

陕西省天然气股份有限公司

SHAAN XI PROVINCIAL NATURAL GAS CO., LTD.

(西安市经济技术开发区 A1 区)

2011年公司债券上市公告书

陕西省天然气股份有限公司(以下简称“发行人”、“公司”或“本公司”)董事会成员或授权代表已批准该上市公告书,确信其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性负个别和连带的责任。

西安证券交易所(以下简称“交易所”)对本公司上市申请及相关事项的审查,均不构成对本公司发行公司债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

发行人本次债券评级为 AA+级。截至 2011 年 3 月 31 日,发行人合并报表资产负债率(合并口径)为 36.30%,母公司报表资产负债率(合并口径)为 34.01%。2008 年度、2009 年度和 2010 年度,发行人实现的归属于母公司所有者的净利润分别为人民币 29,532.91 万元、35,571.85 万元和 40,393.73 万元,发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润分别为人民币 35,166.16 万元(合并报表中归属于母公司所有者的净利润),不少于本次债券一年期的 1.5 倍。

债券简称:11 陕气债
发行代码:112034
发行总额:人民币 10 亿元

上市时间:2011 年 8 月 26 日
上市地:深圳证券交易所
上市推荐机构:中信证券股份有限公司

保荐人主承销商债券受托管理人 中信证券股份有限公司

(广东省深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层)
二〇一一年八月

一、发行人法定名称
中文名称:陕西省天然气股份有限公司
英文名称:Shaan Xi Provincial Natural Gas Co., Ltd.
二、发行人注册地址
注册地址:西安市经济技术开发区 A1 区
三、发行人办公地址
办公地址:西安市经济技术开发区 A1 区
四、发行人法定代表人
法定代表人:王康
五、发行人基本情况
(一)发行人经营范围
经营范围:天然气输送;天然气相关产品开发;天然气综合利用;天然气发电。(上述经营范围中国家法律、法规有专项规定的项目除外)
(二)发行人的主营业务情况
发行人主要从事天然气长输管道的建设与运营,即从上游天然气开发或进口天然气,通过发行人建设及经营的输气管道输送到省内沿线各城市及大型直供用户,向相关城市供气及供应用户销售天然气。

二、发行人最近三年的财务报表
(一)合并财务报表
单位:元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产:			
货币资金	522,913,539.98	447,280,458.18	789,278,906.95
应收账款	1,500,000.00	2,850,000.00	-
预付款项	126,693,627.08	80,990,254.44	63,924,446.30
其他应收款	67,692,219.17	52,447,966.27	135,279,062.07
流动资产合计	756,995,142.69	621,178,230.95	1,021,036,770.16
非流动资产:			
长期股权投资	117,664,397.48	109,918,497.88	89,758,531.37
固定资产	2,433,102,218.12	1,589,303,134.01	1,639,999,846.76
在建工程	558,794,649.78	605,106,704.60	81,805,440.45
无形资产	40,237,243.03	40,237,243.03	29,439,903.25
递延所得税资产	78,046,113.09	70,497,835.94	42,554,248.50
其他非流动资产	11,305,413.15	9,230,585.51	3,260,513.95
非流动资产合计	3,239,270,023.83	2,435,284,828.87	1,866,818,484.28
资产总计	3,996,265,175.52	3,056,463,059.82	2,907,855,254.44

主要财务指标	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产负债率	0.63	0.60	1.61
流动比率	0.60	0.60	0.76
每股净资产(元)	37.71%	27.4%	29.40%
每股净资产(元)	4.85	4.35	4.04
主要财务指标	2010年度	2009年度	2008年度
应收账款周转率(次)	25.02	27.60	39.18
存货周转率(次)	61.49	47.14	54.30
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	1.44	1.17	0.79
每股净利润(元)	0.24	-0.84	1.42

三、发行人最近三年的财务指标
(一)合并财务报表
单位:元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
流动资产:			
货币资金	522,913,539.98	447,280,458.18	789,278,906.95
应收账款	1,500,000.00	2,850,000.00	-
预付款项	126,693,627.08	80,990,254.44	63,924,446.30
其他应收款	67,692,219.17	52,447,966.27	135,279,062.07
流动资产合计	756,995,142.69	621,178,230.95	1,021,036,770.16
非流动资产:			
长期股权投资	117,664,397.48	109,918,497.88	89,758,531.37
固定资产	2,433,102,218.12	1,589,303,134.01	1,639,999,846.76
在建工程	558,794,649.78	605,106,704.60	81,805,440.45
无形资产	40,237,243.03	40,237,243.03	29,439,903.25
递延所得税资产	78,046,113.09	70,497,835.94	42,554,248.50
其他非流动资产	11,305,413.15	9,230,585.51	3,260,513.95
非流动资产合计	3,239,270,023.83	2,435,284,828.87	1,866,818,484.28
资产总计	3,996,265,175.52	3,056,463,059.82	2,907,855,254.44

二、发行人最近三年的财务报表
(二)母公司财务报表
单位:元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产:			
货币资金	482,352,840.66	359,769,289.70	789,278,906.95
应收账款	1,500,000.00	2,850,000.00	-
预付款项	115,056,837.66	80,990,254.44	63,924,446.30
其他应收款	57,323,124.36	52,447,966.27	135,279,062.07
流动资产合计	694,699,897.78	537,629,539.47	1,021,036,770.16
非流动资产:			
长期股权投资	187,664,397.48	169,918,497.88	89,758,531.37
固定资产	2,411,012,634.99	1,588,040,565.51	1,639,999,846.76
在建工程	537,630,609.69	654,917,964.58	81,805,440.45
无形资产	40,139,013.26	40,237,243.03	29,439,903.25
递延所得税资产	78,046,113.09	70,497,835.94	42,554,248.50
其他非流动资产	11,148,071.35	9,230,585.51	3,260,513.95
非流动资产合计	3,265,640,797.16	2,503,835,520.35	1,866,818,484.28
资产总计	3,960,340,694.94	3,041,465,059.82	2,907,855,254.44

四、发行人最近三年的财务指标
(一)合并财务报表
单位:元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
流动资产:			
货币资金	522,913,539.98	447,280,458.18	789,278,906.95
应收账款	1,500,000.00	2,850,000.00	-
预付款项	126,693,627.08	80,990,254.44	63,924,446.30
其他应收款	67,692,219.17	52,447,966.27	135,279,062.07
流动资产合计	756,995,142.69	621,178,230.95	1,021,036,770.16
非流动资产:			
长期股权投资	117,664,397.48	109,918,497.88	89,758,531.37
固定资产	2,433,102,218.12	1,589,303,134.01	1,639,999,846.76
在建工程	558,794,649.78	605,106,704.60	81,805,440.45
无形资产	40,237,243.03	40,237,243.03	29,439,903.25
递延所得税资产	78,046,113.09	70,497,835.94	42,554,248.50
其他非流动资产	11,305,413.15	9,230,585.51	3,260,513.95
非流动资产合计	3,239,270,023.83	2,435,284,828.87	1,866,818,484.28
资产总计	3,996,265,175.52	3,056,463,059.82	2,907,855,254.44

三、发行人最近三年的财务指标
(二)母公司财务报表
单位:元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
流动资产:			
货币资金	482,352,840.66	359,769,289.70	789,278,906.95
应收账款	1,500,000.00	2,850,000.00	-
预付款项	115,056,837.66	80,990,254.44	63,924,446.30
其他应收款	57,323,124.36	52,447,966.27	135,279,062.07
流动资产合计	694,699,897.78	537,629,539.47	1,021,036,770.16
非流动资产:			
长期股权投资	187,664,397.48	169,918,497.88	89,758,531.37
固定资产	2,411,012,634.99	1,588,040,565.51	1,639,999,846.76
在建工程	537,630,609.69	654,917,964.58	81,805,440.45
无形资产	40,139,013.26	40,237,243.03	29,439,903.25
递延所得税资产	78,046,113.09	70,497,835.94	42,554,248.50
其他非流动资产	11,148,071.35	9,230,585.51	3,260,513.95
非流动资产合计	3,265,640,797.16	2,503,835,520.35	1,866,818,484.28
资产总计	3,960,340,694.94	3,041,465,059.82	2,907,855,254.44

五、发行人最近三年的财务指标
(三)母公司财务报表
单位:元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
流动资产:			
货币资金	482,352,840.66	359,769,289.70	789,278,906.95
应收账款	1,500,000.00	2,850,000.00	-
预付款项	115,056,837.66	80,990,254.44	63,924,446.30
其他应收款	57,323,124.36	52,447,966.27	135,279,062.07
流动资产合计	694,699,897.78	537,629,539.47	1,021,036,770.16
非流动资产:			
长期股权投资	187,664,397.48	169,918,497.88	89,758,531.37
固定资产	2,411,012,634.99	1,588,040,565.51	1,639,999,846.76
在建工程	537,630,609.69	654,917,964.58	81,805,440.45
无形资产	40,139,013.26	40,237,243.03	29,439,903.25
递延所得税资产	78,046,113.09	70,497,835.94	42,554,248.50
其他非流动资产	11,148,071.35	9,230,585.51	3,260,513.95
非流动资产合计	3,265,640,797.16	2,503,835,520.35	1,866,818,484.28
资产总计	3,960,340,694.94	3,041,465,059.82	2,907,855,254.44

三、发行人最近三年的财务指标
(三)母公司财务报表
单位:元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
流动资产:			
货币资金	482,352,840.66	359,769,289.70	789,278,906.95
应收账款	1,500,000.00	2,850,000.00	-
预付款项	115,056,837.66	80,990,254.44	63,924,446.30
其他应收款	57,323,124.36	52,447,966.27	135,279,062.07
流动资产合计	694,699,897.78	537,629,539.47	1,021,036,770.16
非流动资产:			
长期股权投资	187,664,397.48	169,918,497.88	89,758,531.37
固定资产	2,411,012,634.99	1,588,040,565.51	1,639,999,846.76
在建工程	537,630,609.69	654,917,964.58	81,805,440.45
无形资产	40,139,013.26	40,237,243.03	29,439,903.25
递延所得税资产	78,046,113.09	70,497,835.94	42,554,248.50
其他非流动资产	11,148,071.35	9,230,585.51	3,260,513.95
非流动资产合计	3,265,640,797.16	2,503,835,520.35	1,866,818,484.28
资产总计	3,960,340,694.94	3,041,465,059.82	2,907,855,254.44

六、发行人最近三年的财务指标
(三)母公司财务报表
单位:元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
流动资产:			
货币资金	482,352,840.66	359,769,289.70	789,278,906.95
应收账款	1,500,000.00	2,850,000.00	-
预付款项	115,056,837.66	80,990,254.44	63,924,446.30
其他应收款	57,323,124.36	52,447,966.27	135,279,062.07
流动资产合计	694,699,897.78	537,629,539.47	1,021,036,770.16
非流动资产:			
长期股权投资	187,664,397.48	169,918,497.88	89,758,531.37
固定资产	2,411,012,634.99	1,588,040,565.51	1,639,999,846.76
在建工程	537,630,609.69	654,917,964.58	81,805,440.45
无形资产	40,139,013.26	40,237,243.03	29,439,903.25
递延所得税资产	78,046,113.09	70,497,835.94	42,554,248.50
其他非流动资产	11,148,071.35	9,230,585.51	3,260,513.95
非流动资产合计	3,265,640,797.16	2,503,835,520.35	1,866,818,484.28
资产总计	3,960,340,694.94	3,041,465,059.82	2,907,855,254.44

三、发行人最近三年的财务指标
(三)母公司财务报表
单位:元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
流动资产:			
货币资金	482,352,840.66	359,769,289.70	789,278,906.95
应收账款	1,500,000.00	2,850,000.00	-
预付款项	115,056,837.66	80,990,254.44	63,924,446.30
其他应收款	57,323,124.36	52,447,966.27	135,279,062.07
流动资产合计	694,699,897.78	537,629,539.47	1,021,036,770.16
非流动资产:			
长期股权投资	187,664,397.48	169,918,497.88	89,758,531.37
固定资产	2,411,012,634.99	1,588,040,565.51	1,639,999,846.76
在建工程	537,630,609.69	654,917,964.58	81,805,440.45
无形资产	40,139,013.26	40,237,243.03	29,439,903.25
递延所得税资产	78,046,113.09	70,497,835.94	42,554,248.50
其他非流动资产	11,148,071.35	9,230,585.51	3,260,513.95
非流动资产合计	3,265,640,797.16	2,503,835,520.35	1,866,818,484.28
资产总计	3,960,340,694.94	3,041,465,059.82	2,907,855,254.44

七、发行人最近三年的财务指标
(三)母公司财务报表
单位:元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
流动资产:			
货币资金	482,352,840.66	359,769,289.70	789,278,906.95
应收账款	1,500,000.00	2,850,000.00	-
预付款项	115,056,837.66	80,990,254.44	63,924,446.30
其他应收款	57,323,124.36	52,447,966.27	135,279,062.07
流动资产合计	694,699,897.78	537,629,539.47	1,021,036,770.16
非流动资产:			