国的经济增长速度年平均达到9.3%，整个经济规模增加了8倍多，交易商品的价值也越来越高。这些状况必然导致信息的不对称，所以需要很多种中介机构来提供服务，比如说会计师事务所和律师事务所。当然，安达信事件说明，会计师事务所也可能成为欺骗人的工具。一个真正有效的制度应该有自律能力，而这种自我约束必须有法律上的规范，也有自己的内在价值取向。在国外，一般会计师事务所的业务与其商标所建立的信誉价值是分不开的。我们从社会主义计划经济向市场经济过渡的过程当中，由于时间还不足够长，还没有形成真正有信誉的中介机构品牌。而且，我们市场上的许多信用问题，还与政府有关系。比如说国有企业的三角债，国有银行的呆坏账。另外，尽管经济发展得非常快，可是政府税收在财政中所占的比重在不断地下降。同时，我们在改革过程中，又有相当的弱

势群体出现，比如有企业的老职工。于是，政府就开了很多“支票”，地方政府有时以财政状况不好为由，不能信守承诺。中国有句古话“上行下效”，如果政府这样做的话，那么就很难避免企业也跟着政府学。那么怎样解决这个问题呢？我想之所以会有这种上行下效，就是因为不守信用有利可图，所以，最重要的是让那些不守信用的人受到应有的惩罚，而让那些守信用的人或是企业有很多便利。这是社会信用体系要实现的目标。

社会主义市场经济是一个交换经济，也是一个法治经济，更是一个信用的经济。要建议完善的社会信用体系，以下几件事是迫不及待的：

第一，制定《社会信用信息法》，为商业化的社会征信机构在社会主义市场经济中开展企业和个人信用信息的搜集、保存、评级、服务的业务提供基本的法律依据，改变目前社会信用体系的建立缺乏法律基础的状况。

第二，综合运用行政的、法律的和商业的手段，依靠先进的信息技术，逐步收集、处理分散在工商、税务、银行等不同部门的企业和个人信用及其他经营行为的记录，建立覆盖全国的征信体系和网络化的征信数据库。然后，逐渐扩大征信数据库的内容，由单纯的商业信用数据过渡到包括在公、检、法机构留下的记录。

第三，建立覆盖全社会的、严格的信用监督、奖惩制度。我国可以借鉴发达国家的通行做法，给予信用等级高的企业和个人较高的银行信用额度和更为优惠的存、贷款利率，以及给予信用等级高的企业在发行股票和企业债券上的优先权利。

第四，严格执行相关法规，规范政府部门、银行、工商企业和个人提供的信用信息，对故意造成信息失真的行为做出相应的处罚；规范信用中介公司，防止其提供不实的信息；在建立社会信用体系的同时，也要保护企业的商业秘密和公民个人的隐私权。

从1998年至今的通货紧缩，使市场的需求小于经济供应能力，

各行业出现产品过剩问题。为解决这一问题,启动投资和拉动内需市场的消费相当重要。当前,应该特别强调,在我国发展中小企业的重要性。在投资方面,有相当大一部分集中于中小企业。在消费方面,随着大众的消费目标瞄准对大件耐用消费品和住房,一般的工薪阶层是负担不起一次付清贷款的消费方式的,所以金融机构应该积极提供消费贷款、信用卡和其他信用支付工具,以支持消费。然而,不论是企业贷款,还是消费品贷款,信用体系的建立与金融体系的改革都是势在必行的。个人和企业信用记录的健全,有助于提高企业 and 个人的透明度,能提高中小企业的融资能力。中小企业多是劳动力密集型企业,能提供更多的就业机会,有利于当前的国企改革。同时,中小企业是最有竞争力的,加入 WTO 之后的中国市场的竞争靠的不是航空母舰,而是蚂蚁雄兵。目标是资金回报率高,资金流动速度快,产业结构和消费结构的优化升级加快,经济持续稳定发展。欲达到这样的目标,社会信用体系的建立显得十分重要。

在当前的形势下,我们出版这套《汇诚信用管理丛书》,期望为我国的社会信用体系建设“添砖加瓦”,并以此献给共同关注这一事业的读者。在内容上,本套丛书涵盖了信用专业各分支行业的知识,将是目前国内专业知识最为系统的一套丛书,特别合适的读者包括:政府经济管理部门的公务人员、大学经管专业的师生、各类企事业单位的信用管理人员、企业负责财务和销售的经理人员、征信企业的从业人员、管理咨询人员、信用担保业务人员、商业银行职工、各类保险从业人员等。

让我们共同迎接我国信用经济时代的到来。

林毅夫^①

2002年7月于北京燕园

^① 林毅夫先生系北京大学教授、北京大学中国经济研究中心主任、全国政协委员、中国市场信用学术委员会主任委员。

序 言

美国的个人征信局的发展，走过了相当漫长的道路，发展至今，已经成为世界上业务最发达、数据量大、覆盖面广、经验成熟、技术先进的消费者信用调查业务的行业代表。个人征信局在其发展过程中所走过的道路、面临的问题、所处的环境、提供的服务，对于发展自己的个人征信行业的中国，极具借鉴意义和参考价值。今天，中国的个人消费信贷业务和信贷产品正处在蓬勃发展阶段。在此阶段，考察和研究美国个人征信局的产品和服务，以建立我国自己的个人征信系统和个人信用制度，都是非常必要的。

长期以来，我们一直盼望着有一本综合全面地介绍美国个人征信局业务的材料，使得我们对美国征信局业务开展的整体概貌有一个清晰的了解。我们在国内从事征信技术服务和推广工作的过程中，逐步萌发了介绍这部分内容的想法，但是我们一直止步于门外，原因是美国个人征信局的业务十分庞大，涉及面非常广，对于如此重任，我们一直觉得难以承担。而且，我们自己身处美国个人征信局和使用征信局数据的环境多年，真有点“不识庐山真面目，只缘身在此山中”的味道。所以，一直迟迟不敢落笔。

有几件事情的发生，促使我们下定决心编写这本书。一次，在国内一个讨论征信业务的专题讨论会上，一位代表发言讲道：“在美国只要有了征信局的业务，所有有关个人的行为信息都会纳入征信局的数据库，例如在高速公路上开车超速，吃了一个罚单，他的

数据马上就进到征信局。”我们对这样的发言不知道该说什么，因为美国的个人征信局并不记录交通罚单的数据。还有，我们经常听到“美国征信局的数据搞得好，因为美国把所有的人按社会保险号分门别类。只要给出这个人的社会保险号，他的医疗、税收、贷款等数据就可以全部跳出来。”其实这种观点也是一种误解。在美国，个人征信局的数据主要不依赖于社会保险号，美国个人征信局有将近一半的数据不是靠社会保险号“链接”的。换句话说，在美国个人征信数据库中保留的几千万甚至上亿消费者的信贷数据中，近一半的个人信用档案中没有“社会保险号”。个人征信局开发了特定的技术和检索系统，通过人名、地址、住址等信息，将同一个人的信息连接在一起，这形成了美国个人征信局的核心技术之一。而美国的个人征信局除了搜集与借贷行为相关的数据以外，并不能搜集医疗、税收、保险等个人数据。

前不久，在人民银行主持讨论的《征信管理条例》的会议上，我们多次介绍了美国三大个人征信局的操作运行情况，想据此对中国发展这方面的业务和规范提供某种参考性意见。有关领导积极建议我们把有关的这些想法写下来，这给了我们很大的鼓励。恰逢中国市场信用工作委员会林钧跃先生的倡议，在全国出版一套信用管理专业丛书，系统介绍征信方面的业务。经林钧跃先生的再三邀请，我们决定勉为其难，尽我们所能以作“引玉之砖”。

这本书希望以简略的形式介绍美国个人征信局的数据、服务等方面的内容，目的在于尽可能地提供事实素材、详细表格和信息，以便为广大读者和业内的有关人员提供一个内容比较完整的参考读物。本书的主要读者对象应该是从事征信业务的各类人员，特别是征信工作数据搜集和数据管理的专业人员，其中包括下列各类人员：商业银行和其他信贷机构中使用征信数据、从事消费者信贷和风险控制的管理人员和主管人员、金融机构和其他消费者服务机构与消费者数据有关的管理人员，以及其他公共关系方面的工作人

员。由于这本书是仓促而就的，存在错误和问题在所难免。我们期望着各方面专家和学者能够予以指正，我们也期待着这套《汇诚信用管理丛书》后续的其他内容能够解决本书遗留下的的问题。如果这本书能够引起国内的征信行业对美国滚人征信局业务的一点关注，对我国的个人征信服务发展起到一点点的推动作用和借鉴意义，我们就感到心满意足了。

在本书的成书过程中，我们特别要感谢首航财务管理顾问公司的黄东梅女士，她花费了许多精力帮助整理本书的诸多材料，王子衡、孔海平、吕宇良、缪佳等人也为本书的编写提供了大量的帮助。谢菁菁女士校对了全书，首创网络有限公司的许多工作人员也做了许多贡献。没有他们，这本书是不可能及时面世的。在此，我们一并致谢。

中国的个人征信行业正在起步，需要有一个高起点的发展，我们不揣鄙陋愿意提供这样一份简单的材料，以供业内人士指正。

王征宇

2003年1月初 于美国芝加哥

目 录

第一章 美国个人征信行业概述	(1)
第一节 美国个人征信行业的概况.....	(1)
第二节 三家美国全国性征信机构和它们的商业模式.....	(6)
第三节 风险评估系统开发	(11)
第二章 个人征信局面临的法律问题	(15)
第一节 美国征信行业司法环境的发展历史	(15)
第二节 利用征信局数据进行市场营销	(20)
第三节 《公平信用报告法》(简介)	(25)
第四节 《公平信用报告法》中规定的消费者权利	(27)
第三章 个人征信局的数据处理	(31)
第一节 个人征信局数据来源简介	(31)
第二节 个人征信机构对数据提供者的要求	(33)
第三节 数据报告格式	(37)
第四节 征信数据的处理	(39)
第五节 征信局数据处理系统简介	(53)
第四章 征信局的数据报告	(59)
第一节 为什么要报告数据	(59)
第二节 消费者信用调查报告的主要数据元素	(62)

第三节	数据在个人征信局中保留的期限	(66)
第四节	数据内容中的查询数据	(67)
第五节	信用调查报告内容	(70)
第五章	个人征信局的信用评分产品	(84)
第一节	个人征信局信用评分模型的开发	(86)
第二节	对个人征信局评分产品的评估	(95)
第三节	个人征信局信用评分结果的使用	(97)
第四节	消费者信用评分的常见问题	(100)
第六章	征信数据的使用	(106)
第一节	征信数据的使用方式	(107)
第二节	征信数据的使用方向	(110)
第七章	个人征信局的其他服务产品	(119)
第一节	Equifax 公司的其他征信产品和服务	(119)
第二节	益百利公司的其他征信产品和服务	(124)
第三节	环联公司的其他征信产品和服务	(134)
第八章	个人征信局的消费者关系管理	(139)
附录一	美国综合数据服务商 Acxiom 产品介绍	(145)
1.	Acxiom 公司提供的 InfoBase 扩充型的数据服务产品 ..	(145)
2.	Acxiom 公司提供的 InfoBase 消费者名单	(148)
3.	InfoBase 全国范围的消费者名单	(148)
4.	InfoBase 电话数据库	(149)
5.	地址变更	(149)
6.	地址标准化和地理位置代码	(149)

7. 姓名附加文件	(150)
8. 建立地址标准化及转寄地址	(150)
 附录二 征信局的特征变量	 (151)
(一) 益百利公司使用的特征变量	(153)
(二) 环联公司的特征变量	(170)
(三) Equifax 公司的特征变量	(183)
 附录三 专业术语	 (196)
 附录四 参考书目	 (208)
 后 记	 (211)