

财务分析课程的三维穿透式教学改革重构

程蕾 冯荣荣

贵州财经大学会计学院 贵州省贵阳市 550003

摘要: 在数字经济与“双碳”、“共同富裕”战略深度融合的背景下,本文基于 OBE 与 CDIO 教育理论,提出“三维穿透式”教学改革模式,以哈佛分析框架为战略解码工具、大数据技术为数据穿透支撑、思政元素为伦理引领内核,构建“商业逻辑、数据智能、价值理性”三位一体的教学体系。通过镜像案例对比、沉浸式虚拟仿真、过程性考核等创新设计,破解传统课程“技术工具碎片化、战略分析平面化、思政融入表层化”的痛点。为新时代的财经人才培养提供“数据驱动决策、伦理校准方向”的可验证路径。

关键词: 价值导向;三维穿透;教学改革

1. 改革原点:理论建构与现实痛点

1.1 核心理念:价值导向的能力本位教育

遵循《普通高等学校本科专业类教学质量国家标准》,融合 OBE(成果导向教育理念与 CDIO“构思(Conceive)、设计(Design)、实施(Implement)、运作(Operate)”)的实践闭环,确立“价值导向的能力本位教育”核心理念,构建“知识获取、能力训练、价值内化”螺旋上升模型。该理念突破传统财务分析教学的工具理性局限,将“社会责任”、“制度合规”、“伦理判断”等价值要素嵌入技术能力培养体系,要求学生在掌握信息技术工具的同时,形成“数据驱动决策、价值引领方向”的核心能力,实现从“数据操作者”到“商业价值解码者”的培养目标升级,强化“做中学”的能力进阶。

0.2 理论基础:三维穿透的逻辑支撑

1.2.1 战略穿透:哈佛分析框架的立体化应用

哈佛分析框架(战略分析、会计分析、财务分析、前景分析)为商业本质解码提供结构化工具(李心合,2020)。本研究创新引入“数据反推战略”思维,例如通过宁德时代 2023 年报中研发投入比率,分析“技术领先战略”对全球市场占有率的驱动作用,打破“就报表论报表”的平面分析模式,建立战略定位与财务结果的关联验证。

1.2.2 数据穿透:技术赋能下的价值数据化转型

依据《企业数据资源相关会计处理暂行规定》,构建“宏观、行业、企业”三级数据链。以三棵树涂料 2022 年环保研发投入为例,同步抓取工信部政策与行业等外部数据,形

成“政策合规、技术投入、市场溢价”的多维验证,解决传统教学中“数据孤岛”问题,实现数据链与价值链的深度耦合。

1.2.3 伦理穿透:社会责任的财务分析嵌入

基于美国学者阿奇·卡罗尔的企业社会责任金字塔理论,将“数据诚信”、“民生责任”、“制度合规”纳入分析维度。参考《中央企业 ESG 专项指引》,以及华润集团社会责任实践为例,引导学生识别“高利润背后的伦理风险”,避免“唯 ROE 论”的决策偏差,强化财务分析中的伦理判断能力。

1.3 现实痛点:传统课程的重重割裂

1.3.1 技术工具与分析场景割裂

调研显示,仅二层多学生能将数据清洗结果与财务战略分析结合,多数停留在工具操作层面,缺乏场景化应用能力。

1.3.2 战略分析与政策环境割裂

忽视宏观政策对企业财务结构的深层影响,如未结合“三道红线”政策分析房企资产负债的风险差异,导致战略分析脱离现实语境。

1.3.3 专业能力与价值引领割裂

思政教育多为案例后的“道德总结”,缺乏将《会计法》中的财务造假追责、民生责任嵌入财务指标计算的系统化设计,难以形成价值理性的内生驱动。

2. 创新路径:三大核心模块的立体化改革设计

2.1 模块一:战略穿透——哈佛框架的本土化深度应用

2.1.1 战略验证:数据链与逻辑链的双向互证

建立“战略定位、资源配置、财务结果、风险识别”四步验证模型，以华为 2023 年财报为例：通过研发投入、专利转化率等指标分析技术战略的市场转化效率，借助“研发资本化率”评估技术投入的财务稳健性，引导学生识别“高研发投入下的资本结构风险”，实现战略逻辑与财务数据的双向穿透。

构建了包含 10 组典型案例的对比库，重点聚焦“制度、战略、伦理”三重冲突来激发学生批判性思维，见表 1。通过 Y 集团与 R 公司的数据诚信对比、X 公司与 ST 化工企业的绿色转型差异等，将《会计法》责任条款、“双碳”目标要求等融入案例分析，强化学生对商业伦理与制度合规的深层理解。

2.1.2 镜像案例对比教学法的系统化设计

表 1 镜像案例对比表（部分）

案例主题	正面案例（数据来源）	反面案例（数据来源）	对比维度	思政融入点
数据诚信	Y 集团 2023 年报：毛利率，标准无保留审计意见	R 公司公告：2020 年虚增收入 22 亿元，被强制退市	收入质量分析、审计风险识别	《会计法》责任条款、商业伦理底线、资本市场诚信体系建设
绿色转型	X 公司 2022 年报：绿色产品营收占比，环保研发投入	某 ST 化工企业（Wind 数据库：2023 年环保处罚，现金流因整改中断）	现金流结构、政策合规性风险	“双碳”目标下的企业责任、环境会计理论、碳成本核算模型
社会责任	M 集团 2022 年报：农民工工资专用账户覆盖率 100%	某暴雷房企（2021 年财报：应付账款逾期规模 200 亿元，引发停贷潮）	短期偿债能力与民生 责任平衡	《保障中小企业款项支付条例》民生保障与企业社会责任的辩证关系

2.2 模块二：数据穿透——技术工具与分析场景的深度耦合

构建“工具、场景、决策”闭环，培养“数据建模、风险量化、战略推演”的复合能力。

2.2.1 三级技术能力培养体系

(1) 基础层：掌握 Python 爬虫与 NLP 技术，提取上市公司文本数据，建立战略关键词量化分析模型，融入《数据安全法》合规性要求，确保数据获取合法。

(2) 进阶层：通过 Power BI 构建动态财务仪表盘，关联核心指标可视化呈现战略影响，引导分析指标异常背后的伦理问题，如高周转率是否伴随供应商账期不合理延长。

(3) 应用层：在 VDC 平台模拟政策场景（如新能源汽车补贴退坡），测算企业盈利波动，输出包含“补贴依赖度与技术自主度”关联分析的报告，强化政策敏感度与价值判断。

2.2.2 沉浸式虚拟仿真实验的五维决策场景

以“一带一路项目投资决策”为例，通过角色扮演实现多维穿透，见表 2。数据分析师与财务总监构建“政策数据输入、财务模型输出”闭环，ESG 研究员与利益相关者代表审视战略伦理风险，借由角色结论冲突引导学生辩证权衡“效率与公平”、“短期盈利与长期责任”，输出包含伦理风险专项分析的决策报告。

表 2 虚拟仿真五维协同决策场景表

角色维度	核心任务与技术工具	数据来源与政策依据	决策输出
数据分析师	构建多源数据模型：①碳关税测算②敏感性分析	UNCTAD《2024 全球投资报告》、东南亚市场数据	政策风险量化表
ESG 研究员	评估可持续合规性：① MSCI ESG 评级②绿色信贷优惠	MSCI ESG 评级方法论、中国《对外投资环保指南》	ESG 风险评分表（环境 / 社会 / 治理）
战略顾问	制定竞争策略：①波特五力模型②双循环匹配度	《“十四五”现代能源体系规划》	战略方案对比表（技术授权 VS 自建工厂的投资回收期、本地化率差异）
财务总监	财务可行性建模：①现金流预测②风险缓释	公司 2023 年报数据、《绿色债券发行指引》	财务压力测试报告
利益相关者代表	伦理风险评估：①社区影响②投资者情绪	《国际金融公司绩效标准》、Wind 投资者情绪指数	利益相关者矩阵

2.3 模块三：伦理穿透——思政元素的有机嵌入与能力进阶

2.3.1 思政锚点的知识体系全覆盖

制定《财务分析课程思政元素映射表》，实现“一知识点一伦理维度”，见表 3。分析资产负债表时对比“三道红线”政策前后企业资产结构变化，解析华为“员工持股

计划”对利润表的影响，将制度优势、分配公平等价值要素融入报表分析，训练学生识别系统性风险与评估长期效应的能力。

表 3 财务报表思政元素映射表

教学内容	思政锚点	融入方式	价值能力训练
资产负债表分析	制度优势与风险防控	对比“三道红线”政策前后恒大资产结构变化	能识别高杠杆战略中的系统性风险，理解制度对行业健康发展的保障作用
利润表分析	共同富裕与分配公平	解析华为“员工持股计划”对研发投入的影响	能评估分配政策对创新驱动的长期效应，区分“利润至上”与“共享发展”的本质差异
现金流量表分析	民生责任与制度保障	分析美的集团“农民工工资专用账户”对现金流的影响	能量化民生责任的财务成本与社会效益，建立“生存线与民生线”的双维现金流管理意识

2.3.2 财经新闻思辨会的深度议题设计

每周选取财经深度报道，设置“数据层、伦理、制度”递进式讨论框架。以瑞幸咖啡事件为例，从虚增收入的财务影响、损害市场公平的伦理后果、中美审计监管差异的制度反思三个层面展开分析，要求学生撰写《伦理风险分析备忘录》，强化“数据诚信是财务分析第一准则”的职业价值观。

3. 改革构想：预期成效与理论贡献

3.1 预期成效：价值导向的能力三维进阶

3.1.1 技术应用能力

通过工具训练，学生数据处理效率提升，能独立完成上市公司数据清洗与可视化分析，数据来源合规性检查通过率达 100%。

3.1.2 商业解码能力

在“贵州大数据企业价值评估”等实践中，学生运用“政策匹配度模型”评估企业战略合规性，提出“能耗指标纳入信贷评级”等针对性建议，实现商业逻辑与数据智能的融合。

3.1.3 伦理决策能力

通过镜像案例与思辨会训练，学生对财务伦理风险的识别准确率得到提升，能在分析报告中主动嵌入 ESG 因素，形成“数据驱动+伦理校准”的决策思维。

3.2 理论贡献：新财经教育的范式创新

3.2.1 方法论创新

提出“数据、战略、伦理”三维分析框架，融合哈佛分析框架与 OBE 理论，形成“解码商业本质、量化价值影响、校准决策方向”的立体化教学范式，为同类课程提供可复制路径。

3.2.2 思政融入模式创新

构建“嵌入式”思政体系，将制度要求转化为可操作的能力训练任务，通过镜像案例对比、虚拟场景决策等设计，破解“思政与专业两张皮”难题，实现“知识传授、能力训练、价值内化”的闭环。

3.2.3 技术教育融合创新

建立“工具、场景、决策”的技术应用闭环，使大数据技术从“教学附加”转化为“分析内核”。呼应《教育数字化战略行动方案》培养兼具技术能力与数字伦理的财经人才。

“三维穿透式”教学改革是对数字时代财经人才培养规律的深度回应，通过技术能力与价值理性的有机融合，培养“技术锐度与伦理温度兼具”的专业人才，既是教学方法的创新，更是财经教育初心的回归——在数据洪流中，以价值为锚，航向可持续发展的未来。

参考文献：

- [1] 李心合. 新时代财务分析课程的范式转型 [J]. 会计研究, 2020 (12):89-96.
- [2] 财政部. 企业数据资源相关会计处理暂行规定 (财会〔2024〕11号) [Z]. 2024.
- [3] 教育部. 关于加快建设高水平本科教育全面提高人才培养能力的意见 (教高〔2018〕2号) [Z]. 2018.

作者简介：程蕾 (1974.10)，女，汉，贵州贵阳人，硕士，教授，主要研究方向资本市场与公司治理。

基金项目：本文系教育部供需对接就业育人项目“大数据背景下职业能力培养的财务管理专业教学体系建设” (编号：2024010557898) 过程性研究成果。