

招商证券股份有限公司第五届董事会

独立董事对公司2015年度对外担保情况的专项说明和独立意见

作为招商证券股份有限公司（以下简称“公司”）第五届董事会独立董事，根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《招商证券股份有限公司章程》的有关规定，对公司对外担保情况的专项说明和独立意见如下：

一、截至报告期末，担保情况说明：

1、公司为全资子公司招证国际向中国银行提供反担保，反担保总金额为人民币15亿元，以支持招证国际在境外获取银行授信；

2、公司为全资子公司招证国际向招商银行提供反担保，反担保总金额为人民币1.7亿元，以支持招证国际在境外获取银行授信；

3、招证国际为全资子公司China Merchants Securities (UK) Limited向汇丰银行借款31,003,840港元(折算为人民币25,974,397.08元)提供贷款担保；

4、报告期内，招证国际为全资子公司招商证券投资管理（香港）有限公司在ISDA协议、CSA协议及其他交易买卖协议项下向交易对手方提供保证担保；

5、报告期内，招证国际为全资子公司招商期货（香港）有限公司在主清算协议(Master Clearing Agreement)提供保证担保；

6、公司为全资子公司招商资管提供不超过人民币5亿元的净资本担保承诺。

二、上述担保事项没有损害公司和股东的利益，我们对上述担保事项予以认可。

三、报告期内，公司不存在为控股股东及控股股东所属企业、任何非法人单位或个人提供担保的情况，充分保护了公司和全体股东的合法权益。

招商证券股份有限公司第五届董事会独立董事：

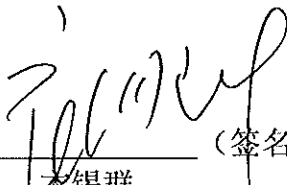
衣锡群先生、刘嘉凌先生、丁慧平先生

徐华先生、杨钧先生

年 月 日

此页无正文，为《招商证券股份有限公司第五届董事会独立董事对公司
2015 年度对外担保情况的专项说明和独立意见》的签字页

全体董事签名：



丁慧平

刘嘉凌

徐 华

丁慧平

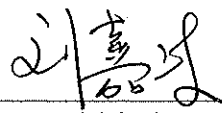
杨 钧

年 月 日

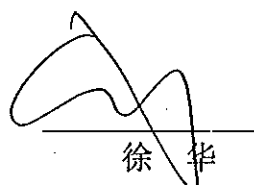
此页无正文，为《招商证券股份有限公司第五届董事会独立董事对公司2015年度对外担保情况的专项说明和独立意见》的签字页

全体董事签名：

衣锡群 (签名)


刘嘉凌 (签名)

丁慧平 (签名)


徐 华 (签名)


杨 钧 (签名)

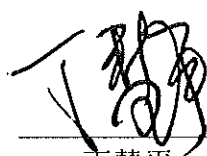
年 月 日

此页无正文，为《招商证券股份有限公司第五届董事会独立董事对公司2015年度对外担保情况的专项说明和独立意见》的签字页

全体董事签名：

_____(签名)
衣锡群

_____(签名)
刘嘉凌

_____(签名)
丁慧平

_____(签名)
徐 华

_____(签名)
杨 钧

年 月 日