

# 招聘与考核测评工具

---

估值建模

财务报表分析

# 1 AIFA考试在金融投资机构中的使用 (1)

多家专业PE、券商、银行及金融投资机构为提升投融资业务技能及机构竞争力，将“估值建模”及“财务报表分析”作为招聘测评及实操技能考核的必考科目：

1. 精准定位，测评实操业务能力
2. 初选阶段量化应聘条件，减少人为干扰因素
3. 规避选人用人中的责任风险（通过使用外部测评工具）
4. 防控投融资风险
5. 将股东资产/国有资产保值增值落到实处（底线：考试合格才能上岗）

AIFA考试源于华尔街成熟的培训及测评体系，2010年以来，已有数十家金融投资机构及清北复交等校约万人参加考试。

# 1 AIFA考试在金融投资机构中的使用 (2)

A

校园招聘

B

社会招聘

- 招聘测评工具：用于招聘时筛选投资与投行业务实操技能较强的应聘者

【适用于国内及海外招聘，全球使用Pearson VUE（亦是GMAT等考试平台）提供的机考服务】



众多金融投资机构将AIFA考试  
作为此间多个或某个测评工具

- 有结业考试并与年终考核挂钩的培训会使员工/新员工认真参训，避免走过场

- 作为实习生留用考核指标之一，会使学生在校提前备考并参加相应培训

C

(新)员工培训后考核

D

实习生考核

## 2 与部分证券投资类考试定位对比

考试名称	定位及内容	考试认证机构
<b>证券从业资格</b> (中文)	<b>准入知识及专项业务实用知识：</b> 一般从业资格考试： 证券市场基本法律法规、金融市场基础知识 专项业务类资格考试： 发布证券研究报告业务、证券投资顾问业务、 投资银行业务	<b>中国证券业协会</b> (中国范围) 每年约 3-6次考试 机考
<b>实用投融资分析师</b> Applied Investment & Finance Analyst, "AIFA" (中文或英文)	<b>实操技能与实用知识：</b> 估值建模 (分为“估值基础知识”及“估值建模操作”两部分) 财务报表分析	<b>诚迅金融培训公司</b> (全球范围) 全年随报随考 (预约) 机考, 或到机构笔试
<b>特许金融分析师</b> (CFA, 英文)	<b>实用知识：</b> 道德与职业准则、定量方法、经济学、财务报告与分析、公司理财、 权益、固定收益、衍生产品、另类投资、投资组合管理及财富策划	<b>美国 CFA Institute</b> (全球范围) 每年 3-6 次考试 机考

### 3 AIFA 考试简介

科目	估值建模		财务报表分析
	估值基础知识	估值建模操作	
项目			
作用	投融资领域招聘与考核的专业测评工具，有效鉴别应聘者及从业人员实用知识与实际操作技能		
内容	估值建模所必需的主要估值方法和理论，以及会计、财务分析和税务基础。包含了“财务报表分析”科目考试范围	运用Excel构建财务预测及估值模型的能力	会计、财务分析和税务的实用知识
形式	机考或笔试。单选、多选。考试时长90分钟。满分100分。可选中文或英文试题	机考。构建模型。考试时长120分钟。满分100分。中文试题（亦可特约英文试题）	机考或笔试。单选、多选。考试时长75分钟。满分100分。中文试题（亦可特约英文试题）
时间	随报随考，个体考生提前约3-5天可以安排考试；团体考生根据规模、时间及地点需求协商安排		
地点	Pearson VUE考试平台全球5,000家考试中心（包括中国80个城市300家）	北京、上海、深圳、广州、南京、纽约指定考试中心	Pearson VUE考试平台全球5,000家考试中心（包括中国80个城市300家）
成绩通知	考试结束时屏幕显示成绩，考生现场得到打印的成绩单 2个工作日内电邮通知招聘机构	5-7个工作日内电邮通知招聘机构或考生	考试结束时屏幕显示成绩，考生现场得到打印的成绩单 2个工作日内电邮通知招聘机构
备考	考试范围、复习资料及练习题详见AIFA官网 <a href="http://www.aifaedu.com">www.aifaedu.com</a>		

# 4 证明 & 成绩单



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

### 估值建模考试及培训证明

Certificate of Valuation Modeling Exam & Training

李 小 强 LI Xiaoqiang  
AIFA ID: 21039915

考试成绩 Exam Report				
考试科目 Subject	分数 Score	日期 Date	城市 City	状态 Status
估值基础知识 Valuation Fundamentals	88	2021.03.06	上海 Shanghai	*
估值建模操作 Modeling	83	2021.03.29	上海 Shanghai	*

培训记录 Training Report				
培训内容 Course	日期 Date	城市 City	培训机构 Training Organization	状态 Status
估值建模 Valuation Modeling	2021.3.20-21	上海 Shanghai	诚讯金融培训 Chinese Financial Training	*

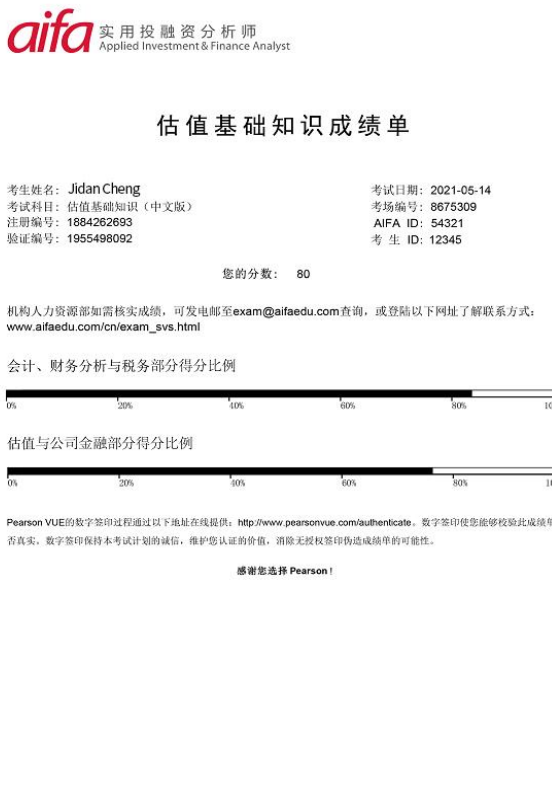
注：此证明包含三部分内容：“估值基础知识”考试、“估值建模操作”考试及“估值建模”培训，每完成一部分，可获得一颗星。  
Note: This certificate contains three parts: Valuation Fundamentals Exam, Modeling Exam and Valuation Modeling Training. One ★ is awarded for the completion of each part.



AIFA 认证考试委员会  
AIFA Certification Exam Committee  
2021.03.31

核实成绩请登录 [www.aifaedu.com](http://www.aifaedu.com) To verify exam score, please visit [www.aifaedu.com](http://www.aifaedu.com)

诚讯公司提供“估值建模考试及培训证明”



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


### 估值基础知识成绩单

考生姓名: Jidan Cheng 考试日期: 2021-05-14  
 考试科目: 估值基础知识 (中文版) 考场编号: 8675309  
 注册编号: 1884262693 AIFA ID: 54321  
 验证编号: 1955498092 考生 ID: 12345


您的分数: 80

机构人力资源部如需核实成绩, 可发邮件至 [exam@aifaedu.com](mailto:exam@aifaedu.com) 查询, 或登陆以下网址了解联系方式: [www.aifaedu.com/cn/exam\\_svs.html](http://www.aifaedu.com/cn/exam_svs.html)

会计、财务分析与税务部分得分比例



估值与公司金融部分得分比例



Pearson VUE 的数字签名过程通过以下地址在线提供: <http://www.pearsonvue.com/authenticate>. 数字签名使您能够校验此成绩单是否真实。数字签名保持本考试计划的诚信, 维护您认证的价值, 消除未经授权签名伪造成绩单的可能性。

感谢您选择 Pearson!

“估值基础知识”考试成绩单样本, 考生自行参加考试后由 Pearson VUE 考试中心打印提供



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

证书编号 Certificate No. 210510218086073

### 财务报表分析 考试证明

Certificate of Financial Statement Analysis Exam

程吉丹 CHENG Jidan

上述考生已参加财务报表分析考试, 获此财务报表分析考试证明。  
The above candidate has taken the exam of Financial Statement Analysis, and is hereby awarded the Certificate of Financial Statement Analysis Exam.

考试成绩 Score Report			
考试项目 Exam Subject	分数 Score	考试时间 Exam Date	考试地点 Exam Location
财务报表分析 Financial Statement Analysis	82	2021-05-10	北京 Beijing



AIFA 认证考试委员会  
AIFA Certification Exam Committee  
2021-05-12

核实成绩请登录 [www.aifaedu.com](http://www.aifaedu.com) To verify the exam score, please visit [www.aifaedu.com](http://www.aifaedu.com)

诚讯公司提供“财务报表分析考试证明”



# 5 估值建模大赛主办机构及参加考试、培训、大赛的财经院校

历届高校  
AIFA估值建模大赛  
主办机构



中信证券  
CITIC SECURITIES  
第一届 中信证券杯



J.P.Morgan  
第二届 一创摩根杯



诚迅金融培训  
Chainshine Financial Training  
第三届 诚迅金融杯



CICC  
中金公司  
第四届 中金公司杯



华泰联合证券  
HUATAI UNITED SECURITIES  
第五届 华泰联合杯



中信证券  
CITIC SECURITIES  
第六届 中信证券杯 (第二次主办)



CPE  
第七届 CPE杯



嘉实基金  
Harvest Fund  
第八届 嘉实基金杯

已参加

AIFA估值建模  
考试、培训及大赛  
的财经院校



清华经管学院  
Tsinghua SEM



清华大学五道口金融学院  
TSINGHUA UNIVERSITY PBC SCHOOL OF FINANCE



清华大学深圳研究生院  
Graduate School at Shenzhen, Tsinghua University



光华管理学院  
Guanghua School of Management



经济学院  
School of Economics



北京大学国家发展研究院  
National School of Development



北京大学  
汇丰商学院  
Peking University HSBC Business School



SAIF  
Shanghai Advanced Institute of Finance  
上海高级金融学院



上海交通大学  
安泰经济与管理学院



复旦大学管理学院  
SCHOOL OF MANAGEMENT  
FUDAN UNIVERSITY



SOE  
复旦大学经济学院  
SCHOOL OF ECONOMICS  
FUDAN UNIVERSITY



复旦大学·泛海国际金融学院  
Fanhai International School of Finance, Fudan University



中国人民大学 财政金融学院  
RENMIN UNIVERSITY OF CHINA THE SCHOOL OF FINANCE



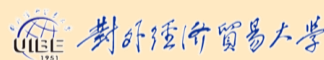
人大商学院  
RENMIN BUSINESS SCHOOL



上海财经大学  
Shanghai University of Finance & Economics



Shenzhen Finance Institute  
深高金  
深圳高等金融研究院



UIBE  
对外经济贸易大学



中央财经大学  
Central University of Finance and Economics



南开大学 金融学院  
Nankai University School of Finance



南京大学商学院  
SCHOOL OF BUSINESS NANJING UNIVERSITY



浙江大学 经济学院  
ZHEJIANG UNIVERSITY COLLEGE OF ECONOMICS

## 6 高校估值建模考试、培训时间安排（2021年秋季学期）

**集中笔试：**清北复交有关学院的本科生集中笔试均免费。2021年秋季学期集中笔试于10月23-24日在北京，10月30-31日在上海进行，现在可以开始报名。2021年秋季学期开始，学生只能在本科期间参加一次免费笔试，研究生可在Pearson VUE考试中心自行约考。

**自主约考：**不在集中笔试适用范围的年级及其他院校学生，可在Pearson VUE考试中心自主自费约考。京沪深高校常年有同学自主自费约考，过分数线后免费参加了估值建模培训。

**估值建模培训：**“估值基础知识”考试成绩达到70分的全国全日制在校生，可在2021年秋季学期内免费参加诚迅金融培训提供的2天班“估值建模”培训（中金公司、中信证券、中信建投、华泰联合、国泰君安、招商证券、华夏基金、嘉实基金、工银瑞信、中信产业基金、国开金融、中金资本、中金甲子、华兴资本、工农中建等数百家机构常年参加）。

	2021年秋季学期		2021年春季学期 (上学期时间安排供参考)
	培训计划	考试计划	
北大光华	培训时间： 11月6-7日（周六日）  培训地点： 例行在有关学院教室	本科生集中笔试时间： 10月23-24日（周六日）  研究生：在各地 Pearson VUE考试中心自主约考	培训时间：21年3月27-28日（周六日） 考试时间：21年3月14日（周日）下午
北大经院			培训时间：21年3月27-28日（周六日） 考试时间：21年3月14日（周日）下午
北大国发院			培训时间：21年3月27-28日（周六日） 自主约考：21年3月14日（周日）下午
清华经管			培训时间：21年3月27-28日（周六日） 考试时间：21年3月14日（周日）晚上
清华五道口			培训时间：21年3月27-28日（周六日） 自主约考：Pearson VUE
人大商学院			培训时间：21年3月27-28日（周六日） 考试时间：21年3月14日（周日）上午
人大财金			培训时间：21年3月27-28日（周六日） 考试时间：21年3月14日（周日）上午
交大高金	培训时间： 11月13-14日（周六日）  培训地点： 例行在有关学院教室	本科生集中笔试时间： 10月30-31日（周六日）  研究生：在各地 Pearson VUE考试中心自主约考	培训时间：21年3月20-21日（周六日） 考试时间：21年3月6日（周六）晚上 （预录取大四学生参加京沪考试及培训）
交大安泰			培训时间：21年3月20-21日（周六日） 考试时间：21年3月6日（周六）晚上
复旦经院			培训时间：21年3月20-21日（周六日） 考试时间：21年3月7日（周日）上午
复旦泛海			培训时间：21年3月20-21日（周六日） 自主约考：Pearson VUE （预录取及先修班学生参加京沪考试及培训）
复旦管院			培训时间：21年3月20-21日（周六日） 考试时间：21年3月7日（周日）下午
北大汇丰			培训时间：21年3月13-14日（周六日） 自主约考：Pearson VUE
清华经管（深圳）	培训地点： 例行在有关学院教室	本硕学生在各地 Pearson VUE考试中心自主约考，成绩提交截止日期：11月19日	培训时间：21年3月13-14日（周六日） 自主约考：Pearson VUE
港中大/深高金			培训时间：21年3月13-14日（周六日） 自主约考：Pearson VUE



## 7 招聘通知中要求“估值建模”考试及培训信息的建议文字（1）

部分招聘机构在招聘通知中要求应聘者提供估值建模等考试成绩（在校生可在简历或申请表中提供免费参加过诚迅估值建模培训的信息）。应聘者可自行自费参加考试，提高招聘机构效率。初选阶段量化应聘条件，减少人为干扰因素。

例 1，国内某金融机构在招聘公告中要求：

请于7月5日前提供近一年来诚迅金融“估值基础知识”考试有效成绩单，作为笔试成绩。

例 2，国内某金融机构在招聘公告中要求：

本次招聘不统一组织笔试，请报名者在报名前自行参加公司指定考试机构诚迅金融培训公司在Pearson VUE考试平台上提供的估值基础知识考试（考试说明详见附件4），考试费用自付。请将考试成绩填写在《报名表》和《基本信息表》“估值基础知识考试成绩”栏，并附考试成绩打印版PDF扫描件。没有公司指定考试机构出具的估值基础知识考试成绩的或考试成绩不合格的，将无法获得面试资格。

## 7 招聘通知中要求“估值建模”考试及培训信息的建议文字 (2)

招聘机构在“招聘通知”中可使用下列表述方式之一：

- A. 请提供AIFA“估值基础知识”考试成绩单
- B. 请提供“估值建模考试及培训证明”
- C. 参加过AIFA“估值基础知识”考试及“估值建模”培训者优先考虑，  
请提供考试成绩及参训的时间、地点
- D. 参加过AIFA“估值基础知识”、“估值建模操作”考试及“估值建模”培训者  
优先考虑，请提供2科考试成绩及参训的时间、地点

注：招聘机构必要时可将考生相关信息（中文姓名、成绩、考试时间、地点、考试时注册的电邮或手机）告知诚迅，以便核实成绩。

## 8 考试收费

考试名称	考试地点	单价 (每人每次)	
		考生自行上网 注册、付费、约考	机构委托诚迅 联系考生安排考试
估值基础知识	中国境内80个主要城市, 约300家Pearson VUE考试中心	2021年7月1日起为70美元 (2011-2021年6月为60美元)	2021年7月1日起为600元人民币 (2011-2021年6月为500元人民币)
	中国境外(全球)约5,000家 Pearson VUE考试中心	200美元	200美元
估值建模操作	北京、上海、深圳、广州、南京 指定考试中心	900元人民币	1,000元人民币
	纽约指定考试中心	240美元	240美元
财务报表分析	中国境内80个主要城市, 约300家Pearson VUE考试中心	60美元	500元人民币
	中国境外(全球)约5,000家 Pearson VUE考试中心	200美元	200美元

注：若招聘通知中要求应聘者提供考试成绩，则由应聘者自费提前报考；  
若招聘机构委托诚迅联系考生安排考试，则由招聘机构承担考试费用。

## 9 附录：联系方式

诚迅金融培训公司【*aifa*实用投融资分析师考试开发机构】

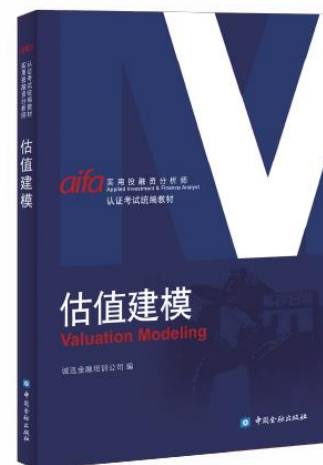
电话：(010) 8586-4301

电邮：exam@aifaedu.com

地址：北京市朝阳区东四环四惠桥远洋商务2301室

网址：[www.aifaedu.com](http://www.aifaedu.com)（实用投融资分析师考试）  
[www.chainshine.com](http://www.chainshine.com)（诚迅金融培训公司）

十年磨一剑



中国金融出版社出版

诚迅金融培训公司编写

2011年-2020年共2版10次印刷

210623