
From: 吴晓峰
Sent: 18, November, 2016 10:38 AM
To: Listing Regulation
Subject: 有关建议改善联交所的上市监管决策及管治架构的咨询文件

尊敬的先生/女士:

您好，我是一名来自大陆的投资者，虽然作为一个个体，人微言轻，但是作为一个市场参与者，我也希望尽自己所能推动市场向更好的方向发展。我进入港股的时间较晚，尚未受到老千股的戕害，但是我强烈支持证监会加强监管，理由如下：

- 1、反对加强监管的支持者认为：应当保持小政府，免得对市场干涉过多，导致低效，他们认为只要合规，就算规则有漏洞，可以让大股东合法地通过财技来攫取小散户的家产，这个也不属于监管范围。这看起来很合理，但是这种人的说法说得直白点——谁叫你蠢，谁叫你贪，看不懂财技，而且还贪婪，活该被骗，再说人家是合法地骗！简直是滑天下之大稽！这个逻辑狗屁不通！
- 2、二级资本市场的本源我认为为了更好地促进经济的发展，让好的企业能融到资，让投资者能够享受到好企业发展成果，应该是一个良性的互动。但是香港这个市场里有好公司，但是也有很多垃圾，还无法监管，尤其是小公司里很大一部分是老千，或者具有出老千倾向，我做为一个普通投资者，当下我是不敢投资港交所的小公司的，那么真正需要资金支持的具有发展前景的小公司也就很难得到他们所需要的资金，最终导致他们不会选择港股上市。这是一个典型劣币驱逐良币的过程，长此以往，港股必将没落！
- 3、目前，港交所承担了主要的监管责任，他们所谓的监管在我看来就是不管！因为他们也是上市公司，也有利益诉求，他们既是球场上的运动员，又是裁判员，只有鬼才相信他们会客观公正！而且，这么多年的“千股”文化发展至今，他们真正做出处罚的有几例？处罚的依据是什么？他们有执法权限吗？
- 4、国内外发展得好的资本市场，大部分具有良好的监管，而且都是由证监会来主导监管。

综上，我认为证监会加强监管的时候到了，证监会需要承担起应尽的职责，愿每个人、每个机构守土有责，让我们期待一个更加健康的市场！

以上只是一个小散的一家之言，如有不妥，望指正！

一个港股投资者