



人民幣之匯率改革

周大中（臺灣銀行經濟研究處研究員）

一、前言

2005年之前，中國人民幣兌美元的匯率維持多年僵固狀態，2005年7月21日起，波動幅度擴大，且升多貶少，三年後的2008年7月16日，較2005年7月21日之前的8.2765升值21.48%，當年下半年至2010年上半年，人民幣匯率大致釘住美元；2010年6月19日，中國人民銀行宣佈重啟人民幣匯率形成機制改革，中止與美元掛鉤，參考一籃子貨幣進行調節，增強人民幣匯率彈性。

人民幣近數年來的匯率何以產生上述變動，匯率形成機制及其改革的緣由為何，人民幣匯率如何牽動國內經濟金融的調整，人民幣匯率與國際經濟金融均衡的關聯如何，以及人民幣未來的走向等，皆為本文後述篇幅將探討的課題。

二、人民幣之匯率形成機制改革

（一）1994年匯率改革

1993年11月，中共十四屆三中全會要求改革外匯體制，建立以市場供求為基礎、有管理的浮動匯率制度和統一規範的外匯市場，逐步使人民幣成為可兌換貨幣。有鑒於此，國務院於同年12月頒布「關於進一步改革外匯管理體制的通知」，自1994年元旦起，實現人民幣官方匯率和外匯調劑價格併軌，以1美元兌人民幣8.7元為準，建立以市場供求為基礎的、單一的、有管理的浮動匯率制，企業和個人向銀行買賣外匯，銀行進入外匯市場進行交易，形成市場匯率。

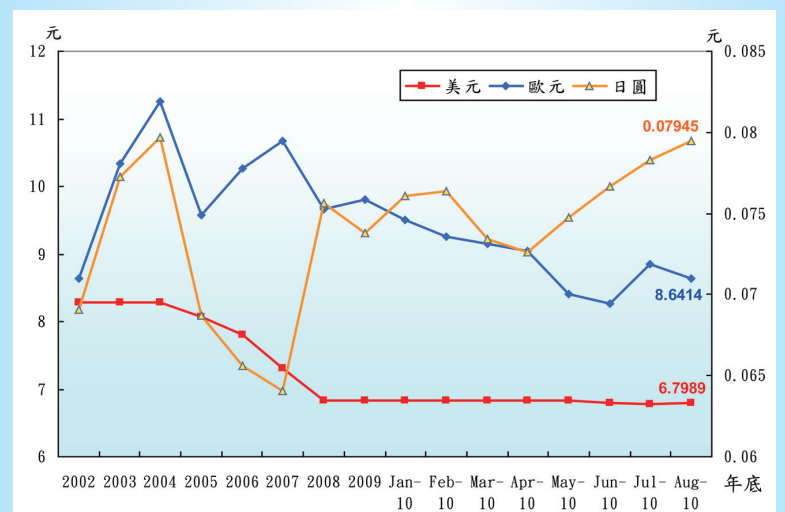
1994年人民幣匯率恢復單軌制度以來，前兩三年對美元匯率穩中有升，但到了1997年亞洲金融風暴時，亞洲各國貨幣紛紛大幅對美元貶值，為防止危機擴散，維護國際金融穩定，人民幣浮動區間被限制於極小範圍，約8.28元兌1美元。其後隨著亞洲金融風暴減弱，中國經濟快速平穩發展，金融領域也取得新的進展，同時，對外貿易持續擴張，貿易順差與國際收支經常帳盈餘不斷提高，貿易摩擦加劇，適當改革人民幣匯率形成機制，乃有其必要。迨2003年、2004年，中國宏觀調控取得一定成效，排除經濟運行中的不穩定因素，國民經濟保持平穩發展，而且世界經濟景氣良好，外部需求旺盛。在此同時，中國推動了若干準備工作，主要有金融機構的內部改革，減少對外匯交易不必要的管制，外匯市場向縱深化發展等。

（二）2005年匯率改革

2005年7月21日，中國人民銀行發佈公告「關於完善人民幣匯率形成機制改革」，即日起實行以市場供求為基礎、參考一籃子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度，人民幣不再釘住單一美元，並將美元對人民幣交易價格調整為1美元兌8.11元人民幣，作為次日銀行間外匯市場的中間價，即升值2.0%，每日銀行間外匯市場美元對人民幣的交易價仍在中間價上下千分之三的幅度內浮動。

人民幣兌美元匯率自2005年7月21日起，波動幅度擴大，且升多貶少，呈現明顯升值的趨勢（圖1），2007年5月21日中國人民銀行將美元兌人民幣交易價波動幅度放寬到中間價的上下千分之五。2008年7月，鑒於國際金融海嘯肆虐，中國人民銀行收窄波動幅度，以7月16日當月最高中間價6.8128為準，較2005年7月21日之前的8.2765升值21.48%。惟至2008年下半年，人民幣兌美元的升值趨勢復因國際金融海嘯而告暫停，其狀況類似11年前遭遇亞洲金融風暴的場景，中國舊戲重演，悄悄放棄參考一籃子貨幣的匯率形成

圖1 人民幣匯率中間價



資料來源：中國國家外匯管理局

機制，人民幣恢復釘住美元。

（三）2010年匯率改革

2010年6月19日，中國人民銀行發言人發表談話「進一步推進人民幣形成機制改革，增強人民幣匯率彈性」，說明根據國內外經濟金融形勢和中國國際收支狀況，人民銀行決定進一步推進人民幣匯率形成機制改革，堅持以市場供求為基礎，參考一籃子貨幣進行調節，進一步增強人民幣匯率彈性，擴大匯率浮動空間，有利於減少未來的匯率升值壓力。其內容尚有下述重點：1.不進行一次性重估調整；2.有利於促進結構調整、抑制通膨及資產泡沫、增強宏觀調控的主動性和有效性，有利於維護國際經貿環境；3.確保匯率波動幅度可控，採取漸進方式；4.從雙邊匯率轉向多邊匯率，更多關注一籃子匯率變化；5.人民幣匯率大幅波動對中國經濟金融穩定會造成較大的衝擊，不符合中國的根本利益。

過去數年間，美、歐、日等諸多已開發國家因受金融海嘯侵襲，經濟萎縮、金融蕭條、債務暴增，相形之下，中國經濟成長依然耀眼，外貿順差繼續增加、外匯存底快速累積，已成為經濟大國，但人民幣匯率卻形同固定，無異對其他貨幣低估，致引起先進國家不滿的聲浪，紛紛要求人民幣升值，壓力甚大。今年中國人民銀行6月匯改談話發表後，美國肯定人民幣中止與美元掛鉤之舉，6月底的G20會議中對人民幣匯率未見討論，而如世界貨幣基金IMF等國際機構，也對中國處理人民幣匯率問題的態度加以認同。

不過，至7月30日，人民幣交易中間價為6.7750，較匯改前6月18日的6.8275僅升值0.77%。按照人民銀行的說法，今年匯改後人民幣升值幅度甚小，是因為與2005年相比，兩次匯改的主客觀環境不同之故，主要在於中國經常帳盈餘佔GDP比重已告下降，國際收支向均衡狀態趨近，致人民幣不存在大幅波動的基礎，如表1所示，該項比重於今年上半年已降至4.9%。至於人民幣匯率放棄釘住美元而參考一籃子貨幣，是認為後者才能較真實反映匯率水平，如以表2中國前五大貿易夥伴來看，多年來排名有所更動，日本、香港由盛而衰、東協崛起、歐盟壓倒美國等現象，美國的比重確實有所降

低，貿易夥伴較往年更多元化，影響匯率波動的因素趨於繁複。

8月23日，人民銀行公佈的人民幣中間價為6.7989，較6.8275升值幅度反而縮小到0.42%。眼見人民幣在兩個月中升值甚微，美國各界人士再度質疑人民幣匯率被低估，儘管人民銀行發表多篇文章說明匯改的方向及影響，試圖化解外界的壓力，但在美、歐、日諸國經濟復甦疲弱的背景下，此一壓力始終未見消失，顯示國際上要求中國負擔更多國際責任，且對人民幣匯改的成效仍持觀望態度。

三、人民幣與中國經濟金融結構調整

若從升值觀點來看，人民幣匯率改革對中國經濟金融結構調整的影響主要有下列各項：

- (一)優化資源配置。人民幣漸進升值可將資源從貿易品部門轉移到非貿易品部門，推動中國由外向型經濟成長模式轉變為內需主導型模式，有利於調節國際收支失衡與減輕經濟對出口的過度依賴。同時，勞動密集產業將由沿海往內地遷移，促成中西部地區與農村經濟的開發，加上產業的升級轉型、服務業的成長以及消費的提振等，均將使中國的經濟結構往良性方向調整。
- (二)紓緩通膨壓力與資產泡沫。人民幣升值可壓抑進口商品成本，減輕輸入性通貨膨脹的預期。中國今年7月居民消費價格指數年增率因若干省份遭罹暴雨、水災，食品價格大漲，年增3.3%之多，超出年度目標3%，且近來國際糧價上揚，若繼續惡化，人民幣升值將成為應對政策選項之一。
- (三)解決各層面的兩難問題。經過去年多項提振經濟與宏觀調控措施的推動，固然使大陸經濟避免衰退、平順成長，但在今年進入復甦階段，一方面要降低對宏觀政策的依賴，一方面市場動力尚未自發性滋長，於是擔心宏觀政策過緊引發景氣下滑，過鬆又助長資產泡沫，出現種種經濟轉型中的矛盾扞格現象，政策上因之處理棘手、進退兩難。例如需要增加勞動者收入、激勵內需，但工資大漲又會推動物價上揚。要解決兩難問題，調整經濟結構是重點，即如前述第一項所示，宏觀調控或激勵措施不應急速退場，但也無需加碼推出二次刺激政策，在此背景下，人民幣升值幅度將受到審慎管控。
- (四)有利於企業升級轉型。人民幣升值將激勵出口企業提高技術水平、加強產品創新以增加利潤，也可提高出口價格將匯率升值成本轉嫁出去，兼營進口的企業可因人民幣升值獲得進口成本降低的益處，兼營內銷的企業也可提升內銷比例攤減匯兌損失，不論是升級創新、出口價格上升或是進口、內銷擴大，不僅足以化解人民幣升值的不利，也對經濟結構的調整有所助益。

四、人民幣與國際經濟貿易均衡

美國對外貿易或經常帳長期呈現赤字，美元雖然時強時弱，但確屬全球流通最廣泛的國際化貨幣，迄今無其他貨幣足以挑戰其地位。美元因此大量流出美國，但許多貿易順差國家又大多以美元資產的方式消化經常帳盈餘，例如購買美國公債，此係因美國是當今全球最強盛安全的國家，政治、軍事、經濟、金融、科技等各方面實力均遠超出其他國家，美元資產具有優質避險工具的特點，於是美元又回流至美國。若加上其他已開發國家、開發中國家或貿易順差國家、貿易逆差國家的考量，實際的國際貿易顯然遠較此繁複，惟因美國是全球貿易逆差最多的國家，足以作為如此循環模式的代表。此一循環早在日本出口快速成長的年代即已成形，接著是四小龍、四小虎加入，再來即是中國。今天美國對人民幣匯率低估造成全球經濟失衡的指控，當年針對日圓、新台幣也曾出現過，即是認為人民幣匯率低估導致中國出口競爭力增強，中國產品充斥美國及各國市場，造成美國貿易逆差、世界經濟失衡，也造成美國失業率居高不下，再則部分開發中國家也因競爭力不如中國，經濟停滯、難以脫貧，也成為中國人民幣低估的受害者。然而其間根本原因在於美國民眾長期過度消費、畏於儲蓄，且如此生活已成習慣，難以扭轉，貿易逆差依然如故，致使全球美元循環大致無所變動。

至於各界對人民幣對美元低估的幅度，算法有極大的差異，低者僅約10%，高者達40%，而即使以40%為準，專家以為，人民幣若真一次性升值如此大幅度，美國的巨額貿易逆差也不太可能一瞬間消失、經濟成長因之大為提升，世界經濟失衡立刻獲得矯正。此係由於美國貿易對象並非只有中國一國，而各國相互來往的世界貿易情勢也較往昔更為繁複，除非人民幣加上日圓、歐元與其他美國重要貿易夥伴的貨幣皆對美元一體升值，或透過更精確的各國貨幣匯率調整，上述效果始得達致。

五、人民幣未來動向初探

6月19日的重啟人民幣匯改聲明，已暫時消弭國際人士對人民幣升值的壓力，但不論人民幣當前匯率形成機制所根據的一籃子貨幣參考僅是形式或是實質，近兩個月來人民幣升值有限，就客觀情勢來看，人民幣短期內不易大幅升值的因素包括：

- (一)衝擊出口產業。近一兩年來，大陸境內工資、土地價格及環保成本等不斷

表 1 中國經濟金融指標

| 項目 年月 | 實質 GDP 年成長率 (%) | 工業生產 總值 年增率 (%) | 外貿出超 入超(-) (億美元) | 經常帳盈 餘占GDP 比例 (%) | 居民消費 價格指數 年增率 (%) | 匯率 (期底) (人民幣/美 元) | 外匯存底 (期底) (億美元) |
|----------|--------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|
| 2001 | 8.3 | 9.9 | 225.5 | | 0.7 | 8.2768 | 2,121.65 |
| 2002 | 9.1 | 12.6 | 304.3 | | -0.8 | 8.2781 | 2,864.07 |
| 2003 | 10.0 | 17.0 | 254.7 | 2.8 | 1.2 | 8.2781 | 4,033.51 |
| 2004 | 10.1 | 16.7 | 321.0 | 3.6 | 3.9 | 8.2781 | 6,099.32 |
| 2005 | 11.3 | 16.4 | 1,020.0 | 7.2 | 1.8 | 8.0702 | 8,189.00 |
| 2006 | 12.7 | 16.6 | 1,774.8 | 9.5 | 1.5 | 7.8087 | 10,663.40 |
| 2007 | 14.2 | 18.5 | 2,618.3 | 11.0 | 4.8 | 7.3046 | 15,282.49 |
| 2008 | 9.6 | 12.9 | 2,981.3 | 9.6 | 5.9 | 6.8346 | 19,460.00 |
| 2009 | 9.1 | 11.0 | 1,960.6 | 6.1 | -0.7 | 6.8282 | 23,991.52 |
| 2010 | | | | | | | |
| 1 | 11.9 | — | 141.7 | 4.9 | 1.5 | 6.8270 | 24,152.21 |
| 2 | | 12.8 | 76.1 | | 2.7 | 6.8269 | 24,245.91 |
| 3 | | 18.1 | -72.4 | | 2.4 | 6.8263 | 24,470.84 |
| 4 | 10.3 | 17.8 | 16.8 | | 2.8 | 6.8263 | 24,905.12 |
| 5 | | 16.5 | 195.3 | | 3.1 | 6.8280 | 24,395.06 |
| 6 | | 13.7 | 200.3 | | 2.9 | 6.7909 | 24,542.75 |
| 7 | | 13.4 | 287.3 | | 3.3 | 6.7750 | |

資料來源：中國人民銀行，統計局，外匯管理局，其他官方網站

表 2 中國前五大貿易伙伴比重

單位：％

| 年別 地區(國)別 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010/1-7 |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------|
| 歐盟 | 15.03 | 13.98 | 14.71 | 15.35 | 15.28 | 15.47 | 16.38 | 16.61 | 16.50 | 16.27 |
| 美國 | 15.79 | 15.65 | 14.84 | 14.69 | 14.88 | 14.92 | 13.90 | 13.03 | 13.51 | 12.82 |
| 日本 | 17.22 | 16.42 | 15.69 | 14.54 | 12.97 | 11.78 | 10.86 | 10.41 | 10.37 | 10.00 |
| 東協 | 8.16 | 8.82 | 9.19 | 9.17 | 9.17 | 9.14 | 9.32 | 9.02 | 9.65 | 9.96 |
| 香港 | 10.98 | 11.15 | 10.27 | 9.76 | 9.61 | 9.44 | 9.07 | 7.95 | 7.93 | 7.36 |

資料來源：中國海關

上升，不利於傳統出口產業的生存與營利，人民幣大幅升值將導致大批出口企業經營困難甚至倒閉，失業人口大量增加。而且今年美、日、英等國進入選舉高峰年，各國政府將加大對本國企業扶持力度，阻礙中國的出口成長，人民幣若大幅升值，無異雪上加霜。

- (二)中國利率水準高於美國。人民幣若大幅升值將加速熱錢入境，不利於金融穩定，而且也將提高對亞洲各國貨幣整體升值的預期，激發投機資金的流竄，對正在復甦的世界經濟造成打擊。
- (三)外匯存底仍以美元資產為主。外匯存底以美元資產佔大宗，人民幣升值過鉅，形同美元貶值或美元資產價值下跌，不利於中國自身。
- (四)經濟成長動力已有趨緩跡象。今年首季中國實質經濟成長率為11.9%，第二季為10.3%，估計第三季再降為9.2%。各季經濟成長率的下降，雖與去年的比較基期有關，但在此情勢下，人民幣似不可能出現2005年至2008年的升值速度。
- (五)貿易順差降低。大陸的貿易順差於2008年達到高峰的2,981.3億美元，2009年已大幅減少至1,960.6億美元，今年上半年雖仍有553億美元順差，但已較去年同期減少42.5%。外匯存底在進入2010年以來雖持續上升，但增速較前兩年已有所緩和。
- (六)中國畢竟是共產主義國家，國家利益、政治考量凌駕一切，也不會輕易屈服於國際壓力，例如近兩次匯改之前，均有無聲無息收窄人民幣匯率波動區間的紀錄，而匯率機制改革雖旨在回應國際呼籲人民幣升值的壓力，卻無升值之名，此意為政策自主。加上外匯市場依然有嚴格管制，所謂匯率的均衡價格所在與如何機動調整，完全聽憑政府主觀意願而定；而一籃子貨幣的內容及比重不詳，更壓縮匯率變動的想像空間。

值得注意的，是人民幣在匯率之外的動向，人民幣匯改的長期目標是實現自由可兌換。目前大陸經常帳管制已開放，資本帳仍受部分管制，但將朝開放的方向邁進，匯率波動區間擴大也屬於邁向此一長期目標的手段之一，而且近來已相繼推出多項措施，放寬外匯管理，並擴大人民幣在國際市場的使用。例如6月22日，人民銀行宣布，跨境貿易之人民幣結算境內試點地區，由5個城市增至20個省市，跨境貿易可用人民幣結算之範圍，由港澳及東協擴至所有國家。7月19日，香港金管局與人民銀行簽署人民幣貿易結算安排之補充合作備忘錄，擴大人民幣貿易結算合作；同日之內，香港金管局與中銀香港分行簽署

人民幣清算協議，未來民眾及企業在香港開設人民幣帳戶將無限制，此係加速建立香港成為人民幣離岸交易市場的步伐之一。另外，為提升人民幣的跨境結算與儲備功能，7月23日，中國與新加坡簽署人民幣1,500億元的雙邊貨幣互換協議，此係中國對外簽署的第七份貨幣互換協議，也有助於人民幣邁向區域性貨幣。

六、結語

- (一)人民幣匯率改革的長期目標是使人民幣成為可自由兌換貨幣，但短期內難有重大突破，目前處於區域化的階段，並已有實質進展，此將有利於人民幣匯率的維持穩定。人民幣國際化是較人民幣匯率更值得注意的課題，對大陸以及對台灣的影響均須加以關切。
- (二)大陸經濟正處於轉型階段，近來經濟成長速度減緩，廉價勞動力的優勢不

再，開始推行節能減碳政策，加上進口增長、內需型產業及服務業的發展，國際收支雙順差與外匯存底的增加速度也將放緩，凡此皆使人民幣缺乏大幅升值的誘因。

- (三)雖然人民幣缺乏大幅升值的空間，只要中國經常帳順差與外匯存底繼續擴增，人民幣升值的壓力不會減輕，但中國人民銀行將在基本維持穩定的前提下，增加人民幣的雙向波動幅度。人民幣緩步升值，可爭取時間讓產業體系逐漸調整，如外銷型轉內需型、沿海轉至內地。
- (四)人民幣要達到自由化或國際化的目標，尚有很長的路要走，在此之前，大陸金融市場會逐步對外開放，包括金融機構、金融商品、金融業務等，此對國內銀行業未來大陸設立分行是一機會；但在同時，人民幣匯率波動將逐漸擴大，經營風險提高，銀行業不論是未來的大陸分行或現時的國內分行，均宜加以注意防範並妥為因應。

中國人民銀行徵信中心簡介

周美滿（財團法人金融聯合徵信中心研究員）

一、企業信用信息基礎數據庫之建置

中國人民銀行（以下簡稱人民銀行）於1997年下半年以「中國人民銀行法」及「銀行信貸登記諮詢管理辦法（試行）」等有關法律及規定為依據，開始著手籌設銀行信貸登記諮詢系統；該系統建立了地市、省市及總行三級制的資料庫體系；初期之建置對象僅為與銀行有信貸業務關係的企業戶。各金融機構依據人民銀行的統一要求，將授信戶之信用資訊以網路傳輸方式報送至人民銀行資料庫；同時金融機構可透過人民銀行資料庫查詢往來企業戶之基本資訊及債信資訊，以防範信用風險；除此之外，人民銀行亦可以利用資料庫之統計資訊達到貨幣政策及金融監理的需求。

銀行信貸登記諮詢系統於2002年6月聯網運行，經過多年運行後，為改善資料品質不佳、運行效率低、資料蒐集不完整等種種原因，人民銀行自2005年啟動銀行信貸登記諮詢系統的升級工作，至2006年7月底銀行信貸登記諮詢系統正式升級成為全國集中統一的企業信用信息基礎數據庫。

二、個人信用信息基礎數據庫之建置

個人信用信息基礎數據庫最早於1999年7月由人民銀行核准的上海資信公司開始試行建置，該公司成為中國大陸第一家蒐集個人信用之聯合徵信機構，2003年9月，人民銀行徵信管理局成立，並於2004年初開始籌劃個人徵信系統，2004年12月起在北京、浙江、廣東、重慶、陝西、廣西、四川和湖南八省份聯網試行，2006年1月完成建置個人信用信息基礎數據庫並正式運行。

三、人民銀行徵信中心之建置

人民銀行徵信中心於2006年11月正式註冊為事業法人單位，註冊地為上海市浦東新區。2007年4月，人民銀行黨委決定徵信中心與徵信管理局分設；同年9月，人民銀行發布「應收帳款質押登記辦法」，指定人民銀行徵信中心為應收帳款質押登記機關；同年10月，應收帳款質押登記系統正式上線。2008年人民銀行徵信中心在上海舉行揭牌儀式，目前在北京與上海各設有辦公室。

四、人民銀行徵信中心之組織

目前人民銀行徵信中心內部設有16個部門（綜合部、研究發展部、技術部、企業業務部、個人業務部、開發部、市場部、客戶服務部、集團客戶風險分析部、中小企業和農村徵信業務部、人力資源部、財務部、北京事業部、應收帳款質押登記部、運行維護部及基建部）；並在北京市、上海市、天津市及重慶市等4個直轄市、遼寧省、江蘇省、山東省、湖北省、廣東省、四川省、陝西省、河北省、山西省、吉林省、黑龍江省、浙江省、福建省、安徽省、河南省、湖南省、江西省、海南省、貴州省、雲南省、甘肅省及青海省等22個省、內蒙古自治區、廣西壯族自治區、西藏自治區、寧夏回族自治區及新疆維吾爾自治區等5個自治區和大連、青島、寧波、廈門、深圳等5個計畫單列市設立徵信分中心。目前徵信中心主任為戴根有主任，另設有4位副主任。

五、信用信息相關法規規範

在相關法制規範方面，1999年8月，人民銀行頒發「銀行信貸登記諮詢管理辦法（試行）」，決定在全國實施銀行信貸登記諮詢管理制度，建立銀行信貸登記諮詢管理系統。另外，一些地方政府利用試點的機會制定了地方性的法律法規；2000年初，上海市首次頒布施行「上海市個人信用徵信管理試行辦法」，使上海個人信用資料的建置和徵信業務的運作於法有據，在一定程度上

促進徵信產業的合法經營；2001年底，深圳市制定了「深圳市個人信用徵信及信用評級管理辦法」；除此之外，瀋陽市、杭州市也先後制定了地方性相關政策法規。由於地方政府的積極立法也帶動了中央的立法工作，2002年，由人民銀行成立的建立徵信體系專案工作小組在徵求各方意見後，完成了「徵信管理條例」初稿；此外人民銀行於2005年制定了「個人信用信息基礎數據庫管理暫行辦法」，對於個人信用訊息的採集、整理、保存、查詢、異議處理、用戶管理、安全管理等作了明確的規定。

從立法的概況來看，中國在信用資訊方面的法律尚未完備，僅有部分省市制定了相關信用方面的地方性法律法規，缺乏全國性信用資訊蒐集與查詢的法律依據；現有涉及信用制度等相關法律如「民法通則」、「反不正當競爭法」、「合同法」、「刑法」，在規範信用制度方面缺乏實施細節，實際執行度不高。因為信用資料的收集、公開、使用及揭露等都需要明確的法律界定，因此中國需加快徵信立法進程，才能解決信用資訊公開及共享的問題。另外信用資訊之建置將涉及個人隱私問題，唯有在合法的資料保護前提下，信用資訊產業才得以健全發展。因此如臺灣已制定「電腦處理個人資料保護法」以維護個人權益，歐美各國亦有個人資料保護之法令規範，目前中國並無保護隱私權的相關法律，同時對隱私權範疇亦未界定，此外對於信用資訊揭露期限目前徵信中心亦無明定。

六、人民銀行徵信中心之運作

人民銀行徵信中心是由政府出資所設立的徵信機構，屬公共徵信機構；徵信中心所建置的個人及企業徵信資料主要開放給人民銀行(金融監督管理機構)、金融機構（泛指於中國大陸境內依法設立的政策性銀行、商業銀行、外資銀行、城市信用社、農村信用社、金融資產管理公司、信託投資公司、財務公司、租賃公司及經國務院批准的其他機構）、當事人及司法部門等使用。其中，金融機構採取強制性參加，目前並未對使用者收費，但在2010年全國徵信工作會議中，人民銀行已明確指出將以收費為契機，提高服務品質。截至2009年底，徵信中心之企業信用信息基礎數據庫收集企業及其他組織近1,576多萬戶，其中741.5萬戶有信貸紀錄。個人信用信息基礎數據庫收集自然人數共計6.6億多人，其中超過1.75億人有信貸紀錄。

七、徵信中心個人徵信系統之簡介

徵信中心之個人徵信系統所收錄的資料共有六大項，包括公安部身份資料查核、個人基本資料、銀行信貸交易資料、非銀行信用資料、當事人聲明及異議註記、查詢紀錄等。公安部身份資料查核部分，主要透過徵信系統查詢公安部門所建置的公民資料，如個人治安、刑事及經濟處罰紀錄。個人基本資料部分，包括個人身份資料、婚姻資料、職業資料、居住資料等。銀行信貸資料部分為各金融機構所報送貸款、信用卡及匯兌資料。非銀行信用資料部分，包括從其他公部門所蒐集的電信、水、電、燃氣等繳欠費、住房公積金繳欠費、社會保障費用繳欠費、欠稅、法院判決等非銀行信用資料。本人聲明訊息為當事人對信用報告中資料內涵之補充說明，異議註記為徵信中心異議處理人員針對信用報告中的爭議事項所作之補充註記，或因技術原因無法即時更正時所作的特別說明。查詢紀錄則為當事人之被查詢紀錄(包括查詢日期、查詢者及查詢原因)。個人徵信系統資料為逐月更新。

八、徵信中心企業徵信系統之簡介

企業徵信系統所收錄的資料共有三大項，包括基本資料、信貸資料、非銀

行資料。企業基本資料部分，包括企業概況、出資人資料、財務報表資料、關注資料及訴訟資料等。信貸資料部分，包括各金融機構所報送未結清信貸資料、未結清不良負債等銀行信用資料。非銀行資料部分，包括法院判決、公積金繳欠費、電信繳欠費、社會保險繳欠費、拖欠工資、欠稅、質檢及企業環保等訊息。企業徵信系統的資料更新為每日更新一次，但僅揭露月底餘額。

九、金融機構查詢信用信息之相關規定

根據人民銀行「個人信用信息基礎數據庫管理暫行辦法」、「銀行信貸登記諮詢管理辦法(試行)」及「企業信用信息數據庫管理暫行辦法」的規定，金融機構可對申請信貸業務的借款人及保證人等查詢信用資料，惟需取得被查詢人之書面授權；個人戶以身分證字號查詢，企業戶則以企業向人民銀行申請之「貸款卡」及密碼查詢；當所有的信貸業務關係解除後，金融機構則不再具有對貸款關係人的查詢權；此外查詢所取得的信用資料，不得用於辦理、管理信貸業務之外的其他用途，亦不得向第三方提供。當事人亦可持相關身分證明文件至人民銀行各地分支局、徵信中心或分中心申請信用報告，同時對信用報告有異議時，當事人可以提出書面異議申請。徵信中心在接受異議申請後會在信用報告中加註異議標註。調查後，該信用報告確實有誤，則由徵信中心或報送機構進行資料更正；如無法確認是否有誤，徵信中心不得按照申請人的要求更改相關資訊，但申請人可加註聲明(個人100字以內，企業200字以內)。

十、信用信息之安全控管

在資訊安全控管方面，依據「個人信用信息基礎數據庫管理暫行辦法」、

「銀行信貸登記諮詢管理辦法(試行)」及「企業信用信息數據庫管理暫行辦法」中規定，金融機構應制定信用資訊之報送、查詢、使用、異議處理、安全管理等內部管理制度及操作規定，並報請人民銀行備查；同時金融機構應依規定建立用戶管理制度，明確訂定查詢人員、報送人員及管理人員之職責及規範，三者不得同時兼職，並應將人員名單送徵信中心備查，異動時亦同；查詢人員一經調職，該用戶應立即予以停用，以確保內部授權人員才能查詢信用資料，若有違反相關用戶管理規定，人民銀行將給予警告並責令改善，逾期未改善者將處以罰款；另若金融機構未準確、完整、即時報送資料、或越權查詢信用資料、或將所查詢的資料用於信貸業務以外之其他用途、或違反異議處理等相關規定者，人民銀行除責令改善並處以罰款外，並依法移交司法機關追究相關刑事責任。徵信中心除建立內部之資訊安全控管制度外，亦會不定期至金融機構實地查核。

十一、結語

人民銀行徵信中心為目前中國最主要也最核心的信用資訊機構，所建置的企業徵信系統與個人徵信系統也是中國最大的信用資料庫，不可諱言，徵信中心於短短數年期間發展迅速，不僅組織規模龐大，資料庫之建置亦日趨完善，但因該體系之建構僅為初步階段，仍有許多的層面尚未完備，如法制規範的完善度、人才的培訓及多部門或單一監管方式的選擇等等，這些均為健全徵信體制所應迫切解決之問題。

中華民國銀行公會99年7-8月重要業務事項一覽表

| 項次 | 辦理事項 |
|----|---|
| 1 | 有關銀行局函囑本會統籌辦理莫拉克金融協助措施周年成果展示乙案，經本會邀集銀行局與臺銀、土銀、合庫銀、中信銀、大眾銀、遠東銀、元大銀、板信銀等8家銀行共同研商，並於本(99)年5月至7月間召開4次專案會議，規劃各項宣導活動方案，除請各銀行依規劃方案執行完畢外，並完成「莫拉克颱風災後重建金融協助措施成果報告」。 |
| 2 | 銀聯卡在臺ATM提領新臺幣業務業於本年6月30日假台北晶華酒店舉行開通典禮，正式上線啟用，計有臺銀、土銀、合庫、一銀、華銀、彰銀、上海、台北富邦、國泰世華、高雄、兆豐、臺企、台中、臺灣新光、永豐、玉山、台新及中國信託等18家銀行開辦本項業務，全臺計有超過1萬6千台ATM提供服務。 |
| 3 | 為協助各銀行配合主管機關政策，如期於民國100年1月1日順利採行我國財務會計準則第34號公報「金融商品之會計處理準則」第3次修正條文有關「原始產生之放款及應收款」資產減損評估規定，本會與金融研訓院於7月8日及12日合辦2場「銀行業放款及應收款減損評估適用第34號公報第3次修正案說明會」。 |
| 4 | 有關金管會銀行局囑彙編「會員銀行提供各國對我國銀行業之不公平待遇及在他國拓展業務所遭遇困難等相關資料彙整表」，並每半年蒐集及更新該等資料乙案，經本會WTO研究小組6月底彙整會員銀行所提供資料後，函報金管會銀行局及副知國際業務處。 |
| 5 | 本會轉金管會函要求會員自7月1日起配合財團法人金融聯合徵信中心辦理作業風險外部損失資料庫之報送作業。 |
| 6 | 本會與財團法人台灣金融研訓院於7月23日合辦「信用風險管理國際論壇－從全球金融風暴與歐債危機探討信用風險壓力測試實務」論壇。 |
| 7 | 金管會為規劃「信用卡定型化契約應記載事項及不得記載事項」草案之執行，要求評估本年底前完成系統調整目標之可能性，經本會擬具「舊帳款不適用新利率」及「就剩餘未付帳款計息」之系統修改說明，包括計息方式修改對系統的重大影響、計息差異案例說明、系統修改風險及建議上線方式等資料，本會邀集11大發卡機構代表於7月1日向銀行局簡報，另將前述說明意見函復金管會鑒參。 |
| 8 | 兩岸經濟合作架構協議（ECFA）業於本年6月29日簽署，金管會7月5日邀集本會及11家於中國大陸設立辦事處之銀行等相關機構召開「ECFA銀行早收項目及兩岸金融合作處理原則」會議。另本會協調11家於中國大陸設立辦 |

| 項次 | 辦理事項 |
|----|---|
| | 事處之會員銀行分別於7月18日、8月10日及8月18日於北、中、南三區各舉辦乙場宣導說明會，期使銀行從業人員及客戶瞭解ECFA簽署後，對台灣經濟、金融產業之影響。 |
| 9 | 本會與台北市、台灣省及高雄市等三銀行公會聯合捐助兒童福利聯盟60萬元(本會30萬元，三銀行公會各10萬元)，贊助偏鄉弱勢學童長假營養廚房計畫公益活動，以期拋磚引玉，籲請各界共同關懷弱勢學童長假飲食問題，本案業於7月12日上午假本會舉行捐贈儀式。 |
| 10 | 消保會函送7月2日召開「消費性無擔保貸款定型化契約應記載及不得記載事項暨範本（草案）」第2次審查會議紀錄，其中請本會配合研議辦理事項案，經本會於7月26日召開專案會議，並已將研擬建議意見函報銀行局卓參在案。 |
| 11 | 勞委會於本(99)年1月公告勞基法修正草案，其中第20條修正條文將衝擊金融業併購意願，本會除建議勞委會維持現行條文由勞資雙方商定留用之原則及函請會員機構踴躍表達產業意見外，並建議銀行局核請金融總會彙整各金融公會意見提供勞委會參考。本會已於7月23日函請會員機構表示意見，彙整後提供金融總會彙辦。 |
| 12 | 為持續協助兩岸銀行業務合作之推動及各項相關議題之研議，本會「大陸小組」於8月26日召開第三次代表會議，會中就建議主管機關修正「臺灣地區與大陸地區金融業務往來及投資許可管理辦法」與兩岸經濟合作架構協議（ECFA）簽署生效後之兩岸金融往來調整規劃問題，擬進行相關探討與研究，期能適時向主管機關反應我國銀行業者發展大陸市場之方向與建議。 |
| 13 | 本會「WTO專案研究小組」針對未來洽簽FTA優先考慮之國家中我國銀行業者認為有市場利基之國家其市場開放程度、國民待遇障礙及洽簽FTA對我國銀行業者之利益等議題，正著手規劃進行「東協國家銀行服務業進入障礙及洽簽FTA對我國銀行業者互惠利益分析」委外研究，以期協助主管機關於市場准入諮商與銀行業者海外發展設點之參考。 |
| 14 | 金管會函囑本會研議並辦理愛台十二建設及六大新興產業相關統計資料報送作業，本會業於6月30日函請會員銀行配合辦理在案。另為將行業範疇、計算基礎、認列標準等相關報送標準一致化，分別於7月7日及7月20日邀請主管機關及會員銀行開會，並於7月30日將研議結果函知會員銀行及金融控股公司。 |
| 15 | 深圳市國內銀行公會宗會長少俊一行14人於8月16日拜會本會，由楊秘書長相接見。 |