

来源:中国证券报

21家

2020年，银行股在A股市场的首次公开募股（IPO）似乎进入“停滞”状态，全年仅有1家银行上市。Wind数据显示，2016-2020年，A股新增上市银行数量分别为8家、1家、3家、8家、1家。

截至目前，仍有14家银行在等待IPO，业界预计2021年或重迎银行上市热潮。分析人士认为，上市融资依然是中小银行缓解资本压力的有效手段，具有一定资产规模及抗风险能力、公司治理机制比较健全、有一定经营特色及区域影响力、专注主营业务的中小银行上市仍会有序推进。

去年银行IPO略显冷清

1家上市、4家过会、1家撤回，这是2020年银行股在A股市场的IPO成绩单。其中，2020年唯一一家成功登陆A股的银行是厦门银行，该行也是A股市场第37家上市银行。

在已过会的4家银行中，除厦门银行外，重庆银行已拿到证监会下发的A股IPO批文，上海农商银行、齐鲁银行还暂未取得发行批文。

最戏剧性的是广州农商银行。原定于2020年12月30日上会的广州农商银行在上会前一日突然撤回A股IPO申请，发审委决定对其取消审核。

对此，广州农商银行表示，撤回A股发行申请是鉴于战略规划调整，该行业务运作良好，撤回A股发行申请将不会对该行造成重大不利影响，将根据实际情况择机重启A股发行申请。

从时间线来看，2020年上半年，银行股IPO几无进展，直到下半年才开始提速。中国证券报记者梳理发现，厦门银行于2020年7月16日过会，10月27日上市。重庆银行、上海农商银行、齐鲁银行相继于2020年8月27日、11月26日和12月10日过会，12月18日，重庆银行取得发行批文。

后备力量不容小觑

与2019年8家上市的“井喷”状态相比，2020年A股市场的银行股IPO略显冷清。

除新冠肺炎疫情影响银行资产质量外，业内人士曾指出，从监管层的考量角度来看

，在目前上市依然是稀缺资源的背景下，审核重心会更加倾向于科创企业、高新制造业企业在科创板和创业板上市。另外银行股整体股价低迷也是监管层审慎推进中小银行IPO审核的原因之一。

不过，银行股后备力量不容小觑。目前仍有14家银行在A股“候场”IPO，包括5家城商行、9家农商行。除湖州银行、广州银行状态为“已反馈”外，其余12家银行均已进入“预先披露更新”状态，2021年或将迎来银行上市热潮。

光大银行金融市场部分分析师周茂华认为，国内经济延续良好复苏态势，银行业经营状况逐步改善，市场对2021年行业预期整体偏向乐观，银行IPO有望逐步回暖，但整体IPO表现还要看市场供需状况。

### 上市仍是中小银行有效融资途径

一直以来，资本不足始终是制约中小银行发展的瓶颈。截至目前，A股市场的中小银行有22家。招商银行首席经济学家丁安华表示，绝大多数中小银行在资本市场上无法利用定增、配股、优先股、可转债等资本补充工具，只能依赖二级资本债和永续债，或者在场外进行增资扩股和引入新的投资者。对于场外融资渠道而言，由于监管对银行股东的资质要求日渐增高，股权比例也有限制，同时上市银行在二级市场的估值普遍低于净资产，银行股权对社会资本的吸引力不高，进一步制约了中小银行资本补充的能力。

中国银河证券认为，监管多举措引导银行加大服务实体经济力度，叠加风险防控需要，银行需多渠道补充资本实力，上市融资依然是中小银行缓解资本压力的有效手段。

中泰证券分析师戴志峰提醒称，IPO发行门槛相对较高、流程较长且限制较多，对于大部分中小银行而言相对困难。且近年部分银行股遭遇上市后即“破净”的问题，IPO可能会面临缺少投资者参与的窘境。

中证网声明：凡本网注明“来源：中国证券报·中证网”的所有作品，版权均属于中国证券报、中证网。中国证券报·中证网与作品作者联合声明，任何组织未经中国证券报、中证网以及作者书面授权不得转载、摘编或利用其它方式使用上述作品。凡本网注明来源非中国证券报·中证网的作品，均转载自其它媒体，转载目的在于更好服务读者、传递信息之需，并不代表本网赞同其观点，本网亦不对其真实性负责，持异议者应与原出处单位主张权利。

【纠错】【责任编辑:闫雨昕】