

（上接封六版）

新源公司目前正在办理注册手续，由于该公司拥有部分资产属于与天然气经营相关的优质资产，符合本公司生产经营的需要，经本公司2007年第四次临时股东大会批准，本公司收购该公司拥有的兴化天然气管道专线和新科能源公司40%的股权。2007年9月11日，本公司与陕西新源天然气发展有限责任公司签订了《资产转让合同》和《股权转让合同》。

后来资产评估基准日调整为2007年12月31日，根据中宇资产评估有限公司出具的《陕西省天然气股份有限公司收购陕西新源天然气发展有限责任公司资产评估报告》（中宇评报字[2008]第2035号），兴化天然气管道专线评估价值为165.72万元，评估方法为重置成本法；新科能源公司40%的股权评估价值为596.35万元，评估方法为先用成本法和收益法对新科能源进行整体资产评估，分别得出成本法和收益法下的股东全部权益价值，在进行综合因素分析后确定采用收益法得出的评估价值。前述评估结果已于2008年4月8日在陕西省国有资产监督管理委员会备案，备案号陕国资产发[2008]1号。根据经备案的评估结果，本公司第一届董事会第十四次会议审议通过了资产收购议案，按评估值进行收购，并已于签署相关合同，资产交接正在进行中。

2、与西部信托之间发生的关联交易

①向西信托借款

本公司自2003年起为解决冬季输气高峰问题，开始建设靖西二线工程，需要向外借款支持工程建设和流动资金运营。西部信托作为信托投资公司，通过发行专项信托计划募集资金或自有资金向本公司贷款。报告期内，本公司向西信托借款的情况如下：

Table with columns: 序号, 借款单位, 借款金额(万元), 期限, 年利率, 同期银行贷款利率, 借款合同约定利率, 借款用途, 具体用途

注：表中同期银行贷款利率的数据来自于中国人民银行网站上公布的历史数据。

上述借款的利率与中国人民银行公布的同期利率相比，变化幅度均在10%以内，符合中国人民银行的规定。

以上借款均列入公司当年年度预算计划并经董事会批准，公司均能按照合同约定，按期还本付息，目前已全部结清。

②委托西部信托理财

2004年7月1日本公司与西部信托签订了西信信字[2004]05号《委托理财合同》，委托西部信托对13,809万元资金进行管理运用，信托期限为一年（2004年7月1日—2005年7月1日），预期收益率为5.4%。根据协议，在扣除信托财产应承担的费用后，若信托的净收益小于或等于5.4%，则西部信托不收取任何管理费，若信托净收益高于5.4%，则高出部分为信托管理费。2005年6月本公司收回信托资金，信托收益率为5.4%。

经本公司2007年第一次临时股东大会批准，公司于2007年5月16日与西部信托签订了《西信信字[2007]32号《委托理财合同》，委托西部信托将6,000万元信托资金委托陕西神木化学工业有限公司，信托期限为一年（2007.5.16—2007.6.16），信托预期收益率为5.67%。中国工商银行公布的同期贷款利率为5.67%。2007年7月1日，公司收回信托投资本金和利息，资金收益率为5.67%。

2007年7月17日以后，截止至本招股意向书及摘要签署日，本公司未与西部信托发生新的借款及委托理财业务。

③与陕西建工集团其他关联方发生的交易

①委托陕西建工集团住宅和土地使用的转让

经本公司2005年第一次临时股东大会批准，公司于2005年6月进行增资扩股，将6#职工住宅和位于西安经济技术开发区一路南侧6#、8#7.3平方公里的一宗土地使用权等非经营性资产共计2,872万元，剥离至陕西集团。本公司处置该资产的账务处理方法是在资产减少的同时按资产账面价值计入营业外支出，相应冲减了所有者权益。

②委托陕西置业发展有限公司股权转让给陕西金泰恒业房地产开发有限公司

本公司于2004年8月1日，以713.14万元的价格收购陕西蓝天置业发展有限责任公司（蓝天置业）95%的股权。当时，蓝天置业主营房地产开发业务，其主要资产为位于本公司注册地相邻的一宗土地及少量地产。附赠物，根据陕西旭隆房地产价格评估有限公司于2004年10月11日出具的《评估地产估价报告》，蓝天置业的土地及附着物在2004年8月10日时点的评估价值为1,850万元。

由于蓝天置业与本公司主营业务关联度不高，且与陕西集团其他下属公司构成同业竞争，为了在整体改制完成后，目前解决同业竞争问题，经陕西天然气有限公司第二届董事会第一次临时会议批准和蓝天置业全体股东的认可，公司于2005年6月23日与陕西金泰恒业房地产开发有限公司签订股权转让协议，将所持蓝天置业95%的股权全部转让给该公司。转让价格为1,713.14万元。2007年7月20日，陕西金泰恒业资产转让委员会以陕西管发[2007]1279号文确认了该笔股权转让行为。2007年9月6日，本公司收到该笔股权转让款，股权转让手续已经完成。

③委托华山创业代理采购设备

报告期内，本公司与华山创业分别签订了编号为TH2005—001、002、003、2005—016、2006G001、011的委托代理协议，委托其为公司代理采购天然气管道工程设备，具体情况如下：

Table with columns: 合同编号, 设备名称, 设备价格, 代理费, 合同总价, 签订时间

上述合同均履行了相应的决策程序，符合公司的招标采购管理制度的规定。截止2007年12月31日，编号为TH2005—001、002、003、2005—016和2006G001的委托代理协议已执行完毕。编号为2006G011的委托代理协议正在执行当中。

2005年度支付了编号为TH2005—001、002、003、2005—016的委托代理协议全部设备价款495.11万元，并支付了TH2005—003的进口税款0.5万元。

2006年度支付了编号为TH2005—001、002、003、2005—016的委托代理协议的进口税款合计129.42万元，代理费合计4.95万元，委托采购的7台进口球阀、4套超声波流量计于2006年6月同时，支付编号为2006G001的委托代理协议设备价款432.68万元，进口球阀131.56万元，合计564.24万元。

2007年度支付了编号为2006G001的委托代理协议的设备价款和设备代理费260.53万元，共计521.07万元。设备代理费，委托采购的5台压缩机和1台磨；同时，支付了编号为2006G011的委托代理协议的设备价款1,732.81万元，委托采购的1台压缩机和3台磨。入库成本为4,960.04万元（其中设备价款4,926.63万元，港杂费310.7万元，购汇手续费6.07万元，代理费24.24万元）。截止2007年12月31日，尚有5,772.78万元的余款，系2006G011的委托代理协议的4台天然气压缩机预付付款。

④受托管理渭南市天然气公司49%的股权

陕西集团持有其合营企业渭南市天然气公司49%的股权。2005年6月30日，陕西集团根据专业化管理的原则，委托本公司向渭南市天然气公司派出董事、监事，进行股权管理。

本公司以天然气长输管道经营为主业，为了确保主营业务的持续发展，公司董事会明确了向下游领域发展、掌握终端市场的战略思路。陕西集团将渭南市天然气公司的股权委托给本公司管理，有利于发行人培养下游领域的经营管理专业人才，为顺利进入下游领域打好基础。经公司2007年第四次临时股东大会批准，本公司与陕西集团于2007年9月签订了《委托管理协议》。根据该协议，委托管理期限为2年，公司根据向渭南市天然气公司派驻人员的人力及工作量以及一般市场委托管理价格向陕西集团收取托管费用，按照托管权益年收益分红的20%计提。

⑤财务担保

2007年8月1日，本公司与永安财产保险股份有限公司陕西分公司、中国平安财产保险股份有限公司陕西分公司共同签署合同编号为G—2007—27的《陕西省天然气股份有限公司2007年贷款财产保险项目承保合同》。

保险期限12个月，自2007年8月1日起至2008年7月31日二十四时止。财产保险金额为人民币913,261,293.75元，第三者责任险保险金额为人民币1000万元；保险费为人民币1,259,813.87元。其中永安财产保险股份有限公司为本公司关联方，承保60%。

⑥接受关联方担保

报告期内，陕西集团和陕西省电力建设投资开发公司（以下简称“电投”）为本公司以下借款无偿提供担保：

Table with columns: 贷款单位, 金额(万元), 期限, 担保人

3、减少关联交易的措施

为了减少和规范关联交易，确保公司独立规范运作，发行人实施了以下措施：

①发行人建立了独立董事制度，以保护中小股东的利益。

②发行人制订了担保、投融资等方面的管理制度，严格对外投资及担保行为，以控制风险。

③随着关联方新源公司、怡蓝宾馆等关联方的注销，该公司将不再与发行人发生关联交易。

④陕西集团向本公司出具了《关于尽量避免关联交易的承诺函》：“①尽量减少或者避免与贵公司的关联交易；②如无法避免的关联交易将按照市场公平、公开、公平的原则，交易的定价或收费原则不应偏离市场独立第三方的标准，对于难以比较价格或定价差异较大的关联交易，本公司将通过合同明确有关成本和利润的标准；③股东大会对与本公司有关关联交易进行表决时，本公司将严格执行公司章程规定的回避制度，并承诺对于需要由独立董事、监事会发表意见的关联交易，应由其签字表达对于关联交易公允性意见后方可生效。需要由董事会、股东大会讨论的关联交易，如本公司作为关联股东，本公司及本公司派出的董事将回避或做无效的允诺。”

4、独立董事关于发行人关联交易的意见

发行人与关联方之间的重大关联交易基本遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，不存在损害公司利益的情况。关联交易表决与执行程序符合《公司章程》的规定。”

七、董事、监事、高级管理人员情况

1、现任董事、监事和高级管理人员的任职、兼职及在本公司薪酬情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

2、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

3、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

4、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

5、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

6、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

7、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

8、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

9、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

10、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

11、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

12、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

13、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

14、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

15、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

16、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

17、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

18、近三年内担任过其他上市公司董事、监事、高级管理人员的情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

Table with columns: 姓名, 职务, 任期, 薪酬, 兼职情况, 薪酬情况

注1：葛喜刚从2007年9月起开始在公司任职。

注2：本公司独立董事于2007年8月上任，2007年独立董事的津贴暂未支付。

2、董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况及其他利益情况

本公司董事罗德明先生及其配偶间接持有本公司1.19%的股权。除罗德明先生及其配偶外，本公司其他董事、监事、高管人员及其近亲属未直接或间接持有本公司股份。

公司部分董事、监事及高级管理人员曾出资设立了新源公司，目前新源公司正在履行清算程序。除上述情况外，截至本招股意向书及摘要签署日，本公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的配偶、父母、子女均未持有其他任何与本公司存在利益冲突的对价投资。

截止本公司招股意向书及摘要签署日，本公司的董事、监事中，除董事长郝晓晨以及未担任其他单位（含张卫冰外，其他董事、监事均未在本公司领取任何报酬，也未在其他单位以本公司董事、监事身份领取报酬。

在本公司领取的董事和监事以及公司高级管理人员均参与了社会统筹与本公司企业的年金计划。

八、发行人控股股东、实际控制人简要情况

陕西集团持有本公司77.42%股权，是本公司的控股股东和实际控制人。陕西集团是直属陕西省政府的国有独资公司，注册资本30亿元，受陕西省政府的委托，对全省性重点产业和重大发展项目进行投资与管理。目前，陕西集团在能源、化工等领域控股参股了20多家企业。

九、发行人财务会计信息

报告期内本公司无纳入合并报表范围的子公司，故本公司未编制合并财务报表。

（一）简要会计报表

1、发行人最近三年资产负债表

Table with columns: 项目, 2007年12月31日, 2006年12月31日, 2005年12月31日

2、发行人最近三年利润表

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

3、发行人最近三年现金流量表

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

4、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

5、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

6、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

7、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

8、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

9、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

10、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

11、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

12、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

13、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

14、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

15、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

16、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

17、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

18、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

19、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

20、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

21、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

22、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

23、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

24、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

25、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

26、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

27、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

28、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

29、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

30、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

31、发行人最近三年非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润

Table with columns: 项目, 2007年度, 2006年度, 2005年度

（三）最近三年主要财务指标

Table with columns: 财务指标, 2007年, 2006年, 2005年

流动比率 0.24 0.28 0.35

速动比率 0.22 0.26 0.33

资产负债率 60.44% 74.92% 77.24%

应收账款周转率(次) 40.99 26.27 13.23

存货周转率(次) 62.29 69.23 61.09

无形资产占净资产的比重(扣除土地使用权) 0.00% 0.22% 0.37%

息税前利润(EBITDA)(万元) 47,847.51 42,422.54 32,759.03

利息保障倍数(EBITDA/11倍) 9.51 6.97 5.21

每股经营活动产生的现金流量(元) 1.16 0.97 1.01

每股现金流量(元) -0.19 0.10 0.09

全面摊薄净资产收益率 34.64% 42.62% 28.20%

加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益) 34.69% 42.77% 35.67%

加权平均净资产收益率 41.89% 37.60% 33.74%

扣除非经常性损益后的净资产收益率 41.95% 37.74% 42.68%

基本每股收益(元) 0.62 0.50 0.34

稀释每股收益(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.34

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43

稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元) 0.62 0.50 0.43