



《財務策劃執業準則》(2021 修訂版)

引言

香港財務策劃師學會採納《財務策劃執業準則》（「執業準則」），務求：

- 建立一套執業的水平，讓財務策劃專業人士向客戶提供財務策劃服務時達到學會的期望；
- 建立一套專業準則，以統一財務策劃專業人士提供的財務策劃服務；
- 釐清財務策劃專業人士與客戶在財務策劃協議中彼此負上的職責；及
- 提升財務策劃程序的價值。

財務策劃是一個程序，涉及制定策略來協助客戶管理財政，讓客戶實現人生目標。財務策劃程序使用許多與財務策劃有關的活動來覆核客戶的相關狀況，包括目的與目的之間的矛盾關係。《執業準則》為財務策劃專業人士定下一套專業的執業水平，不管他們在財務策劃工作上的類別、定位、地點或報酬方法，學會都要求他們受聘提供財務策劃服務時達到學會合理的期望。香港財務策劃師學會期望在一套全球公認的財務策劃執業準則之下，所有聘用財務策劃服務的客戶都能夠受惠。

《執業準則》的格式

《執業準則》各自陳述財務策劃程序的其中一環，每一條《執業準則》都附帶一段文字，解釋該準則的主旨，再根據合理的標準詮釋該準則及說明該準則的應用性。這些解釋的用意並非要自行建立一套在《執業準則》範圍以外的專業標準或職責。

《執業準則》的用意並非要硬性規定財務策劃專業人士提供哪些服務或展開哪些程序。財務策劃程序是一個綜合的程序，要因應財務策劃專業人士與客戶之間的長遠關係而結合幾個步驟及／或從頭展開。



香港財務策劃師學會
INSTITUTE OF FINANCIAL PLANNERS OF HONG KONG

13/F, Causeway Bay Plaza 2, 463-483 Lockhart Road, Hong Kong 香港銅鑼灣駱克道463-483號銅鑼灣廣場二期13樓
T : (852) 2982 7888 F : (852) 2982 7777 W : www.ifphk.org E : info@ifphk.org



《執業準則》的應用性

財務策劃專業人士在制定策略及提出建議時，不但要考慮客戶各方面的財政狀況，也應該在《執業準則》適用的範圍內依照這些準則。在《執業準則》之中，必然有若干是適用於綜合財務策劃或其中一項的財務策劃服務（即財務管理、資產管理、風險管理、稅務策劃、退休策劃及遺產安排）。

第一條準則涉及財務策劃專業人士與客戶建立及界定關係，當財務策劃專業人士向客戶提供財務策劃或其中的服務時，隨時都適用，能夠為客戶及財務策劃專業人士確立清晰而恰當的期望。第二條至第六條準則的應用性，因應財務策劃協議範圍而定（在協議範圍內註明這些準則的應用性）。



香港財務策劃師學會
INSTITUTE OF FINANCIAL PLANNERS OF HONG KONG

13/F, Causeway Bay Plaza 2, 463-483 Lockhart Road, Hong Kong 香港銅鑼灣駱克道463-483號銅鑼灣廣場二期13樓
T : (852) 2982 7888 F : (852) 2982 7777 W : www.ifphk.org E : info@ifphk.org



財務策劃程序

相關《執業準則》

- | | |
|-----------------------|---|
| 1. 建立及界定與客戶之間的關係 | 1.1: 向客戶講解財務策劃工作及財務策劃專業人士的能力範圍
1.2: 釐定財務策劃專業人士能否符合客戶的需要
1.3: 界定協議範圍 |
| 2. 收集客戶資料 | 2.1: 識別客戶的個人及財務目的、需要及優先項目
2.2: 收集定量資料及文件
2.3: 收集定質資料 |
| 3. 分析及評估客戶的財務狀況 | 3.1: 分析客戶資料
3.2: 評估客戶的目的、需要及優先項目 |
| 4. 制定財務策劃建議及向客戶陳述這些建議 | 4.1: 識別及評估財務策劃策略
4.2: 制定財務策劃建議
4.3: 向客戶陳述財務策劃建議 |
| 5. 為客戶推行財務策劃建議 | 5.1: 就推行計劃的責任上達成共識
5.2: 就推行計劃識別及陳述產品及服務 |
| 6. 覆核客戶狀況 | 6.1: 就覆核客戶狀況上的責任及條款達成共識
6.2: 覆核及重新評估客戶狀況 |

1. 建立及界定與客戶之間的關係

1.1: 向客戶講解財務策劃工作及財務策劃專業人士的能力範圍

財務策劃專業人士向客戶講解財務策劃程序、財務策劃專業人士的服務範圍、能力範圍及經驗。



香港財務策劃師學會
INSTITUTE OF FINANCIAL PLANNERS OF HONG KONG

13/F, Causeway Bay Plaza 2, 463-483 Lockhart Road, Hong Kong 香港銅鑼灣駱克道463-483號銅鑼灣廣場二期13樓
T : (852) 2982 7888 F : (852) 2982 7777 W : www.ifphk.org E : info@ifphk.org



解釋

與客戶建立關係之初，財務策劃專業人士應與客戶溝通，以識別客戶所表明的個人及財務目的、需要、優先項目，以及過往的財務策劃經驗。財務策劃專業人士應根據客戶的廣泛和長期的財務及人生目標來評估其目的（財務策劃專業人士可於《執業準則》3.2協助客戶界定其目的，並為此進行策劃）。財務策劃專業人士亦應致力了解客戶尋求財務策劃專業人士協助之目的，以釐定提供綜合或特定主題的財務策劃。財務策劃專業人士應協助客戶了解財務策劃程序及財務策劃協議的性質，並提供其專業資格的資料。這方面的資料包括：財務策劃如何能夠協助客戶實現目標、關於財務策劃專業人士在提供財務策劃服務時所採用方法的描述，以及有關財務策劃專業人士執照、資格、經驗及專業知識的資料。財務策劃專業人士必須按適用規定的要求，在與客戶建立關係之初及財務策劃的過程（如適用或按要求）向客戶披露所有資料。財務策劃專業人士可就其服務、能力範圍及經驗提供初步資料，亦可在了解客戶的需要後才提供有關資料。財務策劃專業人士需要與客戶建立了解和互信的關係，以便在探索的過程展開雙向溝通及分享資訊。

1.2: 釐定財務策劃專業人士能否符合客戶的需要

財務策劃專業人士與客戶一同釐定前者的服務範圍及能力範圍是否符合後者的需要。財務策劃專業人士衡量本身的技能、知識及經驗是否足以提供客戶要求或可能要求的服務。財務策劃專業人士釐定本身是否有任何利益衝突並予以披露。

解釋

財務策劃專業人士向客戶提供資料，讓客戶釐定是否能滿足其需要。這些資料包括財務策劃專業人士的技術能力範圍、經驗或向客戶提供服務的方法，從而為雙方提供機會，以釐定能否建立有效的合作關係。客戶與財務策劃專業人士根據客戶所表明的財務及人生目標、優先項目及目的，共同衡量財務策劃專業人士及／或其職員是否有合適的能力、技能及知識去實現客戶的期望。財務策劃專業人士衡量本身是否有利益衝突而影響他向客戶提供周全的服務。財務策劃專業人士釐定是否有其他情況、關係或事件引致他與客戶之間或客戶與客戶之間出現利益衝突。財務策劃專業人士應把任何利益衝突告知客戶。財務策劃專業人士亦應講述如何保護客戶資料的機密性。



香港財務策劃師學會
INSTITUTE OF FINANCIAL PLANNERS OF HONG KONG

13/F, Causeway Bay Plaza 2, 463-483 Lockhart Road, Hong Kong 香港銅鑼灣駱克道463-483號銅鑼灣廣場二期13樓
T : (852) 2982 7888 F : (852) 2982 7777 W : www.ifphk.org E : info@ifphk.org



1.3: 界定協議範圍

財務策劃專業人士與客戶就服務範圍達成共識。財務策劃專業人士在提供財務策劃服務之前，以書面形式描述協議範圍，包括各方（包括第三者）的責任、協議條款、財務策劃專業人士的報酬及利益衝突。協議範圍以正當格式書寫在一份經雙方簽署或客戶明確接受的文件中，並包括一個終止協議的過程。

解釋

一個經客戶與財務策劃專業人士共同界定的協議範圍，可以為雙方確立實際的期望。明確及共同界定的期望能支持協議雙方達成成果。財務策劃專業人士與客戶可以協定，讓協議範圍覆蓋一個或以上（甚至全部）的財務策劃項目（即財務管理、資產管理、風險管理、稅務策劃、退休策劃及遺產安排）。

財務策劃專業人士與客戶亦可以就聯絡次數、客戶的溝通偏好、財務策劃專業人士應否採取輔導或其他行為技巧，以及雙方協定為重要的其他項目達成共識。一份書面的文件，確保財務策劃專業人士與客戶都明白及同意財務策劃協議的條款。財務策劃專業人士應該在委聘書或披露文件的條款中列明：

- 提供或不提供哪些具體的服務，例如推行計劃及覆核理財計劃；
- 財務策劃專業人士的報酬安排，包括由客戶支付的費用；
- 現存的利益衝突，包括第三者的報酬安排，及同意日後有利益衝突出現時披露那些利益衝突；
- 財務策劃協議涉及的人士（包括可能存在的法律關係及代理人關係）；
- 確保為客戶資料保密；
- 協議年期；
- 客戶的責任，包括全面及適時披露資料；
- 財務策劃專業人士的責任；
- 終止協議的條文；及
- 客戶向財務策劃專業人士索償及投訴的程序。

可列入正式書面文件的其他資料包括：

- 協議中可能需要尋求的其他專業人士；
- 向客戶提供服務的其他人士的資歷、執照及經驗；



香港財務策劃師學會
INSTITUTE OF FINANCIAL PLANNERS OF HONG KONG

13/F, Causeway Bay Plaza 2, 463-483 Lockhart Road, Hong Kong 香港銅鑼灣駱克道463-483號銅鑼灣廣場二期13樓
T : (852) 2982 7888 F : (852) 2982 7777 W : www.ifphk.org E : info@ifphk.org



- 客戶資料在使用上的具體限制；
- 在經任何一方決定、雙方協議或財務策劃專業人士在情有可原的情況下無法繼續履行其專業責任而終止關係時須進行的程序，以及轉介客戶給另一位專業人士須採取的步驟；及
- 必須讓客戶充份獲悉的任何其他資料。

在界定協議範圍時，財務策劃專業人士協助客戶釐清短期目的與長期目的，定下先後次序，並與客戶討論任何看來不切實際的目的的價值及可行性。

2. 收集客戶資料

2.1: 識別客戶的個人及財務目的、需要及優先項目

財務策劃專業人士在提出及／或推行建議之前，應該與客戶共同識別協議範圍內有關客戶的個人及財務目的、需要及優先項目。

解釋

財務策劃專業人士要明瞭客戶的現況及財務目的、需要及優先項目。客戶的人生目標，以及其與財務目的的關係，可為財務策劃協議提供指引，也是構成財務策劃協議的基本元素。除客戶所表明的目標以外，財務策劃專業人士應把握機會發問，從而明瞭客戶的理財經驗、處理金錢的態度及與財務事宜有關的行為及動機，從而了解這些因素如何可能影響客戶的財務決策及財務策劃專業人士的建議。財務策劃專業人士協助客戶釐清短期目的與長期目的，定下先後次序，並與客戶討論任何看來不切實際的目的的價值及可行性。

2.2: 收集定量資料及文件

財務策劃專業人士在作出及／或推行建議之前，充份地收集協議範圍內有關客戶的定量資料及文件。

解釋

財務策劃專業人士盡力收集協議範圍內有關客戶的資料及文件，這些資料及文件必須完整及準確。部份資料可透過採用合適的科技收集，例如網上問卷或經網上查閱客戶的財務記錄或銀行帳戶。財務策劃專業人士倚賴客戶及其他來源提供的資料，作為輸



香港財務策劃師學會
INSTITUTE OF FINANCIAL PLANNERS OF HONG KONG

13/F, Causeway Bay Plaza 2, 463-483 Lockhart Road, Hong Kong 香港銅鑼灣駱克道463-483號銅鑼灣廣場二期13樓
T : (852) 2982 7888 F : (852) 2982 7777 W : www.ifphk.org E : info@ifphk.org



入分析程序的數據。財務策劃專業人士應向客戶表達收集完整、當時及準確的資料的重要性。若財務策劃專業人士收集得來的資料不足以制定建議及作為理據，財務策劃專業人士便應該向客戶表達，解釋這些局限如何影響協議及財務策劃建議。這些局限會導致財務策劃專業人士可能需要修訂協議文件或終止與客戶的協議。

2.3: 收集定質資料

財務策劃專業人士在作出及／或推行建議之前，充份地收集協議範圍內有關客戶的定質資料。

解釋

財務策劃專業人士收集資料來了解客戶的價值觀、態度、期望及理財經驗。這包括在整個財務策劃程序中運用主動聆聽、發問、對客戶表現出好奇心及探究精神等有效的溝通技能，從中釐定客戶的人情世故及財務學識。財務策劃專業人士應明瞭其對客戶在定質方面的了解是主觀的，而且客戶如何表述，往往會影響財務策劃專業人士對這方面的了解。財務策劃專業人士可透過一次溝通或約會，或多次網上互動或面談，向客戶收集定質及定量資料。財務策劃專業人士與客戶確定定質及定量資料的準確性及完整性。根據所收集的資料，財務策劃專業人士向客戶分享其對客戶狀況的初步了解。

3. 分析及評估客戶的財務狀況

3.1: 分析客戶資料

財務策劃專業人士按照協議範圍分析客戶資料，以了解客戶的財務狀況。

解釋

財務策劃專業人士分析客戶的現況及資料，與客戶攜手就客戶資料或所表明的目標或目的上有任何明顯的事實遺漏及／或不一致、含糊不清或差異尋求解決方法。進行分析的主要目的是根據所收集的資料以識別能實現客戶的個人及財務目標、目的、需要及優先項目的可行方法。財務策劃專業人士在分析工作中，利用客戶指定而雙方同意的目的及其他合理的假設，包括客戶的退休年齡、預期壽命、收入需要、風險因素、投資期及特殊需要，以及通脹率、稅率及投資回報等與經濟有關的假設。一般而言，財務策劃專業人士亦倚賴資產負債表、現金流量運算、風險狀況及損益表等資料，以了解客戶的財務狀況。



香港財務策劃師學會
INSTITUTE OF FINANCIAL PLANNERS OF HONG KONG

13/F, Causeway Bay Plaza 2, 463-483 Lockhart Road, Hong Kong 香港銅鑼灣駱克道463-483號銅鑼灣廣場二期13樓
T : (852) 2982 7888 F : (852) 2982 7777 W : www.ifphk.org E : info@ifphk.org



3.2: 評估客戶的目的、需要及優先項目

財務策劃專業人士評估客戶目前財務狀況中的強項和弱項，然後拿來與客戶的目的、需要及優先項目比較。

解釋

財務策劃專業人士根據客戶財務狀況及目前的行動方針評估機會、掣肘及風險，釐定客戶繼續以現時的活動（或修改現時的活動）實現目的的機會。這包括評估客戶應對突如其來的個人及財務事件的能力。客戶可選擇參與這個過程，並向財務策劃專業人士提供仍能實現客戶所表明的目的、需要及優先項目的可行的取捨或可接受的其他途徑的資料。由於客戶的人生狀況或目標會改變，或其偏好會變得更加清晰，財務策劃專業人士可在整個財務策劃過程中重複進行評估。當財務策劃專業人士識別其他可能影響客戶實現目的的事件時，他便應與客戶討論。財務策劃專業人士或許適宜修改協議範圍及／或取得額外資料。

4. 制定財務策劃建議及向客戶陳述這些建議

4.1: 識別及評估財務策劃策略

財務策劃專業人士考慮一個或以上適用於客戶現況的策略，務求合理地實現客戶的目的、需要及優先項目。

解釋

財務策劃專業人士識別可行的策略來達到客戶明確的目的。財務策劃專業人士向客戶提供合適的資料，協助客戶了解每一個策略，及它如何合理地處理客戶的目的、需要及優先項目。在評估策略時，可能涉及講述客戶目的及需要的重要性、優先性及時間性，考慮多個假設，以及／或進行研究或諮詢其他專業人士。結果可能是得出一個或以上的策略，或者對客戶目前的行動方針沒有更改。或會有多於一個的策略能實現客戶的目的、需要及優先項目。由於專業判斷是很主觀的，所以財務策劃專業人士識別的策略及結果，或會與其他從業員或顧問的不一樣。



香港財務策劃師學會
INSTITUTE OF FINANCIAL PLANNERS OF HONG KONG

13/F, Causeway Bay Plaza 2, 463-483 Lockhart Road, Hong Kong 香港銅鑼灣駱克道463-483號銅鑼灣廣場二期13樓
T : (852) 2982 7888 F : (852) 2982 7777 W : www.ifphk.org E : info@ifphk.org



4.2: 制定財務策劃建議

財務策劃專業人士根據客戶選擇的策略制定財務策劃建議，務求合理地實現客戶的明確目的、需要及優先項目。

解釋

當財務策劃專業人士識別及評估不同的策略及客戶目前的行動方針之後，他便制定一些可合理地實現客戶目的、需要及優先項目的財務策劃建議。這些建議可能是一項獨立的行動或一組需要聯合推行的行動，亦可能需要為反映客戶衡量為合理及可行的反饋意見而作出修改，或者維持目前的行動方針不變。若財務策劃專業人士建議修改，它可以為一般或特定的修訂。財務策劃專業人士或需建議其客戶修改目的、需要及優先項目。財務策劃專業人士可運用專業觀察及判斷能力來評估多個策略，以制定建議及在多個策略間作評估。基於專業意見的性質，財務策劃專業人士制定出來的建議，或會與其他顧問的不一樣，然而兩者都能合理地實現客戶的目的、需要及優先項目。在某些情況下，財務策劃專業人士與客戶可選擇根據客戶的目標及對一項行動的可行性的意見，以及財務策劃專業人士的技術專長，從而共同制定建議。財務策劃專業人士妥善地記錄這個在財務策劃程序的部份是十分重要的。

4.3: 向客戶陳述財務策劃建議

財務策劃專業人士陳述財務策劃建議及理據，讓客戶在知情的情況下作出決定。

解釋

當財務策劃專業人士陳述財務策劃建議時，他協助客戶了解其目前的狀況、對建議起關鍵作用的因素及假設、建議中的策略的風險，以及這些建議如何影響實現客戶所表明的目的。財務策劃專業人士避免把其意見陳述為事實。財務策劃專業人士應告知客戶建議或會因應客戶的個人狀況、經濟狀況及其他狀況的變化而修改。在這財務策劃程序中的階段，客戶可以評估這些建議是否合適，客戶是否願意執行建議，以及是否有需要修改建議。當財務策劃專業人士與客戶共同制定建議時，須確保客戶充份參與，並為初步及最終的財務策劃建議提供反饋意見及作出回應。



香港財務策劃師學會
INSTITUTE OF FINANCIAL PLANNERS OF HONG KONG

13/F, Causeway Bay Plaza 2, 463-483 Lockhart Road, Hong Kong 香港銅鑼灣駱克道463-483號銅鑼灣廣場二期13樓
T : (852) 2982 7888 F : (852) 2982 7777 W : www.ifphk.org E : info@ifphk.org



5. 為客戶推行財務策劃建議

5.1: 就推行計劃的責任上達成共識

財務策劃專業人士與客戶就協議範圍內有關推行計劃的責任達成共識，客戶接納財務策劃建議，認同財務策劃專業人士推行財務策劃建議的能力。

解釋

財務策劃專業人士與客戶就推行財務策劃建議達成共識，包括為客戶物色產品及服務，或改變客戶的購物或儲蓄行為等活動。財務策劃專業人士與客戶釐定推行建議的先後次序、各自的責任及應急方案。財務策劃專業人士確定客戶的理解及取得其知情同意。財務策劃專業人士可根據他與客戶達成的共識，修改原本界定的協議範圍。財務策劃專業人士的責任包括：識別各項就推行計劃所需的活動；釐清財務策劃專業人士與客戶各自的責任；轉介給其他的專業人士，及與他們協調；在客戶授權下向其他人士提供客戶資料；選擇及購得產品及／或服務。財務策劃專業人士須就轉介提供理據及轉介人士的資歷。若財務策劃專業人士純粹為推行財務計劃而受客戶所聘，財務策劃專業人士應與客戶在協議範圍中以書面清楚界定。這個協議範圍可包括財務策劃專業人士倚賴由他人提供的資料、分析或建議的程度。

5.2: 就推行計劃識別及陳述產品及服務

財務策劃專業人士根據協議範圍識別及陳述合適的產品及服務，務求與客戶接納的財務策劃建議吻合。

解釋

財務策劃專業人士因應客戶財務狀況而建議合適的產品、服務或行動，以便合理地處理客戶的目的、需要及優先項目。財務策劃專業人士以專業判斷識別符合客戶利益的產品、服務或財務行為的轉變，而專業判斷合併定質與定量兩方面的資料。有關產品、客戶行動或專業服務的建議，可以與財務策劃策略及建議一同陳述。在客戶了解及滿意所建議的產品及策略後，財務策劃專業人士須取得客戶支持推行策劃建議的承諾。



香港財務策劃師學會
INSTITUTE OF FINANCIAL PLANNERS OF HONG KONG

13/F, Causeway Bay Plaza 2, 463-483 Lockhart Road, Hong Kong 香港銅鑼灣駱克道463-483號銅鑼灣廣場二期13樓
T : (852) 2982 7888 F : (852) 2982 7777 W : www.ifphk.org E : info@ifphk.org



6. 覆核客戶狀況

6.1: 就覆核客戶狀況上的責任及條款達成共識

財務策劃專業人士與客戶就覆核及重新評估客戶狀況一同界定條款及達成共識。

解釋

由於財務策劃程序是一個動態過程，有需要因應客戶的個人狀況、經濟狀況或其他狀況的變化而需要更新。財務策劃專業人士與客戶共同明白各自的責任，對彼此的責任達成共識，以確保客戶的狀況得以合適地覆核。在客戶能以實時、持續或綜合方式查閱其財務數據的情況下，以及客戶與財務策劃專業人士在決策方面協同合作時，覆核週期可以更加仔細、頻密、互動和持續，不再局限於在訂立財務策劃協議時預先界定的或固定的覆核時間。財務策劃專業人士與客戶共同界定覆核工作的性質及覆核活動的範圍，以及各自在過程中的角色及責任。覆核過程可能需要修改原本的協議範圍或展開一個全新的協議範圍。財務策劃專業人士與客戶定期覆核在實現客戶目標上的成效，並在有需要時更新或調整財務策劃建議。

6.2: 覆核及重新評估客戶狀況

若進行覆核，財務策劃專業人士與客戶一同覆核客戶狀況，以評估財務策劃建議在實現客戶目的上的成效、釐定財務策劃建議是否仍然適合，以及確認共同考慮是否需要修改。

解釋

客戶或財務策劃專業人士可基於不同理由啟動覆核過程，例如客戶目的的變化；客戶希望（再次）確認現時的財務策劃建議；財務環境的變化或客戶狀況或計劃的變化。財務策劃專業人士可事先安排定期覆核，以確認客戶對財務策劃建議的承諾或在有需要時調整計劃；覆核過程亦可融入財務策劃專業人士與客戶的持續互動之中。覆核過程包括：確認客戶與財務策劃專業人士都同意已推行的財務策劃建議、評估財務策劃建議至今在實現客戶目的上的成效、重新評估當初或其後由財務策劃專業人士作出的假設的合理性、釐定是否需要因應客戶的狀況或目的的改變而調整財務策劃建議，以及就任何所需的修改達成共識。由於客戶的狀況與需要改變了，財務策劃專業人士與客戶可能要從頭展開財務策劃程序。



香港財務策劃師學會
INSTITUTE OF FINANCIAL PLANNERS OF HONG KONG

13/F, Causeway Bay Plaza 2, 463-483 Lockhart Road, Hong Kong 香港銅鑼灣駱克道463-483號銅鑼灣廣場二期13樓
T : (852) 2982 7888 F : (852) 2982 7777 W : www.ifphk.org E : info@ifphk.org