

aifa 实用投融资分析师
Applied Investment & Finance Analyst

“估值建模” 招聘测评考试

2014年9月

“估值建模”招聘测评考试在金融机构中的使用

A

校园招聘

- 校园招聘时筛选候选人在投资与投行业务实操技能的招聘测评工具

【适用于国内及海外招聘，全球使用GMAT考试服务商 Pearson VUE即美国培生公司提供的机考服务】

B

市场招聘

- 市场招聘时筛选候选人在投资与投行业务实操技能的招聘测评工具

【通过实用、客观、定量的考试工具招聘人才】



众多金融机构近年来先后将“估值建模”考试作为此间多个或某个测评工具

C

新员工培训

- 新员工培训的结业考试及首年年终考核参考内容

D

暑期实习生

- 暑期实习生实习及培训后，转为全职员工的统一考核指标之一

“估值建模”招聘测评考试简介

“估值建模”招聘测评考试是实用投融资分析师（Applied Investment & Finance Analyst, 缩写为 *aifa*）认证考试的其中一科

考试定位	投融资领域招聘测评的专业工具，有效提高从业人员实际操作技能
考试时间	随报随考
考试地点	京沪深等80多个主要城市以及纽约、伦敦、香港、台北等9个国际考点
考试语言	中文或英文
考试形式	机考，类型包括实际建模操作类模型题及知识类客观题
考试网站	www.aifaedu.com
开发机构	诚迅金融培训公司【在中国从事华尔街投行投资实操技能培训最早最多的机构】
承办机构	美国Pearson VUE【亦是GMAT的考试服务商】

定量与定性相结合的“估值建模”招聘测评考试

估值基础知识

考查内容

估值建模所必需的主要的估值方法和理论，以及会计基础、财务分析基础和税务基础。

考试方式

机考或笔试。

考试题型

单选、多选、判断。满分100分，60分为及格。

考试时间

1.5小时

估值建模操作

考查内容

运用Excel构建财务预测及估值模型的能力。

考试方式

机考。报考本科目需参加过估值建模培训。

考试题型

构建模型。满分100分，60分为及格。

考试时间

2小时

“估值基础知识”考试

机考介绍(学生)

- 可在中国境内（上海、北京、深圳等80多个主要城市的数百家考点）自行选择考试时间地点参加考试，该考试由GMAT考试服务商美国Pearson VUE公司承办。
- 高校学生考试费优惠价30元，每位考生仅限在2014年12月31日前使用1次，2次及以上或优惠期限之后考试需付全价（金融机构及社会考生考试费全价300元）。

注：考试详情及报名可参阅AIFA网站www.aifaedu.com“考试”一栏。

考试复习资料

- 《估值建模》教材前3章（中国金融出版社2011年6月版或2012年5月版）
- 会计、财务、税务补充资料（可在AIFA网站“备考”一栏中下载）
- 考试练习题（50道，可在AIFA网站“备考”一栏中下载）

注：已参加“估值基础知识”考试并参加了“估值建模”培训的同学，可自愿自费参加“估值建模操作”考试。考试详情及报名可参阅AIFA网站“考试”一栏。

“估值建模”培训

学生优惠政策

- “估值基础知识”考试分数超过80分（含）的同学可免费参加诚迅金融培训公司常年为投行、基金、PE及上市公司等机构提供的“估值建模”培训（2天班）。
- 80分以下的同学可在培训前自愿选择自费重考以达到免费培训的分数要求。考试分数在60-79分的同学可自愿选择按50%培训费的优惠价格即2,250元人民币（全价为4,500元人民币）参加估值培训。

部分参训客户

- 估值建模是成熟资本市场中投资分析和投行股票承销的必备工具。
- 诚迅金融培训公司“估值建模”培训自2002年从华尔街引进中国后，已举办数百期，在业内拥有很好的口碑，得到了众多投行、券商研究部、PE及基金公司专业人士和人力资源部门的高度认可，参训机构包括中信证券、一创摩根、中银国际、海通证券、国泰君安、中信产业基金、华夏基金等上百家金融机构、上市公司及证券监管部门。

“估值建模” 培训

培训地点	培训日期	最晚完成考试及报名培训日期
北京	2014年10月25-26日（周六、日）	每期培训需提前三个星期取得80分（含）以上的考试成绩并发送所选培训日期的报名表至诚迅公司 注：报名表可在AIFA网站 www.aifaedu.com 下载
上海	2014年11月1-2日（周六、日）	
深圳	2014年11月8-9日（周六、日）	

aifa 考试报名网站首页



实用投融资分析师
Applied Investment & Finance Analyst

English | 中文

首页

AIFA介绍

考试

培训

备考

联系我们

估值建模大赛

信息发布

- 第三届估值建模大赛通知——创投报版及中信证券杯四期
- 诚迅金融培训公司2014年计划暨2013年总结 (20140312)
- 财经院校2010-2014年春季期“估值基础知识”考试情况统计
- 财经院校“估值建模”考试、培训与讲座情况汇报 (2014)
- 中信证券实习生成绩查询

金融行业招聘信息

- 招商银行
- 中国人民银行

培训承办机构

诚迅金融培训
www.chainshine.com
Since 1998

考试报名系统

登录/注册

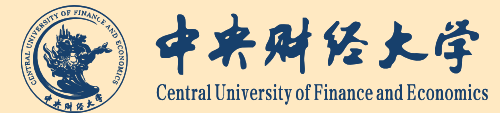
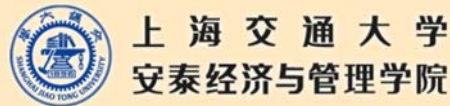
考试承办机构

Pearson VUE
www.pearsonvue.com.cn
GMAT 考试服务商

金融培训课程与认证考试

时间	内容	参加机构	主讲人	地点
2014年7月-11月	华尔街投行投资实操技能系列培训 财报分析、估值、并购、行业模型、信贷分析	公开课【点击下载报名表】 可按模块选择课程	诚迅金融培训公司老师	北京、上海、深圳、香港
2014.11.14-15 星期五、六	上市公司估值定价模型培训 ——华尔街估值建模培训中国版	公开课【点击下载报名表】	诚迅金融培训公司老师	香港
2014.11.11-12 星期二、三	估值培训：并购估值建模 ——华尔街投行估值培训中国版	公开课【点击下载报名表】	诚迅金融培训公司老师	深圳

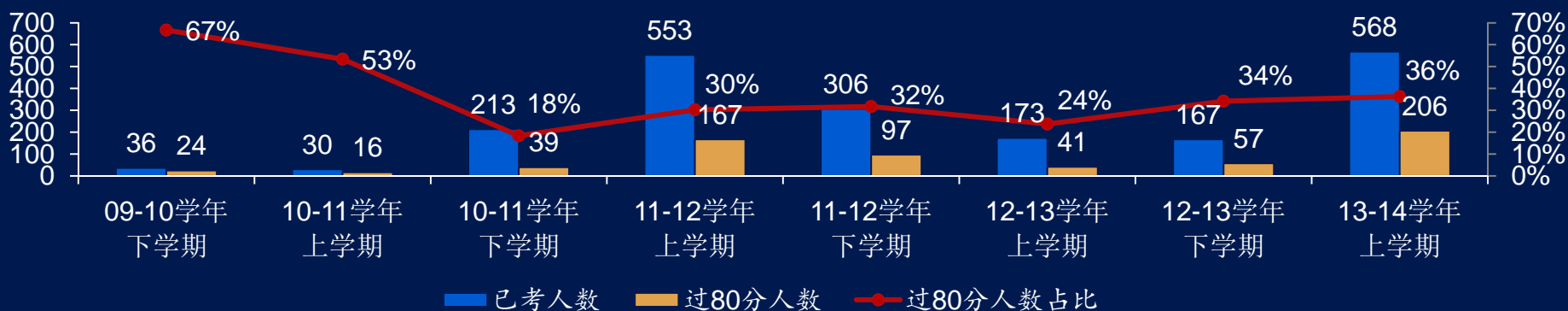
已参加“估值建模”考试的财经院校



“估值建模”考试在著名财经院校的应用情况

诚迅金融培训公司自2010年以来已连续8个学期
在北大、清华、上海交大、复旦等著名财经院校举办“估值建模”考试与培训

财经院校学生2010-2014年各学期“估值基础知识”考试情况统计



- 2,046名同学参加了考试，数百位同学在考试中获得高分，免费参加了诚迅金融培训公司的估值建模培训，获得了投行、研究、基金及PE等机构实习及全职工作机会
- 2013-14学年上学期有568位同学参加了考试，是2010年以来考试人数最多的学期，其中北大光华38人，北大汇丰商学院127人，北大软微学院211人，清华（含清华经管、清华五道口金融学院、清华深研院）62人，交大高金43人等
- 2013-14学年上学期206位同学“估值基础知识”考试分数超过了80分（含），免费参加了诚迅公司常年为投行、基金、PE及上市公司等机构提供的“估值建模”培训（2天）
- 2013年诚迅在交大高金学院举办了4场估值建模培训，交大高金、交大安泰、复旦管院、上海财大等院校的同学与金融机构学员一同参训并互相交流；诚迅亦在北大汇丰商学院、北大软微学院、中山大学岭南等院校举办了专场培训

财经院校学生2010-2014年各学期“估值基础知识”考试情况统计

(诚迅金融培训2014年2月17日更新)

序号	学校/学院	各学期总计			2013-14 学年上学期 (2013.9-2014.1)			2012-13 学年下学期 (2013.3-8)			2012-13 学年上学期 (2012.9-2013.2)			2011-12 学年下学期 (2012.3-8)			2011-12 学年上学期 (2011.9-2012.2)			2010-11 学年下学期 (2011.3-8)			2010-11 学年上学期 (2010.9-2011.2)			2009-10 学年下学期 (2010.3-8)		
		已考人数	过80分人数	过80分人数占比	已考人数	过80分人数	过80分人数占比	已考人数	过80分人数	过80分人数占比	已考人数	过80分人数	过80分人数占比	已考人数	过80分人数	过80分人数占比	已考人数	过80分人数	过80分人数占比	已考人数	过80分人数	过80分人数占比	已考人数	过80分人数	过80分人数占比	已考人数	过80分人数	过80分人数占比
1	北大光华	217	80	37%	38	12	32%	10	2	20%	28	10	36%	26	7	27%	55	20	36%	39	13	33%	7	4	57%	14	12	86%
2	北大经院	64	27	42%	2	0	0%	3	2	67%	2	0	0%	12	4	33%	24	12	50%	8	0	0%	6	4	67%	7	5	71%
3	北大软微	322	97	30%	211	62	29%	31	6	19%	3	0	0%	17	7	41%	53	22	42%	7	0	0%	0	0	-	0	0	-
4	北大汇丰	390	154	39%	127	57	45%	31	14	45%	52	11	21%	76	31	41%	75	33	44%	21	5	24%	8	3	38%	0	0	-
5	清华经管	141	37	26%	14	5	36%	9	1	11%	3	1	33%	23	3	13%	60	13	22%	9	2	22%	9	5	56%	14	7	50%
6	清华五道口 金融学院	17	9	53%	9	6	67%	7	3	43%	0	0	-	1	0	0%	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
7	清华深研院	40	18	45%	39	17	44%	1	1	100%	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
8	上海交大高金	168	48	29%	43	16	37%	6	2	33%	30	3	10%	26	10	38%	48	15	31%	15	2	13%	0	0	-	0	0	-
9	上海交大安泰	37	15	41%	8	5	63%	6	2	33%	7	5	71%	7	1	14%	0	0	-	9	2	22%	0	0	-	0	0	-
10	复旦管院	109	23	21%	3	1	33%	5	1	20%	1	1	100%	7	1	14%	47	15	32%	46	4	9%	0	0	-	0	0	-
11	复旦经院	14	6	43%	1	0	0%	0	0	-	5	3	60%	8	3	38%	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
12	人大财金	86	20	23%	10	5	50%	9	5	56%	7	0	0%	9	5	56%	29	1	3%	22	4	18%	0	0	-	0	0	-
13	人大商学院	4	0	0%	2	0	0%	0	0	-	0	0	-	1	0	0%	1	0	0%	0	0	-	0	0	-	0	0	-
14	对外经贸大学	52	17	33%	7	3	43%	22	8	36%	0	0	-	10	3	30%	2	0	0%	11	3	27%	0	0	-	0	0	-
15	中央财经大学	32	11	34%	1	0	0%	5	2	40%	0	0	-	10	7	70%	0	0	-	16	2	13%	0	0	-	0	0	-
16	上海财经大学	22	5	23%	7	2	29%	4	1	25%	10	2	20%	1	0	0%	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
17	中山大学岭南 学院	214	58	27%	35	14	40%	3	2	67%	13	2	15%	57	9	16%	106	31	29%	0	0	-	0	0	-	0	0	-
18	浙江大学	55	9	16%	1	0	0%	7	3	43%	5	2	40%	0	0	-	40	3	8%	2	1	50%	0	0	-	0	0	-
19	南京大学	4	0	0%	1	0	0%	2	0	0%	0	0	-	0	0	-	0	0	-	1	0	0%	0	0	-	0	0	-
20	南开大学	3	2	67%	0	0	-	2	1	50%	0	0	-	1	1	100%	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
21	长江商学院	8	2	25%	0	0	-	0	0	-	7	1	14%	1	1	100%	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
22	中欧商学院	10	3	30%	0	0	-	0	0	-	0	0	-	10	3	30%	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
23	其他院系	37	6	16%	9	1	11%	4	1	25%	0	0	-	3	1	33%	13	2	15%	7	1	14%	0	0	-	1	0	0%
总计		2,046	647	32%	568	206	36%	167	57	34%	173	41	24%	306	97	32%	553	167	30%	213	39	18%	30	16	53%	36	24	67%

注：
 (1) “估值基础知识”考试重点考察估值建模所需的财务、会计、税务等基础知识和估值基本理论与方法。考试时间为90分钟，满分100分，60分及格。
 (2) 2013年以前，“估值基础知识”考试分数超过85分(含)的同学可免费参加诚迅金融培训公司常年为投行、基金、PE及上市公司等机构提供的“估值建模”培训，为同学们提供更多的培训机会，从2013年开始，改为80分(含)以上同学可以免费参加培训。以上表格中统一统计了80分以上学生数量及占比。
 (3) “估值建模”考试与培训活动自2010年以来已多次举办，数百位财经院校同学免费参加了两天的估值建模培训，获得了投行、基金及PE等机构实习及全职工作机会。“估值建模”考试及相应培训的实用性受到业内普遍认可，许多金融机构已将“估值建模”考试作为招聘测评和技能考核的有效工具。

部分证券投资类考试举例

考试名称	特点简介	考试认证机构
证券从业资格 (中文)	准入知识： 基础知识、证券交易、证券发行与承销、证券投资分析、证券投资基金	中国证券业协会 (中国范围) 每年约4次考试
实用投融资分析师 (Applied Investment & Finance Analyst, "AIFA", 中英双语)	实操技能与实用知识： 估值建模、财务报表分析、公司信贷分析、固定收益、并购与股权投资	诚迅金融培训公司 (全球范围) 随报随考
特许金融分析师 (CFA, 英文)	实用知识： 伦理和职业标准、经济学、财务报表分析、组合管理、固定收益证券分析、权益证券分析、其他类投资、衍生产品、数量分析	美国 CFA Institute (全球范围) 每年2次考试

“估值建模” 考试证书样本



“一创摩根杯”及“中信证券杯” aifa 高校估值建模大赛

“一创摩根杯”

第二届 aifa 高校估值建模大赛

- “一创摩根杯”第二届AIFA高校估值建模大赛决赛于2014年4月13日在一创摩根北京办公室成功举行
- 来自一创摩根、中信证券、鼎晖投资、乾源资本投资咨询、诚迅金融培训公司等机构的专业人士在决赛中担纲评委，现场对参赛同学自建的华谊兄弟、慈铭体检等上市公司估值模型提问并进行评判。人大财金学院和人大理学院联队荣获了大赛一等奖，清华经管学院团队获得二等奖，北大光华和汇丰联队获得三等奖。来自北大、清华、上海交大、人大、对外经贸、中山大学等高校财经专业同学参加了本次大赛
- 中国证券报、中证网、中国证券网、和讯网、新浪财经等多家媒体对此次大赛予以报道

“中信证券杯”

首届 aifa 高校估值建模大赛

- “中信证券杯”首届AIFA高校估值建模大赛决赛于2013年5月12日在北京中信证券大厦成功举办
- 北大光华、北大汇丰商学院、上海交大高金及上海交大安泰、中财5个团队凭借自建的贵州茅台、中国联通（A股）、宇通客车等估值模型，从来自北大、清华、复旦、上海交大、人大、中财、对外经贸、浙大、上财、南大、南开等高校参赛学生中脱颖而出进入决赛。参赛者面对中信证券、中金公司、一创摩根、金石投资、鼎晖投资、淡马锡等机构评委的现场提问，纷纷做出精彩回答。北大光华管理学院代表队获得了本次大赛的第一名
- 中国证券网、和讯网、新浪财经等多家媒体对此次大赛予以报道

“一创摩根杯”估值大赛新闻报道

“一创摩根杯”第二届AIFA高校估值建模大赛成功举行

来源：中国证券网 作者：郎振

中国证券网讯（记者 郎振）“一创摩根杯”第二届AIFA高校估值建模大赛决赛于4月13日在一创摩根北京办公室成功举行。该大赛旨在提高财经院校学生估值建模实操能力。

经过前两阶段选拔，来自北大、清华、人大的同学分别凭借自建的华谊兄弟、慈铭体检估值模型进入了决赛。来自一创摩根、中信证券、鼎晖投资、乾源资本投资咨询、诚迅金融培训公司等机构的专业人士在决赛中担纲评委，现场向参赛同学提问并进行评判。最终来自人大财金学院和人大理学院联队的同学朱亦欣、刘盼、时翔、怀佳玮荣获大赛第一名，清华经管学院获得第二名，北大光华和汇丰联队获得第三名。

一创摩根研究团队执行总经理朱晓莉女士表示，十八届三中全会后的改革是要让市场起决定性的作用，中国证监会提出资本市场改革要坚持市场化、法制化、国际化的取向。在这种大环境下，估值建模已日益成为投资分析和投行业务的必备技能。作为中外合资券商，一创摩根非常注重估值建模等实操技能，要求员工掌握国内外资本市场的“共同语言”。她很高兴看到部分学生在上学期间就接受过估值建模专业的训练，具备很好的职业技能和潜力。

诚迅金融培训公司董事长许国庆先生表示，在高校中举办的估值建模大赛，通过让学生们根据实际上市公司数据构建实战型估值模型，可以训练、提高学生们的专业技能。这些学生在进入投行、投资和研究领域全职工作或实习时，能从事技能要求更高的工作。作为常年在金融领域中提供实操技能培训的专业公司，诚迅金融培训公司已连续多年为财经院校学生提供免费参加“估值建模”培训的机会，很多同学因此获得了投行、基金及PE等机构全职及实习工作机会。

随着我国金融行业的快速发展、金融市场的不断完善，对从业人员的专业化能力的要求越来越高。越来越多的高校学生也意识到实操技能的重要性。本次大赛与去年的首届大赛一样，得到了北大、清华、人大、外经贸、交大、复旦、中山大学等校财经专业学生们的热烈响应，很多学生都认为通过构建实际的上市公司估值模型、并与专业评委现场交流，大大增强了实操能力。

和讯股票 2014年6月16日 星期一 免费注册手机股票客户端下载 股票/基金 微博

和讯定期盈七日年化收益率最高达7-10%

和讯网 > 股票 > 正文

“一创摩根杯”第二届AIFA高校估值建模大赛成功举行

2014年04月14日 15:34 来源：中国证券网 作者：郎振 评论 邮件 纠错

中国证券网讯（记者 郎振）“一创摩根杯”第二届AIFA高校估值建模大赛决赛于4月13日在一创摩根北京办公室成功举行。该大赛旨在提高财经院校学生估值建模实操能力。

图：一等奖代表队及评委代表合影

经过前两阶段选拔，来自北大、清华、人大的同学分别凭借自建的华谊兄弟(000071, 股吧)、慈铭体检估值模型进入了决赛。来自一创摩根、中信证券(600030, 股吧)、鼎晖投资、乾源资本投资咨询、诚迅金融培训公司等机构的专业人士在决赛中担纲评委，现场向参赛同学提问并进行评判。最终来自人大财金学院和人大理学院联队的同学朱亦欣、刘盼、时翔、怀佳玮荣获大赛第一名，清华经管学院获得第二名，北大光华和汇丰联队获得第三名。

aifa 考试开发机构 – 诚迅金融培训公司简介

诚迅

知名的业内品牌

- 诚迅金融培训于1998年在北京成立，16年来已在金融培训行业建立了实用、高质量的市场口碑
- 常年为中信证券、中金公司、中银国际、中信产业基金、中投公司、中国银行、招商银行、华夏基金、嘉实基金、证监会、银监会等数百家机构上万名学员提供培训
- 在实操类培训方面成为专业的证券投资类机构的首选甚至唯一的培训提供商

诚迅

公司创始人具有较丰富的金融行业及金融培训经验

- 公司创始人、董事长许国庆先生在哈佛读MBA前后曾在华尔街公司（摩根大通、雷曼兄弟）纽约、香港和北京工作近10年，熟悉国际金融市场的产品与服务，以及实操性较强的金融培训方法，回国后引进了华尔街著名的估值建模等培训，现已举办数百期

诚迅

经验丰富的师资团队

- 诚迅专职培训师已先后进行了两百多期实操性很强的培训。培训师在财务顾问项目中构建了多个复杂模型，编写出版了超过5,000道题目的习题集（中信出版社及中国金融出版社多次再版）和题库。拥有一个训练有素的二十余人的辅导员团队

诚迅培训团队简介

许国庆先生

许国庆先生1986至1991年在美国摩根大通银行北京代表处工作5年，任北京代表。1993至1997年在美国雷曼兄弟公司纽约及香港债券部工作4年，任副总裁。1997至1998年在“人”字猎头公司香港金融部任高级顾问，为国际金融机构招聘中高级专业与管理人員。

许先生1998年创办诚迅金融培训公司，任董事长，将华尔街投行普遍使用的估值定价模型培训及美国商业银行常年使用的信贷风险分析培训引进中国，组织开发了实用投融资分析师认证考试。

许先生1991年至1993年在哈佛商学院就读，获MBA学位。1986年毕业于北京大学经济学院，获经济学学士学位。许先生自1998年以来常年应邀到北大、清华、复旦和上海交大等高校举办金融职业生涯与求职技巧讲座，著有求职技巧工具书《无领到白领》（中信出版社），现已10次印刷第5版发行。

培训师团队

培训师团队在企业财务结构分析及财务模型构建方面具有丰富的经验，曾参与多家企业融资、投资和财务顾问项目，包括某跨国集团70亿元四位一体全产业链整合项目的财务模型构建，某央企海外并购财务分析及估值模型论证，海底捞餐饮债权融资等项目的财务分析模型构建，及担任某造纸企业等私募股权融资和银行贷款项目财务顾问。

编写了房地产、银行业、证券业、保险业、石油、煤炭、电力、新能源等行业的大量财务模型案例。主编了《估值建模》（中国金融出版社2011年出版，2012年及2013年2次增印）等教材。

为中信证券、海通证券、国泰君安、中银国际、华夏基金、嘉实基金、中国银行、招商银行、中信产业基金、鼎晖投资、弘毅投资、中投公司、中国证监会、中国银监会及数十家上市公司等机构进行了数百期培训。

杨松涛先生

诚迅公司投融资培训部总经理，2005年加入诚迅，毕业于清华大学经济管理学院金融学专业。

赵 溱先生

诚迅公司投融资研究部总经理，2006年加入诚迅，毕业于北京大学数学学院金融数学专业。

江 涛先生

诚迅公司行研中心副总经理，2006年加入诚迅，毕业于清华大学环境工程与管理专业。

梁刚强先生

诚迅公司行研中心副总经理，2008年加入诚迅，毕业于清华大学经济管理学院金融学专业。

参加过诚迅金融培训的部分机构名单

