

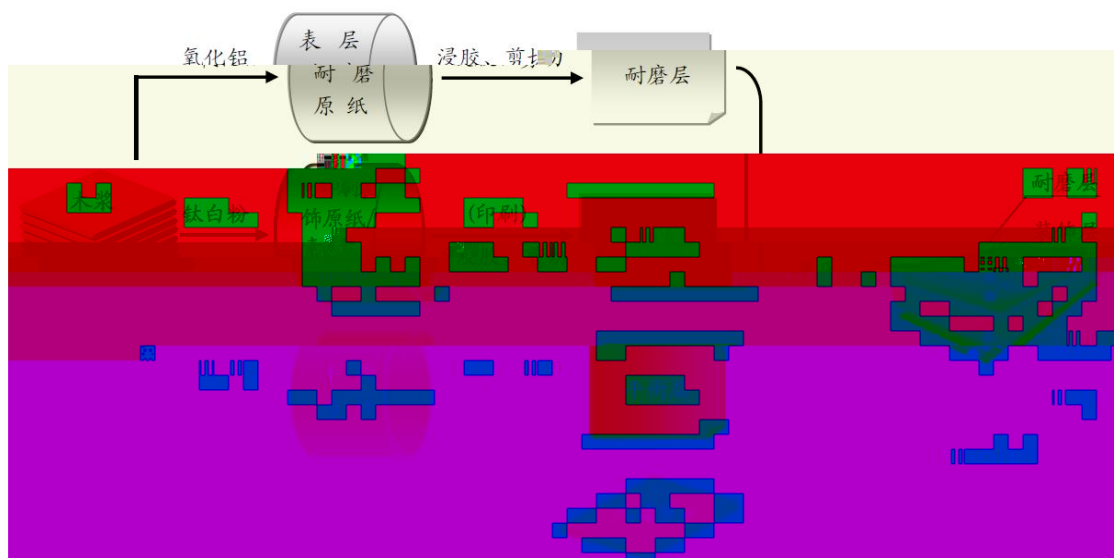
**A**

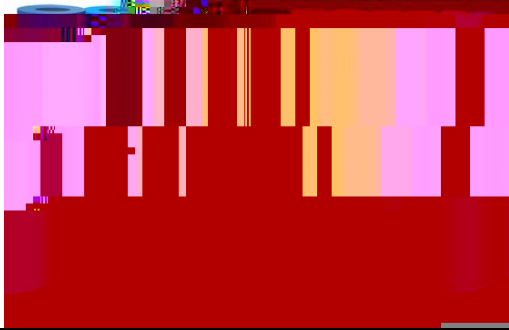


A

|       |    |
|-------|----|
| ..... | 1  |
| ..... | 2  |
| ..... | 3  |
| ..... | 15 |
| ..... | 17 |
| ..... | 18 |
| ..... | 19 |
| ..... | 20 |
| ..... | 21 |
| ..... | 22 |
| ..... | 28 |
| ..... | 29 |
| ..... | 29 |
| ..... | 29 |

|  |                    |
|--|--------------------|
|  |                    |
|  | Nf d □ □ f □ 9 a + |
|  | 16) 35-25.6        |
|  | / - - . 3 / 2      |
|  | //                 |
|  |                    |
|  |                    |
|  | - - / 2 / .        |
|  |                    |
|  |                    |
|  | - 200 4452252      |
|  |                    |



|                                                                                     |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                                                     |        |
|   |        |
|  |        |
|                                                                                     | $/L_0$ |

|                                                                                   |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--|
|  |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--|

03-

1

|  | 2023.6.30        | 2022.12.31      | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|--|------------------|-----------------|------------|------------|
|  | □□/ 6. )511 + 0□ | □/ 66)0224 /□   | 352,548.57 | 334,626.30 |
|  | □/ - . )2/ 34 0  | □. 41 )- / 64 3 | 154,335.09 | 138,856.94 |
|  | □1 60)04- 4 3    | □1 40)051 -54   | 506,883.67 | 473,483.25 |
|  | □. 04)1 05+ 3    | □. . 3)621 + -□ | 146,011.39 | 124,857.15 |
|  | □. ) 66+ 0□      | □. )251 + 1□    | 2,000.21   | 1,430.09   |
|  | □. 05)404+ -□    | □. . 5)205+ 1□  | 148,011.60 | 126,287.24 |
|  | □021 )04/ + -□   | □021 )2/ / -6/□ | 358,622.19 | 347,045.12 |
|  | □021 )300+ 3□    | □021 )51 3 -80  | 358,872.06 | 347,196.00 |

2

|  | 2023 1-6        | 2022           | 2021       | 2020       |
|--|-----------------|----------------|------------|------------|
|  | □. 4/ ) 31 + 3□ | 0. . )531 + 6□ | 370,195.65 | 281,090.91 |
|  | □3) - / + 5□    | // . + 3□      | 19,070.63  | 18,882.77  |
|  | 3)02- + 3□      | 06+ 5□         | 18,307.15  | 18,631.95  |

|   |         |         |           |           |
|---|---------|---------|-----------|-----------|
|   | 1)520+5 | 6/ . +0 | 16,622.92 | 16,203.99 |
|   | 1)463+2 | 51 4-25 | 16,523.93 | 15,991.66 |
| , | 0.10    | - +/    | 0.33      | 0.32      |
| , | 0.10    | - +/    | 0.33      | 0.32      |

### 3

|  | 2023 1-6      | 2022         | 2021       | 2020       |
|--|---------------|--------------|------------|------------|
|  | □00). - / +4/ | 02)341 -04   | 25,426.89  | 46,887.11  |
|  | 6)45/ +3      | . 0)044-8.   | -10,814.43 | -15,993.92 |
|  | . - )/ 02-2/  | □3)554+5.    | -7,120.69  | -13,287.27 |
|  | □0/ )426+3    | . 2)/ / 0-2/ | 7,419.98   | 17,495.71  |

### 4

|  | 2023 1-6      | 2022            | 2021            | 2020            |
|--|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|  | - 8. □        | . )- 62-8. □    | / 36+6 □        | / - . -5- □     |
|  | □/ 25+5 □     | 320-21 □        | 5. 1 -86 □      | . ). 4. +5 □    |
|  | □ □           | □               | □               | 0047/ □         |
|  | □365-51 □     | / )251 +43 □    | 1)40- -5- □     | / )41 - +2 □    |
|  | . 2/ -2/ □    | . 5/ +4 □       | / 50-04 □       | / 15-53 □       |
|  | □ □           | 3+42 □          | 22-26 □         | □               |
|  | . ). - 5-6/ □ | <b>1,967.37</b> | <b>5,048.61</b> | <b>3,797.78</b> |
|  | / 11 +0 □     | 1 5/ +0 □       | . ). - 4-24 □   | 324-01 □        |



/- /0 5 /4

/- /0 . / //

2

1

| 2020      | 2021      | 2022      | 2023      | 9        |
|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 72,418.02 | 66,672.49 | 69,101.98 | 80,642.25 |          |
|           | 21.64%    | 18.91%    | 23.08%    | 28.64%   |
|           | 2020      | 2021      | 2022      | 2023     |
|           |           |           | 2,233.07  | 2,167.89 |
| 3,927.83  | 3,445.44  |           |           | 2.79%    |
| 5.03%     | 3.88%     |           |           | 2.92%    |

2

| 2020      | 2021      | 2022   | 2023      | 9      |           |      |          |  |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|------|----------|--|
| 33,652.73 | 50,530.82 |        | 68,481.69 |        | 42,408.00 |      |          |  |
|           | 10.06%    | 14.33% | 22.88%    | 15.06% | 2020      | 2021 | 2022     |  |
| 2023      | 1-9       |        |           |        | 8,475.13  | /    | 9,997.09 |  |
| /         | 10,417.51 | /      | 10,154.15 | /      |           |      |          |  |

### 3

#### 1

| 2020       | 2021      | 2022       | 2023      | 1-9        |           | 281,090.91 |
|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|
| 370,195.65 |           | 311,864.09 |           | 271,349.84 |           |            |
|            | 15,991.66 |            | 16,523.93 | 847.58     | 15,741.00 |            |
|            |           |            |           |            |           | 2022       |

#### 2

| 2020 | 2021 | 2022   | 2023   | 1-9   |        |
|------|------|--------|--------|-------|--------|
|      |      | 14.39% | 10.87% | 7.85% | 13.46% |
|      |      |        |        |       |        |
|      |      | 2023   | 1-9    |       |        |

3

| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 1-9 |
|------|------|------|------|-----|
|------|------|------|------|-----|

|        |        |        |        |
|--------|--------|--------|--------|
| 74.89% | 86.09% | 68.20% | 68.47% |
|--------|--------|--------|--------|

2023

73.80%

4

5

6

7

|    |        |      |       |      |    |        |   |        |   |
|----|--------|------|-------|------|----|--------|---|--------|---|
|    |        |      |       |      |    | 2023   | 9 | 30     |   |
|    | 82.13  | 2011 | 9     | 1    |    | 102.39 |   | 2021   | 7 |
| 12 | 19.79% |      | 51.68 | 2015 | 12 | 29     |   | 58.92% |   |

4

1

|      |       |           |  |           |
|------|-------|-----------|--|-----------|
|      |       | 75,637.01 |  | 27,457.60 |
|      |       | 48,179.41 |  |           |
| 2023 | 9     | 30        |  |           |
|      | 11.00 |           |  |           |

2

3

5

/3      /- /2

0- 2

05--

4

.3+/"

. - 5. "

/- /0      . 6

. - )302-22      ,

. - )---+-      ,

6)213+1      ,

..1-03      ,

.. +1" /6+/"



2

3

7

1

2

3

A

1.00

44,444,445

3/ 1 - 030-

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

$$P1=P0-D$$

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

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

|           | P1 | P0         | D             |
|-----------|----|------------|---------------|
| N         |    |            |               |
| 2023 4 25 |    | 2022       | 2022          |
|           |    | 2022 12 31 | 494,685,819   |
| 10        |    | 1.00       | 49,468,581.90 |
|           |    |            | 2023 6        |

$$\begin{array}{ccccccc}
 & & & & 4.50 & / & 4.40 \\
 / & & P1=P0-D=4.50 & / & -0.10 & / & =4.40 & /
 \end{array}$$

36

12

A

2010

2021

IPO

1

2

3

4

5

6

7

8

9

2023 3 6

2023 3 7

/ - / 0 4 . 0

/ - / 0 4

. 1 / - / 0

2023 8 27

2023

2023 8 28

2023

2023 12 22

2023

2023 12 23

2023

2023 3 23

2023

2023 3 24

/ -

/ - . 6 / - / .

|  |  |                                                                    |
|--|--|--------------------------------------------------------------------|
|  |  |                                                                    |
|  |  | . 0- , . - ,<br>. - ,                                              |
|  |  | 6 2+ , □ - 0+ ,<br>□ . ,<br>□ / . 43 . / - ,<br>□ 0 / 5- ,<br>□ 0. |

|  |  |    |    |   |   |   |   |
|--|--|----|----|---|---|---|---|
|  |  | .5 | 0- | , | . | - | , |
|  |  |    | .  | - | , |   |   |

/ - .6            / - / .

/ - 02

/ - .6

/ - / .

|   |      |
|---|------|
|   |      |
| 1 | 5    |
| 2 | 05-- |
| 3 |      |
| 4 | /    |
| 2 |      |
| 3 |      |

1

2023

A

2

2023

4.50 / 2022 2023  
4.50 / 4.40 /

3

2023 3 23 2023 2023  
2023 2023  
2023 2023  
2023

**1**

**2**

**1**

2

20

/ - / /

- / 6 . / 12

20

2022 375

20

**3**

**4**

|     |      |      |   |      |   |      |   |   |
|-----|------|------|---|------|---|------|---|---|
|     |      | 2023 |   |      |   | 2023 | 3 | 7 |
|     |      |      |   |      |   | 20   |   | A |
| 80% | 2022 |      |   |      |   | 2023 |   |   |
|     |      | 4.50 | / |      |   |      |   |   |
|     |      |      |   | 4.40 | / |      |   |   |

5

36

6

7

A

.

.

/

0

1

2

3

4

5

6

.-

888

021-23180000

021-23187700

A

(本页无正文,为《海通证券股份有限公司关于亨峰新材料股份有限公司向特定对象发行 A 股股票之上市保荐书》之签字盖章页)

项目协办人签名:

郭安  
郭安

保荐代表人签名:

刘昊  
刘昊

王娜  
王娜

2024 年 1 月 15 日

2024 年 1 月 15 日

内核负责人签名:

张卫东  
张卫东

2024 年 1 月 15 日

保荐业务负责人签名:

姜诚君  
姜诚君

2024 年 1 月 15 日

法定代表人签名:

周杰  
周杰

2024 年 1 月 15 日

