

延安必康制药股份有限公司 关于投资者诉讼事项的进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

延安必康制药股份有限公司（以下简称“公司”或“延安必康”）于近日收到陕西省西安市中级人民法院送达的《民事判决书》（2022）陕01民初1651号、（2022）陕01民初2627号。根据《民事判决书》显示，陕西省西安市中级人民法院已对7名自然人投资者与公司证券虚假陈述责任纠纷案件审理终结。

公司于近日收到陕西省高级人民法院送达的《民事判决书》及《民事裁定书》（2022）陕民终356号。根据《民事判决书》显示，陕西省高级人民法院已对姜志兰等148名自然人投资者与公司证券虚假陈述责任纠纷案件审理终结，陕西省高级人民法院的判决结果为驳回上诉，维持原判。根据《民事裁定书》显示，一审原告余春华在本案审理期间提出撤回起诉的请求，陕西省高级人民法院已准许其撤回起诉。关于上述投资者诉讼事项的具体情况详见公司于2021年4月8日、2022年6月9日在巨潮资讯网披露的《关于投资者诉讼事项的公告》（公告编号：2021-027）及《关于投资者诉讼事项的进展公告》（公告编号：2022-044）。现将进展情况公告如下：

一、《民事判决书》（2022）陕01民初1651号

（一）本次诉讼事项的基本情况

1、诉讼当事人

原告：范宏丽等6名自然人投资者

被告：延安必康制药股份有限公司

2、诉讼请求

原告范宏丽向本院提出诉讼请求：判令被告延安必康赔偿损失共计13,898.04元。

原告宋苹向本院提出诉讼请求：判令被告延安必康赔偿损失共计3,058.97元。

原告周祖宏向本院提出诉讼请求：判令被告延安必康赔偿损失共计7,229.39元。

原告刘洪文向本院提出诉讼请求：判令被告延安必康赔偿损失共计10,485.61元。

原告王权向本院提出诉讼请求：判令被告延安必康赔偿损失共计15,892.63元。

原告张一荷向本院提出诉讼请求：（1）判令被告延安必康赔偿投资差额损失3,337元；（2）判令被告延安必康赔偿投资差额损失部分的佣金1元，印花税3.34元，各项损失4.34元；（3）本案诉讼费由被告延安必康承担。

3、事实和理由

被告延安必康系发行A股的上市公司，原告范宏丽等人系二级市场的普通投资者2022年1月1日，被告延安必康发布公告称收到了中国证券监督管理委员会陕西监管局（以下简称：陕西证监局）《行政监管措施决定书》，根据该决定书，被告延安必康存在严重的虚假陈述行为其虚假陈述的实施日为2020年9月18日，揭露日为2022年1月1日。基于对被告的信任，原告在实施日后买入被告股票，后又由于被告虚假陈述行为被揭露而遭受损失，原告损失与被告虚假陈述行为之间存在法定的因果关系。原告认为，被告作为一家上市公司，应履行严格的信息披露义务，现被告已构成证券法意义上的“虚假陈述”，给投资者造成了重大投资损失，理应承担相应的法律责任。

（二）本次诉讼事项的判决情况

陕西省西安市中级人民法院认为：依照《中华人民共和国证券法》第八十五条、《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》第四条、第七条、第八条、第九条、第十条、第十一条、第十二条、第二十四条、第二十五条、第二十六条、第二十七条、第三十一条、第三十五条、《中华人民共和国民事诉讼法》第一百五十二条之规定，判决如下：

驳回原告范宏丽、宋莘、周祖宏、刘洪文、王权、张一荷诉讼请求。

案件受理费147元（范宏丽预交）、50元（宋莘预交），50元（周祖宏预交）、62元（刘洪文预交）、197元（王权预交）、50元（张一荷预交），由原告范宏丽负担147元，原告宋莘负担50元，原告周祖宏负担50元，原告刘洪文负担62元，原告王权负担197元，原告张一荷负担50元。

如不服本判决，可在判决书送达之日起十五日内，向本院递交上诉状，并按对方当事人的人数提出副本，上诉于陕西省高级人民法院。

二、《民事判决书》（2022）陕01民初2627号

（一）本次诉讼事项的基本情况

1、诉讼当事人

原告：赵新新

被告：延安必康制药股份有限公司

2、诉讼请求

原告赵新新向本院提出诉讼请求：（1）请求判令被告赔偿原告投资差额损失80,960元，手续费52.9元，共计81,012.9元；（2）本案全部诉讼费用由被告承担。

3、事实和理由

被告系一家发行A股的上市公司，原告系二级市场的普通投资者。2021年12月31日，被告收到中国证监会陕西监管局《行政监管措施决定书》，该决定书确认被告控股股东及其关联方占用资金相关信息披露违规，未如实披露控股股东及其关联方占用资金归还相关信息，未按规定披露非经营性资金占用，未按规定披露对外担保事项，未及时披露重大诉讼，未按约定用途使用债券募集资金，募集资金专户使用不规范，中国证券监督管理委员会陕西监管局对被告公司构成相关年度报告存在重大遗漏、虚假记载以及相关信息存在误导性陈述的行为进行了行政处罚的公告，在上述虚假陈述行为被揭露前，原告基于对延安必康信息披露的信赖，在虚假陈述揭露日之前购买了延安必康股票。被告延安必康应赔偿原告因被告上述行为造成的经济损失。

（二）本次诉讼事项的判决情况

陕西省西安市中级人民法院认为：依照《中华人民共和国证券法》第八十五条；《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》第四条、第七条、第八条、第九条、第十条、第十一条、第十二条、第二十四条、第二十五条、第二十六条、第二十七条、第三十一条、第三十五条；《中华人民共和国民事诉讼法》第一百五十二条之规定判决如下：

驳回原告的全部诉讼请求。

案件受理费1,825元（原告预交），由原告赵新新负担。

如不服本判决，可在判决书送达之日起十五日内向本院递交上诉状，并按对方当事人的人数提出副本，上诉于陕西省高级人民法院。

三、《民事判决书》（2022）陕民终356号

（一）本次诉讼事项的基本情况

1、诉讼当事人

上诉人（原审被告）：延安必康制药股份有限公司

被上诉人（原审原告）：姜志兰等148名自然人投资者

2、上诉请求

- (1) 撤销原审判决，改判驳回被上诉人全部诉讼请求；
- (2) 被上诉人承担本案一审、二审全部诉讼费用。

3、事实和理由

一、上诉人认可吴燕芬示范案例裁判结果，但《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》于2022年1月22日施行后，针对证券虚假陈述“重大性”标准、预测性信息安全港规则、交易与损害因果关系排除因素、差额损失赔偿的审查要点发生实质性变更。二审法院不能依据《全国法院民商事审判工作会议纪要》中以受到行政处罚即构成虚假陈述“重大性”为赔偿依据，不能依据原示范案例对后续案件进行审理，而应适用新规。二、新规第十条之规定，信息披露违规行为认定为“重大性”需要满足的条件为：1.涉案信息属于证券法或监管部门制定的规章和规范性文件中规定应予披露的重大事件或重要事项。2.实施日、揭露日/更正日案涉证券交易价格或交易量产生明显变化。结合延安必康公司发布案涉四份定期报告公告日后三个交易日的交易数据，延安必康公司在实施日的股价或股票交易量未明显上涨、交易量未明显放大，延安必康公司没有因虚假陈述明显获利。2020年3月26日，延安必康公司发布《调查通知书》，全面披露四份定期报告存在信息披露违规行为后，其股价或股票交易量在揭露日当天出现下跌，但在三个交易日后迅速回弹，之后至基准日，延安必康公司股价及交易量再未出现大幅下跌，即延安必康公司股票在实施日及揭露日的股价及交易量均未发生明显变化，不符合虚假陈述“重大性”特征，不应承担赔偿责任。三、延安必康公司发布的两份临时报告对影响该预测实现的重要因素进行充分风险提示，不属于误导性陈述或虚假陈述。延安必康公司在两份临时公告发布后两个交易日内就发布了两份补充公告，及时履行了更正义务，不属于误导性陈述或虚假陈述。四、被上诉人买入案涉证券基于多种原因，其投资决策与案涉信息披露违规行为不具有交易因果关系。五、中证服务中心出具的《损失核定意见书》《损失计算表》在核损方法、证券市场风险指数参考等均存在错误，延安必康公司请求委托上海高金另行核定本案损失。一方面，延安必康公司股价受大盘综合指数、一级行业指数、三级行业指数的影响并不等同，中证法律服务中心应统计其股价对前述指数分别的响应系数后，再加权计算，而非采用简单的同步指数对比法，将不同规模的指数相加、相抵后，取简单的算术平均

值。另一方面，2021年4月深圳证券交易所主板与中小板合并前，延安必康公司一直为深交所中小板上市公司，中证法律服务中心应选择中小板综合指数而非深证综合指数作为本案参考综合指数。延安必康公司并非“（申万）化学制剂行业指数851512.SL”成分股，中证法律服务中心应选取（申万）医疗流通行业指数851542.SL作为其衡量系统风险的三级行业指数。在延安必康公司长达4年的核算期间里，延安必康公司必然受到概念指数影响，《损失核定意见书》至少应选择锂电池指数（885710）作为本案“X”参考指数。六、2016年4月26日至2020年3月26日，延安必康公司实施了多项资产收购股权收购、重大资产重组行为，因此，被上诉人在该等消息发布后买入股票均价较高，这无形中造成延安必康公司最终的核损金额较高，应当扣除因个股重大利好因素导致股票上涨的损失。2020年3月26日至基准日2020年5月18日期间，延安必康公司发布了多项重大利空消息，对延安必康公司的股价下跌产生影响，扩大了被上诉人的损失，应当酌情扣除因重大利空导致投资者产生的损失。此外，中证服务中心技术上无法排除非系统风险给被上诉人造成的损失，无法对本案被上诉人损失给出公允、客观的结果。而上海高金是国内唯一可核定扣除非系统性风险的机构，应当委托上海高金对本案投资人投资损失进行量化核定扣除，或结合本案案情对非系统风险造成的损失酌定扣除。

4、姜志兰等148名自然人投资者向原审法院提出诉讼请求

- （1）判令延安必康公司赔偿原告投资差额损失、佣金和印花税损失；
- （2）判令延安必康公司承担本案诉讼费用。

5、原审法院判决情况

陕西省西安市中级人民法院认为：依照《中华人民共和国证券法》第八十五条、《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》第四条、第七条、第八条、第九条、第十一条、第十二条、第二十四条、第二十五条、，第二十六条、第二十七条、第二十八条之规定，判决：

1、被告延安必康制药股份有限公司自本判决生效之日起十日内向各原告赔偿共计24,445,528.05元（各原告具体获赔金额详见附表的法院认定赔偿金额）；

2、驳回原告的其余诉讼请求。

案件受理费，原、被告各自负担部分详见附表。各原告已预交，由延安必康公司负担的部分应于本判决生效之日起十日内给付原告。

（二）本次诉讼事项的判决情况

陕西省高级人民法院认为：延安必康制药股份有限公司的上诉请求不能成立，本院不予支持。依照《中华人民共和国民事诉讼法》第一百七十六条、第一百七十七条第一款第（一）项，《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百三十一条第二项之规定，判决如下：

驳回上诉，维持原判。

本案案件受理费164,027.64元，延安必康制药股份有限公司已预交，由延安必康制药股份有限公司负担。

本判决为终审判决。

四、《民事裁定书》（2022）陕民终356号

（一）本次诉讼事项的基本情况

1、诉讼当事人

上诉人（原审被告）：延安必康制药股份有限公司

被上诉人（原审原告）：余春华

2、上诉请求

上诉人延安必康制药股份有限公司与被上诉人余春华证券虚假陈述责任纠纷一案，上诉人延安必康制药股份有限公司不服陕西省西安市中级人民法院（2022）陕01民初676号民事判决，向陕西省高级人民法院提起上诉，陕西省高级人民法院依法组成合议庭对本案进行了审理。

（二）本次诉讼事项的裁定情况

陕西省高级人民法院认为：本院审理过程中，一审原告余春华在本案审理期间提出撤回起诉的请求，已经其他当事人同意，且不损害国家利益、社会公共利益、他人合法权益，本院予以准许。依照《中华人民共和国民事诉讼法》第一百五十七条第一款第五项、《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百三十六条规定，裁定如下：

1、撤销陕西省西安市中级人民法院（2021）陕01民初676号民事判决中关于余春华部分的判项；

2、准许余春华撤回起诉。

一审案件受理费2,911元，减半收取1,455.5元，由余春华负担。

本裁定为终审裁定。

五、简要说明是否有其他尚未披露的诉讼仲裁事项

截至本公告披露日，公司及控股子公司不存在其他应披露未披露的重大诉讼、仲裁事项。

六、本次诉讼对公司本期利润或期后利润的可能影响

上述判决部分系陕西省西安市中级人民法院作出的一审判决，公司对于部分一审判决不服并将在法律规定的期限内向陕西省高级人民法院提起上诉。鉴于案件尚未结案，故公司尚无法判断其对公司本期利润或期后利润产生的影响。

公司将持续关注投资者诉讼案件的进展情况，并及时履行信息披露义务。公司指定信息披露的媒体为《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准。请广大投资者理性投资，注意风险。

七、备查文件

- 1、陕西省西安市中级人民法院《民事判决书》（2021）陕01民初1651号、（2022）陕01民初2627号；
- 2、陕西省高级人民法院《民事判决书》、《民事裁定书》（2022）陕民终356号。

特此公告。

延安必康制药股份有限公司

董事会

二〇二三年一月十九日

《陕西省高级人民法院民事判决书》（2022）陕民终356号附表：

序号	原告	诉请金额（元）	诉请的投资差额 损失、佣金、印 花税（元）	法院认定赔偿金额 （元）	案件受理费 （元）	原告承担诉讼 费（元）	被告承担诉讼费 （元）
1	姜*兰	1264881.52	1264881.52	1216986.28	16184	1618	14886
2	杨*菊	107849.5	107849.5	98628.85	2457	200	2257
3	柳*春	716282	716282	705505.04	10963	563	10400
4	刘*琳	457521	457121	445150.94	8163	303	7860
5	梁*业	7861.86	7855.68	7844.18	50	0	50
6	余*斌	27594.17	27578.04	27545.26	490	0	490
7	李*希	3310.66	3310.6	3310.6	50	0	50
8	朱*连	51248.26	51197.2	51176.04	1081	0	1081
9	孙*	138754.41	138707.86	135570.34	3075	300	2775
10	刘*平	11673.56	11664.28	7324.41	92	18	74
11	顾*辉	283489.86	283153.18	282922.67	552	50	500
12	陈*娟	41383.35	41342.52	41342.52	835	0	835
13	李*荣	9934.68	9931.82	7782.69	50	10	40
14	张*翔	387198.19	385659.78	385057.93	7108	200	6908
15	张*祥	38407.74	38370.58	38370.58	760	0	760
16	李*	396143.09	395774.96	347122.11	7242	2172	5070
17	王*福	487.45	486.98	486.98	50	0	50
18	丁*阳	69631.43	69449.62	63729.71	1541	154	1387

19	宋*	24213.54	24197.3	21817.28	405	40	365
20	黄*华	22261.89	22244.4	21693.14	357	30	327
21	徐*昌	15953.19	15931.8	15931.8	199	0	199
22	闫*英	4391.48	4390.76	4126.89	50	0	50
23	赵*	4629.86	4629.24	4611.99	50	0	50
24	周*海	73389.27	73306.32	73306.32	1635	0	1635
25	肖*忠	20451.19	20440.8	20440.8	311	0	311
26	黄*兰	31307.46	31292.46	31270.6	583	0	583
27	田*滋	904148.63	90046.74	85790.13	2054	205	1849
28	马*梅	6915.26	6913.8	6697.09	50	0	50
29	赵*风	35808.51	35783.42	34981.76	695	50	645
30	兰*思	44885.23	44834.5	44793.66	922	0	922
31	赵*波	14651.34	14634.22	12800.51	166	16	150
32	陈*	185117.42	184970.2	187970.2	4002	0	4002
33	刘*权	99798.12	99775.16	80720.4	2295	500	1795
34	叶*山	19240.61	19233.4	18138.25	281	28	253
35	韦*	8976.59	8967.9	4241.68	50	20	30
36	连*杰	77054.22	76993.68	76666.69	1726	0	1726
37	丁*	101338.74	101290.18	92704.33	2327	233	2094
38	胡*东	21897.53	21883.68	20299.99	347	35	312
39	杨*	8013.2	8008.98	8008.98	50	0	50

40	黄*华	1719.72	1719.44	1719.44	50	0	50
41	蒋*	230091.76	230087.35	230087.35	4751	0	4751
42	黄*	87787.00	87775.2	87513.62	1995	0	1995
43	廖*雄	11350.00	11347.66	9373.36	84	10	74
44	韩*阳	4189.00	4187.36	4187.36	50	0	50
45	杨*	15908.00	15907.76	15896.64	198	0	198
46	寇*海	79838.00	79821.32	70878.99	1796	180	1616
47	朱*新	18472.00	18468.86	18412.71	262	0	262
48	杨*	467116.1	466570.28	465597.49	8307	307	8000
49	邱*峰	465506	465046.24	461482.62	8283	323	7960
50	钱*良	9015.98	9008.98	8983.76	50	0	50
51	彭*梅	24731.57	24671.24	24448.03	418	0	418
52	杜*攀	410.86	410.82	410.82	50	0	50
53	杨*田	307.98	307.62	307.6	50	0	50
54	顾*勋	22159.96	22154.22	20632.61	354	35	319
55	黄*	38052.32	38007.86	37973.66	751	0	751
56	杨*	65573.61	65572.98	65572.98	1439	0	1439
57	阮*涛	34362.49	34354.58	34354.58	659	0	659
58	张*明	30750.53	30714.3	30640.94	569	0	569
59	冯*燕	52397.65	52368.52	52313.12	1110	0	1110
60	朱*阳	7474.42	7472.95	7311.28	50	0	50

61	管*芹	17002.53	16998.94	16388.51	225	22	203
62	田*野	117195.86	117140.82	109711.92	2644	264	2380
63	李*萍	14191.18	14188.32	144188.32	155	0	155
64	吴*兵	12866.9	12864.68	12534.07	122	12	110
65	李*权	73352.4	73186.08	73279.15	1634	0	1634
66	傅*	113833.53	113705.96	105943.2	2577	257	2320
67	王*俊	7735.03	7731.44	7287.45	50	5	45
68	陈*丽	13310.74	13301.56	12192.29	133	0	133
69	李*然	27556.32	27530.11	27530.11	491	0	491
70	王*士	82979.08	82624.92	82529.15	1874	50	1824
71	谭*鲁	10353.2	10345.66	10345.66	59	0	59
72	赵*军	451808.99	451739.68	387116.03	8077	1615	6462
73	吴*刚	22412.3	22394.7	20953.93	360	36	324
74	侯*	31693.28	29501.6	29477.37	592	60	532
75	林*明	3173800.9	3162731.34	3152459.6	32190	490	31700
76	雍*	4660689.75	4644434.22	4622044.92	44086	886	43200
77	冯*华	49914.6	49768.47	49767.11	1048	0	1048
78	余*华	130561.98	130474.4	130474.4	2911	0	2911
79	高*蕙	77995	77995	60558.62	1750	525	1225
80	高*斌	66209	66209	66131.9	1455	0	1455
81	李*恺	493753	493753	461920.32	8706	870	7836

82	张*艳	23199	23199	22049.23	380	38	342
83	王*情	45832	45832	23536.76	946	378	568
84	李*	20583	20583	19572.92	315	31	284
85	黄*伟	83789	83789	83789	1895	0	1895
86	康*	69209	69149.84	37669.38	1530	612	918
87	袁*平	230265.62	230265.62	215387.79	4754	475	4279
88	宋*军	10839.64	10839.64	10836.87	71	0	71
89	陈*杰	10434.83	10434.83	7084.19	61	11	50
90	刘*	371613.74	371613.74	255192.1	6874	2750	4124
91	欧**雨	547975.84	547713.24	532125.07	9280	928	8352
92	何*亮	52028.07	52028.07	45383.92	1101	220	881
93	魏*兴	104769	104716.89	84815.99	2395	479	1916
94	傅*	399138.68	399138.68	399138.68	7287	0	7287
95	陈*敏	164254.02	164062.47	163846.22	3585	0	3585
96	奚*	89894.06	89819.28	77354.87	2047	410	1637
97	孟*玲	85619.51	85590.84	85590.84	1941	0	1941
98	黄*雄	116480.87	116407.35	114648.66	2630	230	2400
99	丁*	131850	131850	131097.58	2937	137	2800
100	金*国	351268.28	351190.98	295805.18	6569	1313	5256
101	禹*	175540.1	175330.36	127860.4	3811	762	3049
102	张*全	318509.21	318241.21	318241.21	6078	0	6078

103	张*明	249346.01	249070.33	236641.03	5040	504	4536
104	商*坤	26117.3	26092.08	26049.32	453	0	453
105	周*	27740.91	27722.33	27176.68	494	60	444
106	郑*	33681	33646.16	35341.89	642	42	600
107	刘*	55486	55432.24	50586.48	1187	237	950
108	陈*祥	71077	71025.17	69436.64	1577	157	1420
109	李*	62766.2	62725.2	62561.22	1369	0	1369
110	罗*波	122872.24	122845.2	122845.2	2757	0	2757
111	李*	35807.34	35771.4	35771.4	695	0	695
112	王*萍	137487.73	137402.26	127948.24	3050	915	2135
113	王*	33195.25	33182.23	27508.40	630	126	504
114	张*金	130937.75	130785.05	129114.13	2919	292	2627
115	张*	57218.07	57154.08	49124.44	1230	246	984
116	冯*霞	49285.86	49230.26	49230.26	1032	0	1032
117	李*	55596.46	55533.75	55229.55	1190	40	1150
118	苏*	385965.2	384343.15	384343.15	7089	0	7089
119	王*鹏	42042.58	42026.89	37762.27	851	170	681
120	刘*忠	95165.63	95053.73	95053.73	2179	0	2179
121	陈*龙	107082.57	106653.88	106653.88	2442	0	2442
122	朱*清	12373.2	12367.27	7415.35	109	22	87
123	刘*祺	28729.38	28710.38	19088.78	518	155	363

124	康*德	351924.56	351550.38	351550.38	6579.3	50.3	6529
125	徐*山	13695.62	13688.54	13678.99	142	0	142
126	葛*远	212349.40	212130.9	210432.83	4485	285	4200
127	邹*生	146878.11	146762.71	145268.60	3238	290	2948
128	王*	83643.55	83562.61	50502.95	1891	567	1324
129	许*	78424.09	78372.24	65132.05	1761	352	1409
130	周*才	568050.62	565961.22	553303.28	9481	481	9000
131	魏*	14617.14	14613.22	12045.64	165	33	132
132	马*虎	146440.49	146277.78	145765.25	3229	129	3100
133	徐*	19207.17	19194.47	19194.47	280	0	280
134	彭*吾	89483.83	89415.24	89095.67	2037	50	1987
135	杨*军	345583	345483.43	271843.2	6484	1297	5187
136	余*	13861	13852.19	10879.33	147	27	1200
137	王*华	11090	11088.17	4316.6	77	34	33
138	李*东	55529.85	55501.12	49498.59	1188	238	950
139	姜*惠	20861.22	20841	8850.45	322	162	160
140	谭*威	931116.997	930260.65	915859.62	13111	1311	11800
141	赵*	36038.65	36003.44	34735.21	701	70	631
142	彭*军	66284.1	66240.91	66000.49	1457	50	1407
143	李*浩	116417.78	116318.51	116318.51	2628	0	2628
144	赖*勇	82206.77	82178.4	51856.16	1855	557	1298

145	代*双	276043.94	275972.49	268944.92	5441	441	5000
146	刘*	167588.73	167391.3	166867.85	3652	52	3600
147	任*丞	96385.09	96362.92	87537.08	2210	442	1768
148	黄*芬	518066.45	511729.53	445095.25	8941	1788	7153

