附件一：课程安排

上市公司估值定价建模培训课程安排

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **日期** | **时间** | **教学形式** | **培训内容** |
| 8.10周二 | 09:00-11:30 | 面授课程与建模演练 | 1. Excel建模基本操作

常见公式模型内的数据格式1. 多表格财务预测模型搭建思路

建立多表格财务预测模型的步骤财务报表之间的勾稽关系1. 利润表预测

利润表重构收入拆分成本费用拆分 |
| 11:30-13:30 | 午餐及休息 |
| 13:30-17:30 | 面授课程与建模演练 | 1. 资产负债表预测

资产负债表重构长期资产及经营性营运资金预测债务、权益融资预测1. 现金流量表预测

间接法现金流量表搭建技巧资产负债表平衡基本原理循环迭代的原理及解决方案 |
| 17:30-18:30 | 晚餐 |
| 18:30-20:30 | 建模实践 | 构建中国上市公司财务预测模型 |
| 8.11周三 | 08:30-11:30 | 面授课程与建模演练 | 1. 企业价值解析：企业价值与股权价值2. 自由现金流及终值自由现金流计算：调整利润并得出无杠杆自由现金流终值计算：隐含退出倍数与Gordon增长模型 企业价值及股权价值计算3. 折现率的确定加权平均资本成本（WACC）：资本成本的含义与应用，债务比例，债务成本资本资产定价模型（CAPM）：有杠杆和无杠杆的Beta值，市场风险溢价 |
| 11:30-13:00 | 午餐及休息 |
| 13:00-16:00 | 面授课程与建模演练 | 1. 假设分析

敏感性分析情景分析1. 可比公司法运用要点

选择合适的可比公司选择合适的可比指标分析可比公司与目标公司的可比性 1. 综合多种估值方法的价格区间
 |
| 16:00-17:30 | 学员测评 | 估值基础知识 |