

# 目标长远的投资

在花旗私人银行进行可持续投资

HARLIN SINGH

可持续投资策略主管



花旗私人银行



投资产品：无联邦存保公司担保 • 无加拿大存保公司承保 • 无政府担保 • 无银行保证 • 可能损失投资金额

目录

可持续投资理念	p. 3
表1 如何开展目标长远的投资	p. 5
表2 可持续投资管理研究	p. 6
花旗的可持续投资组合	p. 8
花旗是可持续投资的领跑者	p. 9
花旗在可持续发展方面的社会认可度 及ESG上的卓越表现	p. 11

## 可持续投资理念

花旗一直是倡导可持续发展的领导者：2003年，花旗联合多家银行共同制定了“赤道原则”；2019年，花旗为《巴黎协定》提供支持；2020年底，花旗通过可再生能源满足全部能源需求。花旗私人银行对可持续发展的大力支持源自我们一直以来的价值观和信念——即私营部门资本能够且有义务推动积极影响。我们相信，不可持续的商业行为会埋下重大风险隐患，如遭受监管严重罚款、面临法律诉讼和更多其它风险。

忽视ESG的投资可能带来巨大损失 [🔗](#)

我们认为，环境、社会和治理（ESG）原则会持久影响财务表现。

我们认为，从可持续发展的视角出发可能是更好的长期投资。

这些是我们“目标长远的投资”的核心观点。花旗私人银行为客户提供投资机会管理、另类投资和量身定制资本市场资产组合的服务，通过配置多资产类别的核心投资组合或开展单一策略机会/主题投资为客户实现可持续投资目标。



过去的二十年中，围绕“可持续投资”已逐渐形成一系列投资方法，每种可持续投资方法都各具特点。在表1中，我们列举了一些投资方法，如关注环保的投资选择。

值得指出的是，不同的可持续投资方法是经常交叠的。而把ESG数据纳入作指标就是一个常见的做法，大多数可持续投资方法在不同程度上都将ESG作为潜在社会效益的衡量标准和/或考量竞争性风险调整后收益的要素。从社会效益的角度来看，我们认为高度重视ESG的企业往往更能保护环境，更倡导为边缘群体提供更多教育、医疗及收入机会，更注重在内部及全供应链中防范不道德的、非法的商业行为。我们认为，通过降低风险和提高多元竞争优势，这些企业与同类企业相比，就能取得更好的长期财务表现。

将可持续发展因素严格整合到传统投资流程中，我们可以更全面地分析投资所涉及的经营和监管风险、发展策略、管理质量和竞争地位等问题。对上述各种问题进行剖析，同时研究企业与股东互动和/或融资的积极性，我们还能发现更多的潜在机会和风险，这反过来会让我们的长期投资业绩更好，社会影响更积极。



表1. 如何开展目标长远的投资

	目的	注重环保的投资者做法示例
具有社会责任感	排除会对社会产生负面影响的投资策略	不投资化石燃料相关行业
纳入ESG原则	引入ESG数据指标, 降低风险敞口, 追逐更多alpha超额收益	选择擅长可持续投资的经理人, 他们专注于投资各行各业可持续发展的领军企业并与投资组合标的企业齐心协力推动进步
主题选择	选择能推动自己所选目标的投资	选择与可再生能源指数相关的资本市场投资策略
投资影响	除考虑市场回报率外, 优先考虑投资对特定问题的影响	投资于可再生能源行业企业或新兴细分领域公司, 如生产可持续塑料产品的企业

表2. 可持续投资管理研究

### 资料来源

- 商业和自有数据库
- 专业人士资源
- 需求调查
- 行业领域现有企业: 评估企业品牌定位, 对可持续解决方案、具体做法和总体理念的切实推动和落实执行

### 定量分析

- 分析经理人如何从研究、选股, 到投资组合构建和风险建模执行公司的投资流程
- 从持仓情况和基准比较业绩或传统策略比较业绩 (如有) 来分析投资策略
- 确定经理人自身能力对投资业绩的影响程度

### 投资委员会把关

- 投资观点经充分讨论和经压力测试通过<sup>1</sup>, 确保决策客观
- 投资策略报告中总结阐明形成投资组合研究意见的基础

### 初步筛选

- 确定投资范围 (资产/子资产类别, 投资风格)
- 确定可持续发展投资目标
- 明确经理人的可持续发展投资策略并确定如何执行
- 分析实际数据结果以排除可持续性较弱的投资项目

### 定性分析

- 调查经理人以往结合可持续投资的做法及其如何执行投资理念和投资流程
- 判断其执行可持续投资的经验深浅
- 分析投资流程, 深入了解投资策略原则, 判断其在各种市场条件下的业绩预期
- 观察非财务/前财务因素如何纳入投资执行过程
- 确保投资流程是稳健的、前瞻的

### 持续监控

- 确保采用一贯的投资方法
- 了解对特定情况的应对方法
- 归集新增数据内容
- 协助业绩预判和查漏补缺

<sup>1</sup> 压力测试是指投资研究委员会在会议召开期间进行的全面问答流程。





花旗投资管理多年来一直为客户提供量身定制的投资组合服务, 此次目标长远的投资 (IwP) 是我们服务的又一次自然拓展。我们内部和第三方 IwP 投资组合经理擅长将 ESG 原则纳入投资决策流程以判断投资风险、

投资机会和可持续竞争优势。除现有监督标准外, 如果使用的是第三方投资管理人, 我们还会对可持续投资做法和相关业绩进行多层把关和审查。

#### ESG 投资热是否具有可持续性? [🔗](#)

2019 年, ESG 主题基金创下 260 亿美元资金流入记录, 我们将在下文探讨新冠疫情后这种投资趋势是否会延续。

在分析投资经理用可持续投资方法进行投资的范围时, 我们遵循严格的投资路线图 (表 2)。每位投资经理都需展示对所持公司的参与策略, 不论是作为股东积极参与管理还是履行代理投票权。

除对投资机会提供管理服务外, 花旗私人银行还提供自主的、覆盖所有资产类别的可持续投资策略, 以满足客户的主题偏好或风险需求。我们也为客户提供收益用途清晰的绿色债券或社会责任债券的投资机会。

## 可持续投资组合

可持续投资组合的管理框架与传统投资组合相同，我们会以最佳做法为可持续投资组合配置资产、筛选团队和构建组合。

我们会采用花旗私人银行独有的战略资产配置方法——适应性估值策略，根据我们对经济前景的预测以及客户自身的需求和偏好，为每个客户定制长期投资组合。在环球投资委员会和投资实验室的指导下，我们也会进行战术调整和机会投资，以制定符合客户投资目标和风险承受能力的个性化投资组合策略。

我们利用开放式架构平台提供一系列覆盖多资产类别的、由花旗投资管理和第三方管理的核心、投机和主题投资策略。我们的可持续投资平台与众不同，我们能提供各种符合客户特定风险/回报需求的投资机会，同时可为想要开展可持续投资的投资者提供与传统投资者同样水平的个性化服务。

我们会与客户保持密切联系，以了解其可持续发展投资的目标和对主题（如净水或可再生能源）的需求。对于想要进行主题投资的客户，我们可以在传统核心投资组合中添加主题投资，也可以在由多个ESG投资经理管理的核心组合中添加主题类投资。

新冠疫情对可持续投资的意义 [🔗](#)

新冠疫情让投资者进一步意识到ESG原则中S和G部分的重要性。



## 花旗是可持续投资的领跑者

花旗集团作为一家一直努力践行ESG原则和可持续投资理念的跨国公司，对可持续投资已积累丰富经验。在过去的20年中，花旗集团一直在大力推动可持续发展对话，通过积极发挥领导作用、确立对话机制、制定相关政策标准，帮助推动金融行业在可持续发展方面长久进步。

2020年7月，花旗集团发布了《2025年可持续发展推进战略》，新的五年战略发展计划重点强调了三大方面工作：

- 1 低碳转型：通过我们的2500亿美元环境基金目标加快推动向低碳经济过渡；
- 2 气候风险：衡量、管理并降低客户投资组合的气候风险和影响；以及
- 3 可持续经营：减少我们设施对环境的影响，提升企业的可持续发展文化。

对客户交易时产生的环境和社会风险进行积极管理是我们的一贯目标，在这个过程中我们发现了通过引入ESG降低风险所带来的商业价值，因此逐步形成了可持续投资的主要方法。我们还认识到，整个金融行业都应该采用强而有力的环境和社会风险管理标准，因此我们于2003年联合发起了“赤道原则”（简称EP，适用于在融资中管理环境和社会风险的框架性原则，花旗银行是四家发起公司之一）。赤道原则的提出为金融行业带来了巨大的积极变化，带动整个行业转变了对环境和社会风险的认识和管理。



自此花旗对可持续发展愈发重视，我们为《巴黎协定》和“联合国可持续发展目标”在内的全球性倡议提供大力支持。花旗银行也是首家签署《联合国负责任银行原则》的美国大行，花旗银行首席执行官还签署了《关于公司宗旨的商业圆桌会议声明》。

在2019年，我们实施了一系列反映花旗ESG和可持续投资理念的举措，包括抗击全球气候变暖、解决经济适用房筹资困难和减少经济不平等等各种主题。列示如下：

**经济适用房：**花旗为美国经济适用房项目提供60亿美元的贷款，且连续第十年成为该项目的最大贷款行。

**多样性和薪酬平等：**花旗在2019年公开原始薪酬差异数据，并在2020年为缩小差异做出努力。花旗银行还运用数据调查结果了解如何提高女性地位和启用美国少数族裔担任高层和高薪职位。

**人工智能伦理：**花旗集团是最早制定内部人工智能伦理原则的私营企业之一，以确保有效进行人工智能使用方面的治理、风险管控和负责任创新。

**未来就业：**花旗基金会 (Citi Foundation) 计划投资1.94亿美元 (2014-2019年) 推行“迈向成功之路” (Pathway to Progress) 计划，旨在协助解决全球青年失业和劳动力培养问题，帮助青年做好未来就业准备和逐步提高收入。

**坚定立场：**花旗银行是首家签署《联合国负责任银行原则》的美国银行，花旗银行首席执行官还签署了《关于公司宗旨的商业圆桌会议声明》。

#### 花旗：即刻行动 [🔗](#)

当我们同事的孩子们提出性别差异会导致领导职位和薪酬差异的那一刻起，我们就付诸行动了。孩子的提醒督促着我们谨记不可自满，这也是为什么我们要推动缩小性别差异。加入我们吧。#itsabouttime

## 花旗在可持续发展方面的社会认可度 及ESG上的卓越表现

### 花旗的可持续发展投资业绩表现和创新融资方案屡获殊荣：

《欧洲货币》杂志2020年北美地区最佳企业责任和卓越领导力银行

《新闻周刊》杂志2020年美国最负责任公司榜单中排名第七

2014年-2020年人权运动基金会企业平等指数满分（100分）

2013-2020年连续入围POINTS OF LIGHT前50大获奖国民企业

《国际金融评论》杂志2019年度最佳银行

### 花旗在众多领先评级/排名和特定领域（包括环境和社会风险管理、气候 变化披露和多样性）整体ESG业绩排名中均遥遥领先：

2020年，获机构股东服务集团（ISS）环境、社会和管理（ESG）类评分1（高分）

SUSTAINALYTICS公司评级“中等风险”，评分26.3（最高分为1，最低分为100）

MSCI评级BBB（2019年）

纳入富时社会责任指数（自2002年起）

连续20年纳入道琼斯可持续发展北美指数（截至2019年）

入围国际碳排放信息披露项目  
2019年供应链领导者排行榜

花旗私人银行或花旗集团未对上述评价、评分或评级的方式方法核对或核实，相关资格要求以及其标准或因素等相关信息请与主办机构联系获取。所有荣誉均为2018年10月至2020年1月期间取得。更多有关荣誉发布日期的信息请联系各主办机构。所获有关产品或服务的荣誉并非代表任何实际客户体验，亦非对未来业绩或投资成功之保证。在此页面提供的信息并不构成提供投资咨询服务的要约。

花旗私人银行致力于满足客户日益迫切期望以环保、盈利、对社会负责的方式进行投资的要求。

## 重要信息

在任何情形下，若本文件（下称“本文”）的分发符合美国商品期货交易委员会（CFTC）制定的规则，则本文可构成从事美国 CFTC 条例第 1.71 条及第 23.605 条款下，金融衍生品交易的邀请文件（如适用），但本文不得被视为购买/出售任何金融工具之具约束力的要约。

本文由花旗私人银行（Citi Private Bank）编制，其为花旗集团（Citigroup）旗下业务单位，通过花旗集团及其全球银行和非银行关联机构（统称“花旗”），为客户提供各类产品与服务。并非所有地区之关联机构皆提供所有产品与服务。

花旗私人银行的工作人员并非研究分析员，且本文中的信息并非构成适用法规所定义之“研究”。除非另有说明，否则对研究报告或研究建议的引用并非代表其完整报告，其本身也不应被视为建议或研究报告。

本文仅基于收件人的要求下提供参与讨论之用。若收件人欲停止接受此类信息，应立即通知花旗私人银行。除非另有说明，否则 (i) 本文不构成购买或出售任何股票、金融工具或其他产品、服务，或吸纳资金或存款的要约或推荐；和 (ii) 本文不符合 CFTC 规则时，将不构成询价文件（另见上述关于符合 CFTC 规则文件的论述）；和 (iii) 本文不应视为任何交易的正式确认书。

除非本文另有明确规定，否则本文将不考虑任何特定人士的投资目标、风险情况或财务状况，因此，本文所述投资未必适合所有投资者。花旗并非以投资或其他顾问、受托人或代理人的名义行事。

本文所含信息并非要详尽探讨文中提及的策略或理念或税收、法律意见。本文收件人做出投资决策前，应根据个人情况听取各自税务、财务、法律等领域顾问提供的交易风险和优势的相关意见，并基于各自的目标、经验、风险预测和资源做出相应投资决策。本文所含信息均基于一般公开信息，尽管花旗认为来源可靠，但仍无法保证其准确性和完整性，该等信息可能是不完整或经过提炼精简的。本文所含任何假定或信息系在本文发布之日或其他规定日期的判断，若有任何变更，恕不另行通知。就本文可能包含的过去和预测未来的信息而言，过往业绩既不能保证也不能指示未来的结果，并且未来的结果可能因经济、市场和其它各种因素而难以符合预期。此外，对潜在风险或回报的任何预测都是说明性的，不应被视为对最大可能损失或收益的限制。本文提供的任何价格、价值或估价（不含标明的历史价格、价值或估价）只是指示性的，可能在未经通知的情况下发生变更，并不代表就价格或规模做出的确定报价，也不反映花旗可以转让的库存股的价值。预测未来的信息并不显示花旗拟开展的交易的水平，也可能并未将所有相关假定情形和未来情况都考虑在内。实际情况可能和预期大相径庭，这可能对某个产品的价值带来负面影响。

本文所述观点、意见和预测可能不同于花旗其它业务单位或其关联机构所表达意见，并非对未来事件预测、业绩保证或投资建议，可能会随市场和其它情况而有所变化，恕不另行通知。花旗并无更新本文义务，亦不对因使用本文信息或源于本文信息而造成的任何损失（包括直接、间接或后果性损失）承担任何责任。

投资于金融工具或其他产品会带来重大风险，包括可能损失本金。以外币计价的金融工具或其他产品会受到汇率波动的影响，这可能会对此类产品的投资价格或价值产生不利影响。本文并不旨在确定与任何交易相关的所有风险或重要考虑因素。

花旗经常作为金融工具和其他产品的发行人，也作为各种金融工具及其他产品的主要做市商及交易商，并可作为该等金融工具或其他产品的发行者提供或设法提供投资银行业务和其他服务。本文作者可能已经与花旗内部或外部的其他人员讨论过文中所包含的信息，并且作者和/或此类其他花旗人员可能已经根据该等信息采取行动（包括为花旗的自营账户进行交易，或将本文中所包含的信息传达给花旗的其他客户）。花旗、花旗人员（包括作者在编制本资料时可能咨询的人员）以及花旗的其他客户可能做多或做空本文件中所提及的金融工具或其他产品，其买入价格及市场条件可能已不再存在，并可能与您存在不同或相反的利益。

花旗及其员工不负责且不会向花旗集团以外纳税人提供税务或法律意见。本文若提及税务事宜，均无意且不能够被纳税人用作逃避税务罚款的依据。任何此类纳税人都应根据其具体情况向独立的税务顾问寻求建议。

本文专供既定收件人使用，可能包含未征得花旗同意不得擅自转载或披露的花旗专有信息。发行和发布方式可能受到某些国家的法律或法规限制。持有本文的人士必须了解并遵守此类限制。任何情形下，花旗据此



对第三方的任何行为不承担任何责任。法律禁止擅自使用、复制或披露本档, 此类行为可能会招致起诉。

花旗集团内部的其他业务单位及花旗集团的附属机构可能针对客户之利益或是针对其账户, 提供建议、推荐以及采取行动, 可能与本文所表达之观点不同。所有发表的意见均为本文发布之前形成, 如有变动恕不另行通知。花旗集团不负责更新或变更文中信息。

本文意见不可作为未来事件之预测与未来结果之保证。过往绩效不能保证未来结果。实际结果可能依情况而有所变动。

尽管本文信息来源可靠, 但花旗集团及其关联机构并不保证数据之正确性及完整性, 并不会对因使用本文数据所导致的任何直接损失或后果负责。本文中如有图表下方注明数据来自第三方, 请注意可能是指从第三方处获得了原始数据。未经花旗集团事先书面同意, 本文所有部分均不得以任何方式复印、翻拍或复制, 或发送给任何非收件人之雇员、高管、董事或授权代理人。

债券受多种风险影响, 包含利率变动、信用风险与提前偿付风险等。一般现行利率上升时, 固定收益证券价格则将下跌。若发行者之信用评等或信用价值下降, 债券即面临信用风险, 其价格亦将下跌。信用质量较低之高收益债券, 将面临违约风险增加和较高波动性等额外风险。最后, 债券可能遭遇提前偿付风险。利率下降时, 发行人可能选择以更低的利率借入资金, 用于提前偿付先前发行的债券。故原债券投资人将失去该投资之利息收入, 并被迫在利率低于先前投资之市场环境, 重新投资其资金。

资产配置无法保证获利, 亦无法保证在金融市场下行时避免损失。

各指数均非投资管理之结果。投资者无法直接投资指数。指数仅供说明、指示之用, 不代表任何特定投资绩效。指数回报率均未列计任何支出、费用与销售费, 若计入上述项目将会降低收益率表现。

过往业绩不能保证未来的投资结果。

与在美投资相比, 进行国际投资面临更大风险, 但潜在回报也更高。风险包括外国政治和经济不确定性以及汇率波动。由于新兴市场国家政府较不稳定, 市场与经济基础较弱, 上述风险尤为显著。

投资小型企业, 可能面临投资成熟企业没有的风险, 例如经营风险、股价大幅波动和缺乏流动性。

本文涵盖信息不应视为对本文所提及投资策略、观点或税务、法律意见的详尽讨论。读者如有意了解本文所述的策略或观点, 应咨询合适的税务、法律或其他顾问。

分散化投资并不能保证盈利或免遭损失。不同的资产类别存在不同风险。不同的资产类别存在不同风险。

花旗私人银行是Citigroup Inc.(花旗集团) 旗下业务单位, 通过花旗集团内的银行和非银行关联机构, 为客户提供广泛的产品和服务。所有产品和服务并非在所有关联机构或地点均有提供。在美国, 投资产品和服务由花旗环球金融有限公司(Citi group Global Markets Inc., "CGMI") 提供, 该公司是FINRA和SIPC成员。花旗私人咨询公司(Citi Private Advisory LLC, "花旗咨询") 也提供投资产品和服务, 该公司也是FINRA和SIPC成员。CGMI账户由潘兴投资公司(Pershing LLC) 持有, 该公司是FINRA、NYSE、SIPC的成员。CGMI、花旗咨询和花旗银行是共同受花旗集团控制的关联公司。

在美国以外, 由花旗集团的其它关联公司提供投资产品和服务。可以通过CGMI、花旗咨询、花旗银行和其它关联咨询业务部门获取投资管理服务(包括投资组合管理)。

花旗及其管理公司不提供税务和法律意见。本文或任何附件中提及税务事宜并非旨在使纳税人藉以避免税务罚款此类纳税人应根据自身特定情况向独立税务顾问咨询。

本文中提到的投资可能并不适合所有投资者。在进行任何投资之前, 每位投资者应审慎考虑与投资相关的风险, 并根据投资者自身的具体情况确定投资是否符合自己的投资目标。

本文仅供花旗集团及其客户或潜在客户使用。除客户的专业顾问外, 不得复制或分发给任何其他人。尽管本文信息来源可靠, 但花旗集团及其关联机构并不保证数据之正确性及完整性, 并不会对所使用文中信息导致的任何直接损失或后果负责。

在加拿大, 花旗私人银行隶属花旗银行加拿大分行, 为加拿大第二类特许银行。本文中提及花旗私人银行及其在加拿大的活动仅指代花旗银行加拿大分行, 而非花旗银行加拿大分行在加拿大经营的关联机构或子公司。花旗银行加拿大分行投资基金有限公司(Citibank Canada Investment Funds Limited; CCIFL) 作为花旗银行加拿大分行的全资子公司, 可提供部分投资产品。投资产品均有投资风险, 包括可能亏损所投本金。投资产品不受加拿大存款保险公司(CDIC)、美国联邦存款保险公司(FDIC) 或任何法律辖区的存款保险制度承保,



花旗集团及其所有关联机构亦不提供担保。

本文仅为提供信息参考,不在任何法律辖区对任何人构成出售或购买任何证券的要约。本文描述的任何证券投资将完全基于发行备忘录进行。因此,本文不应构成对这些证券的任何后续投资的基础,也不应依赖于本文进行这些投资。

如果本文中的任何陈述与本文中提及的产品有关,则它们完全符合发行备忘录及其他相关文的条款。本文所载讯息可能进行更新、完善、修订、核实和修正,因为可能会有重大变更。潜在投资者在做出投资决定之前,应审慎审查发行备忘录及其他相关文件。

对于这些产品,本文不作任何明示或暗示的保证,包括但不限于,不作与本文收件人有关的任何关于投资结果或在任何司法管辖区内关于一项投资的任何法律、会计、监管或税务处理的保证。特别是,本文不是为加拿大投资者定制的,对产品的投资可能会有对加拿大投资者产生重大影响的投资考虑和风险。在做出任何最终投资决定时,建议潜在投资者寻求独立的专业建议,以了解这些证券附带的所有考虑因素和风险。

对因使用本文所载讯息(包括疏忽或其他行为导致的错误)而产生的任何直接、间接、附带、特殊或衍生损害,包括利润损失,花旗集团及其附属机构以及任何高管、董事、雇员、代表或代理人概不负任何责任。尽管有任何相反的规定,无论是交易的任何陈述、您对交易的考虑、与交易有关的任何讨论,还是在其他情况下或任何时候,您在此同意,花旗集团及其任何附属机构均不得就与交易有关的加拿大税务事宜做出任何明示或暗示的声明或陈述,并且这些材料中的任何内容都不构成也不应被视为构成与交易有关的任何加拿大税务事宜的声明或陈述。

借钱购买证券比只使用现金购买证券风险更大。如果借钱购买证券,即使购买的证券价值下降,您偿还贷款和支付利息的责任仍然不变。

花旗银行加拿大分行投资基金有限公司(CCIFL)目前并非也无意成为加拿大互惠基金经纪商协会(Mutual Fund Dealers Association of Canada; MFDA)成员;因此,CCIFL的客户并不具有该协会成员机构客户享有的投资者保护福利,包括为该协会成员机构客户提供的投资者保护计划。

**花旗银行香港分行/新加坡分行是依美国法律成立的有限责任公司。**本文由花旗私人银行通过花旗银行香港分行在港派发。花旗银行香港分行在香港金融管理局登记开展第一类(证券交易),第四类(就证券投资提供意见),第六类(就公司融资提供咨询)和第九类(资产管理)受监管业务,并受香港金融管理局监管,CE号AAP937。或由花旗私人银行通过花旗银行新加坡分行在新加坡派发,花旗银行新加坡分行受新加坡金融管理局监管。与本文内容有关的任何问题,应咨询上述机构的注册或持证代表。任何适用委托仅限授予花旗银行香港分行及/或花旗银行新加坡分行。花旗银行香港分行或花旗银行新加坡分行可将其全部或部分委托转给花旗银行关联机构或花旗银行其他分行。任何提及资产组合管理经理名称之处仅为提供信息之用,本文不应被视为与任何花旗集团关联公司或花旗银行任何分行的资产管理委任要约。任何花旗集团关联公司或花旗银行分行或其他花旗集团关联机构在任何情况下都不会以本文为据与您达成与上述组合相关投资委托。

花旗银行在美国注册成立,依据美国法律规定由美国金融管理局和美国联邦储备银行监管,与澳大利亚法律规定有所不同。花旗银行不需持有澳大利亚金融服务许可证,其依据《2001年公司法》享有《ASIC类别规则CO 03/1101》(重新制定为《ASIC公司法(废止和过渡性)第2016/396号》项下以及《ASIC公司法(修订)第2020/200号》)项下的豁免权益。

在阿拉伯联合酋长国和巴林,花旗私人银行是作为花旗银行的一个部门来运营,为南非客户提供金融服务,在南非金融服务供应商的注册代码是FSP30513。

花旗银行伦敦分行(分行注册号为BR001018,地址为Citi group Centre, Canada Square, Canary Wharf, London, E145LB)由(美国)货币监理署授权和监管,也由英国审慎监管局授权。其受金融市场行为监管局的监管,也受审慎监管局的有限监管。如您需要,您可以从我们这里了解(有关审慎监管局的监管权限的详情。花旗银行伦敦分行的联系方式: +44 0) 20 7508 8000。

花旗集团欧洲公司在爱尔兰的注册号为132781,受爱尔兰中央银行监管,参考号为C26553,并受欧洲央行监管。其在爱尔兰的注册地址为:1 North Wall Quay, Dublin 1, Ireland。最终归美国纽约的花旗银行所有。花旗集团欧洲公司英国分行是在英格兰和威尔士公司注册处注册登记的分支机构,其注册号为BR017844,注册地址为Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London, E145LB, 增值税号为:GB429625629。花旗银行欧洲公司受爱尔兰中央银行和金融行为市场监管局以及审慎监管局监管。如您需要,您可以从我们这里了解金融行为市场监管局和审慎监管局对我们的授权和监管详情。

花旗集团欧洲公司卢森堡分公司是花旗集团欧洲公司的分支机构,其注册号为B200204,其在卢森堡获批成立,由卢森堡金融监管委员会监管,并在该委员会注册,其注册号码为B00000395,办公地址为:31, Z. A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg。花旗集团欧洲公司在爱尔兰的注册号为132781,受爱尔兰中央银行监管,参考号为C26553,并受欧洲央行监管。其在爱尔兰的注册地址为:1 North Wall Quay, Dublin 1, Ireland。

在泽西岛, 本文由花旗银行泽西岛分行分发, 该分行注册地址为PO Box104, 38 Esplanade, St Helier, Jersey JE48QB。花旗银行泽西岛分行由泽西金融服务委员会监管。花旗银行泽西岛分行参与了泽西银行存款人补偿计划。该计划为合格存款提供了最高达50,000英镑的保护。于任何5年的期限内, 补偿总额的上限不超过100,000,000英镑。关于此计划的全部详情以及所覆盖的银行集团, 可查阅泽西行政区网站[www.gov.je/dcs](http://www.gov.je/dcs), 或应您的要求提供给您。

©花旗集团2020年版。版权所有。Citi、上加弧形设计的Citi和其他在此使用的标志, 皆为花旗集团或其附属机构的服务标志, 在全球各地使用并注册。

