

《Excel 财务建模手册》简介

《Excel 财务建模手册》是实用投融资分析师认证考试中“估值建模”考试的配套教材。“估值建模”考试要求考生除了掌握相关知识外，还需要具有相当水平的建模操作技能。对于较少运用 Excel、操作不熟练的读者，本手册可以帮助其快速掌握 Excel 在建模中的应用。对于已掌握 Excel 基本操作方法，但想进一步追求建模技巧和建模效率的读者，本手册也可成为很好的提高工具。

Excel 软件可以进行数据计算、量化分析等多种操作，因而被广泛应用于财务分析领域。Excel 自身提供了强大的函数运算功能、方便实用的分析功能以及友好的操作界面。使用 Excel 进行财务建模是投融资领域从业人员的一项基本技能，也是很多从业人员日常需要完成的工作。熟练运用 Excel 软件会极大地提高建模、分析的效率和质量。

从 Excel 2007 版本开始，Excel 的基本结构及功能的使用方式并没有特别大的变化。本手册以 Windows Excel 2013 为主要版本进行介绍，兼顾其他 Excel 版本的使用者。本手册采用图文并茂的形式，由浅入深，通过知识概述、案例展现、经验提示的方式介绍财务建模中常用的操作方法和技巧。读者既可整体阅读以全面提高 Excel 建模能力，也可把本手册作为建模过程中的工具书，随时查阅相关内容。

本手册由诚迅金融培训公司实用投融资分析师认证考试教材编写组编写。诚迅公司的专职投融资培训师杨松涛先生、赵溱先生、江涛先生、梁刚强先生负责主要编写工作，曾在诚迅公司工作的樊晶菁、陈文苑、王蔚祺等同事参加了大量的编写工作。

诚迅金融培训公司(www.chainshine.com)自 1998 年成立以来，为中外金融机构、上市公司及金融监管部门提供了大量以实操技能为主的金融培训，将华尔街券商普遍使用的估值建模培训及美国商业银行常年使用的现金流测算与分析培训引进中国，进行本土化再造，现已举办数百期。在此基础上，于 2010 年首先推出了“实用投融资分析师”认证考试体系之一的“估值建模”科目。为便于“估值建模”科目考生准备考试，本手册得到中国金融出版社编辑部主任戴硕先生（现任《中国银行业》杂志主编）的指导，得已于 2011 年 6 月出版发行，之后多次印刷。考虑到 Excel 软件的更新和实际工作中运用的演变，本次进行再版。本次再版由杨松涛、梁刚强、江涛进行改编更新，杨松涛负责统稿。

需要特别提出鸣谢的是，本次再版由谢方先生作序。谢方先生是国内投行中赴纽约高盛公司（2000 年）参加估值建模培训的首批投行人士，更是中国第一位执教“估值建模”的先锋，之后他带出杨松涛、赵溱、江涛、梁刚强、樊晶菁等一批现在或曾在诚迅公司工作的清华大学、北京大学高材生。诚迅这一团队为我国的投行、投资、

行研、基金管理等金融投资领域的数万名从业人员提供了估值建模等实操技能培训。

在手册编写过程中，多家中外金融机构的专业人士提出了许多宝贵意见，在此谨表衷心谢意！由于编写组成员能力有限，时间仓促，手册中难免存在错误与不足之处，欢迎大家批评指正，编写组将不胜感谢。可发送电子邮件至 peixun@chainshine.com 或致电 (010) 8586-4301。

诚迅金融培训公司
实用投融资分析师认证考试教材编写组
2018年8月