股票代码:002466 股票简称:天齐锂业 公告编号:2022-029

天齐锂业股份有限公司关于深圳证券交易所《2021 年年报的问询函》的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

天齐锂业股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”或“天齐锂业”)于 2022 年 5 月 16 日收到深圳证券交易所上市公司管理一部下发的《关于对天齐锂业股份有限公司 2021 年年报的问询函》(公司部年报问询函〔2022〕第 290 号,以下简称“《问询函》”)。根据《问询函》的要求,公司就《问询函》所提关于公司《2021 年年度报告》相关问题逐项进行了认真核查及分析说明,与公司年审会计师信永中和会计师事务所(以下简称“信永中和”)沟通,并由其就《问询函》相关问题发表核查意见。现公司就《问询函》所列问题回复如下:

(如无特别说明,本回复中所涉及到的简称与公司《2021 年年度报告》中“释义”所定义的简称具有相同含义。除特别说明外,若出现各分项数值之和与总数尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成)

1. 2020 年 12 月,你公司与银团签订了贷款修订和展期契约,在并购贷款展期条件达成后,合同条款中的还款期限及利率发生变更,你公司 2021 年确认债务重组收益 6.71 亿元。结合合同具体条款说明还款期限及利率的变动情况,说明债务重组收益确认的过程、依据及合规性。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

一、公司回复

(一)债务重组情况概述

2020 年 12 月,公司与银团签署了《修订及展期契约》及其附件《修改及重述的贷款协议》(以下简称“展期协议”)。其主要内容如下:

借款人	TLAI 1	TLAI 2
贷款人	境内银团	境外银团
贷款币种及余额	A 类贷款:13 亿美元 B 类贷款:12 亿美元	C 类贷款:5.84 亿美元
修订和展期后的贷款到期日	A 类贷款:2021 年 1 月 8 日;在满足 2021 年 1 月 5 日股东大会对展期及担保事项审议通过及 ITS 担保生效并办妥登记等情形下,自动展期至 2021 年 11 月 26 日;附条件自动再次展期至 2022 年 11 月 25 日。 B 类贷款:2021 年 1 月 8 日;在满足 2021 年 1 月 5 日股东大会对展期及担保事项审议通过及 ITS 担保生效并办妥登记等情形下,自动展期至 2023 年 11 月 29 日;附条件可再次展期至 2024 年 11 月 29 日。	C 类贷款:2021 年 1 月 8 日;在满足 2021 年 1 月 5 日股东大会对展期及担保事项审议通过及天齐鑫隆股权质押生效并办妥登记等情形下,自动展期至 2021 年 11 月 26 日;附条件自动再次展期至 2022 年 11 月 25 日。
再次展期的实质性条件	A 类贷款;TLEA 完成增资扩股引入战略投资者交易,且通过该交易偿还 A 类和 C 类贷款本金不低于 12 亿美元,并偿付该部分本金对应的利息,且担保持续有效,无违约事件;C 类贷款再次展期的条件同时满足。 B 类贷款:A 类贷款和 C 类贷款后续展期的条件同时满足,且经银团一致同意。	C 类贷款;TLEA 完成增资扩股引入战略投资者交易,且通过该交易偿还 A 类和 C 类贷款本金不低于 12 亿美元,并偿付该部分本金对应的利息,且担保持续有效,无违约事件;A 类贷款再次展期的条件同时满足。
修订及展期后的利率	A 类贷款:维持现利率机制;自 2021 年 11 月 27 日起利率增加 10BP。 B 类贷款:维持现利率机制;自 2022 年 11 月 30 日起利率增加 5BP;如果再次展期,自 2023 年 11 月 30 日起利率增加 10BP。	C 类贷款:维持现利率机制。
付息周期	A+C 类贷款付息周期由 3 个月调整为 6 个月,B 类贷款付息周期保持 6 个月;每个付息期公司按 6 个月 Libor+200BP 支付利息,差额利息连同按实际到期利率与 6 个月 Libor+200BP 之间的差额利率计算复利,于对应本金到期日支付。	
强制提前还款安排	公司全资子公司 TLEA 完成增资扩股引入战略投资者交易后,偿还本金不低于 12 亿美元。	
重要约束性条件	在约定时间内,公司全资子公司 TLEA 增资扩股引入战略投资者交易未完成或交易失败,且无银团认可的其他合理还款方案,展期提前中止。	

2021 年 7 月初公司引入战略投资者 IGO 交易完成,按照公司资金划转安排,银团并购贷款主体公司 TLAI1 和 TLAI2 已偿还并购贷款本金 12 亿美元及对应的全部利息,达成展期协议生效的实质性条件。

根据展期协议的相关内容,A 类贷款展期至 2022 年 11 月 25 日,B 类贷款展期至 2023 年 11 月 29 日,C 类贷款展期至 2022 年 11 月 25 日。展期后,并购银团贷款的付息方式进行了调整,具体变化为:

1、A+C 类贷款付息周期由 3 个月调整为 6 个月;

2、A、B、C 类贷款每个付息期公司按 6 个月 Libor+200BP 支付利息,差额利息连同按实际到期利率与 6 个月 Libor+200BP 之间的差额利率计算复利,于对应本金到期日支付。

(二)债务重组收益的确认过程、依据及合理性

公司与银团签订的展期及修订协议满足:1.不改变交易对手方;2.改变债务利息、变更还款期限和付息周期等方式修改债务的其他条款,且公司的债务满足《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融工具,该并购贷款展期符合债务重组确认要求,公司依据《企业会计准则第 12 号——债务重组》(财会〔2019〕9 号)的相关规定,在 2021 年确认了与该债务重组相关的债务重组收益。

由于该债务重组采用修改其他条款方式进行,且修改其他条款未导致债务终止确认,因此对于未终止确认的债务,公司根据其分类,继续以摊余成本进行后续计量。同时,公司根据重新议定合同的现金流量变化情况,重新计算了该重组债务的账面价值,与原债务账面价值的差额,确认为债务重组收益,并记入“投资收益”科目。

根据重组债务的未来支付利息、偿付本金以及其他因修改或重新议定合同所产生的费用的现金流,按照原债务的实际利率计算出重组债务的未来现金流量现值为 30.18 亿美元,与原债务账面价值 31.22 亿美元的差异为 1.04 亿美元(约 6.71 亿人民币),公司确认为债务重组收益。

债务重组收益 = 重组债务的未来现金流量现值(展期起始日)- 原债务账面价值(展期起始日),具体计算过程如下:

单位:亿美元

展期起始日	未来本金流出	未来利息流出	未来其他费用流出	折现率(原债务实际利率)	未来现金流量现值	原债务账面价值	差额
Tranche A	13.00	0.41	0.21	6.13%	12.86	13.21	0.35
Tranche B	12.00	1.60	0.07	6.25%	11.52	12.01	0.49
Tranche C	5.84	0.39	0.16	9.32%	5.81	6.00	0.19
合计	30.84	2.40	0.44		30.18	31.22	1.04

公司根据重组债务的未来现金流量现值 30.18 亿美元调整了修改后重组债务的账面价值,其与还款金额的差额在修改后重组债务的剩余期限内摊销,计入“财务费用”科目。

综上,公司对于债务重组收益的确认符合企业会计准则的规定。

一、会计师意见

(一)执行的核查程序

1、检查债务重组的相关合同主要条款与公司披露的信息是否一致;

2、对公司债务重组收益确认时点的判断进行了复核;

3、对公司债务重组选择的折现利率、采用的未来现金流进行了复核;

4、对公司债务重组确认的投资收益、财务费用进行了重新计算。

(二)会计师核查结论

公司对债务重组收益的会计处理,在重大方面符合企业会计准则的相关规定。

2. 你公司全资子公司 TLEA 以增资扩股的方式引入战略投资者澳大利亚上市公司 IGO,该交易已实施完成,你公司调整资本公积 55.33 亿元。目前澳大利亚税务局仍在就上述交易的交易结构可能产生的税务影响进行审查和评估,由此可能导致包括但不限于内部重组涉及的 TLA 股权转让不予适用同一合并纳税集团下的资本利得税约 1.702 亿澳元,从而增加内部重组的税务成本,同时可能产生应付税款总额 25%-50%的罚款、利息等额外的税务成本。

(1)请说明你公司引入 IGO 增资的具体会计处理、调整资本公积的计算依据及合规性。

一、公司回复

根据《企业会计准则应用指南 -- 第 33 号—合并财务报表》第三条,子公司的其他股东对子公司进行增资,由此稀释了母公司对子公司的股权比例,在这种情况下,应当按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额,该份额与增资后按母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额计入资本公积,资本公积不足冲减的,调整留存收益。

公司对子公司 TLEA 原持股比例为 100%,公司引入 IGO 增资后本公司的持股比例变为 51%,公司按照增资前的按 100%持股比例计算的享有 TLEA 合并账面净资产中的份额 -19.72 亿元与增资后按 51%持股比例计算的享有 TLEA 合并账面净资产份额 35.61 亿元之间的差额 55.33 亿元计入资本公积,增资后按 49%持股比例计算的 TLEA 合并账面净资产份额 34.96 亿元计入少数股东权益。

综上,公司对 IGO 增资的具体会计处理、调整资本公积的计算依据符合企业会计准则的规定。

二、会计师意见

(一)执行的核查程序

1、在向组成部分会计师发送集团审计指引时将该交易作为重大错报风险,组成部分会计师针对该交易执行了以下审计程序:

(1)获取了交易相关的全部协议并进行检查;

(2)对交易涉及的资金流;复核其会计处理是否恰当,检查支持性文件,重新计算;

(3)比较了公司应收投资款与实收投资款是否存在差异;

(4)评价了天齐锂业对 TLEA、文菲公司控制的判断是否恰当。

2、检查了与 IGO 交易相关的合同;

3、在合并层面对该交易产生的资本公积进行了重新计算。

(二)会计师核查结论

公司对 IGO 交易的会计处理,在重大方面符合企业会计准则的相关规定。

(2)请说明上述额外税务成本发生的可能性,你公司是否需计提预计负债。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

一、公司回复

(一)税务成本可能性

公司自交易完成后持续积极主动与澳大利亚税务局沟通,全力配合澳大利亚税务局就交易背景及商业实质、交易实施步骤、交易资金流、交易替代结构潜在税务风险的审查。公司于 2022 年 3 月 23 日收到澳大利亚税务局出具的“所得税风险评估计划”通知书,审查重点为公司在合并纳税集团内进行内部重组以及增资方式引入 IGO 的交易结构是否会适用《1936 年所得税评估法案》的第四部分 - 反避税通用条款。公司将在此风险评估程序下持续配合澳大利亚税务局的询问和审查。

截至目前,澳大利亚税务局针对交易结构潜在税务风险的审查尚处在早期阶段,尚未完成相应的审查和评估工作,尚未出具风险评估初步意见。公司亦在持续收集相应证据材料,支持公司的交易结构商业理由和税务立场。

(2)是否需计提预计负债

根据《企业会计准则第 13 号 - 或有事项》第四条,与或有事项相关的义务同时满足下列条件的,应当确认为预计负债:

1、该义务是企业承担的现时义务;

2、履行该义务很可能导致经济利益流出企业;

3、该义务的金额能够可靠地计量。

根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》应用指南第二(二)条,履行该义务很可能导致经济利益流出企业,通常是指履行与或有事项相关的现时义务时,导致经济利益流出企业的可能性超过 50%。结合目前澳大利亚税务局针对交易结构潜在税务风险的审查进度,公司认为截止报告报出日,上述风险暂不满足预计负债的确认条件。

二、会计师意见

(一)执行的核查程序

1、查阅澳大利亚税务局出具的“所得税风险评估计划”通知书;

2、针对该事项询问了管理层,并获取了管理层针对该事项的相关声明;

3、检查了公司 2021 年度财务报表附注和年度报告中针对该事项的披露。

(二)会计师核查结论

针对上述可能发生额外税务成本,公司已在 2020 年度财务报表附注中作为或有事项进行了充分披露,我们在对公司 2021 年财务报表审计中获取的证据支持公司的会计处理。

3. 你公司第一期年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目已贯通全流程,并正式投入试运行,但转入固定资产金额为 0。你公司第二期年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目本期增加金额为 -0.64 亿元。

(1)请结合第一期年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目的建设进度、已进入试生产状态等情况说明是否存在部分符合固定资产确认条件但未转入固定资产的情形。

一、公司回复

根据《企业会计准则第 4 号—固定资产》应用指南的相关规定,“已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产,应当按照估计价值确定其成本,并计提折旧;待办理竣工决算后,再按实际成本调整原来的暂估价值,但不需要调整原已计提的折旧额。”

同时根据《企业会计准则第 17 号—借款费用》的相关规定,“购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态,可从下列几个方面进行判断:

(一)符合资本化条件的资产的实体建造(包括安装)或者生产工作已经全部完成或者实质上已经完成。

(二)所购建或者生产的符合资本化条件的资产与设计要求、合同规定或者生产要求相符或者基本相符,即使有极个别与设计、合同或者生产要求不相符的地方,也不影响其正常使用或者销售。

(三)继续发生在所购建或生产的符合资本化条件的资产上的支出金额很少或者几乎不再发生。

购建或者生产符合资本化条件的资产需要试生产或者试运行的,在试生产结果表明资产能够正常生产出合格产品、或者试运行结果表明资产能够正常运转或者营业时,应当认为该资产已经达到预定可使用或者可销售状态。”

本公司对于一期氢氧化锂项目中已完工并达到预定可使用状态且在其他部分继续建造中不影响其使用的办公楼、停车场、办公软件等已作预转固处理,公司会计核算将此类辅助项目放入其他零星工程项目中进行管理和披露。

一期氢氧化锂项目是公司在海外独立自主设计建设的第一个世界级氢氧化锂自动化生产线。公司 2020 年初综合考虑面临的实际情况及财务资金状况决定调整一期氢氧化锂项目的调试进度安排和项目目标,放缓项目节奏。经过谨慎论证,公司于 2020 年年底重启了一期氢氧化锂生产线的调试工作。截至 2021 年末,一期氢氧化锂项目调试工作按既定计划正常推进中,已完成公用工程、火法区的回转窑、酸化窑,湿法区的压榨工段、净化除杂和蒸发结晶、干燥等工艺段的负荷调试,并已贯通全流程,正式投入试运行。但项目仍未达到可以连续稳定生产预定可销售产品 - 电池级氢氧化锂的状态,联合工作小组仍然在致力于实现全流程稳定运行及工艺控制参数优化。同时,截止 2021 年末,试生产的产品尚未达到合格标准。此外,基于氢氧化锂工厂项目自动化、一体化的性质,在完成所有工艺段调试后并确保达到设计标准之前,截止 2021 年末,一期氢氧化锂产线尚无法实现全流程稳定运行。

综上,2021 年末,一期氢氧化锂生产线尚无法实现全流程稳定运行且试生产的产品尚未达到合格标准,不符合固定资产确认条件;对于一期氢氧化锂项目中已完工并达到预定可使用状态且在其他部分继续建造中不影响其使用的办公楼、停车场、办公软件等已作预转固处理,不存在部分符合固定资产确认条件但未转入固定资产的情形。

二、会计师意见

(一)执行的核查程序

1、了解并评价公司对一期氢氧化锂生产线转固的判断;

2、与项目公司管理层进行书面沟通,了解该在建项目的工程进度和试生产运行情况;

3、委托澳洲信永中和审计人员实地观察项目现场,了解工程项目的存在性、工程进度、试生产运行情况;

4、利用了组成部分会计师毕马威澳大利亚珀斯分所的相关工作。

(二)会计师核查结论

公司对第一期年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目的会计处理,在重大方面符合企业会计准则的相关规定。

(2)请说明第二期年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目本期增加金额为 -0.64 亿元的原因。

一、公司回复

第二期年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目本期增加金额 -0.64 亿元主要系在公司及 TLK 与 MSP 诉讼及仲裁事项终结后,根据双方签署的《和解与解除契约》(以下简称“《和解协议》”)中对于 TLK 相关支付义务的免除,冲销以前年度已计提至在建工程但无需支付给 MSP 的保留保证金(Margin retention)金额 0.59 亿元(约 1,229 万澳元)。

在建造第二期年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目期间,基于 TLK 与 MSP 签订的 EPC 建造合同约定,MSP 的每一次账单中将额外计入一定金额作为保留保证金。因此 TLK 在收到账单并核对无误后,会将核定的保留保证金金额计入在建工程成本。

2021 年 10 月 18 日,公司及 TLK 与 MSP 就全部诉讼及仲裁案件达成一致意见,并签署了《和解协议》。该协议约定,TLK 将不再对上述已计提但未支付的第二期年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目保留保证金 1,229 万澳元负有支付义务,因此 TLK 冲销了该笔已在以前年度计提但无需支付的保留保证金金额。

二、会计师意见

公司对第二期年产 2.4 万吨电池级单水氢氧化锂项目本期增加金额为 -0.64 亿元的原因的说明,与我们了解的情况一致。

(3)请说明在建工程本期其他减少金额 5.53 亿元发生的原因。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

一、公司回复

本公司在建工程其他减少的原因主要系境外子公司外币报表折算差异导致。

根据《企业会计准则第 19 号——外币折算》第十二条:企业对境外经营的财务报表进行折算时,应当遵循资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,所有者权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。因此在将公司的境外资产纳入到公司的财务报表中时,对公司境外资产项目采用资产负债表日的即期汇率折算纳入合并报表中。

公司境外资产主要集中在 TLK、文菲尔德及下属公司,上述公司以澳元作为记账本位币。公司对上述境外子公司的在建工程项目在每个资产负债表日采用即期汇率进行折算,对于本报告期内增加金额采用全年平均汇率进行折算,差异计入其他变动中。按照中国外汇交易中心受权公布的人民币汇率中间价,澳元兑换人民币于 2020 年 12 月 31 日汇率、2021 年 12 月 31 日汇率分别为 5.0163 和 4.622,下降 7.86%,因此本期在建工程报表折算差异计入资产项目的其他减少中,同时确认其他综合收益 - 外币报表折算差额。

在建工程本报告期内其他减少金额主要系期初境外资产原值受 2021 年 12 月 31 日外币报表折算汇率影响所致。由于本期境外在建工程持续投入,受澳元对人民币汇率持续走低影响,当期其他减少额占期初原值比例略高于下降比例,但总体来看其他减少金额比例与汇率下降比例基本保持一致,具体影响如下:

单位:人民币元

项目	在建工程
期初余额—原值	6,884,601,846.94
其中:境外资产占比	96.20%
其他减少额	552,588,749.28
其他减少额占期初原值比例	8.03%

二、会计师意见

公司对在建工程本期其他减少金额 5.53 亿元发生的原因说明,与我们了解的情况一致。

4. 你公司衍生品投资情况中报告期实际损益金额为 -4,969.83 万元。你公司将所持有的部分 SQM 公司 B 股股票押记给摩根士丹利,以取得 3 年期借款,并买入与押记股票数额相当的看跌期权,作为借款偿还能力的保证,同时卖出与押记股票数额相当的看涨期权以对冲部分融资成本,上述看跌期权将于 2022 年全部到期,故你公司将其由其他非流动金融资产重分类至交易性金融资产。

(1)请说明近三年套期产品和衍生金融工具的主要标的、金额、具体执行、盈亏情况,对投资收益、公允价值变动收益、其他综合收益、衍生金融资产、衍生金融负债、其他非流动金融资产、交易性金融资产等会计科目的具体影响及影响原因,套期保值业务规模与公司现货经营是否匹配,相关会计处理是否符合企业会计准则的规定,是否与同行业可比公司一致。

一、公司回复

近三年套期产品和衍生金融工具的相关情况如下所示:

2019 年度 单位:人民币元

金融工具	工具种类	主要标的	币种	原市本金	交割日期	执行盈亏情况(损失以“-”表示)(注)
普通远期	人民币对美元	币种	USD	3,435,885	2019/1/16-2019/2/20	-372,813.52
加盖远期	澳元对美元	币种	USD	200,400,000	2018/5/15-2020/8/4	-2,775,423.52
加盖远期	澳元对美元	币种	USD	33,000,000	2019/2/25-2020/8/4	
跨价期权利率交换	澳元对美元	利率及币种	USD	150,000,000	2020/2/7	
利率掉期	浮动对固定	利率	USD	400,000,000	2019/6/21-2021/11/29	-4,872,643.76
金融工具	工具种类	主要标的	执行价格(USD)	期权数量	交割日期	执行盈亏情况(损失以“-”表示)(注)
领式期权	看跌期权	SQM 股票	34.308	2,575,318	2022/2/11-2022/3/9	
领式期权	看涨期权	SQM 股票	45.744	2,575,318	2022/2/11-2022/3/9	
领式期权	看跌期权	SQM 股票	26.118	2,700,000	2022/6/3-2022/7/29	
领式期权	看涨期权	SQM 股票	34.824	2,700,000	2022/6/3-2022/7/29	

其在 2019 年度 /2019 年末对会计科目影响如下:

单位:人民币元

金融工具	2019 年度		2019 年 12 月 31 日		
	投资收益(损失以“-”表示)	公允价值变动损益(损失以“-”表示)	交易性金融资产	其他非流动金融资产	交易性金融负债
普通远期(USD3,435,885.06)	-372,813.52	11,666.80			
加盖远期(USD 200,400,000)	-2,775,423.52				
加盖远期(USD33,000,000)		9,626,583.80	346,002.86		
跨价期权利率交换(USD150,000,000)		7,500,944.54	37,518,891.33		
利率掉期	-4,872,643.76	-46,732,503.00			46,732,503.00
领式期权		276,431,855.68		288,741,434.49	93,761,081.52

2020 年度 单位:人民币元

金融工具	工具种类	主要标的	币种	原市本金	交割日期	执行盈亏情况(损失以“-”表示)
加盖远期	澳元对美元	币种	USD	33,000,000	2019/2/25-2020/3/25	-4,792,809.73
跨价期权利率交换	澳元对美元	利率及币种	USD	150,000,000	2020/2/7	22,489,474.16
电力远期	电力合约	电力价格	AUD	24,172,875	2020/6/22-2022/12/31	-2,723,838.74
利率掉期	浮动对固定	利率	USD	400,000,000	2019/6/21-2021/11/29	-35,539,351.60
金融工具	工具种类	主要标的	执行价格(USD)	期权数量	交割日期	执行盈亏情况(损失以“-”表示)(注)
领式期权	看跌期权	SQM 股票	34.308	2,575,318	2022/2/11-2022/3/9	
领式期权	看涨期权	SQM 股票	45.744	2,575,318	2022/2/11-2022/3/9	
领式期权	看跌期权	SQM 股票	26.118	2,700,000	2022/6/3-2022/7/29	
领式期权	看涨期权	SQM 股票	34.824	2,700,000	2022/6/3-2022/7/29	

其在 2020 年度 /2020 年末对会计科目影响如下:

单位:人民币元

金融工具	2020 年度			2020 年 12 月 31 日	
	投资收益(损失以“-”表示)	公允价值变动损益(损失以“-”表示)	主营业务成本	其他非流动金融资产	交易性金融负债
加盖远期	-4,792,809.73	-346,002.86			
跨价期权利率交换	22,489,474.16	-5,408,365.47			
电力远期		-26,313,908.79	2,723,838.74		26,664,739.64
利率掉期	-35,539,351.60	-3,359,898.00			50,092,401.00
领式期权		-608,643,506.21		71,008,607.22	484,671,760.45

2021 年度 单位:人民币元

金融工具	工具种类	主要标的	币种	原市本金	交割日期	执行盈亏情况(损失以“-”表示)(注)
利率掉期	浮动对固定	利率	USD	400,000,000	2019/6/21-2021/11/29	-49,698,320.48
电力远期	电力合约	电力价格	AUD	24,172,875	2020/6/22-2022/12/31	-2,431,112.82
金融工具	工具种类	主要标的	执行价格(USD)	期权数量	交割日期	执行盈亏情况(损失以“-”表示)(注)
领式期权	看跌期权	SQM 股票	34.308	2,575,318	2022/2/11-2022/3/9	
领式期权	看涨期权	SQM 股票	45.744	2,575,318	2022/2/11-2022/3/9	
领式期权	看跌期权	SQM 股票	26.118	2,700,000	2022/6/3-2022/7/29	
领式期权	看涨期权	SQM 股票	34.824	2,700,000	2022/6/3-2022/7/29	

其在 2021 年度 /2021 年末对会计科目影响如下:

单位:人民币元

金融工具	2021 年度			2021 年 12 月 31 日	
	投资收益(损失以“-”表示)	公允价值变动损益(损失以“-”表示)	主营业务成本	交易性金融资产	交易性金融负债
利率掉期	-26,039,936.48	26,434,017.00			
电力远期		18,381,319.82	2,431,112.82		6,939,628.50
领式期权		32,202,122.93		4,097,268.60	385,558,298.90

注:盈亏情况系套期产品和衍生金融工具具体执行时的盈亏情况。

由上表可知,公司近三年的套期产品和衍生金融工具主要为远期外汇合约、跨价期权利率交换、买入 / 卖出的以 SQM 发行的 B 类股为标的的看跌 / 涨期权(以下简称“领式期权”)、泰利森与电力公司 Alinta 的电力远期合约和法兴银行利率掉期。

公司基于实际业务背景和融资安排的需要开展套期保值业务,主要目的是控制汇率及利率风险,降低汇率、利率波动对公司经营业绩及成本控制造成的不良影响,并严格控制套期保值业务规模。公司日常经营业务以进口购汇、付汇为主,同时具有大额的对外投资购汇需求,且于 2018 年新增 35 亿美元浮动利率的并购银团负债,整体属于购汇端企业,结合 2018 年 -2019 年汇率、利率走势,公司主要选择的套期保值业务品种为远期汇率合约、利率交换合约,符合业务发展需要。与实际业务规模相比,套期保值比例维持在较低水平。2020 年、2021 年人民币持续走强,公司作为购汇端企业,结合公司实际情况,并未开展新的汇率套期保值业务。

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》中对金融资产、金融负债和衍生工具的相关准则要求,公司将远期外汇合约分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,确认为交易性金融资产,将跨价期权利率交换分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,确认为交易性金融资产,将看跌期权分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,并根据其到期期限确认为交易性金融资产和其他非流动金融资产,将看涨期权、电力远期合约和利率掉期分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,确认为交易性金融负债。以上述套期产品和衍生金融工具在资产负债表日的公允价值分别对其进行后续计量,公允价值与账面余额之间的差额计入当期损益。

远期外汇合约、跨价期权利率交换和法兴银行利率掉期在资产负债表日的公允价值根据银行当期出具的计算单确定,公司按照企业会计准则的规定,将已交割部分确认为投资收益,将未交割部分公允价值与账面余额之间的差额计入公允价值变动损益。

考虑到资本市场缺乏对应于 SQM 看跌期权和看涨期权价值的公开报价,且为避免对目标股票的价格造成负面影响,此类衍生品交易通常不能进行公开询价,因此公司与摩根士丹利就 SQM 看跌期权和看涨期权的公允价值计量方案进行了充分沟通,确定采用国际上通行的 BSM 期权估值模型(Black-Scholes Option Pricing Model)对 SQM 看跌期权和看涨期权的公允价值进行计量。在资产负债表日,公司通过 BSM 期权估值模型分别确认看涨期权和看跌期权的公允价值,该公允价值与上一个资产负债表日公允价值的差额确认为公允价值变动损益。根据 BSM 期权估值模型,影响 SQM 看跌看涨期权公允价值的因素有 SQM 的股票价格、隐含波动率、无风险利率、期权剩余期限和期权执行价格等。

公司的电力远期合约为控股子公司泰利森与电力供应商 Alinta 签订的以零售安排形式的购电合同,合同约定在未来期间泰利森需要按照约定的采购量和采购价格支付电费,同时泰利森将因两位股东需求减少而导致富余的电量委托电力供应商 Alinta 在公开市场以市价进行出售。对于已交割部分,泰利森将出售富余电量的损益冲抵主营业务成本。对于未交割部分,公司采用预计未来现金流现值来对《电力双向采购合同》产生的金融负债的公允价值进行计价,将公允价值与账面余额之间的差额计入公允价值变动损益。根据未来现金流现值模型,影响金融负债公允价值的因素有未来合约期间每月的富余电量、未来合约期间每月电力单位采购价格、未来合约期间每月公开市场电力单位销售价格和折现率等。

综上,公司对套期产品和衍生金融工具的相关会计处理符合企业会计准则的规定,且公司认为上述套期保值业务符合公司国际化业务特征,具有合理性。

二、会计师意见

(一)执行的核查程序

1、了解各套期产品和衍生金融工具的交易背景;

2、检查各套期产品和衍生金融工具有关协议及银行回单,评价交易的合规性、真实性。

3、复核公司对各套期产品和衍生金融工具的确认依据及会计核算方式是否符合会计准则的规定。

4、对各套期产品和衍生金融工具公允价值变动、投资收益进行重新计算。

5、利用组成部分会计师(毕马威澳大利亚珀斯分所)的工作(针对公司的电力远期合约的审计工作)。

(二)会计师核查结论

公司对套期产品和衍生金融工具的相关会计处理,在重大方面符合企业会计准则的相关规定。

(2)请说明将看跌期权由其他非流动金融资产重分类至交易性金融资产的具体过程,期末余额较期初余额发生较大变动的原因,具体会计处理及合规性。

一、公司回复

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》中对金融资产、金融负债和衍生工具的相关准则要求,公司将看跌期权分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,并根据其到期期限确认为交易性金融资产和其他非流动金融资产。因看跌期权将分别于 2022 年 2 至 3 月和 2022 年 6 至 7 月到期,故在资产负债表日 2021 年末根据其到期期限将其从其他非流动金融资产重分类到交易性金融资产。

公司采用国际上常用的 BSM 期权估值模型(Black-Scholes Option Pricing Model)对 SQM 看跌期权的公允价值进行计价。根据 BSM 期权估值模型,影响 SQM 看跌看涨期权公允价值的因素有 SQM 的股票价格、隐含波动率、无风险利率、期权剩余期限和期权执行价格等。BSM 估值模型针对看跌期权的公式及参数含义如下:

$$C = S \bullet N(d_1) - Le^{-rT}N(d_2)$$

其中:

$$d_1 = \frac{\ln\frac{S}{L} + (r + 0.5 \bullet \sigma^2)T}{\sigma \bullet \sqrt{T}}$$

$$d_2 = \frac{\ln\frac{S}{L} + (r - 0.5 \bullet \sigma^2)T}{\sigma \bullet \sqrt{T}} = d_1 - \sigma\sqrt{T}$$

C—期权初始合理价格

L—期权交割价格

S—所交易金融资产现价

T—期权有效期

r—连续复利计无风险利率

σ2—年度化方差

N()—正态分布变量的累积概率分布函数

看跌期权的价格可按照买卖权平价关系推出。

公司领式期权定价参数选取及依据如下所示,以下参数均可在公开市场中获取:

参数	2020 年末	2021 年末	选取依据
SQM 的股票价格(美元)	49.09	50.43	纳斯达克 SQM 收盘价格
隐含波动率	43.18%	48.47%	彭博社 SQM 隐含波动率
无风险利率	0.10%-0.11%	0.06%-0.19%	期权剩余期限对应的美国国债收益率
期权剩余期限(年)	1.12-1.50	0.12-0.50	领式期权合同约定期限
看跌期权执行价格(美元/股)	26.12/34.31	26.12/34.31	领式期权合同约定执行价格

2021 年度,公司根据 BSM 期权估值模型计算出 2020 年末和 2021 年末看跌期权的公允价值分别为 71,008,607.22 元和 4,097,268.60 元,并根据其差额确认了公允价值变动损益 -66,911,338.62 元。

综上,受 SQM 的股票价格、隐含波动率、无风险利率、期权剩余期限等因素综合影响,期末看跌期权的公允价值较期初发生较大变化,公司对看跌期权的相关会计处理符合企业会计准则的规定。

二、会计师意见

(一)执行的核查程序

1、检查看跌期权有关协议,明确到期期限归属期间,对金融资产的流动性划分进行评价。

2、对看涨期权期初期末的公允价值进行重新计算,对相关参数的选取进行复核。

3、检查各期模型使用是否具有一致性。

(二)会计师核查结论

公司对看跌期权的相关会计处理,在重大方面符合企业会计准则的相关规定。

(3)请说明卖出的看涨期权报告期发生的具体变动情况。

一、公司回复

公司采用国际上常用的 BSM 期权估值模型(Black-Scholes Option Pricing Model)对 SQM 看跌看涨期权的公允价值进行计价。根据 BSM 期权估值模型,影响 SQM 看跌看涨期权公允价值的因素有 SQM 的股票价格、隐含波动率、无风险利率、期权剩余期限和期权执行价格等。

2021 年度,公司根据 BSM 期权估值模型计算出 2020 年末和 2021 年末看涨期权的公允价值分别为 484,671,760.45 元和 385,558,298.90 元,并根据其差额确认了公允价值变动损益 99,113,461.55 元。

二、会计师意见

公司对卖出的看涨期权报告期发生的具体变动情况的说明,与我们了解的情况一致。

(4)请说明近三年套期保值业务亏损的原因及合理性,结合套保业务决策流程、人员权限及审批情况说明对期货业务的风险防控措施,是否能够有效控制投资风险,是否存在超过授权限额进行高风险期货投资的情形。

一、公司回复

2019-2021 年公司套期保值业务亏损列示如下:

金融工具	工具种类	亏损金额(万元)		
		2019 年度	2020 年度	2021 年度
普通远期	人民币对美元	-37.28		
加盖远期	澳元对美元	-277.54	-479.28	
利率掉期	浮动对固定	-487.26	-3,553.94	-4,969.83
电力远期	电力合约		-272.38	-243.11

近三年来,公司套期保值主要亏损来源于公司持有 2018 年购入的利率掉期合约。该合约基础标的为 35 亿美元并购银团贷款中的 4 亿美金贷款本金,主要内容是将 4 亿美元贷款浮动利率与法兴银行交换为固定利率,以锁定利息成本。由于受疫情影响 2019-2021 年 Libor 持续走低,公司需支付的总成本高于借款合同约定的利息成本,利率掉期合约体现为亏损,近三年累计亏损 9011.03 万元。尽管该笔套期保值业务最终体现为亏损,但是有效规避基础外币借款利率上涨风险,且该笔业务授权审批完整,未违背规避利率风险的初衷。

公司近三年开展套期保值业务的审批流程及执行情况如下表所示:

| 年度 | 董事会审批情况 | 股东大会审批情况 |