

# Credit Cards 信用卡

林功实 林健武 主编



信用卡沿革与现状  
信用卡法律与技术  
信用卡获利途径  
信用卡风险及其防范

.....

清华大学出版社



# 信用卡

林功实 林健武 主编

Credit Cards

清华大学出版社  
北京

## 内 容 简 介

该书系统地阐述了中外信用卡的产生、作用和内涵,介绍了信用卡产业的发展沿革和现状,对信用卡业务的技术和法律保障进行了多方面的比较分析,从理论与实践相结合的角度分析了信用卡产业的运作和获利模式,信用卡产品的开发和市场推广,最后还介绍了信用卡的使用技巧和风险防范。阅读该书有助于银行工作人员搞好信用卡的开发和推广工作,有助于金融专业的师生增加相关知识,更有助于信用卡持卡人对信用卡的了解和使用。

版权所有,翻印必究。举报电话:010-62782989 13501256678 13801310933

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

本书防伪标签采用特殊防伪技术,用户可通过在图案表面涂抹清水,图案消失,水干后图案复现;或将表面膜揭下,放在白纸上用彩笔涂抹,图案在白纸上再现的方法识别真伪。

### 图书在版编目(CIP)数据

信用卡/林功实,林健武主编. —北京:清华大学出版社,2006.5

ISBN 7-302-12685-2

I. 信… II. ①林… ②林… III. 信用卡—基本知识 IV. F830.46

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 020334 号

出 版 者: 清华大学出版社 地 址: 北京清华大学学研大厦

<http://www.tup.com.cn> 邮 编: 100084

社 总 机: 010-62770175 客 户 服 务: 010-62776969

责任编辑: 王 太

封面设计: 傅瑞学

印 刷 者: 北京市世界知识印刷厂

装 订 者: 清华大学印刷厂

发 行 者: 新华书店总店北京发行所

开 本: 148×210 印张: 13.625 字数: 375千字

版 次: 2006年5月第1版 2006年5月第1次印刷

书 号: ISBN 7-302-12685-2/F·1480

印 数: 1~5000

定 价: 32.00元



近几年来,本人多次前往美国,特别是2002年在美国居住了几个月,耳闻目睹信用卡在美国社会生活中的广泛应用,了解到个人信用体系的极端重要性。信用卡是美国“个人经济身份证”,离开了作为个人信用象征的信用卡将寸步难行,倘若进入信用黑名单,则更是几乎无法生活;美国完善的征信系统、健全的法律保障和先进的技术支持,使信用卡成了美国文化的一个组成部分,成为美国经济增长的一个重要因素。基于这些初步认识,本人与美国摩根士丹利银行林健武博士交流后,二人都萌发了为我国读者编写一本关于信用卡和信用卡产业的公众读本。之后,我们收集了在美国市场上销售的有关信用卡的书籍带回国内,组织我在清华大学经济管理学院指导的研究生单明、林苞、金星等同学进行翻译,同时,又选定我指导的王卫东、单明、张建勋、何开宇几位研究生分别就美国和中国深圳、广东、香港地区信用卡产业的发展及其启示进行研究,并开展文件检索、问卷调查、地区比较和营销策划。经过三年的研究和实际工作,我和四位研究生先后在学术刊物和全国性会议上发表了多篇文章,四位研究生也都获得了清华大学管理学硕士或MBA学位,其中有两位还在中国银行(香港)有限公司和深圳发展银行从事信用卡业务。国资委直属企业中国华星集团公司教授级高级工程师王宗旨先生也收集了国内信用卡产业的大量资料,特别是针对持卡人如何使用信用卡,如何防范信用卡风险等方面做了具有实用价值的、多方面的比较研究。在上述研究成果的基础上,编撰了本书。



全书共分十章,涉及信用卡的基本概述,信用卡产业的发展历史,信用卡产业的运作和获利模式,信用卡产品的开发与市场推广,以及我国信用卡产业的发展对策,最后还集中介绍了信用卡的使用和风险防范;书中附录收集了直至2005年我国有关信用卡的法律、法规与政策。本书系统全面,中西交融,理论与实践相结合,历史与现实相结合,具有鲜明的特色。

本书是中美合作研究、校企合作研究、师生合作研究的集体智慧结晶,是汲取国内外长期研究实践的成果,内容丰富,资料翔实,可读性强,实用性强,既可作为金融专业学生的教科书,也可作为从事信用卡业务的机构和人员的培训教材,同时还是信用卡持卡人的使用指南。我相信本书的发行对我国的信用卡产业的发展将发挥积极的促进作用。

由于目前我国专门论述信用卡的书籍很少,加上编者才疏识浅,书中不足和疏漏在所难免,在此敬请各位读者予以批评指正,不胜感激。

林功实

2006年1月



**c o n t e n t s 目 录**

前言 / I

**1 信用卡概述 /1**

- 1.1 消费信贷与信用体系 /1
- 1.2 信用卡的发展与深远影响 /10
- 1.3 信用卡基本知识 /24

**2 信用卡产业 /37**

- 2.1 大莱俱乐部与信用卡产业 /37
- 2.2 美国信用卡的两大体系及产业集中化 /45
- 2.3 发展中的信用卡产业 /59
- 2.4 美国信用卡产业特征 /65

**3 信用卡产业运作模式 /75**

- 3.1 美国信用卡产业运作模式 /75
- 3.2 若干信用卡产业运作模式 /82
- 3.3 信用卡产业运作的法律和技术保障 /93

**4 信用卡产业的产品 /121**

- 4.1 美国信用卡产品 /121
- 4.2 香港地区信用卡产品 /144



---

## **5** 信用卡的获利与价值 /159

---

- 5.1 信用卡业务利润的来源 /159
  - 5.2 竞争与信用卡的获利 /171
  - 5.3 证券化与信用卡的获利 /177
  - 5.4 信用卡的消费者价值 /182
- 

## **6** 信用卡的市场推广 /193

---

- 6.1 持卡人的消费行为 /193
  - 6.2 信用卡发行与交易程序 /201
  - 6.3 信用卡的促销 /208
- 

## **7** 信用卡风险管理与信用评估 /221

---

- 7.1 信用风险概述 /221
  - 7.2 发卡者的风险管理 /235
  - 7.3 信用卡与个人信用评估 /245
- 

## **8** 全球信用卡产业的发展 /269

---

- 8.1 信用卡业务的跨国拓展 /269
  - 8.2 信用卡产业的全球化 /278
- 

## **9** 我国信用卡产业的发展与对策 /299

---

- 9.1 我国信用卡产业的发展 /299
  - 9.2 信用卡产业的市场营销分析 /306
  - 9.3 信用卡产业的差距与对策 /326
  - 9.4 信用卡产业的借鉴与对策建议 /333
-



---

## **10** 信用卡的使用及其风险防范 /345

---

10.1 正确使用信用卡的学问 /345

10.2 持卡人的风险防范 /367

附录:我国有关信用卡的法律、法规与政策选编 /387

主要参考文献 /421

编后 /425

编著者简介 /427



# 信用卡概述

CREDIT CARDS

## 1.1 消费信贷与信用体系

### 1.1.1 消费信用起源与发展

在人类社会发 展史中,信用是一个久而普遍的现象。信用可用于生产领域,预期未来产生收入,并用一部分收入偿还租借。信用也可以用于生活领域,借者在约定期内用收入来偿还贷者,这就是消费信贷。但是,由于农业社会的消费信贷主要是借给那些面临困境的人,因而其条件非常苛刻,信贷变成了富人盘剥穷人的高利贷。在很长的时间里,这种高利贷的消费信贷一直受到谴责,并且被认为是造成社会问题的原因。直到近代,由于消费信贷在促进产品的销售方面显现了巨大的作用,有利于商品经济的发展,并且得到法律的规范,使它主要是用于基本需要之外的消费品的购买,同时借贷利息受到约束,因而才逐渐得到社会的肯定。时至今



日,消费信贷已经成为现代经济社会的重要基础。

根据史学家的研究,信用的使用甚至比货币还早。在货币经济形成之前,信用就在相当广泛的范围内存在了。那时候,人们可以赊借种子,然后在收获之后用谷物归还。文献史料记载,公元前 1750 年,巴比伦创立的《汉谟拉比法典》就明确规定了债务人欠债还钱的义务,并规定欠债不还的人将沦为债务奴隶。如果欠债人不能按约定还债,他们必须为债权人服务 3 年,在第 4 年才可获得自由。该法典对高利贷的借贷利率作了具体规定:谷物借贷的利息为本金的 33.3%,银钱借贷的利息为本金的 20%;债权人如违反这一规定,他便丧失所贷的本金。

在中国,先秦的文献也说明了原始信用的存在。《周礼》就记载了官员处理民间信贷的责任:“听称责(债)以傅别”,就是说,官员审理民间借贷要以“傅别”为根据。“傅别”实际上就相当于今天的债券,“傅”是指附有约束的字据,而“别”则是指由双方各自保存的字据。中国作为信用之邦,早有类似当今赊购卡的赊账本,俗称“手信”,即由商家给信用好的客户一本“手信”,客户向商家购物,可先不付款,而由商家在记账的同时,在“手信”上记入所赊购的款项,尔后,或 3 个月、或半年、或年终结账,客户不能守信按时还款,则取消赊购的资格。

在古代,消费信贷主要是高利贷。高利贷致使许多必须获得基本生活资料的人陷入绝境,或妻离子散,或家破人亡。所以,早期的消费信贷即高利贷总是受到谴责。在西方,希腊哲学家柏拉图(Plato)和亚里士多德(Aristotle)都谴责高利息。尤其是亚里士多德,他的思想影响了罗马天主教 1 千多年。然而,在罗马,生产资料贷款和生活资料贷款被区别对待,前者用于商业或投资,后者用于私人消费,并且多用于那些濒临饥饿的人。高利贷在中国历史上也是一直受到批评的。孟子就曾斥责过高利贷现象,说高利贷使农民“转于沟壑”。《管子》则把高利贷视为导致农民贫困的主要原因。古代中国各朝代一般都通过国家借贷来缓解高利贷对农民的剥削。

消费信贷起源很早,但发展很缓,原因就在于不合理的信贷利息



和借机剥削的行为造成了大量社会问题。这是高利贷受到社会谴责的根本缘由,统治者为了社会稳定,不得不由政府和宗教对高利贷予以限制或禁止。随着商品经济的发展,法律对利息的承认与设限,加上社会消费观念的进步,社会渐渐开始接受消费信贷,并将消费信贷视为社会生活的一个部分。社会对消费信贷的接受始于近代工商业的发达时期。可以说,消费信贷的出现及其一定规模的形成经历了一个漫长的过程。

中世纪早期,由于罗马天主教的影响,西方社会原始的借贷并没有发展起来。在此期间,贷款的业务一般都由犹太人进行,因为犹太人不受天主教的管辖。到中世纪末期,由于贸易复兴的需求,信贷业务又缓慢地发展起来。此时,新教改革使欧洲分裂成许多独立的宗教派别,宗教对信贷的限制明显减弱,高利贷不再是宗教的禁忌,逐渐成为世俗问题。这样,各个国家不再禁止贷款活动,而是仅仅做出对最高贷款利率的限制性规定。从18世纪开始,各种消费性贷款就开始出现并得到较快的发展。美国在建国初期,分期付款和周转信贷就比较普遍。在农村,马、犁、车、种子、时钟和家具等,经常可以用一张承诺在收获之后偿还的借条就可以买到。分期付款的销售方式在城市已经很常见,特别是高档耐用的家用商品,往往可以采用分期付款的方式完成购买。分期付款成为促进消费者购买耐用品的重要销售方式。当时的分期付款方式和今天一样,它要求交付定金以及一份正式的协约,协约规定在贷款付清之前出售者对商品保留有所有的权利。

工业化之后,制造商也开始应用这一方法。到了1850年,许多制造商都开始通过代理商用这种方法直接把高价商品,比如钢琴、家庭管风琴以及炉具,出售给消费者。到了19世纪70年代,分期付款的方法被扩展到百科全书以及全部的家用品的销售。80年代,商人开始用此方法出售珠宝等高档消费品。

与分期付款同时存在的是小额贷款业务。小额贷款业务最早出现于19世纪70年代。小额贷款主要是向消费者发放利息较低的贷款,额度一般较小,且用于急需。当时,小额贷款的利息受到法律的



限制,因此利息不高。

第一次世界大战之后,消费信贷继续强劲发展。这主要是受到工业生产快速发展、工业品激增的影响。汽车、电动洗衣机、真空吸尘器以及其他耐用消费品的广泛推销,激发了消费信贷的使用和发展,消费信贷由此出现强劲增长。商户、销售公司、财务公司、小额贷款机构、信贷组织、工业银行甚至一些商业银行都统统卷入消费信贷的浪潮。此时的重要变化是:消费信贷不再只是用来促进对昂贵商品的购买,也被用来促进对廉价、缺乏价格弹性商品的购买。这就是赊购户头。到了大约 1930 年,最主要的消费信贷已经不是分期付款,而是大量的赊购户头。

这时,开始有必要为赊购户头提供一种认证手段了,随着零售商店规模的扩大,还有消费者群体和业务的扩大,使得商店的职员不一定能够辨认出每一个赊购户头的客户。此时,早期的商业零售信用卡出现了。

最初的信用卡只是发给商店客户,也只能在发卡的商店中使用。当时发卡者主要有两类:一类是零售商,另一类是石油公司和航空公司。

零售商发行信用卡始于 1914 年,发行信用卡的目的也只是为了管理业务。大零售商向它们的客户扩大赊购有两个原因。首先,赊购可以促进销售,特别是高价商品如衣服及耐用品的销售。其次,赊购户头可以巩固客户。正是这后一个原因,使得零售商长期抗拒通用信用卡的使用。

最初,零售商店的信用卡只发给相对固定的客户,这被当作保持客户忠诚度的一种方法。后来,零售商发现:非固定的购物者如果有信贷需求也会用这种方法来购物。结果,一些赊购户头系统就向所有客户开放,有一些商店的赊购户头几乎覆盖了它们所在的城镇。

对石油公司来说,信用卡的意义不同,它几乎是竞争所必要的。汽车是一种旅行工具,不能希望车主会特别对某一家服务商保持忠诚。因此,为了保持消费者对某一品牌汽油的忠诚,就必须设计一种系统,它允许客户在一家公司的所有销售点赊购汽油,然后每月通过



一份合并的账目向他们收费。石油卡不必申请,经常来加油的客户即可得到,同时,石油公司也不太担心信用,因为持卡人都拥有汽车,这就是石油公司发行信用卡最好的担保。因此,石油卡的扩展速度很快。

引入信用卡的另一个主要行业是航空业。空中旅行卡要追溯到1931年,当时,世纪航空公司为空中旅行发行的优惠券提供比牌价低15%的折扣。旅行者使用这种预付的优惠券,不必携带大量现金。美国航空公司后来兼并了世纪航空公司,并继续提供这种服务。

第二次世界大战之后,不管在经济上还是在心理上,美国开始进入一个消费导向的时代。第二次世界大战的胜利,将人们对国家的信心提高到一个新水平。社会保障系统开始建立并日益稳固,它为每一个美国老年人提供必要的保障。其他政府保障计划,比如工人的退休金制度的建立与完善,失业保险、残疾保险以及人身保险的普及,都有助于提高美国人对经济安全的信心。但是,最重要的是,在这个世纪里美国家庭的平均收入第一次超过了他们的基本需要。这些都为大规模消费信贷的发展提供了有利的条件。在这种情况下,现代通用信用卡出现的时机已经成熟。

### 1.1.2 消费信贷与信用卡

信用卡是一种消费信贷工具。与其他消费信贷相比,信用卡提供无担保贷款,但有明确的信贷额度和唯一的循环贷款账户,持卡人可以全部或部分地使用这一额度获得贷款。在按约定归还贷款之后,持卡人的信贷额度即可自动回复。随着信用卡的发展,它又具备了一些附带功能,比如预借资金、便利支票等。信用卡发行者还发行“金卡”,主要是在信用卡信贷功能上附加其他服务功能,例如保险等。

信用卡对于消费信贷的发展具有深远意义。在信用卡出现之前,消费信贷都需要抵押,而且每次贷款都必须先提出申请,并要经过审查、批准等各种程序。抵押贷款一般用于购买某类商品,这种贷



款一般用高于贷款价值的商品作抵押,比如住房或汽车。无担保贷款则通常规定一定的贷款额度,贷款者可随时提取全部或部分贷款,而无须反复申请。信用卡实际上就是提供给客户的无抵押、无担保贷款。

与抵押贷款的消费信贷相比,信用卡消费信贷有很多不同之处。从银行角度来看,首先,银行并没有获得对任何商品的追索权;其次,银行承担的风险等于批准的额度(抵押贷款的风险一般随时间的推移而减小)。从客户的角度来说,一方面不必为每笔贷款进行申请,另一方面在还贷问题上具有一定的灵活性。这些不同点的根结就在于,信用卡消费贷款是建立在信用制度基础之上的。

回顾发达国家信用卡产业的发展历史,可以发现,信用卡的使用与推广有其先决条件。首先,居民的收入水平和消费水平要提高到一定的标准,这个标准就是居民的平均收入水平超过了购买必需品的水平。同时,居民收入还要保持相对的稳定,使居民有比较好的预期。较高的收入水平和相对稳定的收入状态,必然会大大提高消费者接受消费信贷的需求和能力。在这种情况下,使用信用卡就会成为消费者的一种必然选择。使用信用卡不仅能够方便地得到消费信贷,而且能够方便地实现贷款购物和归还贷款。其次,城市化的进程和现代城市的特点。城市化的结果使社会总人口的构成比例发生了明显的变化,城市居民占据了相当大的比例。由于城市居住环境的改观,城市居民从满足基本生活需要到高档次享受的各种消费需求明显增强。现代城市的特点又使工薪阶层成为城市人口主流,而工薪阶层的工作生活等方式极大地冲击了原有的乡村式紧密家庭与亲属关系。过去,消费者在需要资金的时候,主要从家庭和亲属内部得到贷款支持,在现代城市的条件下,因为已经不存在过去那种家庭和亲属内部的密切关系,消费者期望得到贷款的积极性转向外部。社会与技术的进步,思想观念和消费文化理念的改变,信息渠道的畅通等,加上前面说的理由,广大工薪阶层十分乐意通过信用卡获得消费信贷。第三,信用体系的建立为信贷消费的推广奠定了坚实的制度和环境基础。以美国为例,美国信用体系已经相当严密和完善,几乎



每一位信用卡申办者都有信用记录或信用档案。因此,尽管消费者申请信用卡的程序相当严密,但申办手续十分简便、快捷。这种情况非常有利于信用卡的普及。

美国的消费信贷一开始就比其他国家发达。其中一个原因是美国地理空间巨大,并且是移民国家。因此,当遇到财务困难的时候,不容易从家庭关系中获得支援,而必须从外部获得信贷。内战后的城市化过程又加剧了这一点,家庭成员逐步从农村社会搬到城市,促使家庭关系削弱,同样也削弱了家庭成员在财务上的相互依赖,增加了对消费信贷的需求。另外,美国的“个人自主、财务自主”的观念也是美国发展消费信贷的文化基础。

从上面的简要叙述可以看出,信用卡和消费信贷密不可分,信用卡是消费信贷发展、同时也是社会进步、经济发展、文化理念提升的产物。美国的消费信贷比其他国家发达,消费信贷的规模和成熟程度也高于其他国家,特别是高于北美、西欧以外的其他国家和地区。因此,信用卡业务首先在美国兴起就是顺理成章的事情了。美国信用卡产业能够主导世界潮流,成为世界信用卡产业的垄断性力量,也就不奇怪了。

### 1.1.3 从赊购卡到信用卡

现代第三方信用卡的前身——赊购卡,是由商店或公司发给其客户的信用卡(客户在选购商品时,出示此卡先购得商品,然后在约定的时间段之内向商店或公司支付货款)。这种卡表示商店或公司将它们的信用授予持该卡的客户。商店与公司之所以发行这种信用卡,目的在于促销自己的商品,而不期望从发行信用卡中赚钱。现代的第三方信用卡则是一种信用的延伸,信用卡发行者是信贷关系中的第三方,它把商店或公司授予的信用通过自身延伸给客户使用,同时从这种信贷延伸中盈利。因此,早期的商店与公司发行的信用卡主要是一种促销手段,而现代的第三方信用卡则主要是一种金融业务。本书讲信用卡和信用卡产业的历史,主要就是讲第三方信用卡



的发展与变迁。因为,正是第三方信用卡的出现才使信用卡的发行与使用成为一个独立的产业,使发行者能够从信用卡业务中盈利。

第一张通用的第三方信用卡是大莱俱乐部(Diners Club,又称聚餐者俱乐部)在1949年发明的。相对于早期的消费信贷来说,信用卡的革命性在于它提供了一种移动媒介,扩大了信贷的范围与发行方式。对这种移动的信贷媒介的需求,使信用卡的发行与使用逐步发展成为一个产业。社会的需求和产业的特性,要求信用卡业务要不断地扩大规模。这种市场化与产业化的要求,加上美国政治、经济、法制环境的许可,以及信用体系的初步建立,使信用卡业务首先在美国迅速全国化,继而又向全球化拓展。

信用卡业务不断迅速地扩张,很快进入所有的社会阶层,彻底改变了大部分消费者和商家经营业务的方式,完全颠覆了美国传统清教徒的节俭风俗以及对待债务的社会态度,帮助塑造了一个消费导向的社会。

虽然现代第三方信用卡是由早期的赊购卡脱胎换骨而来的,但是这种转变是一种质变。赊购卡的作用和意义无法与信用卡同日而语。为了清楚地认识这一点,本书将利用一定的篇幅介绍“大莱俱乐部”以及第一张信用卡诞生的历史情形。

#### 1.1.4 反欺诈与信用卡的变迁

在论述信用卡产业发展史的时候,如果不论述信用卡应对反欺诈的需要而采取的一系列措施,特别是因改进信用卡本身的安全性所出现的一系列新卡种,那么,这样的信用卡及其产业历史就是不完整的。多年来,信用卡经历了很多形式:零售行业的类似狗牌的商店赊购牌,石油行业的纸卡,以及今天复杂的带有很多磁性编码条的塑料卡以及芯片卡等。起初,信用卡最基本的要求与功能就是身份认证。身份认证的目的实际上是反欺诈,即应对他人盗用信用卡进行欺诈,以免持卡人、商家、发卡者和银行遭受损失。该卡自身在被使用的同时,必须能够认定其拥有者是一个特定信用额度或者银行账





户的合法拥有者,同时授权商家接受该卡拥有者的信用或者资产,从而进行交易和支付。

由于多种原因,其中一个主要原因就是反欺诈,信用卡自身构成因素不断变更。同最初的样式相比,现代的信用卡已经完全变了样。一些变更是为了利用新技术,例如磁条技术,但大部分的变更是为了使信用卡更加安全。后面的章节将谈到,信用卡滥用或者欺诈的历史,几乎和该产业的历史一样长。在了解和把握信用卡系统的弱点之后,盗窃者和欺诈者几乎不用学习打印和雕刻,就能利用他人的信用卡进行消费或窃取资金。丢失的、失窃的以及伪造的信用卡远远大于现金的价值,并且比假钞更加难以鉴别。这就迫使政府、发卡者、金融机构、商家和消费者必须采取有效的措施防范信用卡业务风险。

问题在于,任何安全措施都受到了成本以及持卡人或者商家使用难度的限制,这是发展信用卡业务要考虑的一个主要因素。发卡者即使生产数以亿计的卡,也不会考虑采用大量增加成本的技术,例如在卡上印上持卡人照片的技术。同时,破坏交易自发性的程序也是不受欢迎的,因为它会导致交易成本的上升,这对于很多商家来说是一个非常重要的问题。

身份确认的一个常用方法是在卡背后签名。处理交易的职员通过对照账单上的签名和卡上签名来鉴别签名的真伪。然而,对于那些专门在卡背后伪造签名的人来说,这种身份确认的方法几乎是无用的。

证明身份的另一个流行的方法是要求另外的认证,比如同时使用个人身份证、驾驶证等。这个常识性的方法已有两个方面的弱点:盗窃者可以很容易伪造身份证件来配合窃得的信用卡;另外,认证的需求又要耗费时间,导致交易效率下降,使客户不满。使用驾驶证进行身份认证的做法很快受到了挫折,因为伪造个人证件是相当容易的事情。美国银行家协会的一项研究显示,51%的开设新支票和储蓄账户的欺诈都和伪造驾驶证有关。

使用指纹、掌纹或声音来进行身份认证,将不利于个人隐私的保