

中国银团贷款行业 发展报告 **2016**

中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会 编

DEVELOPMENT REPORT OF
CHINA SYNDICATED LOAN INDUSTRY

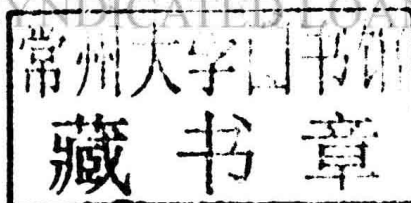


中国金融出版社

中国银团贷款行业 发展报告 **2016**

中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会 编

DEVELOPMENT REPORT OF
CHINA SYNDICATED LOAN INDUSTRY



 中国金融出版社

责任编辑：董 飞

责任校对：孙 蕊

责任印制：裴 刚

图书在版编目 (CIP) 数据

中国银团贷款行业发展报告 2016 (Zhongguo Yintuan Daikuan Hangye Fazhan Baogao 2016) / 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, 2017. 7

ISBN 978 - 7 - 5049 - 9012 - 9

I. ①中… II. ①中… III. ①银团贷款—发展—研究—报告—中国—2016

IV. ①F832. 4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 111270 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

尺寸 185 毫米×260 毫米

印张 14.75

字数 233 千

版次 2017 年 7 月第 1 版

印次 2017 年 7 月第 1 次印刷

定价 58.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 9012 - 9

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

中国银团贷款行业发展报告（2016）

编委会

主 编：潘光伟

副 主 编：胡 浩 黄润中

执行主编：崔 勇 胡忠福 张 芳 白瑞明 张 亮 古 瑞
郭三野 赵 濛 金淑英

编 委：（以拼音首字母为序）

蔡 谦 陈晓怡 高伟强 胡 佶 黄 晶 季 雨
刘 苒 吕一兵 梁 蒂 聂 明 庞忠英 沈 强
王 丽 薛田江 于建忠 颜 冰 郑智勇 甄光明

编写组成员

（以拼音首字母为序）

陈 华 陈为未 程书思 窦 怡 高 博 黄 夏 贾 楠 刘 峰
刘志刚 李海军 李 栋 陆 敏 陆 玮 卢 峰 吕膺昊 孟繁卓
奈滢滢 谭明星 王 潇 王湘红 余 勇 杨姝颖 袁 旻 曾 毅
张文捷 张建梅 周 军

序 一

从2006年到2016年，中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会走过了十年历程。这十年，银团委员会砥砺奋进，伴随中国银行业改革进程的深化，积极发挥引领、桥梁和平台服务作用，在提升服务实体经济质效、分散和防控信贷风险、促进银团贷款市场发展方面做了大量工作，使得银团贷款不断向规范化、标准化、信息化方向迈进。这十年，银团委员会只争朝夕，支撑银团贷款发展的制度框架逐步完善，规范化水平不断提高，国际化步伐明显加快。可以说，银团贷款已经迈上新台阶，新的发展篇章正徐徐铺展。

近年来，随着银行业改革开放红利的释放、利率市场化的加速推进、互联网金融的崛起，我国银行业不断创新管理模式，取得了令人瞩目的经营成绩。银团贷款作为国际金融市场最重要的融资方式之一，与传统的双边贷款相比，其聚合信贷资源、分散信贷集中度风险、促进同业合作、提高融资效率的独特优势逐渐得到市场重视，为银团贷款带来新一轮发展机遇。截至2015年末，我国银团贷款余额达到5.63万亿元，占对公贷款余额比例达到10.93%。在银团委员会各成员单位共同努力下，银团贷款在促进经济社会发展方面作出了应有贡献并呈现以下特点：一是根据国家战略部署安排，为各类大型项目的投资和建设提供大额、长期、稳定的金融资源。二是通过落实“三去一降一补”五大任务，推进供给侧结构性改革，为实体经济发展提供新动力。三是为控制系统性风险，按照“有保有控、区别对待”原则，通过银团方式实现信息共享和授信协作，管控金融风险。四是随着“走出去”战略的深入实施，联合不同国家的多家银行通过内保外贷等方式发展跨境银团贷款，促进境内外资金融通，提升了国际化发展水平与影响力。

当前，国际国内经济金融发展格局正在持续发生深刻变化，国际主要经济体经济增长和货币政策分化明显，全球贸易萎缩，复苏势头弱于预期，全球信贷市场增长不确定因素增多。在经济发展新常态下，中国经济增速从高速增长转为中高速增长。长

期向好的基本面没有变，但在稳中向好、新旧动力转换过程中，产能过剩风险向上下游蔓延，信贷资产质量管控压力依然较大。特别是在“一带一路”战略和中国经济融入全球化大背景下，国际产能合作全面提速，跨境融资需求不断增多，这些项目普遍具有资金需求量大、专业化程度高、境内外联动起点高等特点，如何在新形势下紧密契合市场需求，充分发挥银团贷款优势，优化信贷资源配置，维护金融安全，提高行业竞争力，为包括“走出去”在内的境内外客户提供高效专业融资融智服务，值得银行业从业人员认真思考。

为切实发挥引领作用，银团贷款与交易专业委员会组织各成员单位开展课题研究，迅速瞄准市场焦点，理清行业脉络，精心组织编写了《中国银团贷款行业发展报告(2016)》。这是银团贷款行业第一本年度报告，从理论与实务、境内与境外等多个角度，系统总结回顾了银团贷款市场化、标准化、信息化、国际化创新发展最新成果，分享了先进做法与优秀案例，内容覆盖广，数据全面，分析透彻，为银行从业人员提供了银团贷款市场的全景图。期待该书的出版可以给同业人员提供有价值的借鉴与参考，增进金融同业业务的交流和知识共通共享，通过拓宽视野与相关技能，相互借鉴，进一步提升创新发展能力，形成行业规范发展、创新发展、稳步发展的广泛共识，更好地服务供给侧结构性改革的大局。

2017年是实施“十三五”规划的重要一年，相信在银行业的共同努力下，通过不断深化改革、规范发展、相互促进，继续秉承“合作、创新、发展、共赢”理念，贡献中国智慧，银团贷款市场必将焕发更多勃勃生机，展现更美气象。

中国银行业协会党委书记、专职副会长

潘光伟

2017年6月

序 二

2016 年是我国“十三五”规划的开局之年，也是推进供给侧结构性改革的深化之年。全球经济增速乏力，国际形势复杂严峻，中国经济在“创新、协调、绿色、开放、共享”五大发展理念的引领下，以“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”五大任务为抓手，以适应经济发展的新常态，保持了整体平稳健康发展，经济结构继续优化，可谓是风景这边独好。

我国银团贷款作为对公业务板块重要融资方式近年来取得了长足发展，银团贷款余额由 2005 年底的 2300 亿元人民币增长到 2015 年末的 5.63 万亿元人民币，业务发展呈现高速增长的态势，且资产质量整体稳定。在中国银监会的指导下，中国银行业协会的领导下，银团贷款与交易专业委员会（以下简称银团委员会）坚持将行业发展、市场建设、机制创新作为重点，以自律、维权、协调、服务为己任，在行业发展与市场推动方面做了许多开拓性工作。今年换届后，第五届银团委员会锐意创新，组织成立课题组，在市场调研、周密论证、集思广益的基础上，首次组织编写并发布了年度报告——《中国银团贷款行业发展报告（2016）》。这是一本集行业数据分析、业务创新研究、典型案例、法律解读于一体的年度行业研究报告，更是一本具有较强实用性、前瞻性、指引性的行业发展报告。

当前我国正处于向经济社会发展目标迈进的重要战略机遇期，新的时期赋予中国银行业更多使命与担当。基于集中力量办大事、促进同业合作共赢等优势及大额、长期、稳定等资金特质，银团贷款正愈来愈多地得到贷款行及相关金融机构、借款人的青睐。同时，发展银团贷款业务也是我国银行业扩大国际交流、提升国际融资市场话语权与核心竞争力的必然选择。我国银团贷款市场经过这些年的锤炼，发展空间广阔，银团贷款业务仍大有作为。我们要凝聚共识，汇集力量，推动中国银团贷款行业更上一层楼。

凝心聚力，提高银团贷款服务实体经济能力。服务实体经济是银团贷款持续发展

壮大的基石，围绕“一带一路”、“京津冀协同发展”、“长江经济带”等国家发展战略，在新型工业化、信息化、城镇化等重大基础设施项目、产业兼并重组、高端制造业、现代服务业等重点领域，银团贷款市场需求潜力很大，需要持续提升银团贷款业务的市场覆盖面，更加有效配置信贷资源，增强银团贷款服务实体经济的能力，助推经济稳健发展。

做好境内外联动，增强银团全球化金融服务能力。中国银行业海外机构数量与规模近年来快速增长，经营范围已经遍布五大洲，随着国际货币基金组织正式将人民币纳入特别提款权（SDR）货币篮子，人民币在迈向国际化的进程中又迈出了坚实的一步。银团贷款伴随“一带一路”建设、国际产能合作、中资企业“走出去”发展轨迹延伸，在跨境并购融资、境外项目融资、出口信贷融资等方面发挥了重要作用。为增强全球化金融服务的能力，迫切需要借鉴吸收国际先进经验，并加快由参与型融资向银团贷款融资安排主导型转变，进而提升我国银行业在国际金融市场的综合竞争力和品牌影响力。

守住底线，持续关注并高度重视金融风险。现阶段我国金融形势总体是好的，但在国际国内经济下行压力因素综合影响下，我国金融发展面临不少风险和挑战，银行不良贷款率仍在小幅攀升，各类跨市场信用违约事件时有发生，这些都为银行业机构的风险防控管理敲响了警钟。各行在选择参与银团项目的过程中，无论是大客户、大项目、还是中小企业，都要绷好风险防范这根弦，避免盲目承贷、无序竞争，要切实遵循银团筹组规则，审慎评估确定授信额度，从源头上防范企业过度融资风险及资金链断裂等风险隐患，确保业务开展以实质风险可控为前提，保持好银团贷款市场质量高、风险低的良好增长态势。

协同发展，加强同业交流合作实现共赢。“合作、创新、发展、共赢”一直是引领银团委员会发展的核心理念，银团贷款作为高度市场化的金融工具，能够有效分散和防范贷款集中度风险，提高贷款流动性，深化同业间合作共赢机制，在满足优质客户差异化融资需求，加强风险自律与同伴监督等方面具有比较优势。国家“十三五”发展规划的落地实施，促进了产业结构升级和 PPP 融资、产业基金、投贷联动等投融资领域改革的深化，但同时银团贷款业务也不可避免地受到金融脱媒、区域发展、经营惯性思维等问题困扰，其发展面临新挑战与考验。银行业机构更应坚定现代金融服务理念，继续加强同业交流，深化银团贷款业务合作，不断提升客户体验与满意度，更

好地服务境内外客户融资及综合化金融服务需求。

路漫漫其修远兮，吾将上下而求索。希望银团贷款与交易专业委员会各个成员单位勇立市场潮头，切实聚焦和引领行业发展新趋势，在服务实体经济提质增效过程中，积极为行业发展注入新活力，为推动中国银团贷款市场持续、健康、规范发展的新局面作出更大贡献！

中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会主任
中国工商银行副行长



目 录

第一章 2015 年我国银团贷款市场概况	1
第一节 银团贷款业务规模	1
第二节 牵头行业务	9
第三节 代理行业务	12
第四节 银团贷款项目的区域和行业分布	13
第二章 2016 年上半年我国银团贷款市场概况	15
第三章 我国银团贷款发展主要特征	24
第一节 银团贷款的优势与社会贡献	24
第二节 银团贷款业务发展的主要特征	27
第四章 我国银团贷款业务创新	33
第一节 分组银团贷款	33
第二节 跨境安排银团贷款	34
第三节 产品创新银团	36
第四节 银团贷款应用领域展望	38
第五章 我国银团贷款法律法规与监管体系	41
第一节 基本法律制度	41
第二节 监管体系	41
第三节 国际国内银团贷款业务基本模式的法律分析	44
第六章 我国银团贷款市场的行业自律	48
第一节 综述	48

第二节	行业自律的重要文件解析	49
第三节	银团贷款系统应用	52
第四节	银团贷款标准化建设	52
第七章	国内银团贷款业务中的常见法律问题	54
第一节	尽职调查	54
第二节	利率	57
第三节	相关法律条款	60
第四节	税项及担保	63
第五节	代理行角色	67
第六节	银团费用	68
第七节	跨境并购银团相关法律问题	72
第八章	国际银团贷款市场情况与特点	79
第一节	国际银团贷款市场的规模与现状	79
第二节	国际银团贷款区域市场情况	80
第三节	国际银团贷款市场的特点和启示	83
第四节	我国银团贷款业务国际化发展概况	85
第五节	我国银团贷款业务国际化发展特点	89
第九章	我国银团贷款发展环境、挑战与展望	92
第一节	发展机遇	92
第二节	面临挑战	97
第三节	应对策略	99
第四节	市场展望	103
第十章	案例	105
1.	山东海阳核电二期工程银团贷款项目	105
2.	巴基斯坦塔尔 2 × 330 兆瓦坑口燃煤火电厂银团贷款项目	110
3.	郑州新郑国际机场二期扩建工程项目银团贷款	114
4.	J 公司跨境收购 L 集团股权银团贷款项目	117

5. 南部新城红花机场地区 C1C2C3 地块棚户区改造银团贷款项目	121
6. 仁博高速银团贷款项目	126
7. 海格银团贷款项目	129
8. 雅砻江流域两河口水电站银团贷款项目	135
9. 中电投自贸区首个多品种综合性银团贷款项目	138
10. 云南滇中新区哨关路 PPP 银团贷款项目	142
11. 北京神州汽车租赁有限公司银团贷款项目	147
12. 中国远大集团有限责任公司内外部银团并购融资项目	151
13. 徐州市骆马湖水源及第二地面水厂工程银团贷款项目	156
14. 某外资租赁有限公司 15 亿元人民币银团贷款业务	162
15. 某汽车金融公司银团贷款项目	165
16. 孟加拉希拉甘杰联合循环电站银团贷款项目	170
17. 广东省东山（闽粤界）至潮州古巷公路银团贷款项目	173
18. 青钢环保搬迁银团贷款项目	177
19. 祥恒置业房地产开发银团贷款项目	180
附录	184
附录 1 银团贷款业务指引	184
附录 2 银团贷款参与各方行为规范	193
附录 3 人民币银团贷款代理行操作指南	198
附录 4 中国银行业协会关于印发《银团贷款合同示范文本》（3.0 版） 的通知	209
附录 5 关于加强行业自律 维护银团贷款承诺严肃性的通知	210
附录 6 银团贷款中间业务收费行为自律公约	212
附录 7 关于对 2015 年银团贷款业务评优活动获奖单位及项目予以 表彰的决定	216
附录 8 银团贷款业务数据统计管理办法	219
附录 9 大事记	221
后记	222

第一章 2015 年我国银团贷款市场概况

第一节 银团贷款业务规模

一、银团贷款余额

1. 银团贷款余额稳步增长。银团贷款是金融服务实体经济发展和加强同业合作、有效管控金融风险的重要方式，在我国经济金融发展领域中具有重要作用。截至 2015 年底，我国银团贷款余额达到 5.63 万亿元（人民币元，下同）^①。按机构类别来看，权重占比较大的为大型商业银行和政策性银行，增速均超过 10%，其中政策性银行平均增速达到 16.31%。总体来看，银团贷款规模近年来保持平稳增长态势，2013 年至 2015 年平均增速为 11.78%，但增速呈下降趋势，主要原因是银团贷款余额经过连续大幅增长后基数已相对较高。

表 1-1 2013—2015 年各类型金融机构银团贷款余额 单位：万亿元

金融机构类别	2013 年	2014 年	2015 年
政策性银行	1.54	1.86	2.10
大型商业银行	2.26	2.58	2.78
股份制商业银行	0.44	0.45	0.45
城市商业银行	0.13	0.14	0.13
农村金融机构	0.03	0.03	0.04

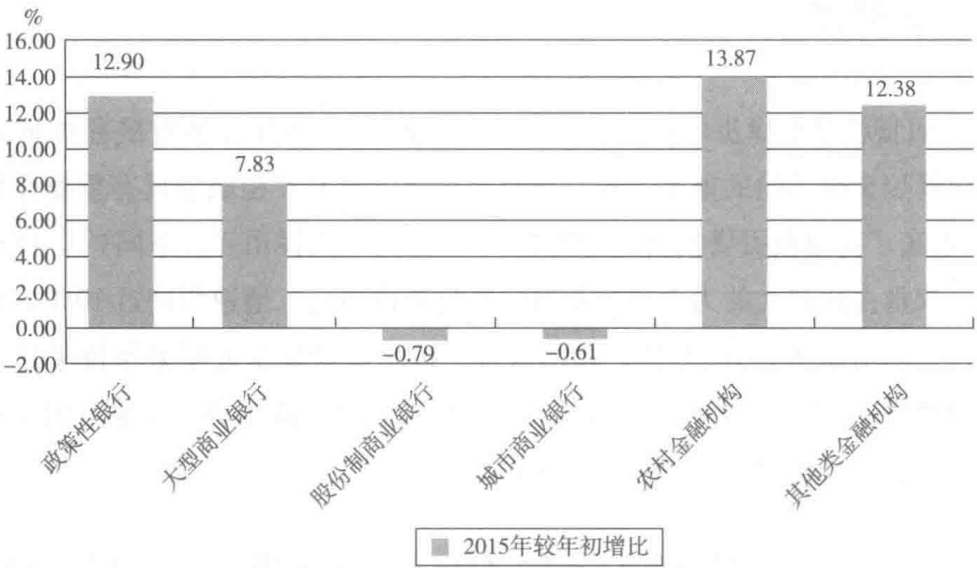
① 本报告所称我国银团贷款的数据，如无特别说明，均指银团委员会 62 家成员单位所报数据。

续表

金融机构类别	2013 年	2014 年	2015 年
其他类金融机构	0.11	0.12	0.13
其中：外资银行	0.03	0.03	0.03
邮储银行	0.08	0.09	0.10
合计	4.51	5.18	5.63

数据来源：中国银行业协会银团委员会成员单位报送数据。

2. 新增银团贷款余额情况。2015 年大型商业银行、农村金融机构和其他类金融机构银团贷款余额均呈现正增长，其中增速最快的是农村金融机构。股份制商业银行和城市商业银行分别出现不到 1% 的负增长。

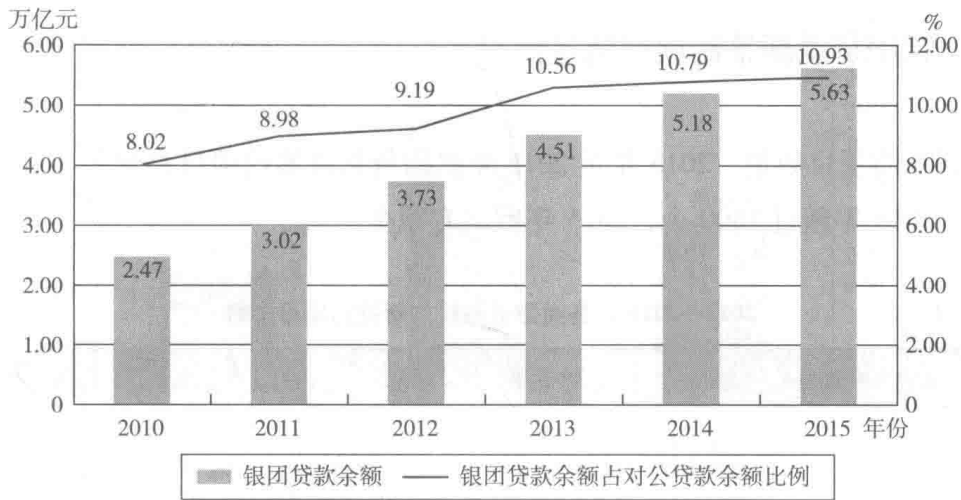


数据来源：中国银行业协会银团委员会成员单位报送数据。

图 1-1 2015 年各类型金融机构银团贷款余额较年初增长情况

3. 占对公贷款比例情况。银团贷款余额占对公贷款余额比例呈现逐年稳步上升趋势，2013 年前的银团贷款余额占对公贷款余额比例不到 10%，2013 年突破 10%，2015 年比例增加到 10.93%。

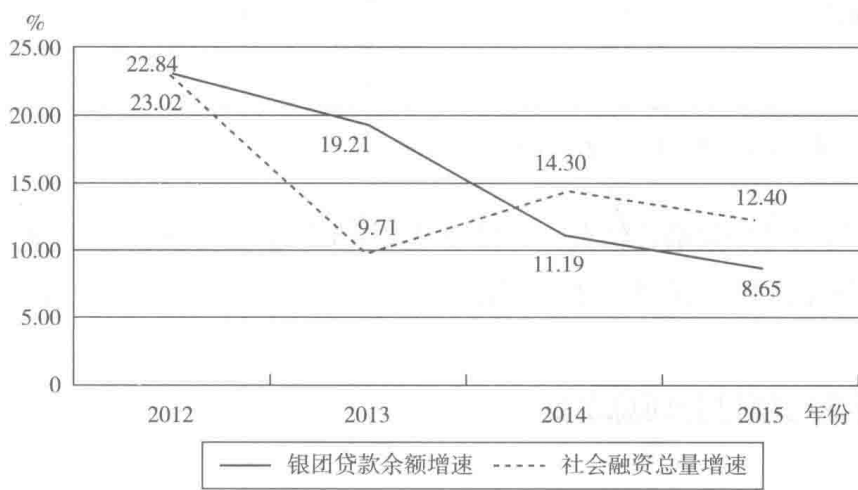
4. 银团贷款余额增速与新增社会融资总量增速的比较。2012 年社会融资总量增速和银团贷款余额增速基本持平且保持较高水平，2013 年社会融资总量增速比银



数据来源：中国银行业协会银团委员会成员单位报送数据。

图 1-2 2010—2015 年银团贷款余额占对公贷款比例走势

团贷款余额增速约低 10 个百分点，2014 年至 2015 年社会融资总量增速超过银团贷款余额增速，高约 3 个百分点。



数据来源：中国人民银行，中国银行业协会。

图 1-3 银团贷款余额增速与社会融资总量增速的比较

二、银团贷款新签约项目数量情况

1. 新签约项目数量。2013 年至 2015 年银团贷款新签约项目总量每年在 1400 ~ 1600 个，2014 年超过 1600 个，2015 年则略有减少。

表 1-2 2013—2015 年各类型金融机构新签约项目个数 单位：个

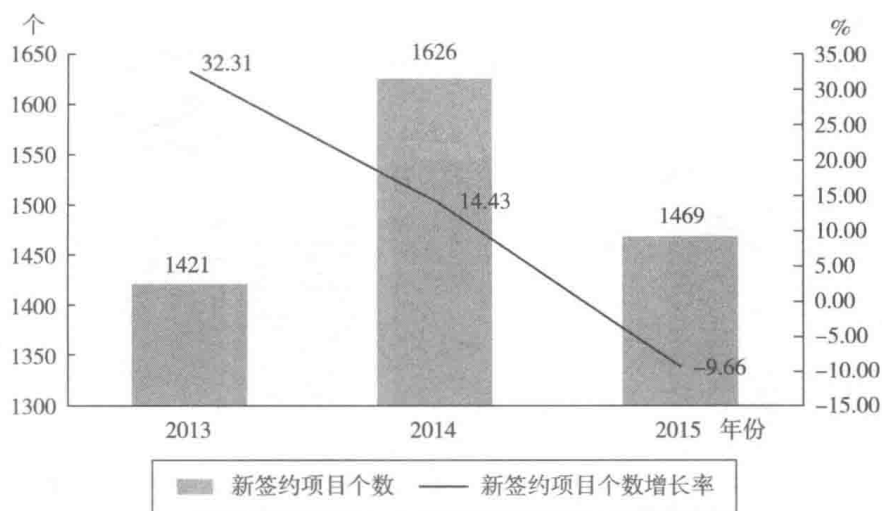
金融机构类别	2013 年	2014 年	2015 年
政策性银行	250	271	256
大型商业银行	816	996	844
股份制商业银行	129	156	130
城市商业银行	162	131	167
农村金融机构	9	8	11
其他类金融机构	55	64	61
其中：外资银行	54	61	61
邮储银行	1	3	0
合计	1421	1626	1469

数据来源：中国银行业协会银团委员会成员单位报送数据。

2. 新签约项目个数增长情况。2013 年至 2015 年银团贷款新签约项目个数增长率变动幅度较大，其中 2015 年有所回落。

三、新签约项目合同总金额

1. 银团贷款合同总金额。2013 年至 2015 年银团贷款新签约合同总金额从 2.18 万亿元增至 2.72 万亿元，呈稳步增长趋势，平均增速达到 12.27%。在 2015 年签约金额分布上，大型商业银行占比为 60.91%；股份制商业银行占比为 6.00%；城市商业银行占比为 2.28%；其他类金融机构占比为 30.58%，其中，政策性银行占比为 28.67%，外资银行占比为 1.9%。



数据来源：中国银行业协会银团委员会成员单位报送数据。

图 1-4 银团贷款签约个数增长率

表 1-3 2013—2015 年各类型金融机构新签约项目合同总金额 单位：万亿元

金融机构类别	2013 年	2014 年	2015 年
政策性银行	7345.89	8227.52	7784.85
大型商业银行	11549.25	10881.61	16539.98
股份制商业银行	1195.65	1560.32	1630.06
城市商业银行	1091.43	599.34	618.07
农村金融机构	123.72	46.62	64.48
其他类金融机构	446.65	719.65	518.39
其中：外资银行	439.65	579.03	518.39
邮储银行	7.00	140.62	0
合计	21752.59	22035.06	27155.83

数据来源：中国银行业协会银团委员会成员单位报送数据。

2. 银团贷款合同总金额的增长情况。2013 年至 2015 年银团贷款新签约合同总金额逐年保持上升趋势，其中 2013 年和 2015 年均实现较快增长且增幅高于 20%。