

香港交易及结算有限公司

敬启者：

关于：有关建议改善香港联合交易所有限公司的上市监管决策及管治架构的联合咨询文件

您好！作为香港证券行业相关的一名从业人员，我反对题述联合咨询文件的提议和反对文件的执行。

目前，上市委员会由 28 名业界人士组成，确保了上市审批过程具有公正性，不会被任何一个团体、部门或行业所控制。而根据咨询文件，改为由 6 名成员组成的委员会来处理最具有争议性的上市申请，将导致失衡，这个新的由少数人组成的委员会将更容易被影响、胁迫和被控制，有可能会引致腐败。

提议增设的委员会只是在香港证监会有效控制下的不具威慑力的机构，是用来为证监会的争权夺利作掩饰，仅会助长不负责任的官僚主义，导致进一步的效率低下。

上述委员会架构的变更，将导致无法吸收和采纳前线的行业经验以及实践积累的常识性判断，从而无法对证监会在上市审批中的角色进行平衡。

目前并没有任何实质性的证据可以证明或者任何逻辑可以支持咨询文件中提议的架构改革，反观这些变化会直接摧毁和破坏正处于良好运行中的体制，而不会带来任何的正面效应。

综上所述，我觉得，改变上市审批的体系对香港本地公司和投资者将构成极大的损害，也将会危及香港的经济发展和作为全球金融中心的地位。

以上是我从业多年经验而得出的一些观点，希望能被考虑。謝謝！