

恒天凯马股份有限公司独立董事意见

作为恒天凯马股份有限公司的独立董事,根据国家有关规定和公司相关制度的要求,就以下事项发表独立意见:

一、关于对外担保的专项说明及独立意见

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》等规定要求,我们对公司的关联方资金往来及对外担保情况进行了认真核查和了解,并审阅了公司2015年度报告和审计报告,现就有关情况说明如下:

公司2015年度对外担保和关联方资金往来运作规范,不存在资金直接或间接提供给控股股东或其他关联方使用情形。截止2015年12月31日,公司担保总额为55800万元,主要是对控股子公司的担保,没有担保逾期。2015年末公司为资产负债率超过70%的公司提供的担保金额为45800万元,上述对外担保事项均经过审议批准,符合有关法律、法规和公司章程等有关规定。

二、关于利润分配预案的独立意见

经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2015年度公司母公司净利润为-25,238,668.47元,可分配利润为-342,959,303.35元,未提取法定盈余公积金,可供股东分配的利润为-342,959,303.35元。

根据《公司法》和公司章程的有关规定,2015年度公司拟不进行现金股利分配,也不实施资本公积转增股本。我们作为公司独立董事,认为董事会做出的上述利润分配预案符合公司的客观情况,符合有关法律、法规和公司章程的规定,不存在损害投资者利益尤其是中小股东利益的情况。我们同意公司2015年度利润分配预案,同意提交公司2015年度股东大会审议。

三、关于2016年对控股子公司提供担保的独立意见

我们认真审议了关于公司2016年担保计划的议案,公司对控股子公司提供不超过人民币8.396亿元额度的担保,是为满足企业生产经营的资金需求,促进企业健康平稳发展,审议批准程序符合有关法律法规和公司章程的有关规定,不会对股东利益特别是中小股东利益造成损害。我们对以上担保事项表示同意。

四、关于关联交易的独立意见

在公司第六届董事会第十四次会议召开前,公司就相关事宜与我们进行了沟通,并将预计2016年度关联交易的相关议案提交给我们。在认真审阅资料 and 了解情况的基础上,经审核,我们同意将关联交易议案提交董事会审议。

公司控股子公司山东华源莱动内燃机有限公司向山东莱动内燃机有限公司租用房产设备是为满足公司日常生产经营所需。

公司控股子公司上海凯宁进出口有限公司、南昌凯马有限公司分别向中国纺织工业对外经济技术合作公司采购有色金属和配套件,是为了利用贸易企业资源优势,降低采购成本,提高收益。

山东东风凯马车辆有限公司向东风轻型商用车营销有限公司采购载货汽车,是为了加强合作,建立山东区域商用车销售代理;向东风轻型发动机股份有限公司采购发动机,是为了加强生产和技术合作,实现优势互补。

山东东风凯马车辆有限公司向东风轻型商用车营销有限公司、武汉东风汽车对外贸易有限公司、东风汽车股份有限公司销售商品及零部件,是为了扩大产品销售渠道,提高市场份额,增加销售收入。

山东凯马汽车制造有限公司向北京恒天鑫能新能源汽车技术有限公司销售纯电动汽车,是为了扩大公司新能源汽车销售渠道,增加销售收入。

山东华源莱动内燃机有限公司向山东莱动进出口有限公司销售柴油机，是为了扩大产品出口渠道，增加出口销售收入。

山东华源莱动内燃机有限公司与北京市文化科技融资租赁股份有限公司开展融资租赁业务，是为了保证生产项目发展资金需要，盘活部分资产，优化负债结构，有利于公司生产经营的发展。

上述关联交易能充分利用关联方拥有的资源优势为公司生产经营服务，实现优势互补和资源合理配置。同时，拓宽了融资渠道，盘活了存量资产，获取更好效益。关联交易依据市场价格公允交易，不会对公司未来的财务状况和经营成果产生重大影响，不会对其它股东利益造成损害，对本公司的独立性不构成影响，不会因此类交易而对关联方产生依赖。

我们认为以上关联交易事项符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规及恒天凯马股份有限公司的规定，公司关联董事在审议相关关联交易议案时均回避表决，决策程序合法。上海凯宁进出口有限公司向中国纺织工业对外经济技术合作公司采购有色金属、山东东风凯马车辆有限公司向东风轻型发动机股份有限公司采购商品、山东东风凯马车辆有限公司向东风轻型商用车营销有限公司、东风汽车股份有限公司销售商品的关联交易议案还需提交股东大会审议。

五、关于子公司开展期货套期保值业务的独立意见

我们认真审议了《关于子公司开展期货套期保值业务的议案》，认为公司开展套期保值业务，可以充分利用期货市场套期保值的避险机制进行风险控制，能够在更大范围内利用期货市场工具，避免进口价格出现大幅波动可能带来的损失，保障公司稳健运营，不存在损害公司和全体股东利益的情形，同意公司开展套期保值业务范围及2016年交易计划。

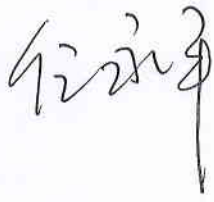
六、关于续聘2016年度财务审计机构的独立意见

我们认真审议了《关于续聘2016年度财务审计机构的议案》，认为天职国际会计师事务所具备上市公司财务审计的相关业务资格，同意续聘天职国际会计师事务所为2016年度审计机构，此议案已经董事会审计委员会审议通过，其审议和表决程序符合相关法律法规和规范性文件规定。本议案还将提交股东大会审议。

七、关于续聘2016年度内控审计机构的独立意见

我们认真审议了《关于续聘2016年度内控审计机构的议案》，根据中国证监会关于上市公司实施内部控制规范工作的相关要求，天职国际会计师事务所具备上市公司内部控制审计的相关业务资格，同意续聘天职国际会计师事务所为2016年度公司内控审计机构，此议案已经董事会审计委员会审议通过，其审议和表决程序符合相关法律法规和规范性文件规定。本议案还将提交股东大会审议。

恒天凯马股份有限公司签字：

郑韶： 孟令秋： 任永平：

二〇一六年四月五日