



金融危机后国内外银团贷款最新动态及策略建议

要 点

金融研究总监：詹向阳

博士后研究团队：

樊志刚 黄旭 韩斯珩 贺本岚 李楠
谢尔曼 熊园 杨晓龙

执笔：杨晓龙 黄旭

xiaolong.yang@icbc.com.cn

重要声明：本报告中的原始数据来源于官方统计机构和市场研究机构已公开的资料，但不保证所载信息的准确性和完整性。本报告（含标识和宣传语）的版权为中国工商银行城市金融研究所所有，仅供我行内部参阅，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、上网、引用或向其他人分发。

- 国外银团贷款在全球金融危机中遭受重创，危机后逐步复苏。具体表现有：第一，新增银团贷款总体呈增长趋势，但截至 2013 年末并未恢复至危机前水平。第二，区域分化迹象明显，美洲在全球银团贷款市场中的角色愈加重要，其他地区市场份额收缩。第三，摩根大通位居全球银团贷款牵头行和代理行首位，美林、花旗、富国紧随其后。
- 国内银团贷款稳步提升，即使在全球危机期间，表现依然强劲。具体表现有：第一，银团贷款余额及其占对公贷款的比重均稳步提升。第二，大型银行是银团贷款主力军，国开行、工行、交行、建行、中行位居前五。第三，银团贷款项目主要分布于经济发达地区，交通运输、仓储和邮政业成为银团贷款最主要的投向行业。第四，不良率持续下降，风控能力不断提升。
- 我国商业银行发展银团贷款的必要性有：第一，有利于降低信贷资产的风险；第二，有利于增加中间业务收入、转变盈利模式；第三，有利于推动利率市场化改革；第四，有利于提高信贷资产流动性和信贷市场专业化分工。
- 我国商业银行发展银团贷款的策略建议包括：树立银团贷款经营理念，提升客户对银团贷款的接受程度；加快二级市场的建设，完善银团贷款市场体系；积极推动机构投资者参与银团贷款，扩充资金来源；采用银协的筹组及交易系统 and 合同示范文本，推动银团贷款标准化、规范化发展；围绕市场需求，创新银团贷款业务产品。

目 录

一、金融危机后国际银团贷款发展动态.....	1
二、金融危机后国内银团贷款发展动态.....	6
三、商业银行发展银团贷款的现实必要性分析.....	8
四、商业银行发展银团贷款的策略建议.....	11

图表目录

图 1 2009-2013 年全球新增银团贷款额.....	1
图 2 2010-2014 年各地区银团贷款占全球银团贷款的比重.....	4
图 3 2006-2013 年我国银团贷款余额及其占对公贷款余额比重.....	7
表 1 2010-2012 年欧洲新增银团贷款金额和交易笔数.....	2
表 2 表 2 2010-2013 年全球分区域银团贷款市场.....	3
表 3 2013 年上半年全球银团贷款市场牵头行排名.....	5
表 4 2013 年上半年全球银团贷款市场前十大代理行排名.....	6
表 5 2013 年分地区和行业前 5 名新签银团贷款合同金额及其比重.....	8



当前，全球经济仍处在复苏和深度调整的过程中，而中国经济下行压力与产能过剩并存，稳增长、扩内需、调结构的任务仍然十分艰巨。同时，国际国内的金融监管要求不断提高。这些都给中国银行业的改革发展带来了新的挑战，商业银行需要调整发展方式和转变经营模式。随着对信用风险集中度监管趋于严格，资本对资产扩张的约束更加刚性，而银团贷款在支持经济转型发展、管控金融风险方面的作用变得更为重要。

银团贷款是指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。作为银行同业间合作的重要金融产品，银团贷款既是支持实体经济发展的主要方式，又是分散金融风险的重要手段。

一、金融危机后国际银团贷款发展动态

（一）新增银团贷款总体呈增长趋势，但截至 2013 年末并未恢复至危机前水平

2008 年爆发的全球金融危机给国际银团贷款市场带来巨大冲击，新增银团贷款额从 2007 年的 4.7 万亿美元急剧下降至 2009 年的 1.83 万亿美元，仅为 2007 年的 38.9%。此后，随着全球经济的复苏，市场规模逐步增加，2011 年攀升至 3.97 万亿美元。

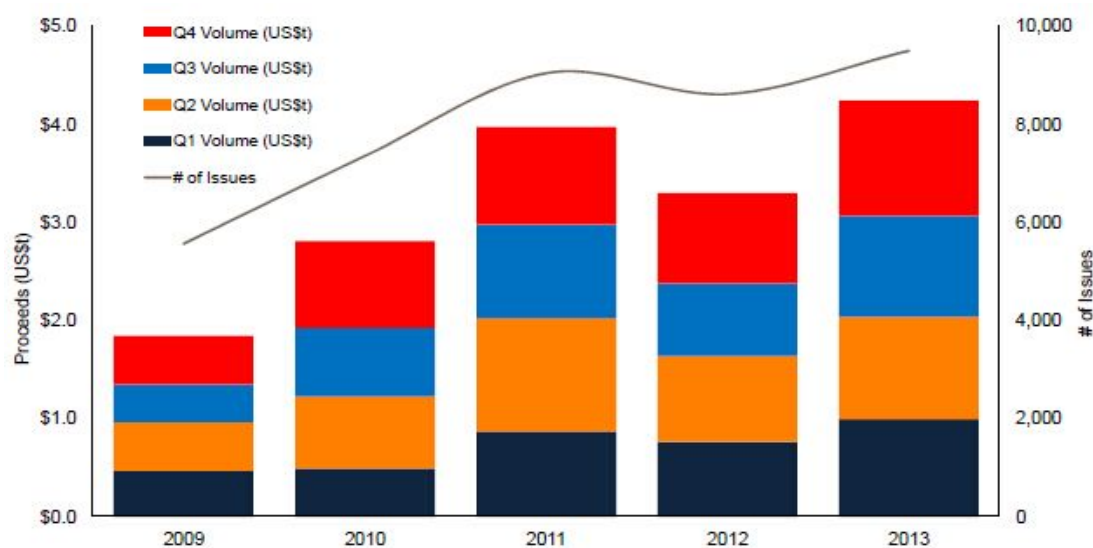


图 1 2009-2013 年全球新增银团贷款额

数据来源：Thomson Reuters.

由于受欧债危机的影响,2012 年全球新增银团贷款额下降至 3.23 万亿美元。尤其欧洲地区的银行业受到的冲击最大,新增银团贷款额从 2011 年的 1.03 万亿美元下降至 2012 年的 6481.6 亿美元,跌幅超过 37%; 交易笔数从 1539 笔下降至 2012 年的 1128 笔,跌幅超过 26.7%。其中,西欧排名前四位的英国、西班牙、德国、法国以及东欧的俄罗斯下降最为明显(表 1)。

表 1 2010-2012 年欧洲新增银团贷款金额和交易笔数						
	2010 年		2011 年		2012 年	
	金额 (单位: 百 万美元)	交易 笔数	金额 (单位: 百 万美元)	交易 笔数	金额 (单位: 百 万美元)	交易 笔数
欧洲	818308.3	1090	1031965.9	1539	648160.5	1128
西欧	761721.9	967	930315.6	1375	573976.1	1000
——英国	190884.6	195	193893.8	318	110725.1	203
——西班牙	94535.3	181	70042.9	197	87909.4	181
——德国	96335.6	110	119966.8	177	87213.1	167
——法国	129225.3	140	211222.7	219	85557.1	150
——瑞士	39204.8	22	58481.0	39	50810.9	38
——意大利	48954.9	95	29309.8	78	32329.1	47
东欧	56586.5	123	101650.3	164	74184.4	128
——俄罗斯	32098.0	48	52335.6	65	42383.3	48
——土耳其	14417.9	29	25610.0	41	19932.5	37

数据来源：Thomson Reuters.

2013 年全球新增银团贷款额 4.24 万亿美元,较 2012 年增长 28.7%。其中,美洲、欧洲、亚太地区(不包括中亚)分别增长 36.1%、26.1%和 38.3%。交易笔数从 8602 笔增加至 9476 笔,较 2012 年增长 10.2%。但相较于 2007 年的 4.7 万亿美元,2013 年全球新增银团贷款额仍低于危机前的水平。而从 2014 年第一季度的数据看,前景并不乐观,一季度全球新增银团贷款贷款为 8564.2 亿美元,同比 2013 年第一季度下降 14.1%,交易笔数同比下降 278 笔。预计 2014 年全球新增银团贷款仍不会达到危机前水平。

(二) 区域分化迹象明显,美洲在全球银团贷款市场中的角色愈加重要



全球银团贷款区域分化迹象主要体现在：美洲市场份额不断攀升，2013 年已占到全球市场的近五分之三，但其他地区市场份额收缩，呈现明显的下滑趋势。

表 2 2010-2013 年全球分区域银团贷款市场 (单位：百万美元)

	2010	2011	2012	2013
全球	2767119.0	3974721.4	3295311.6	4239670.0
美洲	1229516.8	2160471.7	1862000.5	2533751.5
——北美洲	1205712.6	2112946.4	1816852.7	2502770.3
——中美洲	11113.9	14080.5	19187.4	10825.7
——南美洲	10951.3	29139.3	23998.9	18856.0
欧洲	838239.7	1031965.9	663562.5	836895.9
——西欧	778080.0	930315.6	587578.8	737500.0
——东欧	60159.7	101650.3	75983.7	99395.8
非洲、中东、中亚	78944.1	65929.6	83663.4	90877.9
亚太 ¹	366450.4	440023.0	362069.2	502655.2
日本	253968.0	276331.3	324016.1	275489.6

数据来源：Thomson Reuters.

和全球银团贷款市场规模走势相同，美洲地区的银团贷款规模在 2012 年出现了下降。但在全球银团贷款市场中，美洲地区的市场份额却是一直扩大的，从 2010 年的 1.23 万亿美元、44.43% 的市场份额上升到 2013 年的 2.53 万亿美元、59.76% 的市场份额（表 2、图 2）。其中，美国银团贷款规模占美洲银团贷款规模的 90% 以上，在全球银团贷款规模中也有超过一半的比重。因此，美洲、美国银团贷款市场在全球银团贷款市场中扮演了非常重要的角色，很多国际大型资产交易并购都发生在美国，这些巨额资产交易背后都伴随着国际银团贷款的参与。

欧洲、非洲、中东、中亚、亚太（除中亚、日本）、日本等地区或国家的银团贷款在全球的市场份额出现不同程度的下降趋势，尤其是欧洲地区收缩最为明显，市场份额从 2010 年的 30.29% 下降至 2013 年的 19.74%。从内部结构看，欧洲银团贷款的主要交易发生在西欧，欧洲银团贷款市场份额的下降正是由于西欧表现不佳所致。

亚太和日本的银团贷款规模位列美洲和欧洲之后，分别从 2010 年的 3664.5

¹ 不包括中亚和日本。

亿美元、2539.7 亿美元上升至 2013 年的 5026.6 亿美元和 2754.9 亿美元。但就市场份额来说，分别下降了 1.39 和 2.68 个百分点。非洲、中东、中亚的银团贷款规模在全球市场中的占比最小，但该市场在全球银团贷款规模在 2012 年全球银团贷款市场普遍出现下滑的时候却逆势增长，其 2013 年银团贷款规模为 908.8 亿美元，全球占比 2.14%。

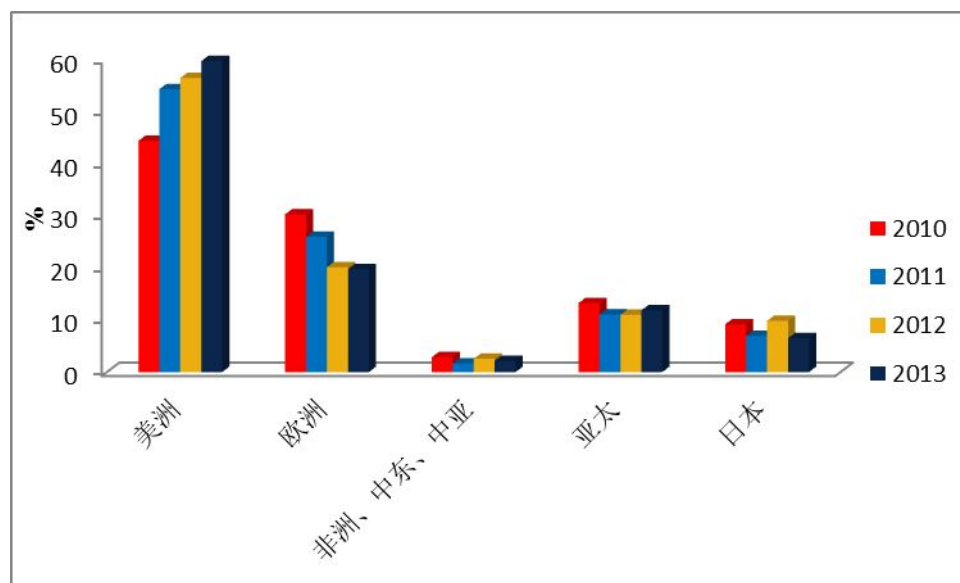


图 2 2010-2014 年各地区银团贷款占全球银团贷款的比重

数据来源：Thomson Reuters.

总之，从贷款规模看，美洲最大，欧洲次之，其余依次为亚太、日本和非洲、中东及中亚地区；从全球市场份额看，美洲逐步提升，已占到全球份额的五分之三，其他地区均呈下降趋势，其中欧洲下降幅度最为明显。

（三）摩根大通位居全球银团贷款牵头行和代理行首位，美林、花旗、富国紧随其后

从牵头行情况看，摩根大通在全球银团贷款市场的牵头数量最多，市场规模达到 1540.48 亿美元，市场份额达到 8.2%。美林银行紧随其后，市场规模和市场份额分别为 1512.38 亿美元和 8.1%。摩根大通和美林银行作为全球领先的金融机构，其在银团贷款业务方面的分销能力很强，众多国际大型资产交易的银团贷款都是由其牵头分销。



花旗集团和富国银行位列美林银行之后，贷款规模分别为 963.31 亿美元和 847.41 亿美元，市场份额分别为 5.0% 和 4.5%。进入全球银团贷款市场牵头行排名前十位的还有三菱日联金融集团、德意志银行、巴克莱银行、瑞穗金融集团、瑞士信贷银行及三井住友金融集团。十家最大的牵头行牵头分销的银团贷款规模合计为 8976.95 亿美元，市场份额合计为 47.7%。

表 3 2013 年上半年全球银团贷款市场牵头行排名		
	贷款规模（百万美元）	市场份额
摩根大通	154048	8.2
美林银行	151238	8.1
花旗集团	96331	5.0
富国银行	84741	4.5
三菱日联金融集团	76965	4.1
德意志银行	75816	4.0
巴克莱银行	70870	3.8
瑞穗金融集团	70586	3.8
瑞士信贷银行	58756	3.1
三井住友金融集团	58344	3.1
合计	897695	47.7

数据来源：Thomson Reuters；魏维、谭波. 中国银团贷款市场研究——国家开发银行银团贷款操作与实践. 北京：中国财政经济出版社，2013 年 12 月。

在全球银团贷款市场的代理行中，摩根大通以 1865 亿美元的银团贷款代理额和 11.7% 的全球市场份额占据头把交易椅；美林银行次之，其银团贷款代理额和市场份额分别为 1618.26 亿美元和 10.2%。摩根大通和美林银行代理银团的影响力和其分牵头销能力一样强大，其银团贷款管理能力也得到了国际银行业的一致认可。

进入 2013 年上半年全球银团贷款市场前十大代理行的还有花旗集团、富国银行、瑞穗金融集团、巴克莱银行、德意志银行、三菱日联金融集团、瑞士信贷银行及加拿大皇家银行资本市场。十家最大的代理行代理的银团贷款规模合计为 9185.5 亿美元，市场份额合计为 57.9%。

表 4 2013 年上半年全球银团贷款市场前十大代理行排名

	贷款规模（百万美元）	市场份额
摩根大通	186500	11.7
美林银行	161826	10.2
花旗集团	95835	6.0
富国银行	93189	5.9
瑞穗金融集团	91985	5.8
巴克莱银行	70543	4.4
德意志银行	66018	4.2
三菱日联金融集团	56729	3.6
瑞士信贷银行	50599	3.2
加拿大皇家银行资本市场	45323	2.9
合计	918547	57.9

数据来源：Thomson Reuters；魏维、谭波. 中国银团贷款市场研究——国家开发银行银团贷款操作与实践. 北京：中国财政经济出版社，2013 年 12 月。

二、金融危机后国内银团贷款发展动态

（一）银团贷款余额及其占对公贷款比重均稳步提升

近年来，国内银团贷款余额逐年上升，从 2006 年的 3884 亿元人民币，发展到 2013 年的 45128 亿元人民币，连续 7 年实现了快速增长，7 年间增长了近 10.6 倍，年均复合增长率为 42%。即使在危机期间，依然实现了快速增长，与国外银团贷款出现负增长的情况截然不同。2013 年新增银团贷款 7806 亿元，同比增长 21%。银团贷款余额占对公贷款余额比重同样稳步提高，从 2006 年的 1.72% 逐年递增，2008、2009、2010 和 2012 年分别突破 5%、7%、8%、9%，2013 年提高至 10.56%，7 年间增加了 8.84 个百分点。

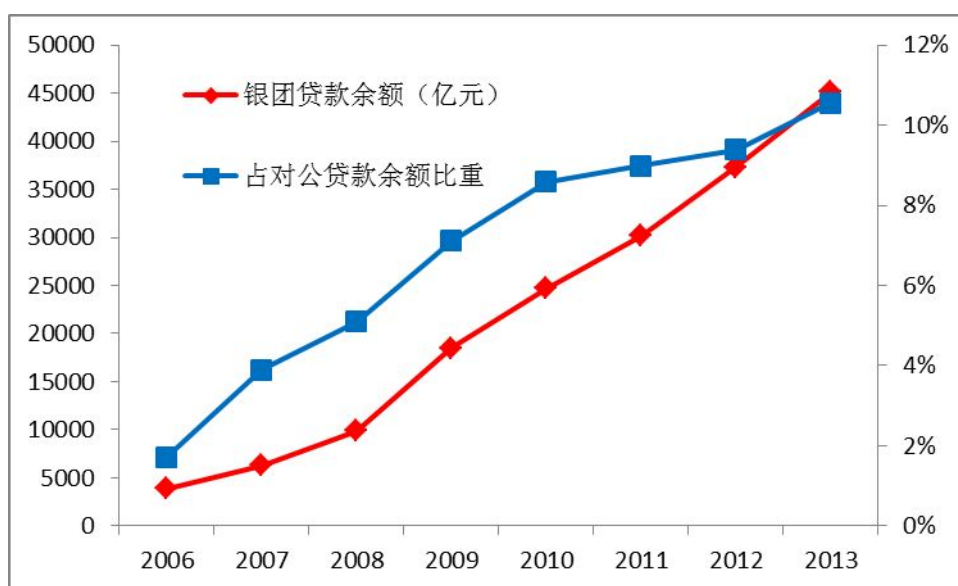


图 3 2006-2013 年我国银团贷款余额及其占对公贷款余额比重

数据来源：中国银行业协会。

（二）大型银行是银团贷款主力军，国开行、工行、交行、建行、中行位居前五

从牵头主体看，大型银行在银团贷款市场继续发挥着主导作用。2013 年新签订银团贷款项目合同金额 2.18 万亿元。从市场份额来看，含政策性银行在内的大型银行仍是银团贷款主力军，发挥了主导和引领作用。其中，国家开发银行牵头筹组 5801 亿元，占比 26.67%；中国工商银行牵头筹组 3021 亿元，占比 13.89%；交通银行牵头筹组 2555.17 亿元，占比 11.75%；中国建设银行牵头筹组 2534.49 亿元，占比 11.65%；中国银行牵头筹组 1908 亿元，占比 8.77%。这五家大型银行牵头筹组合计 1.58 万亿元，占比合计 72.57%。

（三）银团贷款项目主要分布于经济发达地区，交通运输、仓储和邮政业成为银团贷款最主要的投向行业

从区域分布看，银团贷款项目主要分布在长三角、珠三角和环渤海等经济发达地区，广东、上海、江苏、北京、浙江等五省市占到 2013 年新签银团贷款合同金额的 51%。从行业分布看，交通运输、仓储和邮政业占到了 2013 年银团贷款投向的 27%，其次为制造业（10%）、房地产业（8%）、租赁和商业服务业（6%）、

电力、热力、燃气及水的生产和供应业（5%），以上五个行业作为银团贷款的重点投向行业，占到了新签银团贷款合同金额的 56%。

表 5 2013 年分地区和行业前 5 名新签银团贷款合同金额及其比重

按地区分		按行业分	
广东	18%	交通运输、仓储和邮政业	27%
上海	16%	制造业	10%
江苏	10%	房地产业	8%
北京	4%	租赁和商业服务业	6%
浙江	3%	电力、热力、燃气及水的生产和供应业	5%
合计	51%	合计	56%

数据来源：中国银行业协会。

（四）不良率持续下降，风控能力不断提升

在银团贷款逐年大幅增加的情况下，不良率持续下降，从 2006 年的 0.35% 下降至 2009 年的 0.15%，2013 年 6 月底仅为 0.069%，不到同期商业银行贷款平均不良率的 1/10（0.96%）。可以看出银行银团贷款风险防范能力不断提升，也充分说明银团贷款具有降低信贷风险的优势。

三、商业银行发展银团贷款的现实必要性分析

银团贷款既是国际金融市场重要的融资方式，又是分散信用风险的重要工具，已经成为现代商业银行最具竞争力和盈利能力的核心业务之一，发展银团贷款业务具有以下几个方面的现实必要性。

（一）有利于降低信贷资产的风险

第一，有利于信用风险的识别。不同的银行对不同的客户、业务、市场的熟悉程度是存在差异的，由具有不同优势的银行对某一项目共同提供贷款，对资金筹集、合同谈判、项目监督都十分有利，增强了银团识别和管控风险的能力。第二，有利于降低信息不对称程度，减少信贷欺诈行为。有些上市公司运用并购、重组、资产置换等关联交易手段，转移利润、隐蔽信息、规避税负等，从而达到金融欺诈的目的。在银团贷款中一般会有几家甚至十几家银行参与，这样便于掌握企业的资金流向、盈利水平等重要信息，有利于降低信息不对称程度，防范客



户利用关联交易实施信贷欺诈行为。第三，有利于信贷资产的风险分散。银团贷款当中每家银行仅负责筹集部分资金，一方面，整个贷款项目的风险由多家银行共同承担，每家银行所面临的信贷集中度风险大大减少；另一方面，银行同样数额的资金可以用于其他更多的贷款项目，有效分散风险，降低总体风险水平。第四，有利于避免银行内部的道德风险。银团贷款有多家银行参与，采取多边审查和多边监督，可以有效减少贷款决策中单家银行或个人独断的机会，降低银行内外合谋、内外勾结的机会，有效约束银行内部员工的道德行为。

（二）有利于增加中间业务收入，转变盈利模式

银团贷款不仅可给银行带来利息收入，而且能够获得中间业务收入。大力发展银团贷款，争取合理的手续费收入，对商业银行盈利模式的改变具有重要促进作用。按照国际惯例，银团贷款一般可收取银团安排费，这对商业银行来说是一笔不菲的中间业务收入。国际银团贷款中，外资银行高度重视银团费用，甚至会采取以较低的贷款利率来换取高额的银团费用。

1997 年央行发布的《银团贷款暂行办法》中，明确规定在银团贷款中银行只能向借款人收取利息，除此之外不可收取任何其他费用。这造成很长一段时间内，在外资银行牵头、国内银行参与的银团贷款中，外资银行既获取银团费收入又获取利息收入，而国内银行仅获取利差收入。

近年来，我国银行业逐步重视银团费用的重要性，开始收取银团费用。2007 年 8 月 11 日，银监会出台《银团贷款业务指引》，引入了收费制，包括安排费²、承诺费³和代理费⁴等。目前，这些收费成为银行业金融机构中间业务收入来源的重要组成部分。银团贷款收费体现金融服务的附加值，是银团成员为借款人提供融资服务而收取的相关中间业务费用，纳入中间业务管理。其中，银团收费的种类和金额由资金借贷双方具体协商确定，并且收费标准不能高于同期和同类银行中间业务的收费水平。

（三）有利于推动利率市场化改革

² 安排费一般按银团贷款总额的一定比例一次性支付。

³ 承诺费一般按未用余额的一定比例每年按银团贷款协议约定方式收取。

⁴ 代理费可根据代理行的工作量按年支付。

按照国际经验，利率市场化最关键的是贷款定价市场化。科学的银团贷款定价体系应当包括贷款利息、前端费用、代理行费和承诺费等因素。银团贷款的定价中，费率与利率的确定是相对透明的，银行综合考量风险、费用、产品收益的相关性等诸多因素，协商确定银团贷款的利率水平；也可以根据服务价值的提升，协商确定银团贷款的费类和费率。

一方面，通过与其他银团成员银行的沟通，可以确定本行在市场上的融资成本，银团贷款起到价格指示的作用。另一方面，银团贷款的定价过程中，充分考虑了企业的风险水平，建立良好的优质低价、劣质高价的客户选择机制，形成银团贷款市场对企业优胜劣汰的市场进退机制。

相比双边贷款，银团贷款在定价过程中，费率和利率是多家参与银行与客户沟通的结果，是由借贷市场决定的，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。

（四）有利于提高信贷资产流动性和信贷市场专业化分工

银行资金的来源短期化特征明显，而资金的运用长期化特征明显，存贷款期限错配问题突出，同时还由于其他多方面的冲击与挑战，使得银行面临流动性的压力越来越大。银团贷款通过分销，可以在银行间自由转让，银行可以迅速回笼资金，大大方便了信贷资产的流转，改善和增强流动性。

差异化是取得竞争优势的基础，而中国银行业的服务趋向同质化。这是商业银行过度竞争的根源之一，因为同质化后唯一的竞争手段就是价格竞争。而银团贷款业务从受理、承诺、融资、服务到收回的全过程中，多家银行要相互沟通，达成统一意见，形成统一的利率、期限等贷款条件，必然要加强相互合作，这样就可以防止各商业银行争夺项目时恶性竞争。通过牵头行组织银团，并向其他行推介业务，有利于共享信贷资源和共担信贷风险，从而促进银行明确市场定位，实施市场细分，通过市场竞争形成相对稳定的行业分工和银团组织中的角色分工，形成市场品牌。这有利于促进银行间关系从单纯的竞争走向竞合，防止相互压价或者降低融资条件损害行业利益，改善金融秩序。



四、商业银行发展银团贷款的策略建议

当前，不论是一级资本排名还是总资产排名，我国商业银行均有多家进入全球前十，但全球银团贷款十大牵头行和代理行中至今均没有我国商业银行的身影，这表明我国的银团贷款市场发展不够充分，还有巨大的发展空间。

（一）树立银团贷款理念，提升客户对银团贷款的接受程度

发展国内银团贷款，首先要解决观念落后的问题，必须要提高认识，看到银团贷款无论在风险防控、盈利能力等多方面具备的优势，学习国外银行先进的银团贷款经营理念，树立正确的竞争观念、收益观念和 risk 观念，积极争取在市场竞争中多方共赢的局面。

客户对于银团贷款的理解和支持是银团贷款发展的重要动力之一，如何提升客户对银团贷款的充分认识和接受程度，可以从三方面入手：第一，协调相关政府部门，加大对银团贷款的扶持力度。第二，加强与企业、国资委、政府主管部门的沟通，加强对银团贷款的优势、典型案例等的宣传力度。第三，在一段时间内可通过减免银团贷款费用，提供高附加值的金融服务，将银行优势产品、先进服务模式结合在银团贷款业务中，创新产品结构及组合形式，提高客户对银团贷款的认可程度。

（二）加快二级市场的建设，完善银团贷款市场体系

发展银团贷款业务需要有完备的一级和二级市场体系。二级市场是银团贷款市场不可分割的组成部分，只有构建包括筹组和交易在内的完整的银团贷款市场，参与者才能进行贷款期限和收益的有效管理，市场才会更加活跃。

第一，建议监管部门逐步放宽对银团贷款份额部分转让的限制。前期可以先给予部分转让，待市场成熟后可以逐步放开按期限分段转让，满足不同投资者的需求。第二，规范和简化交易规则和操作流程，在交易量达到一定规模后引入交易员制度，提高银团贷款交易效率。第三，通过规范银团贷款交易文本，推动银团交易的标准化，从而降低交易成本和提高交易效率，有力促进银团二级市场的健康发展。

（三）积极推动机构投资者参与银团贷款，扩充资金来源

从国际银团贷款业务发展来看,越来越多的机构投资者看中了银团贷款管理规范、资金流动性强、风险相对较小且收益率高等优点,大量进入银团贷款市场。同时,机构投资者具有手续简明、反应迅速的优势,也深受银团贷款牵头行和参与行的青睐。

我国商业银行应鼓励各类金融机构、中介机构和更多的客户共同参与,促进银团贷款市场主体多元化,扩充资金来源。从丰富银团贷款市场、更多服务客户需求的角度考虑,促进银行和非银行金融机构、中介机构的合作,充分发挥各自优势。积极引入机构投资者,以增强银团贷款市场的流动性,使得银团贷款成为一种活跃的投资品种。另外,银团贷款作为专业性强的金融产品,中介机构也要力求为市场参与者规避风险、做出合理判断提供专业意见和服务。

（四）采用银协的筹组及交易系统和合同示范文本，推动银团贷款的标准化、规范化发展

第一,采用银协的银团贷款交易服务系统。银团系统一期可实现银团线上筹组、信息管理和统计功能,不仅有利于银团贷款业务的进一步发展,而且有利于管控风险,提高监管有效性。银团贷款系统二期项目可实现银团贷款二级市场交易功能,进一步提高银团贷款转让的标准化水平。银团贷款系统的建设将进一步提高银团筹组效率,活跃银团贷款交易市场,有助于建立健全银团贷款一级和二级市场体系,规范银团贷款一级和二级市场操作,从而推动我国银团贷款进一步发展。

第二,采用银协的银团贷款合同示范文本。为适应银团贷款市场环境、监管政策及业务发展变化的需要,银协依据《中华人民共和国商业银行法》、《银团贷款业务指引》等相关法律和规定,在原《银团贷款合同示范文本》(2.0版)基础上,研究制定了《银团贷款合同示范文本》(3.0版)。通过采用最新的合同示范文本,进一步规范银团贷款筹组和管理,防范操作风险,节约谈判成本,节省筹组时间,提高银团筹组效率,推动我国银团贷款的标准化、规范化发展。

（五）围绕市场需求，创新银团贷款业务产品

商业银行银团贷款产品创新,核心是通过贷款期限的多样化、贷款利率的多



样化、担保措施的多样化、贷款品种的多样化、资金来源的多样化等吸引更多的参与行，从而最大限度发挥银团贷款筹集资金、分散风险、搜集信息的功效。通过创新产品，积极探索分组银团、兼并重组银团、保理银团等新模式，完善营销方式，以创新驱动发展，促进银团贷款业务持续快速发展。

例如，云桂铁路项目⁵需要向银行以银团贷款的方式融资 242 亿元。工商银行云南省分行作为牵头行，对项目采用分组银团模式组建银团，即在牵头行、代理行、参贷行等职责明确的前提下，将银团分为 A、B 两组，在银团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。该项目采用分组银团的创新模式，既有效解决了各贷款行期限不一致的难题，又满足了客户的融资需求，同时还能推动银行间合作，分散融资风险，最终实现多方共赢的良好局面。

⁵ 云桂铁路，一条贯穿云南、广西两省区的铁路项目，其云南段项目作为中国铁路总公司与云南省政府合作建设的两条高速铁路之一，已被列入我国《中长期铁路网规划》（2008 年调整）及铁路“十二五”规划的重点建设项目。该项目已于 2010 年 6 月正式开工，预计将于 2016 年初竣工通车。