



## 1. 引言

1.1 信貸資料服務機構("信貸資料機構")從事編製及處理信貸客戶信貸資料的業務，並向信貸提供者(例如銀行及信用卡公司)就客戶的信貸產品申請，提供信貸資料。信貸資料機構可分為個人信貸資料機構及商業信貸資料機構兩類，分別在於前者處理個人客戶的信貸資料，後者則處理商業機構的信貸資料。從風險管理角度而言，兩者均為金融市場不可或缺的組成部分，為信貸提供者就客戶的信貸申請作出有根據及以風險為本的決定，從而加強金融體系的穩定性。就個人信貸資料機構而言，由於它們掌握大量敏感個人資料，因此對其處理的個人資料進行有效監管和保護尤其重要。<sup>1</sup>

1.2 香港現時沒有規管信貸資料機構的專屬法例。個人資料私隱專員公署("公署")根據《個人資料(私隱)條例》(第 486 章)("《條例》")發出《個人信貸資料實務守則》，就信貸資料機構如何處理個人信貸資料提供指引。目前，市場上分別各有一家個人信貸資料機構及一家商業信貸資料機構。2018 年，該個人信貸資料機構發生資料外泄事故，引起公眾對信貸資料機構的運作及對個人資料的保護等事宜深表關注。在此背景下，部分立法會議員及業界持份者促請政府加強規管個人信貸資料機構，例如引入特定的規管制度，以監管其運作和服務。

1.3 應陳振英議員委託，資料研究組擬備本資料摘要，研究海外地方規管個人信貸資料機構的做法。本文選定新加坡及英國進行研究，因為兩地的信貸資料機構在個人信貸市場擔當重要角色，並同時受到金融監管機構及資料私隱監管機構的規管。新加坡最近就信貸資料服務市場的規管架構進行改革，而英國則

---

<sup>1</sup> 一般來說，商業信貸資料機構編製及處理有關商業機構的信貸/財務資料，重點在於企業而非其經營者的信貸質素。相關資料與個人信貸資料本質上有區別。請參閱 the World Bank (2011)。

計劃從管治上對信貸資料機構作出更嚴格監管。本資料摘要首先簡介信貸資料服務，以及國際上有關設計和營運信貸資料系統的指導性原則。本文繼而檢視香港信貸資料服務市場的情況，以及新加坡和英國規管信貸資料機構的做法。上述 3 個地方規管信貸資料機構的要點綜述於**附錄**。

## 2. 信貸資料服務機構的運作與國際原則

2.1 信貸資料機構(亦稱為信貸資料庫)的主要作用，在於方便信貸提供者查閱有關個人客戶(稱為資料當事人)的信貸狀況，從而協助信貸提供者改善其貸款及信貸風險管理決策。信貸資料機構是信貸報告系統的重要一環，而設立信貸報告系統旨在共用信貸資料，當中涵蓋所有相關機構、技術、數據和資料。信貸資料機構提供的信貸報告、信貸評分及其他增值服務，有助信貸提供者作出有根據的貸款決定。信貸資料機構主要透過信貸提供者收集客戶的正面及/或負面信貸資料，亦會從法庭傳票及破產資料等公開紀錄收集資料。

2.2 信貸報告系統的模式不一而足，有些可能涉及超過一家信貸資料機構及/或信貸登記庫。<sup>2</sup> 為應對貸款人與借款人之間資訊不對稱的問題(即借款人比貸款人更了解自身的財務狀況，因而導致逆向選擇和道德風險等問題)<sup>3</sup>，世界銀行在國際結算銀行支持下，於 2009 年成立制訂信貸報告標準專責小組(Credit Reporting Standards Setting Task Force)<sup>4</sup>，並於 2011 年發布《信貸報告一般原則》(General Principles for Credit Reporting，下稱《一般原則》)。

---

<sup>2</sup> 在信貸登記庫的安排下，作為信貸資料提供者的銀行及其他受規管金融機構，負責將數據送交信貸登記庫，藉此建立一個中央信貸數據庫。信貸登記庫通常由中央銀行或金融監管機構擁有及負責營運。相關數據經信貸登記庫整理及適當處理後，可供同樣作為用家的受規管金融機構使用。中央銀行或金融監管機構亦會利用數據庫的綜合信貸資料，對銀行進行監管(例如確定其是否符合資本要求)。請參閱 the World Bank (2011 及 2016)。

<sup>3</sup> 逆向選擇指欠款風險較高的借款人由於更願意支付較高的風險溢價，反而更有可能獲得貸款。道德風險指借款人做出一些行為減低其還款可能性的風險。請參閱 the World Bank (2001 及 2011)。

<sup>4</sup> 現稱為國際信貸報告委員會(International Committee on Credit Reporting)。

2.3 《一般原則》界定健全、高效高能的信貸報告系統所須具備的最基本要素，當中重點包括：

- (a) **數據**—應準確、相關、適時和充分；
- (b) **數據處理**—應安全穩妥，並符合相關的嚴格標準；
- (c) **管治安排和風險管理**—應以高問責性、高透明度和成效高的方法管理業務相關風險，並確保用戶可公平地查閱資料；
- (d) **法律和監管環境**—應清晰、相稱，並且保障資料當事人(即個人信貸客戶)和其消費者權益，以及提供有效的司法或司法以外方式解決爭議機制；及
- (e) **跨境數據互通**—在訂立足夠相關要求的情況下，應利便數據跨境互通。

2.4 《一般原則》建議，應訂立**具體規則**解決信貸報告系統的主要問題，包括信貸資料機構可以/不可以收集的資料類別、可查閱信貸資料庫數據的使用者類別，以及違規行為的準則/後果。一個**健全的法律和監管框架**須涵蓋上述各個相關範疇，從而確保信貸報告系統充分發揮作用。然而，對於何謂最理想的信貸報告法律和監管框架，各方至今仍未有明確共識。世界銀行建議，信貸資料機構應由中央銀行、金融監管機構或其他有關當局**監察**，當中至少一個作為主要監察者。<sup>5</sup>

### 3. 香港對信貸資料服務機構的規管

3.1 在香港，信貸資料服務的概念始見於 1980 年代。當時，多個汽車及設備租賃信貸提供者共同成立了一家信貸資料機構。<sup>6</sup> 隨着信用卡等無抵押信貸業務在 1980 年代末期開始發展，各大信用卡公司及銀行紛紛加入使用信貸資料機構的服務。1990 年代，香港金融管理局("金管局")就認可機構的客戶信貸質素

<sup>5</sup> 請參閱 the World Bank (2011)。

<sup>6</sup> 請參閱 Office of the Privacy Commissioner for Personal Data (2002)。

進行研究，認為本港應成立一個得到認可機構廣泛參與的全面信貸資料庫，以便更準確地評估客戶的信貸質素，以及更有效地管理香港的整體信貸風險。<sup>7</sup> 在金管局建議下，市場上成立了一家全面的信貸資料機構，並獲得提供客戶信貸服務的認可機構**全面參與**。

3.2 在現行法律框架下，並沒有規管信貸資料機構的專屬法例或發牌規定。《條例》是規管信貸資料機構處理個人資料的主要法例。就應如何處理個人信貸資料提供若干基本規則，公署於1998年2月根據《條例》第12條發出《**個人信貸資料實務守則**》("《實務守則》")。<sup>8</sup> 《實務守則》涵蓋對個人信貸資料的收集、準確性、使用和保安，以及查閱及改正資料等事項定出要求。<sup>9</sup> 例如，《實務守則》要求信貸資料機構在日常運作中應採取適當措施，防範任何不當查閱或不妥善處理個人信貸資料的情況。《實務守則》**不僅適用於信貸資料機構，亦適用於信貸提供者**。迄今為止，《實務守則》曾作出4次修訂，最近一次修訂為2013年1月。

3.3 作為金融監管機構，金管局要求受其規管的認可機構當向信貸資料機構提供信貸資料及/或使用信貸資料時，除了須遵守公署發出的《實務守則》外，亦須遵從金管局《監管政策手冊》("透過信貸資料服務機構共用個人信貸資料"章節下)的相關監管規定。認可機構應制訂清晰的程序，說明如何處理、核實及向信貸資料機構提供有變動的客戶信貸資料。信貸資料如有變動，認可機構應從速更新已向信貸資料機構提供的相關資料，或無論如何應在每一個不超過31日的報告期間結束時更新該等資料。認可機構若使用信貸資料機構的服務，必須與其簽署正式合約，惟所支付的使用費或訂戶費水平則不受規管。

### 信貸資料服務機構在市場上的運作

3.4 在香港，無論是《實務守則》或現行政策均沒有就市場上的信貸資料機構數目設限，信貸資料機構的進出全由市場決定。<sup>10</sup> 目前，香港只有一家個人信貸資料機構，其成員包括所有金管局的認可機構。認可機構會把客戶信貸資料交予信貸資料機構的中央

---

<sup>7</sup> 請參閱 GovHK (2018)。

<sup>8</sup> 同上。

<sup>9</sup> 請參閱 GovHK (2020)。

<sup>10</sup> 請參閱 Hong Kong Monetary Authority (2011)。

資料庫，並使用當中匯集的資料來協助決定是否向客戶提供信貸。<sup>11</sup> 信貸資料機構不得把個人信貸資料轉移至香港境外，除非有關資料在是次轉移中的使用目的與收集資料的原本目的相同/直接有關。根據該信貸資料機構網站的資料，其持有約550萬個人客戶的信貸紀錄。<sup>12</sup>

3.5 除了向信貸提供者提供信貸資料服務外，信貸資料機構亦會按資料當事人(即客戶)要求提供其信貸報告。根據《實務守則》，若貸款人經評估個別人士的信貸紀錄後**拒批**貸款申請，則信貸資料機構應按該人要求，**免費**向其提供信貸報告；但在其他情況下，信貸資料機構可自行決定向索取信貸報告的客戶收取費用。<sup>13</sup>

3.6 另一方面，該個人信貸資料機構亦與多個業務夥伴(或稱為第三方服務供應商)合作，由後者直接或間接向客戶提供網上免費查閱信貸報告服務。<sup>14</sup> 在合作安排下，該等業務夥伴可在客戶作出明確同意後接觸客戶，根據信貸資料向他們推銷或配對金融產品。有些商業夥伴本身為信貸提供者，有些則不然。

3.7 作為《實務守則》所訂的**良好行事方法**，信貸資料機構須聘用由個人資料私隱專員核准或委任的獨立循規審核人，至少每年一次進行循規審核。2018年，公署接獲一份本地報章的通知，指其通過信貸資料機構的網上認證程序後，取得數名公眾人物的信貸報告。在接獲信貸資料機構通報發生懷疑未經授權查閱信貸報告的資料外泄事故後，公署隨即對其進行循規審查。<sup>15</sup> 根據調查報告，信貸資料機構的網上認證程序違反《條例》下的保障資料原則，因為該機構沒有採取所有切實可行的步驟，確保其持有的個人資料受保障而不會未經授權或意外地被查閱或使用。就此，公署向該信貸資料機構送達執行通知，指示其糾正及防止違規情況再發生。雖然信貸資料機構其後已遵循公署的要求，但該事件已引起公眾高度關注業界所受的規管是否足夠。

---

<sup>11</sup> 請參閱 Office of the Privacy Commissioner for Personal Data (2015)。

<sup>12</sup> 請參閱 TransUnion (2021)。

<sup>13</sup> 舉例而言，根據該信貸資料機構的網站資料顯示，網上查閱信貸報告的訂戶費為每月 280 港元。

<sup>14</sup> 請參閱 TransUnion (2018)。

<sup>15</sup> 為堵塞懷疑保安漏洞，該信貸資料機構及其業務夥伴當時被要求暫停提供網上索閱信貸報告服務。

## 主要關注事項

3.8 信貸資料機構會接收及處理來自不同信貸提供者的大量資料，但現時**並沒有專屬法例規管其運作及商業行為**。部分議員對現時規管業界的措施是否足夠及有效表示關注。時任個人資料私隱專員認為，信貸資料機構實施的管控措施應至少等同銀行所實施的措施。<sup>16</sup> 鑒於信貸資料機構提供的信貸資料服務與金融服務業息息相關，有意見認為應將信貸資料機構納入金融監管機構的監察範圍。<sup>17</sup>

3.9 除上述情況外，信貸資料機構的部分業務夥伴(不論是否信貸提供者)曾在取得客戶同意下收集其信貸資料，藉以**提供信貸監察服務或市場推廣服務**。雖然公署認為該等活動並無違反《條例》下的保障資料原則，但業務夥伴轉移敏感資料自用的情況令人關注。

3.10 此外，違反《實務守則》本身並不是違反《條例》的**罪行**，這只會在根據《條例》下的任何法律程序中，可作出不利於資料使用者的推定。<sup>18</sup> 即使發現有違反私隱法例的情況，公署也只可向資料使用者發出執行通知，指示其糾正違規情況；公署並無權力施加任何行政罰款。只有不遵從公署的執行通知才屬罪行，如首次被定罪，最高可判處罰款 5 萬港元及/或監禁兩年。事實上，政府亦承認，自 1996 年起已實施的《條例》，**現時所訂的刑事罰款水平阻嚇力不足，難以令資料使用者遵守《條例》的規定**。<sup>19</sup> 政府先前曾就《條例》進行正式檢討，並表示有計劃提高刑事罰款及引入直接行政罰款。目前，政府並沒有就加重罰則提交任何立法修訂的建議。

3.11 由於市場上只有一家商業營運的個人信貸資料機構，上述資料外泄事故揭示個人信貸資料市場存在**"單點失誤"(single point of failure)風險**<sup>20</sup>。除營運風險外，亦有意見關注到，信貸資料機構分別向信貸提供者及個人客戶收取的訂戶費及信貸報告查閱費均過高。<sup>21</sup>

---

<sup>16</sup> 請參閱 Office of the Privacy Commissioner for Personal Data (2019)。

<sup>17</sup> 請參閱 GovHK (2019)。

<sup>18</sup> 這可以作為違反《條例》下相關規定的證明。

<sup>19</sup> 請參閱 Legislative Council Secretariat (2020)。

<sup>20</sup> 一般來說，單點失誤指一個系統組件，若其出現故障，會令整個系統變得無法使用或不可靠。請參閱 Oracle Corporation (2010)。

<sup>21</sup> 請參閱星島日報(2018年)。

## 對業界計劃推行的改善措施

3.12 為了提升個人信貸資料機構的服務質素，並減低市場上因只有一家商業營運的個人信貸資料機構而衍生的營運風險，金管局與各行業公會(例如香港銀行公會及香港持牌放債人公會)達成共識，在本港引入多於一家信貸資料機構。任何新加入的信貸資料機構，均應獲得認可機構全面參與提供個人信貸資料。<sup>22</sup> 根據金管局的資料，相關行業公會已於 2021 年 1 月底向有意營運信貸資料機構的公司發出標書，並據報有至少三家機構入標。<sup>23</sup> 據政府表示，在有多於一家信貸資料機構的新運作模式下，為避免多點對接("multi-to-multi" connections)所衍生的問題，各方同意構建一個中介平台，為信貸提供者與各家信貸資料機構提供介面連接，共享信貸資料。<sup>24</sup> 有關該平台的運作細節仍有待公布。

3.13 然而，政府表示沒有計劃就信貸資料機構訂立特定的法律框架。目前，各行業公會正着手制訂《行業實務守則》，為信貸資料機構在企業管治、內部監控、客戶個人資料的使用和安全等方面訂立標準。為進一步加強保障個人信貸資料及客戶，行業公會亦會成立一個管治小組，負責執行《行業實務守則》。金管局作為監管機構，將會認可該《行業實務守則》，並修訂《監管政策手冊》的相關章節<sup>25</sup>，落實銀行在新安排開通後須透過中介平台與各家信貸資料機構連接及遵守《行業實務守則》的規管要求。根據最新資料，該等新舉措預計將於 2022 年年底前落實。

## 4. 新加坡

4.1 新加坡金融管理局(Monetary Authority of Singapore，下稱"新加坡金管局")早於 1970 年代至 1980 年代期間，已着手研究設立作為中央信貸資料庫的信貸資料機構(當地稱為徵信局

---

<sup>22</sup> 有關資料來自金管局《監管政策手冊》的修訂本擬稿(關於"透過信貸資料服務機構共用個人信貸資料"的章節)。請參閱 Hong Kong Monetary Authority (2020)。

<sup>23</sup> 請參閱 Hong Kong Monetary Authority (2021) 及東網(2021 年)。

<sup>24</sup> 根據金管局《監管政策手冊》的修訂本擬稿，平台會為所有個人信貸資料機構提供一整套個人信貸資料，並會為資料作備份。請參閱 Hong Kong Monetary Authority (2020)。

<sup>25</sup> 相關章節題為"透過信貸資料服務機構共用個人信貸資料"。

(credit bureau))，以服務金融機構。<sup>26</sup> 經過新加坡金管局與金融機構長達 20 年的磋商後，當地首個個人信貸資料機構於 2002 年成立，用作金融風險管理工具，協助金融機構評估其向潛在或現有客戶批出信貸的風險<sup>27</sup>。該信貸資料機構屬新加坡銀行協會 (Association of Banks)<sup>28</sup> 與一家私人公司成立的合資企業。隨著 2007 年市場上出現第二個由另一家私人公司成立的信貸資料機構，當地共有兩家商業營運的信貸資料機構獲新加坡金管局根據《銀行法》(Banking Act) 認可。<sup>29, 30</sup>

4.2 作為獲認可的條件之一<sup>31</sup>，信貸資料機構承諾保障信貸資料的機密性、安全性及完整性，並且在更改其公司及股權架構、業務範圍及信貸報告系統時，會事先徵得新加坡金管局批准。雖然兩家信貸資料機構均已制訂及發布其自願性質的實務守則，但鑒於它們所收集的敏感信貸資料越來越多，新加坡政府認為規管制度未臻完善。在該認可制度下，新加坡金管局僅有權認可信貸資料機構或撤銷認可。<sup>32</sup> 具體而言，新加坡金管局沒有任何其他權力對信貸資料機構進行有效監管。

### 設立信貸資料機構發牌制度

4.3 基於上述背景，新加坡政府於 2014 年建議訂立信貸資料機構的專門規管架構，以加強監管。經過為期 18 個月的業界及公眾諮詢，當地於 2016 年制定《徵信局法》(Credit Bureau Act)。該項法例預計在 2021 年上半年前生效，<sup>33</sup> 旨在就收集和向其成員(即信貸提供者)披露信貸資料的信貸資料機構(包括商業信貸資料

---

<sup>26</sup> 請參閱 National Library Board (2014)。

<sup>27</sup> 請參閱 Monetary Authority of Singapore (2016a)。

<sup>28</sup> 新加坡銀行協會是代表新加坡銀行業界利益的非牟利組織。

<sup>29</sup> 根據信貸資料機構網站的資料，第一個信貸資料機構獲新加坡所有銀行參與提供和共享數據；第二個信貸資料機構則不然，但它仍邀請主要金融機構加入為成員。除個人信貸資料外，第二個信貸資料機構亦提供商業機構信貸資料的服務。請參閱 Credit Bureau Singapore (2021)及 Experian Singapore (2021)。

<sup>30</sup> 新加坡律政部 (Ministry of Law) 為當地為放債人另設特定中央資料庫(稱為放債人徵信局)，備存借款人從放債人獲得的貸款及還款紀錄。放債人不受新加坡金管局監察。請參閱 Ministry of Law (2021)。

<sup>31</sup> 新加坡金管局會就信貸資料機構的認可地位刊憲。

<sup>32</sup> 請參閱 Monetary Authority of Singapore (2016a)。

<sup>33</sup> 有關資料由新加坡金管局以電郵回覆資料研究組所提供。



機構)<sup>34</sup> 訂立發牌制度，並將該等機構正式納入新加坡金管局的管轄範圍。具體而言，該法例訂明信貸資料機構的責任，並賦權新加坡金管局執行各項監管職能。該法例亦訂有加強保障客戶權益的條文，當中主要規定論述如下：

- (a) **向信貸資料機構發牌**：根據《徵信局法》，新加坡金管局有權向當地信貸資料機構**發出、續發、暫時吊銷及撤銷牌照**。每個牌照為期最多 5 年。新加坡金管局有權制訂信貸資料機構的認可準則及續牌要求；
- (b) **新加坡金管局的監管職能**：新加坡金管局有權**發布守則或指引**，確保信貸資料機構遵從相關規定。<sup>35</sup> 此外，新加坡金管局可對信貸資料機構進行**巡查**，並不時收集其業務資料(例如會計紀錄)。新加坡金管局亦有權對信貸資料機構進行**調查**，以確認其是否符合法定要求，以及經營手法是否會對成員或成員的客戶的利益造成潛在損害。如證實確有違規情況，新加坡金管局可向信貸資料機構發出通知、施加罰款，以及以罰款代替起訴；
- (c) **信貸資料機構的義務和責任**：信貸資料機構有義務就其業務狀況向新加坡金管局提交**定期報告**。倘若發生某些事故(例如違反信貸資料的保密性/安全性、運作受干擾)，信貸資料機構須在可行情況下盡早知會新加坡金管局。根據新加坡金管局所訂的管治要求，信貸資料機構須每年**委任核數師，並徵得新加坡金管局批准**。這安排有別於香港的情況，因為信貸資料機構聘用審核人在香港僅屬一種建議做法。此外，**業務主要運作範疇**(例如持股比例、董事會成員及信貸評分方法)如有任何**變動**，亦須經新加坡金管局批准。

根據《徵信局法》，信貸資料機構有責任保護信貸資料及確保數據的完整性，並就此作出合理的保安安排，防止信貸資料在未經授權情況下被查閱、收集及披露。

---

<sup>34</sup> 所涵蓋的信貸提供者為銀行、商人銀行、財務公司(該等獲發牌機構可向中小型企業提供貸款)及發卡機構。

<sup>35</sup> 根據該法例，違反守則/指引並不構成犯罪。然而，法律程序的任何一方可賴以確立或否定所爭議的法律責任。這情況與香港相類。請參閱 Singapore Statutes Online (2021c)。

該法例清楚訂明，信貸資料機構如違反相關責任或義務，**可處以罰款**，金額最高達 25 萬新加坡元 (141 萬港元)。如違規情況持續，另處按日計算的罰款；及

- (d) **保障個人客戶**：新加坡認為查閱及覆核本身的信貸資料，以及對任何錯誤資料作出更正，屬客戶的基本權利<sup>36</sup>，因此《徵信局法》規定，信貸資料機構須在接獲相關要求後 **5 個營業日**內，向客戶提供其信貸報告。信貸資料機構有權按客戶要求提供的信貸資料，決定是否收取費用。<sup>37</sup> 然而，若客戶已申請借貸，則信貸資料機構有責任在申請**獲批或被拒**後，應客戶要求**免費**提供其信貸報告的**副本**。<sup>38</sup> 如對信貸報告內容有爭議，信貸資料機構(及其核准成員)須立即進行調查，並適時更正任何錯誤紀錄。

4.4 在香港，信貸提供者須遵從的指引主要來自公署的《實務守則》及金管局的《監管政策手冊》，但新加坡則不然，**特定信貸提供者的責任**明確載於《徵信局法》，相關責任包括須保障資料的安全及完整性，以及更正任何錯誤或遺漏之處。為確保信貸提供者適時向信貸資料機構提交資料，新加坡金管局在通告擬稿中建議，信貸提供者有責任在**每星期首個營業日之前**提交資料。在香港，公署的《實務守則》規定，信貸提供者最多有 31 天提交更新資料。

## 近期發展

4.5 在《徵信局法》通過後，新加坡金管局於 2020 年 10 月就適用於信貸資料機構及核准成員的擬議規例及通告進行另一次諮詢，以便制訂落實法例條文的進一步規定。舉例而言，擬議規例將**強制規定**每家信貸資料機構必須發布實務守則，藉此提高管治水平。實務守則應詳細列明運作程序及相關責任(例如核准成員提交、接收或要求取得信貸資料的過程及次數)。此外，實務守則

---

<sup>36</sup> 新加坡政府認為，客戶在確保信貸資料機構的信貸資料準確完整一事上，亦發揮相當重要的作用。

<sup>37</sup> 客戶可選擇如何交付信貸報告(例如收取打印文本或電子複本)。

<sup>38</sup> 有關要求須在信貸申請獲批或被拒後 30 天內提出。

亦規定，信貸資料機構須成立**調解爭議委員會 (Dispute Resolution Committee)**及**核准成員委員會 (Approved Members Committee)**，前者用以解決投訴及資料爭議，後者則用以檢討及協調信貸提供者與信貸資料機構之間有關信貸報告程序的運作事宜。<sup>39</sup>

4.6 此外，擬議規例的適用範圍將擴大至**技術風險管理及網絡安全事宜**。根據建議，適用於信貸資料機構的技術風險管理規定及網絡保安措施，將與其他受新加坡金管局規管的金融機構看齊。具體而言，信貸資料機構須制訂處理**關鍵系統 (critical system)**的框架及程序，因為關鍵系統一旦發生故障，信貸資料機構的運作將會嚴重受阻。信貸資料機構亦須實施各項網絡衛生 (cyber hygiene) 措施，包括設置網絡周邊防禦、防範惡意軟件及採取多重認證等。上述附屬法例的諮詢工作已於 2020 年 12 月結束，但由於《徵信局法》尚未生效，其提升信貸資料機構服務質素的成效仍有待觀察。

#### 根據資料私隱法例進行規管

4.7 雖然信貸資料機構的管治及內部監控受《徵信局法》規管，但與其他處理個人資料的機構一樣，信貸資料機構亦須遵守《2012 年個人資料保護法》(Personal Data Protection Act 2012)的規定。該法例由新加坡個人資料保護委員會 (Personal Data Protection Commission)負責實施及執法。有別於香港，當地並無關於處理個人信貸資料的正式守則或勸喻性質指引。<sup>40</sup> 違反保障資料私隱的法律條文可被處以罰款，現時最高罰款額為 100 萬新加坡元 (563 萬港元)。由 2022 年 2 月或較後時間起，罰款額將調高至違規機構每年營業額的 10%。<sup>41</sup>

---

<sup>39</sup> 新加坡金管局建議，每個委員會至少由 5 名成員組成，當中至少五分之一成員須為獨立於信貸資料機構及其核准成員的人士。

<sup>40</sup> 儘管如此，新加坡的資料私隱監管機構曾發出一份非正式指引，讓信貸資料機構更清楚了解資料私隱法例的實施情況。然而，該文件並非監管機構的意見或法律意見。請參閱 Personal Data Protection Commission (undated)。

<sup>41</sup> 罰款額若超過 100 萬新加坡元 (563 萬港元)，則按每年營業額的 10% 計算。

## 5. 英國

5.1 英國的個人信貸資料機構過去一直受《個人信貸法》(Consumer Credit Act)規管。當時的公平貿易局(Office of Fair Trading)(先前就競爭及保障消費者事宜進行執法工作的獨立機構)，負責向個人信貸機構(包括信貸資料機構)簽發牌照，並執行《個人信貸法》。該局於 2014 年解散後，其監管職能改由金融行為監管局(Financial Conduct Authority，下稱"監管局")負責。此後，個人信貸資料機構須根據《2000 年金融服務與市場法》(Financial Services and Market Act 2000)獲監管局**授權**方可運作。<sup>42</sup> 與其他行業處理個人資料的大部分機構一樣，信貸資料機構須遵守由資料監理處(Information Commissioner's Office，下稱"監理處")執行的各項保障資料規例。<sup>43</sup>

5.2 目前，市場上有 3 家大型信貸資料機構及約 20 家規模較小的信貸資料機構。大部分小型信貸資料機構均為新進經營者。<sup>44</sup> 雖然資料提供者可向多家信貸資料機構提供信貸資料，但信貸資料機構之間不會直接分享資料。<sup>45</sup> 除信貸資料服務外，信貸資料機構亦會為貸款人及/或個人客戶提供其他相關服務，例如計算負擔能力工具。為了與大型信貸資料機構競爭，規模較小的信貸資料機構會利用先進分析技術編製另類信貸評分模式，及/或將傳統信貸資料與其他來源(例如社交網絡或與客戶面談)的資料結合，發展新的業務模式。<sup>46</sup> 然而，當地政府留意到，部分小型信貸資料機構在市場上並不活躍。<sup>47</sup>

5.3 監管局的規則並無明確要求貸款人在作出貸款決定時，必須使用信貸資料機構的資料。然而，一項調查發現，96%貸款人會使用信貸資料機構的服務，48%貸款人甚至會使用 2 至 3 家信貸資料機構的資料。<sup>48</sup> 信貸資料機構除了向金融機構提供信貸

---

<sup>42</sup> 另一方面，商業信貸資料機構不受監管局的監察。該等信貸資料機構須由英國財政部(HM Treasury)根據《2015 年中小型企業(信貸資料)條例》(Small and Medium Sized Business (Credit Information) Regulations 2015)指定。請參閱 GovUK (2019)。

<sup>43</sup> 為方便履行規管職能，兩個監管機構簽訂諒解備忘錄，訂明雙方合作的大原則及共享相關信息的法律框架。諒解備忘錄對上一次於 2019 年作出修訂。請參閱 Financial Conduct Authority & Information Commissioner's Office (2019)。

<sup>44</sup> 請參閱 Financial Conduct Authority (2019a)。

<sup>45</sup> 同上。

<sup>46</sup> 請參閱 Financial Conduct Authority (2019a)。

<sup>47</sup> 請參閱 Competition and Markets Authority (2018)。

<sup>48</sup> 同上。

資料，供其評估是否向客戶提供信貸外，亦可向其他界別機構(例如公用事業及政府機構)提供資料，助其核實個人身份及協助追討欠款。信貸資料機構與該等金融機構/構關分享資料時，受互惠原則協議(Principles of Reciprocity)<sup>49</sup> 約束。該份業界協議涵蓋的主要事宜包括查閱資料的條款，以及使用資料的目的。一般來說，相關安排訂定資料提供者可就其提供的信貸資料查閱同等類別的信貸資料。

## 金融行為監管局的規管

5.4 根據《2000年金融服務與市場法》，信貸資料機構屬於個人信貸機構的一種，<sup>50</sup> 而提供信貸資料服務及其他相關服務者屬受規管活動。信貸資料機構須獲得監管局授權，並獲得"完全許可"(full permission)方可運作。<sup>51</sup> 與其他金融服務公司一樣，信貸資料機構如欲獲得授權須遵守一般規則，包括符合《監管局手冊》(FCA Handbook)所訂的最低門檻要求。<sup>52</sup> 監管局的授權組將根據業務的規模和性質，以及對客戶的潛在風險，以**相稱**方式評估申請。信貸資料機構必須持續符合最低標準，才能繼續獲得授權。然而，當局並沒有就**信貸資料機構的業務運作訂定具體規則**。<sup>53</sup>

5.5 監管局認為信貸資料機構對零售貸款業務至關重要，因此就市場上的各種問題提出關注，當中包括信貸資料機構之間缺乏有效的市場競爭。<sup>54</sup> 據監管局表示，市場似乎過度集中，而部分信貸提供者亦表示轉換信貸資料機構成本過高。另一方面，個人信貸客戶一般對信貸資料服務市場認識/理解不足。一項調查

---

<sup>49</sup> 1990年代，英國的貸款人、行業公會與監管機構曾就使用個人信貸資料的問題進行廣泛討論，及後制訂該等互惠原則。互惠原則的主旨是共享資料應只為防止過度消費、壞帳、欺詐及清洗黑錢；協助追討欠債和追蹤債務人；及鼓勵負責任的借貸活動。

<sup>50</sup> 其他類別的個人信貸機構包括貸款轉介公司及收債公司。

<sup>51</sup> 一般來說，從事風險較高業務的公司必須獲得完全許可，與獲得"有限許可"的公司相比，前者在獲得許可及經營業務方面須符合較多要求。

<sup>52</sup> 最低門檻要求包括維持足夠人手及資金，並且展現有效的監督及管理能力。請參閱 Financial Conduct Authority (2016)。

<sup>53</sup> 《消費信貸法規資料冊》(Consumer Credit sourcebook)先前訂有條文，規定若信貸資料機構刪除或修改個別人士信貸檔案中的紀錄，或接獲個別人士更正資料的要求，須通知相關貸款人。然而，監管局2015年進行諮詢後，決定從資料冊中刪除該條文，認為"相關要求已沒有任何實際作用"。請參閱 Financial Conduct Authority (2015)。

<sup>54</sup> 請參閱 Financial Conduct Authority (2019a)。

發現，逾 50%受訪者從沒有查閱自己的信貸報告，另外超過三分之一受訪者誤以為定期查閱信貸評分會降低信貸評級。此外，監管局關注到，由於市場上有超過 20 家信貸資料機構，各家服務機構未必能夠完全掌握個別人士的財政狀況，因為貸款人無需將信貸資料與所有信貸資料機構共享，而信貸資料機構之間亦不會分享資料。此舉或會導致貸款人無法準確評估客戶的信用狀況。<sup>55</sup> 因應上述問題，監管局在 2019 年就信貸資料市場進行全面檢討，研究最新市場情況及對客戶的影響。然而，礙於新冠疫情爆發，中期檢討須延期進行，而監管局亦未公布任何檢討結果。

5.6 儘管如此，鑒於信貸資料機構保存大量客戶的各類個人資料，監管局最近就信貸資料機構處理個人資料的潛在風險，向信貸資料機構提出若干意見及期望。<sup>56</sup> 監管局指出，信貸資料機構對消費者造成潛在損害的情況主要見於：遺失或濫用個人資料、處理客戶投訴不力，以及貸款轉介活動缺乏透明度。為減低潛在風險及提高市場穩健程度，監管局表示，一旦發現信貸資料機構對市場構成損害，將引入**高級管理人員及認證制度 (Senior Managers and Certification Regime)**，讓相關人士負上責任。<sup>57</sup> 該制度旨在**監管受監管局規管的機構的僱員**，其特點如下：(a)受規管機構須每年至少一次對其核心人員(該等人員履行的特定職務<sup>58</sup>，可能對客戶、公司及/或市場穩健性構成重大影響)進行檢查及核證，以確保其適合履行相關職務；(b)制訂行為規則，訂明金融服務業從業員須符合的個人行為最低標準；及(c)高級管理人員須獲監管局批准後，才可履行相關職務。若受規管機構違反監管局的任何一項規定，而負責相關範疇的高級管理人員沒有採取合理步驟防止/制止該違規行為，便須負上責任。<sup>59</sup>

5.7 目前，上述制度只適用於銀行業及其他金融服務機構。雖然當局尚未公布將信貸資料機構納入該制度的時間表，但監管局表示已接觸部分大型信貸資料機構，評估它們將如何處理監管當局提出的潛在風險，以及相關舉措對它們可能造成的影響。監管局亦已要求信貸資料機構考慮需採取甚麼行動，以符合高級管理人員及認證制度的規定，並從企業架構層面檢討及提高操守標準。視乎

---

<sup>55</sup> 請參閱 Financial Conduct Authority (2017a)。

<sup>56</sup> 請參閱 Financial Conduct Authority (2020)。

<sup>57</sup> 目前，制度適用於只受監管局規管的機構。該制度取代先前的"核准人員制度" (Approved Persons Regime)。

<sup>58</sup> 包括客戶交易及程式買賣。

<sup>59</sup> 請參閱 Financial Conduct Authority (2017c 及 2019b)。

信貸資料市場中期檢討的結果，監管局將於 2021 年年內就其對市場狀況的最新意見及規管計劃，知會信貸資料機構。

## 資料監理處的規管

5.8 信貸資料機構除了受監管局規管外，其信貸資料活動亦須受其他多項法例規管，當中包括《2018 年資料保障法》(Data Protection Act 2018，下稱“《資料保障法》”)、《個人信貸法》(Consumer Credit Act)及《公司法》(Companies Act)。其中，由監理處執行的《資料保障法》，是規管信貸資料機構處理個人資料的主要法例。隨着歐盟於 2018 年制定《通用數據保障條例》(General Data Protection Regulation)及英國脫歐，英國制定了當地的通用數據保障條例(稱為《英國通用數據保障條例》(UK General Data Protection Regulation))，以補充《資料保障法》。《英國通用數據保障條例》已於 2021 年年初生效。該法例訂明資料處理者須遵循的一般原則、其義務及個人客戶的權利。作為資料處理者，信貸資料機構必須遵守該兩項保障資料私隱的法例。

5.9 根據《英國通用數據保障條例》及《資料保障法》，信貸資料機構有義務**賦權**資料當事人**查閱其個人資料**，其中包括：<sup>60</sup>

- (a) 個別人士有權要求信貸資料機構確認是否正在處理<sup>61</sup>有關其財務狀況的個人資料；
- (b) 信貸資料機構須就其正在處理有關個別人士財務狀況的個人資料，免費向該人提供一份副本(稱為法定報告)。如資料當事人要求提供更多份副本，信貸資料機構可按其行政成本收取合理費用；<sup>62</sup>
- (c) 當有關個別人士財務狀況的個人資料被轉移至第三國或國際機構，該人應有權獲告知採取了何等適當保障措施；及

---

<sup>60</sup> 請參閱 Information Commissioner's Office (2018c 及 undated)及 GovUK (2018)。

<sup>61</sup> 根據監理處，“處理”指取得、記錄或管有個人資料或數據，或對該等資料及數據作出任何操作或一連串操作。請參閱 Information Commissioner's Office (2014a)。

<sup>62</sup> 另一方面，信貸資料機構可就提供增值資料(例如其對個別人士的信貸評級/評分)收取費用。

- (d) 在披露信息過程中，信貸資料機構須告知個別人士其有權要求更正錯誤資料。

5.10 為確保信貸資料機構遵循保障資料的原則及規例行事，監理處一直向業界推廣良好做法。鑒於市場上有多家信貸資料機構，監理處關注到在處理客戶拖欠紀錄方面，該等機構的做法是否相近，以協助信貸提供者持平地預測壞帳。<sup>63</sup> 就此，監理處曾向信貸資料機構發出提交拖欠紀錄的技術指引。自 2014 年起，該指引已被**信貸資料機構報告欠款、相關安排及違約情況的高階原則 (high-level principles for the reporting of arrears, arrangements and defaults at credit reference agencies)**所取代。該指引由監理處與信貸行業共同制訂，是信貸資料機構及資料提供者在處理有關資料時需予參考的重要意見。<sup>64</sup> 該等原則涵蓋在不同情況下報告及記錄信貸檔案的安排。舉例而言，若客戶取消戶口，信貸資料機構的紀錄應適當地反映戶口取消時的還款情況，以及借貸雙方訂立的任何協議。

5.11 有別於香港，英國監理處的權力不僅限於對信貸資料機構進行循規評估或發出執行通知。根據《資料保障法》賦予的權力，監理處可對違規企業(包括信貸資料機構)處以**罰款**；嚴重違規者最高罰款可達 1,750 萬英鎊(1 億 7,430 萬港元)或全球年度營業額的 4%(以較高者為準)。<sup>65</sup> 2018 年，一家信貸資料機構曾被罰款 50 萬英鎊(523 萬港元)，原因是它在遭受網絡攻擊時未有在企業層面採取適當的技術及相關措施，防止英國公民的個人資料在未經授權情況下被非法取用。<sup>66</sup> 調查信貸資料機構保障個人私隱的循規程度，亦不單是資料私隱監管機構的責任。監理處表示，2018 年調查 3 家大型信貸資料機構提供線下營銷服務<sup>67</sup> 的個案時，該處與金融業的監管局緊密合作，一方面了解雙方在監管上有否重疊之處，另一方面評估監管行動帶來的潛在影響。

---

<sup>63</sup> 請參閱 Information Commissioner's Office (2007)。

<sup>64</sup> 請參閱 Information Commissioner's Office (2018d)。

<sup>65</sup> 請參閱 Information Commissioner's Office (undated)。

<sup>66</sup> 該金額是《資料保障法》當時規定的罰款上限。請參閱 Information Commissioner's Office (2018b)。

<sup>67</sup> 線下營銷服務指透過互聯網以外的其他方法向個別人士進行推銷，例如透過郵件、電話及短訊進行推銷。請參閱 Information Commissioner's Office (2020)。



## 6. 結語

6.1 信貸資料機構在個人信貸市場擔當重要角色。憑藉信貸資料機構提供的個人信貸資料，信貸提供者可作出有根據的借貸決定，間接加強金融體系的穩定性。在香港，並沒有規管信貸資料機構的專屬法例或發牌規定。《條例》是規管信貸資料機構處理個人資料的主要法例，而根據《條例》第 12 條發出的《實務守則》，是處理個人資料的實務性指引。然而，違反《實務守則》本身並不是違反《條例》的罪行。2018 年發生的一宗信貸資料機構資料外泄事故，令人關注到相關規管工作是否足夠及有成效。政府表示，為了提升信貸資料機構的服務質素，金管局與信貸市場各行業公會經磋商後達成共識，在本港引入多於一家信貸資料機構。與此同時，各行業公會正着手共同制訂《行業實務守則》，就企業管治、內部監控、客戶個人資料的使用和安全等方面訂立標準。然而，政府沒有計劃就信貸資料機構訂立特定的法律框架。

6.2 有別於香港，新加坡及英國的信貸資料機構的運作須經金融監管機構認可或授權。新加坡更在 2016 年通過《徵信局法》，為信貸資料機構訂立專門的發牌框架，藉此將該等機構正式納入新加坡金管局的管轄範圍。雖然《徵信局法》尚未生效，但當中賦權新加坡金管局執行各項監管職能，並訂明信貸資料機構的責任和客戶查閱資料的權利。信貸資料機構如違反指明的責任(例如保障資料的安全及完整性)，最高可被處以罰款 25 萬新加坡元(141 萬港元)。附屬法例擬稿更進一步建議其他規定，包括成立調解爭議委員會，以解決投訴及有關個人資料的爭議，並實施技術風險管理及網絡安全措施。在英國，信貸資料機構須持續符合最低門檻要求(例如投放合適資源及展示管理能力)，才能繼續獲得授權。然而，當地監管局留意到信貸資料市場出現一些不當行為，因此在 2019 年進行全面檢討，以便更深入了解問題所在。雖然檢討結果尚待公布，但監管局表示，一旦發現信貸資料機構對市場構成損害，將引入高級管理人員及認證制度，讓相關人士負上責任。

6.3 與其他處理個人資料的機構一樣，新加坡及英國的信貸資料機構須遵守當地的保障資料法例。在英國，個別人士查閱其信貸資料的權利訂明在《資料保障法》，信貸資料機構有責任提供相關資料。但在香港，相關權利只載於《實務守則》。作為執法機關，英國監理處亦已訂立呈報拖欠紀錄的原則，以確保信貸資料機構與信貸提供者之間對拖欠紀錄的處理方法一致。若市場上有超過一家信貸資料機構，這做法或可供香港參考。在香港，公署只能夠發出執行通知，但新加坡及英國的資料私隱監管機構均獲賦權向違規的企業或個人(包括信貸資料機構)施加罰款。在英國，若違規情況嚴重，罰款額可高達 1 億 7,000 萬港元。

---

立法會秘書處  
資訊服務部  
資料研究組  
鍾浩邦  
2021 年 5 月 7 日  
電話：3919 3586

---

資料摘要為立法會議員及立法會轄下委員會而編製，它們並非法律或其他專業意見，亦不應以該等資料摘要作為上述意見。資料摘要的版權由立法會行政管理委員會(下稱"行政管理委員會")所擁有。行政管理委員會准許任何人士複製資料摘要作非商業用途，惟有關複製必須準確及不會對立法會構成負面影響。詳情請參閱刊載於立法會網站([www.legco.gov.hk](http://www.legco.gov.hk))的責任聲明及版權告示。本期資料摘要的文件編號為 IN09/20-21。

## 香港、新加坡及英國規管信貸資料服務機構的要點

|                    | 香港  | 新加坡  | 英國  |
|--------------------|---|--|---|
| 主要相關法例             | <ul style="list-style-type: none"> <li>《個人資料(私隱)條例》(第 486 章)("《條例》")。</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>《銀行法》(第 19 章)。</li> <li>《徵信局法》(2016 年通過，但尚未生效)。</li> <li>《2012 年個人資料保護法》。</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>《2000 年金融服務與市場法》。</li> <li>《2018 年資料保障法》。</li> <li>《英國通用數據保障條例》。</li> </ul>          |
| 執行法例的規管機構          | <ul style="list-style-type: none"> <li>個人資料私隱專員公署("公署")。</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>新加坡金融管理局("新加坡金管局")。</li> <li>個人資料保護委員會。</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>金融行為監管局("監管局")。</li> <li>資料監理處("監理處")。</li> </ul>                                    |
| <b>金融監管機構的規管</b>   |   |  |   |
| 信貸資料機構核准要求         | <ul style="list-style-type: none"> <li>沒有。</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>有。須經新加坡金管局認可；在《徵信局法》生效後，須符合發牌要求。</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>有。須經監管局授權。</li> </ul>  |
| 信貸資料機構的責任及/或管治要求   | <ul style="list-style-type: none"> <li>不適用。</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>《徵信局法》的規定：包括提交定期報告；委任核數師；就業務主要運作範疇的變動作出通知；及採取措施方便客戶查閱其信貸報告。</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>沒有特別訂明，但信貸資料機構須符合一般規定，包括展現有效的監督及管理能力的最低要求。</li> </ul>                                |
| 信貸資料機構的專門規管制度      | <ul style="list-style-type: none"> <li>不適用。</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>有，由《徵信局法》規定。</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>沒有，但信貸資料機構仍須受監管局的"完全許可"制度規管。</li> </ul>  |
| <b>資料私隱監管機構的規管</b> |   |  |   |
| 信貸資料機構核准要求         | <ul style="list-style-type: none"> <li>沒有。</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>沒有。</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>沒有。</li> </ul>   |
| 遵守資料私隱法例           | <ul style="list-style-type: none"> <li>須遵守。</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>須遵守。</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>須遵守。</li> </ul>  |
| 處理個人信貸資料的具體守則或正式指引 | <ul style="list-style-type: none"> <li>有，旨在提供實務性指引。不遵從《實務守則》，在《條例》下的任何法律程序中，可作為不利於該資料使用者的推定。</li> </ul>                                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>沒有，但有一份非正式指引，讓信貸資料機構更清楚了解資料私隱法例的實施情況。</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>有，監理處與信貸行業共同制訂的信貸資料機構報告欠款、相關安排及違約情況的高階原則。</li> </ul>                                 |
| 執法權力               | <ul style="list-style-type: none"> <li>發出執行通知。</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>發出執行通知。</li> <li>處以罰款，最高金額為 100 萬新加坡元(563 萬港元)。</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>發出執行通知。</li> <li>處以罰款，金額最高為 1,750 萬英鎊(1 億 7,430 萬港元)或全球年度營業額的 4%(以較高者為準)。</li> </ul> |
| <b>最新發展</b>        |   |  |   |
| 加強規管信貸資料機構的情況      | <ul style="list-style-type: none"> <li>在香港金融管理局認可下，各行業公會正制訂《行業實務守則》，並將會在市場上引入多家信貸資料機構。</li> <li>政府已就《條例》進行正式檢討，並計劃加強公署的懲處權力。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>已就《徵信局法》的附屬法例及相關通告擬稿進行公眾諮詢。該項法例預計在 2021 年上半年生效。</li> <li>《個人資料保護法》已作出修訂。其中，違反相關法例條文的一般案件，可處以最高罰款 100 萬新加坡元(563 萬港元)或違規機構在新加坡的年度營業額的 10%(以較高者為準)。後者的新規定在 2022 年 2 月或之後生效。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>監管局計劃推出高級管理人員及認證制度，以監管信貸資料機構的僱員。待信貸資料市場檢討有結果後，才確定相關細節。</li> </ul>                    |

## 參考資料

### 香港

1. Constitutional and Mainland Affairs Bureau. (2020) *Review of the Personal Data (Privacy) Ordinance*. LC Paper No. CB(2)512/19-20(03). Available from: <https://www.legco.gov.hk/yr19%2D20/english/panels/ca/papers/ca20200120cb2-512-3-e.pdf> [Accessed May 2021].
2. GovHK. (2018) *Press Releases – LCQ5: Leakage of personal data by commercial organisations*. Available from: <https://www.info.gov.hk/gia/general/201812/12/P2018121200510.htm> [Accessed May 2021].
3. GovHK. (2019) *Press Releases – LCQ13: Protection for the privacy of members of the public*. Available from: <https://www.info.gov.hk/gia/general/201901/16/P2019011600276.htm> [Accessed May 2021].
4. GovHK. (2020) *Press Releases – LCQ16: Regulation of credit reference agencies*. Available from: <https://www.info.gov.hk/gia/general/202012/02/P2020120200273.htm> [Accessed May 2021].
5. Hong Kong Monetary Authority. (2011) *Credit Reference Agency*. Available from: [https://www.hkma.gov.hk/eng/regulatory-resources/regulatory-guides/guidelines/1998/03/guide\\_510b/](https://www.hkma.gov.hk/eng/regulatory-resources/regulatory-guides/guidelines/1998/03/guide_510b/) [Accessed May 2021].
6. Hong Kong Monetary Authority. (2020) *Supervisory Policy Manual - The sharing and use of consumer credit data through credit reference agencies (Consultation)*. Available from: [https://www.hkma.gov.hk/media/eng/regulatory-resources/consultations/IC-6\\_v6\\_consultation\\_30\\_Dec\\_2020.pdf](https://www.hkma.gov.hk/media/eng/regulatory-resources/consultations/IC-6_v6_consultation_30_Dec_2020.pdf) [Accessed May 2021].
7. Hong Kong Monetary Authority. (2021) *Briefing to the Legislative Council Panel on Financial Affairs*. LC Paper No. CB(1)827/20-21(03). Available from: <https://www.legco.gov.hk/yr20%2D21/english/panels/fa/papers/fa20210503cb1-827-3-e.pdf> [Accessed May 2021].

8. Legislative Council Secretariat. (2020) *Background Brief on Review of the Personal Data (Privacy) Ordinance*. LC Paper No. CB(2)512/19-20(04). Available from: <https://www.legco.gov.hk/yr19%2D20/english/panels/ca/papers/ca20200120cb2-512-4-e.pdf> [Accessed May 2021].
9. *Minutes of Meeting of the Panel on Financial Affairs of the Legislative Council*. (2019) 7 January. LC Paper No. CB(1)714/18-19. Available from: <https://www.legco.gov.hk/yr18%2D19/english/panels/fa/minutes/fa20190107.pdf> [Accessed May 2021].
10. *Nova Credit Limited*. (2021) Available from: <https://www.nova-credit.com/zh-hant/> [Accessed May 2021].
11. Office of the Privacy Commissioner for Personal Data. (2002) *Personal Data (Privacy) The Sharing of Positive Credit Data – Proposed Provisions on Consumer Credit Data Protection – Consultation Document*. Available from: <https://www.legco.gov.hk/yr01-02/english/panels/fa/papers/fa-2454-1e-scan.pdf> [Accessed May 2021].
12. Office of the Privacy Commissioner for Personal Data. (2015) *The Commissioner's Blog - Perils of Reporting Student Loan Default Data to Credit Reference Agency as a Deterrent to Default*. Available from: [https://www.pcpd.org.hk/english/news\\_events/commissioners\\_message/blog\\_23042015.html](https://www.pcpd.org.hk/english/news_events/commissioners_message/blog_23042015.html) [Accessed May 2021].
13. Office of the Privacy Commissioner for Personal Data. (2019) *Data Breach Incident Investigation Report on TransUnion Limited – Unauthorised online access to credit reports*. Available from: [https://www.pcpd.org.hk/english/enforcement/commissioners\\_findings/files/PCPD\\_Investigation\\_Report\\_R19\\_17497\\_Eng.pdf](https://www.pcpd.org.hk/english/enforcement/commissioners_findings/files/PCPD_Investigation_Report_R19_17497_Eng.pdf) [Accessed May 2021].
14. Oracle Corporation. (2010) *Availability and Single Points of Failure*. Available from: <https://docs.oracle.com/cd/E19424-01/820-4806/fjdch/index.html> [Accessed May 2021].
15. TransUnion. (2018) *TransUnion Limited's paper on issues concerning security of consumer credit data*. LC Paper No. CB(1)403/18-19(01). Available from: <https://www.legco.gov.hk/yr18%2D19/english/panels/fa/papers/fa20190107cb1-403-1-e.pdf> [Accessed May 2021].

16. TransUnion. (2021) *About TransUnion*. Available from: <https://www.transunion.hk/about-us/about-transunion> [Accessed May 2021].
17. 《私隱署加速調查環聯資料外洩 法例檢討將完成》，《東網》，2018年11月30日，網址：[https://hk.on.cc/hk/bkn/cnt/news/20181130/bkn-20181130132458251-1130\\_00822\\_001.html](https://hk.on.cc/hk/bkn/cnt/news/20181130/bkn-20181130132458251-1130_00822_001.html) [於2021年5月登入]。
18. 《個人信貸資料庫招標 傳至少3家機構擬入標》，《東網》，2021年3月29日，網址：[https://hk.on.cc/hk/bkn/cnt/finance/20210329/bkn-20210329071817601-0329\\_00842\\_001.html](https://hk.on.cc/hk/bkn/cnt/finance/20210329/bkn-20210329071817601-0329_00842_001.html) [於2021年5月登入]。
19. 《業界冀打破環聯獨市經營》，《星島日報》，2018年12月4日，網址：<https://www.singtaousa.com/home/13-香港/1759565-業界冀打破環聯獨市經營/> [於2021年5月登入]。
20. 《銀公引新信貸資料庫 上周五邀請入標》，《巴士的報》，2021年2月1日，網址：<https://www.bastillepost.com/hongkong/article/7893349-銀公引新信貸資料庫-上周五邀請入標> [於2021年5月登入]。
21. 《諾華誠信擬投標信貸資料庫 開始接駁13銀行 正待銀公時間表》，《明報》，2020年5月21日，網址：<https://m.mingpao.com/fin/daily2.php?node=1590001819185&issue=20200521> [於2021年5月登入]。

## 新加坡

22. Credit Bureau Singapore. (2021) *FAQs for CBS's operations*. Available from: <https://www.creditbureau.com.sg/faq-cbs-operations.html> [Accessed May 2021].
23. Experian Singapore. (2019) *Code of Conduct*. Available from: <https://apps.experian.com.sg/bank-bureau/code-of-conduct.aspx> [Accessed May 2021].

24. Experian Singapore. (2021) *Experian Bank Bureau – Check customer credit and mitigate risk with credit services*. Available from: <https://www.experian.com.sg/category/experian-asia-pacific/singapore> [Accessed May 2021].
25. Ministry of Law. (2021) *Moneylenders Credit Bureau*. Available from: <https://rom.mlaw.gov.sg/information-for-moneylenders/moneylenders-credit-bureau/> [Accessed May 2021].
26. Monetary Authority of Singapore. (2014) *Consultation Paper on Proposed Credit Bureau Regulatory Framework and Credit Bureau Bill*. Available from: <https://www.mas.gov.sg/-/media/MAS/News-and-Publications/Consultation-Papers/Consultation-Paper-on-Proposed-Credit-Bureau-Regulatory-Framework-and-Credit-Bureau-Bill.pdf> [Accessed May 2021].
27. Monetary Authority of Singapore. (2015) *Response to Feedback: Consultation on Credit Bureau Regulatory Framework and Credit Bureau Bill*. Available from: <https://www.mas.gov.sg/-/media/MAS/News-and-Publications/Consultation-Papers/Response-to-Feedback-on-Credit-Bureau-Regulatory-Framework-and-Credit-Bureau-Bill.pdf> [Accessed May 2021].
28. Monetary Authority of Singapore. (2016a) *"Credit Bureau Bill 2016" – Second Reading Speech by Mr Ong Ye Kung, Minister for Education (Higher Education and Skills) and Second Minister for Defence, on behalf of Mr Tharman Shanmugaratnam, Deputy Prime Minister and Minister in charge of the Monetary Authority of Singapore on 7 November 2016*. Available from: <https://www.mas.gov.sg/news/speeches/2016/credit-bureau-bill-2016> [Accessed May 2021].
29. Monetary Authority of Singapore. (2016b) *Explanatory Brief: Credit Bureau Bill 2016*. Available from: <https://www.mas.gov.sg/news/speeches/2016/explanatory-brief-credit-bureau-bill-2016> [Accessed May 2021].
30. Monetary Authority of Singapore. (2020) *Consultation Paper on Proposed Regulations and Notices for Licensed Credit Bureaus and Approved Members*. Available from: <https://www.mas.gov.sg/publications/consultations/2020/consultation-on-proposed-regulations-and-notices-for-licensed-credit-bureaus-and-approved-members> [Accessed May 2021].

31. National Library Board. (2014) *Credit Bureau Singapore*. Available from: [https://eresources.nlb.gov.sg/infopedia/articles/SIP\\_2014%2D05%2D12\\_134028.html](https://eresources.nlb.gov.sg/infopedia/articles/SIP_2014%2D05%2D12_134028.html) [Accessed May 2021].
32. Parliament of Singapore. (2016) *Credit Bureau Bill*. Available from: <https://www.parliament.gov.sg/docs/default%2Dsource/Bills%2DIntroduced/credit-bureau-bill-27-2016.pdf> [Accessed May 2021].
33. PERC. (2009) *Optimal Consumer Credit Bureau Market Structure in Singapore: Theory and Evidence*. Available from: <https://www.perc.net/wp-content/uploads/2013/09/singapore062309.pdf> [Accessed May 2021].
34. Personal Data Protection Commission. (2021a) *Advisory Guidelines on Enforcement of the Data Protection Provisions*. Available from: <https://www.pdpc.gov.sg/-/media/Files/PDPC/PDF-Files/Advisory-Guidelines/Advisory-Guidelines-on-Enforcement-of-DP-Provisions-1-Feb-2021.pdf?la=en> [Accessed May 2021].
35. Personal Data Protection Commission. (2021b) *PDPA Overview*. Available from: <https://www.pdpc.gov.sg/Overview-of-PDPA/The-Legislation/Personal-Data-Protection-Act> [Accessed May 2021].
36. Personal Data Protection Commission. (undated) *Guidance Note on Application of the Personal Data Protection Act 2012 to Issues and Circumstances Raised by a Credit Bureau*. Available from: <https://www.pdpc.gov.sg/-/media/Files/PDPC/PDF-Files/Practical-Guidance-Provided-by-PDPC/guidance-credit-bureau-anon---130614.pdf> [Accessed May 2021].
37. Singapore Statutes Online. (2021a) *Banking Act (Chapter 19) Recognition of Credit Bureau (Credit Bureau (Singapore) Pte Ltd)*. Available from: <https://sso.agc.gov.sg/SL/BA1970-N4> [Accessed May 2021].
38. Singapore Statutes Online. (2021b) *Banking Act (Chapter 19) Recognition of Credit Bureau (DP Credit Bureau Pte Ltd)*. Available from: <https://sso.agc.gov.sg/SL/BA1970-S215-2007?ValidDate=20070524&ProvIds=av-#av-> [Accessed May 2021].



39. Singapore Statutes Online. (2021c) *Credit Bureau Act 2016*. Available from: <https://sso.agc.gov.sg/Act/CBA2016/Uncommenced/20170904?DocDate=20170215> [Accessed May 2021].
40. The Straits Times. (2014) *Credit Bureau Scene Could Do With More Competition*. Available from: <https://www.straitstimes.com/opinion/credit-bureau-scene-could-do-with-more-competition> [Accessed May 2021].
41. Wen, M. (undated) *Development of Consumer Credit Bureaus in Singapore: Based on Strategic Management*. Available from: <https://core.ac.uk/download/pdf/144443158.pdf> [Accessed May 2021].

## 英國

42. Competition and Markets Authority. (2018) *Anticipated acquisition by Experian plc of Credit Laser Holdings Limited – Provisional findings report*. Available from: [https://assets.publishing.service.gov.uk/media/5c065b8140f0b6705f11cf17/experian\\_clearscore\\_provisional\\_findings.pdf](https://assets.publishing.service.gov.uk/media/5c065b8140f0b6705f11cf17/experian_clearscore_provisional_findings.pdf) [Accessed May 2021].
43. Experian PLC. (2020) *Response to ICO Enforcement Notice in relation to UK marketing services*. Available from: <https://www.experianplc.com/media/news/2020/response-to-ico-enforcement-notice-in-relation-to-uk-marketing-services/> [Accessed May 2021].
44. Financial Conduct Authority. (2015) *Consumer credit – proposed changes to our rules and guidance*. Available from: <https://www.fca.org.uk/publication/consultation/cp-15-06.pdf> [Accessed May 2021].
45. Financial Conduct Authority. (2016) *Guide for consumer credit firms*. Available from: <https://www.fca.org.uk/publication/finalised%2Dguidance/consumer-credit-being-regulated-guide.pdf> [Accessed May 2021].
46. Financial Conduct Authority. (2017a) *Consultation Paper: Assessing creditworthiness in consumer credit – Proposed changes to our rules and guidance*. Available from: <https://www.fca.org.uk/publication/consultation/cp17-27.pdf> [Accessed May 2021].

47. Financial Conduct Authority. (2017b) *Lending firms*. Available from: <https://www.fca.org.uk/firms/authorisation/how%2Dto%2Dapply/lending> [Accessed May 2021].
48. Financial Conduct Authority. (2017c) *Senior Managers and Certification Regime: solo-regulated firms*. Available from: <https://www.fca.org.uk/firms/senior-managers-certification-regime/solo-regulated-firms> [Accessed May 2021].
49. Financial Conduct Authority. (2019a) *Credit Information Market Study – Terms of Reference*. Available from: <https://www.fca.org.uk/publication/market-studies/ms19-1-1.pdf> [Accessed May 2021].
50. Financial Conduct Authority. (2019b) *The Senior Managers and Certification Regime: Guide for FCA solo-regulated firms*. Available from: <https://www.fca.org.uk/publication/policy/guide-for-fca-solo-regulated-firms.pdf> [Accessed May 2021].
51. Financial Conduct Authority. (2020) *Portfolio letter to credit reference agencies and credit information service providers*. Available from: <https://www.fca.org.uk/publication/correspondence/cra-cisp-portfolio-letter.pdf> [Accessed May 2021].
52. Financial Conduct Authority & Information Commissioner's Office. (2019) *Memorandum of Understanding between the Information Commissioner and the Financial Conduct Authority*. Available from: <https://ico.org.uk/media/2614342/financial-conduct-authority%2Dico%2Dmou.pdf> [Accessed May 2021].
53. GovUK. (2018) *Data Protection Act 2018 (Section 13 Obligations of credit reference agencies)*. Available from: <https://www.legislation.gov.uk/ukpga/2018/12/section/13/enacted> [Accessed May 2021].
54. GovUK. (2019) *Designation of banks and credit reference agencies for credit information regulations*. Available from: <https://www.gov.uk/government/publications/designation-of-banks-and-credit-reference-agencies-for-credit-information-regulations> [Accessed May 2021].

55. Information Commissioner's Office. (2007) *Data Protection Technical Guidance – Filing defaults with credit reference agencies*. Available from: [https://webarchive.nationalarchives.gov.uk/201004111102846/http://www.ico.gov.uk/upload/documents/library/data\\_protection/detailed\\_specialist\\_guides/default\\_tgn\\_version\\_v3%20%20doc.pdf](https://webarchive.nationalarchives.gov.uk/201004111102846/http://www.ico.gov.uk/upload/documents/library/data_protection/detailed_specialist_guides/default_tgn_version_v3%20%20doc.pdf) [Accessed May 2021].
56. Information Commissioner's Office. (2014a) *Data controllers and data processors: what the difference is and what the governance implications are*. Available from: <https://ico.org.uk/media/for-organisations/documents/1546/data-controllers-and-data-processors-dp-guidance.pdf> [Accessed May 2021].
57. Information Commissioner's Office. (2014b) *Findings from ICO review visits to credit reference agencies*. Available from: <https://ico.org.uk/media/action-weve-taken/audits-and-advisory-visits/1042574/outcomes-report-credit-reference-agencies.pdf> [Accessed May 2021].
58. Information Commissioner's Office. (2018a) *About the DPA 2018*. Available from: <https://ico.org.uk/for-organisations/guide-to-data-protection/introduction-to-data-protection/about-the-dpa-2018/> [Accessed May 2021].
59. Information Commissioner's Office. (2018b) *Credit reference agency Equifax fined for security breach*. Available from: <https://ico.org.uk/about-the-ico/news-and-events/news-and-blogs/2018/09/credit-reference-agency-equifax-fined-for-security-breach/> [Accessed May 2021].
60. Information Commissioner's Office. (2018c) *Guide to the General Data Protection Regulation (GDPR)*. Available from: <https://ico.org.uk/media/for-organisations/guide-to-the-general-data-protection-regulation-gdpr-1-0.pdf> [Accessed May 2021].
61. Information Commissioner's Office. (2018d) *Principles for the Reporting of Arrears, Arrangements and Defaults at Credit Reference Agencies*. Available from: <https://secureservercdn.net/160.153.137.210/mb9.87b.myftpupload.com/wp-content/uploads/2020/08/Principles-for-the-Reporting-of-Arrears-Arrangements-and-Defaults-at-Credit-Reference-Agencies-vesrion-2a-final.pdf> [Accessed May 2021].

62. Information Commissioner's Office. (2020) *Investigation into data protection compliance in the direct marketing data broking sector*. Available from: <https://ico.org.uk/media/action-weve-taken/2618470/investigation-into-data-protection-compliance-in-the-direct-marketing-data-broking-sector.pdf> [Accessed May 2021].
63. Information Commissioner's Office. (undated) *Guide to the UK General Data Protection Regulation*. Available from: <https://ico.org.uk/for-organisations/guide-to-data-protection/guide-to-the-general-data-protection-regulation-gdpr/> [Accessed May 2021].
64. TransUnion. (2020) *Understanding your credit information and how lenders use it*. Available from: <https://www.transunion.co.uk/resources/tu-uk/doc/consumer/transunion-understanding-your-credit-information.pdf> [Accessed May 2021].

#### 其他

65. The World Bank. (2001) *Policy Research Working Paper - Financial Policies and the Prevention of Financial Crises in Emerging Market Economies*. Available from: <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/19532/multi0page.pdf;jsessionid=8D989FA52AFE224A66E1CC829A375A84?sequence=1> [Accessed May 2021].
66. The World Bank. (2011) *General Principles for Credit Reporting*. Available from: <http://documents1.worldbank.org/curated/en/662161468147557554/pdf/70193-2014-CR-General-Principles-Web-Ready.pdf> [Accessed May 2021].
67. The World Bank. (2016) *Credit registry – definition and comparison to credit bureaus*. Available from: <https://www.worldbank.org/en/publication/gfdr/gfdr-2016/background/credit-registry> [Accessed May 2021].