

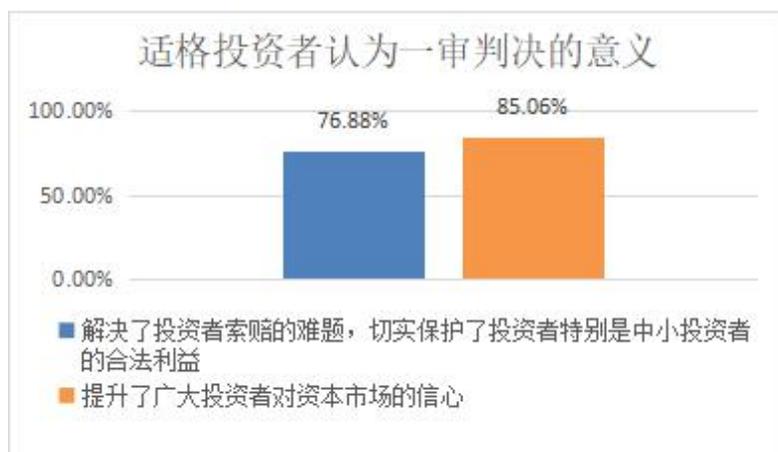
关于康美药业特别代表人诉讼一审判决的 调查报告

【编者按】在中国证监会和多方合力推动下，11月12日，投服中心提起的康美药业特别代表人诉讼一审胜诉，52037名投资者获赔24.59亿元，这标志着以投资者“默示加入、明示退出”为特色的中国式集体诉讼司法实践成功落地。为更好地履行投资者保护机构职责，11月23日至12月1日，投服中心联合海通证券、国泰君安证券和东方财富证券等三家战略合作券商就康美药业特别代表人诉讼一审判决开展了问卷调查，共计1592名投资者参与问卷作答，其中适格投资者1064名。调查结果显示，投资者普遍认可康美药业特别代表人诉讼一审判决，认为本次判决切实保护了投资者的合法权益，增强了投资者对资本市场的信心，维护了资本市场的良好生态。为持续发挥特别代表人诉讼的作用，投资者建议，一是加大宣传并增加信息发布渠道；二是常态化开展特别代表人诉讼。具体如下：

一、一审判决切实保护了投资者的合法权益，提升了投资者信心

调查显示，76.88%的适格投资者认为一审判决解决了投资者索赔的难题，切实保护了投资者特别是中小投资者的合

法利益；85.06%的适格投资者认为本次诉讼提升了广大投资者对资本市场的信心。

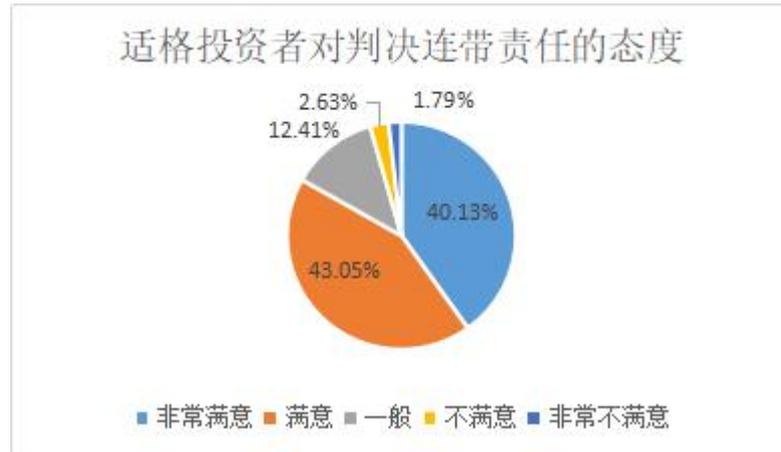


54.32%的适格投资者表示，若投服中心未启动康美药业特别代表人诉讼，自己不会主动进行维权。



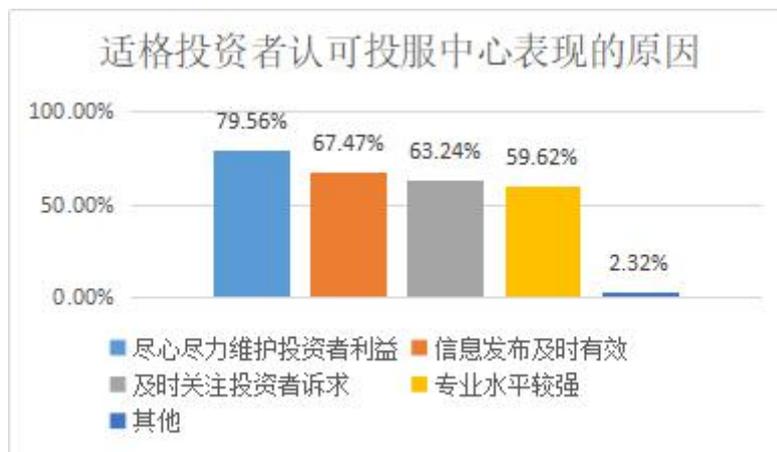
二、投资者对判决连带责任的满意度高，“惩首恶”大快人心

一审判决明确了实控人、时任董监高、审计机构等承担5%-100%的连带赔偿责任。调查显示，83.18%的适格投资者对此判决结果表示满意。68.61%的适格投资者认为判决连带责任达到了“惩首恶”的效果，增强了对违法行为的震慑作用，有助于维护资本市场的良好生态。



三、投资者保护机构的表现获得投资者认可

投服中心代表原告方提起了本次康美药业特别代表人诉讼。调查显示，93.33%的适格投资者满意投服中心在本次诉讼中的表现，认为投服中心尽心尽力维护投资者合法权益，发布信息及时有效，及时关注投资者诉求，且专业水平强；同时，68.70%的适格投资者认为投资者保护机构在本次诉讼中发挥了专业作用。



四、投资者最关注判决赔款落实情况

调查显示，针对本次康美药业特别代表人诉讼，适格投资者最关注的事项依次为赔偿款项的落实情况、赔偿款项发放的时间、康美药业的破产重组事宜、康美药业的股价走势。

其中，72.37%的适格投资者最关注赔偿款项的落实情况。



五、投资者参与特别代表人诉讼公开征集的热情高

调查显示，85.74%的投资者表示，如投服中心再次发起特别代表人诉讼，自己愿意参与公开征集作为前50人启动诉讼。

