香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

中油燃氣集團有限公司*
CHINA OIL AND GAS GROUP LIMITED
(於百慕達註冊成立之有限公司)
（股份代號：603）

建議削減股份溢價賬及抵銷累計虧損及澄清公告

建議削減股份溢價賬及抵銷累計虧損

董事局擬向股東提呈根據百慕達法例及本公司細則削減股份溢價賬之建議。

削減股份溢價賬須待以下條件獲達成，方可作實：(a)股東於股東特別大會通過批准削減股份溢價賬之特別決議案；(b)遵守百慕達一九八一年公司法第46(2)條之規定，包括於生效日期前不少於十五日但不超過三十日內，於百慕達一份指定報章刊登削減股份溢價賬之通告；及(c)董事信納，於生效日期，並無合理理據令人認為本公司現時或於生效日期後無法償還其到期負債。

本公司將會召開股東特別大會，旨在透過投票表決的方式，尋求股東批准削減股份溢價賬。本公司將盡快向股東寄發一份通函，當中載有（其中包括）股份溢價削減的進一步詳情，連同股東特別大會的通告。

有關預期進行的持續關連交易之澄清公告

承如持續關連交易公告中「有關預期進行的持續關連交易」披露，基於本集團已獲得中石油集團承諾對本集團三間附屬公司供氣的批准文件，本集團預期這三間附屬公司將於可見將來就天然氣的供應與中石油股份集團訂立天然氣供應合同。於截至本公告日期，雙方在目前尚未定立正式協議的情況下，董事局認為並不適合及將不會於即將舉行的股東特別大會上尋求獨立股東批准預期上限（定義見持續關連交易公告）。有待正式協議簽定後，將按上市規則之規定再舉行股東特別大會並尋求獨立股東批准。

削減股份溢價賬及抵銷累計虧損

董事局擬向股東提呈根據百慕達法例律及本公司細則削減股份溢價賬之建議。

於二零零九年六月三十日，根據本公司於該日之未經審核綜合財務報表，本公司之股份溢價賬之進賬額及累計虧損分別為約1,968,998,000港元及507,018,000港元。現擬註銷股份溢價賬之入賬金額為數600,000,000港元，而由此所產生之部份進賬用作抵銷於生效日期本公司之全數累計虧損，而餘下之進賬撥繳入盈餘賬。

於股份溢價賬生效後，本公司之全部累計虧損將會獲撇銷。

削減股份溢價賬之條件

股份溢價削減須待以下條件（其中包括）獲達成，方可作實：

(a) 股東於股東特別大會通過批准股份削減溢價賬之特別決議案；

(b) 遵守百慕達一九八一年公司法第46(2)條之規定，包括於生效日期前不少於十五日但不超過三十日內，於百慕達一份指定報章刊登股份溢價削減之通告；及

(c) 董事信納，於生效日期，並無合理理據令人認為本公司現時或於生效日期後無法償還其到期負債。

削減股份溢價賬之影響

實行削減股份溢價賬並不涉及削減本公司任何法定或已發行股本，亦不涉及削減股份面值或股份之買賣安排。

除產生並不重大之有關開支外，實行削減股份溢價賬不會影響本公司之相關資產、業務運作、管理、財務狀況或本公司股東之權益比例。除上述開支外，董事認為股份溢價削減不會導致流失本公司之股東資金，亦不會對本公司之財務狀況造成任何重大不利影響。

進行股份削減溢價賬之理由

董事認為當本集團有累計虧損時，本公司並不適合派付股息。削減股份溢價賬將容許本公司撇銷累計虧損，並在董事會認為適當之情況下向股東派發股息。鑑於本公司目前的財政狀況，董事認為，實行削減股份溢價賬符合本公司及整體股東之最佳利益。

股東特別大會

一份載有（其中包括）削減股份溢價賬的進一步詳情通函，連同股東特別大會的通告將在可行情況下盡快寄發予股東。

澄清公告

承如持續關連交易公告中「有關預期進行的持續關連交易」披露，基於本集團已獲得中石油集團承諾對本集團三間附屬公司供氣的批准文件，本集團預期這三間附屬公司將於可見將來就天然氣的供應與中石油股份集團訂立天然氣供應合同。於截至本公告日期，雙方在目前尚未定立正式協議的情況下，董事局認為並不適合及將不會於即將舉行的股東特別大會上尋求獨立股東批准預期上限（定義見持續關連交易公告）。有待正式協議簽定後，將按上市規則之規定再舉行股東特別大會並尋求獨立股東批准。

釋義

「董事局」	指	董事局
「持續關連交易公告」	指	日期為二零一零年一月十一日之有關(其中包括）中石油股份集團提供天然氣之公告
「本公司」	指	中油燃氣集團有限公司,於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：603）
「生效日期」	指	削減股份溢價賬之生效日期（有待遵守百慕達一九八一年公司法第 46(2)條之規定），緊隨於股東特別大會批准削減股份溢價賬之特別決議案獲通過當日之下一個營業日
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「獨立股東」	指	於持續關連交易（定義見持續關連交易公告）中並無利益之本公司股東
「香港」	指	中國香港特別行政區
「股份溢價賬」	指	本公司之股份溢價賬
「削減股份溢價賬」	指	擬註銷股份溢價賬之入賬金額為數 507,018,000 港元
「股東特別大會」	指	本公司將舉行之股東特別大會,以批准(其中包括）削減股份溢價賬
「股東」	指	本公司股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

承董事局命
中油燃氣集團有限公司
公司秘書
陳婉縈

香港，二零一零年一月二十日

於本公告日期，董事局包括三名執行董事，分別為許鉄良先生（主席及行政總裁）、曲國華先生及張成先生；及四名獨立非執行董事，分別為李雲龍先生、史訓知先生、彭龍先生及王廣田先生。

*僅供識別