



A

.....

.....

.....

..... 3

..... 3

..... 3

..... 4

..... 7

..... 7

..... 9

..... 10

.....

.....

..... 14

..... 15

..... 17

..... 22

..... 30

..... 38

..... 41

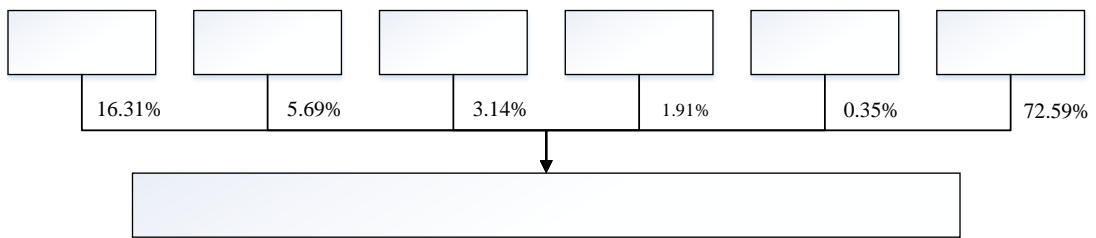
A

2010

2021

IPO

	Qifeng New Material Co., Ltd.
	49,468.5819
	2001 6 25
	22
	002521
	0533-7785585
	:
	,
	,



6			9,472,899	1.91%
7				
8				
9				
10				

				46,249.04
	2010	12		144,039.50
	2013	5		3,255.40
	2014	9		74,557.40

		278,847.42	299,355.42	352,548.57
		222,467.88	174,029.46	154,335.09
		501,315.30	473,384.87	506,883.67
		126,447.29	116,954.10	146,011.39
		1,299.11	1,584.14	2,000.21
		127,746.41	118,538.24	148,011.60
		373,258.59	354,522.92	358,622.19
		373,568.89	354,846.63	358,872.06

		366,082.37	311,864.09	370,195.65

		29,618.76	221.16	19,070.63
		28,836.01	39.08	18,307.15
		23,784.58	921.43	16,622.92
		23,677.99	847.58	16,523.93
/		0.48	0.02	0.33
/		0.48	0.02	0.33

--	--	--	--	--

A

A

1.00

30%

$$80\% \times \frac{20}{20} = \frac{4.50}{A} \times \frac{20}{20}$$

$$P1 = P0 - D$$

$$P1 = P0 / (1 + N)$$

$$P1 = (P0 - D) / (1 + N)$$

	P1		P0		D
N					
2023	4	25	2022		2022
			2022	12	31
					494,685,819
	10			1.00	49,468,581.90
					2023
19					6
				4.50	/
					4.40
/				$P1 = P0 - D = 4.50$	/
				$-0.10$	/
				$= 4.40$	/

12      2024   3   18                                  2024

2025   2   1

1

2

3

4

5

“ ”

1

2

3

1

2

3

4

“ ”

1

2

3

4

5

6

7

8

9

2023 6 2  
A

A

1

2

3

4

5

6

7

8

9

2023 3 6

2023 3 7

2023 7 13

2023 7 14

2023

2023 8 27

2023

**2023** 8

2024 2 28

2024 2 29

2023 3 23

2023

2023 3 24

2024 3 18

2024

2024 3 19

		1	30 /	10 /
			10 /	
		9	5.1 /	10 3.4 /
			11 1 /	
		12	1.76	120 /
		13	2	80
		/		31
		18	30 /	10 /
			10 /	

2024

2035

2024

1	8
2	3800mm

3	
4	/
5	
6	

**1**

2023

A

**2**

2023

4.50 / 2022

2023

/

**3**

2023 3 23

2023

2023

2023

2023

2023

**1**

**2**

**1**

2

20

[2022]

0291245

20

2022 375

1

3-1-19

3

4

“

“ ”

2023  
4.50 / 2023 3 7  
80% 2022 20 A  
2023  
/

5

36

6

7

A

2023 3 6

2023 7 13

2023 8 27

2023 12 22

**1**

2021	2022	2023	
	66,672.49	69,101.98	68,828.15
		18.91%	23.08% 24.68%
	2021	2022	2023

		2,167.89	3,927.83
4,140.19			2.92% 5.03%
5.35%			

**2**

2021	2022	2023		2021	2022	2023
50,530.82	68,481.69	44,711.04				
	14.33%	22.88%	16.03%	9,997.09	/	10,417.51
/	10,112.62	/	/			

2021	2022	2023
		10.87% 7.85% 13.98%

**3**

2021	2022	2023
		86.09% 68.20% 69.70%

**4**

**5**

6

7

12	2011	9	1	102.39	2021	7
		51.68	2015	12	29	

1

75,637.01	27,457.60
48,179.41	

**2**

**3**

8

2025

3800mm

**4**

16.12%

2023 1-9

10,635.55 /

10,000.00 /  
/

/

11.14%~19.54%

5

4,284.04

2021-2023

1.04%

24.44%

**1**

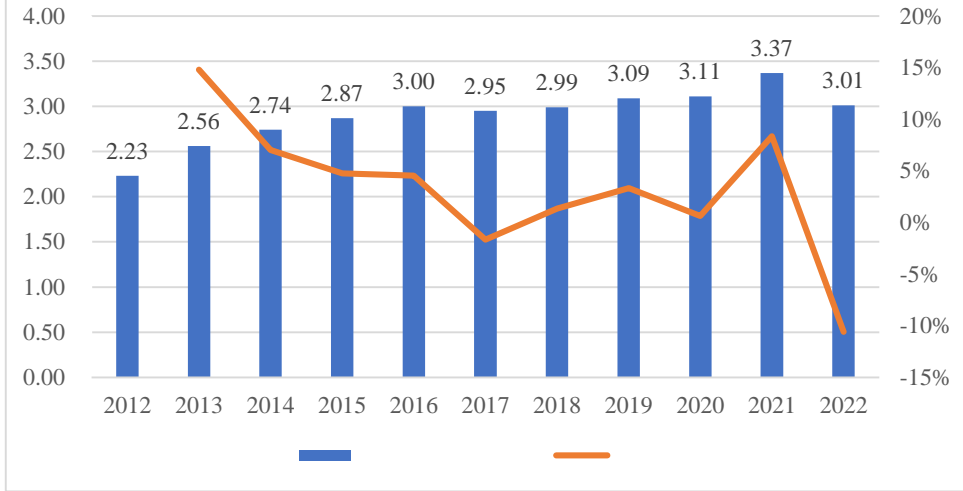
**2**

**3**

**1**

2

2012-2022年我国人造板产量及增速情况



2012 2.23  
 2021 3.37 5%  
 2022 2021 3.37 8.3%

PVC  
 60%

2020

62.7%

37.3%

30

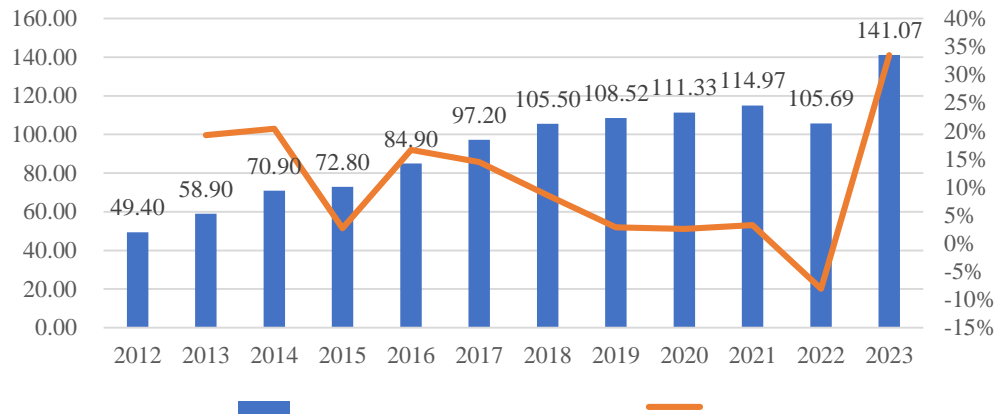
		2012 ~2017	
49.40	97.20		14.50% 2018
	100		
		105.69	8.07%
			2022
2022	11		
2023	7	10	

2023 7 12

13

2023 7 24

## 2012-2023



2017

1

32.17 1

2

30

15

5

52.99

2000-2500      300-400      2-3      100-200  
192      COD      295  
2008      5      9  
2009      2      11

2010      1

1

2

3

30

[2018]22

“ ”

1

20

3-1-38

2

2019

3

3.00

3.00

1

20

2

2015

3

34.00

34.00

1

20

2

2002

3

10.00

9.00

[2018]22

[2018]22

A

(本页无正文,为《海通证券股份有限公司关于天宇峰峰材料股份有限公司定向发行对象发行A股股票之发行保荐书》之签字盖章页)

项目协办人签名:     颜  安      
颜  安

海通证券股份有限公司  
保荐代表人: 颜安、王宇、王宇

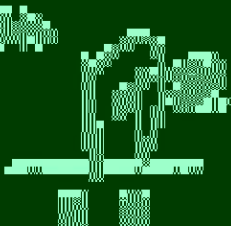
海通证券股份有限公司  
保荐代表人: 王宇、王宇、王宇

海通证券股份有限公司  
保荐代表人: 王宇、王宇、王宇

海通证券股份有限公司  
保荐代表人: 王宇、王宇、王宇

海通证券股份有限公司  
保荐代表人: 王宇、王宇、王宇

海通证券股份有限公司  
保荐代表人: 王宇、王宇、王宇



海通证券股份有限公司  
关于齐峰新材料股份有限公司

向特定对象发行A股股票的保荐代表人专项授权书

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》及有关文件的规定，我公司指定刘昊、王娜任齐峰新材料股份有限公司向特定对象发行A股股票项目的保荐代表人，负责该公司股票发行的尽职保荐和持续督导等保荐工作事宜。项目协办人为颜安。

特此授权。

保荐代表人签名：

刘昊

刘昊

王娜

王娜

法定代表人签名：

周志杰

周志杰

保荐机构：海通证券股份有限公司

