南京云海特种金属股份有限公司
（江苏省南京市溧水县）
首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人(主承销商):

(江苏省南京市中山东路90号)

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于巨潮网站(http://www.cninfo.com.cn)。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本招股意向书摘要的所有内容均构成招股说明书不可撤销的组成部分，与招股说明书具有同等法律效力。

本次发行前公司总股本为14,400万股，本次发行股份4,800万股，发行后总股本19,200万股，本次发行的股份占发行后总股本的25.00%。

公司股东关于股份流通限制和锁定安排详见"第二节　本次发行概况"相关内容。

（二）公司股东的持股数量及比例

1、发起人

股份公司成立时，发起人持股情况如下：

序号	股　东	股本(万元)	持股比例(%)
1	梅小明	5,833.93	46.30
2	中比基金	1,636.87	12.99
3	中新创投	1,636.87	12.99
4	夏忠信	439.11	3.48
5	孙　讯	419.96	3.33
6	梅光辉	389.72	3.09
7	海基投资	363.76	2.89
8	诸天柏	194.54	1.54
9	刘小稻	134.44	1.07
10	吴德兵	134.44	1.07
11	张首先	134.44	1.07
12	吴剑飞	134.44	1.07
13	徐正祥	134.44	1.07
14	蒋　辉	134.44	1.07
15	陶卫建	134.44	1.07
16	余　放	134.44	1.07
17	张建华	89.59	0.71
18	孙　勇	89.59	0.71
19	王明华	89.59	0.71
20	孔祥虎	60.48	0.48
21	孙九保	58.46	0.46
22	陈双清	58.46	0.46
23	陈敬娣	39.06	0.31
24	杨春林	26.84	0.21
25	朱爱民	25.33	0.20
26	陈菊平	23.44	0.19
27	胡鸭生	21.55	0.17
28	于双全	17.51	0.14
29	陈海红	9.83	0.08
合　计		12,600.00	100.00

2、前十名股东

本次发行前，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股份(万股)	持股比例(%)
1	梅小明	5,833.93	40.51
2	中新创投	1,798.87	12.49
3	中比基金	1,636.87	11.37
4	Angiola	864.00	6.00
5	Geneco	576.00	4.00
6	夏忠信	439.11	3.05
7	孙　讯	419.96	2.92
8	梅光辉	389.72	2.71
9	海基投资	363.76	2.53
10	欧创投资	198.00	1.38
合　计		12,520.22	86.96

3、前十名自然人股东

本次发行前，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股份(万股)	持股比例(%)
1	梅小明	5,833.93	40.51
2	夏忠信	439.11	3.05
3	孙　讯	419.96	2.92
4	梅光辉	389.72	2.71
5	诸天柏	194.54	1.35
6	刘小稻	134.44	0.93
7	吴德兵	134.44	0.93
8	张首先	134.44	0.93
9	吴剑飞	134.44	0.93
10	徐正祥	134.44	0.93
	蒋　辉	134.44	0.93
	陶卫建	134.44	0.93
	余　放	134.44	0.93
合　计		8,352.78	57.98

注：刘小稻、吴德兵、张首先、吴剑飞、徐正祥、蒋辉、陶卫建、余放持股数相同。

4、外资股股东

序号	股东名称	股份(万股)	持股比例(%)
4	Angiola	864.00	6.00
5	Geneco	576.00	4.00

2007年2月8日，中华人民共和国国家商务部以"商资批[2007]123号"文《商务部关于同意外资参股南京云海特种金属股份有限公司的批复》，确认了本公司股本结构中外资股份的设置。

（三）发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本次发行前公司各股东间的关联关系如下：

梅光辉先生为梅小明先生之胞弟，张首先先生为梅小明先生之配偶的姐夫，蒋辉先生为梅小明先生之妹夫；Angiola和Geneco的股东均为Grandiose Investments Limited。

四、发行人主营业务情况

（一）主营业务及主要产品

发行人主营业务为有色金属合金的研发、生产和销售；其主要产品为镁合金、铝合金、中间合金和金属锶，其中镁合金为发行人最主要产品，近三年占主营业务收入及主营业务利润的比例均在60%上。

（二）主要产品用途及所需主要原材料

1、镁合金

镁合金主要原材料为镁锭、粗镁、镁压铸边角料、铝锭。镁合金是最轻的可用于结构材料的实用金属，其比重为1.738，是铁的1/4，铝的2/3。镁合金具备良好的性能优势，其具体应用如下：

应用领域	应用产品	占镁合金销售量的比例
汽车行业	方向盘骨架、离合器与传动外壳、气管架中心板、离合器外壳、阀车与离合器踏板支架、汽缸端盖、齿轮箱、汽化器、汽车轮毂等	70%
3C行业	手机、摄影器材、电脑外壳等	20%
军事-航空航天业	齿轮箱、仪表盘等	10%
其他	振动装置器、锣头箱、棒球棍、网球拍等	

2、中间合金

中间合金的主要原材料为镁锭、铝锭、金属锶、金属钙、稀土金属，其主要用于配置目标合金和作为添加剂直接用于合金铸造，具体应用如下：

中间合金主要产品	用途
铝锶合金	铝铸造普遍使用的长效变质剂
铝钛硼合金	铝合金晶粒细化剂，主要应用于铝加工以及铝合金低压铸造
镁钙、镁稀土合金	镁合金生产中作为合金化元素钙和稀土的加入

3、金属锶

金属锶的主要原材料为碳酸锶、铝粉，其主要作为长效变质剂，添加于铝合金、镁合金和铁合金制造过程之中。

4、铝合金

铝合金的主要原材料为铝锭、结晶硅，其广泛应用于航空航天、交通运输、轻工建材等领域。

（三）产品销售方式

本公司所有产品销售均由销售部负责。公司在加拿大设有销售代表，负责北美地区业务。公司在香港设立了全资子公司瑞宝金属(香港)有限公司，作为公司全球销售的业务平台。

（四）行业竞争状况及本公司在行业中的竞争地位

作为全球原镁最主要的产地，中国原镁产能充足，竞争充分，价格低于国际市场，因此，中国镁合金生产具有低成本的优势。在竞争压力下，境外镁合金厂家相当部分的产能关闭或向中国转移。公司为国家火炬计划重点高新技术企业，江苏省高新技术企业，2006年镁合金年产能达7万吨，近三年镁合金产销量均居中国第一位，为全球规模最大的镁合金专业生产企业之一。

根据中国镁协统计的2006年国内镁合金企业产量排名，其中前五名镁合金生产企业的情况如下：

企业名称	企业性质	所在地	年产能
南京云海特种金属股份有限公司	内资	南京	7万吨
山西金水河金属材料有限公司	外资	运城	1.5万吨
西安海德鲁镁业有限公司	外资	西安	1.5万吨
山西精镁合金有限公司	内资	太原	1.5万吨
南京启镁镁业有限公司	外资	南京	1.5万吨

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）商标

公司在中国和美国注册有"　　"商标。

（二）土地使用权

公司及全资子公司共有9幅土地使用权，均以出让方式取得。

（三）房屋

发行人及全资子公司共有14份房产证书，用途为工业、办公及其他，总面积为39,671.40平方米。

（四）专利与非专利技术

本公司目前已有2项发明专利、5项实用新型专利获授权，另有12项发明专利和5项实用新型正在申请中。除上述专利之外，本公司还拥有18项非专利技术。

六、同业竞争与关联交易

（一）同业竞争

本公司的控股股东、实际控制人梅小明先生除持有本公司40.51%的股权外，没有投资或持有其他公司的股份或权益，本公司与控股股东之间不存在同业竞争。梅小明先生已向本公司作出了避免同业竞争的承诺。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）公司从南京云海镁业有限公司采购铝锭、镁锭等原材料

采购原材料	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
总金额(万元)	-	-	1,473.38	47.83
占同类业务的比例(%)	0.54	-	8.69	0.25
定价政策	市场价			

（2）公司向南京云海镁业有限公司销售镁合金等货物

销售产品	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
总金额(万元)	6.46	599.30	372.89	237.49
占同类业务的比例(%)	0.01	0.54	0.52	0.46
定价政策	市场价			

（3）公司为南京云海镁业有限公司提供检测服务

提供检测服务	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
总金额(万元)	60.85	111.01	102.27	113.51
占同类业务的比例(%)	100.00	100.00	100.00	100.00
定价政策	南京云海镁业有限公司对外销售收入的2%			

2、偶发性的关联交易

（1）2005年4月22日，梅小明先生(出质人)与中国建设银行溧水县支行(质权人)签订质押担保合同，以其持有的本公司全部股权质押为公司向中国建设银行溧水县支行1,000万元贷款提供保证责任担保。该合同已执行完毕。

（2）2006年5月17日，梅小明与中信银行南京分行签订了编号为060101号的《保证合同》，为南京瑞宝金属有限公司在编号060517号的《综合授信合同》项下的债务提供保证担保，该合同项下的授信额度为850万美元，授信期限自2006年5月17日至2008年5月17日。

（3）2006年6月26日，梅小明与中国银行股份有限公司溧水支行签订了编号为保字第200607-1的《最高额保证合同》，为发行人在编号为2006年授信字第07号《授信额度协议》项下的义务提供连带责任保证担保，该协议项下的授信额度为2,500万元，授信期限自2006年5月24日至2007年5月23日。

（4）2006年9月26日，梅小明、梅光辉与中国建设银行股份有限公司溧水支行签订了编号为LS123006003的《保证合同》，为本公司与中国建设银行股份有限公司溧水支行签订的编号为LS123006003的《人民币借款合同》项下的债务提供连带责任担保，该合同项下的人民债务本金为3,000万元，借款期限为2006年9月26日至2007年9月25日。

（5）2007年2月5日，梅小明与中国建设银行股份有限公司溧水支行签订了编号为LS123007001的《保证合同》，为本公司与中国建设银行股份有限公司溧水支行签订的编号为LS123007001的《人民币借款合同》项下的债务提供连带责任担保，该合同项下的人民债务本金为1,000万元，借款期限为2007年2月5日至2008年2月4日。

（6）2007年4月10日，梅小明与中信银行南京分行签订了编号为2007年信宁保字第[0119]号《个人保证合同》，为本公司的综合授信项下该行对本公司的全部债权的实现提供保证担保，最高授信额度为8,000万元，授信期间自2007年4月10日至2008年4月10日。

3、关联交易对经营状况的影响

报告期内本公司与南京云海镁业有限公司发生的关联交易金额较小，定价公允，对公司财务及经营成果影响较小。梅小明先生为公司向银行借款提供连带担保，增强了公司的融资能力，对公司的财务状况产生了积极影响。

4、独立董事对关联交易发表的意见

独立董事认为："股份公司的上述关联交易是正常生产经营的需要，符合《公司法》、《证券法》等法律法规及该公司《公司章程》、《关联交易管理办法》的规定，遵循了公平、公正、自愿、诚信的原则，交易价格公允，不存在损害股份公司和其他股东合法权益的情形。"

七、董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬状况(万元)	持有公司股权比例	与公司其他利益关系
梅小明	董事长	男	42	2006.8-2009.8	高级工程师、高级经济师。1993年迄今在公司工作，一直担任公司总经理。	公司全部子公司的董事长	52	40.51%	无
诸天柏	董事	男	42	2006.8-2009.8	高级工程师。1995年迄今在公司工作，现任公司副总经理兼项目工程部部长。	子公司五台云海、苏州云海的董事	31	1.35%	无
夏忠信	董事	男	53	2006.8-2009.8	助理工程师，1995年迄今在公司工作。	子公司包头云海的董事	28	3.05%	无
吕厚军	董事	男	44	2006.8-2009.8	海富产业投资基金管理有限公司董事、总经理，南京朗光电子有限公司副董事长，新疆金风科技股份有限公司董事。	海富产业投资基金管理有限公司董事、总经理，南京朗光电子有限公司副董事长，新疆金风科技股份有限公司董事	-	其持股17.86%的欧创投资持有本公司股份1.38%	无
李莹	董事	女	36	2006.8-2009.8	中新苏州工业园区创业投资有限公司投资银行部总经理，沪士电子股份有限公司董事，江苏常铝铝业股份有限公司董事。	中新苏州工业园区创业投资有限公司投资银行部总经理，沪士电子股份有限公司董事，江苏常铝铝业股份有限公司董事	-	无	无
张首先	董事	男	45	2006.8-2009.8	本科，会计师。1995年迄今在公司工作，现任财务负责人兼财务部部长。	子公司苏州云海、两喜云海、五台云海、包头云海、南京瑞宝董事	28	0.93%	无
王开田	独立董事	男	49	2006.8-2009.8	博士后，教授，硕士生导师，现任南京财经大学副校长，南京市第十三届人大代表及财经委员，中国会计准则委员会咨询专家，中国会计学会理事，江苏省会计学会长，江苏省会计教育学会会长，中国粮食会计学会副会长，南京市总会计师协会副会长，国电南自股份有限公司独立董事，南京欣网视讯股份有限公司独立董事。	南京财经大学副校长，国电南自股份有限公司、南京欣网视讯股份有限公司独立董事	3	无	无
蒋建清	独立董事	男	44	2006.8-2009.8	博士后，教授，博士生导师，现任东南大学教务长，材料科学与工程学位委员会主任，中国材料研究会青年委员会委员，中国复合材料学会理事，江苏省金属学会常务理事，金属材料专业委员会主任等职。	东南大学教务长	3	无	无
高允斌	独立董事	男	37	2006.8-2009.8	会计学硕士，中国注册会计师，中国注册税务师、注册资产评估师、高级会计师，现任江苏国瑞兴光税务师事务所有限公司所长，江苏国瑞兴光税务咨询有限公司执行董事，南京大学客座副教授，江苏康缘药业股份有限公司独立董事，本公司独立董事。	江苏国瑞兴光税务师事务所有限公司所长，江苏国瑞兴光税务咨询有限公司执行董事，江苏康缘药业股份有限公司独立董事	3	无	无
刘小稻	监事会主席	男	41	2006.8-2009.8	本科，高级工程师。1995年迄今在公司工作，现任本公司监事会主席、项目工程部副部长。	子公司苏州云海董事，南京瑞宝监事	27	0.93%	无
周弱正	监事	男	38	2006.8-2009.8	研究生。现任上海海基投资发展有限公司董事长。	上海海基投资发展有限公司董事长	-	无	无
孙讯	监事	男	44	2006.8-2009.8	本科，经济师。1994年迄今在公司工作。	无	5	2.92%	无
徐孝军	职工监事	男	33	2006.8-2009.8	1996年迄今在公司工作，现任苏州云海镁业有限公司车间主任。	苏州云海车间主任	8	无	无
杨金海	职工监事	男	31	2006.8-2009.8	本科，2001年迄今在公司工作，现任公司销售部销售经理。	无	8	无	无
吴剑飞	董事会秘书	女	36	2006.8-2009.8	本科，工程师。现兼任本公司办公室主任。	无	28	0.93%	无

八、发行人控股股东及其实际控制人的基本情况

公司控股股东、实际控制人梅小明先生为公司创始人和发起人股东，南京市人大代表，2006年江苏省劳动模范，现任本公司董事长、总经理，持有本公司40.51%的股份。梅小明先生除在股份公司拥有股权外，未持有其他任何企业、公司或其他机构、组织的股权或权益。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）财务会计报表

1、简要合并资产负债表　　单位：元

资　产	2007年6月30日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产：				
货币资金	152,866,762.22	128,760,235.59	146,694,646.30	29,917,636.68
交易性金融资产	-	102,602.89	257,630.00	362,000.00
应收票据	28,650,704.69	21,835,965.60	203,200.00	216,778.00
应收账款	190,560,799.47	141,372,752.58	100,705,461.27	57,976,930.08
预付账款	55,880,555.19	46,605,530.43	11,186,179.40	14,195,966.07
其他应收款	3,930,991.48	2,960,388.94	739,192.43	4,767,623.59
存　货	180,549,197.65	131,539,343.47	93,638,447.14	47,973,643.84
流动资产合计	612,439,010.70	473,176,819.50	353,424,756.54	155,410,578.26
非流动资产：				
长期股权投资	5,631,487.74	5,616,959.07	7,429,106.49	8,503,266.08
固定资产	140,944,512.32	94,118,694.76	66,278,041.42	62,214,957.87
在建工程	31,616,431.65	24,087,734.68	5,330,919.31	7,993,422.21
工程物资	-	-	-	1,047,402.06
无形资产	46,555,961.04	9,607,062.52	9,771,591.30	10,327,961.84
长期待摊费用	-	761,445.73	46,442.20	-
递延所得税资产	3,767,578.08	2,309,981.03	1,574,197.44	323,602.09
非流动资产合计	228,515,970.83	136,501,877.79	90,430,298.16	90,410,612.15
资产总计	840,954,981.53	609,678,697.29	443,855,054.70	245,821,190.41

简化合并资产负债表(续表)　　单位：元

负债和所有者权益	2007年6月30日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动负债：				
短期借款	194,234,000.41	150,250,240.70	82,674,010.92	60,261,900.10
应付票据	132,800,000.00	21,658,793.61	61,246,845.17	42,575,000.00
应付账款	99,493,429.78	114,870,909.82	60,096,312.28	32,771,095.80
预收账款	4,169,379.31	4,805,073.45	4,997,800.40	9,543,483.11
应付职工薪酬	7,923,543.47	15,133,823.05	11,943,435.99	7,453,369.38
应交税费	6,948,285.55	11,166,204.21	8,134,937.77	4,110,617.88
应付股利	-	-	-	709,830.95
其他应付款	10,373,783.49	8,621,083.17	9,556,581.24	17,199,366.01
流动负债合计	455,942,422.01	326,506,128.01	238,649,923.77	174,624,663.23
非流动负债：				
长期借款	28,500,000.00	-	-	-
专项应付款	19,280,000.00	16,930,000.00	2,560,600.00	3,235,600.00
递延所得税负债	7,356,770.34	6,157,672.08	3,185,702.03	-
非流动负债合计	55,136,770.34	23,087,672.08	5,746,302.03	3,235,600.00
负债合计	511,079,192.35	349,593,800.09	244,396,225.80	177,860,263.23
股东权益：				
股本	144,000,000.00	126,000,000.00	44,255,555.00	31,479,700.00
资本公积	93,470,105.16	59,990,105.16	90,667,895.84	1,023,633.46
减：库存股	-	-	-	-
盈余公积	7,311,566.12	7,311,566.12	12,757,092.29	5,281,958.43
未分配利润	82,609,826.43	64,206,919.70	44,811,516.06	22,812,699.70
归属于母公司股东权益合计	327,391,497.71	257,508,590.98	192,492,059.19	60,597,991.59
少数股东权益	2,484,291.47	2,576,306.22	6,966,769.71	7,362,935.59
股东权益合计	329,875,789.18	260,084,897.20	199,458,828.90	67,960,927.18
负债和股东权益总计	840,954,981.53	609,678,697.29	443,855,054.70	245,821,190.41

2、合并利润表　　单位：元

项　目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
一、营业收入	719,823,270.32	1,111,405,026.27	720,833,660.27	519,339,629.29
减：营业成本	631,883,899.55	964,472,452.97	613,803,149.69	465,149,998.44
营业税金及附加	1,053,998.74	2,305,009.53	985,705.87	952,137.06
销售费用	15,353,171.98	20,422,528.48	11,467,832.41	5,799,249.14
管理费用	17,667,707.63	29,018,641.25	21,829,960.39	10,787,517.52
财务费用	13,416,922.19	7,836,872.09	4,978,485.07	4,312,320.27
资产减值损失	2,388,389.42	2,036,730.26	3,781,199.16	668,195.08
加：公允价值变动净收益(净损失以"-"号填列)	-2,602.89	-5,027.11	7,630.00	-
投资收益(净损失以"-"号填列)	63,262.88	-34,114.67	2,957,197.07	176,945.77
二、营业利润(亏损以"-"号填列)	38,119,840.80	85,273,649.91	66,952,154.75	31,847,157.55
加：营业外收入	696,187.05	4,387,382.43	1,425,662.84	495,676.46
减：营业外支出	453,270.51	1,049,516.38	3,821,946.15	1,726,862.35
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	38,362,757.34	88,611,515.96	64,555,871.44	30,615,971.66
减：所得税费用	7,451,865.36	16,590,429.31	11,089,316.57	10,025,580.22
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	30,910,891.98	72,021,086.65	53,466,554.87	20,590,391.44
(一)归属于母公司所有者的净利润	31,002,906.73	71,283,719.35	50,068,992.17	19,894,578.20
(二)少数股东权益	-92,014.75	737,367.30	3,397,562.70	695,813.24
五、每股收益				
(一)基本每股收益	0.22	0.57	1.59	0.63
(二)稀释每股收益	0.22	0.57	1.59	0.63

3、合并现金流量表　　单位：元

项　目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	725,337,907.62	1,216,577,721.32	805,810,282.72	684,322,457.92
收到的税费返还	4,780,746.73	2,880,480.99	2,893,316.40	18,709,518.25
收到的其他与经营活有关的现金	3,551,866.23	24,528,808.87	2,762,286.27	5,922,518.32
经营活动现金流入小计	733,670,520.58	1,243,987,011.18	811,465,885.39	708,954,494.49
购买商品、接受劳务支付的现金	717,932,464.39	1,089,791,989.23	735,646,740.56	641,274,992.75
支付给职工以及为职工支付的现金	28,919,268.01	30,082,020.94	17,401,298.76	14,830,460.55
支付的各项税费	29,045,969.12	42,638,557.09	22,631,690.10	17,644,143.91
支付的其他与经营活动有关的现金	27,527,179.81	40,461,163.09	26,299,201.35	13,441,548.33
经营活动现金流出小计	803,424,881.33	1,202,973,730.35	801,978,930.77	687,191,145.54
经营活动产生的现金流量净额	-69,754,360.75	41,013,280.83	9,486,954.62	21,763,348.95
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	148,734.21	263,927.48	2,616,490.23	2,490,863.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	9,220,150.86	97,829.12	1,809,196.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	463,600.00	1,916,331.27	-
投资活动现金流入小计	148,734.21	9,947,678.34	4,630,650.62	4,300,059.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	83,885,090.11	79,196,072.20	24,840,637.98	21,616,957.32
投资所支付的现金	-	100,000.00	250,000.00	4,062,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	5,194,330.56	7,785,201.23	-
投资活动现金流出小计	83,885,090.11	84,490,402.76	32,875,839.21	25,678,957.32
投资活动产生的现金流量净额	-83,736,355.90	-74,542,724.42	-28,245,188.59	-21,378,897.88
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金	51,480,000.00	-	100,000,000.00	-
借款所收到的现金	212,281,479.44	451,560,866.43	99,224,775.82	123,511,900.10
筹资活动现金流入小计	263,761,479.44	451,560,866.43	199,224,775.82	123,511,900.10
偿还债务所支付的现金	139,459,851.74	383,984,636.65	76,812,665.00	125,650,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	22,020,685.32	16,360,537.77	9,302,307.46	7,446,842.41
筹资活动现金流出小计	161,480,537.06	400,345,174.42	86,114,972.46	133,096,842.41
筹资活动产生的现金流量净额	102,280,942.38	51,215,692.01	113,109,803.36	-9,584,942.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-51,209,774.27	17,686,248.42	94,351,569.39	-9,200,491.24
加：期初现金及现金等价物余额	115,632,914.03	97,946,665.61	3,595,096.22	12,795,587.46
六、期末现金及现金等价物余额	64,423,139.76	115,632,914.03	97,946,665.61	3,595,096.22

（二）最近三年的非经常性损益情况

单位：万元

项目类别	2007年1-6月	2006年	2005年	2004年
非流动资产处置损益	-	-19.36	94.09	-96.25
计入当期损益的政府补助	50.00	459.42	100.00	78.49
其他营业外收支净额	-25.71	-64.04	-189.72	-55.35
非经常性损益	24.29	376.02	4.37	-73.12
减：非经常性损益的所得税影响数	5.30	118.87	6.44	-24.58
非经常性损益的少数股东损益影响数	-	0.01	-4.05	0.74
扣除所得税影响后的非经常性损益	18.99	257.14	1.98	-49.28
扣除非经常性损益后的净利润	3,081.30	6,871.24	5,004.92	2,038.73

发行人报告期内的非经常性损益金额较小，对公司的经营成果影响很小。

（三）最近三年及一期的主要财务指标

财务指标	2007年6月30日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动比率	1.34	1.45	1.48	0.89
速动比率	0.95	1.05	1.09	0.62
母公司资产负债率(%)	54.82	54.46	51.23	73.14
应收账款周转率(次/年)	4.34	9.18	9.09	9.29
存货周转率(次/年)	4.05	8.57	8.67	11.24
息税折旧摊销前利润(万元)	5,572.31	10,593.74	7,731.70	4,041.13
利息保障倍数	5.71	16.31	17.85	8.38
每股经营活动现金流量(元/股)	-0.48	0.33	0.21	0.69
每股净现金流量(元/股)	-0.36	0.14	2.13	-0.29
无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例(%)	0.04	0.04	0.03	0.60

(下转封十一)

南京云海特种金属股份有限公司
首次公开发行股票初步询价及推介公告

重要提示

1、南京云海特种金属股份有限公司(以下简称"云海金属"或"发行人")首次公开发行4,800万股人民币普通股(A股)(以下简称"本次发行")的申请已获中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]366号文核准。

2、本次发行采用网下向询价对象询价配售(以下简称"网下配售")和网上向社会公众投资者定价发行(以下简称"网上发行")相结合的方式，其中网下配售960万股，为本次发行股数的20%，网上发行3,840万股，为本次发行股数的80%。

3、本次网下配售不再进行累计投标询价，发行人和保荐人(主承销商)华泰证券有限责任公司(以下简称"华泰证券")将根据初步询价情况直接确定发行价格。

4、华泰证券作为本次发行的保荐人(主承销商)将于2007年10月24日(星期三)至2007年10月26日(星期五)期间，组织本次发行的初步询价和现场推介。只有符合《证券发行与承销管理办法》要求的询价对象方可参加路演推介，有意参加初步询价和推介的询价对象可以自主选择在北京、上海、深圳参加现场推介会。

5、参与本次初步询价的询价对象必须为截至2007年10月26日(T-3日)17:00前在中国证券业协会登记备案的询价对象。询价对象可以自主决定是否参与初步询价，未参与初步询价或者参与初步询价但未有效报价的询价对象，不得参与网下配售。参与初步询价且有效报价的询价对象管理的证券投资产品(下称配售对象)中，只有于2007年10月26日(T-3日)17:00前在中国证券业协会登记备案的配售对象，方可参与网下配售。

6、本次发行网下配售和网上发行同时进行，具体时间为：

网下配售时间：2007年10月30日(星期二)9:00~17:00至2007年10月31日(星期三)9:00~15:00；

网上发行时间：2007年10月31日(星期三)9:30~11:30、13:00~15:00，敬请投资者关注。

7、初步询价报价截止时间为2007年10月26日(星期五)下午17:00(以华泰证券收到投资者传真或送达的询价表的时间为准)，超过截止时间的报价将视作无效。

8、初步询价结束后，如提供有效报价的询价对象不足20家，发行人及保荐人(主承销商)中止本次发行，并另行公告相关事宜。

9、本公告仅对本次发行中有关初步询价的事宜进行说明，投资者欲了解本次发行的一般情况，请仔细阅读2007年10月23日(星期二)登载于巨潮网站(http://www.cninfo.com.cn)的招股意向书全文，招股意向书摘要于2007年10月23日(星期二)刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

一、本次发行的重要日期安排

T-6(2007年10月23日 星期二)	刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》 请询价对象将参与回执于下午17:00前传真至主承销商处
T-5(2007年10月24日 星期三)	向询价对象进行初步询价、现场推介(北京)
T-4(2007年10月25日 星期四)	向询价对象进行初步询价、现场推介(上海)
T-3(2007年10月26日 星期五)	向询价对象进行初步询价、现场推介(深圳) 初步询价截止日(2007年10月26日下午17:00)
T-2(2007年10月29日 星期一)	刊登《网上路演公告》
T-1(2007年10月30日 星期二)	刊登《初步询价结果及定价公告》、《网下询价配售和网上定价发行公告》； 网上路演(中小企业网，下午14:00—17:00)； 网下配售申购开始：9:00-17:00
T(2007年10月31日 星期三)	网下配售和网上发行申购日 网下配售时间：9:00-15:00 网上申购时间：9:30-11:30、13:00-15:00
T+1(2007年11月1日 星期四)	网上申购资金冻结、验资及配号 网下申购资金验资
T+2(2007年11月2日 星期五)	刊登《网下配售结果公告》、网下申购多余款项退还 刊登《网上申购中签率公告》、网上发行摇号抽签
T+3(2007年11月5日 星期一)	刊登《网上申购中签结果公告》 网上申购资金解冻、网上申购资金解冻

注：1、T日为网上发行申购日

2、上述日期为工作日，如遇重大突发事件影响发行，保荐人(主承销商)将及时公告，修改发行日程。

二、初步询价和推介的具体安排

华泰证券作为本次发行的保荐人和主承销商，负责组织本次发行的初步询价和推介工作。根据《证券发行与承销管理办法》(证监会37号令)的要求，华泰证券将于2007年10月24日(星期三)至2007年10月26日(星期五)期间，在北京