

桑德环境资源股份有限公司独立董事

对公司与关联方资金往来和对外担保情况的独立意见

根据中国证监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》证监发[2005]120号文件精神，作为公司独立董事，依据公司提供的相关资料及经过我们审慎核查，截止2011年6月30日公司不存在控股股东及其关联方违规占用上市公司资金的情况，也不存在公司为控股股东及其他关联方垫支费用和成本或其他支出事项。

截止2011年6月30日，公司为控股子公司提供担保金额累计为37506万元人民币，当期和累计除为控股子公司担保以外的其他对外担保总额为0，逾期担保为0。

截止2011年6月30日，公司为控股子公司提供担保情况具体如下表：

单位：人民币万元

担保人	被担保人（控股子公司）	本期担保额	累计担保额	逾期担保额
桑德环境	包头鹿城水务有限公司	0	7406	0
桑德环境	宜昌三峡水务有限公司	0	5000	0
桑德环境	枝江枝清水务有限公司	0	2700	0
桑德环境	荆门夏家湾水务有限公司	0	2500	0
桑德环境	荆州市荆清水务有限公司	0	12300	0
桑德环境	南昌象湖水务有限公司	4000	4000	0
桑德环境	大冶清波水务有限公司	0	3600	0
合计		4000	37506	0

截止2011年6月30日，公司除为控股子公司提供的对外担保事项外，未发生向控股股东或实际控制人及其关联方提供任何担保。

特此说明。

独立董事：_____

张书廷

郭新平

丁志杰

二零一一年八月二十七日

桑德环境资源股份有限公司独立董事 关于公司与关联方共同投资暨关联交易的独立意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》和《公司章程》等有关规定，作为桑德环境资源股份有限公司的独立董事，我们对公司与控股股东共同投资成立湖南桑德新能源动力有限公司暨关联交易事项事先进行了了解，并查阅了相关资料。经过认真审议，我们发表如下独立意见：

一、关联交易的可行性：本次交易切实可行，在方案制订过程中，充分听取了多方面的意见和建议，确保了上市公司利益最大化及公司经营战略目标，符合公司长远发展利益。

二、本次关联交易定价原则：关联交易价格合理，符合公司和全体股东的利益；交易过程有效控制，本次对外投资双方均系以现金方式出资，且按出资额持有被投资公司股份、本次关联交易遵守了自愿、等价、有偿的原则，有利于公司发展，符合公司长远战略发展的需要。

三、关联方回避事宜：在公司拟召开的第六届二十七次董事会审议上述关联交易事项时，关联董事表示将回避表决，符合关联交易事项的议事程序、符合上市公司利益，未有损害公司其他股东，特别是中小股东的利益的行为。

特此出具意见。

独立董事： _____
张书廷 郭新平 丁志杰

二零一一年八月二十七日