

上海电气集团股份有限公司

独立董事意见

上海电气集团股份有限公司（下称“公司”）董事会四届六十三次会议（下称“本次会议”）于2018年3月29日召开，我们作为公司的独立董事对本次会议的各项议案进行了认真审查，现根据相关法律法规以及公司股票上市地证券交易所的规则和公司章程等有关规定，就本次会议审议的以下事项发表独立意见：

1、关于公司会计政策变更的议案

公司本次会计政策变更系依据财政部的企业会计准则等相关规定并结合监管部门的要求而进行，变更后的会计政策能够客观、准确地反映本公司的财务状况和经营成果，不存在损害包括中小股东在内的全体股东利益的情况。本次变更的程序符合相关法律、法规的规定。因此，我们同意公司本次会计政策变更。

2、公司2017年年度报告

我们对公司2017年年度报告表示同意。

在公司与上海电气（集团）总公司（以下简称“电气总公司”）资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案中，电气总公司与公司签署了《业绩补偿协议》，对上海船研环保技术有限公司、上海三菱电机·上菱空调机电器有限公司及上海世达尔现代农机有限公司2016年、2017年、2018年实现的经审计的净利润进行了承诺；电气总公司与公司签署了《业绩补偿协议之补充协议》，对就本

次置入土地类资产中土地使用权及办公用途房屋资产、置入股权类资产所含除集体土地以外的土地使用权及住宅、办公、商业用途房屋资产(以下简称“标的资产”)价值采取市场比较法进行评估的标的资产作价3,851,847,680.11元进行承诺,上述标的资产于补偿期限(即2016年、2017年、2018年)每一年届满进行减值测试,如存在减值情形,电气总公司同意对公司逐年进行相应补偿。我们对上述事项2017年度执行情况表示同意,公司在2017年年报中亦进行了披露。

在公司与电气总公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案中,电气总公司与公司签署了《业绩补偿协议》,对上海自仪泰雷兹交通自动化系统有限公司(现名“上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司”)2017年、2018年、2019年实现的经审计的净利润进行承诺。在公司与电气总公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案中,电气总公司对就本次置入土地类资产中上海电气集团置业有限公司100%股权所含存货科目项下的房产及其土地使用权(除陈行支路365号的房产及其土地使用权),除存货科目项下以外的工业用地之土地使用权,住宅、办公、商业用房及其土地使用权和置入土地类资产中所含工业用地之土地使用权、住宅、办公、商业用房及其土地使用权(以下简称“标的资产”)价值采取市场比较法进行评估的标的资产进行承诺,上述标的资产于补偿测算期间(即2017年、2018年、2019年)每一年届满进行减值测试,如存在减值情形,电气总公司同意对公司逐年进行相应补偿。我们对上述事项2017年度执行情况表示同意,公司在2017年年报中亦进行了披露。

3、公司 2017 年度利润分配预案

我们对公司 2017 年度利润分配预案表示同意，并同意将本预案提交公司股东大会审议。

4、关于提请股东大会确认 2017 年度公司董事、监事薪酬及批准 2018 年度公司董事、监事薪酬额度的预案

我们对 2017 年度公司董事、监事薪酬及 2018 年度公司董事、监事薪酬额度的预案表示同意，并同意将本预案提交公司股东大会审议。

5、关于确认 2017 年度公司高级管理人员薪酬及批准 2018 年度公司高级管理人员薪酬额度的议案

我们对 2017 年度公司高级管理人员薪酬及批准 2018 年度公司高级管理人员薪酬额度的议案表示同意。

6、关于上海电气集团股份有限公司可转换公司债券募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案

我们对《关于上海电气集团股份有限公司可转换公司债券募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》表示同意。

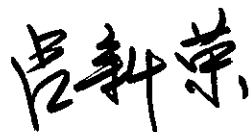
7、关于上海电气集团股份有限公司非公开发行股份募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案

我们对《关于上海电气集团股份有限公司非公开发行股份募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》表示同意。

8、关于上海电气集团置业有限公司收购上海市淮安路 681 号房地产的议案

我们对《关于上海电气集团置业有限公司收购上海市淮安路 681 号房地产的议案》情况进行了审阅，未发现存在违反规定以及损害公司股东利益的情况。本次资产收购是根据经评估的上海市淮安路 681 号房地产资产价值为基础，经资产转让双方协商确定，价格公平合理，符合本公司和全体股东的利益。审议该项议案时关联董事郑建华、李健劲均回避表决，公司其余董事均同意本项议案。会议审议、表决程序符合法律、行政法规、公司股票上市地证券交易所的规则以及公司章程的有关规定。

独立董事（签署）：



吕新荣



简迅鸣



褚君浩

二〇一八年三月二十九日