

EXCELLENT CASES OF CHINA BANKING
SYNDICATED LOAN

中国银行业 银团贷款优秀案例

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

EXCELLENT CASES OF CHINA BANKING
SYNDICATED LOAN

中国银行业

银团贷款优秀案例

中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会◎编著

责任编辑：戴 硕 董 飞

责任校对：刘 明

责任印制：陈晓川

图书在版编目 (CIP) 数据

中国银行业银团贷款优秀案例 (Zhongguo Yinhangye Yintuan Daikuan Youxiu Anli) / 中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会编著. —北京: 中国金融出版社, 2014. 12

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7674 - 1

I. ①中… II. ①中… III. ①银团贷款—案例—汇编—中国
IV. ①F832.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 221242 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 北京市松源印刷有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 15.25

字数 242 千

版次 2014 年 12 月第 1 版

印次 2014 年 12 月第 1 次印刷

定价 38.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7674 - 1/F. 7234

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

本书编委会

主 编：袁 力

副主编：张宝荣 张 亮

委 员：（以姓氏笔画为序）

孔 云	乔晋声	孙 莉	孙 晶
李 芒	李大营	李秀松	杨 斌
陈志强	陈宝年	郑智勇	赵 刚
聂 明	钱裕清	高伟强	高明刚
黄 晶	康 义	薛小涵	

编写组成员

组 长：陈志强

副组长：李秀松 王 潇

成 员：（以姓氏笔画为序）

上 达	卢 峰	叶文嫵	刘 阳
孙潇潇	李海军	宋 馨	张 磊
张文捷	陆 玮	陆 敏	奈滢滢
孟繁卓	段牧牧	姜 涛	贾 楠
高 博	高凌云	黄 夏	窦 怡
谭明星			

序 一

自 20 世纪 80 年代我国开始引入银团贷款以来，各金融机构充分发挥银团贷款能集中大额、长期、稳定资金优势，有力地支持一批重大国计民生项目，很好地服务了国民经济和社会发展。银团贷款作为金融主力产品之一，除资金优势外，与传统的双边贷款相比，还有以下独特优势：一是有利于促进同业合作和行业规范。银团贷款的核心理念就是合作，合则共赢，分则俱损，参与机构在银团贷款各个步骤及决策都必须进行充分地沟通，有利于我国贷款市场良性发展，行业日趋规范有序。二是有利于银行业分散信贷风险。银团贷款由多家银行基于同一贷款条件对同一贷款人提供一笔数量较大的资金，强调贷款银行要量力而行，鼓励合作，避免了信贷集中带来的风险。三是有利于推动我国利率市场化改革。银团贷款的定价是由多家金融机构与借款人协商确定，较好反映了市场资金供求和价格关系，有利于培育和发展我国贷款市场定价体系，推动利率市场化改革。

自中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会 2006 年成立以来，作为中国第一个全国性的银团贷款组织，在推动我国银团贷款市场建设与发展、规范银团贷款操作、促进同业合作、分散和防范信贷风险、支持实体经济发展等方面做了大量工作，取得了明显成效。银团委员会各成员单位贯彻中央及监管部门要求，在支持经济结构调整，稳定经济增长，促进中国经济发展，坚守风险底线，打造安健银行升级版方面发挥了重要作用。在监管部

门倡导推动、银团委员会大力协调及各成员单位共同努力下，截至2014年6月末，我国银团贷款余额达到4.85万亿元人民币，比银团贷款与交易专业委员会成立之初的2006年增长10余倍。银团贷款余额占对公贷款余额比例达到10.27%，比2006年提高8个百分点，银团贷款不良率只有0.18%，远低于商业银行平均不良率。

为了进一步回顾总结近年来我国银团贷款实践成果和业务经验，加强金融同业业务交流和行业宣传，在银团委员会成员单位大力支持下，中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会组织编写了《中国银行业银团贷款优秀案例》一书，本书凝聚着银团贷款行业和银团委各成员单位的集体经验和智慧，内容涵盖了铁路/高速公路、城市轨道交通、能源类、城市综合建设、保障性住房、土地储备、产业类、生态节能环保、文化旅游及租赁服务业、三农小微、并购及债务重组银团、创新银团等12大类别40个优秀案例，上述优秀案例集中展现了银团贷款业务实践和行业发展情况，具有很好的理论和实践指导价值。

通过对优秀案例的辑录及总结分析，一方面，集中展现了金融主力产品之一的银团贷款凭借业务本身的独特优势，支持了一大批经济社会发展的重大项目，在当前“稳增长、扩内需、调结构、惠民生”等方面发挥了重大作用，同时有效地防范和控制了金融信贷风险；另一方面，通过对具体案例的剖析和总结，多角度展现银团贷款多种业务模式和交易安排，为金融同业开展银团分销、筹组、管理等工作提供了很有价值的参考材料，有利于金融同业间相互学习和经验借鉴。

中国经济发展正走向“新常态”。经济增速处于换挡回落、增速放缓的新阶段，经济发展面临着新机遇和新挑战。随着经济结构和产业结构不断优化，投资、消费、出口三驾马车稳步回

升，银团贷款将会在经济新常态下，进一步服务好国家发展战略，助力金融信贷风险治理。希望《中国银行业银团贷款优秀案例》一书可以给金融同业提供可借鉴的经验和做法，推动银团贷款业务的应用和推广，更好地促进银团贷款市场的规范有序健康发展。

楊再平

中国银行业协会专职副会长

2014 年 11 月

序 二

银团贷款是国际金融市场最重要的融资方式之一。自 20 世纪 60 年代首笔银团贷款签署以来，在项目融资、并购重组等领域，发挥了十分重要的作用，极大地促进了全球经济发展。20 世纪 90 年代末以来，随着全球贷款二级市场的发展，银团贷款年筹组额不断提高，2007 年全球银团贷款筹组金额达 4 万亿美元^{*}，创历史最好水平。受金融危机影响，2008 与 2009 年银团贷款市场急剧萎缩，随着全球经济的逐步复苏，银团贷款市场保持了强劲的反弹势头。2013 年，全球银团贷款筹组金额达 4 万亿美元^{*}，远高于前十年平均水平。2014 年前三季度，全球银团贷款筹组金额达 3.29 万亿美元^{*}，同比增长 5%，全年筹组额度预计将超过 2013 年。

我国银团贷款从 20 世纪 80 年代起步，已有近 30 年发展历程。2006 年，为促进我国银团贷款市场的快速发展，中国银行业协会经过周密筹备，成立了全国范围内第一个银团贷款行业自律组织——银团贷款与交易专业委员会。银团贷款与交易专业委员会成立以来，积极发挥市场参与者与政府监管部门的桥梁纽带作用，在自律与监管体系建设、标准化文本建设、银团文化建设等方面做了大量工作，有力促进了银团贷款业务的发展。我国银团贷款余额从 2006 年的 3 884 亿元，稳步增长到 2014 年上半年的 4.85 万亿元，增长了 11 倍；银团贷款余额占对公贷款余额比例达

^{*} 数据来源：Thomson Reuters, Dealogic。

10.27%，提高了约5倍。银行同业间通过银团贷款方式求合作、谋发展、促共赢的氛围初步形成。

由于我国幅员辽阔，各地经济、金融发展水平还有较大差距，在客户观念、银团结构设计、筹组分销、合同签订、贷后管理等环节中，市场认识不统一、发展水平不均衡情况还大量存在，迫切需要加大行业内的学习、借鉴与交流。为此，银团委员会组织成员单位广泛征集典型案例，精心筛选编排，历时近一年时间，终于完成了包括12类共40个案例的《中国银行业银团贷款优秀案例》一书。案例选编过程中，编写组坚持优中选优，力求图文并茂，点评字斟句酌，努力达到代表性、可读性与指导性相统一的目标。本案例集集中体现了我国银团贷款市场的最新发展态势与行业整体水平，对于准备投身银团贷款业务的初学者及业务一线实际从业者，都将具有重要参考价值。

当前，我国经济正处于“稳增长、调结构、促转型、惠民生”的重要发展时期，相关领域还有很大投融资需求，伴随各项措施的相继落实，银团贷款作为主力融资产品必将迎来更大的发展空间。我相信，在监管部门的大力支持下，在协会的精心组织下，在成员单位的热情参与下，我国银团贷款市场的发展层次与水平将不断提高，银团贷款必将为我国经济社会科学快速发展作出更大的贡献。



中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会主任

国家开发银行副行长

2014年11月

目 录

一、铁路、高速公路项目类别

- 1. 云桂铁路云南段银团贷款项目 3
- 2. 潮州至惠州高速公路银团贷款项目 7
- 3. 成渝高速公路股份有限公司银团贷款项目 12

二、城市轨道交通项目类别

- 4. 苏州市轨道交通集团分组银团贷款项目 21
- 5. 南京地铁3号线一期银团贷款项目 27
- 6. 上海轨道交通11号线迪士尼段银团贷款项目 31
- 7. 大连市地铁2号线一期工程银团贷款项目 37

三、能源项目类别

- 8. 大唐江山天然气热电联产工程附带转让安排贷款模式
银团贷款项目 45
- 9. 南网溪洛渡输电工程银团贷款项目 50
- 10. 中化1200万吨/年炼油银团贷款项目 55
- 11. 重庆市能源投资集团有限公司采购煤炭银团贷款项目 60

四、城市综合建设项目类别

- 12. 珠海十字门中央商务区会展商务组团一期银团贷款项目 67

13. 上海中心大厦银团贷款项目	74
14. 北京丽泽金融商务区北区 B1 地块建设及综合治理 银团贷款项目	79

五、保障性住房项目类别

15. 天津市公共租赁住房建设银团贷款项目	87
16. 汇成置业保障性安居工程银团贷款项目	91
17. 泉山区韩山村棚户区改造银团贷款项目	95

六、土地储备项目类别

18. 深圳市土地整备银团贷款项目	101
19. 徐州市三环西路沿线棚户区拆迁收储一期银团贷款项目 ...	107
20. 无锡石化总厂地块收储银团贷款项目	113

七、产业类项目类别

21. 青海盐湖金属镁一体化银团贷款项目	121
22. 北京奔驰汽车有限公司生产能力扩充及研发中心 银团贷款项目	125
23. 大唐电信科技股份有限公司流动资金银团贷款项目	129

八、生态节能环保项目类别

24. 靖边能源综合利用 180 亿元银团贷款项目	137
25. 牛栏江—滇池补水工程银团贷款项目	141
26. 东海大桥 100 兆瓦海上风力发电示范工程银团贷款项目 ...	147
27. 南水北调来水调入密云水库调蓄工程银团贷款项目	153

九、文化旅游及租赁服务业项目类别

28. 西津渡—大龙王巷文化旅游银团贷款项目	161
------------------------------	-----

29. 远东租赁公司融资租赁项下银团贷款项目	166
30. 仲利国际租赁有限公司银团贷款项目	170
31. 工银金融租赁有限公司银团贷款项目	175

十、三农、小微企业项目类别

32. 无锡阳山水蜜桃现代高效农业规模化产业示范区 银团贷款项目	181
33. 江苏软件园三创载体银团贷款项目	185

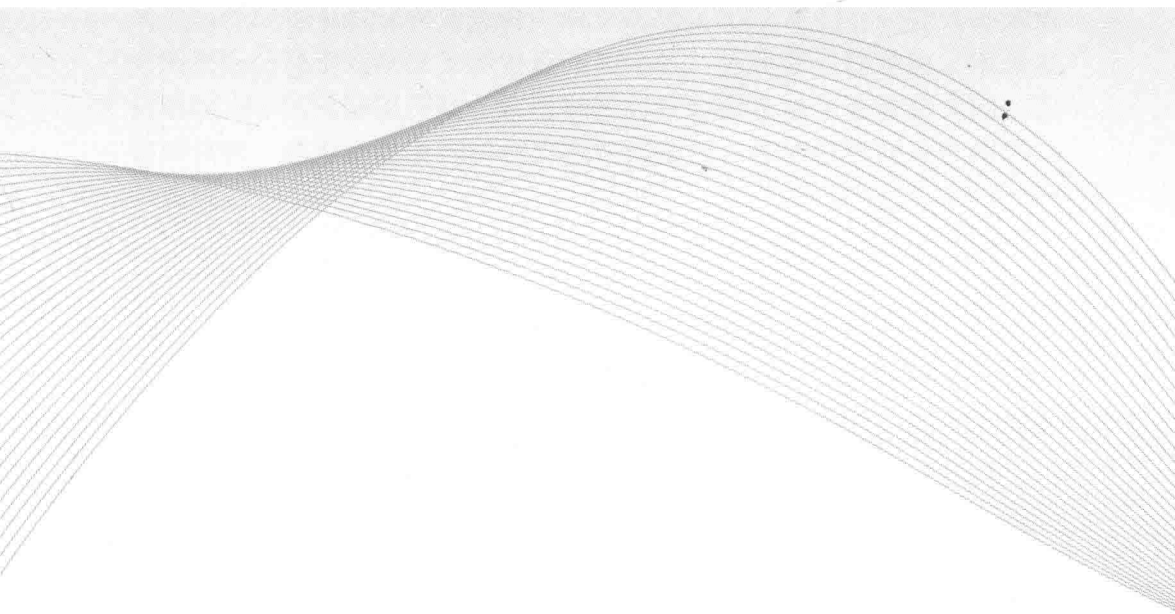
十一、并购及债务重组银团项目类别

34. 神华集团并购国网能源开发有限责任公司银团贷款项目 ...	191
35. 西南水泥有限公司并购银团贷款项目	196
36. 河南省交通运输厅公路管理局二级公路贷款重组 银团贷款项目	201
37. 南京纺织品进出口股份有限公司营运资金综合授信 银团贷款项目	206

十二、创新银团项目类别

38. 中铁南方投资发展有限公司 BT 银团贷款项目	215
39. 汽车金融 Shibor 计价招标型银团贷款项目	220
40. 韩华新能源双币种银团贷款项目	226

一、铁路、高速公路 项目类别



1. 云桂铁路云南段银团贷款项目

一、引言

铁路作为国家重要的基础设施和运输主动脉，对国民经济和社会发展起着基础性、全局性和先导性作用。云桂铁路项目作为国家《中长期铁路网规划》及“十一五”规划的重点建设项目，具有建设工期时间紧、资金支付要求高的特点，同时，本项目融资金额较大，贷款资金应按工程进度及时到位，迫切需要选取国内具备一定资金规模的大型银行组建银团贷款方式解决融资需求。2012年初，云桂铁路云南有限责任公司正式授权工商银行作为牵头行为新建云桂铁路云南段项目组织242亿元银团贷款。该项目银团是云南金融业金额最大的一笔银团贷款，成为工商银行积极支持铁路建设、推动银行同业合作的又一典范。

二、案例介绍

（一）基本情况

1. 借款人简介

云桂铁路云南有限责任公司（以下简称“云桂公司”）成立于2009年12月，主营云桂铁路云南段的建设和客货运输，注册资本1亿元，由昆明铁路局作为铁道部、云南省铁路投资有限公司作为云南省政府出资代表出资设立。

2. 项目简介

云桂铁路是国家《中长期铁路网规划》及“十一五”规划的重点建设项目，正线全长710公里（其中云南境内长431.18公里），东与南

(宁)广(州)线、湘桂线、南(宁)防(城港)线相连,西接成(都)昆(明)线、贵(阳)昆(明)线,是西南与华南地区客货运输的主要通道,也是西南地区出海主要通道之一。

根据项目可研报告,本项目固定资产投资 540 亿元,资金来源为:资本金占 50%,其中:铁道部占 70%,云南省承担境内建设资本金占 30%。资本金以外的 50% 资金利用亚洲开发银行贷款和国内银行贷款解决。

(二) 项目需求

1. 本项目总投资金额较大,已于 2010 年 6 月正式开工,计划工期 6 年,2016 年初竣工通车,本项目建设工期时间较紧,资金支付要求较高,因此借款人要求贷款资金按工程进度及时到位。

2. 银团贷款意向参贷行很多,各参贷行对合同文本、贷款条件、期限、收益等的要求不一,协调难度大。

3. 本项目担保方式为信用,但项目直接控制人铁道部改制为中国铁路总公司,需要密切关注铁路系统改革对客户偿债能力的变化和经营风险。

(三) 银团交易结构和执行

1. 融资结构

2010 年工商银行与云桂公司建立信贷关系;2011 年银企双方初步确定银团融资整体方案,本项目开工建设后,为满足借款人提前采购设备及建设物资的资金需求,2011 年 11 月工商银行发放 5 亿元项目前期贷款。2012 年工商银行与借款人、银团其他贷款行多次协商,借款人授权工商银行作为银团牵头行组建银团,商定银团贷款总承诺额 242 亿元,其中工商银行承贷 29.75%,其余参贷行承贷 70.25%。工商银行根据借款人融资需求,按参贷行贷款条件等因素合理筛选银团参贷行,在基于相同的贷款利率、担保方式、贷款支付条件、偿还起始日和偿还周期等银团条件下,针对各参贷行因贷款审批年限差异性,对该项目采用了分组银团模式,即在牵头行、代理行、参贷行等银团成员行职责明确的前提下,将银团分为 A、B 两组,在银团贷款合同总期限一致的情况下,根据各贷款行贷款期限约定偿还计划。

2. 银团条件谈判与营销

工商银行多年与昆明铁路行业形成良好的银企合作关系,在 2009 年

云桂公司筹建伊始，在第一时间获得了信息，准确把握了市场脉搏，成为第一家介入云桂铁路融资方案洽谈的金融机构。经分行初步评审，该项目未来市场预期较好，属于铁路行业优质项目，第一时间完成资料收集并报总行评审。工商银行热忱的服务态度及完善的金融产品结构取得了云桂公司的认可，于2012年出具了银团贷款委托函，授权工商银行作为牵头行筹组云桂铁路银团贷款。

工商银行及时跟进营销，以与借款人商定的利率、担保方式、现金流归行率等作为牵头行分销条件，于2012年向各家意向参贷行发出银团备忘录和邀请函，积极跟踪各行贷款审批条件，按贷款条件相似、具备较强资金规模实力、拥有银团合作经验等因素，择优选取参贷行。定期组织召开由借款人及参贷行参加的银团会议，共同协商重大事项，本着合作、共赢的银团理念，为银团各参贷行积极争取有利条件，同时也圆满地解决了借款人综合金融需求。以中国银行业协会示范文本为基础，工商银行起草并确定了适用于各参贷行的银团贷款协议、年度提款合同，确认各参贷行份额。

在确定银团贷款成员、承贷份额后，工商银行与参贷行反复多次协商贷款条件和合同条款，最终经各行法律部门审查后确定了各银团成员行协商一致的合同文本。

3. 银团交易结构

银团贷款主要融资条件安排

贷款金额	242 亿元
贷款期限	A 组贷款 20 年（含宽限期 6 年）、B 组贷款 25 年（含宽限期 6 年）
贷款利率	人民银行基准利率
贷款用途	云桂铁路云南段项目建设
还款计划	每年还款两次
还款来源	铁道部拨款及经营收入
担保方式	信用