

### 我們的公司歷史

我們之主要業務實體為華耐(香港)之全資附屬公司華耐(宜興)。華耐(香港)為Sinoref (BVI)之全資附屬公司，而Sinoref (BVI)則由本公司全資擁有。我們已就全球發售進行若干重組步驟，進一步資料已載於本招股章程「重組」一節。

### 華耐國際

華耐國際於二零零五年四月二十八日於英屬處女群島註冊成立，其法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的普通股。華耐國際為一家投資控股公司，除持有華耐(宜興)的權益外，其在過去並無從事任何其他業務。

於二零零五年四月二十九日，華耐國際由徐先生持有35%，張博士持有30%，徐葉新先生(徐先生的胞弟)持有20%，顧敖行先生持有5%，符承征先生持有5%及另外一位中國籍人士(吳衛群先生)持有5%。

於二零零六年六月八日，華耐國際由徐先生持有45%，張博士持有10%，徐葉新先生(徐先生的胞弟)持有27%，顧敖行先生持有6%，符承征先生持有6%及另外一位中國籍人士(吳衛群先生)持有6%。

於二零零七年一月五日，華耐國際由徐先生持有約53%，張博士持有約6%，徐葉新先生(徐先生的胞弟)持有約35%及符承征先生持有約6%。

於二零零七年十一月十九日，華耐國際由徐先生持有約58%，張博士持有約6%，符承征先生持有約6%，顧敖行先生持有約8%，王志中先生持有約2%，一位中國籍人士(劉財軍先生)持有約7%以及另外一位中國籍人士(崔俊瑞先生)持有約13%。

於二零零八年八月一日，華耐國際由徐先生持有約42%，張博士持有約5%，符承征先生持有約3%，顧敖行先生持有約4%，王志中先生持有約2%，高志龍先生持有27%及柴希樹先生持有17%。

於最後可行日期，華耐國際由徐先生持有約40%，張博士持有約10%，符承征先生持有約3%，顧敖行先生持有約4%，王志中先生持有約2%，高志龍先生持有25%以及柴希樹先生持有16%。

### 華耐(宜興)

本公司之歷史自華耐(宜興)於二零零五年七月二十日成立起開始。根據華耐(宜興)日期為二零零五年七月十八日之組織章程細則，華耐(宜興)之註冊資本6,000,000美元會由華耐國際出資，而華耐(宜興)之主要業務包括製造先進鋼水控流產品。

於二零零五年七月十九日，相關中國監管機關批准上述華耐(宜興)之組織章程細則，以及由華耐國際成立華耐(宜興)。華耐(宜興)分別於二零零五年七月十九日及二零零五年七月二十日獲授中國外商投資企業批准證書(「批准證書」)以及營業執照。於二零零五年七月二十五日，華耐(宜興)之繳足股本為2,000,000美元。於二零零六年一月二十三日，其繳足股本增加至4,000,000美元。所有有關股本由華耐國際出資。

於二零零六年十二月十二日，華耐國際與華鉅訂立股本轉讓協議，據此，華耐國際同意轉讓其於華耐(宜興)之22%股本權益(即繳足股本1,320,000美元)予華鉅，代價為1,320,000美元，此代價乃根據當時的繳足股本釐定。華鉅於二零零六年一月十九日於香港註冊成立，其法定及已發行股本為10,000港元，分為10,000股每股面值為1.00港元的普通股。華鉅由張博士建立，作為他對華耐(宜興)控股權益的投資工具。華鉅自註冊成立以來由張博士全資擁有，除持有華耐(宜興)的權益外，華鉅並無從事任何其他業務。有關轉讓之批准於二零零七年五月十四日自相關中國監管機關取得。華耐(宜興)分別在二零零七年五月及於二零零七年八月六日取得有關轉讓之批准證書及已更新營業執照。

於二零零七年七月十八日，華耐(宜興)之繳足股本為5,000,000美元，當中華耐國際及華鉅各自分別注資3,680,000美元及1,320,000美元。於二零零八年七月三日，華耐(宜興)之註冊資本6,000,000美元經已繳足，當中華耐國際及華鉅各自分別注資4,680,000美元(相當於78%)及1,320,000美元(相當於22%)。

於二零零九年八月，張博士(作為華鉅唯一股東)基於其個人原因而需要獲得資金來源，而華耐國際當時的股東則有意增加對華耐(宜興)的投資。於二零零九年八月二十二日，華耐國際及華鉅訂立股本轉讓協議，據此，華鉅同意轉讓其於華耐(宜興)之17%股本權益(即繳足股本1,020,000美元)予華耐國際，代價為1,020,000美元，此代價乃根據當時的繳足股本釐定。有關轉讓之批准於二零零九年九月二十三日自相關中國監管機關取得。華耐(宜興)之組織章程細則已因而作出修訂以反映有關股權變動。華耐(宜興)分別於二零零九年九月二十三日及二零零九年十月九日獲授已更新批准證書及已更新營業執照。

---

## 歷史及發展

---

於二零一零年二月二日，作為重組的一部分並為精簡華耐(宜興)之結構，華耐國際與華鉅訂立股本轉讓協議，據此，華鉅同意向華耐國際轉讓其於華耐(宜興)的5%股本權益(即繳足股本300,000美元)，代價為華耐國際配發及發行其股本中263,158股每股面值0.01美元的股份予張博士(按華鉅指示)，以換取有關股本權益。此代價是參考張博士透過華耐國際獲得之華耐(宜興)5%股權釐定。有關轉讓已於二零一零年二月二十三日獲相關中國監管當局審批通過。華耐(宜興)分別於二零一零年二月二十三日及二零一零年三月九日獲授已更新批准證書及已更新營業執照。

於二零一零年三月八日，華耐國際與華耐(香港)訂立股本轉讓協議，據此，華耐(香港)同意收購華耐(宜興)全部股本權益，代價為華耐(香港)促使Sinoref (BVI)向華耐國際配發及發行Sinoref (BVI)股本中一股面值1港元的股份，以換取有關股本權益。有關轉讓已於二零一零年三月二十二日獲相關中國監管當局審批通過。華耐(宜興)分別於二零一零年三月二十二日及二零一零年三月二十五日獲授已更新批准證書及已更新營業執照。

於最後可行日期，華耐(宜興)之註冊資本全部由華耐(香港)擁有。華耐(宜興)之主要業務包括製造先進鋼水控流產品。

### 華耐(香港)

於二零一零年二月十七日，華耐(香港)於香港根據公司條例註冊成立，以作為本集團之中介公司，其法定股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1港元之股份。同日，華耐(香港)向Sinoref (BVI)配發及發行一股股份。華耐(香港)自其註冊成立起至最後可行日期一直為Sinoref (BVI)之全資附屬公司。

### Sinoref (BVI)

於二零一零年一月十二日，Sinoref (BVI)於英屬處女群島註冊成立，以作為本集團之中介公司，其法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元之股份。同日，Sinoref (BVI)向華耐國際配發及發行一股股份。

根據重組，Sinoref (BVI)於二零一零年三月二十五日進一步配發及發行其股本中一股入賬列作繳足的股份予華耐國際。根據(其中包括)華耐國際(作為賣方)與本公司(作為買方)於二零一零年六月七日訂立的股份購買協議，本公司收購Sinoref (BVI)全部已發行股本(即兩股每股面值1.00美元的股份)，代價為本公司(i)將華耐國際股東當時持有的1,000,000股未繳股款的股份按面值入賬列作繳足股款；及(ii)根據華耐國際指示按華耐國際股東分別於華耐國際的持股比例向該等人士配發及發行1,000,000股入賬列作繳足的股份。截至最後可行日期，Sinoref (BVI)為本公司之全資附屬公司。

### 本公司

就上市而言，本公司於二零一零年二月四日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其因重組而成為本集團之最終控股公司。重組之詳情已載於本招股章程「重組」一節。

有關列示本集團於(i)重組後及緊接全球發售及資本化發行前的股權架構；及(ii)資本化發行及全球發售完成後(假設超額配股權並無獲行使以及概無因行使根據購股權計劃可能授出的任何購股權而發行任何股份)之股權架構，請參閱本招股章程「重組」一節。

### 我們的業務歷史

於二零零五年，在先進鋼水控流產品業具備逾二十五年豐富經驗的徐先生及張博士透過成立華耐(宜興)而創辦本集團，藉此從事先進鋼水控流產品業務。

在成立華耐(宜興)後不久，我們開始設計及興建位於中國江蘇省宜興市諸橋工業區的生產廠房。我們廠房的建築工程及我們生產設施的裝置與試行需時約一年，已於二零零六年完成。於該期間，我們亦在部署銷售及市場推廣策略，並建立我們的核心管理團隊。我們根據創辦人過往的工作及業務經驗，將中型製鋼公司定為初始目標客戶，並與目標客戶建立客戶關係。其後，我們為這些製鋼公司的生產設施量身訂造我們的產品。

於二零零六年十二月，我們完成產品試產，並於二零零七年一月在我們目標客戶的鋼鐵生產廠房進行測試。我們的產品成功通過目標客戶要求的多種測試，而我們在二零零七年第一季開始向兩間製鋼公司供應產品。

於二零零七年十一月，我們展開與內蒙科大的技術合作，以開發產品及CSP浸入式水口項目(「CSP項目」)。於二零零七年年終時，我們的客戶數目由兩名增至七名。

我們已繼續加大銷售及市場推廣力度，致力令產品系列多元化，務求配合不同製鋼公司的需要。截至二零零九年底，我們的客戶數目已增至18名，而於最後可行日期，我們的客戶基礎進一步升至20名，其中多名為中國著名製鋼集團的成員公司。

我們有一支內部研發團隊。於最後可行日期，我們已分別取得可控制流入氣體的整體式塞棒產品及在CSP項目下開發的新產品薄板坯浸入式水口的兩項專利註冊(均就實用新型專利)。我們亦已就我們在往續期間在CSP項目下開發的產品薄板坯浸入式水口及可控制流入氣體的整體式塞棒(均就發明專利)、另外兩項新產品(就實用新型及發明專利)和一項產品(就實用新型專利)申請註冊專利。

---

## 歷史及發展

---

以下為我們自二零零五年創立以來直至最後可行日期止的業務發展里程碑：

時間	事項
二零零五年七月	成立華耐(宜興)
二零零五年十一月至 二零零六年十一月	興建生產廠房
二零零六年十二月	開始試產
二零零七年二月	開始向雲南昆明鋼鐵公司(其成為武漢鋼鐵集團之一家成員公司)供應產品
二零零七年三月	開始向寶鋼集團供應產品
二零零七年五月	開始向杭州鋼鐵集團供應產品
二零零七年十月	與內蒙科大訂立框架合作協議，以開發產品
二零零七年十一月	就CSP項目與內蒙科大展開合作
二零零七年十二月	— 客戶數量增至七名 — 本集團產品的銷量達1,027噸
二零零八年十二月	— 與內蒙科大合作改良梅山#2鑄機浸入式水口優化項目 — 客戶數目增至11名 — 本集團產品的銷量達1,713噸

---

## 歷史及發展

---

二零零九年一月	獲中共江蘇宜興經濟開發區工作委員會及江蘇宜興經濟開發區管理委員會頒授二零零八年環境創優先進單位認證
二零零九年四月	為在CSP項目下開發的新產品薄板坯浸入式水口申請註冊專利(就發明及實用新型專利)
二零零九年六月	於南京舉行的薄帶連鑄國際性會議上向國際製鋼公司展示我們的產品
二零零九年七月	為我們的新產品可控制流入氣體的整體式塞棒(就發明及實用新型專利)申請註冊專利
二零零九年九月	就我們製造及維修的鋁碳等靜壓產品(即我們產品的正式名稱)(在許可範圍)獲北京博天亞認證有限公司頒授ISO 9001質量管理體系認證
二零零九年十月	開始向武漢鋼鐵集團供應產品
二零零九年十二月	<ul style="list-style-type: none"><li>— 客戶數目增至18名</li><li>— 本集團產品的銷量達3,972噸</li><li>— Casco (USA) Inc.與我們訂立有關薄帶連鑄技術之合作協議</li></ul>
二零一零年一月	<ul style="list-style-type: none"><li>— 為在CSP項目下開發的新產品薄板坯浸入式水口取得註冊專利(就實用新型專利)</li></ul>

---

## 歷史及發展

---

- 二零一零年二月

  - 與根基深厚的全球鋼水控流產品經銷商Carboref GMBH (「Carboref」)就把我們的產品銷往歐洲訂立諒解備忘錄，有關詳情披露於本招股章程內「業務」一節之「業務策略」一段。Carboref已下訂單訂購我們的產品作試驗性用途
  
- 二零一零年三月

  - 與中鋼上海公司(「中鋼」)就於韓國及台灣銷售我們的產品訂立框架協議，有關詳情披露於本招股章程內「業務」一節之「業務策略」一段
  - 與上海大學訂立協議，共同研發薄帶連鑄工序所用的鋼水布流器及側封板
  
- 二零一零年五月

  - 就新產品一種內裝浸入式水口申請註冊專利(就實用新型專利)
  - 就新產品複合式棒頭結構塞棒申請註冊專利(就發明及實用新型專利)
  
- 二零一零年五月

  - 就新產品可控制流入氣體的整體式塞棒取得專利註冊(就實用新型專利)