

“CPE 杯” 第七届高校 AIFA 估值建模大赛通知

2019 年 2 月 26 日发布

大赛背景信息

估值建模是成熟资本市场中投行业务与投资分析的必备工具，我国金融行业扩大对外开放及金融严监管对从业者及未来从业者的技能提出了更高的要求。通过参加大赛，可以提高同学们的建模能力、估值能力、商业分析能力和团队合作能力。

近年来，北大、清华、交大、复旦等校财经类学院同学为增强在投资、投行与行研领域从业实操技能，为求职做好充分准备，积极参加“估值建模”考试、培训与大赛。2010 年以来已有数千位同学在考试中获得高分，免费参加了估值建模培训，获得了投行、PE、行研、基金等机构实习机会或全职工作。

“CPE 杯”第七届高校 AIFA 估值建模大赛于 2019 年 3-5 月举办。前六届分别为中信证券杯、一创摩根杯、诚迅金融杯、中金公司杯、华泰联合杯和中信证券杯（第二次主办），于 2013-2018 年春季在北京举行，参赛者来自北大、清华、交大、复旦、人大、上财、浙大、中山、南开等校财经类学院。

主办方简介

中信产业基金成立于 2008 年 6 月，是一家市场化独立运作的资产管理机构，专注于挖掘与中国国民经济增长相关的中国与国际投资机会。公司秉持长期投资策略和“以专业创造价值”的基本理念，专注于科技和互联网、工业和能源、金融和商业服务、消费和休闲、医疗和健康、不动产等六大重点投资领域。基金致力与被投资企业建立长期合作伙伴关系，助力被投资企业的可持续发展，与此同时，推动被投资企业所处行业及社会的整体发展。目前，公司已累计投资超过 100 家企业，以超过千亿元人民币的管理资产规模成为中国领先的资产管理机构之一。基金倡导“持续学习、追求卓越”，矢志于打造拥有持续创新基因、长青基业的企业。

诚迅金融培训公司于 1998 年由原华尔街投行人士创办，20 年来已在金融行业建立了实用、高质量的市场口碑，成为主流证券投资类机构在估值建模等实操类专业技能培训方面首选的培训机构。诚迅 2015 年起每年获 CFA 协会美国总部批准为“协会批准备考机构”【APPP】。诚迅推出的实用投融资分析师认证考试“估值建模”科目考试多年被中信产业基金、厚朴投资、丝路基金、欧亚基金、中非产能合作基金、国新风投、中金甲子、中信建投资本、金石投资、中信证券、一创投行、工银国际、华泰证券等机构多次作为招聘测评及员工技能考核工具，是北大、清华、交大、复旦等校学生在投行与投资等行业求职的增值敲门砖。

第一阶段及考试报名

1. 参赛资格

- (1) 大学二年级以上（含大二）本科生、全日制研究生及全日制 MBA 学生；
- (2) 主要面向金融、财务、经济、管理等财经专业学生，其他专业学生若有兴趣及相关能力亦可报名；
- (3) 参加过往届大赛者仍可按本届比赛规则重新考试报名，但进入过往届决赛者不可以再次报名，以便让更多人有机会参加决赛。

2. **考试内容：**比赛第一阶段为“估值基础知识”考试，考试题型为客观题（单选、多选），主要考察估值建模所必需的估值基本概念和主要的估值方法，以及会计、财务分析和税务基础知识，建模过程中的要点及其他相关内容。

3. **考试：**在特定时间为北大、清华、交大、复旦等校财经类学院学生提供免费的集中笔试。相关通知及考试详情可在 AIFA 网站 www.aifadue.com 查询。若不适于参加集中笔试，可登录美国 Pearson VUE 考试平台（亦是 GMAT 考试服务商）网站 www.pearsonvue.com.cn/Clients/AIFA.aspx 自行预约考试。

4. 参赛者奖励（第一阶段）：

- (1) 考试成绩达 70 分者，可进入第二阶段；
- (2) 2018 年 9 月-2019 年 3 月期间“估值基础知识”考试成绩达到 70 分者，可免费参加该学期为期两天的估值建模培训（即免除培训费 5,600 元），本学期培训时间为：深圳 3 月 16-17 日、上海 3 月 23-24 日，北京 3 月 30-31 日。

第二阶段

1. **基本规则：**第二阶段比赛采取团队合作的模式，3 人一组共同完成一个估值建模项目，每人仅限参加一组。每队至少需有 2 人参加过诚迅金融培训公司、AMT Training 或 TTS 提供的估值建模培训。

2. **组队：**通过第一阶段的参赛者可自行组队。组队完成的团队请于 4 月 23 日（周二）中午 12:00 前将组队报名表电邮至组委会 competition@aifaedu.com。

3. **估值目标公司：**组委会于 2019 年 4 月 26 日（周五）中午 12:00 在 AIFA 官网公布第二阶段估值目标公司，供各团队构建估值目标公司的财务预测与估值模型。

4. **模型提交：**2019 年 5 月 6 日（周一）中午 12:00 前，将模型电邮至组委会 competition@aifaedu.com，文件应是 Microsoft Excel 文件（xls 或 xlsx）的压缩文件（rar 或 zip 格式，不超过 5M）。评委将从公式准确性、假设合理性、模型易读性、灵活性、实用性等方面进行评分。

5. 模型要求：

- (1) 参赛团队需自行从头搭建模型，不得在他人所建现成模型的基础上修改后作为参赛模型。他人模型可做学习、参考之用，但不得抄袭；

(2) 为方便评委评审，参赛者可以对历史数据的获取和调整、未来假设的依据、假设前提条件等内容进行说明，说明可通过单元格批注的方式添加。适当地添加批注会提高模型易读性；

(3) 为保证评判公平性，所有模型将被编号后匿名交至第二阶段评委评判，**各组提交的模型中（包括单元格内、批注内、文件属性内等）不得留有参赛者姓名等个人信息。**

6. 参赛者奖励（第二阶段）：

(1) 模型综合评分最高的 3 支团队，可进入决赛阶段；

(2) 3 支进入决赛队的队员均可免费参加诚迅金融培训提供的为期两天的并购估值建模培训（为估值建模提高班）；

(3) 模型综合评分第 4~6 名的团队获得优秀奖。

第三阶段（决赛阶段）

1. **流程：**组委会将于 5 月 10 日（周五）中午 12:00 公布评委会评选出的进入决赛和获得优秀奖的队伍名单。进入决赛的队伍将参加决赛阶段的现场陈述答辩环节，并与评委进行现场交流。决赛参赛队展示制作的 Excel 模型文件，对模型构建、参数设定、内部逻辑及估值结果等方面进行现场演示介绍，并回答评委针对模型各方面的提问。每个团队展示 15 分钟，回答问题 15 分钟，每个成员陈述发言时间、回答问题时间尽量平均。由评委会根据模型整体情况及对提问的应答情况进行现场打分。

2. **演示 PPT：**每组需制作简单 PPT，配合介绍模型思路及具体假设、结果等。PPT 有效内容页数为 10 页以内，要求风格简洁明了，无需提前发给组委会。

3. **演示模型：**可进一步修改、完善已提交的模型，并于 5 月 14 日（周二）中午 12:00 前将最终版本电邮发至组委会。

4. **时间地点：**2019 年 5 月 19 日（周日）下午 1:30-5:00，北京，中信产业基金会议室

5. **发送简历：**参加决赛者请于 5 月 14 日（周二）中午 12:00 前将个人简历电邮发至组委会 competition@aifaedu.com，以便进一步核实参赛资格，并提供给大赛评委。

6. **差旅：**对于入选的外地在校学生，组委会将报销往返车票（高铁二等座位标准）以及 5 月 18 日（周六）一晚住宿费（经济型酒店）。交通住宿安排请电话联系组委会段迪老师，电话：(010) 8586-4301。

7. 参赛者奖励（决赛阶段）：

(1) 一等奖团队一支，现金奖励 10,000 元；二等奖团队一支，现金奖励 5,000 元；三等奖团队一支，现金奖励 3,000 元；

(2) 所有进入决赛阶段的团队均可参加赛后交流会，获得与著名 PE 公司、投行等金融机构专业人士面对面交流的机会。

8. **观众须提前报名：**欢迎进入第二阶段但未进入决赛阶段的参赛者观摩参赛队现场演示，并与业内专业人士沟通交流。需提前电邮至组委会 competition@aifaedu.com 报名并附简历，截止时间为 5 月 14 日（周二）中午 12:00，名额有限，先报先得。比赛场地不接受未提前报名者空降。