



International

Syndicated Loan

国际

International Syndicated Loan 邹小燕 著

银团贷款



中信出版社
CITIC PUBLISHING HOUSE

国际银团贷款

邹小燕 编著

中信出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

国际银团贷款/邹小燕著. —北京: 中信出版社,
2001.12

ISBN 7 - 80073 - 387 - 4

I. 国… II. 邹… III. 跨国银行—贷款
IV. F830.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2001) 第 050935 号

国际银团贷款
GUO JI YIN TUAN DAI KUAN

著 者	邹小燕	开 本	890mm×1230mm 1/32
译 者	梁 卿	印 张	9 彩插
责任编辑	李宝琳	字 数	207 千字
责任监制	王祖力	版 次	2002 年 1 月第 1 版
出 版 者	中信出版社 (北京市朝阳区新源 南路 6 号京城大厦 邮编 100004)	印 次	2002 年 1 月第 1 次印刷
承 印 者	中国农业出版社印刷厂	书 号	<u>ISBN 7 - 80073 - 387 - 4</u> F·287
发 行 者	中信出版社	定 价	28.00 元
经 销 者	全国新华书店		

版权所有·翻印必究



邹小燕 中国进出口银行买方信贷部二处副处长，中国社会科学院研究生院货币银行学研究生，高级经济师。曾赴30多个国家和地区进行出口买方信贷和银团贷款项目的考察和协议谈判。著有《国际银团贷款实用手册》，合著《银行保函及案例分析》、《结构贸易融资》、《外汇信贷》、《股票、债券、储蓄、外汇》等书，参与编写《中国经济百科全书》、《中国金融实务大全》、《中国金融百科全书》、《英汉国际金融大辞典》等书，并在《世界经济》、《国际金融》、《国际金融研究》、《金融时报》、《国际商报》等报刊杂志上发表多篇文章。1992年，被载入《中国当代高科技人才系列词典》。

★ 1995年在台北举办的APEC贸易融资研讨会上与台湾进出口银行代表(左)和香港保险机构代表(右)合影



★ 在APEC贸易融资研讨会上代表中国进出口银行发言



★ 1995年参加联合国第四次世界妇女大会非政府组织(NGO)论坛



★ 参加我国首届
香港银行学会银
行业务证书颁奖
礼
The Chartered
Institute of Bankers
(CIB)



★ 1999年在哈瓦
那与古巴国民银
行的代表小签买
方信贷协议



★ 1998年在雅加
达与印尼财政部
官员小签买方信
贷协议



★ 2001年应邀为
中国—非洲经济
管理官员研修班
讲课



★ 2000年船舶融
资谈判小组在挪
威奥斯陆



★ 1999年在人民
大会堂举行贷款
协议签字仪式



前 言

国际银团贷款起源于 60 年代，它作为国际信贷的一种重要方式是在银行双边贷款的基础上演变并发展起来的，它的特点是筹资金额大、期限长，不仅可以分散贷款银行的风险，还可避免同业竞争，增强银行间的合作。因此，国际银团贷款从一开始就受到市场的欢迎，它的发展适应国际金融市场自由化、一体化、全球化的发展趋势，同时也促进了国际贸易和资本市场的发展。

我国从 1979 年改革开放以后，开始引进外资，其中也包括以银团贷款方式引进的外资。如大亚湾核电站、岭奥核电站、秦山核电站等等都是由多家国际银行组成的银团提供的贷款。进入 90 年代，我国经济建设有了长足发展，综合国力增强，外贸出口增长显著。据海关统计，2000 年，我国外贸进出口总额达到 4743.1 亿美元，比 1999 年增长 31.5%。其中，出口额为 2492 亿美元，增长 27.8%。2001 年 1~10 月份，我国外贸出口总额达 4178.3 亿美元，比上年同期增长 7.9%。其中，出口 2175.8 亿美元，比上年同期增长 6.1%。随着我国“走出去”战略的实施，我国银行业也开始对国外借款人提供银团贷款，用于其购买中国的机电产品，成套设备和高新技术。如伊朗德黑兰地铁项目就是我国国内 14 家银行和金融机构联合组团向伊朗外贸银行（Bank Tejarat）以出口买方信贷方

式提供的银团贷款，金额为2.7亿美元。它的成功运作，为今后该项业务在我国的发展积累了经验，奠定了基础。

由于银团业务涉及的方面较多，关系复杂，技术性很强。很多企业还不了解该业务，也不知如何申请和使用银团贷款。为解决这些问题，作者将本书奉献给大家，旨在帮助读者了解什么是国际银团贷款？它是怎样发展起来的？又是如何运作的？作为企业，如何申请和使用银团贷款？作为银行又如何组织或参与银团贷款？目前，我国已加入世贸组织，今后我国将在更大范围、更深程度上参与全球经济合作与竞争。国际贸易的发展呼唤着国际金融的更新，越来越多的金融衍生工具将会在国内市场上出现。如果我们不熟悉这些新知识，就无法应对激烈的国际竞争。为了便于读者参考，本书还选集了一些格式样本，并附有中英文对照，同时结合典型案例的分析说明，使读者全面了解银团贷款业务。

全书共分七章。第一章“银团贷款概述”重点介绍银团贷款的概念、起源与发展，并结合对大量统计资料的分析比较，说明银团贷款是国际资本市场的主要筹资方式之一，同时简要介绍银团内部的分工、有关当事人及其法律关系，以及银团贷款在中国的发展现状；第二章“银团贷款操作程序”，主要介绍银团贷款从申请到贷款协议签字前的全过程，包括委托、承诺、授权、风险分析、审查报告、准备文件、组织银团、报价、谈判、签署协议和广告宣传等环节；第三章“贷款的提取，偿还和重整”主要介绍贷款的提取，利息的计算，以及如何还本付息，如何进行债务重整，并附参考格式；第四章“银团贷款协议”着重介绍银团贷款协议的法律条款和各条款的主要内容；第五章“其他法律文件”主要介绍银团内部协议、利息补偿协议、律师意见书、诉讼代理人的授权书和接受函等相



关的法律文件；第六章“担保与抵押”主要介绍银团贷款规避风险的措施。

在本书的编写和出版过程中，得到了进出口银行于颖、王旭、张硕、刘玉平等同志的帮助，在此表示感谢，同时也借此机会对中信出版社多年来给予我学术上的支持和鼓励表示衷心的感谢。

由于水平有限，本书难免有疏漏和不足之处，恳请热心的读者提出宝贵意见。

作者

2001年10月于北京



作者简介

邹小燕 中国进出口银行买方信贷部二处副处长，中国社会科学院研究生院货币银行学研究生，高级经济师。曾赴30多个国家和地区进行出口买方信贷和银团贷款项目的考察和协议谈判。著有《国际银团贷款实用手册》，合著《银行保函及案例分析》、《结构贸易融资》、《外汇信贷》、《股票、债券、储蓄、外汇》等书，参与编写《中国经济百科全书》、《中国金融实务大全》、《中国金融百科全书》、《英汉国际金融大辞典》等，并在《世界经济》、《国际金融》、《国际金融研究》、《金融时报》、《国际商报》等报刊杂志上发表多篇文简。1992年，被载入《中国当代高科技人才系列词典》。

结构贸易融资

Structured Trade Finance

主编 傅志广 曹祖华 顾鸣超
审校 顾鸣超
编著 郑小燕 黄 兵

中信出版社

ISBN 7-80073-164-2

定价：45.00 元

项目融资

王祖力 朱磊

中信出版社

ISBN 7-80073-145-6

定价：38.00 元

责任编辑 李宝琳

责任监制 王祖力 朱磊

封面设计 郑春龙

经销：中信联合发行有限公司



目 录

第一章 国际银团贷款概述

一、银团贷款概述	1
二、银团贷款的起源与发展	3
三、银团贷款的特点	7
四、银团贷款的资金来源和流向	8
五、银团贷款的国际市场	9
六、银团贷款的主要当事人	13
七、银团主要成员的职责和义务	14
八、银团贷款有关当事人之间的法律关系	16

第二章 银团贷款操作程序

一、委托	24
二、风险分析	25
三、承诺	28
四、授权	29
五、准备文件	30
六、邀请组团	48
七、贷款谈判	55
八、签署协议	58
九、广告宣传	61



第三章 贷款的提取、偿还和重整

一、提款	72
二、还款	98
三、债务重整	107

第四章 银团贷款协议

一、合同当事人	113
二、鉴于条款	114
三、定义条款	114
四、贷款目的	114
五、贷款金额和货币	115
六、选择性货币条款	116
七、贷款期限	117
八、贷款利率	118
九、替代基础	119
十、利息期	120
十一、利息期合并	121
十二、利息支付日	122
十三、费用条款	123
十四、先决条件	125
十五、声明与保证	127
十六、约定事项	129
十七、消极保证条款	129
十八、违约条款	130
十九、代理条款	132
二十、情势变迁	133



二十一、比例平等条款	134
二十二、保护资产条款	134
二十三、税务条款	135
二十四、流动比例条款	138
二十五、合并条款	139
二十六、转让条款	139
二十七、法律条款	140
二十八、其他	141

第五章 其他法律文件

一、银团内部协议	142
二、利息补偿协议	151
三、律师意见书	177
四、诉讼代理授权书	195
五、诉讼代理同意函	199

第六章 担保与抵押

一、担保	211
二、抵押	235
附录 6.1 中华人民共和国担保法	242
附录 6.2 关于《中华人民共和国担保法（草案）》 的说明（节选）	259
附录 6.3 名词解释	264
参考书目	275



第一章 国际银团贷款概述

一、银团贷款概述

银团（banking group）是由一家或几家银行牵头，多家银行参加而组成的银行集团，由这样的一个集团按照内部的分工和各自的贷款份额向某一借款人发放的贷款就是银团贷款，又称辛迪加贷款（Syndicated Loan）。在银团贷款中，若涉及不同国家的贷款人或借款人，就称国际银团贷款（International Syndicated Loan）。

银团贷款的方式有两种，一种是直接的银团贷款，另一种是间接的银团贷款。直接的银团贷款是由银团内各成员行直接或间接通过代理行与借款人签署贷款协议，贷款条件都是统一的。这表面看来各家银行只与借款人签订了一份贷款协议，委托代理行管理，但事实上却是每家银行都与借款人存在借贷关系，只不过使用的是同一份贷款协议而已。然而每个贷款银行承担的贷款义务都是各自分开的，不是连带的，即每个贷款银行的贷款义务仅限于它在银团贷款协议中承诺的部分，而对其他银行的贷款义务则不承担任何连带责任。反之，借款人的付款责任也必须在向每家贷款银行偿还了贷款本息后才能免除。若只向银团中的某一家或几家银行偿还贷款本息不能解除其在贷款协议下的全部还款责任。



间接的银团贷款是在直接银团贷款的基础上发展起来的，它的概念是由一家银行与借款人先签订贷款协议，然后再将其债权以银团贷款参与权的形式转让或出售给其他银行，形成银团贷款。

间接银团的最大特征是牵头银行将自己在贷款中的收益与责任均全部或部分地转移给参与银行承担，牵头银行和参与银行一起组成银团。实践中，牵头银行将贷款全部收益与责任转移给参与银行的情况比较少见，更多的是部分转移。这对于借款人、牵头银行和参与银行均有直接银团不可替代的优势。

对于借款人来说，他一般愿意只与一个或几个贷款人发生关系。在间接银团方式下，只有牵头银行直接与其磋商融资事宜，可大大缩短谈判时间，节约费用。而在直接银团方式下，所有的银团成员必须在贷款协议签署之前，分别认真审查贷款协议。借款人最关心的是能否以及以何种成本借入所需贷款，至于这些贷款由哪几家银行提供则不是最重要的。在他还款时，同样只需按协议要求统一归还给代理行即可，不必直接面对各参与银行。所以，间接参与方式下牵头银行将贷款参与权转移给其他银行，并不影响借款人的权利义务。

对牵头银行来说，采取间接银团方式将牵头银行向借款人发放的贷款转移给参与银行既可以减轻其财务负担，又可继续与借款人保持独家交往关系，避免与其他银行竞争客户，牵头银行从中还可以收取一定的费用。另一方面，牵头银行通过转移贷款参与权的方式，可以有效地分散风险，还可以规避对一家借款人的贷款不得超过一定限额的法律限制。

对于参与银行来说，通过购买贷款权的方式加入银团，可以开拓业务品种，逐步进入新的金融市场。如果参与银行是一家小银行，资金不足以提供巨额贷款，可以通过这种方式提供