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** |
| 9.23  周四 | 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 |
| 9.24  周五 | 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 |