

独立董事关于深交所关注函（第 198 号）中所涉事项的独立意见

（张兆国 徐长生）

凯迪生态环境科技股份有限公司（以下简称“凯迪生态”或“公司”）于 2018 年 10 月 8 日收到深交所《关于凯迪生态环境科技股份有限公司关注函》（公司部关注函〔2018〕第 198 号），对关注函需独立董事发表意见的事项：一.1（5）交易定价依据，成交价格是否与帐面值、评估值差异较大；如是，请说明原因，并披露独立董事的意见。我们作为公司独立董事对数据差异较大的事项发表如下意见：

1. 关于出售资产的定价依据问题。出售资产的定价由多种因素所决定，既要考虑资产的账面价值和评估价值，也要考虑资产出售对解决公司目前面临的债务危机和经营困境所带来的巨大机会成本和时间成本。

2. 出售林业资产的成交价格 31.8 亿元较其账面价值 12.9 亿元增加 18.9 亿元，其增长率为 146.5%；较其评估价值 19.9 亿元增加 11.9 亿元，其增长率为 92.2%。

3. 出售杨河煤业 60%股权的成交价格 9 亿元较其账面价值 6.82 亿元增加 2.18 亿元，其增长率为 24.18%；较其评估价值 9.68 亿元减少 0.68 亿元，其增长率为-7.55%。

4. 出售 6 家生物质电厂的成交价格 20.6 亿元较其账面价值 14.67 亿元增加 5.93 亿元，其增长率为 40.42%；较其评估价值 13.98 增加 6.62 亿元，其增长率为 47.35%。

总之，一方面，出售资产的成交价均高于其账面价值；另一方面，资产出售对解决公司目前所面临的债务危机和经营困境至关重要。如果资产出售失败，公司会面临退市甚至破产清算的困难处境，中小股

东面临血本无归的巨大风险。基于这些考虑，我们独立董事认为，上述资产的出售价格是可行的，有利于保护公司及其中小股东的利益。

独立董事：张兆国 徐长生

2018年10月15日