

上海环境集团股份有限公司

独立董事关于公司第一届董事会第十五次会议相关事项的 独立意见

上海环境集团股份有限公司（以下简称“公司”）第一届董事会第十五次会议（以下简称“本次会议”）于2018年5月22日召开。根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“公司法”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“证券法”）、《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等有关法律、法规、规范性文件以及《上海环境集团股份有限公司章程》、《上海环境集团股份有限公司独立董事工作制度》的有关规定，作为公司独立董事，我们秉承独立、客观、公正的原则及立场，在认真审阅相关材料的基础上，就公司第一届董事会第十五次会议相关事项发表如下独立意见：

（一）关于公司公开发行A股可转换公司债券符合相关法律、法规规定的独立意见

根据《公司法》、《证券法》及《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规、规章及其他规范性文件的规定，公司结合自身经营情况和相关事项进行了逐项自查，认为公司满足现行相关法律法规规定的公开发行可转换公司债券的各项条件，具备公开发行可转换公司债券的条件。

（二）关于公司公开发行A股可转换公司债券方案的独立意见

公司本次公开发行可转换公司债券发行方案合理，符合相关法律法规、规章及其他规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的规定，有利于增强公司核心竞争力，有利于公司提升持续盈利能力，符合公司的长远发展目标和全体股东的利益，没有损害中小股东的利益。

（三）关于公司公开发行A股可转换公司债券预案的独立意见

公司本次公开发行可转换公司债券预案的内容真实、准确、完整，

不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，符合公司的长远发展目标和全体股东的利益，没有损害中小股东的利益。

(四)关于公司公开发行 A 股可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告的独立意见

公司编制的《上海环境集团股份有限公司关于公开发行 A 股可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告》对项目的基本情况、项目建设的必要性、项目建设的规模和内容等相关事项作出了充分详细的说明，有利于投资者对公司本次公开发行可转换公司债券进行全面的了解。

(五)关于公司无需编制前次募集资金使用情况报告的独立意见

公司以存续分立的方式于 2017 年 3 月 31 日在上海证券交易所上市，公司分立上市的过程中并没有募集资金，上市至今也没有通过配股、增发、可转换公司债券等方式募集资金，根据中国证券监督管理委员会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）的有关规定，公司本次公开发行可转换公司债券无需编制前次募集资金使用情况的报告，且无需聘请具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所出具前次募集资金使用情况鉴证报告。

(六)关于公司公开发行 A 股可转换公司债券摊薄即期回报的填补措施以及相关承诺的独立意见

公司本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报的填补回报措施合法、合规，有利于保障全体股东的利益，特别是中小股东的合法权益。

公司董事、高级管理人员及控股股东就公司公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补回报措施作出的承诺合法、合规，切实可行，有利于保障全体股东的利益特别是中小股东的合法权益。

(七)关于公司未来三年股东回报规划的独立意见

公司制定的未来三年股东回报规划，符合现行相关法律、法规、规范性文件的规定，充分考虑了公司的实际经营发展、股东要求和意

愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，分红政策连续、稳定、客观、合理，有利于更好地保护投资者的利益。

综上所述，我们认为，公司本次公开发行 A 股可转换公司债券符合《公司法》、《证券法》及《上市公司证券发行管理办法》等相关法律法规、规章及其他规范性文件和《上海环境集团股份有限公司章程》的规定，决策程序合法合规，不存在损害公司及其全体股东的利益，同意公司本次公开发行可转换公司债券的相关事项，同意将公司本次公开发行可转换公司债券的相关议案提交公司股东大会审议。

（下接签章页）

(本页无正文，为《上海环境集团股份有限公司独立董事关于公司第一届董事会第十五次会议相关事项的独立意见》签章页)

独立董事签名：



张 辰

王蔚松

王学江

上海环境集团股份有限公司

2018年5月22日

(本页无正文，为《上海环境集团股份有限公司独立董事关于公司第一届董事会第十五次会议相关事项的独立意见》签章页)

独立董事签名：

王蔚松

张 辰

王蔚松

王学江

上海环境集团股份有限公司

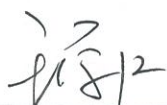
2018年5月22日

(本页无正文，为《上海环境集团股份有限公司独立董事关于公司第一届董事会第十五次会议相关事项的独立意见》签章页)

独立董事签名：

张 辰

王蔚松

_____

王学江

上海环境集团股份有限公司

2018年5月22日