

一般信息:

成立于: 2007年

期限: 2032年

范围: 3, 476 ha

现有设施:

- 支线铁路 (15.6公里)
- Zavodskaya火车站
- 支线公路 (5.3公里)
- 输电线路 (110kV架空线)
- 立交桥 (跨铁路桥)

通用工厂设施:

第一期 (2021年):

消防站; 海关管制检查站-1处; 安全检查站-2处。锅炉房; 工程网络; 蒸发池-2个单元; 卡车称重装置; X光设备; 通往蒸发池的道路。

第二期 (2024年):

住宅楼; 海关管制检查站-2处; 3柱加油站; 固体废物填埋场; 洗漱间 (洗衣房); 维修车间; 带储存区的仓库; 工程网络; 田吉兹的场所设施。

优先业务:

1. 根据文件草案建设和开发石化、化工及相关行业的设施;
2. 制造化工产品;
3. 石油化工产品及相关产品的生产。

经济特区的竞争优势:

- 原材料产地与生产设施之间距离很近。
- 协同效应和成本效率
- 天然气价格低廉。

阿特劳地区因其丰富的自然资源而被称为“哈萨克斯坦石油之都”，约占哈萨克斯坦石油总产量的40%。鉴于其优越的地理条件，该地区近年来在哈萨克斯坦各地区的投资吸引力排名中是最高的。它拥有两个世界级的石油储量，田吉兹和卡沙干，预估的石油储量为40亿吨。

投资吸引力:

- 政府对投资者的大力支持
- 发达的交通枢纽 (对欧盟和独联体市场有利的地理位置)
- 油/气基原材料供应充足 (田吉兹和卡沙干两大油气田)
- 燃气或电力的最低税收政策
- 简化国际员工签证流程
- 合理的人力资源成本

对经济特区参与者的税收和海关优惠 (奖励)*:

- 公司所得税率为0%
- 土地税 - 0%
- 财产税-0%
- 进口货物增值税-0%
- 关税-0%
- 地租-0%

*无论投资规模如何，均可提供上述优惠，可发放至2032年。

项目

当前项目

- 容量为310MW的燃气轮机发电厂，将由«卡拉巴丹公用事业方案»有限责任公司运营。
- 聚丙烯生产，哈萨克斯坦石化工业有限责任公司
- 聚乙烯生产
- 气体分离装置，KLPE有限责任公司
- 聚合物制品生产，“聚合物生产”有限责任公司

经济特区-国家石油化工科技园 阿特劳地区



联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;

伦敦办公室:

电话: +442038750157;
电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;
电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;
电邮: ir_beijing@sk.kz

公司信息:

- 成立于2001年9月;
- 哈萨克斯坦共和国载旗航空公司
- 2002年5月实现首航
- 主运营基地:
 - 阿拉木图国际机场
 - 阿斯塔纳, 纳扎巴耶夫国际机场
- 运营46条国际和20条国内航线的定期航班, 通达19个国家。
- 机队规模: 来自西方制造商的34架飞机, 其中包括8架波音飞机, 10架Embraer飞机和16架空客系列机。
- 获得了欧洲技术标准EASA认证, 符合IOSA国际安全标准, 成功通过了欧洲民航当局的审查。
- **股东:**
 - 萨姆鲁克-卡泽纳主权财富基金 – 51%
 - BAE系统公司 (哈萨克斯坦) - 49%

商业活动:

- 公司的主要业务是提供国内和国际航空客运服务。其他商业活动包括货运和邮件运输。技术中心可为阿斯塔纳航空和境内其他航司提供飞机维护服务。

投资结构:

- 公司已递交IPO申请 (日期待定)

战略重点:

- **发展:** 阿斯塔纳航空的当务之急是发展, 公司将通过增加航班频率、开拓新市场以及在2019年年中成立“飞狮航空”——该地区首家廉价航空, 来实现这一目标。
- **高效:** 阿斯塔纳航空公司的要务是提高效率, 因为只有在盈利能力提高的情况下, 公司的发展才有意义和可持续性。我们为自己所提供的优质服务以及低成本的运营基地而自豪。
- **卓越:** 阿斯塔纳航空执行最高的安全、技术和运行标准。公司是本地区最可靠的航空公司, 客户服务水平也最高。

公司亮点:

- 中亚地区领先的航空公司, 被国际机构Skytrax评为2012-2018年度“中亚和印度最佳航空公司”, 获得了“中亚和印度最佳航空公司员工奖”。
- 公司在提供全方位服务的同时, 单位成本较低, 成本结构与廉价航空一致。
- 哈萨克斯坦最大的单一电子商务平台。
- 经验丰富的管理, 国际标准化的公司治理。
- Nomad俱乐部忠诚计划。
- 初训飞行员培训计划。
- 位于阿斯塔纳的航空技术中心是中亚最大的技术中心之一, 可提供广泛的飞机维修, 拥有可同时维修一架空客A321和一架波音B767飞机的机库。拥有EASA-145部所要求的飞机零部件和工具仓库。
- 公司已宣布计划于2019年上半年推出中亚第一家廉价航空“飞狮航空”。
- 哈萨克斯坦优越的地理位置使其能够进入俄罗斯南部、高加索地区、印度和中国西北部等邻近市场, 为过境交通的长足发展作出贡献。

航线网络:



财务和运营指标:

		实际值				
		2014	2015	2016	2017	2018
营收	百万坚戈	167,503	163,660	212,486	250,217	289,853
净利润/(亏损)	百万坚戈	3,486	10,363	(12,834)	12,818	1,844
税息折旧及摊销前利润	百万坚戈	37,613	27,505	42,340	48,941	45,109
ASK	百万	11,668	12,417	12,717	13,590	14,267
乘客数	乘客数	3,770,002	3,862,077	3,748,682	4,192,590	4,322,752
国内航线		2,183,824	2,280,983	2,087,571	2,155,763	2,068,148
国际航线		1,383,839	1,394,747	1,351,374	1,548,113	1,531,835
第六航权运输量		202,339	186,347	309,737	488,714	722,769

联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;

电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话: +44 20 387 50157;

电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;

电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;

电邮: ir_beijing@sk.kz

发起人: 哈萨克斯坦国家原子能公司

股东: 哈萨克斯坦国家原子能公司 - 40%, CAUSTIC化工公司 - 60%

项目概况: 位于巴甫洛达尔州的工厂采用膜法生产液氯和苛性钠, 年产30000吨。

生产能力:

- 苛性钠 - 30000吨/年;
- 液氯 - 26250吨/年;
- 盐酸 - 45 000 吨/年;
- 次氯酸钠 - 6600 吨/年;

当前阶段: 工厂建立于2011年, 并于2014年达到最大产能, 具备长达20年的连续生产周期。

员工人数: 520

投资结构:

- 待售股份 - 40-100%

现有设施:

- 工厂的设备由乌德股份公司（德国）的子公司 - 乌德迪诺拉公司（意大利米兰）制造, 前者属于著名的蒂森克虏伯股份公司（德国）。

融资杠杆:

当前贷款信息:

CAPEC公司于2015年9月30日与哈萨克斯坦开发银行（以下简称“银行”）签署了一份编号为21/DBI 132-S/05-01的附加协议, 规定了以“哈萨克斯坦坚戈”兑换“美元”的贷款本金汇兑比率如下:

- 贷款本金汇兑比率固定为: **188.38坚戈/美元;**
- 年利率为**7%**（原为9.07%）;
- 偿还期限到2027年（原为2025年）。

哈萨克斯坦开发银行将对贷款货币的未偿还部分进行重组。

地址: 巴甫洛达尔州, “巴甫洛达尔”经济特区

“巴甫洛达尔”经济特区

投资机会:

➤ **销售市场**

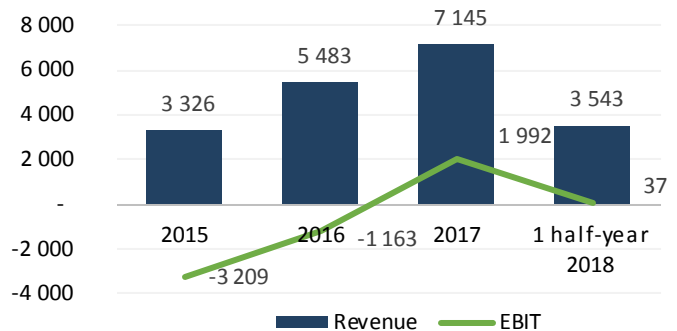
主要销售市场为哈萨克斯坦, CAUSTIC化工的产品完全取代了进口产品, 供给了以下主要用户: 如矿业企业哈萨克斯坦国家原子能公司、哈萨克斯坦铝业公司、哈萨克斯坦国家石油天然气公司、UK-TMC公司、中石油-阿克托别油气股份公司、阿塞洛米塔尔公司-铁米尔套工厂, 地区自来水公司和发电站, 以及邻近国家的鄂木斯克炼油厂, 伊利姆公司, VSMPO-AVISMA公司, 油气生产企业以及其它企业。

➤ **“巴甫洛达尔”经济特区的税收和海关优惠:**

- 公司所得税率为0%
- 土地税 - 0%
- 财产税-0%
- 进口货物增值税-0%
- 关税-0%
- 地租-0%

无论投资额大小, 均提供以上优惠。

财务指标:



截止2018年7月1日的债务

- 哈萨克斯坦开发银行: 2195万美元, 7%
- 进出口银行: 33万美元, 12%
- 存入合计: 2228万美元



联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;

伦敦办公室:

电话: +442038750157;
电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;
电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;
电邮: ir_beijing@sk.kz



为了获得更多关于投资机会的信息, 投资者应签署一份保密协议。

公司信息:

- 全国性的电信运营商：在所有主要城市和地区中心均有覆盖
- LTE覆盖率第一
- 1600万手机用户（64%市场占有率）
- 70万付费电视用户（43%市场占有率）
- 170万固定宽带用户（68%市场占有率）
- 340万固定语音用户（93%占有率）

股东:

- 萨姆鲁克-卡泽纳主权财富基金（51.0%）
- Skyline投资公司（24.5%），
- ADR(美国存托凭证)持有者8名（9.2%）
- 其他小股东（15.4%）

发展战略:

首选品牌:

- 产品组合开发：开展新业务，寻求合作伙伴，开发自有产品
- 形成单一品牌
- 市场、销售和客户服务的数字化
- 产品开发过程的数字化

数字化平台:

- 网络资源数字化
- 运营支持系统的数字化
- 为合作伙伴创建数字服务平台和生态系统，API（应用程序编程接口）开发
- 集中数据管理（大数据）

成本转换:

- 资产负债表优化
- 提高组织效能
- 降低成本
- 增强劳动效率
- 增加业务单元利润
- 谨慎的资本支出计划

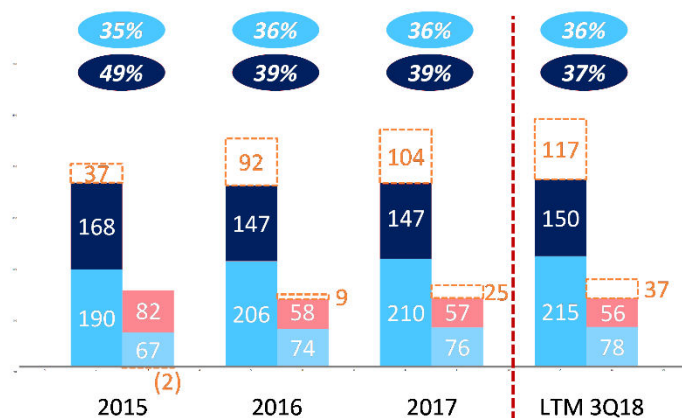
投资结构:

- 公司已递交IPO申请（日期待定）

投资亮点:

- **强大的电信市场基本面，具有进一步增长的巨大潜力：**哈萨克斯坦的人均国内生产总值在独联体国家中是第二高的，并且中期增长前景十分明朗（18-20E CAGR为3.2%）。与地区同行相比，固定宽带普及率较低（36%，而CIS¹平均为54%⁴），同时付费电视市场在不断增长（14-17A CAGR为4.3%）。
- **在哈萨克斯坦电信市场各主要领域有着强大市场占有率：**移动市场的领先地位（在2018年12月收购Kcell之后以64%的市场份额占据第一），固定语音（93%）和固定宽带（68%）以及付费电视（43%）。
- **多样化的产品组合和广泛的客户群，从而实现明显的交叉销售机会：**一站式的解决方案为家庭和企业提供了便利的生态系统，并有机会提供打包解决方案
- **领先的移动网络和高度互补的全国固定传统平台确保了优质的服务和良好的客户满意度：**全国最大的移动网络，LTE覆盖率领先
- **强健的财务状况和巨大的现金产出潜力：**健康利润率（‘15’ -17A哈电信（“KT”）平均的独立EBITDA利润为36%，Kcell平均EBITDA利润为42%）
- **多种途径以实现进一步增长和创造股东价值：**公司于2018年12月收购Kcell后，通过Kcell的整合（网络协同、运营精简、成本优化）实现的协同效应来创造潜在的巨大价值。
- **经验丰富的管理团队和有效的公司治理模式：**经验丰富的管理团队，具有较强的专业能力和行业经验

关键财务指标（十亿坚戈）:



来源：公司数据
 独联体国家包括哈萨克斯坦、俄罗斯、乌克兰、白俄罗斯、摩尔多瓦、格鲁吉亚、亚美尼亚、阿塞拜疆和乌兹别克斯坦。截至2019年3月，移动网络其他包括Altel/Tele2合资公司（710万）和Kcell（920万）。截止2018年9月，²2017年数据；³Altel/Tele2合资公司的全部资本与KT的业绩合并；KT使用权益法会计；Altel/Tele2合资公司在其股份加下的数据；其中KT拥有49%的表决权（51%的股本）；Kcell和KT的独立营收/EBITDA计算基础可能不同，因此不具有可比性；Kcell的收购完成于2018年12月，因此存在时间差异；⁴按EBITDA-Capex/EBITDA计算；⁵ADR是在OTC市场交易的；按哈萨克斯坦法律进行。

联系方式:

本部:

电话:+7 (7172) 55 4033;

伦敦办公室:

电话:+442038750157;
 电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话:+7 495 785 69 80;
 电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话:+86 10 8400 40 44;
 电邮: ir_beijing@sk.kz



公司信息:

- 哈萨克斯坦邮政是哈萨克斯坦的邮政运营商，是在万国邮政联盟中的代表哈萨克斯坦的邮政机关，是国家基础设施的基本要素之一。
- 哈萨克斯坦邮政提供广泛的邮政、金融、经纪、代理和电子服务。哈萨克斯坦邮政拥有全国最大的分支网络，几乎覆盖了哈萨克斯坦的整个领土，特别是在地区和农村地区。邮政网络是促进电子商务、运输和物流服务，商业和居民金融服务的有效工具。

股东:

- 萨姆鲁克-卡泽纳主权财富基金 – 100%

发展战略:

哈萨克斯坦邮政作为国家邮政运营商的特点是它是全国基础设施的关键组成部分之一

公司专注于以下三个关键发展事项:

- 数字化转型-数字证书; 大型服务市场; 大数据分析
- 电子商务生态系统-互联网市场; 提供第三方物流服务; 邮政运输; B2C快递
- 组织转型——服务线路的多元化; 增加分支网络

公司的使命是通过有效的生态系统基础促进现代数字社会的发展，从而使客户以快捷可靠的方式获得邮政、物流、金融和代理服务。

投资结构:

- 公司现正在私有化计划框架内寻找战略投资者（2020）。

现有设施:

哈萨克斯坦邮政拥有多达3497个分支和网点的庞大网络。这些运营单位完全覆盖城市和农村地区，规模和人员有所差异。运营单位通常提供各种服务，但也能只专注于特定服务（如支付点）。公司采用现代化的客户互动模式以改善客户体验，如自提点和邮政超市。

哈萨克斯坦邮政在全国拥有16个分拣中心，总面积超过38000平方米，还有19个EMS中心。所有哈萨克斯坦城市均可提供EMS服务。

2018年，公司在阿斯塔纳和阿拉木图市设立了两个运营中心，以加强其在快速增长的电子商务市场上的地位。

公司采用了可跟踪包裹、挂号信和特快专递的运输情况的集成化系统。

投资亮点:

- 欧亚间便利的位置提供了国际运输的机会
- 现有基础设施包括16个分拣中心和3497个分支机构，并可扩大业务规模。
- 哈萨克斯坦邮政通过线下和线上渠道提供广泛的邮政和金融服务
- 哈萨克斯坦和国外电子商务的发展带来了巨大的发展机遇。
- 强大的管理团队拥有未来业务增长所需的知识和经验

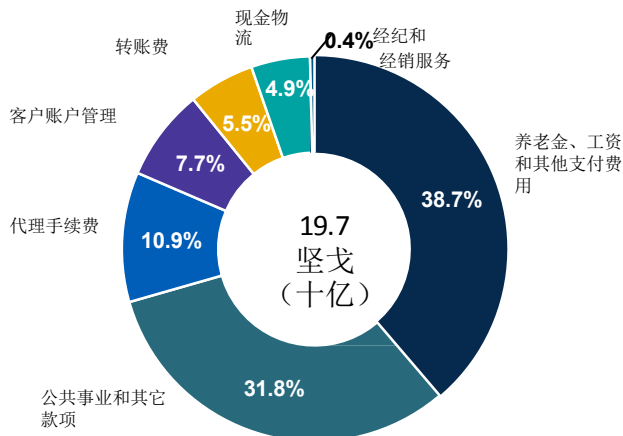
主要财务指标:

坚戈（百万）	2016A	2017A
营收	37,626	45,465
邮政服务	18,820	25,102
金融服务	18,154	19,706
其它运营活动	651	656
净收入	559	1,263
宣告股息	389	299
归一化的EBITDA	2,273	5,993
债务净额	(10,239)	(8,765)
长短期债务	16,386	14,487
现金和现金等价物	(26,624)	(23,252)
CAPEX	8,328	10,441

关键运营指标:

百万件	2016A	2017A
期刊和广告	171.6	147.9
信件（常规和挂号信）	46.7	49.3
包裹	7.8	13.7
特殊通信服务(G2G)	1.32	1.39
EMS	0.7	1.2
其它	14.1	23.9
邮政服务总额	242.2	237.4

金融服务营收明细表



联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033

电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话: +44 2038750157;

电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;

电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;

电邮: ir_beijing@sk.kz

一般信息:

- 收购日期: 2012年9月21日 (2014年更名为“哈萨克斯坦国家石油天然气公司”，此前为“哈萨克斯坦管道公司”);
- “哈萨克斯坦国家石油天然气公司”的报表中显示“休钦斯克市高尔夫俱乐部”正在建设中;
- 位于: 哈萨克斯坦共和国, 010000, 阿斯塔纳, 共和国大道32号。

股东: «哈萨克斯坦国家石油天然气» 有限责任公司 - 100%

业务活动:

- 主要业务是高尔夫俱乐部的建设和/或运营;

待售股份: 100%

- 截至今日, 公司决策通过线上竞拍的方式出售“哈萨克斯坦国家石油天然气公司”100%的股份;
- 售卖“哈萨克斯坦国家石油天然气公司”100%股份的特别条款如下:

-在2年内, 不得使“哈萨克斯坦国家石油天然气公司”和/或休钦斯克市高尔夫俱乐部的100%股份陷入困境;

-保持以“哈萨克斯坦国家石油天然气公司”的名义运营5年;

-在年内完成休钦斯克市高尔夫俱乐部的建设和/或投入使用;

-确保施工期间符合环境要求;

-在休钦斯克市按照原预期目标经营高尔夫俱乐部5年。

“休钦斯克市高尔夫俱乐部建设”项目:

- 建设项目业主-“哈萨克斯坦国家石油天然气公司”;
- 承建方-“Almaty Stroy Kontrakt”有限责任公司;
- 开工日期: 2014年10月;
- 合同完工日期: 2018年11月;
- 施工现场准备就绪率为89.2%;

休钦斯克市高尔夫俱乐部包括:

- 带人工湖的18洞高尔夫球场和训练场——56公顷,
- 俱乐部会所, 3层-3891平方米,
- VIP独栋别墅1层-817 m²,
- 带夏日露台的茶楼, 2套——60平方米,
- 行政大楼, 设有餐厅和员工宿舍, 3层, 面积1857平方米,
- 用于灌溉、消防和饮水供应的泵站,
- 变电站, 2所,
- 可容纳80辆高尔夫球车的车库,
- 边境过境点, 3处,
- 带储气舱的锅炉房。

财务和运营指标 (千坚戈)

	实际值						计划
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
财务指标							
营收	1 053 234	642,284	657,449	337,314	414,159	3 036 954	11 869
开销	1 563 219	1 133 954	1 481 522	1 377 834	853,442	3 194 780	-1 067 470
财务数据	-509 985	-491 670	-824 073	-1 040 520	-439 283	-1 157 826	-1 055 600



联系方式:

本部:

电话:+7 (7172) 55 4033;

电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话:+442038750157;

电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话:+7 495 785 69 80;

电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话:+86 10 8400 40 44;

电邮: ir_beijing@sk.kz

一般信息:

- 成立于1998年12月4日;
- 公司是国家海事承运人;
- 公司拥有和经营27种不同类型的船舶。
- 地址: 哈萨克斯坦共和国, 130000, 阿克套, 14 md., 70 号楼

股东: 哈萨克斯坦国家石油和天然气公司

业务活动:

- 在里海和公海(黑海和地中海)运输石油;
- 海上石油项目的舰队服务。
- 海商旗:
 - 2艘阿芙拉型油轮-马绍尔群岛;
 - 6艘油轮-哈萨克斯坦共和国

待售股份: 51%

发展战略:

- 增加公海石油运输服务, 以加强在黑海和地中海的地位;
- 为里海新的近海油田的开发提供专业化的服务舰队(技术、供应、干货、原油泄漏响应、疏散、消防、住宿、潜水支援艇等);
- 国家海洋航运公司积极参与“一带一路”倡议, 发展各类普通货轮, 包括渡轮。

投资亮点:

- 在里海石油运输中的份额超过60%
- 国家海事承运人的特权在出售后仍然保留, 包括签订为期4年的合同, 全额支付MCV和拖船的建造费用, 保证工期。
- 舰队总吨位超过30.5万吨。
- 舰队所有船只均不超过12年
- 所有油轮均通过雪佛龙和NCOC(埃尼、壳牌、埃克森美孚、道达尔等)的石油运输认证和批准。
- 阿芙拉型油轮2艘, 油轮6艘(Caspimax 12000-13000载重吨)
- 7艘拖船, 8个驳船平台, 3艘MCV(模块运输船)
- 国家海洋航运公司在“一带一路”倡议中发挥积极作用
- 国家海洋航运公司 参与“田吉兹雪佛龙”项目(长期合同, 估值368亿美元)

财务和运营指标:

财务指标	实际值						预期				
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
营收	18 019	20 602	19 741	22 457	23 245	42 246	43 110	36 554	24 153	21 317	20 264
毛利	1 911	4 580	4 729	4 741	5 100	4 436	2 946	3 614	4 772	3 271	3 406
毛利率	11%	22%	24%	21%	22%	11%	7%	10%	20%	15%	17%
EBITDA	2 461	5 971	5 755	5 402	6 001	13 050	19 521	17 028	7 707	5 806	5 011
EBITDA利润率	15%	25%	27%	25%	26%	31%	45%	47%	32%	27%	25%

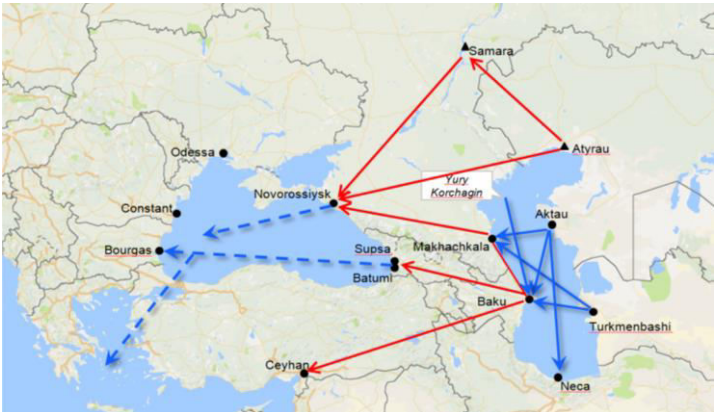
石油运输量	实际值						预期				
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
里海运输量	5 114	4 667	2 724	2 875	2 768	2 738	450	540	540	540	450
公海运输量	3 765	4 940	4 308	4 206	4 320	4 339	5 040	5 040	5 040	5 040	5 040
总计	8 878	9 606	7 033	7 082	7 088	7 077	5 490	5 580	5 580	5 580	5 490

全球范围:



- 哈萨克斯坦共和国-20-25天
- 横贯西伯利亚-15天
- 海运40-45天

商业地理:



- 与海外合作伙伴公司共用的航线
- 现有空中航线
- 国家海洋航运公司里海航线



联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;

伦敦办公室:

电话: +442038750157;
电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;
电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;
电邮: ir_beijing@sk.kz

一般信息:

- 成立于2005年;
- 总数 – 1789个单元;
- 员工 - 1772名;
- 天然气加气站 - 7个（哈萨克斯坦国家输气Onimderi有限责任公司1个, Autogas阿拉木图有限责任公司-合资（50%股份）6个）。

股东: 哈萨克斯坦国家输气公司 - 100%

业务活动:

- 天然气销售: 压缩和液化天然气;
- 服务: 车辆、专用机械、设备和装置的租赁;
- 施工和装配作业

待售股份: 75-100%

发展战略:

- 2018年11月29日, 政府第797号文批准了“2019-2022年扩大使用天然气作为汽车燃料的行动方案”。哈萨克斯坦国家输气Onimderi有限责任公司被指定负责CNG加气站和（或）Krio燃料站建设目标实施工作;

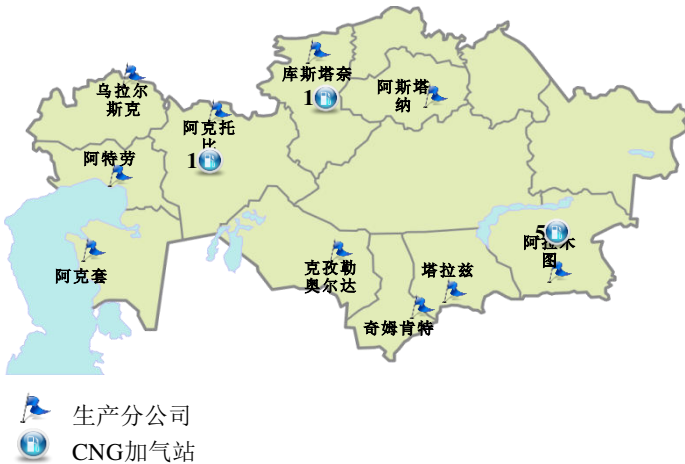
周期	运输 (单元)	天然气销售量 (百万立方米)	所替代的柴油 (千吨)	CNG加气站 (单元)
2018年 (实际值)	1 540	41,9	34,4	15
2022年 (目标值)	12 000	500	400	100 (投资额: 1.5亿美元)

- 2017年10月5日, “俄罗斯天然气工业股份公司”、JSC “哈萨克斯坦国家石油和天然气公司” 与中国石油天然气集团公司签署了《关于在欧中国际运输路线上开发天然气作为汽车燃料的供应与贸易基础设施合作备忘录》。

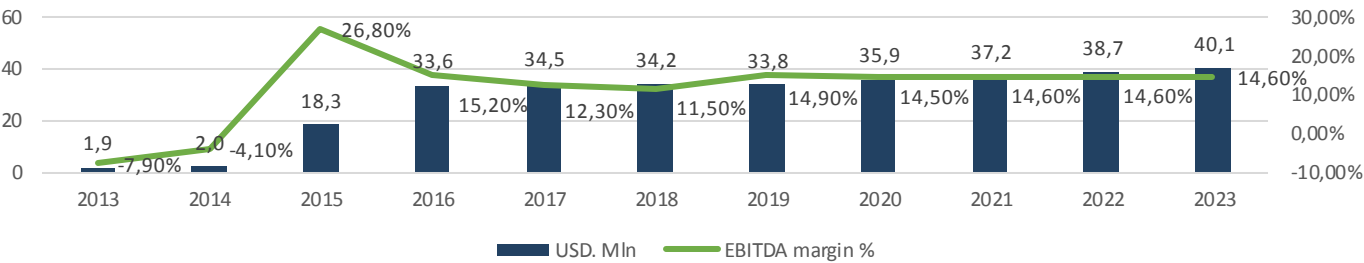
投资亮点:

- 高素质且经验丰富的操作工、技师、司机、装配工、机械师、工程师、经理等人才;
- 高品质且统一的汽车及专用设备;
- 优选特种设备型号, 集成内置系统;
- 长期使用租用工厂（租用设备）的价格折扣;
- 新建CNG加气站: 使用天然气作为汽车燃料的在持续增长;
- 符合综合管理体系的质量标准。

商业地理:



财务指标:



运营指标:

天然气使用量	实际值						预测值（不含100个CNG加气站）*					
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
哈萨克斯坦国家输气Onimderi公司	8,3	9,6	8,6	3,7	0	0,7	2,6	4,3	4,3	4,3	4,3	
Autogas阿拉木图公司	1,5	10,1	10,8	15,6	17,5	18,6	19,0	24,8	26,5	27,8	28,3	
总计	9,8	19,7	19,4	19,3	17,5	19,3	21,6	29,1	30,8	32,1	32,6	

*未计算计划实施的100个CNG加气站。

联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;

电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话: +442038750157;

电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;

电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;

电邮: ir_beijing@sk.kz

发起人：哈萨克斯坦输气公司

股东：哈萨克斯坦国家输气公司 - 100%

当前阶段：地质勘探和评估阶段（2019年）

处理能力：1亿立方米煤层气

原材料：甲烷气

投资结构：

- 公司可考虑不同的合作方式，包括出售项目多达50%的股份。
- 融资结构：100%债务股本比
- 项目实施所需投资总额：约1.1亿美元。

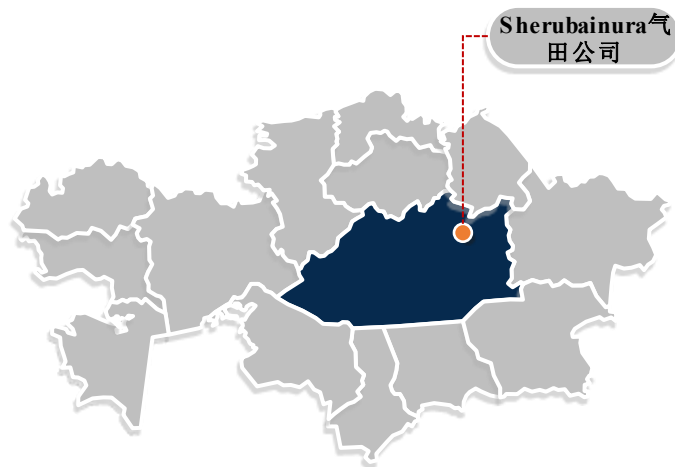
现有设施：

- 最近的卡拉巴斯火车站位于东南方9公里处。
- 在半径5-10公里范围内，正在开采的矿山主要有：Kalinna、Abay、Churubanuinskaya和Toparskaya。
- 这些矿山与安赛乐米塔尔公司铁米尔套工厂均有沥青公路和铁路相连。

关键投资数据

指标	结果
项目实施周期，年	31
投资额，百万美元	10
项目净现值，百万美元	180
内部收益率，%	11.8%
PI	1
投资回收期，年	13
贴现回收期，年	23

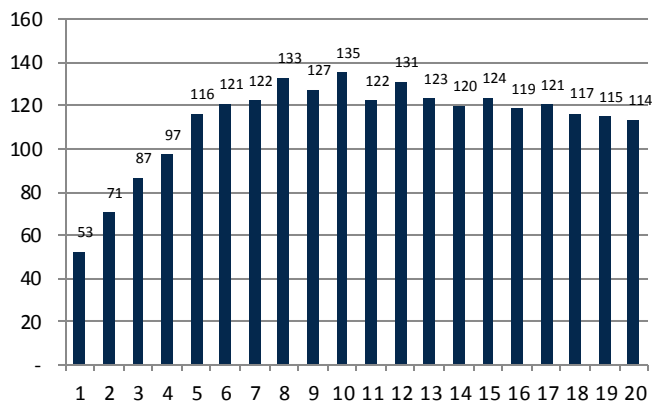
地址：卡拉干达省阿拜区



投资机会：

- 根据《关于修改和补充韩国向绿色经济过渡的规定》的法律，韩国商业法案为煤层气勘探和生产提供了税收优惠（0%税收：10年期的企业所得税，8年期的财产税，10年期的土地税）。
- 销售市场哈萨克斯坦、韩国中北部地区（天然气加工、燃气发电厂和加气站的建设）
- 卡拉干达地区是一个工业发达地区，拥有项目开发所需基础设施等。
- 地下资源使用权：于2014年4月签订了地质勘探合同。

煤层气生产周期，百万立方米/年



存款准备金

气田	储备/资源	地质储气量，十亿立方米	已采出储气量，十亿立方米
Sherubainura 气田	C ₁	0,148	0,034
	C ₂	5,737	1,320
	P ₁	0,905	0,208
	总量：	6,789	1,562

煤层气的最终产品是天然气和来自煤层气的电力。

联系方式：

本部：

电话：+7 (7172) 55 4033;

电邮：ir@sk.kz

伦敦办公室：

电话：+442038750157;

电邮：ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话：+7 495 785 69 80;

电邮：ir_moscow@sk.kz

北京办公室：

电话：+86 10 8400 40 44;

电邮：ir_beijing@sk.kz

发起人：国家股份公司“哈萨克斯坦石油和天然气公司”，地下资源使用者

股东：“萨姆鲁克-卡泽纳”主权财富基金-100%

运营商：江布尔石油有限责任公司是位于里海北部的江布尔合同区的海上石油运营商。

阶段：地质勘探-评估阶段

潜在地质资源：2.97亿吨石油和145亿立方米天然气。

原材料：原油和天然气

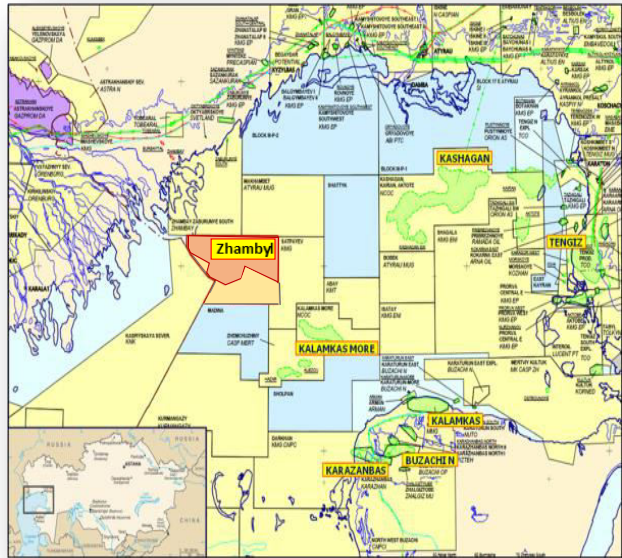
投资结构：

- 公司可以考虑多种合作关系，包括出售高达项目50%的股份。
- 融资结构：在勘探期间五五开或在可承担原则下提供充分资金支持
- 到2021年前项目实施所需投资总额：约9420万美元。

关键投资数据

业绩	数值
预估项目实施周期，年	3
投资额，百万美元	~5 672
净现值，百万美元	-187,3
内部收益率，%	10,4
EBITDA，百万美元	18 130
PI	0,94
投资回收期，年	16
贴现回收期，年	51

地址：江布尔地区，位于里海北部，阿特劳州



投资机会：

- 可观的地质储量：2.97亿吨石油和145亿立方米天然气
- 市场销路：哈萨克斯坦、中国和欧洲国家
- 阿特劳地区-工业发达的石油和天然气地区，具有海洋开发项目所需的基础设施。
- 地下资源使用权：2008年4月21日签署的第2069号合同。有效期：30年。

储备/资源

预测石油资源，百万吨

	Zhetysu		Zhetysu SE		江布尔	
	地质储量	已开采量	地质储量	已开采量	地质储量	已开采量
Cre1-0	11	3	0	0	0	0
Cre1-1	57	17	17	6	0	0
Cre1-2	26	7	2	1	0	0
Cre1-3	7	2	16	5	0	0
Jur-1	37	11	14	5	0	0
Jur-2	0	0	0	0	5	2
Jur-3+Jur-4	56	17	8	3	41	13
总计	194	57	57	20	46	15

预测储气量，十亿立方米

	Zhetysu		Zhetysu SE		江布尔	
	地质储量	已开采量	地质储量	已开采量	地质储量	已开采量
Cre1-0	0.13	0.11				
Cre1-1	1.29	1.03	0.38	0.31		
Cre1-2	0.79	0.63	0.17	0.14		
Cre1-3	0.48	0.38	0.47	0.37		
Jur-1	6.30	5.04	0.81	0.65	0.25	0.20
Jur-2					0.12	0.10
Jur-3+Jur-4	1.92	1.54	0.35	0.28	1.05	0.84
总计	10.9	8.7	2.2	1.7	1.4	1.1

联系方式：

本部：

电话：+7 (7172) 55 4033;

电邮：ir@sk.kz

伦敦办公室：

电话：+442038750157;

电邮：ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话：+7 495 785 69 80;

电邮：ir_moscow@sk.kz

北京办公室：

电话：+86 10 8400 40 44;

电邮：ir_beijing@sk.kz

发起人：乌里赫套运营有限责任公司

股东： 哈萨克斯坦国家石油和天然气公司 - 100%

油气田： 乌里赫套油气田 (K T-I, K T-II)，东乌里赫套油气田和南乌里赫套油气田

当前阶段： 勘探-评估阶段

量产于-2020年第三季度

预计生产能力： 天然气年产量为每年28亿立方米（2028年），原油70.2万吨（2026年），凝析油每年50.1万

原材料： 天然气，原油，凝析油

投资结构：

➤ 公司可考虑不同的合作方式，包括出售项目多达50%的股份。

➤ 融资结构：100%公司自有资金

现有设施： 油气管道系统将从正待开发的油气田开始铺设，距离“扎纳若尔-热姆”铁路15公里，具备了电力线网。

关键投资数据

指标	结果
项目实施周期，年	2008-2064
投资额，百万美元	594
项目净现值，百万美元	170
内部收益率，%	14%
PI	1
投资回收期，年	11
贴现回收期，年	13

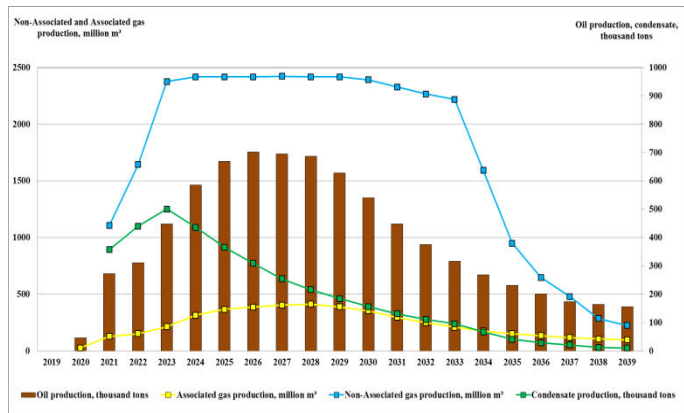
地址： 阿克托比地区，穆加尔扎尔区

乌里赫套油气田

投资机会：

- 经哈萨克斯坦国家储量委员会批准的已探明资源储备
- 已钻井储备——19口。
- 乌里赫套油气田的准备已达87.2%。
- **计划销售市场：** 原油约38%出口，国内市场约62%；凝析油出口占100%；天然气供给国内市场。
- **创造就业：** 在运营阶段可提供约165个工作场所。
- 2009年10月20日签署了**地下资源使用权合同**。有效期：30年

开采曲线



储备

	量度单位	地质储量 (C1, C2)	已开采量(C1, C2)
原油	百万吨	46,2	13,5
天然气	十亿立方	62,8	40,5
凝析油	百万吨	12,8	3,4

最终产品： 天然气，凝析油，原油，液化石油气

最大产能：

- 原油：原油70.2万吨（2026年）；
- 天然气：28亿立方米（2028年）；
- 凝析油：50.1万吨（2023年）

联系方式：

本部：

电话：+7 (7172) 55 4033；

伦敦办公室：

电话：+442038750157；
电邮：ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话：+7 495 785 69 80；
电邮：ir_moscow@sk.kz

北京办公室：

电话：+86 10 8400 40 44；
电邮：ir_beijing@sk.kz

资产信息:

- 成立于2014年4月28日;
- 位置: 哈萨克斯坦共和国, 阿克套;

股东:

- 港际发展私人有限公司-60%
- 哈萨克斯坦国家铁路快运公司-30%
- NK AMMTP-10%

业务活动:

在里海从事干货运输;

待售股份: 40%

竞争优势

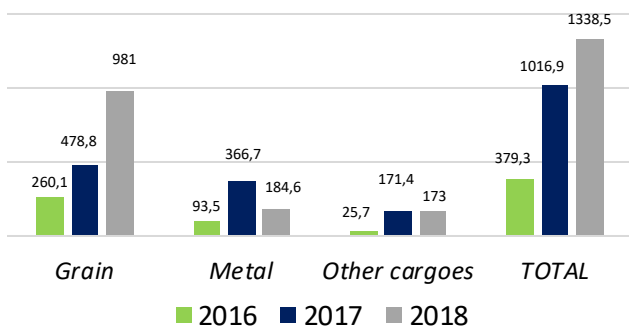
粮食码头:

- 里海地区最大;
- 可同时储存6万吨粮食;
- 转运能力为每年150万吨。

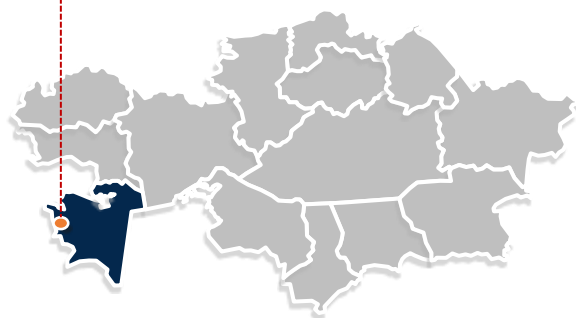
多功能通用货运码头

- 长达520米的通用干货泊位;
- 可同时储存多达10万吨普通货物;
- 可储存高达5000个标准箱;
- 年处理能力为150万吨货物或7万个标准箱。

货物运输变化量, 千吨



阿克套北部码头



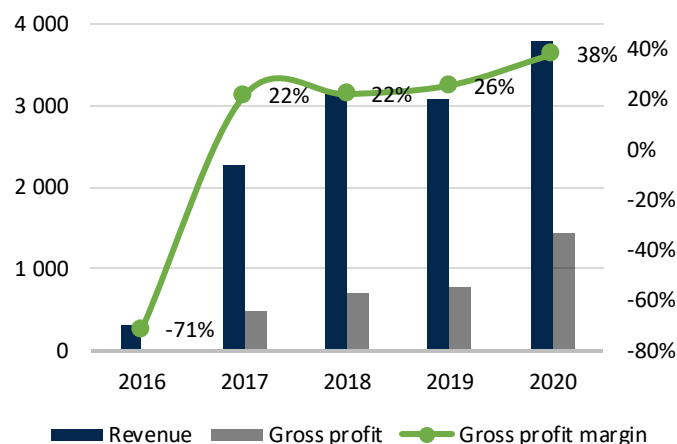
投资机会:

- 优越的地理位置;
- 现代化的设备;
- 经济特区内海港的税收和海关优惠:
 - 企业所得税 (CIT) -0%
 - 土地税- 0%
 - 财产税- 0%
 - 在转运经济特区范围内的生产过程中完全消耗掉的物品时, 免征增值税 (VAT)。
- 全年可通航
- 每年可装卸- 超700条船舶
- 在全年模式下, 每月可处理铁路货厢- 4000多辆或每天超150辆。

财务和运营指标:

货物运输量, 千吨	实际值			预期	
	2016	2017	2018	2019	2020
粮食	260	479	981	1 000	1 200
金属	93	359	182	70	100
其它	26	179	175	175	220
总计	378	1 017	1 338	1 245	1 520

财务指标, 百万坚戈	实际值			预期	
	2016	2017	2018	2019	2020
营收	321	2 270	3 160	3 080	3 784
毛利润	-230	493	700	790	1 439
毛利率	-71%	22%	22%	26%	38%
EBITDA	-262	1 502	1 728	1 791	2 440
EBITDA利润率	-82%	66%	55%	58%	64%



联系方式:

本部:

电话:+7 (7172) 55 4033;

伦敦办公室:

电话:+442038750157;
电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话:+7 495 785 69 80;
电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话:+86 10 8400 40 44;
电邮: ir_beijing@sk.kz

一般信息:

- 成立于1963年;
- 阿克套港是现代化的多用途码头, 致力于转运各种货物;
- 泊位数量-10个
- 露天堆场-79700平方米
- 带顶中转仓库-2000平方米
- 可处理货物种类: 原油, 金属, 粮食以及通过火车轮渡运输的货物
- 位置-哈萨克斯坦共和国, 130000, 阿克套, Umirzak村

股东: 萨姆鲁克-卡泽纳主权财富基金-100%

业务活动:

- 货物运输;
- 船舶呼叫。

待售股份: 100 %

发展战略:

- 集装箱装卸量增至10万标准箱;
- 通过最大限度地利用公司的基础设施和潜力, 实现原计划的货物转运量;
- 跟进“一带一路”项目, 发展从中国经哈萨克斯坦领土通向欧盟的货运交通。

阿克套港口航线图:



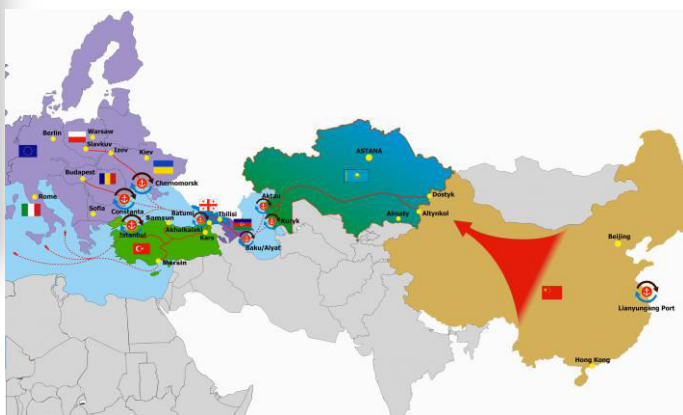
投资机会:

- 里海转运份额-14%;
- 货物装卸能力-1650万吨;
- 6台港口起重机, 容量10-40吨;
- 5台利勃海尔移动起重机, 容量36-84吨;
- 伸缩式利勃海尔起重臂, 容量53吨;
- 1.5-28吨叉车;
- 斗式装载机, 容量3吨;
- 5台载重32吨的港口拖拉机;
- 8辆载重50吨的港口拖车;
- 挖掘装载机, 工作重量9吨;

财务和运营指标:

Financial indicators for 2013-2023														
№	Name	Mesr. unit	2013	2014	2015	2016	2017	2018		2019	2020	2021	2022	2023
			actual	actual	actual	actual	actual	plan	**fact (current data)	plan*	plan*	plan*	plan*	plan*
1	Revenue	Mln. KZT	7 527	8 200	5 727	6 173	5 057	7 934	6 774	10 149	12 882	13 325	14 127	14 614
2	Gross profit	Mln. KZT	3 515	3 823	1 598	1 947	812	3 450	2 631	4 574	7 400	7 643	8 109	8 432
3	Gross profit margin	%	46,7	46,6	27,9	31,5	16,1	43,5	38,8	45,1	57,4	57,4	57,4	57,7
4	EBITDA	Mln. KZT	3 237	2 823	639	536	-105	2 028	2 554	3 675	6 360	6 777	7 629	7 913
5	EBITDA margin	%	43,0	34,4	11,2	8,7	-2,1	25,6	37,7	36,2	49,4	50,9	54,0	54,2
Production performance of cargo handling														
1	Oil	thous. tons	6283	5954	3521	2278	1437	2002	2089	2280	3825	4100	4600	4600
2	Metal	thous. tons	718	1229	1071	1268	365	300	188	200	200	200	200	200
3	Grain	thous. tons	527	686	501	528	494	350	823	700	700	700	700	700
4	Other	thous. tons	574	433	339	267	177	563	358	1326	1573	1581	1718	1718
5	Ferry cargo	thous. tons	1979	1966	466	1124	560	86	96	0	0	0	0	0
Total			10081	10268	5898	5465	3033	3301	3554	4506	6298	6581	7218	7218
Note: 1) financial indicators for 2019-2023 stated on the basis of JSC "Sea port of Aktau" development plan 2019-2023														
2) actual data for 2018 stated on the basis of current data as of 10.01.2019														

在“跨里海国际运输路线”国际项目中



联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;
电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话: +442038750157;
电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;
电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;
电邮: ir_beijing@sk.kz

资产信息:

- 成立时间2014年6月
- 业务: 运输物流中心
- 股东: 哈萨克斯坦国家铁路快运公司-30%
奥德赛投资集团-70%

业务活动:

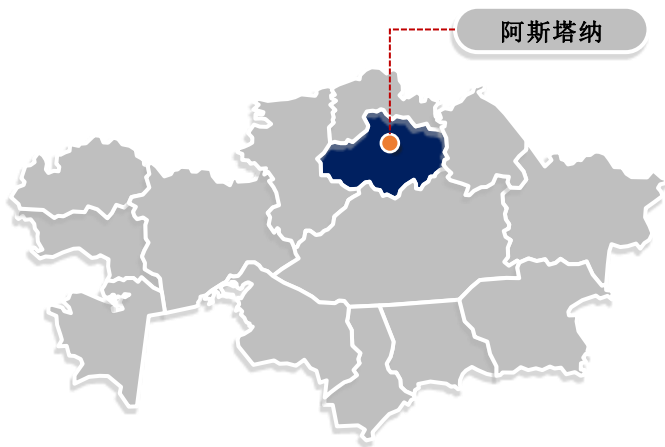
- 货物存储
- 装卸业务
- 库存管理与质量控制
- 码垛、包装和标签
- 越库作业
- 个人货物处理

待售股份: 30%

发展战略:

- 目标: 通过提供增强服务、关系和盈利能力, 成为物流行业的领导者。
- 愿景: 满足高质量物流服务的需求。
- 使命宣言 - 通过创新和先进技术, 建立与客户的长期关系, 提供卓越的客户服务, 推进业务发展。

地址: 阿斯塔纳



投资亮点:

- 仓库面积: 干仓32476平方米, 空调仓14034平方米
- 共有55000个托盘可用于储存
- 仓库年容量: 30万吨以上
- 集装箱码头尺寸: 7公顷
- 一次性仓储容量: 高达4000个标准箱
- 每天可处理140个标准箱
- 集装箱码头年吞吐量: 100万吨以上

财务指标:

	实际值					预期				
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
营收	1 196	3 876	3 442	2 013	5 367	5 626	5 898	6 185	6 487	
毛利润	112	1 845	1 545	-334	2 940	3 120	3 310	3 508	3 717	
毛利率	9%	48%	45%	-17%	55%	55%	56%	57%	57%	
EBITDA	-210	-12 502	134	-4 212	-65	4 165	3 851	3 993	4 143	4 303
EBITDA利润率	-1045%	-29%	-122%	-3%	77%	68%	67%	66%	66%	

商业地理:



阿斯塔纳运输物流中心
奇姆肯特运输物流中心

联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;
电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话: +442038750157;
电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;
电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;
电邮: ir_beijing@sk.kz

公司信息:

- 成立于2015-04-01;
- 哈萨克航空公司于2015年8月获得航空运营人证书, 并开始商业运营;
- 公司是一家地区航空公司;
- 机队规模: 3架同型号庞巴迪Q400新型飞机。

股东:

- 由萨姆鲁克-卡泽纳主权财富基金独资。

商务活动:

- 哈萨克斯坦国内和地区国际航线的航空载客运输。

发展战略:

- 在阿拉木图、阿斯塔纳和阿特劳建立了多个枢纽的航线网络, 覆盖范围超过1.5亿人口。(中亚、西伯利亚南部和高加索地区);
- 运营从阿斯塔纳航空公司和其他合作伙伴到达长途目的地的航线;
- 5架飞机在地区航线上高效运营。

投资结构:

- 公司现正在私有化计划框架内寻找战略投资者。

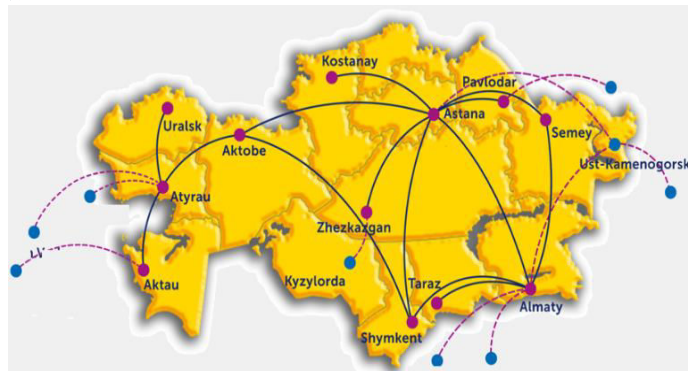
公司对地区航空服务的重要性:

- 政府于2017年4月7日颁布的第180号法令包含在“光明大道”国家计划中, 其中陈述了“考虑“哈萨克航空公司”购买两架庞巴迪Q400飞机的可能性”。
- 本航司有涡桨飞机, 可用于客运量较小的区域性航线。其他哈萨克斯坦的航司机队均为喷气式飞机, 主要运营哈萨克斯坦的国内和国际干线, 或者机队已过时。
- 开辟陆路运输需求量大的地区新航线, 提高有需要的地区航班频次, 这有利于区域经济发展, 提高人民生活水平以及促进国内旅游业发展。通过布局在国家西部的航线网络来支持石油产业。
- 哈萨克航空满足最高的国际安全要求 (IOSA)。

投资亮点:

- 唯一一家专注于哈萨克斯坦国内航线网络和地区国际航线的航空公司;
- 该地区最年轻的机队, 单一机型 - 2.5年;
- 现代高效的西方飞机机队;
- 高服务级别航空公司, 低成本结构;
- 完全符合国际安全标准;
- 3个独享枢纽-覆盖超1.5亿人口;
- 经验丰富的管理团队

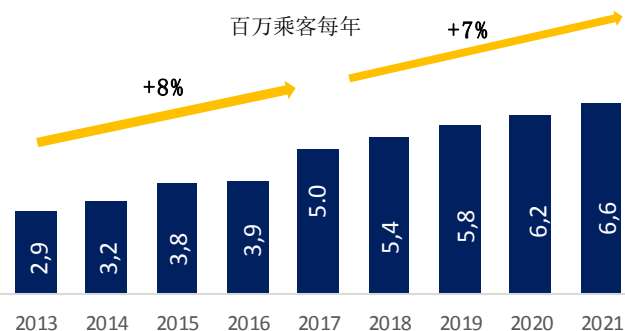
航线网络:



— 现有航线网络

- - - 预计航线网络 (21条航线, 包括7个国际目的地)

国内客运量:



财务和运营指标:

		实际值				计划				
		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
营收	百万坚戈	386	2,754	4,228	5,644	13,994	17,015	18,444	19,728	20,871
净亏损	百万坚戈	(1,181)	(9,137)	(7,919)	(5,546)	(5,015)	(5,239)	(4,978)	(3,931)	(3,548)
EBITDA	百万坚戈	(3,110)	(8,544)	(6,964)	(6,831)	(4,751)	(3,747)	(3,023)	(1,406)	(387)
ASK	百万乘客-公里数	69	251	290	307	522	600	611	618	634
乘客数	乘客数	30,426	163,778	251,036	312,007	555,967	637,362	651,713	668,958	680,459

联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;

伦敦办公室:

电话: +442038750157;
电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;
电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;
电邮: ir_beijing@sk.kz

公司信息:

萨姆鲁克能源是独联体中最大的垂直一体化电力和公用事业公司之一，经营着从发电、配电到电力销售的全价值链，背靠自有煤矿供煤的自有发电厂，以及哈萨克斯坦和俄罗斯境内的各大发电厂。

公司主要资产:

- 煤矿
- 2座装机容量为4000和1000兆瓦的大型燃煤冷凝式发电厂
- 3座燃煤/气热电厂
- 4座水电站，总装机容量811兆瓦
- 装机容量分别为45兆瓦和2兆瓦的风力发电厂和太阳能发电厂等绿色能源资产
- 阿拉木图配电公司和电力销售公司

股东:

- 萨姆鲁克-卡泽纳主权财富基金 - 100%

发展战略:

萨姆鲁克能源的发展战略是在哈境内重点关注传统发电，同时发展可再生能源和固体创新煤炭业务。

作为哈萨克斯坦的可持续能源供应商，公司的使命是为股东、员工和社会创造价值，并积极向高科技发展。

投资结构:

- 公司现正在私有化计划框架内寻找战略投资者。

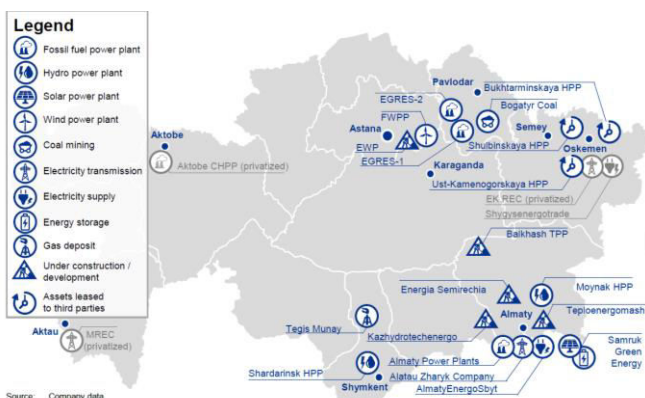
投资亮点:

- **市场领先地位:** 2017年，萨姆鲁克能源是哈萨克斯坦最大的能源公司，装机容量（近31%）和发电量（近28%）。
- **有利的市场环境:** 哈萨克斯坦是独联体国家中GDP增长率最高的国家之一：据经济学人智库的预测，未来五年实际GDP的年增长率将为2.9%-3.7%。
- **自有资源基地:** 萨姆鲁克能源的关联公司博加特里煤矿（50%的所有权）是其主要煤炭供应商，经营着世界上最大的露天煤矿之一，总储量达30亿吨。矿山位于萨姆鲁克能源的主要发电厂Egres-1和Egres-2附近。
- **稳固的商业模式和垂直一体化的结构:** 萨姆鲁克能源经营着包括煤矿、电力及热力发电资产、电网和供电公司在内的完全一体化的集团公司，使得公司能够保持领先的市场地位和持续的盈利能力。
- **多元化的资产基础和周密的发展战略:** 公司的发展战略是将重点放在业务中最有利可图的部分，如大型节能燃煤发电厂和水力发电厂等常规发电业务，同时开发可再生能源资产，以维持未来业务的稳定盈利能力。
- **哈萨克斯坦电力和煤炭市场的领导者:**
 - 可再生能源发电量的30%
 - 发电量的28%
 - 装机容量的31%
 - 17000名员工
 - 水电站装机容量811兆瓦

关键财务和运营指标:

关键财务指标，十亿坚戈	2015A	2016A	2017A
营收	184	181	220
EBITDA	76	72	77
已付股息	5	2	5
截止年底的负债净额，包括：	379	370 ²	326
负债	411	404	359
现金和现金等价物	(32)	(19)	(33)
CAPEX	102	85	49
主要运营指标 ¹	2015A	2016A	2017A
装机容量，兆瓦	6,774	6,804	6,686
发电量，兆千瓦·时	22,318	22,485	28,662
发热量，000 Gcal	6,913	6,805	7,029
煤炭产量，百万吨	34	35	40

注释: ¹发电量包括2017年底处置的资产量，装机容量不包括已处置资产的指标; ²包括已处置资产的净负债;



联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;

伦敦办公室:

电话: +442038750157;
电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;
电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;
电邮: ir_beijing@sk.kz

关于“在河上建设4座小型水电站”的项目Shelek

发起人：“Kazgidrotekhenengo”有限责任公司

股东：萨姆鲁克能源公司-100%

项目概况：利用可再生能源形成年产约22030万千瓦时。

当前阶段：目前，该项目已有土地地块、购电协议、可行性研究（2012年）

容量利用率指标-41%

产出：电力

发展战略：

为阿拉木图地区建立一个总装机容量为60.8兆瓦的机动性电源

投资机会：

- **保证100%电力销售：**2016年，公司与可再生能源有限责任公司（KEGOCs的子公司）的支持部门结算财务中心根据RK法规签订了长期购电协议。公司的固定电价为16.71 KZT/kWh（5美分/kWh），年化指标。
- **能源资源短缺地区的绝佳机会：**阿拉木图地区是一个能源短缺地区，将确保对电力有着高需求。
- **发展机遇：**Shelek河流域的预计总水电潜能为6436mln.kWh/年，其经济水电潜能为1737mln.kWh/年

关于“建设伊犁河克尔布拉克水电站及反调节工程”的项目

发起人：阿拉木图电站公司

股东：萨姆鲁克能源公司-100%

项目概况：修建一座反调节水库和一座容量为33MW的水电站，用于在每年冬季卡普恰盖水电站高负载时进行每周的流量调节。

当前阶段：项目已进行了可行性研究，有一个土地管理项目。有必要解决水电站和水库用地的购买问题。目前正在研究通过容量市场确保投资回报的问题。

容量利用率指标-77%

卡普恰盖水电站的总装机容量为：364 MW

产出：电力

投资结构：

- 融资结构：50%/50%债务股本比
- 项目实施所需的平均投资总额为：约1.58亿美元

投资机会：

- **保证100%电力销售：**AIES公司所发的电力100%售卖给了电力供应公司Almatyenergosbyt公司（萨姆鲁克能源公司的全资子公司）。
- **水电站建设和现代化经验：**2012年，建设了300MW马伊纳克水电站项目。
- **有差异化的项目实施阶段，**有4个项目在进行水电站新建和现有水电站现代化改造，包括夏尔达林斯卡亚水电站的现代化改造，使其装机容量从100增加到126MW。
- **卡扎克水电站调节功率增加了110MW；**
- **克尔布拉克水电站每年发电量245 GWh；**

关于“建设卡普恰盖50MW太阳能发电厂”的项目

发起人：萨姆鲁克绿色能源

股东：萨姆鲁克能源公司-100%

项目概况：在能源匮乏地区建设太阳能发电厂

当前阶段：评估阶段

资源：地块

产出：电力

发展战略：

坐拥大量的土地资源（500公顷），投资者可通过安装额外的太阳能电池板来扩大发电厂的容量。

投资机会：

- **保证100%电力销售：**如果在拍卖中胜出并随后签订购电协议，可再生能源有限责任公司的支持部门结算财务中心将支付15年的全部发电量和上网电量。太阳能发电厂的最高拍卖价格为34.61 kzt/kWh（9,16¢/kWh）。
- **能源资源短缺地区的绝佳机会：**阿拉木图地区是一个能源短缺地区，将确保对电力有着高需求。

联系方式：

本部：

电话：+7 (7172) 55
4033；

电邮：ir@sk.kz

伦敦办公室：

电话：+442038750157；
电邮：ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话：+7 495 785 69 80；
电邮：ir_moscow@sk.kz

北京办公室：

电话：+86 10 8400 40 44；
电邮：ir_beijing@sk.kz

股东：萨姆鲁克能源公司-100%

项目概况：目前，公司正在哈萨克斯坦的突厥斯坦地区实施“普里多罗日气田开发”项目，计划在该项目内建设天然气开采技术设施，并将其输送至别伊涅乌-博佐伊-奇姆肯特天然气管道，并进一步向哈萨克国内或者国际市场出售。

当前阶段：气田勘探工作已完成。目前，该项目已进行了可行性研究，签订了地下资源使用权合同，计划开展设计和勘探工作，以便开发该项目的设计和评估文件。

项目天然气产量：2.9亿立方米/年

待售股份：100%

投资机会：

少数几个纯天然气田之一，储量大：

- 哈萨克斯坦每年产气量中仅有10%来自与标的物类似的纯天然气田，不需要特殊的精制工艺。
- 截至2017年初，已探明储气量高达164.75亿立方米。

可灵活选择发展战略：

潜在投资者可以根据其战略调整生产合同，并具有以下决策的灵活性：

- 天然气销售结构（出口/进口）
- 建设燃气轮机发电厂

能源匮乏地区的绝佳机会：

- 标的物位于哈萨克斯坦南部地区，天然气和能源短缺。这可以确保对公司资源有较高需求

地下资源使用权合同：2008年8月29日第2775号

现有设施：

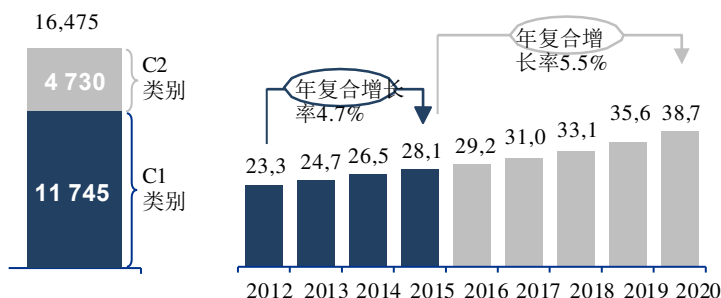
勘探生产井：3

- 由于靠近哈萨克斯坦国家原子能公司的铀生产设施，业主可获得完备的基础设施（公路、输电设施）。
- 该矿距离别伊涅乌-博佐伊-奇姆肯特主天然气管道200公里，由于其与哈萨克斯坦-中国天然气管道相连，因此为向中国出口提供了机会。

地址：哈萨克斯坦南部地区



天然气储量，哈萨克斯坦天然气消耗量，百万立方米年产量



联系方式：

本部：

电话：+7 (7172) 55 4033;
电邮：ir@sk.kz

伦敦办公室：

电话：+442038750157;
电邮：ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话：+7 495 785 69 80;
电邮：ir_moscow@sk.kz

北京办公室：

电话：+86 10 8400 40 44;
电邮：ir_beijing@sk.kz

一般信息:

成立于: 2012年

期限: 2037年

范围: 505 ha

现有设施: 第一期: 预计2019年第一季度完工:

完成目标: 汽车通道、铁路、燃气管道、电网连接、污水系统和所有建筑物 (行政楼、检查站、消防站等)

最后阶段: 引水管道、火车站, 准备就绪率约为85%。

第二期: 对已完成进行有计划的扩展

优先业务:

1.制造业 (食品、饮料、烟草制品、木及木髓制品、稻草制品、纺织材料、家具、汽车及设备的修理安装除外);

2.建造并调试设施, 以便可以按照设计和预算文件直接用于优先业务及其辅助业务的实施。

项目

当前项目	- 嘉化有限责任公司: 从事草甘膦、苛性钠和氯的生产 - Qadam工业有限责任公司: 从事杀虫剂及其它农化产品的生产 - 中亚化学有限责任公司: 从事乙烯类聚合物及过氧化氢的生产
待开发的项目	- 与中方合资: 氨尿素生产 - 与中方合资: 轮胎生产

经济特区的竞争优势:

- 原材料产地与生产设施之间距离很近。
- 有条件生产和出口独特的产品, 如亚氨基二乙腈到中国市场。
- 协同效应和成本效率
- 天然气价格低廉。

此外, 塔拉兹化工园区位于主要的亚欧大陆铁路和汽车走廊之间。

“西欧-中国西部”国际运输走廊哈萨克斯坦段已建成近3000公里, 将中国连云港至俄罗斯圣彼得堡的货物运输时间缩短至10天。

为连接中亚国家与波斯湾和伊朗南部阿巴斯港, 新建了一条总长约900公里的“哈萨克斯坦-土库曼斯坦-伊朗”铁路走廊。

投资吸引力:

- 70%的化工产品出口均产自该地区。
- 拥有通向全国各地区及周边国家 (俄罗斯、中国、乌兹别克斯坦、吉尔吉斯斯坦) 的交通枢纽。
- 拥有丰富的矿产资源 (磷酸盐、盐、天然气、其它矿石等)

对经济特区参与者的税收和海关优惠 (奖励)*:

- 公司所得税率为0%
- 土地税 - 0%
- 财产税-0%
- 进口货物增值税-0%
- 关税-0%
- 地租-0%

*无论投资规模如何, 均可提供上述优惠, 可发放至2035年。

政府支持:

哈萨克斯坦政府逐步改善了外国投资者的商业环境, 并提供各种金融支持, 特别是:

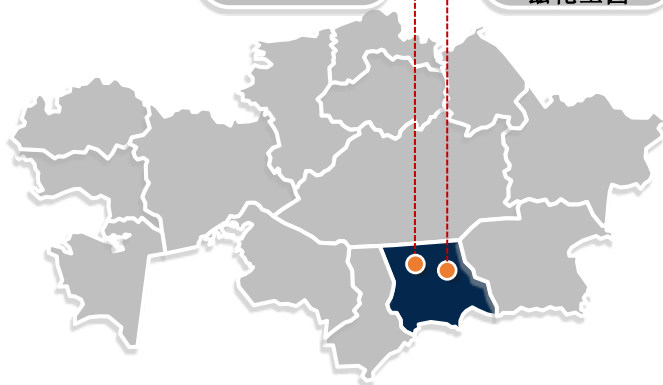
实物补助是针对投资者投资活动的国家支持工具 (土地免费使用);

投资补贴是无需偿还和不退款的预算补贴 (可提现), 这是对哈萨克斯坦共和国的法人的投资优惠, 哈国签署了一份投资合同, 金额至少为500万美元, 月度指标;

各种税收优惠和免除;

最后, 国家通过哈萨克斯坦开发银行、哈萨克斯坦投资基金等金融机构向投资者提供支持。

江布尔地区 经济特区-塔拉兹化工园



联系方式:

本部:

电话:+7 (7172) 55 4033;

电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话:+442038750157;

电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话:+7 495 785 69 80;

电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话:+86 10 8400 40 44;

电邮: ir_beijing@sk.kz

一般信息:

成立于: 2011

期限: 2035

范围: 4591公顷, 组成如下:

- 无水港(陆港)(2015年)
- 工业园区(2016年)
- 物流园区(2016年)

现有设施: 霍尔果斯东大门计划于2015年开始运作

优先业务:

1. 运输的仓储和支持活动;
2. 食品生产;
3. 皮革及其相关产品的制造;
4. 纺织物的制造;
5. 其他非金属矿产品的生产;
6. 化工产品的生产;
7. 金属制品的生产, 机械和设备除外;
8. 其他未分类的机械和设备的制造;
9. 根据设计和评估文件进行展馆、博物馆、仓库和办公楼建筑的建设。

外籍劳工简化程序:

- 由当地执行机构根据哈萨克斯坦共和国法律签发外国劳工许可证, 以简化的方式发放, 而无需寻求国内劳动力市场提名。

项目

已完成的主要项目	• 霍尔果斯关内陆集装箱码头于2015年7月29日部分启用, 中欧班列开始通行。 • 集装箱港口目前年处理能力为54万个标准箱, 有六个泊位, 可同时处理多列车。
当前项目	• 阿腾克里火车站 • 节霍铁路 • 西欧-中国西部公路

经济特区的竞争优势:

- 直达“西欧-中国西部”四车道现代公路, 全长8445公里, 可在10天内将货物从中国运往欧洲。
- 通过多条铁路线连接到世界任何目的地, 也可以通过阿克套“西大门”海港(里海)进行下一步装运。
- 完备的基础设施, 已按效率和行业类型进行了专业的分区规划。
- 已在经济特区周边布局了光纤通信网络等基础设施, 可构建高性能的园区网络。

此外, 阿拉木图国际机场(AIA)现有的货运站(5.5公顷)在3小时车程内。

经济特区“霍尔果斯-东大门”提供与阿拉木图国际机场联结的单一清关服务, 从而实现无缝无忧的空运流程。从阿拉木图国际机场到欧洲任何城市的平均飞行时间为5小时。

对经济特区参与者的税收和海关优惠(奖励)*

- 公司所得税率为0%
- 土地税 - 0%
- 财产税 - 0%
- 进口货物增值税 - 0%
- 关税 - 0%
- 地租 - 0%

*无论投资规模如何, 均可提供上述优惠, 可发放至2035年。

海关特权

- 自由关税区

豁免土地租赁费用

- 经济特区参与者可豁免土地租赁费用到2035年。



联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;

电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话: +44 20 3875 0157;

电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;

电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;

电邮: ir_beijing@sk.kz

一般信息:

- 2014年4月,“萨姆鲁克卡泽纳投资”(KZ)有限责任公司和联合绿色能源有限公司(英国)成立了一家新的合资企业-“萨姆鲁克卡泽纳联合绿色”有限责任公司。
- 目的是在哈萨克斯坦实施可再生能源项目(太阳能)。
- 为了在江布尔地区实施“布尔诺耶50 MWp太阳能发电厂的建设”项目,以及随后的“增加到100 MBт”项目,建立了以下有限责任公司:

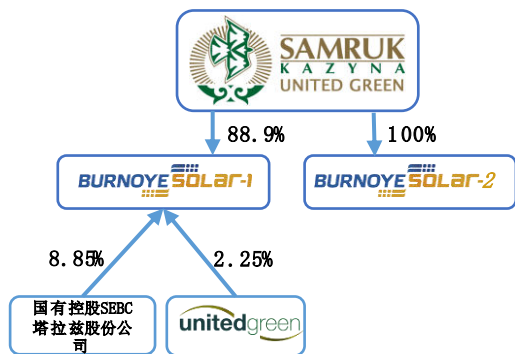
- «布尔诺耶太阳能1期»有限责任公司 («Бурное Солар-1»)

- «布尔诺耶太阳能2期»有限责任公司 («Бурное Солар-2»)

地点: 哈萨克斯坦共和国, 江布尔地区, Момышұлы村。

股东: 萨姆鲁克卡泽纳投资有限责任公司-49%;

联合绿色能源有限公司-51%



业务活动:

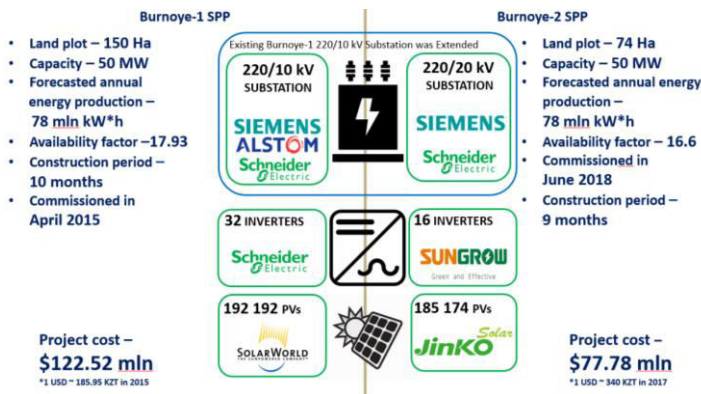
- 太阳能。

待售股份: 49%

该项目获得了以下奖项:

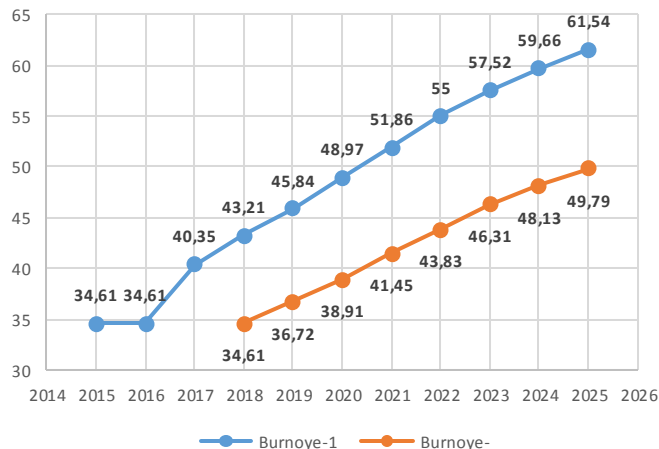
- 为可再生能源的发展作出贡献。获得了JSC“NC”阿斯塔纳2017年世博会致谢函,以庆祝哈萨克斯坦工业化日(2014年)
- 参与并在企业社会责任项目中作出贡献。欧洲哈萨克斯坦商业协会对欧洲复兴开发银行的认可证书(2016年2月18日)
- 2016年可持续能源奖-可持续能源领域最佳项目奖。欧洲复兴开发银行奖(2016年5月12日)
- 商会奖(2016)
- 2017年太阳能项目融资最佳交易奖。(中东欧区域)。
- EMBA金融奖(2018年5月)

技术参数

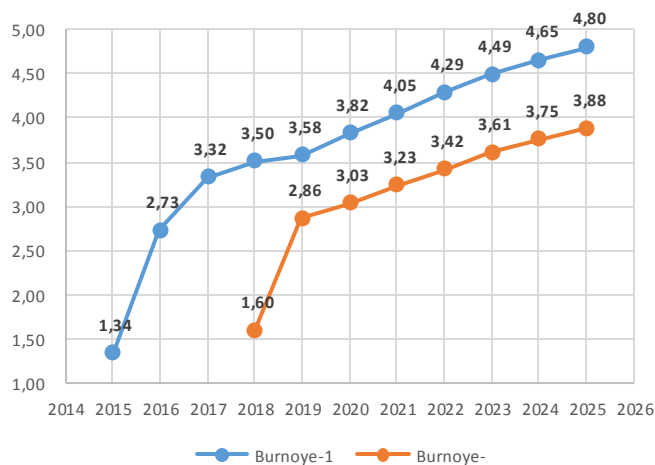


财务业绩

电价(实价, 预测价), 坚戈



营收(实际值, 预测值), 十亿坚戈



联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;

伦敦办公室:

电话: +442038750157;
电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;
电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;
电邮: ir_beijing@sk.kz

一般信息:

注册日期: 2013

股东: 萨姆鲁克卡泽纳投资-25%;

- 亚洲投资集团-75%

产能: 每年4000吨;

员工人数: 51名, 包括12名辅助人员

业务活动:

- 人工电弧焊电极的生产、批发和零售贸易。

投资结构:

- 待售股份-25%

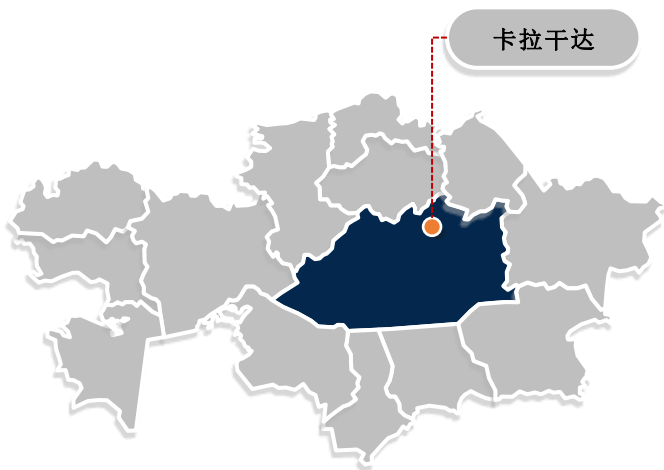
概述:

SK电极有限责任公司于2014年开展业务。公司生产设施位于卡拉干达市, 其地理位置优越, 产业定位明晰。生产区面积超2800平方米。

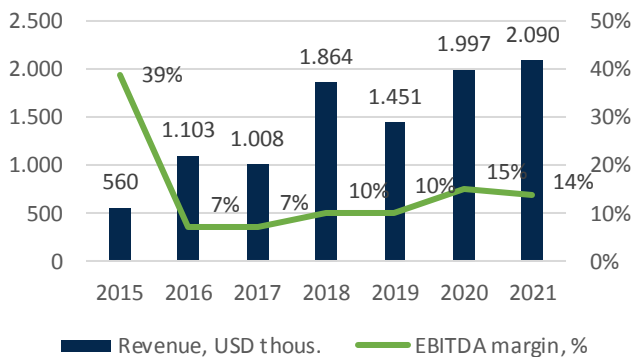
现代化的高科技生产线使得每班可生产5吨以上。

现在可制造以下型号的电极: MR-3, MR-3T, UONI 13/55, UONI 13/45, T-590, TsU-5, UONI 13/85, 还可生产其他特殊电极: TsT-15, NZh-13, NII-48G, TMU-21U, T-620, 直径范围2.5到5mm。

位置: 卡拉干达市



财务指标 (千美元):



销售量 (实际值, 预测值), 单位千克:

名称	2015 (F)	2016 (F)	2017 (F)	2018 (F)	2019 (P)	2020 (P)	2021 (P)	2022 (P)	2023 (P)
nmr d-3.3 mm	4 360.49	38511	25337	39932	59568	79424	79424	79424	79424
nmr d-3.4 mm	18 056.74	302575	140199	239069	356626	475502	475502	475502	475502
nmr d-3.5 mm	1 100,00	161221	120738	220139	328387	437850	437850	437850	437850
UONI 13/45 d.3 mm	1 104,00	4863	2742	2387	3561	4748	4748	4748	4748
UONI 13/45 d.4 mm	882,00	37202	15758	43755	65271	87028	87028	87028	87028
UONI 13/45 d.5 mm	0.00	14887	412	7208	10752	14336	14336	14336	14336
UONI 13/55 d.3 mm	43 990.40	66770	89587	81340	121337	161783	161783	161783	161783
UONI 13/55 d.4 mm	94784	193823	253098	241677	360516	480688	480688	480688	480688
UONI 13/55 d.5 mm	9300	72416	35374	114178	170323	227097	227097	227097	227097
UONI 13/65 d.4 mm	80	7445	2740	6070	9055	12073	12073	12073	12073
UONI 13/65 d.5 mm	0	425	0	1330	1984	2645	2645	2645	2645
其他	1640	7862	14030	8460	12620	16827	16827	16827	16827
总计:	175298	907998	700014	1005546	1500000	2000000	2000000	2000000	2000000

联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;

电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话: +442038750157;

电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;

电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;

电邮: ir_beijing@sk.kz



**SAMRUK
KAZHYNA
INVEST**

KAZ Ferrite有限责任公司

焦煤富集

一般信息:

股东: 萨姆鲁克卡泽纳投资-25%;

- 水晶投资有限责任公司-75%

产能: 每年50万吨;

员工人数: 158名, 包括8名辅助人员

业务活动:

- 为丰富的焦煤资源作准备;
- 批发煤和加工煤。

现有设施:

- 日常用房、工业磅秤、调度室、铁路尽头有磅秤可直接交付工业现场、试验室。
- 材料和技术资源-装卸作业专用设备和货物运输园区。

投资结构:

- 待售股份-25%

概述:

商务业务可在一块总面积为1.6897公顷的地块上开展, 位于原Maykuduksky工厂(混凝土产品生产)的工业场所范围内。

生产设施主要为破碎机和选煤机, 加上仓库一起构成了选煤生产线。

拟实现效益:

- 提高哈萨克斯坦共和国煤炭工业在EEU和WTO中的竞争力。
- 发展哈萨克斯坦出口潜能。
- 激发选煤领域的应用研究。
- 执行RK法案中《关于节能和提高能效》的有关规定。这是RK法案中煤炭工业发展的项目。

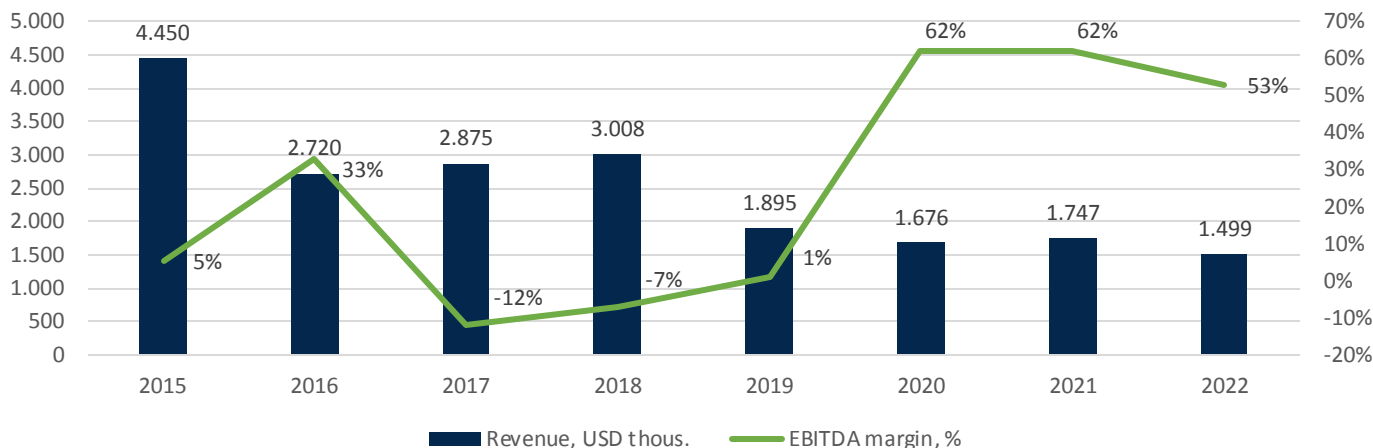
最终产品: 分选后富集煤

位置: 卡拉干达市

卡拉干达



财务指标 (千美元):



联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;
电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话: +442038750157;
电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;
电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;
电邮: ir_beijing@sk.kz



为了获得更多关于投资机会的信息, 接收者应签署一份保密协议。

一般信息:

- 成立于2005年;
- 2014年11月, 萨姆鲁克-卡泽纳投资有限责任公司成为股东方。
- 地址-哈萨克斯坦共和国, 阿拉木图, 阿尔法拉比第19大街, PFC Nurly Tau 2B, 203房

股东：萨姆鲁克卡泽纳投资有限责任公司-49%；

TP金融控制有限责任公司-14%:

Tusupzhanov D.M.- 37%

业务活动:

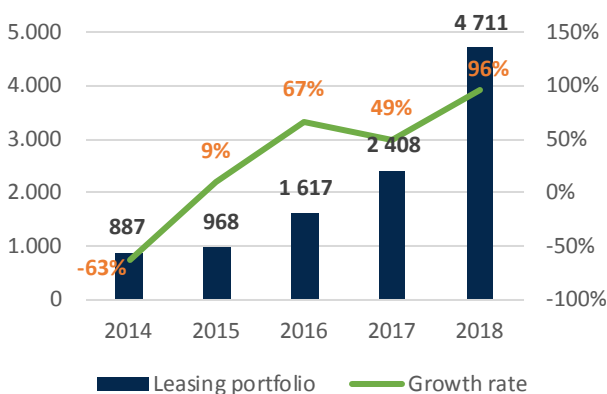
- 租赁业务

待售股份：49%

发展战略:

- 向外国金融机构、地方金融机构和政府基金以优惠条件筹集资金
- 从源头强化客户吸引力。

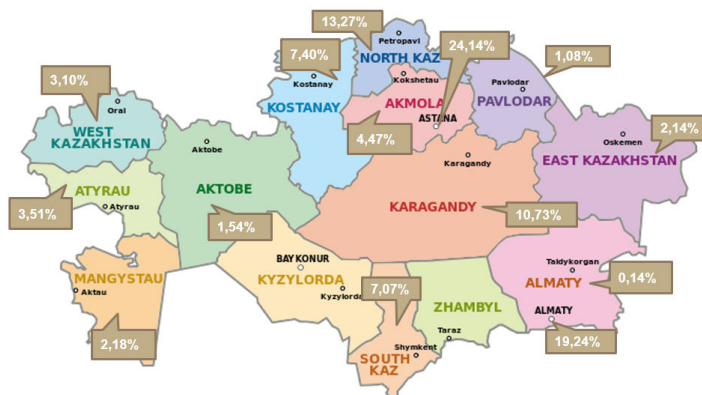
租赁组合，百万坚戈



投资亮点:

- 资产净值40亿坚戈
- 哈萨克斯坦租赁组合价值排名第四
- 租赁组合价值几乎翻番，从24亿坚戈增至47亿坚戈。
- 不良债权比例低于5%
- 自2010年以来，该公司与EDF Damu JSC建立了长期合作伙伴关系，在中小企业项目中筹集了超过25亿坚戈
- 自2018年8月起，租赁集团股票已在哈萨克斯坦证券交易所KASE（科技板）上市。
- 惠誉评级已将租赁集团JSC的长期发行人违约评级（IDR）定为“B”，国家长期评级为“BB+（kaz）”。

按地区划分的租赁组合:



财务指标:

财务指标	实际值					预测值				
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
资产额	3 795 7603	698 3213	620 0134	324 0915	581 6686	999 0337	934 8558	749 0109	434 44610	011 7652
债务	642 468	459 544	276 380	447 648	1 548 3502	685 7903	257 8093	673 4373	925 6504	029 4142
净资产	3 153 2923	238 7773	343 6333	876 4424	033 3184	313 2434	677 0475	075 5735	508 7965	982 3462
净利息收入	131 706	142 728	346 381	444 002	647 128	654 573	707 843	748 092	789 314	831 690
净利润	-604 766	85 485	104 856	532 809	156 876	279 925	363 803	398 527	433 223	473 550
净利率	450%	60%	20%	120%	24%	42%	51%	52%	55%	57%

联系方式:

本部:

电话:+7 (7172) 55
4033:

中邮信总@sk/kz

伦敦办公室:

电话: +442038750157;
电邮: ir_london@sls.kn

的接收者应签署一份保

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;
电邮: ir_moscow@skk.ru

密协议。

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;
电邮: ir_beijing@skkz.com

发起人: 由锡一矿公司运营，并有以下股东

股东:

萨姆鲁克-卡泽纳投资有限责任公司-25%

Berkut矿业有限责任公司-75%

当前阶段: 可行性研究

处理能力: 每年200万吨矿石

原材料: 锡、铜和萤石矿

产品:

主产品:

1) 锡精矿-每年平均2400吨;

2) 锡升华物-每年平均5000吨。

副产品:

1) 铜精矿-每年平均2600吨;

2) 萤石精矿-每年平均178414吨

待售股份: 25 - 100%

销售市场: 哈萨克斯坦, 中国, 俄罗斯

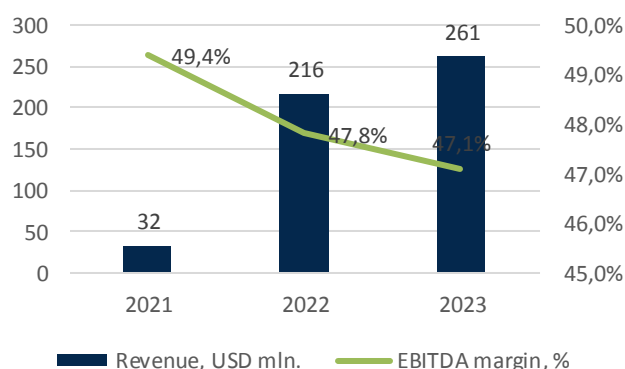
投资机会:

- **现有原材料基地-**根据2012年的矿产储量联合委员会规范，Syrymbet矿藏是哈萨克斯坦唯一，也是世界上最大的未开发的已探明和分类的锡矿。
- **进口替代品和潜在出口物品-**哈萨克斯坦不产锡，完全依赖进口。锡需要从印度尼西亚、俄罗斯、比利时、波兰和中国进口。后者是最大的锡消费国，占世界锡产品总进口量的48%。
- **价格和需求上升-**由于世界经济形势稳定，对锡和锡精矿的需求不断增加，世界锡产品价格目前不断上涨。
- **地下资源使用权合同:** 于1999年8月31日签订，合同号362。有效期-30年（勘探5年，采矿25年）。

关键投资数据

指标	结果
项目实施周期, 年	15
包括投资阶段, 年	2
运营阶段, 年	13
投资额, 百万美元	289
项目净现值, 百万美元	241
项目净现值（未含税收优惠）	167
内部收益率, %	49.6%
EBITDA收益率, %	39%
PI	5.3
投资回收期, 年	5.8
贴现回收期, 年	15

财务指标（百万美元）



地址: 北哈萨克斯坦州

锡一矿公司的工厂

存款准备金

类别	矿石, 千吨	锡, %	锡, 吨
已探明储量	45,756	0.45%	207,177
指示储量	9,092	0.33%	29,701
可期储量	68,450	0.37%	255,482
总计	123,298	0.40%	492,360

联系方式:

本部:

电话:+7 (7172) 55 4033;

电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话:+442038750157;

电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话:+7 495 785 69 80;

电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话:+86 10 8400 40 44;

电邮: ir_beijing@sk.kz

发起人: 哈萨克斯坦国家矿业公司

股东: 萨姆鲁克-卡泽纳主权财富基金的全资子公司

当前阶段: 建设阶段。建设拟于20年代下半段完成。

处理能力: 每年90万吨

剥采比: 平均剥采比为4 tn/m³

生产能力: 平均年产精矿5.88万吨，平均品位为60.8%Pb和262.1 gr/tn Ag

原材料: a) 硫化矿 (59%)，主要矿物-方铅矿，铅含量85%以上；b) 混合矿 (15.5%)，主要矿物为方铅矿和白铅矿；c) 氧化矿 (25.5%)，位于矿带顶部。

投资结构:

- 公司可考虑不同的合作方式，包括出售项目多达100%的股份。
- 融资结构: 50%/50%债务股本比
- 项目实施所需投资总额: 约1.08亿美元

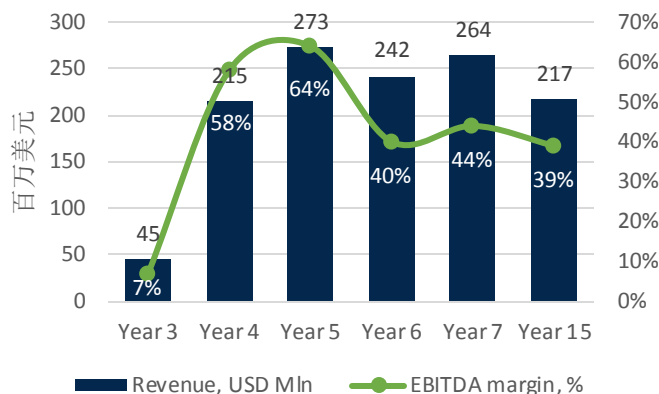
投资机会:

- 中亚的一个**高品位铅银矿床**，含铅量为91.46万吨，含银量为14.2兆盎司。
- 该矿已由IMC Montan根据JORC规范 (2014) 探明，获得了哈萨克斯坦国家储量委员会批准。
- **露天矿床**计划露天开采约50%的矿床，后转入地下开采。
- **发达的基础设施:** 矿山综合设施距铁路80公里，可供电、供水
- **邻近中国和亚洲市场**，世界最大的铅用户
- **经验丰富的管理团队**，在哈萨克斯坦采矿和金属行业拥有丰富的背景。
- **地下资源使用合同**签订于2013年2月20日。-有效期-25年

关键投资数据

指标	结果
项目实施周期, 年	2017-2020
投资额, 百万美元	108
项目净现值, 百万美元	92,7
内部收益率, %	23%
EBITDA收益率, %	41%
PI	1
投资回收期, 年	7
贴现回收期, 年	8

项目盈利能力



地址: 卡拉干达省卡尔卡拉林和Shetsky区



矿床储量

类别	矿石, 吨	铅, 百分比	铅, 吨
已探明储量	14 289 062	4.74	677 302
可期储量	5 817 687	4.08	237 362
总计	20 106 749	4.55	914 663

来源: IMC Montan报告, 2016年

联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;
电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话: +442038750157;
电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;
电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;
电邮: ir_beijing@sk.kz



发起人：哈萨克斯坦国家矿业公司

股东：萨姆鲁克-卡泽纳主权福利基金-93%
ENRC N.V.-7%

当前阶段：建设阶段（2024年）

项目概况：本工程包括开挖、建设加工厂和炼钢厂。

投资结构：

- 公司可考虑不同的合作方式，包括出售项目多达100 %的股份。

基础设施

- 最近的火车站普利西穆斯卡亚距离矿床16公里。
- 两条500千伏和100千伏电力线位于距离矿床50公里和20公里处。

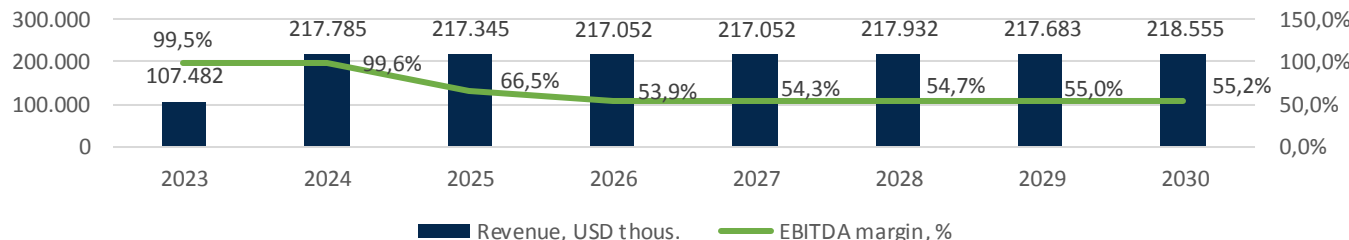
关键投资数据

指标	结果
项目实施周期，年	2015-2024
投资额，百万美元	3 246
项目净现值，百万美元	314
内部收益率，%	23,3%
PI	1,75
投资回收期，年	8
贴现回收期，年	9

地址：阿克莫拉省Zharkain区，靠近普利西穆斯卡亚火车站（16公里）



预计财务指标（千美元）



投资亮点：

- 位于哈萨克斯坦的铁矿床，C1+C2级铁矿石储量为7.292亿吨。
- 储量已探明，已经哈萨克斯坦国家储量委员会批准
- 露天矿床可以低剥采比开采。
- 邻近中国和亚洲市场，全球最大的主要消费者
- 经验丰富的管理团队，在哈萨克斯坦采矿和金属行业拥有丰富的背景。
- 地下资源使用权：于2007年签订的第2519号合同，可进行为期2年的铁矿石勘探，开采期至2034年。

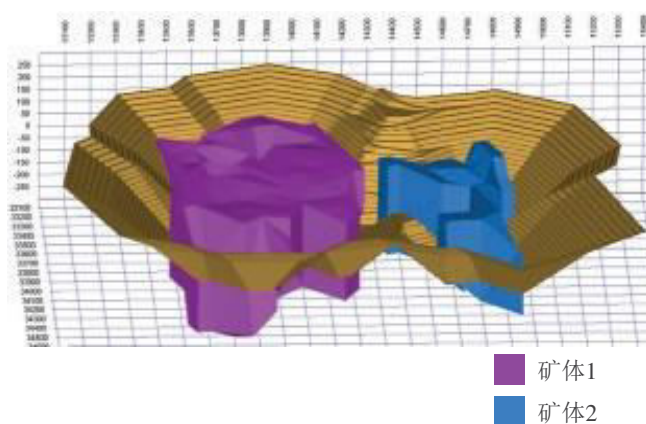
矿产资源库

分 级	矿 石 (百万 吨)	平均品位 (%)			表外资源
		Fe	TiO ₂	V ₂ O ₅	
C1	528.5	15.88	2.08	0.13	36.79 (Fe—11.83 %)
C2	200.7	15.67			
P1	1,975.5	16.64			



注释：A, B, C1和C2
可保留

矿床模型



联系方式：

本部：

电话：+7 (7172) 55
4033;

伦敦办公室：

电话：+442038750157;
电邮：ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话：+7 495 785 69 80;
电邮：ir_moscow@sk.kz

北京办公室：

电话：+86 10 8400 40 44;
电邮：ir_beijing@sk.kz

发起人: 哈萨克斯坦国家矿业公司

股东: 萨姆鲁克-卡泽纳主权财富基金的全资子公司

当前阶段: 已完成工程总承包投标, 拟按欧洲复兴开发银行采购规则执行合同, 这意味着遵守严格的担保和要求。

预计生产能力: 年产矿石400万吨

原材料: 闪锌矿、方铅矿和黄铁矿

投资结构:

- 公司可考虑不同的合作方式, 包括出售项目多达100 %的股份。
- 公司拥有必要的财力和技术资源, 以保证项目的顺利实施和稳定发展。资本性支出的融资为100%, 其中2.952亿美元将通过欧洲复兴开发银行的贷款进行融资。

现有设施:

矿床自有长27公里的铁路线, 自有电力线16公里, 有带2台各40MW变压器的变电站, 可供水, 完备的地下基础设施。

关键投资数据

指标	结果
项目实施周期, 年	2014-2020
投资额, 百万美元	650
项目净现值, 百万美元	200
内部收益率, %	19%
投资回收期, 年	9
贴现回收期, 年	15

地址: 克孜勒奥尔达省Zhanakorgan区

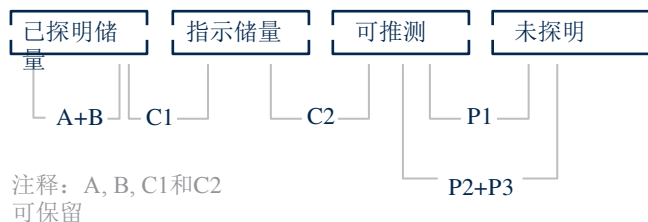


投资机会:

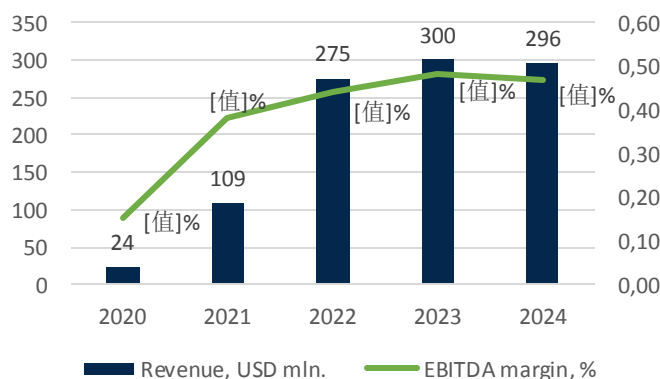
- 哈萨克斯坦最大的锌铅矿床, 资源类别为B+C1+C2 (GKZ) -1.275亿吨矿石, 锌和铅品位分别为4.27%和1.28%。目前正在进行确认性勘探和钻探工作, 应可在2018年底按JORC规范提供与所列数据类似的已探明, 可推定&可推测资源。
- 按资源量排名为世界第22位的锌矿
- 邻近中国和亚洲市场, 全球最大的主要消费者
- 经验丰富的管理团队, 在哈萨克斯坦采矿和金属行业拥有丰富的背景。
- 地下资源使用权: 于2002年签署了第935号合同, 可开采多金属矿至2047年

矿产资源库(GKZ)

分级	矿石 (百万吨)	平均品位 (%)	
		铅	锌
B级	8.4	1.48	4.29
C1	104.5	1.30	4.28
C2	14.6	1.06	4.22
表外资源	119.6	0.61	2.71



财务指标 (百万美元)



联系方式:

本部:

电话:+7 (7172) 55 4033;

电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话:+442038750157;

电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话:+7 495 785 69 80;

电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话:+86 10 8400 40 44;

电邮: ir_beijing@sk.kz

发起人: 哈萨克斯坦国家矿业公司

股东: 萨姆鲁克-卡泽纳主权财富基金的全资子公司

当前阶段: 建设期

处理能力: 露天开采每年90万吨
地下开采每年80万吨矿石

原材料: 主要元素: 铜 (Cu)

伴生元素: 金 (Au)。

投资结构:

- 公司可考虑不同的合作方式, 包括出售项目多达70 %的股份。

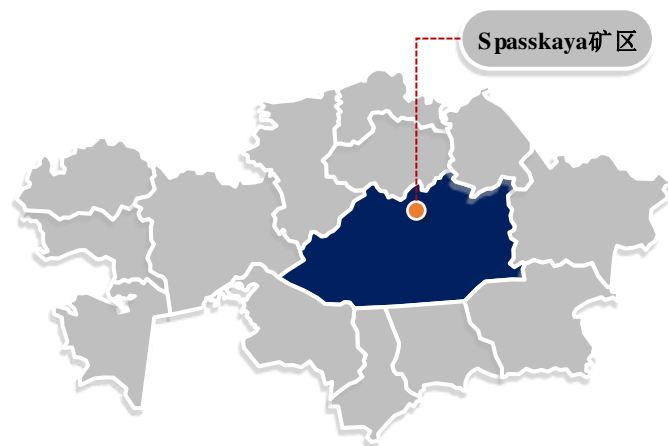
现有设施:

- 该矿床位于哈萨克斯坦的工业区卡拉干达省。
- 主要公路穿过矿区中心, 有多条道路可通达矿区的大部分区域。

关键投资数据

指标	结果
投资额, 百万美元	94,9
项目净现值, 百万美元	115,8
内部收益率, %	23%
EBITDA收益率, %	41%
PI	1
投资回收期, 年	7
贴现回收期, 年	8

地址: 卡拉干达省

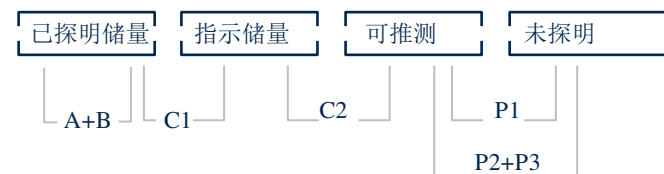


投资机会:

- **位于哈萨克斯坦的铜矿床**, C2+P1+P2类预测储量为120万吨 (铜)
- Spasskaya项目占地6271平方公里, 位于阿斯塔纳东南150公里处。
- **邻近中国和亚洲市场**, 全球最大的主要消费者
- **经验丰富的管理团队**, 在哈萨克斯坦采矿和金属行业拥有丰富的背景。

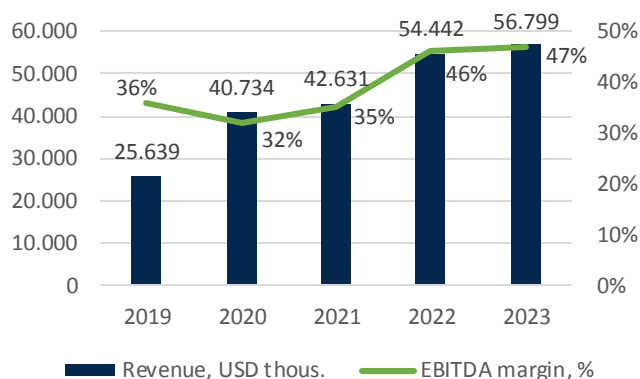
矿产储量 (GKZ)

矿产	资源	
	C2 + P1 + P2	C1
Spasskaya矿区	预测储量为120万吨 (铜) 10-15吨 (金) 100-150吨 (银)	
Hadzhikongan矿床		540万吨矿石 9.85万吨铜(1.8 %) 103.3吨银(18.9 g/t)



注释:
A, B, C1和C2
可保留

预计财务指标 (千美元)



联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;
电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话: +442038750157;
电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;
电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;
电邮: ir_beijing@sk.kz

发起人: 哈萨克斯坦国家矿业公司

股东: 萨姆鲁克-卡泽纳主权财富基金的全资子公司

项目概况: 该厂的工业综合设施由两个总容量各为30 MVA的矿石热熔炉以及德国制造商西马克的专用设备组成, 该公司是埋弧电炉市场的领导者之一。

项目能力: 2.39万吨硅

投资结构:

- 公司可考虑不同的合作方式, 包括出售项目多达100 %的股份。

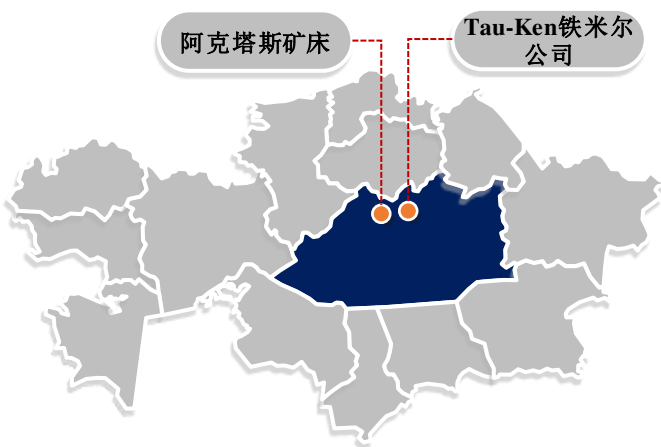
现有设施:

- 从阿克塔斯到杰兹卡兹甘的公路长125公里。
- 硅质脉石采用公路和铁路运输, 总距离704公里。

关键投资数据

指标	结果
项目实施周期, 年	2014-2015
项目净现值, 百万美元	31
内部收益率, %	21%
PI	1
投资回收期, 年	7
贴现回收期, 年	9

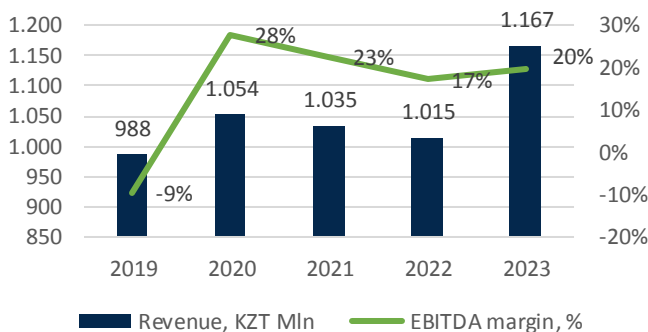
地址: 卡拉干达地区



投资机会:

- 所有产品**均销往欧洲国家、俄罗斯、加拿大和美国。
- 拟向**吉尔吉斯斯坦销售**, 以取代中国供应的硅。
- 工厂的主要产品是商用硅**, 用于铝生产以及化工行业生产铝硅合金、高纯度半导体和有机硅。公司还生产副产品: 硅渣和硅灰(硅粉)
- 经验丰富的管理团队**, 在哈萨克斯坦采矿和金属行业拥有丰富的背景。
- 地下资源使用权:** 于2008年10月9日签署了第2810号合同, 可开采硅质脉石25年。

预计财务指标



原材料基地-硅质脉石矿床

主要特点:

- 阿克塔斯硅质脉石矿床位于卡拉干达地区乌雷套区, 在杰兹卡兹甘西北方130公里处, 距阿克塔斯矿床1.5-2公里。
- 截至2017年1月1日, 石英矿床总储量约为400万吨, 平均二氧化硅含量为99.5%;
- 该矿床石英纯度高, 最适合生产高品位硅。

阿克塔斯矿床储量

矿物资源	计量单位	剩余资源			
		B级	C1	B+C1	C2
水晶原料	吨	-	791.1	791.1	396.0
压电石英	kg/mbi	-	1,457.0	1,457.0	582.0
熔炼水晶	吨	-	424.0	424.0	97.8
硅质脉石	千吨	1,168.9	2,820.1	3,989.0	304.0

总产量-6.2776万吨硅 (2014-2018年)

联系方式:

本部:

电话:+7 (7172) 55 4033;
电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话:+442038750157;
电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话:+7 495 785 69 80;
电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话:+86 10 8400 40 44;
电邮: ir_beijing@sk.kz

发起人: 哈萨克斯坦国家矿业公司

股东: 萨姆鲁克-卡泽纳主权财富基金的全资子公司

项目概况: 黄金精炼厂临近阿斯塔纳，采用环保技术对贵金属进行电化学精炼。

项目能力: 每年25吨黄金，50吨白银

投资结构:

- 公司可考虑不同的合作方式，包括出售项目多达100 %的股份。

投资机会:

- **所有产品**均出售给哈萨克斯坦国家银行。
- **产出99.99%的标准金锭**（400盎司）、标准银锭（1000盎司）、定量金银锭（100克、250克、500克、1000克），以及可在国际市场上流通的颗粒。
- 可将黄金产量提高到75吨
- 经济特区“阿斯塔纳新城”工业园区**税收优惠**
- 拥有最现代化设备的**中心工厂实验室**

关键投资数据

指标	结果
项目实施周期，年	2012-2013
项目净现值，百万美元	0,90
内部收益率，%	12,5%
投资回收期，年	16
贴现回收期，年	18

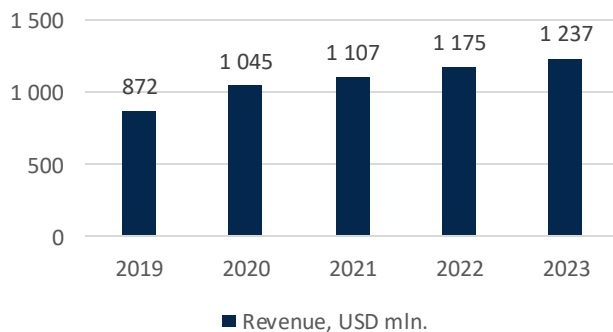
中心实验室

- **实验室可快速分析和取样**-使用X射线仪器和化学分析法对来料的成分进行定量分析。
- **光谱实验室**-对成品进行质量控制，确保符合国际和国家标准
- **理化分析实验室**-控制技术产品、中间产物和废弃物的成分，以符合工艺规程。

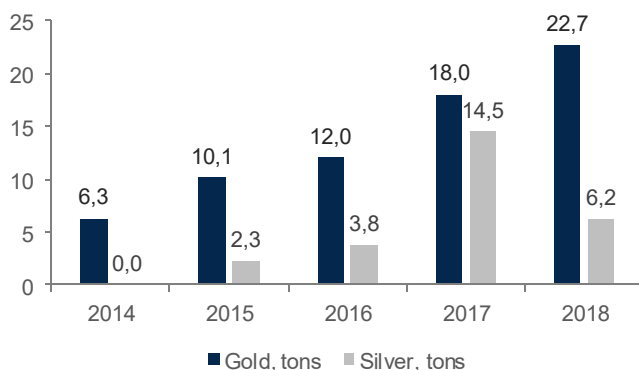
地址: 临近阿斯塔纳的经济特区工业园区



预计财务指标:



产品:



联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;
电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话: +442038750157;
电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;
电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;
电邮: ir_beijing@sk.kz

发起人: 联合化学有限责任公司

运营公司: 哈萨克斯坦石化工业公司

股东: 几乎为萨姆鲁克-卡泽纳主权财富基金的全资子公司 (1%为私人投资者所有)

项目概况: 对原油进行深加工, 开发具有广泛用途的工业初级产品和消费品

生产能力: 每年50万吨

当前阶段: 建设阶段 (2021年)

原材料: 田吉兹气田所产丙烷气

融资结构: 债务 (中国国家开发银行) /股本比为79:21

当前状态:

- 正根据与中国化学签订的工程总承包合同, 进行详细设计和施工工作。
- 长期项目已到位

投资结构:

- 待售股份-48%

现有设施:

- 所有必要的基础设施将于2020年建成, 包括整个生产基础设施 (燃气轮机发电厂、压缩空气和氮气装置、水处理装置)

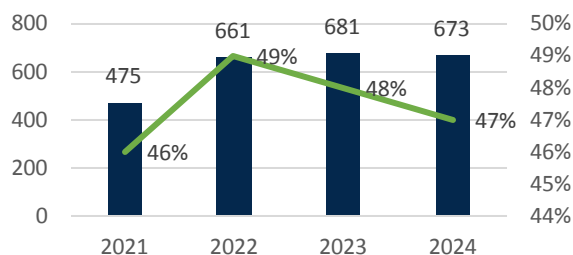
投资机会:

- 位于经济特区内可获得财政优惠和奖励
- 长期使用低成本原料 (与田吉兹雪弗龙石油公司签订丙烷供应协议)
- 选址利于供应欧洲和亚洲市场。100%产出的承购合同已就绪。
- 鲁玛斯科技- 该技术的认证供应商, 市场领先公司之一
- 项目具有较强的经济效益

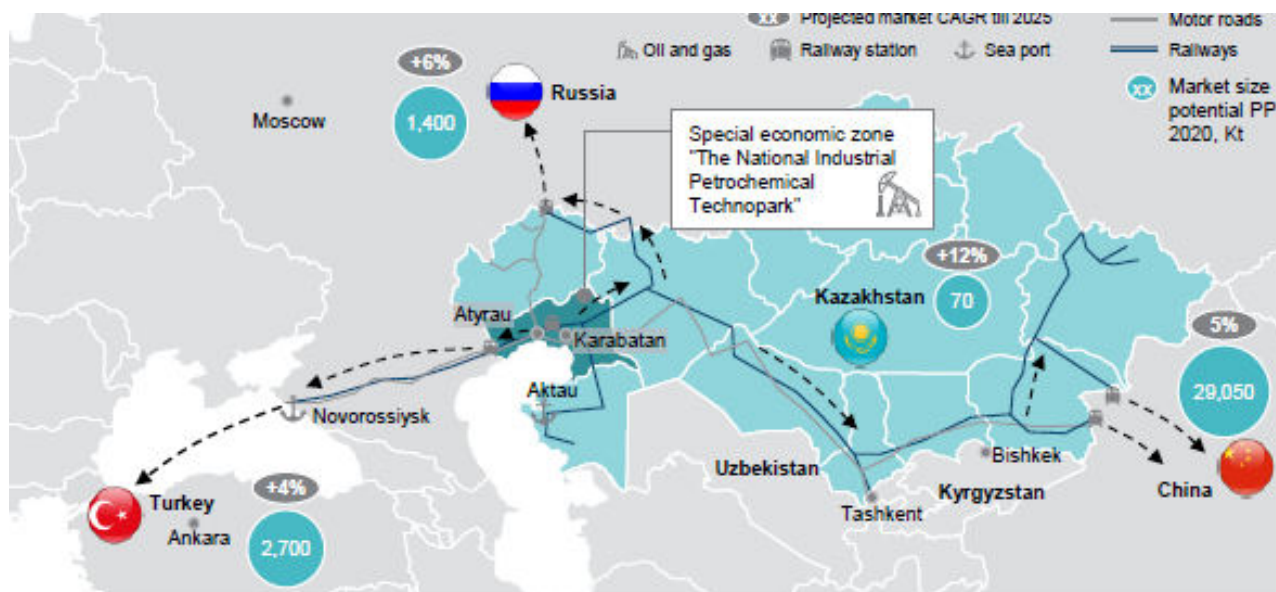
关键投资数据

指标	结果
投资额, 百万美元	2 630
净现值, 百万美元	350
资产内部收益率, %	12,5%
EBITDA利润率, %	45%
投资回收期, 年	8
贴现回收期, 年	12

预计财务指标:



地址: 阿特劳地区, 国家工业石油化学技术园经济特区



联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;

电邮: info@sk.kz

伦敦办公室:

电话: +442038750157;

电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;

电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;

电邮: ir_beijing@sk.kz

一般信息:

- 成立于2012年, 2015年开始运营;

股东: 联合化学有限责任公司-99%

丙烯包装有限责任公司-1%

业务活动:

- BOPP的生产(900吨/月)
- 仿拉菲PP编织袋(每月高达250万只)

投资结构:

- 待售股份-99%
- 该工厂在运营中, 启动该项目无需资本性支出。

发展战略:

- 在国内和乌兹别克斯坦市场取代进口BOPP膜;
- 可从哈萨克斯坦石化工业公司获取廉价原材料(从2022年开始)。

设备供应商:



现有设施:

- BOPP膜(安德里茨)-3层; 膜宽4.75 m; 日产量24-36吨。
- 编织袋(史太林格)-广告明星袋和常规袋; 日产量7.5-10万件
- PE膜(冠利)-三层气泡挤出吹塑; 日产8-12吨。
- 冷热仓库

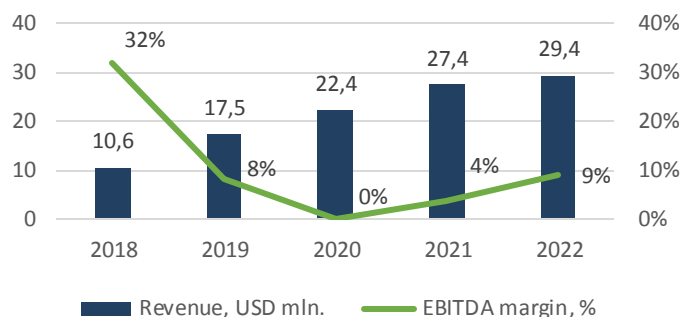
商业地理:



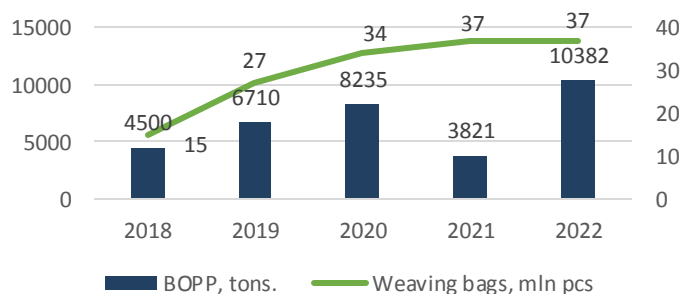
投资机会:

- 该厂是中亚地区唯一一家有11000吨/年产能的BOPP膜生产商。
- 地址: 阿特劳地区, 国家工业石油化学技术园经济特区。
- 可进入当地的火车站。
- 所有设备的运行时间少于4年。
- 免除财产税、增值税和企业所得税
- SEZ NIPT提供的即插即用基础设施
- 可从哈萨克斯坦石化工业公司获取廉价原材料(预计2022年)。
- 靠近欧洲和中亚市场
- 经验丰富的生产团队

财务指标:



运营指标:



联系方式:

本部:

电话: +7 (7172) 55 4033;
电邮: ir@sk.kz

伦敦办公室:

电话: +442038750157;
电邮: ir_london@sk.kz

莫斯科办公室

电话: +7 495 785 69 80;
电邮: ir_moscow@sk.kz

北京办公室:

电话: +86 10 8400 40 44;
电邮: ir_beijing@sk.kz

