

申万宏源证券承销保荐有限责任公司
关于 TCL 科技集团股份有限公司
子公司 TCL 中环对外投资暨关联交易的核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“保荐机构”）作为 TCL 科技集团股份有限公司（以下简称“TCL 科技”、“公司”）非公开发行 A 股股票（以下简称“非公开发行”）的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等有关规定，对 TCL 科技子公司 TCL 中环对外投资暨关联交易事项进行了审慎核查，核查意见如下：

一、对外投资概述

1、投资基本情况

根据公司子公司 TCL 中环新能源科技股份有限公司（以下简称“TCL 中环”）产业全球化规划及其参股公司 Maxeon Solar Technologies, Ltd.（以下简称“MAXN”或“MAXEON”）经营发展需要，TCL 中环拟以自有资金参与认购 MAXN 通过美国纳斯达克证券市场增发的股票，认购金额不超过 4,200 万美元，计划实施路径如下：

（1）TCL 中环向其全资子公司中环新投增资不超过 4,200 万美元；

（2）ZHONGHUAN SINGAPORE INVESTMENT AND DEVELOPMENT PTE.LTD.（中文名：中环新加坡投资发展私人有限公司，TCL 中环全资子公司，以下简称“中环新投”）以不超过 4,200 万美元认购 MAXN 增发的新股。

因公司董事沈浩平先生在 MAXN 担任董事职务，根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定，MAXN 为公司关联法人，本事项构成关联交易。

公司于 2023 年 5 月 15 日召开第七届董事会第三十一次会议审议通过本次交易，关联董事沈浩平先生回避表决。独立董事对本次关联交易事项发表了事前认

可及同意的独立意见。本事项无需提交公司股东大会审议，不构成中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、投资标的的基本情况

1、标的公司基本情况

(1) 公司名称：MAXEON SOLAR TECHNOLOGIES, LTD.

(2) 公司注册地及主要办公地点：8MARINA BOULEVARD#05-02MARINA BAY FINANCIAL CENTRE SINGAPORE(018981)

(3) 经营范围：负责设计、制造和销售 MAXEON 及 SunPower 品牌的太阳能组件，覆盖超过 100 个国家，业务遍及非洲、亚洲、大洋洲、欧洲和美洲，产品遍布全球光伏屋顶和电站市场

2、本次交易前标的公司股权结构

本次发行前（截至 2023 年 4 月 30 日），TCL 中环通过全资子公司中环新投持有 MAXN 股份数量约为 1,078.6 万股，持股比例约为 23.7%，Total 持有 MAXN 股份数量约为 1,099.4 万股，持股比例约为 24.2%¹。因 Total 战略规划调整需要，Total 在本次发行可能涉及部分老股转让导致本次交易完成后股权比例变化。

3、标的公司最近一年及一期的主要财务数据

MAXN 主要财务指标（按美国公认会计准则编制）如下：

单位：百万美元

报告期	资产总额	净资产	营业收入	净利润
2022年1月2日-2023年1月1日	1,260.4	48.1	1,060.1	-267.4
2023年1月2日-2023年4月2日	1,267.5	74.1	318.3	20.4

4、MAXN 为境外上市公司，不适用失信被执行人相关核查。

三、交易价格、定价依据及资金来源

¹ 为保证境内外披露口径保持一致，该计算以不剔除借股股份数量的总股本为计算依据。

MAXN 本次增发新股包含向公众发行及定向发行。MAXN 向公众发行普通股通过簿记建档定价确定发行价格，TCL 中环拟按此价格以自有资金不超过 4,200 万美元通过中环新投参与定向认购。TCL 中环最终参与认购股数以本次发行结果为准，届时公司将按照相关规定及时履行信息披露义务。

四、本次对外投资的目的和对公司的影响

1、本次投资的目的

TCL 中环参与 MAXN 新股发行，主要用于支持新一代 Maxeon 7 产品产线建设，打造 MAXN 核心竞争优势，助推 MAXN 全球市场增长；同时基于 MAXN 的技术创新优势、独有的专利技术与 TCL 中环的制造文化相结合，通过协同创新、联合创新，助力 MAXN 成为一个跨国界和文化的海外上市的、拥有完整知识产权的、全球化营销的先进制造业公司，在全球范围内产生显著的商业竞争力，为 TCL 中环制造全球化奠定基础。

2、本次投资对公司的影响

（1）本次 MAXN 融资主要用于电池组件项目产线建设支出，有利于提升 MAXN 在全球市场的核心商业竞争力，有利于形成 TCL 中环整体全球化的商业竞争优势。

（2）随着 MAXN 在全球产业的布局，将进一步巩固 TCL 中环光伏产业全球领先地位，助力公司实施制造全球化。

（3）本次投资后，MAXN 仍为 TCL 中环的参股子公司，MAXN 本次发行不会导致公司合并范围变更。本次投资不会对公司本期经营业绩构成重大的影响，子公司本次资金使用安排合理。

五、风险提示

1、投资风险：境外的法律制度、政策体系、商业环境、文化特征等均与中国存在差异，本次交易存在投资风险；

2、交易风险：本次股票购买协议签署后涉及的各后续事宜，MAXN 将按照相关法律法规规定和要求进行新股发行后续程序办理并依法履行信息披露义务；

3、汇率风险：近年来，人民币汇率波动的不确定性加大，未来存在汇率波动造成的交易价格及标的公司价值波动风险；

公司将严格按照相关规定，及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

六、与该关联人累计已发生的各类关联交易情况

除本次交易外，2023 年年初至本核查意见出具日，公司与 MAXN 除已披露事项外，未发生其它关联交易。

七、履行的决策程序

（一）审议程序

2023 年 5 月 15 日，公司第七届董事会第三十一次会议审议通过了相关议案，关联董事已回避表决。

（二）独立董事的事前认可和独立意见

公司独立董事已发表对本次关联交易的事前认可和独立意见，同意关于 TCL 科技子公司 TCL 中环对外投资暨关联交易的事项。

八、保荐机构核查意见

保荐机构对上述 TCL 科技子公司 TCL 中环对外投资暨关联交易事项进行了审慎的核查，审阅了涉及的董事会议案、决议等相关材料。经核查，保荐机构认为：

TCL 科技子公司 TCL 中环对外投资暨关联交易事项已经公司第七届董事会第三十一次会议审议通过，关联董事已回避表决，且公司独立董事发表了独立意见，决策程序合法、有效，符合《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所股票上市规则（2023 年修订）》及 TCL 科技《公司章程》的规定。

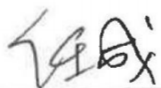
公司本次关联交易事项为开展正常经营活动所需，未损害上市公司和非关联股东的利益，不会对上市公司独立性产生影响，上市公司亦不会因此类交易而对关联方产生依赖。

综上，保荐机构对 TCL 科技子公司 TCL 中环对外投资暨关联交易事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于 TCL 科技集团股份有限公司子公司 TCL 中环对外投资暨关联交易的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：



任 成



莫 凯

申万宏源证券承销保荐有限责任公司



2023年5月17日