

釋 義

於本文件內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下列涵義。

「2025年財務報表」	指	本集團於2025年12月31日以及截止該日止財政期間的經審計綜合財務報表，連同其附註及審計師報告
「會計師報告」	指	本招股章程附錄一A所載截至2023年及2024年12月31日止年度的會計師報告，及／或附錄一B所載截至2025年12月31日止年度的會計師報告
「聯屬人士」	指	就任何特定人士而言，直接或間接控制有關特定人士或受有關特定人士直接或間接控制或與有關特定人士受到直接或間接共同控制的任何其他人士
「會財局」	指	香港會計及財務匯報局
「Air Cargo」	指	Joint Stock Company «Alatau Air Cargo»一家於哈薩克斯坦註冊成立的股份公司，由本集團持有49.02%股權
「AIX」	指	阿斯塔納國際交易所
「AIX CSD」	指	阿斯塔納國際交易所中央證券存託所
「反壟斷署」	指	哈薩克斯坦共和國競爭保護和發展署
「審計委員會」	指	本公司審計委員會，其詳情載於本文件「公司資料」
「實益擁有人」	指	就任何[編纂]而言因擁有該[編纂]而享有實益權益的任何人士或實體
「董事會」	指	本公司不時的董事會
「營業日」	指	香港、倫敦或哈薩克斯坦銀行通常開門辦理一般銀行業務的日子(星期六、星期日或香港、倫敦或哈薩克斯坦公眾假期除外)
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]

釋 義

[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「中亞」	指	哈薩克斯坦、吉爾吉斯斯坦、塔吉克斯坦、土庫曼斯坦及烏茲別克斯坦
「公司章程」	指	本公司於2026年[•]月[•]日有條件通過並自[編纂]起生效的經修訂及重述公司章程(其摘要載於本文件附錄四)
「瑞士法郎」	指	瑞士屆時的法定貨幣
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本文件及作地域提述而言，不包括香港、澳門及台灣地區
「獨聯體」	指	獨立國家聯合體
「《哈薩克斯坦民法典》」	指	日期為1994年12月27日的《哈薩克斯坦民法典(總則)》及日期為1999年7月1日的第409-I號《哈薩克斯坦民法典(分則)》分別由日期為1994年12月27日的哈薩克斯坦共和國最高委員會第269-XII號法令及日期為1999年7月1日的哈薩克斯坦共和國第410-I號法律頒佈
「《公司條例》」	指	香港法例第622章《公司條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「《公司(清盤及雜項條文)條例》」	指	香港法例第32章《公司(清盤及雜項條文)條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「本公司」或「NC KTZ JSC」	指	Joint Stock Company «National Company «Kazakhstan Temir Zholy», 於2002年5月15日在哈薩克斯坦組建為股份有限公司
「合規顧問」	指	新百利融資有限公司，本公司根據《上市規則》第3A.19條[委任]的合規顧問
「綜合財務報表」	指	本集團截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的綜合財務報表，摘錄自附錄一A及附錄一B(載於本文件附錄一)所載會計師報告

釋 義

[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「發展戰略」	指	董事會於2023年3月29日採納的十年發展戰略
「董事」	指	本公司董事
[編纂]	指	[編纂]
「《披露指引及透明度規則》」	指	FCA根據FSMA第VI部制定的披露指引及透明度規則(經不時修訂)
「提早退休計劃」	指	本集團的計劃，為距離退休年齡尚有五年或以下時間的本集團僱員提供自願提早退休(根據適用法律)
「歐洲經濟區」	指	歐盟、冰島、挪威及列支敦士登的統稱
「歐亞經濟聯盟」	指	歐亞經濟聯盟
「《歐亞經濟聯盟條約》」	指	《歐亞經濟聯盟條約》
「《企業法典》」	指	日期為2015年10月29日的哈薩克斯坦共和國《企業法典》

釋 義		
「ESG」	指	環境、社會及管治
「歐盟」	指	歐洲聯盟
「歐元」	指	根據經修訂《建立歐洲經濟共同體的羅馬條約》採用單一貨幣的歐洲聯盟成員國當時的法定貨幣
「歐洲」	指	位於歐亞大陸西北部，包括英國、法國、意大利、西班牙等45個國家及地區
「極端情況」	指	任何香港政府部門宣佈因公共交通服務嚴重中斷、廣泛水浸、嚴重山泥傾瀉、大規模停電或於八號或以上颱風信號被三號或以下颱風信號取代前發生的任何其他惡劣情況而引致的「極端情況」
「FCA」	指	英國金融行為監管局
「財務匯報局」	指	英國財務匯報局
[編纂]	指	[編纂]
「FPO」	指	《2000年金融服務及市場法(金融推廣)2005年命令》(經修訂)
「GDP」	指	國內生產總值
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「股東大會」	指	股東大會
「政府」	指	哈薩克斯坦共和國政府

釋 義

「本集團」	指	本公司及其附屬公司，或如文義所需，就其註冊成立前的期間而言，指其前身公司或其現時附屬公司的前身公司或其中任何一家公司(視文義要求而定)曾經或當時從事並隨後由其接管的業務
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港身份證」	指	香港身份證
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]

釋 義

[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「《國際會計準則》」	指	《國際會計準則》
「《國際財務報告準則》」	指	《國際財務報告準則會計準則》
「獨立第三方」	指	並非本公司關連人士(定義見《上市規則》)的個人或公司
「基礎設施開發計劃」	指	哈薩克斯坦共和國至2025年國家發展計劃(經哈薩克斯坦共和國2024年7月30日第611號總統令批准)
「內部審計服務」	指	本公司的內部審計服務，直接向董事會負責
[編纂]	指	[編纂]

釋 義

[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「國際制裁」	指	與經濟制裁、出口管制、貿易禁運以及對國際貿易及投資相關活動施加的更廣泛禁止及限制有關的所有適用法律及法規，包括由該等司法管轄區採納、管理及執行的有關法律及法規
「International Sea Trade Port of Aktau」	指	Joint Stock Company «National Company «International Sea Trade Port of Aktau»，本公司附屬公司
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「ISIN」	指	國際證券識別碼
「IT」	指	信息技術
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]

釋 義

「《股份公司法》」	指	日期為2003年5月13日的哈薩克斯坦共和國第415-II號《股份有限公司法》(經修訂)
「司法管轄區」	指	具有《新上市申請人指南》第4.4章項下賦予「相關司法管轄區」的涵義，指與上市申請人有關且設有制裁相關法律或法規的任何司法管轄區，而有關法律或法規限制(其中包括)其國民及／或於該司法管轄區註冊成立或位於該司法管轄區的實體，直接或間接向受有關法律或法規針對的若干國家、政府、人士或實體提供資產或服務，或以其他方式處理其資產。就本文件而言，司法管轄區包括美國、歐盟及聯合國
「哈薩克斯坦中央證券存管處」	指	Central Securities Depository Joint Stock Company，即哈薩克斯坦負責公司(包括上市公司)股份及其他證券的記賬式證券登記系統及擔任中央股份登記處之機構
「KASE」	指	哈薩克斯坦證券交易所
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「Kazakhstan Car Building Company」	指	Limited Liability Partnership «Kazakhstan Car Building Company»، 本公司的非全資附屬公司
「Kaztemirtrans」	指	Joint Stock Company «Kaztemirtrans», 本公司附屬公司
「Kedentransservice」	指	Joint Stock Company «Kedentransservice», 本公司附屬公司
「畢馬威會計師事務所」	指	[KPMG Tax and Advisory LLC]，一家獨立財務及行業研究顧問，為獨立第三方
「畢馬威報告」	指	畢馬威編製的獨立行業報告
「KTZ Express」	指	Joint Stock Company «KTZ Express», 本公司附屬公司

釋 義

「KTZ-FT」	指	Limited Liability Partnership «KTZ-Freight Transportation», 本公司附屬公司
「KTZ-Passenger Locomotives」	指	Limited Liability Partnership «KTZ-Passenger Locomotives», 本公司附屬公司
「KTZE – Khorgos Gateway」	指	Limited Liability Partnership «KTZE –Khorgos Gateway», 本公司的非全資附屬公司
「《勞動法典》」	指	哈薩克斯坦共和國日期為2015年11月23日的第414-V號法律《勞動法典》(經修訂)
「《土地法典》」	指	日期為2003年6月20日的第442-II號哈薩克斯坦共和國土地法典
「最後實際可行日期」	指	2026年6月22日，即本文件刊發前為確定其中若干資料的最後實際可行日期
「《鐵路運輸法》」	指	哈薩克斯坦共和國日期為2001年12月8日第266-II號法律《鐵路運輸法》(經修訂)
「LEI」	指	法人實體識別碼
[編纂]	指	[編纂]
「上市委員會」	指	聯交所上市委員會
[編纂]	指	[編纂]
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「倫敦證券交易所」	指	倫敦證券交易所
「主板」	指	由聯交所運作的證券市場(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM並與其並行運作
「主要附屬公司」	指	我們視為主要附屬公司的附屬公司，進一步詳情載於「歷史及公司架構－本公司的主要附屬公司」
「管理委員會」	指	本公司不時的管理委員會

釋 義

[編纂]	指	[編纂]
「中期票據計劃」	指	本公司於2026年4月21日設立的有擔保的全球中期票據計劃，以發行本金總額最高達3,000,000,000美元的由若干擔保人擔保的票據
「自然計劃」	指	至2030年開發哈薩克斯坦共和國交通及物流潛力的構想（經哈薩克斯坦共和國2022年12月30日第1116號政府決議批准）
「國家基金」	指	哈薩克斯坦共和國國家基金
「國家基礎設施運營商」	指	一家控股權益由國家管理控股公司或國家鐵路公司持有的法人實體，從事幹線鐵路網絡的運營、維護、現代化改造及建設，以及提供幹線鐵路網絡服務，並優先支持軍事運輸
「國家鐵路公司」	指	一家由哈薩克斯坦共和國政府決定成立的股份公司，其控股權由國家管理控股公司持有，負責制定總體戰略方向，並協調國家基礎設施運營商、國家鐵路運輸企業及鐵路運輸行業其他關聯實體的活動，包括全面提供軍事運輸服務
「自然壟斷委員會」	指	國家國民經濟部自然壟斷監管委員會
「《自然壟斷法》」	指	哈薩克斯坦共和國頒佈的日期為2018年12月27日的第204-VI號《自然壟斷法》（經修訂）
「哈薩克斯坦國家銀行」	指	哈薩克斯坦國家銀行
「提名委員會」	指	本公司提名委員會，其詳情載於本文件「公司資料」
「票據」	指	本公司根據MTN計劃發行的票據

釋 義

「OFAC」	指	美國財政部外國資產控制辦公室，為實施及執行美國國際制裁計劃及政策的主要美國監管機構
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「官方名單」	指	FCA的官方名單
「歐佩克」	指	石油輸出國組織
「鐵路合作組織」	指	鐵路合作組織
「普通股」或「股份」	指	本公司股本中的普通股
[編纂]	指	[編纂]

釋 義

[編纂]	指	[編纂]
「Passenger Transportation」	指	Joint Stock Company «Passenger Transportation», 本公司附屬公司
「《個人資料(私隱)條例》」	指	香港法例第486章《個人資料(私隱)條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「Port Kuryk」	指	Limited Liability Partnership «Port Kuryk», 本公司附屬公司
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「文件」	指	本文件
「合資格機構買家」	指	合資格機構買家(定義見第144A條)
「S規例」	指	美國《證券法》S規例
「相關司法管轄區」	指	具有本文件「[編纂]」一節賦予該詞的涵義
「相關人士」	指	具有本文件「如何申請[編纂]」一節賦予該詞的涵義
「薪酬委員會」	指	本公司薪酬委員會，其詳情載於本文件「公司資料」
「代表」	指	委任至董事會的Samruk-Kazyna代表
「第144A條」	指	美國《證券法》第144A條
「俄羅斯盧布」或「盧布」	指	俄羅斯聯邦屆時的法定貨幣
「Samruk-Kazyna」	指	Joint Stock Company «Samruk-Kazyna» Sovereign Wealth Fund», 本公司的唯一股東
「Samruk-Kazyna採購規則」	指	經Samruk-Kazyna董事會2022年3月3日第193號會議紀要批准且不時修訂的採購程序

釋 義

「SDN」	指	特別指定國民及被封鎖人士
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股東」	指	股份持有人
「單一經濟空間」	指	歐亞經濟聯盟內的單一市場，由白俄羅斯、哈薩克斯坦、俄羅斯、亞美尼亞及吉爾吉斯斯坦組成
「獨家保薦人」	指	中國國際金融香港證券有限公司
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「國家」或「哈薩克斯坦」指或「哈薩克斯坦共和國」	指	哈薩克斯坦共和國
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有《上市規則》賦予該詞的涵義
[編纂]	指	[編纂]
「《收購守則》」	指	證監會頒佈的《公司收購及合併守則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「《稅法典》」	指	哈薩克斯坦共和國頒佈的日期為2025年7月18日的第214-VIII號《稅項及其他強制性預算繳款法典(稅法典)》(經修訂)
「堅戈」	指	哈薩克斯坦堅戈，哈薩克斯坦屆時的法定貨幣
「往績記錄期間」	指	截至2023年、2024年及2025年12月31日止三個年度期間

釋 義

「《英國企業管治守則》」	指	財務匯報局於2018年7月發佈的《英國企業管治守則》
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「英國」	指	大不列顛及北愛爾蘭聯合王國
「美國」	指	美利堅合眾國
「美國人士」	指	(i)任何美國公民或美國永久居民(包括雙重國籍人士)，不論其目前身處世界任何地點；(ii)任何個人，不論其國籍，在其實際位於美國境內期間；(iii)根據美國法律或美國任何州、領地、屬地或特區法律組織成立的任何公司、合夥企業、協會或其他組織；及(iv)任何根據美國法律或美國任何州、領地、屬地或特區法律組織成立的公司、合夥企業、協會或其他組織的海外分支機構
「美國《證券法》」	指	1933年美國《證券法》(經修訂)
「美元」	指	美元，美國屆時的法定貨幣
「UTLC ERA」	指	UTLC Eurasian Railway Alliance JSC，由本公司、俄羅斯國家鐵路公司及白俄羅斯國家鐵路公司各擁有33.3%的股份有限公司
「增值稅」	指	增值稅
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「%」	指	百分比

於本文件內，除文義另有所指外，「聯繫人」、「緊密聯繫人」、「關連人士」、「核心關連人士」、「關連交易」、「交易所參與者」及「主要股東」等詞彙具有《上市規則》賦予該等詞彙的涵義。

本文件所載若干金額及百分比數字已作約整。因此，若干表格中顯示為總計的數字未必為其前列數字的算術總和。任何表格或圖表中顯示的總計與所列金額總和之間的任何差異均因約整所致。