

附錄三 A

繼承集團的未經審計備考財務資料

A. 繼承集團的備考財務資料之編製基準

下文呈列的未經審計備考財務資料乃為說明以下目的而編製：(a)繼承集團（定義見通函）的綜合財務狀況（猶如特殊目的收購公司併購交易已於2024年9月30日完成）；(b)繼承集團的綜合業績及現金流量（猶如特殊目的收購公司併購交易已於2023年1月1日完成）；及(c)繼承公司擁有人應佔繼承集團的綜合有形資產淨值（猶如特殊目的收購公司併購交易已於2024年9月30日完成）。該等期間按目標公司為會計收購人之基準呈列。

繼承集團的未經審計備考綜合財務資料以人民幣呈列及乃僅為說明用途而編製，由於其假設性質使然，未必真實反映繼承集團於2024年9月30日的綜合財務狀況或繼承集團於截至2023年12月31日止年度的綜合業績及現金流量。

備考財務資料乃基於Aquila Acquisition Corporation（「Aquila」）於2024年6月30日的財務狀況表（載於Aquila於2024年8月28日發佈的截至2024年6月30日止六個月的中期報告）及Aquila截至2023年12月31日止年度的損益及其他全面收益表及現金流量表（載於Aquila於2024年3月28日發佈的截至2023年12月31日止年度的年報）以及找钢产业互联集团（「目標公司」）及其附屬公司（包括綜合聯屬實體（定義見本通函附錄一））（下文統稱為「目標集團」）於2024年9月30日的綜合財務狀況表及目標集團截至2023年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表及綜合現金流量表（摘錄自本通函附錄一所載目標集團的會計師報告）編製，並已作出隨附附註所述備考調整（其因特殊目的收購公司併購交易直接產生並具有事實根據且根據上市規則第4.29及14.69(4)(a)(ii)條編製）。

2024年6月30日之後，Aquila概無發生任何可能會對繼承集團造成重大財務影響的重大交易。

備考財務資料乃假設(i)合併前資本重組（定義見本通函，詳見本通函「目標集團的歷史、重組及公司架構－合併前資本重組」一段）完成；(ii)概無Aquila A類股東行使其請求權；(iii) 60,530,000股繼承公司A類股份（可予調整）已根據PIPE投資協議發予PIPE投資者；(iv)概無獲准許股權融資可達成；及(v)概無Aquila上市權證持有人選擇根據權證贖回贖回任何Aquila上市權證而編製。此外，未經審計備考財務資料呈列以下兩種贖回方案。

- **假設不贖回（方案I）**：本報告假設概無Aquila A類股東行使其權利贖回其所持任何Aquila A類股份且因此交割時於託管賬戶所持金額可悉數用於特殊目的收購公司併購交易。
- **假設最大程度贖回（方案II）**：本報告假設贖回100,065,000股Aquila A類股份（即最高贖回數額）。方案II乃根據方案I的相同假設編製，並附帶其他調整以反映最大程度贖回的影響。

附錄三 A

繼承集團的未經審計備考財務資料

未經審計備考財務資料應與以下各項一併閱讀：

- 未經審計備考財務資料的隨附附註；
- 本通函附錄一所載目標集團截至2024年9月30日及截至2023年12月31日止年度的歷史財務資料及相關附註；
- Aquila於2024年3月28日發佈的截至2023年12月31日止年度的年報所載Aquila截至2023年12月31日止年度的經審計財務報表及相關附註；
- Aquila於2024年8月28日發佈的截至2024年6月30日止六個月的中期報告所載Aquila截至2024年6月30日的未經審計簡明財務報表及相關附註；及
- 特殊目的收購公司併購交易的財務資料及本通函其他章節所載的其他財務資料。

B. 繼承集團的未經審計備考財務資料

(i) 繼承集團於2024年9月30日的未經審計備考綜合財務狀況表

	於2024年6月30日		於2024年9月30日		備考調整					於2024年9月30日		於2024年9月30日	
	Aquila (附註1)		目標集團 (附註2)		備考調整					繼承集團 (方案I)		繼承集團 (方案II)	
	千港元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(附註3)	(附註4(a))	(附註5)	(附註6(a))	(附註7)		(附註6(a))	(附註7)		
非流動資產													
物業及設備	-	-	208,241	208,241	-	-	-	-	-	208,241	-	-	208,241
使用權資產	-	-	32,245	32,245	-	-	-	-	-	32,245	-	-	32,245
商譽	-	-	31,954	31,954	-	-	-	-	-	31,954	-	-	31,954
無形資產	-	-	110,968	110,968	-	-	-	-	-	110,968	-	-	110,968
於聯營公司及合營企業的權益	-	-	45,582	45,582	-	-	-	-	-	45,582	-	-	45,582
按公允價值計入損益 (「按公允價值計入損益」) 的金融資產	-	-	43,379	43,379	-	-	-	-	-	43,379	-	-	43,379
預付款項及其他應收款項	-	-	7,648	7,648	-	-	-	-	-	7,648	-	-	7,648
	-	-	480,017	480,017	-	-	-	-	-	480,017	-	-	480,017
流動資產													
存貨	-	-	26,833	26,833	-	-	-	-	-	26,833	-	-	26,833
貿易應收款項、預付款項 及其他應收款項	-	-	9,311,569	9,311,569	-	(2,687)	-	-	-	9,308,882	-	-	9,308,882
按公允價值計入其他全面 收益(「按公允價值 計入其他全面收益」)的 金融資產	-	-	275,157	275,157	-	-	-	-	-	275,157	-	-	275,157
衍生金融工具	-	-	304	304	-	-	-	-	-	304	-	-	304
受限制現金	1,000,650	902,386	458,554	1,360,940	-	-	-	(902,386)	-	458,554	-	-	458,554
現金及現金等價物	71,839	64,784	435,747	500,531	-	(68,365)	509,561	902,386	-	1,844,113	(902,386)	-	941,727
	1,072,489	967,170	10,508,164	11,475,334	-	(71,052)	509,561	-	-	11,913,843	(902,386)	-	11,011,457

附錄三 A

繼承集團的未經審計備考財務資料

	於2024年6月30日		於2024年9月30日		備考調整				於2024年	備考調整		於2024年	
	Aquila (附註1)		目標集團 (附註2)						繼承集團 (方案I)			繼承集團 (方案II)	
	千港元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
				(附註3)	(附註4(a))	(附註5)	(附註6(a))	(附註7)		(附註6(a))	(附註7)		
流動負債													
貿易應付款項、應付票據及													
其他應付款項	36,306	32,741	9,940,227	9,972,968	-	(44,161)	-	-	-	9,928,807	-	-	9,928,807
銀行及其他借款	-	-	602,999	602,999	-	-	-	-	-	602,999	-	-	602,999
按公允價值計入損益的													
金融負債	-	-	6,821,634	6,821,634	(6,821,634)	-	-	102,426	-	102,426	-	-	102,426
租賃負債	-	-	6,677	6,677	-	-	-	-	-	6,677	-	-	6,677
合約負債	-	-	36,846	36,846	-	-	-	-	-	36,846	-	-	36,846
可贖回A類股份	1,000,650	902,386	-	902,386	-	-	-	(902,386)	-	-	-	-	-
權證負債	2,502	2,256	-	2,256	-	-	-	-	-	2,256	-	-	2,256
	1,039,458	937,383	17,408,383	18,345,766	(6,821,634)	(44,161)	-	(799,960)	-	10,680,011	-	-	10,680,011
流動資產淨值/(負債淨額)	33,031	29,787	(6,900,219)	(6,870,432)	6,821,634	(26,891)	509,561	799,960	-	1,233,832	(902,386)	-	331,446
總資產減流動負債	33,031	29,787	(6,420,202)	(6,390,415)	6,821,634	(26,891)	509,561	799,960	-	1,713,849	(902,386)	-	811,463
資本及儲備													
股本	6	5	71	76	235	-	21	-	79	411	-	(36)	375
儲備	33,025	29,782	(6,533,508)	(6,503,726)	6,821,399	(26,891)	509,540	705,406	(79)	1,505,649	(902,386)	36	603,299
Aquila/目標公司/													
繼承公司擁有人應佔權益	33,031	29,787	(6,533,437)	(6,503,650)	6,821,634	(26,891)	509,561	705,406	-	1,506,060	(902,386)	-	603,674
非控股權益	-	-	42,703	42,703	-	-	-	-	-	42,703	-	-	42,703
權益(虧絀)總額	33,031	29,787	(6,490,734)	(6,460,947)	6,821,634	(26,891)	509,561	705,406	-	1,548,763	(902,386)	-	646,377
非流動負債													
按公允價值計入損益的													
金融負債	-	-	27,416	27,416	-	-	-	94,554	-	121,970	-	-	121,970
合約負債	-	-	12,477	12,477	-	-	-	-	-	12,477	-	-	12,477
租賃負債	-	-	6,518	6,518	-	-	-	-	-	6,518	-	-	6,518
遞延稅項負債	-	-	24,121	24,121	-	-	-	-	-	24,121	-	-	24,121
	-	-	70,532	70,532	-	-	-	94,554	-	165,086	-	-	165,086
	33,031	29,787	(6,420,202)	(6,390,415)	6,821,634	(26,891)	509,561	799,960	-	1,713,849	(902,386)	-	811,463

附錄三 A

繼承集團的未經審計備考財務資料

(ii) 繼承集團於截至2023年12月31日止年度的未經審計備考綜合損益及其他全面收益表

	截至2023年12月31日止年度				備考調整				截至2023年	備考調整		截至2023年
	Aquila		目標集團						12月31日			12月31日
	千港元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註1)	(附註2)	小計	(附註3)	(附註4(b))	(附註5)	(附註6(b))	繼承集團 (方案I)	(附註4(b))	(附註6(b))	繼承集團 (方案II)	
持續經營業務												
收入	-	-	1,168,451	1,168,451	-	-	-	-	1,168,451	-	-	1,168,451
收入成本	-	-	(788,278)	(788,278)	-	-	-	-	(788,278)	-	-	(788,278)
毛利	-	-	380,173	380,173	-	-	-	-	380,173	-	-	380,173
其他收入	45,017	40,956	33,057	74,013	-	-	-	-	74,013	-	-	74,013
其他收益及虧損淨額	-	-	(3,773)	(3,773)	-	-	7,290	12,908	16,425	-	(12,908)	3,517
銷售及分銷開支	-	-	(259,869)	(259,869)	-	-	-	-	(259,869)	-	-	(259,869)
行政開支	(90,459)	(82,300)	(418,490)	(500,790)	-	-	-	(103,517)	(604,307)	-	-	(604,307)
研發開支	-	-	(59,338)	(59,338)	-	-	-	-	(59,338)	-	-	(59,338)
財務成本	-	-	(64,873)	(64,873)	-	-	-	-	(64,873)	-	-	(64,873)
特殊目的收購公司併購交易相關 專業費用及開支	-	-	(39,557)	(39,557)	-	(29,408)	-	(479,136)	(548,101)	409	44,694	(502,998)
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」) 模式下減值虧損(扣除撥回)...	-	-	(30,188)	(30,188)	-	-	-	-	(30,188)	-	-	(30,188)
按公允價值計入損益的 金融資產公允價值 變動	-	-	4,578	4,578	-	-	-	-	4,578	-	-	4,578
按公允價值計入損益的 金融負債公允價值變動	-	-	(8,041)	(8,041)	6,883	-	-	(5,128)	(6,286)	-	-	(6,286)
應佔聯營公司及合營企業業績	-	-	(2,540)	(2,540)	-	-	-	-	(2,540)	-	-	(2,540)
權證負債公允價值變動	901	821	-	821	-	-	-	-	821	-	-	821
持續經營業務除稅前(虧損)利潤	(44,541)	(40,523)	(468,861)	(509,384)	6,883	(29,408)	7,290	(574,873)	(1,099,492)	409	31,786	(1,067,297)
所得稅開支	-	-	(788)	(788)	-	-	-	-	(788)	-	-	(788)
持續經營業務的年內(虧損)利潤	(44,541)	(40,523)	(469,649)	(510,172)	6,883	(29,408)	7,290	(574,873)	(1,100,280)	409	31,786	(1,068,085)
終止經營業務												
終止經營業務的年內利潤	-	-	644	644	-	-	-	-	644	-	-	644
年內(虧損)利潤	(44,541)	(40,523)	(469,005)	(509,528)	6,883	(29,408)	7,290	(574,873)	(1,099,636)	409	31,786	(1,067,441)

附錄三 A

繼承集團的未經審計備考財務資料

	截至2023年12月31日止年度				備考調整				截至2023年 12月31日 止年度	備考調整		截至2023年 12月31日 止年度
	Aquila (附註1)		目標集團 (附註2)						繼承集團 (方案I)			繼承集團 (方案II)
	千港元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			小計	(附註3)	(附註4(b))	(附註5)	(附註6(b))		(附註4(b))	(附註6(b))		
以下人士應佔年內 (虧損) 利潤：												
Aquila/目標公司/ 繼承公司擁有人												
- 持續經營業務	(44,541)	(40,523)	(468,916)	(509,439)	6,883	(29,408)	7,290	(574,873)	(1,099,547)	409	31,786	(1,067,352)
- 終止經營業務	-	-	644	644	-	-	-	-	644	-	-	644
非控股權益												
- 持續經營業務	-	-	(733)	(733)	-	-	-	-	(733)	-	-	(733)
- 終止經營業務	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他全面收益												
其後可能重新分類至 損益的項目：												
換算海外業務產生的 匯兌差額	-	-	1,063	1,063	-	-	-	-	1,063	-	-	1,063
年內其他全面收益 (扣除所得稅)	-	-	1,063	1,063	-	-	-	-	1,063	-	-	1,063
年內全面(開支)收益總額	(44,541)	(40,523)	(467,942)	(508,465)	6,883	(29,408)	7,290	(574,873)	(1,098,573)	409	31,786	(1,066,378)
以下人士應佔全面(開支) 收益總額：												
Aquila/目標公司/ 繼承公司擁有人												
- 持續經營業務	(44,541)	(40,523)	(467,853)	(508,376)	6,883	(29,408)	7,290	(574,873)	(1,098,484)	409	31,786	(1,066,289)
- 終止經營業務	-	-	644	644	-	-	-	-	644	-	-	644
	(44,541)	(40,523)	(467,209)	(507,732)	6,883	(29,408)	7,290	(574,873)	(1,097,840)	409	31,786	(1,065,645)
非控股權益												
- 持續經營業務	-	-	(733)	(733)	-	-	-	-	(733)	-	-	(733)
- 終止經營業務	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	(733)	(733)	-	-	-	-	(733)	-	-	(733)

附錄三 A

繼承集團的未經審計備考財務資料

(iii) 繼承集團於截至2023年12月31日止年度的未經審計備考綜合現金流量表

	截至2023年12月31日止年度				備考調整				截至 2023年 12月31日 止年度		截至 2023年 12月31日 止年度	
	Aquila (附註1)		目標集團 (附註2)		備考調整		備考調整		繼承集團 (方案I)		繼承集團 (方案II)	
	千港元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				小計	(附註3)	(附註4(b))	(附註5)	(附註6(b))	(附註4(b))	(附註6(b))		
經營活動												
持續經營業務的												
年內(虧損)利潤.....	(44,541)	(40,523)	(469,649)	(510,172)	6,883	(29,408)	7,290	(574,873)	(1,100,280)	409	31,786	(1,068,085)
終止經營業務的												
年內利潤.....	-	-	644	644	-	-	-	-	644	-	-	644
年內(虧損)利潤.....	(44,541)	(40,523)	(469,005)	(509,528)	6,883	(29,408)	7,290	(574,873)	(1,099,636)	409	31,786	(1,067,441)
就以下各項作出調整：												
所得稅開支.....	-	-	788	788	-	-	-	-	788	-	-	788
預期信貸虧損模式下												
減值虧損(扣除撥回).....	-	-	30,188	30,188	-	-	-	-	30,188	-	-	30,188
財務成本.....	-	-	64,873	64,873	-	-	-	-	64,873	-	-	64,873
特殊目的收購公司												
併購交易相關												
專業費用及開支.....	-	-	-	-	-	-	-	479,136	479,136	-	(44,694)	434,442
利息收入.....	(45,065)	(41,000)	(26,376)	(67,376)	-	-	-	-	(67,376)	-	-	(67,376)
應佔聯營公司及												
合營企業業績.....												
存貨撇減(扣除撥回).....	-	-	2,540	2,540	-	-	-	-	2,540	-	-	2,540
於聯營公司投資之												
減值虧損.....	-	-	2,112	2,112	-	-	-	-	2,112	-	-	2,112
物業及設備折舊.....	-	-	10,454	10,454	-	-	-	-	10,454	-	-	10,454
使用權資產折舊.....	-	-	4,615	4,615	-	-	-	-	4,615	-	-	4,615
無形資產攤銷.....	-	-	5,962	5,962	-	-	-	-	5,962	-	-	5,962
出售物業及設備收益.....	-	-	(596)	(596)	-	-	-	-	(596)	-	-	(596)
提前終止使用權資產虧損.....	-	-	398	398	-	-	-	-	398	-	-	398
出售附屬公司虧損.....	-	-	425	425	-	-	-	-	425	-	-	425
按權益結算以股份												
為基礎的付款.....	86,609	78,797	343,058	421,855	-	-	-	103,517	525,372	-	-	525,372
按公允價值計入												
損益的金融資產												
公允價值變動的收益.....	-	-	(4,578)	(4,578)	-	-	-	-	(4,578)	-	-	(4,578)
按公允價值計入												
損益的金融負債												
公允價值變動的												
(收益)虧損.....	(901)	(820)	8,041	7,221	(6,883)	-	-	5,128	5,466	-	-	5,466
衍生金融工具公允												
價值變動的收益.....	-	-	(415)	(415)	-	-	-	-	(415)	-	-	(415)
外匯虧損(收益)淨額.....	48	44	2,651	2,695	-	-	(7,290)	(12,908)	(17,503)	-	12,908	(4,595)

附錄三 A

繼承集團的未經審計備考財務資料

	截至2023年12月31日止年度				備考調整				截至 2023年 12月31日 止年度		截至 2023年 12月31日 止年度	
	Aquila (附註1)		目標集團 (附註2)						繼承集團 (方案I)		繼承集團 (方案II)	
	千港元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(附註3)	(附註4(b))	(附註5)	(附註6(b))		(附註4(b))	(附註6(b))	
營運資金變動前經營												
現金流量	(3,850)	(3,502)	(24,495)	(27,997)	-	(29,408)	-	-	(57,405)	409	-	(56,996)
存貨減少	-	-	131,746	131,746	-	-	-	-	131,746	-	-	131,746
合約負債減少	-	-	(150,981)	(150,981)	-	-	-	-	(150,981)	-	-	(150,981)
貿易應收款項、預付款項及其他應收款項(增加)減少	-	-	(3,341,693)	(3,341,693)	-	428	-	-	(3,341,265)	-	-	(3,341,265)
按公允價值計入其他全面收益的應收款項減少	-	-	10,718	10,718	-	-	-	-	10,718	-	-	10,718
貿易應付款項、應付票據及其他應付款項(減少)增加	(963)	(876)	3,586,502	3,585,626	-	(9,772)	-	-	3,575,854	-	-	3,575,854
經營(所用)所得現金	(4,813)	(4,378)	211,797	207,419	-	(38,752)	-	-	168,667	409	-	169,076
已付所得稅	-	-	(88)	(88)	-	-	-	-	(88)	-	-	(88)
經營活動(所用)所得現金淨額	(4,813)	(4,378)	211,709	207,331	-	(38,752)	-	-	168,579	409	-	168,988
投資活動												
已收利息	45,065	41,000	28,286	69,286	-	-	-	-	69,286	-	-	69,286
衍生金融工具結算所得款項	-	-	3,577	3,577	-	-	-	-	3,577	-	-	3,577
衍生金融工具結算付款	-	-	(4,472)	(4,472)	-	-	-	-	(4,472)	-	-	(4,472)
出售物業及設備所得款項	-	-	661	661	-	-	-	-	661	-	-	661
收購按公允價值計入損益的金融資產	-	-	(279,991)	(279,991)	-	-	-	-	(279,991)	-	-	(279,991)
出售按公允價值計入損益的金融資產的所得款項	-	-	280,107	280,107	-	-	-	-	280,107	-	-	280,107
於一間合營企業的投资注資	-	-	(24,500)	(24,500)	-	-	-	-	(24,500)	-	-	(24,500)
購買物業及設備	-	-	(11,237)	(11,237)	-	-	-	-	(11,237)	-	-	(11,237)
購買無形資產	-	-	(27)	(27)	-	-	-	-	(27)	-	-	(27)
關聯方還款	-	-	13,997	13,997	-	-	-	-	13,997	-	-	13,997
墊款予關聯方	-	-	(27,994)	(27,994)	-	-	-	-	(27,994)	-	-	(27,994)
提取大額存單	-	-	94,331	94,331	-	-	-	-	94,331	-	-	94,331
存放大額存單	-	-	(41,762)	(41,762)	-	-	-	-	(41,762)	-	-	(41,762)
提取為銀行借款而抵押的銀行存款	-	-	124,772	124,772	-	-	-	-	124,772	-	-	124,772
存放為銀行借款而抵押的銀行存款	-	-	(69,259)	(69,259)	-	-	-	-	(69,259)	-	-	(69,259)
提取為與交易服務有關的應付票據而抵押的銀行存款	-	-	100,000	100,000	-	-	-	-	100,000	-	-	100,000
存放為與交易服務有關的應付票據而抵押的銀行存款	-	-	(733,000)	(733,000)	-	-	-	-	(733,000)	-	-	(733,000)

附錄三 A

繼承集團的未經審計備考財務資料

	截至2023年12月31日止年度				備考調整				截至 2023年 12月31日 止年度	備考調整		截至 2023年 12月31日 止年度
	Aquila (附註1)		目標集團 (附註2)						繼承集團 (方案I)			繼承集團 (方案II)
	千港元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(附註3)	(附註4(b))	(附註5)	(附註6(b))		(附註4(b))	(附註6(b))		
解除可贖回A類股份轉換產生的受限制現金	-	-	-	-	-	-	-	893,881	893,881	-	(893,881)	-
投資活動所得(所用)												
現金淨額	45,065	41,000	(546,511)	(505,511)	-	-	-	893,881	388,370	-	(893,881)	(505,511)
融資活動												
未全部終止確認的												
貼現予銀行的												
票據所得款項	-	-	543,426	543,426	-	-	-	-	543,426	-	-	543,426
供應商融資協議項下的												
銀行借款還款	-	-	(56,624)	(56,624)	-	-	-	-	(56,624)	-	-	(56,624)
銀行及其他借款												
所得款項	-	-	764,499	764,499	-	-	-	-	764,499	-	-	764,499
銀行及其他借款還款	-	-	(957,106)	(957,106)	-	-	-	-	(957,106)	-	-	(957,106)
租賃負債還款	-	-	(4,666)	(4,666)	-	-	-	-	(4,666)	-	-	(4,666)
已付利息	-	-	(65,339)	(65,339)	-	-	-	-	(65,339)	-	-	(65,339)
員工貸款墊款	-	-	4,860	4,860	-	-	-	-	4,860	-	-	4,860
員工貸款還款	-	-	(18,790)	(18,790)	-	-	-	-	(18,790)	-	-	(18,790)
發行股份所得款項	-	-	907	907	-	-	-	-	907	-	-	907
Aquila遞延包銷佣金付款												
及特殊目的收購公司												
併購交易開支	-	-	(1,760)	(1,760)	-	(33,830)	-	-	(35,590)	(409)	-	(35,999)
來自PIPE投資者的												
所得款項	-	-	-	-	-	-	540,714	-	540,714	-	-	540,714
與PIPE投資有關的交易成本												
付款	-	-	-	-	-	-	(35,957)	-	(35,957)	-	-	(35,957)
融資活動所得(所用)現金												
淨額	-	-	209,407	209,407	-	(33,830)	504,757	-	680,334	(409)	-	679,925
現金及現金等價物												
增加(減少)淨額	40,252	36,622	(125,395)	(88,773)	-	(72,582)	504,757	893,881	1,237,283	-	(893,881)	343,402
於2023年1月1日的												
現金及現金等價物	16,607	15,109	436,213	451,322	-	-	-	-	451,322	-	-	451,322
外匯匯率變動的影響	-	-	86	86	-	-	7,290	12,908	20,284	-	(12,908)	7,376
於2023年12月31日的												
現金及現金等價物												
以銀行結餘及現金列示	56,859	51,731	310,904	362,635	-	(72,582)	512,047	906,789	1,708,889	-	(906,789)	802,100

C. 繼承集團未經審計備考財務資料附註

附註1： Aquila的財務資料摘錄自2024年3月28日刊發的Aquila截至2023年12月31日止年度的年報以及2024年8月28日刊發的Aquila截至2024年6月30日止六個月的中期報告。Aquila的呈列貨幣為港元。摘錄自Aquila於2024年6月30日的財務狀況表的結餘按1.00港元兌人民幣0.9018元的匯率換算為人民幣（「人民幣」）。摘錄自Aquila截至2023年12月31日止年度的損益及其他全面收益表以及現金流量表的金額按1.00港元兌人民幣0.9098元的匯率換算為人民幣。

附註2： 目標集團的財務資料摘錄自本通函附錄一所載目標集團的會計師報告。附錄一內目標公司的功能貨幣及呈列貨幣為人民幣。

附註3： 調整指目標公司671,734,749股優先股於2024年9月30日的公允價值人民幣6,821,634,000元，該等優先股將自動轉換為目標公司每股面值0.00005美元的普通股（作為特殊目的收購公司併購交易的一部分）。

假設特殊目的收購公司併購交易已於2023年1月1日完成，公允價值虧損人民幣6,883,000元獲撥回，因此優先股獲轉換為目標公司股權且毋須進行公允價值評估。

附註4： 調整指繼承集團產生的有關特殊目的收購公司併購交易的估計專業費用及開支約82,021,000港元，不包括Aquila於2022年應計的遞延包銷佣金付款35,023,000港元及PIPE投資的交易成本，其應在特殊目的收購公司併購交易完成後支付。於截至2023年12月31日止年度及截至2024年9月30日止九個月，誠如本通函附錄一所載，目標集團於損益分別確認人民幣39,557,000元及人民幣7,518,000元。誠如本通函附錄一所載，目標集團已確認遞延發行成本人民幣2,687,000元及特殊目的收購公司併購交易相關應計專業費用及開支的應付款項人民幣12,577,000元。

(a) 假設特殊目的收購公司併購交易已於2024年9月30日完成（按1.00港元兌人民幣0.9018元的匯率計算）

上述專業費用及開支換算為人民幣73,966,000元，Aquila遞延包銷費用換算為人民幣31,584,000元。假設該等開支於2024年9月30日獲悉數結算（其中人民幣31,973,000元及人民幣5,212,000元由目標集團分別於截至2023年12月31日止年度及截至2024年9月30日止九個月支付），則會導致現金及現金等價物減少人民幣68,365,000元。

(b) 假設特殊目的收購公司併購交易已於2023年1月1日完成（按1.00港元兌人民幣0.8933元的匯率計算）

上述專業費用及開支換算為人民幣73,269,000元，Aquila遞延包銷費用換算為人民幣31,286,000元。假設該等開支於2023年1月1日獲悉數結算（其中人民幣31,973,000元已由目標集團於截至2023年12月31日止年度支付），則會導致現金及現金等價物減少人民幣72,582,000元。

根據方案I，人民幣29,408,000元預計將額外計入未經審計備考綜合損益及其他全面收益表，而人民幣4,304,000元預計將於特殊目的收購公司併購交易完成後入賬為自權益扣除。

根據方案II，人民幣28,999,000元預計將額外計入未經審計備考綜合損益及其他全面收益表，而人民幣4,713,000元預計將於特殊目的收購公司併購交易完成後入賬為自權益扣除。

特殊目的收購公司併購交易開支為僅供參考的最新可行估計，而實際金額可能有別於此估計。

附註5： 調整指PIPE投資者所得款項總額605,300,000港元（相當於2024年9月30日人民幣545,860,000元或2023年1月1日人民幣540,714,000元）及與PIPE投資有關的交易成本40,252,000港元（相當於2024年9月30日人民幣36,299,000元或2023年1月1日人民幣35,957,000元）。每股10.00港元的60,530,000股繼承公司A類股份將發行予PIPE投資者。截至2023年12月31日止年度，PIPE投資所得款項淨額565,048,000港元所產生的匯兌收益為人民幣7,290,000元。

附錄三 A

繼承集團的未經審計備考財務資料

附註6：該調整旨在說明(i)目標公司產生的視作開支，即目標公司所發行股份的公允價值超出Aquila經調整資產淨值的公允價值的差額；(ii)權證負債；及(iii)提成負債。

根據業務合併協議(定義見本通函)，每股Aquila B類股份將轉換為一股繳足Aquila A類股份及每份Aquila權證將轉換為一份繼承公司權證。就已發行繼承公司權證而言，該等權證持有人將不會作為繼承集團的僱員，亦不會於特殊目的收購公司併購交易後為繼承集團提供服務。因此，Aquila權證由繼承公司承擔且繼承公司權證被視為特殊目的收購公司併購交易的一部分並應用國際會計準則第32號對其進行會計處理，這會導致額外的特殊目的收購公司併購交易開支。

僅於交割(定義見本通函)後六個月起至交割日期第五週年止的任何30個連續交易日期間內不少於20個交易日的期間，繼承公司A類股份的成交量加權平均價(按聯交所每日報價表計算)等於或高於每股12.00港元，方會觸發發行人提成權(定義見本通函)。並無規定發行人服務條件。因此，提成安排被視為特殊目的收購公司併購交易的一部分而非收購後報酬且應用國際會計準則第32號對該協議進行會計處理。發行人提成權產生的提成負債公允價值將就特殊目的收購公司併購交易調整已轉讓代價，進而影響已確認的特殊目的收購公司併購交易開支金額。發行人提成股份(定義見本通函)最高數目12,508,125股繼承公司A類股份將通過行使發行人提成權予以發行。

假設達成1:1的轉換率時將不會對Aquila發行人權證及發行人提成股份應用調整，因為其乃假設Aquila注資(定義見本通函)超過500百萬港元。為釐定於2023年12月31日及2023年1月1日特殊目的收購公司併購交易產生的發行人權證負債及提成負債的公允價值，估值評估已獲進行，其乃使用二項式期權定價模型，關鍵假設為：基於同行公司數據的波幅；無風險率及繼承公司現貨股價10.00港元(根據業務合併協議、PIPE投資協議及Aquila A類股份發售價進行假設)。

(a) 假設特殊目的收購公司併購交易已於2024年9月30日完成(按1.00港元兌人民幣0.9018元的匯率計算)

於2024年9月30日，繼承發行人權證負債及提成負債的公允價值估計分別為104,850,000港元(相當於人民幣94,554,000元)及113,579,000港元(相當於人民幣102,426,000元)，其將導致目標公司產生額外特殊目的收購公司併購交易開支218,429,000港元(相當於人民幣196,980,000元)。有關開支可能會因估值而發生變動。由於根據上市規則的規定繼承公司發行人權證於交割日期後12個月內不得行使，因此有關權證負債應被分類至非流動負債。

根據方案I，由於並無Aquila A類股份獲贖回，因此於2024年9月30日所有受限制現金1,000,650,000港元(相當於人民幣902,386,000元)將被重新分類為繼承集團的現金及現金等價物，而根據方案II，由於附帶贖回權的所有Aquila A類股份獲贖回，因此所有受限制現金將被償還予該等Aquila A類股東。

(b) 假設特殊目的收購公司併購交易已於2023年1月1日完成(按1.00港元兌人民幣0.8933元的匯率計算)

特殊目的收購公司併購交易完成後，被歸類為Aquila以股份為基礎的付款的Aquila B類股份及Aquila發行人權證附帶的轉換權將符合歸屬條件，由於按照國際財務報告準則第2號加速歸屬，其將導致於2023年1月1日額外的以股份為基礎的付款開支115,882,000港元(相當於人民幣103,517,000元)。

於2023年1月1日，繼承發行人權證負債及提成負債的公允價值估計分別為102,784,000港元(相當於人民幣91,817,000元)及115,733,000港元(相當於人民幣103,384,000元)，其將導致目標公司產生額外特殊目的收購公司併購交易開支218,517,000港元(相當於人民幣195,201,000元)。繼承集團於2023年確認因繼承發行人權證負債及提成負債的公允價值變動產生的公允價值虧損人民幣5,128,000元。有關開支及公允價值變動可能會因估值而發生變動。

附錄三 A

繼承集團的未經審計備考財務資料

根據方案I，由於並無Aquila A類股份獲贖回，因此於2023年1月1日所有受限制現金1,000,650,000港元（相當於人民幣893,881,000元）將被重新分類為繼承集團的現金及現金等價物，而根據方案II，由於附帶贖回權的所有Aquila A類股份獲贖回，因此所有受限制現金將被償還予該等Aquila A類股東。截至2023年12月31日止年度，根據方案I，換算現金及現金等價物1,000,650,000港元所產生的匯兌收益為人民幣12,908,000元。

誠如繼承集團於截至2023年12月31日止年度的未經審計備考綜合損益及其他全面收益表所披露，方案I及方案II下額外特殊目的收購公司併購交易開支的計算載列如下：

方案I下

每股繼承公司 股份的公允價值 (於2023年 1月1日)	假設不贖回				
	按通函所載轉 換比率轉換 為繼承		公允價值 千港元	公允價值 人民幣千元	
	Aquila股份 千股	公司股份 千股			
將予發行新繼承公司股份以 換取：					
Aquila A類股份	10.00港元	100,065	105,068	1,050,683	938,575
Aquila B類股份	10.00港元	24,109	24,109	241,094	215,369
總代價				1,291,777	1,153,944
減：Aquila經調整資產淨值				(973,927) [#]	(870,009)
經調整資產淨值超額				317,850	283,935
加：因轉換為繼承公司發起人權證 產生的權證負債		37,586	37,586	102,784	91,817
加：提成負債		12,508	12,508	115,733	103,384
				536,367	479,136

該表所載Aquila於2023年1月1日的經調整資產淨值973,927,000港元指Aquila截至2022年12月31日的經審計負債淨額26,723,000港元（載於Aquila於2023年4月27日刊發的截至2022年12月31日止年度的年報）與可贖回Aquila A類股份所得款項總額1,000,650,000港元的總計。每股繼承公司股份的公允價值乃根據業務合併協議、PIPE投資協議及Aquila A類股份發售價釐定。Aquila經調整資產淨值的賬面值與Aquila經調整資產淨值的公允價值相若。

附錄三 A

繼承集團的未經審計備考財務資料

方案II下

	每股繼承公司 股份的公允價值 (於2023年 1月1日)	假設最大程度贖回			
		按通函所載轉 換比率轉換 為繼承			
		Aquila股份	公司股份	公允價值	公允價值
		千股	千股	千港元	人民幣千元
將予發行新繼承公司股份以換取：					
Aquila B類股份	10.00港元	24,109	24,109	241,094	215,369
總代價				241,094	215,369
加：Aquila負債淨額.....				26,723 [#]	23,872
負債淨額超額.....				267,817	239,241
加：因轉換為繼承公司發行人權證 產生的權證負債.....		37,586	37,586	102,784	91,817
加：提成負債.....		12,508	12,508	115,733	103,384
				486,334	434,442

該表所載Aquila於2023年1月1日的負債淨額26,723,000港元指Aquila截至2022年12月31日的經審計負債淨額26,723,000港元(載於Aquila於2023年4月27日刊發的截至2022年12月31日止年度的年報)的總計。每股繼承公司股份的公允價值乃根據業務合併協議、PIPE投資協議及Aquila A類股份發售價釐定。Aquila經調整負債淨額的賬面值與Aquila經調整負債淨額的公允價值相若。

附註7：調整旨在說明(i)由尚未授出購股權調整後的資本化發行(定義見本通函)；及(ii)將Aquila及目標公司的股份交換為繼承公司的繼承股份。

作為合併前資本重組的一部分，目標公司將通過資本化目標公司股份溢價賬戶當時全部或任何部分進賬額按比例向當時名列目標公司股東名冊的所有目標公司股東配發及發行一定數量按面值繳足的目標公司普通股(可按業務合併協議規定者進行約整)。於2024年9月30日，在2023年上市前購股權計劃下的全部64,702,653份購股權中，50,147,970份購股權已授出及獲行使，該等購股權將轉換為55,447,308股繼承公司股份，而餘下14,554,683份購股權尚未授出。

其後，每股面值0.0001港元的Aquila A類股份、每股面值0.0001港元的Aquila B類股份以及每股面值0.00005美元的目標公司股份將轉換為每股面值0.00005美元的相應數量繼承公司股份。在方案I下，由於並無Aquila A類股份被贖回，因此額外計及總計5,003,250股繼承公司股份(根據業務合併協議以合共100,065,000股Aquila A類股份乘以0.05計算)。在方案II下，由於所有Aquila A類股份均已贖回，故並無額外轉換繼承公司股份。

附錄三 A

繼承集團的未經審計備考財務資料

計算方案I及方案II下繼承公司的股本調整(如繼承集團於2024年9月30日的未經審計備考綜合財務狀況表所披露)時，繼承公司緊隨交割後的股份架構載列如下：

	於2024年9月30日	
	方案I	方案II
將予發行繼承公司股份以換取：		
目標公司普通股(如本通函附錄一所載)	218,008,756	218,008,756
目標公司優先股(如本通函附錄一所載)	671,734,749	671,734,749
	<u>889,743,505</u>	<u>889,743,505</u>
資本化發行#的影響	94,555,053	94,555,053
	<u>984,298,558</u>	<u>984,298,558</u>
PIPE股份	60,530,000	60,530,000
Aquila B類股份	24,109,411	24,109,411
Aquila A類股份	100,065,000	–
紅股	5,003,250	–
	<u>1,174,006,219</u>	<u>1,068,937,969</u>
股本(千美元)(每股面值0.00005美元)	59	53
按1.00美元兌人民幣7.0074元換算至人民幣 (以千計)	411	375

誠如通函「目標集團的歷史、重組及公司架構」及「Aquila董事會函件」各節所載，資本化發行94,555,053股股份乃按約1:1.106的比率計算，其根據將緊接特殊目的收購公司併購交易完成前的904,298,188股普通股轉換為緊隨特殊目的收購公司併購交易完成後的1,000,400,000股普通股的比率計算得出。

附註8：假設特殊目的收購公司併購交易已發生，未經審計備考財務資料內就特殊目的收購公司併購交易作出的外匯調整乃基於中國人民銀行公佈的匯率(於2023年1月1日1.00港元兌人民幣0.8933元、於2023年12月31日1.00港元兌人民幣0.9062元、於2024年9月30日1.00港元兌人民幣0.9018元以及於2024年9月30日1.00美元兌人民幣7.0074元)換算得出。概不表示港元或美元金額已經、可能已經或可能以該等匯率兌換為人民幣，反之亦然或根本無法兌換。

附註9：繼承公司權證及提成負債預計將入賬列作按公允價值計入損益計量的金融負債，且負債的公允價值變動將計入損益。除上述情況外，其他調整預計不會對繼承集團造成持續影響。

附註10：除上述所披露者外，繼承集團的未經審計備考綜合財務狀況表未作出任何調整以反映繼承集團於2024年9月30日後所訂立的任何其他交易。

除上述所披露者外，繼承集團的未經審計備考綜合損益及其他全面收益表及未經審計備考綜合現金流量表未作出任何調整以反映繼承集團於2023年12月31日後所訂立的任何其他交易。

附錄三 A

繼承集團的未經審計備考財務資料

D. 繼承集團於2024年9月30日的未經審計備考經調整綜合有形資產淨值報表

	繼承集團的 未經審計備考經調整 綜合有形資產淨值	繼承集團的 未經審計備考經調整 每股綜合有形資產淨值	繼承集團的 未經審計備考經調整 每股綜合有形資產淨值
	人民幣千元	人民幣元	港元
	附註i	附註ii	附註iii
繼承公司擁有人應佔綜合有形資產淨值			
方案I.....	1,406,131	1.20	1.30
方案II.....	503,745	0.47	0.51

附註i：繼承集團於2024年9月30日的未經審計備考經調整綜合有形資產淨值乃基於繼承公司擁有人於2024年9月30日應佔未經審計備考經調整綜合有形資產淨值金額計算，而後者乃使用繼承集團於2024年9月30日的未經審計備考綜合財務狀況表所載方案I及方案II下繼承公司擁有人分別應佔權益總額人民幣1,506,060,000元及人民幣603,674,000元計算，經扣除繼承公司擁有人應佔無形資產及商譽人民幣99,929,000元（摘錄自本通函附錄一所載目標集團的歷史財務資料）後分別為約人民幣1,406,131,000元及人民幣503,745,000元。

附註ii：用於計算特殊目的收購公司併購交易完成後方案I及方案II下繼承集團於2024年9月30日的未經審計備考經調整每股綜合有形資產淨值的股份數目分別為1,174,006,219股及1,068,937,969股，其詳情載於附錄三A C節「繼承集團未經審計備考財務資料附註」附註7。

附註iii：就該未經審計備考財務資料而言，繼承公司擁有人於2024年9月30日應佔繼承集團的未經審計備考經調整每股綜合有形資產淨值乃按[人民幣0.9236元兌1.00港元]的匯率由人民幣兌換為港元，該匯率為[2024年11月29日]參考中國人民銀行所公佈匯率的現行匯率。概不表示人民幣金額已經、可能已經或可能以該匯率兌換為港元，反之亦然或根本無法兌換。

以下為獨立申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的獨立申報會計師核證報告全文(載於III A-[15]至III A-[17]頁)，以供載入本通函內。

Deloitte.

德勤

有關編製繼承集團未經審計備考財務資料的獨立申報會計師核證報告

致AQUILA ACQUISITION CORPORATION及找钢产业互联集团董事

我們已完成核證委聘，以就Aquila Acquisition Corporation(「Aquila」)及找钢产业互联集团(「目標公司」)的董事編製繼承集團(定義見Aquila所發佈日期為[●]的通函(「通函」))備考財務資料作出報告，僅供說明之用。未經審計備考財務資料包括繼承集團於2024年9月30日的未經審計備考綜合財務狀況表、截至2023年12月31日止年度的未經審計備考綜合損益及其他全面收益表、截至2023年12月31日止年度的未經審計備考綜合現金流量表、於2024年9月30日的未經審計備考經調整綜合有形資產淨值報表及通函第III-[1]至III-[15]頁所載有關特殊目的收購公司併購交易(定義見通函)的相關附註。Aquila及目標公司的董事編製未經審計備考財務資料所依據的適用標準載於通函第III-[1]至III-[15]頁。

未經審計備考財務資料乃由Aquila及目標公司的董事編製，以根據Aquila與目標公司及其附屬公司(包括綜合聯屬實體)(下文統稱為「目標集團」)於2023年8月31日所訂立業務合併協議的條款及條件說明擬議特殊目的收購公司併購交易(構成令Aquila與目標集團業務合併及目標公司作為繼承集團於聯交所上市的特殊目的收購公司併購交易)的影響。作為此程序的一部分，Aquila及目標公司的董事自Aquila截至2024年6月30日止六個月的未經審計簡明財務報表(並無就此刊發審閱報告)中摘錄有關Aquila於2024年6月30日的財務狀況的資料，Aquila及目標公司的董事自Aquila截至2023年12月31日止年度的財務報表(已就此刊發審計報告)中摘錄有關Aquila的財務表現及現金流量的資料。Aquila及目標公司的董事自通函附錄一所載會計師報告中摘錄有關目標集團的綜合財務狀況、綜合財務表現及綜合現金流量的資料。

董事就未經審計備考財務資料的責任

Aquila及目標公司的董事負責按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29段及參考香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」(「會計指引第7號」)編製未經審計備考財務資料。

我們的獨立性及質量控制

我們已遵守香港會計師公會頒佈之《專業會計師道德守則》中對獨立性及其他職業道德的要求，有關要求乃基於誠信、客觀性、專業勝任能力和應有的關注、保密及專業行為的基本原則而制定。

本行採用香港會計師公會頒佈之香港質量管理準則第1號「進行財務報表審計及審閱或其他核證或相關服務委聘的會計師行的質量管理」，要求會計師行設計、實施及運作質量管理體系，其中包括有關遵守道德規範、專業標準及適用法律法規規定的成文政策及程序。

申報會計師的責任

我們負責根據上市規則第4.29(7)段的規定，就未經審計備考財務資料發表意見並向閣下報告我們的意見。對於我們過往就編製未經審計備考財務資料所使用的任何財務資料發出的任何報告，除對該等報告發出當日我們指定的受函人負責外，我們概不承擔任何責任。

我們根據香港會計師公會所頒佈香港核證委聘準則（「香港核證委聘準則」）第3420號「就編製載入招股章程之備考財務資料作出報告之核證委聘」進行委聘工作。該準則規定申報會計師規劃及執程序以對Aquila及目標公司的董事是否已根據上市規則第4.29段及參照香港會計師公會頒佈的會計指引第7號編製未經審計備考財務資料取得合理保證。

就是次委聘而言，我們概不負責就編製未經審計備考財務資料時所用的任何歷史財務資料更新或重新發出任何報告或意見，在是次委聘過程中，我們亦無審核或審閱編製未經審計備考財務資料時所用的財務資料。

於投資通函載入未經審計備考財務資料乃僅為說明一項重大事件或交易對繼承集團未經調整財務資料的影響，猶如該等事件或該等交易已於為作說明用途而選擇的較早日期發生或進行。因此，我們概不保證該等事件或交易於2024年9月30日或2023年1月1日的實際結果會如所呈列者。

就未經審計備考財務資料是否按適用標準妥為編製而作出報告的合理核證工作，涉及進程序以評估Aquila及目標公司董事於編製未經審計備考財務資料時所用的適用標準有否為呈現該事件或交易直接產生的重大影響提供合理基準，並就下列各項取得充分適當的憑證：

- 相關備考調整是否恰當地執行該等標準；及
- 未經審計備考財務資料是否反映對未經調整財務資料恰當地採用該等調整。

所選程序視乎申報會計師的判斷而定，當中已考慮到申報會計師對繼承集團性質的了解、與未經審計備考財務資料的編製有關的事件或交易及其他相關委聘工作的情況。

是次委聘亦涉及評估未經審計備考財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們已獲得的憑證屬充足恰當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為：

- a. 未經審計備考財務資料乃按所述基準妥善編製；
- b. 有關基準與目標集團的會計政策一致；及
- c. 有關調整就根據上市規則第4.29(1)段所披露的未經審計備考財務資料而言屬恰當。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[日期]