

SYNDICATED LOAN
THEORY AND PRACTICE

银团贷款 理论与实务

◀ 中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会 编著 ▶

SYNDICATED LOAN
THEORY AND PRACTICE

银团贷款 理论与实务

◀ 中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会 编著 ▶

 中国金融出版社

责任编辑：董 飞

责任校对：潘 洁

责任印制：毛春明

图书在版编目 (CIP) 数据

银团贷款理论与实务 (Yintuan Daikuan Lilun yu Shiwu) / 中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会编. —北京: 中国金融出版社, 2011. 6
ISBN 978 - 7 - 5049 - 5111 - 3

I. ①银… II. ①中… III. ①银行团—贷款 IV. ①F830.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 118948 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>

(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 167 毫米×239 毫米

印张 24

字数 398 千

版次 2011 年 6 月第 1 版

印次 2011 年 6 月第 1 次印刷

印数 1—8000

定价 39.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5111 - 3/F.4671

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

《银团贷款理论与实务》 编委会

主 任：朱小黄 陈四清

副主任：陈远年 靳彦民 冯 红 童学卫 陈景功
唐茂恒 梁 玲

编 委：（以姓氏笔画为序）

王英奎 史泽夫 曲 亮 朱大鹏 许宁跃
孙 莉 肖 彬 杨 斌 钟 钢 姚济奇

课题组成员

组 长：崔喜苏 金 旗 徐海峰 王 瑶

成 员：（以姓氏笔画为序）

王志永 丹野慎也 孔 云 田 园 刘 阳
孙凌龔 李晨虹 吴 迪 张 蕾 张益君
范 薇 林昀懿 周雨尘 郑 浩 赵 蒲
侯薇英 姜瑞霞 崔萌萌 舒 旭

序一

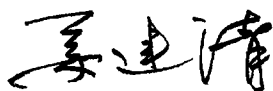
回顾“十一五”，我国银行业积极贯彻落实国家宏观调控政策，有效把控信贷节奏，优化信贷结构，提高风险抵补能力，在维护自身安全稳健运行的同时，积极促进国民经济又好又快发展，我国银行业取得举世瞩目的进步，我国应对国际金融危机的成果也得到有效巩固。但国内外的经济金融形势依然十分复杂，银行业面临的挑战和困难依然艰巨。综合当前国际国内经济形势看，转变经济增长方式已经刻不容缓，需要我国银行业金融机构以科学发展观为统领，推动发展战略转型，完善公司治理和提高风险管理能力，确保持续的金融稳定和金融安全。

在我国目前融资结构中，银行信贷仍然是我国占主导地位的融资渠道，对经济发展具有举足轻重的作用，同时其风险管控也在很大程度上决定着我国金融的稳定和金融安全。银团贷款具有信息共享、风险分散、合作共赢及融资金额大、参与银行多的优势，利用银团贷款不仅可避免同业恶性竞争，发挥其在我国信贷体系中分散和防范风险、提高流动性的重要作用，还可有效支持关系国计民生的重大项目及基础设施建设、加快产业升级、促进并购重组等，为实体经济提供更好服务。因此，无论从有效防范金融风险、促进中国银行业稳健运行还是从支持中国经济的平稳较快发展来看，大力发展银团贷款都具有非常重要而紧迫的现实意义。

近年来，在监管部门的积极倡导和推动下，在协会的大力协调下，在各会员单位的携手努力下，“合作、发展、共赢”的经营理念在中国银行业得到广泛认同，银团贷款有了跨越式发展，不仅体现在规模上的增长，而且更体现为“质”的发展。一是银团贷款制度框架逐步完善。借鉴学习国际先进经验和良好实践，我国建立了审慎监管、行业自律、市场约束“三位一体”的银团贷款制度框架，引导、鼓励、规范银行业机构广泛开展银团贷款业务。二是银团贷款规范化水平不断提高。银团贷款与交易专业委员会陆续推出《银团贷款合作公约》、《银团贷款前端示范文本》、《银团贷款合同示范文本》、《银团贷款转让交易示范文本》、《银团贷款转让交易规范》及《银团贷款参与各行行为规范》等规范性文件，使我国银团贷款逐步走上规范化的发展道路。三是银行业发展方式转变有所突破。银团贷款“合作、发展、共赢”的理念逐渐深植于银行业经营文化中，银行业更注重加强与企业、银行、消费者和社会各界的沟通与交流，积极履行社会责任，塑造新型的公共关系，以推动自身发展方式的转变，

实现与企业、社会共同的可持续发展。四是银团贷款国际化步伐明显加快。随着全球化的加速，中国融入经济全球化的深度和广度进一步加强，银团贷款国际化进程明显加快。国际银团贷款经常出现在中国的金融市场上，带来了资金和先进的经验，促进了中国对外经贸发展和社会建设。同时我们也看到，中资银行日益活跃在国际银团贷款市场上，为促进国际银团贷款市场的稳定与繁荣，推动经济全球化持续深入发展作出了重要贡献。根据中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会统计，自 2008 ~ 2010 年的三年间，我国银团贷款余额分别达到 0.99 万亿元人民币、1.85 万亿元人民币及 2.47 万亿元人民币，增长十分迅猛。

银团贷款是国际金融市场最重要的一种融资方式。在国际上，银团贷款已有六十多年的发展历史，是一种比较成熟的贷款产品和技术，一些发达国家银团贷款占比早已超过 20%。由于银团贷款在我国起步较晚，无论从占比还是从技术的成熟度方面，与发达国家相比还存在一定的差距。“十二五”期间，在中国经济增长的带动下，我国银团贷款市场发展空间巨大，需要协会及银行业结合中国国情，积极研究借鉴国际经验，加强国际合作，共同努力提升我国银团贷款的发展层次和水平，为银行业和经济社会共同持续、科学稳健发展作出更大贡献。



中国银行业协会会长
中国工商银行董事长
2011 年 4 月

序二

银团贷款的核心理念即合作。所以我不妨以在甘肃银团贷款培训班的演讲代序，为《银团贷款理念与实务》一书抛砖引玉。

一、经济全球化与人类未来的“合作解”

1995 年欧洲委员会委托里斯本专家小组写过一本书，叫《竞争的极限——经济全球化与人类未来》。该书首先认为，适当有效的竞争能提高资源配置，但当竞争过度而碰到极限时，将导致如下消极后果：把技术体系与工具放到优先地位代替了人与人的相互合作，人的重要性仅仅在于作为生产者与消费者；把短期金融考虑放到首位，同时造成过度生产与紧缺；减少了民族市场的竞争，加剧了全球范围内工业与金融的集中化，因此促成了全球寡头政治市场的出现；在进入革新过程方面，加剧了国家内部以及各国之间的区域不平衡；加剧了世界居民与世界区域的分裂，使它们分裂为一个“一体化的世界”与一个“受到排挤的世界”；尽管它鼓励人们寻找新的工艺过程与新的产品，但在很大程度上还是加剧了生态破坏；导致大规模社会排挤，使那些没有竞争能力的人、公司企业、城市与国家都失去了独立性，无法长期地充任历史的主体；使个人与集体的好斗形成恶性循环，阻碍了人与人之间、国与国之间和与共同体之间团结互助与对话的发展；在地方、民族国家与全球范围内削弱了公共组织的活动能力和所代表的民主。

进而强调，不能用竞争来管理全球，而是需要一个世界性契约，用于制定共同协作政策来加强协调合作，以实现真正有效的全球调控。为了实现这种真正有效的全球调控，该书作者即里斯本专家小组认为，必须遵循以下四个原则：一是使用手段必须具有协调合作的特点；二是全球市民社会必须得到支持、鼓励与尊重；三是地方的行动与经验必须得到系统的承认；四是文化的多元性必须得到承认。

在上述原则基础上，该专家小组提出，需要缔结四个全球社会契约作为共同协作政策的组成部分。一是基本需求契约，以满足全社会的基本需求和愿望，消除不平等。它的目的是关怀照顾世界上最穷困的人，其目标是为 20 亿人类提供用水，为 15 亿人提供寄宿住处，为 40 亿人提供有效的能源供应。二是文化契约，以实现不同文化上互认以及相互富有成果的交流。它的目的是支持为了促进不同文化之间的宽容与

对话而采取的措施与斗争。三是民主契约，以建立全球调控手段。通过建立全球公民大会，在全球市民社会的框架内提出确定全球公共福利的建设性建议，并将该框架条件转变为作为竞争选择的协调合作的经济调控。四是地球契约，以保护生态资源。该契约主要鼓励国家在发展的同时保护环境，实现全球的可持续发展。

本次国际金融危机发生之后，共召开了四次二十国集团峰会，通过四次峰会，世界上绝大多数国家已经达成了一种全球共识：全球性金融危机，必须依靠全世界人民的力量、各国政府协调一致的行动共同应对。我国外交部部长杨洁篪在 2009 年 6 月 24 日联合国“世界金融与经济危机及其对发展的影响高级别会议”上，指出实现持续增长的责任必须由全球各国共同承担，希望各国能够本着互利共赢的伙伴精神，共商应对国际金融危机、促进全球共同发展之策，发出国际社会团结一致、精诚合作的强烈信号，进一步凝聚共识，促进合作。第 63 届联大主席布罗克曼也在会议上说，全球金融和经济危机正使人类处于历史上最独特的时刻，在世界各国之间相互依存度不断提高的今天，世界各国应当同舟共济，防止全球危机转变为一场社会、环境和人道主义悲剧。他同时指出应该在世界各国人民的多种文化经验和传统基础上适时建立全球化的政策和伦理，并提出了尊重、关爱、集体责任、合作等四项伦理原则。

全球加强协调合作的呼声愈加强烈，各国政要纷纷在重大国际会议上呼吁携手一致应对危机。这在很大程度上印证了里斯本专家小组的上述观点和主张。

因此，我们应该深度反思一下竞争与合作的关系。竞争是市场经济的一个重要机制，它迫使企业降低成本、提高质量、改善管理、积极创新，从而达到提高效率、优化资源配置的结果。但是竞争必须有效，否则很难取得良好的效果。但市场博弈中“囚徒困境”的非合作竞争的结果，有可能导致竞争参与方乃至社会的几败俱伤。要想避免这种结局，就应该寻求竞争与合作的辩证统一。

二、银行业的特殊性决定行业合作的特别必要性

如果说，解决全球问题，不能只靠竞争，不能用竞争来管理全球，而是需要一个世界性契约，用于制定共同协作政策来加强协调合作，以实现真正有效的全球调控，那么，一个国家内的一个行业当然就更是这样。

更何况银行业，其一，是一个高风险行业。其本身具有脆弱性，一旦其风险转化成现实损失，不仅可能导致银行破产，而且可能对整个国民经济带来严重后果。其二，是一个准公共行业。即使完全私有制的银行，必须靠基于公众信心的公众存款或债权支持，其提供的服务或产品关系到广大公众的日常生活，关系到国家的金融安全，关系到整个国民经济的发展，其影响也具有相当的公共性。其三，是一个高度组织的行业。个体户经营银行是很难想象的。其四，是一个易被内部人控制的行业。因为内部人掌握较多关键信息，外部人与内部人相比存在严重信息不对称。其五，是一

个垄断竞争行业。经济学教科书中的“市场结构”有完全竞争、垄断竞争、寡头垄断、完全垄断之分。我们的银行业对号入座应属“垄断竞争”，包括规模经济决定的自然垄断和行政准入决定的行政垄断两因素。其六，是一个外部监管依赖的行业。

正是上述特殊性，决定了银行业更需要协调合作。否则，过度竞争、不当竞争、恶性竞争，不仅伤及银行自身，而且可能伤及整个社会。

三、我国银行业存在的过度竞争、不当竞争和恶性竞争

从大型商业银行的垄断程度来分析，五大银行占比在 50% 左右，其垄断程度高于国际金融危机前的美国。但这只是统计意义上的。实际上，中国银行业金融机构之间，由于存在同质化竞争，因而其竞争比美国要激烈。同质化是指同一类产品、同一类系列不同品牌的产品，在外观设计、性能、使用价值、包装与服务、营销手段上相互模仿。银行业的竞争从两个角度分析，一个是业务的种类、交易方式都基本相同；二是从消费者的角度出发选择性很少，不能根据自身需要进行选择。

为什么会造成同质化？因为创新或者说是真正的创新不够，究其根本是未能真正以客户为中心。实际上只要真正去研究客户，就会发现不同地区的客户一定有差别。例如，城市的客户与农村的客户肯定有区别，甘肃的客户和陕西的客户需求有差别，甚至甘肃省内不同地区的客户也是有区别的。

由于同质化竞争激烈，过度竞争、不当竞争、恶性竞争的问题也愈演愈烈。

所谓过度竞争，即由于竞争过程内生或外部因素的作用，主要发生于非集中型或较高固定成本的寡头市场结构等退出壁垒较高的纯粹产业中企业数目过多、产业过度供给和过剩生产能力现象严重，产业内的企业为维持生存，不得不竭尽一切竞争手段将产品价格降低到接近或低于平均成本的水平，使整个产业中的企业和劳动力等潜在可流动资源限于只能获得远低于社会的平均回报和工资水平的窘境而又不能顺利从该产业退出的非均衡的状况。日本通产省在 20 世纪 60 年代提出建立“新产业秩序”的改革措施时，认为过度竞争是由于企业规模过小和间接融资方式引起的“非有效竞争”。过度竞争有两个重要特征：一是“进入过度”与“退出限制”并存；二是产业集中度较低。

所谓“不当竞争”或“不正当竞争”，是指经营者违反《反不正当竞争法》的规定，损害其他经营者的合法权益，扰乱社会经济秩序的行为。我国的《反不正当竞争法》列举出十一种行为，其中四种属于限制竞争行为，另外七种属于不正当竞争行为，分别为：混淆行为、商业贿赂行为、虚假宣传行为、侵犯商业秘密行为、低价倾销行为、不正当有奖销售行为、诋毁商誉行为。

所谓“恶性竞争”，是指运用远低于行业平均价格甚至低于成本的价格提供产品或服务，或使用非商业不正当手段来获取市场份额的竞争方式。容易出现恶性竞争的

行业多是进入门槛低、生产企业众多、行业集中度不强同时需求又巨大的行业。又称“自杀式竞争”、“毁灭性竞争”或“破坏性竞争”。

我国银行业就存在上述种种“竞争”且已严重伤及行业健康发展的问題。比如，银行机构目标客户选择的趋同性导致贷款向大客户集中更趋明显，多头授信、多头贷款严重，“垒大户”问题突出。近年来，江苏铁本、新疆德隆、深圳三九等集团客户信贷风险的爆发已经给银行业敲响了警钟。银行卡跑马圈地式的业务扩张模式损害了整个行业的利益，这种无序竞争已经导致恶意套现的出现和信用卡不良率的上升。国际上商户费率是1%~4%，我们现在商户已经不少了，但是我们的商户有50%是零费率，这使我们的收入受到很大的制约。个别第三方支付机构对各行乃至一行各个部门各个击破，乃至不仅不付给银行任何垫付资金的成本或交易手续费，反而从银行领取存款利息。根据各行反馈的数据，某网上支付每天占用银行资金达1.6亿元，按照现费标准和日息计算，相当于银行每天损失取现手续费、日息达163.8万元，每年损失近6亿元。与之伴随的巨额资金沉淀、套现、洗钱等巨大风险，已不可等闲视之。有些银行为了获得托管业务，不惜以不收管理费的方法来抢夺客户资源，造成了市场的恶性竞争。一段时期银行为取得更大房贷市场份额，争相给中介机构“返点”。2010年以来，业内变相高息揽储有所抬头，部分银行使用返佣揽存、变相提高利率、送实物礼品等方法，加大了银行业的经营成本，扰乱了正常金融秩序，引起了社会的广泛关注和监管部门的高度重视。类似的过度竞争、不当竞争、恶性竞争甚至延烧到境外，相互杀价拆台，各自又叫苦不迭。

四、我国银行业亟需合作文化、合作机制

综上所述，我国银行业的确亟需合作文化、合作机制。

所谓合作文化，首先要有合作认知，即充分认知行业合作的必要性及其价值；其次要有合作意识，即随时想到行业合作；再次是要养成合作习惯，即必要时善用合作方式；最后是要形成合作风气，即在全行业形成合作的气氛。

所谓合作机制，即要有一定的组织形式与制度安排。行业协会是行业总体合作组织框架。中国银行业协会以促进会员单位实现共同利益为宗旨，履行自律、维权、协调、服务职能，维护银行业合法权益，维护银行业市场秩序，就是会员单位合作的重要平台。专业委员会是具体业务合作组织框架。目前，中国银行业协会已设立11个专业委员会，包括法律工作委员会、自律工作委员会、银行业从业人员资格认证委员会、农村合作金融工作委员会、银团贷款与交易专业委员会、外资银行工作委员会、托管业务专业委员会、保理专业委员会、金融租赁专业委员会、银行卡专业委员会、行业发展研究委员会。各专业委员会已凭借其平台进行了很好的协调合作。

银团贷款，即由两家或两家以上银行基于相同贷款条件，依据同一贷款协议，按

约定时间和比例，通过代理行向借款人提供的本外币贷款或授信业务，就是行业合作文化与合作机制的具体体现。

首笔银团贷款于 1967 年出现于美国纽约。从此，银行界三百多年来一直采用的单一借款人对应单一贷款人的传统信贷方式有了新的发展，数家、数十家甚至上百家贷款人按照统一的贷款条件和同一文本向同一借款人提供各自承诺的贷款额，形成同一笔贷款业务，而各贷款银行在这笔贷款业务中在法律上独立承担各自的权利、义务和风险。第二次世界大战后，西方资本主义国家为了迅速弥合战争创伤，采用多种方式筹措资金，发展生产，振兴经济，产生了巨大的资金需求，其中尤以美国为甚。美国国内的银行越来越频繁地面临固定资产投资的巨额贷款，仅靠一家银行的力量很难承担，风险也难以承受。大多固定资产投资项目往往需要依靠多家银行的贷款。而在双边贷款模式下，由于债权资产难以分割、债权人地位不平等、信息不对称等问题，使得传统的双边贷款模式难以满足需求。同时，20 世纪 60 年代以后，随着银行业务的国际化、银行竞争的加剧和银行倒闭的增多，一些发达国家开始实行对银行资本的监管。在这样的大背景下，银团贷款便应运而生。

我国银团贷款起步于 20 世纪 80 年代，当时主要是为扩大利用外资渠道，其中最具代表性的是“大亚湾核电站”项目。中国银行在 1986 年为大亚湾核电站项目筹资 131.4 亿法郎及 4.29 亿英镑。1986 年，由中国银行和中芝兴业财务有限公司牵头筹组的北京香格里拉饭店有限公司等值 4 500 万美元银团贷款项目被认为是我国国内首笔银团贷款，共有 11 家中外资银行参加该笔银团。而国内第一笔人民币银团贷款是中国农业银行、中国工商银行及 12 家信用社于 1986 年为江麓机械厂提供 438 万元人民币。自 90 年代开始，我国银团贷款开始进入发展阶段。国内主要的金融机构开始参与并组织银团贷款为相关项目进行融资。进入 21 世纪，随着我国加入世界贸易组织和金融市场化步伐的加快，国内银团贷款市场逐渐活跃，一大批重点项目采取了银团贷款方式。近年来，随着银团贷款市场体制建设逐步推进以及监管与自律体系的建立，市场环境逐步完善，银团贷款“合作、发展、共赢”的理念和分散风险、提高流动性的功能日渐为市场所接受，同业合作和市场竞争也日趋规范有序，我国银团贷款业务近年来得到迅速发展。2004 年开始，我国商业银行出于对自身流动性管理的需求，出现了一定规模的银行间银团贷款转让交易，形成了银团贷款一、二级市场齐头并进的局面。截至 2009 年末，全体成员单位（指银团委员会 49 家成员单位）银团贷款余额 18 504 亿元人民币（不含间接银团、内部银团和境外银团），占对公贷款余额的比例为 7.11%，业务增长率 87%，不良率 0.15%，2009 全年实现中间业务收入 28 亿元人民币。从余额来看，近五年银团贷款余额逐年上升，2009 年增幅最大，成员单位银团贷款总量从 2005 年的 2 336 亿元人民币，发展到 2009 年的 18 504 亿元人民币，四年间增长了近 7 倍。根据银团委员会的最新统计，截至 2010 年 6 月 30 日，全体成员单

位银团贷款余额已突破两万亿元大关，达到 2.08 万亿元人民币。

银团贷款让我们尝到了合作红利的甜头。但“规避行业竞争极限，创造行业合作红利”并不局限于银团贷款。关键是要充分认知这一点，在同行竞争中规避过度竞争、不当竞争和恶性竞争，守住合理、适当、有效竞争的底线。当然，在同行合作中也要认真研究《反垄断法》，不能触犯法律法规，这也是一个底线。两个底线都要守住。这也可谓“规避行业竞争极限，创造行业合作红利”的中庸之道吧！



中国银行业协会专职副会长

2011 年 4 月

编者前言

《银团贷款理论与实务》一书是由中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会编著的针对国内银团贷款相关从业人员的培训教材。本书是基于我国多年来银团贷款发展经验的理论和实务总结，集专业委员会各成员单位之所长、凝聚各专家之智，希望成为国内银团贷款领域具有权威性、普及性、前瞻性、指导性的培训教材。

中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会是全国性的银团贷款专业组织，本着“公平公正、民主集中”的原则，在倡导银团贷款理念、加强银团贷款基础工作建设、促进贷款交易规范、维护市场秩序等方面付出了艰苦的努力，取得了积极的成效。近年来，我国银团贷款市场经历了快速的发展和巨大的变革，银团贷款的理念和方式获得了商业银行和越来越多借款人的认可和接受，我国银团贷款初步形成了一套与国际接轨的操作规范和市场体系，银团贷款的交易量在全部对公信贷余额中的占比不断提高。银团贷款作为现代商业银行分散信贷风险的重要工具，在当前巩固和扩大应对国际金融危机冲击成果、转变经济发展方式的经济形势下，对防范大额信贷集中度风险、支持中国经济平稳较快发展具有重要意义。持之以恒地推广银团贷款理念，推进我国银团贷款市场健康稳步发展，是专业委员会不变的宗旨。

《银团贷款理论与实务》一书具有以下特点：（1）以理论普及为核心，注重实务操作。本书在系统介绍银团贷款理论的同时强调实用性和实务操作的指导，并收编了大量银团贷款案例并加以分析和点评，做到理论与实务并重。（2）权威性和代表性。本书由专业委员会各成员单位共同编撰，其中不乏很多在国内、国际银团贷款市场上处于领先地位的金融机构，是多年来银团贷款理论与实务成果的结晶。（3）系统性和普及性。本书内容包括银团贷款的市场概况、职责分工、操作流程、文本解析、风险管理、应用创新等各个方面，并涵盖银团贷款一、二级市场，体系完整，适用面广。（4）前瞻性。本书站在与国际银团贷款接轨的角度，研究了银团贷款的应用创新，并对未来银团贷款的发展方向做了展望。作为国内银团贷款理论与实务的一本

工具书和参考书，希望本书对相关从业人员和广大读者有所裨益。

本书的编撰得到了中国银监会、中国银行业协会的悉心指导，得到了银团贷款与交易专业委员会各常委单位、成员单位的大力支持和协助。值此书付梓之际，谨向所有指导、关心、支持本书编撰的领导、专家、同仁们表示诚挚的感谢。

本书第一、二、三章由交通银行、上海银行撰写；第四章由中国工商银行、民生银行撰写；第五章由中国建设银行、招商银行、金杜律师事务所撰写；第六章由中国银行、华夏银行、金杜律师事务所撰写；第七章由国家开发银行、上海浦东发展银行、中信银行、瑞穗实业银行（中国）撰写；第八章由中信银行、中国进出口银行撰写；第九章由中国农业银行、上海浦东发展银行、北京银行、中国邮政储蓄银行撰写，案例由各银行提供。交通银行牵头完成了本书统稿工作。本书的编撰是中国银行业协会银团贷款相关教材开发的一次探索与实践。我国的银团贷款正处于快速发展的阶段，因此本书的内容将会随着银团贷款在理论与实务上的创新与发展而不断地加以充实和完善。受限于编撰时间紧迫，编撰人员的理论水平和实务经验存在一定的局限，本书还存在诸多纰漏与不足之处，恳请广大读者不吝指正。

中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会

《银团贷款理论与实务》编委会

2011 年 4 月

第一章 银团贷款概述	1
第一节 银团贷款的起源和发展	1
第二节 银团贷款的定义及特点	4
第二章 我国银团贷款市场概况	9
第一节 我国银团贷款的发展沿革	9
第二节 我国银团贷款市场的监管体系	12
第三节 我国银团贷款市场的自律体系	15
第三章 银团贷款的成员与职责	18
第四章 银团贷款的操作流程	21
第一节 银团贷款操作流程概述	21
第二节 发起银团贷款	23
第三节 出具融资建议书	26
第四节 委托	30
第五节 包销与分销	32
第六节 额度分配	40
第七节 文本制定	42
第八节 签约	43
第九节 放款与贷后管理	46
第五章 银团贷款协议	48
第一节 银团贷款协议的主要内容	48
第二节 中国银行业协会《银团贷款合同示范文本》解析	61

第六章 银团贷款转让交易	69
第一节 银团贷款转让交易市场的成因	69
第二节 银团贷款转让交易市场概况	71
第三节 银团贷款转让交易的类型	74
第四节 银团贷款转让交易的操作流程	81
第五节 中国银行业协会《银团贷款转让交易示范文本》解析	86
第七章 银团贷款的风险管理	92
第一节 银团贷款的风险及防范概述	92
第二节 银团贷款的风险处理机制	97
第八章 银团贷款应用及创新	104
第一节 银团贷款典型应用	104
第二节 银团贷款应用领域创新	109
第三节 筹组模式创新及融资安排产品	126
第九章 银团贷款案例及分析	142
案例一 ××深水港银团贷款项目	142
案例二 A市商业银行重组银团贷款项目	146
案例三 A公司船舶制造预付款保函银团贷款	149
案例四 ×××光能有限公司太阳能光伏产业垂直一体化项目银团 贷款	153
案例五 武广铁路客运专线银团贷款	157
案例六 上海中心大厦银团贷款项目	161
案例七 上海W造船有限公司4 000万美元流动资金银团贷款项目	165
案例八 A公司收购B公司45%股权银团贷款项目	167
案例九 境外A石油公司银团贷款项目	171
案例十 美国佛罗里达电力公司银团贷款项目	173
案例十一 黄金集团附展期选择权流动资金银团贷款项目	178
案例十二 B房产建筑公司未来起始银团贷款项目	182
案例十三 A公司租赁债权流动化银团贷款项目	184
案例十四 高流动性银团贷款的应用	187

附录	190
附件一 银团贷款业务指引	190
附件二 银团贷款合作公约	198
附件三 银团贷款委托书格式	201
附件四 银团贷款委托书复函格式	203
附件五 银团贷款邀请函格式	204
附件六 保密承诺函格式	207
附件七 贷款条件清单格式	210
附件八 信息备忘录格式	211
附件九 贷款承诺函格式	214
附件十 中国银行业协会《银团贷款合同示范文本》(2.0版) ——固定资产银团贷款合同示范文本	215
附件十一 中国银行业协会《银团贷款合同示范文本》(2.0版) ——流动资金银团贷款合同示范文本	274
附件十二 中国银行业协会《银团贷款转让交易示范文本》 (第1.0版)	333
附件十三 银团贷款参与各方行为规范	349
附件十四 银团贷款转让交易规范	353
附件十五 中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会简介	363
参考文献	364