

上海电力股份有限公司独立董事

就公司关联交易事项的意见函

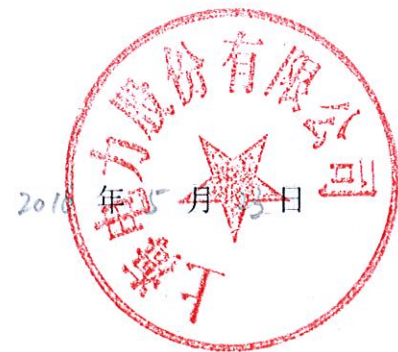
根据《上海证券交易所上市规则》、《公司章程》等有关规定，我们作为上海电力股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，对公司 2016 年第四次临时董事会中审议的《公司关于使用国家电力投资集团公司公司债资金的议案》发表意见。

公司董事会已经向我们提交了有关本议案的相关资料，我们审阅了所提供的资料，在保证所获得资料真实、准确、完整的基础上，基于独立判断，现就公司关联交易事项发表以下意见：

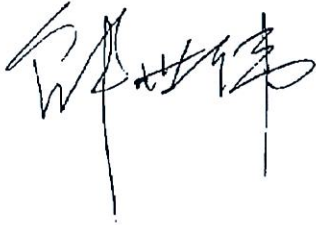
1. 同意公司及所属子公司使用国家电投集团公司债资金不超过人民币 4 亿元，期限不超过 3 年，并授权公司签署相关协议和办理相关手续。
2. 该议案系关联交易，其决策程序和内容符合有关法律法规和《公司章程》的规定。关联交易价格客观公允，交易条件公平、合理，未损害公司及其他股东、特别是中小股东和非关联股东的利益。
3. 使用国家电力投资集团公司债资金，有利于公司降低融资成本。
4. 公司关联董事对该议案进行了回避表决，符合有关法规的规定。

(本页为上海电力股份有限公司全体独立董事签字页)

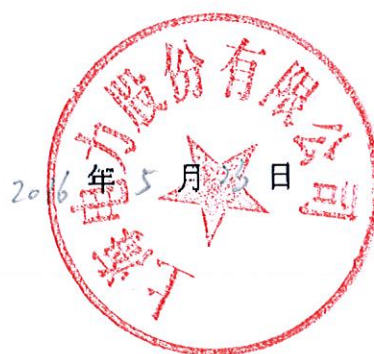
夏大慰



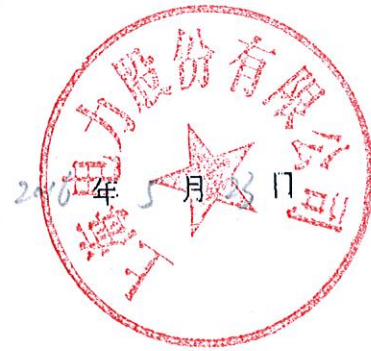
(本页为上海电力股份有限公司全体独立董事签字页)



(本页为上海电力股份有限公司全体独立董事签字页)



(本页为上海电力股份有限公司全体独立董事签字页)

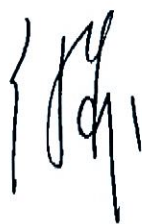
Handwritten signature in black ink, consisting of a stylized character followed by the number '13' and a flourish.

(本页为上海电力股份有限公司全体独立董事签字页)

李金海



(本页为上海电力股份有限公司全体独立董事签字页)

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, cursive characters.