



商业创新与经济发展联盟

ABIED

abied.org.cn

团体标准

TR/CBA 119-2024 应用指南

财经商业深度报道调查与经济解读应用指南

——深度访谈、多源核验、商业分析与市场认知

Application guidelines for investigative reporting and economic interpretation in business and finance

2024-09-20 发布

2024-10-08 实施

商业创新与经济发展联盟（ABIED） 发布



目 录

前言	编制与起草说明
引言	背景、问题与方法定位
1	范围
2	规范性引用文件与资料使用
3	术语和定义
4	基本原则
5	组织职责、项目分级与最低执行要求
6	统一工作流程
7	选题判断与前期资料研究
8	采访对象选择、深度访谈与信源结构
9	多源事实核验与证据组织
10	事实、观点与立场区分
11	企业事件梳理与商业逻辑分析
12	产业背景与经济意义解释
13	市场认知与传播影响观察
14	发布反馈、修订与案例复盘
15	质量控制、审阅与版本管理
附录 A	选题判断卡
附录 B	信源结构表
附录 C	关键事实核验记录表
附录 D	企业事件时间线
附录 E	深度访谈设计与记录
附录 F	商业与产业分析工作表
附录 G	市场认知与发布后反馈记录表
附录 H	版本修改与意见采纳记录
附录 I	发布前最低执行检查记录
附录 J	主张—来源—核验—表达追踪记录
附录 K	编制过程与编写人方法贡献说明



商业创新与经济发展联盟

ABIED

abied.org.cn

前言

本文件依据团体标准文件的结构和起草规则编制。

本文件由商业创新与经济发展联盟（ABIED）提出并归口。

本文件组织编制单位：商业创新与经济发展联盟（ABIED）。

本文件协作编制单位：香港云拓大数据研究社。

本文件编写人：安小曼。

安小曼负责本文件核心方法的编写与专业核对，主要包括选题与前期资料研究、采访和信源结构、深度访谈、多源事实核验、事实与立场分层、企业事件和商业逻辑分析、产业及经济意义解释、市场认知观察、发布反馈以及主张追踪。

本文件附录所列项目记录均已形成完整内容，用于展示条款如何落实至具体工作记录；使用者可依据相同字段建立自身项目档案，但不得删除来源、核验状态、利益关系、证据限制、责任人和版本等关键控制项。

本文件为首次发布。使用过程中如发现需要修改或补充的事项，请将意见及可核验依据提交归口单位。



商业创新与经济发展联盟

ABIED

abied.org.cn

引言

财经商业深度报道面对的通常不是单一事实，而是由企业经营、资本关系、产业竞争、政策环境、利益主体和时间变化共同构成的复杂信息系统。只有把调查、核验、分析、解释和发布后反馈组织为连续流程，内容生产者才能降低单一信源、宣传性口径、未经验证数据和事后归因对结论的影响。

本文件承接商业创新与经济发展联盟（ABIED）于 2023 年开展的《财经商业深度报道对市场认知与经济预期的影响机制研究》及后续应用需求，由 ABIED 组织编制，云拓智库（香港云拓大数据研究社）协作参与。安小曼依据长期财经商业深度报道实践，于 2024 年 3 月 15 日提交调查、经济解读与市场认知方法框架，并在章节编写、试用审阅和意见修订中承担编写工作。

本文件不规定统一文风或固定文章结构，而是提出能够跨选题、跨团队执行的最低方法要求和记录工具。对具体行业、新闻机构或研究项目，可以在不降低事实核验、信息透明和因果边界要求的前提下增加更严格的内部规则。

为避免把标准编制过程与标准应用效果混为一谈，本文件只记录能够由项目文件支持的立项、方法输入、条款转化、征求意见和发布过程，不以文件发布本身推定行业采用规模、传播效果或经济结果。



1 范围

本指南规定财经商业深度报道及相关专业内容在选题判断、前期资料研究、采访与信源组织、深度访谈、多源事实核验、事实与立场分层、企业事件梳理、商业和产业分析、经济意义解释、市场认知观察、发布反馈及版本复盘方面的基本原则、工作流程、最低执行要求和记录方法。

本指南适用于财经商业记者、编辑及调查性报道从业者；从事企业经营、资本活动、科技与产业、消费与零售、商业模式等议题的内容生产人员；承担产业观察、经济专题、企业案例研究和白皮书内容工作的研究及传播人员；以及需要对企业信息、公开资料、采访内容和第三方信源进行系统核验与解释的专业内容团队。

本指南不适用于替代法定信息披露、审计鉴证、证券研究评级、司法认定、行政调查或新闻机构内部必须执行的更严格制度。涉及个人信息、商业秘密、未成年人、医疗健康、证券投资、诉讼争议或国家秘密时，应同时执行适用的法律、伦理和内部合规要求。

2 规范性引用文件与资料使用

2.1 规范性引用文件

本文件没有规范性引用文件。

2.2 资料基础

本指南的主要方法基础包括联合编制项目档案、2023 年专项课题成果、安小曼提交的方法框架，以及经核验的公开报道样本和试用记录。资料基础仅说明方法来源，不当然证明任何具体事实或结论。

2.3 引用优先级

- 第一优先级：原始文件、政府或监管公开记录、企业依法披露文件、经确认的采访原始记录及可复核数据；
- 第二优先级：独立专业机构资料、学术研究、行业协会资料和能够说明方法或背景的正式出版物；
- 第三优先级：媒体报道、公开演讲、社交平台信息和二次整理材料。使用时应核对其原始来源、发布时间和适用边界；
- 存在冲突时，不以来源数量简单决定真伪，应比较来源独立性、信息取得方式、时间接近程度、原始性和可验证性。

2.4 引用记录

重要引用应至少记录来源名称、作者或发布主体、发布日期、访问或获取日期、原始链接或档案位置、支持的具体事实、核验状态及版本。引用仅能支持其直接覆盖的事实，不得由局部材料推导出材料本身未证明的结论。

3 术语和定义

3.1 财经商业深度报道 围绕企业经营、资本活动、产业变化、商业模式或重大经济事件，通过持续调查、系统采访、资料核验、背景分析和解释性表达形成的专业内容。

3.2 核心当事方信源 直接参与事件、决策或经营活动，能够说明事件经过和内部事实，但可能具有明确利益关系或表达立场的来源。

3.3 独立专业信源 与事件主要利益主体不存在直接控制或重大利益依附，能够基于专业知识、独立数据或行业经验提供解释和判断的来源。

3.4 利益相关方信源 受到事件实际影响或与事件结果存在利益关联的员工、消费者、供应商、投资者、合作方等来源。

3.5 公开记录信源 可被第三方重复查询或核对的公告、判决、监管文件、工商记录、财务披露、会议文件、数据库记录等资料。

3.6 多源核验 通过两个或以上具有适当独立性的来源，或通过原始文件与独立来源的组合，对关键事实进行交叉确认的过程。

3.7 事实层 能够由原始材料、公开记录或多个独立来源支持的可验证信息。

3.8 立场层 当事方、利益相关方或其他主体对事实的解释、主张、评价和利益表达。

3.9 分析层 内容生产者基于已核验事实和清楚说明的分析路径形成的商业、产业或经济解释。

3.10 市场认知 公众、专业参与者或其他相关群体对企业、产业和经济事件的理解框架、风险判断和预期变化。

3.11 证据链 从信息来源、核验过程、事实认定、分析推理到最终表达之间可追溯、可复核的对应关系。

4 基本原则

4.1 事实优先 先建立事实底盘，再进行商业判断与经济解释。事实尚未完成核验时，不得使用确定性语言填补空缺。

4.2 多源核验 重要事实原则上不得仅依赖单一利益相关来源。来源数量不是唯一标准，应同时判断独立性、原始性、时间性和可验证性。

4.3 立场透明 企业陈述、当事方解释、第三方判断和内容生产者分析应在表达层面能够被读者区分。

4.4 解释有边界 可以解释传播如何影响理解和讨论，但不得仅凭阅读量、转载、舆论变化或同期价格波动认定直接因果关系。

4.5 全过程留痕 关键资料、采访记录、核验结论、争议处理、审阅意见、版本修订和发布反馈应形成可追溯记录。

4.6 利益相关识别 在报道或研究启动阶段识别主要利益主体和潜在利益冲突，避免将有利害关系的来源误作独立来源。

4.7 必要比例 核验深度、采访范围和分析复杂度应与事项的重要性、争议程度、潜在影响和错误成本相匹配。

4.8 纠错和更新 新事实出现或原有事实被证明不准确时，应及时更正、补充或更新，并保留版本变化记录。

4.9 方法闭环与最小核验单元

本指南所称最小可核验主张，是能够被独立判断真伪、范围或不确定性的最小信息单元。一个句子同时包含主体、时间、数字、行为和因果判断时，应拆分为若干主张分别记录；不得以“整篇已核验”替代主张级核验。

每项重要主张应形成“主张界定—来源归属—独立性判断—核验结论—分析路径—表达强度—发布后复核”的七点对应。任一环节不足时，应缩小主张范围、降低语言强度、补充限制说明，或者暂停使用。

4.10 方法适用的一致性要求

不同执行者对同一材料可以有不同的分析判断，但对核心事实、来源独立性、冲突位置、未解决问题和可用表达边界，应当能够形成可比较的记录。若差异无法回溯至具体来源、规则或推理步骤，应视为方法可操作性不足并启动条款修订。

5 组织职责、项目分级与最低执行要求

5.1 角色职责

角色	主要职责	不得替代的职责
项目负责人/主编	确定项目目标、资源、节点、审阅机制和最终发布责任。	不得要求用未经核验的宣传口径替代事实。
采编/研究人员	完成资料研究、采访、核验、分析、文本与记录。	不得把个人推断写成已核验事实。
事实核验人员	独立复核高风险事实、数据、时间、主体关系与引用。	不得仅复述原作者提供的核验说明。
专业审阅人员	审查商业、产业、法律、财务或技术解释的合理性和边界。	不得替代事实核验和最终编辑判断。
指导专家	提供方法框架、审阅结构和规则、讲解样本、提出书面修订意见并核对采纳位置。	不承担联合编制工作的行政审批、文本统筹或发布职责。

5.2 项目分级

等级	典型情形	最低控制要求
一般	事实清楚、争议较低、影响范围有限。	完成资料来源记录、关键事实核对和编辑复核。
重要	涉及经营变化、融资交易、行业影响、多方争议或较大公共关注。	完成多源核验、利益相关识别、时间线、专业审阅和发布前核验表。
高风险	涉及重大指控、证券市场、诉讼、监管、重大数据、个人权益或可能造成明显声誉与经济影响。	建立事实矩阵；关键事实原则上要有原始材料或两个独立来源；完成法律/合规审阅、反方回应机会和最终责任人签批。

5.3 最低执行要求

- 任何项目均应明确核心问题、主要事实缺口、利益相关方和预期解释对象；
- 重要数字、时间、主体身份、合同/交易/融资信息和指控性事实应单独列入核验记录；
- 当事方未回应时，应记录联系时间、方式、问题范围和等待期限，不得将“未回应”写成默认承认；
- 正式发布前，事实、立场、分析和预测性表述应完成分层检查；
- 发布后应记录更正、补充、主要反馈和新出现的关键事实。

6 统一工作流程

财经商业深度内容生产应形成下列十一环连续流程。前一环节未达到最低要求时，后续结论应降级表达、标注限制或暂停发布。

十一环流程采用“入口条件—核心动作—必要记录—完成判据—未达标处理”五项控制。完成环节的依据不是文字已经写出，而是相应事实缺口、核验状态、分析边界和记录责任已经明确。

环节	名称	核心动作	必要记录
1	选题价值判断	确认公共与经济价值、事实缺口、利益相关性和解释必要性。	选题判断卡
2	前期资料研究	建立企业、资本、产业、政策、历史与竞争资料底盘。	资料清单/问题框架
3	信源结构设计	配置核心当事方、独立专业信源、利益相关方和公开记录。	信源结构表
4	深度访谈	围绕事实、因果、验证和判断四类问题组织采访。	采访提纲/记录
5	多源事实核验	核对关键数字、时间、主体、文件和冲突信息。	事实核验记录表
6	事实与立场分层	区分已核验事实、当事方陈述、第三方判断和作者分析。	分层标注稿

环节	名称	核心动作	必要记录
7	企业事件结构化梳理	按时间、主体、关系、变化与外部环境建立事件模型。	事件时间线/关系图
8	商业与产业分析	解释经营模式、成本收入、资本约束、竞争和产业链逻辑。	分析工作表
9	经济意义解释	说明事件对企业、产业、消费者、劳动者和市场认知的可能影响。	影响路径说明
10	市场认知影响判断	观察信息增量、事实澄清、讨论框架和专业反馈。	认知观察记录
11	发布与反馈观察	记录传播、回应、新事实、修订与方法复盘。	发布后反馈记录

流程控制点

“已有内容”不等于“已经核验”，“多人转述”不等于“来源独立”，“传播广泛”不等于“结论正确”，“同期变化”不等于“存在因果”。

流程可以因新事实、冲突信息或回应材料回退。任何回退均应记录触发原因、返回环节、补充动作及其对既有结论的影响，防止后续修改脱离原始依据。

7 选题判断与前期资料研究

7.1 选题价值判断

选题应从需要被解释的问题出发，而不是仅从热点、冲突或单一企业声明出发。启动前应明确：什么事实尚不清楚、谁受到影响、为什么需要进一步调查，以及若不补充信息可能造成何种认知偏差。

维度	判断问题
事实重要性	是否涉及企业经营、资本活动、行业结构、就业、消费、公共资金或其他重要经济关系变化。
信息充分性	既有信息是否碎片化、来源单一、口径冲突或缺少原始依据。
利益相关性	是否影响投资者、员工、消费者、供应链、合作方或行业参与者。
解释必要性	是否必须结合历史背景、竞争结构、资本关系、政策或产业链才能正确理解。
持续影响性	是否可能持续影响经营预期、行业判断、消费选择或公共讨论。
可核验性	是否存在能够取得或合理验证的材料与信源；如不能，是否只能作为问题提出而非结论。

7.2 选题启动条件

- 至少确认一个明确的事实缺口，而不是只有观点分歧；

- 初步识别核心当事方、主要利益相关方和可能的独立专业来源；
- 记录报道可能产生的公共价值与潜在伤害，确定相称的核验强度；
- 明确无法核验时的处理方式，包括降级表达、延迟发布或停止项目。

7.3 前期资料研究范围

资料类别	建议内容
企业基础资料	官网、工商信息、管理层、产品与业务、组织变化、历年声明。
经营与资本资料	财务数据、融资、股权、债务、投资、交易和重大资本事件。
行业与竞争资料	市场规模、竞争者、产业链位置、供需关系和行业周期。
政策与监管资料	适用政策、监管规则、行政许可、处罚、审查和公开问询。
历史报道与争议	同一主体和同一事项在不同时间的公开表述、媒体记录和外部评价。
诉讼及权利资料	可公开查询的判决、裁定、知识产权、合同争议和其他权利记录。

7.4 研究产出

前期资料研究结束时，应形成“来源—事实—核验状态—矛盾点—待采访问题”的对应表，并将仍无法解决的问题转入采访提纲。资料堆积但没有问题框架，不视为完成前期研究。

8 采访对象选择、深度访谈与信源结构

8.1 信源结构

信源类型	主要价值	使用注意
核心当事方	确认事件经过、内部决策和具体行为。	存在立场和利益关系；重要陈述需外部核验。
独立专业信源	解释行业、法律、财务、技术和商业背景。	核查独立性、专业资格、信息基础和利益冲突。
利益相关方	反映事件对员工、消费者、供应商、投资者等主体的实际影响。	区分个体体验、群体趋势和普遍事实。
公开记录	提供可追溯的时间、主体、数据和法定信息。	核对版本、时点、口径、完整性和是否被更新。

8.2 结构要求

- 复杂议题宜采用“核心当事方+独立专业信源+利益相关方+公开记录”的组合；
- 两个来源若源自同一企业通稿、同一匿名消息或相互转述，不视为两个独立来源；
- 对争议性或指控性事实，应尽可能向被涉及主体提供具体、合理且可回应的问题；

- 匿名来源应说明匿名必要性，由编辑或项目负责人掌握其真实身份和信息基础，并尽量获得独立支持；
- 专业人士的身份或头衔不能替代证据，其判断应说明依据、范围和不确定性。

8.3 深度访谈设计

问题类型	问题重点	使用目的
事实问题	谁、何时、何地、做了什么、依据什么文件或记录。	用于确认具体事实和材料线索。
因果问题	为什么发生、主要因素是什么、有哪些替代解释。	用于理解机制，不直接视为事实。
验证问题	针对资料冲突、时间缺口、异常数据和不同口径逐项核实。	用于交叉确认或保留争议。
判断问题	基于已知事实，请受访者解释风险、趋势或影响。	必须标注为专业判断并说明依据。

8.4 采访记录与确认

关键采访应保存采访提纲、时间与方式、受访者身份、录音或逐字记录、引用确认、补充材料和后续追问。涉及数字、合同、重大指控或具有多种解释的表述时，应进行具体事实确认，避免只确认概括性结论。

引用确认不等于允许受访者控制整篇内容。对于事实错误应更正；对于受访者不希望公开但具有重大公共价值的信息，应由项目负责人依据法律、伦理、证据强度和公共利益作出决定。

9 多源事实核验与证据组织

9.1 核验对象

- 主体：企业、个人、机构、关联方、控制关系和角色身份；
- 时间：事件发生、文件形成、披露、采访和后续变化的时间；
- 数字：财务、市场、用户、产能、价格、投资、交易与比例；
- 行为：决策、交易、合同履行、承诺、退出、回应和整改；
- 因果：事实之间是否存在直接联系，是否存在替代解释或中间条件；
- 引述：语境、对象、时间、原始表达和是否存在删节失真。

9.2 证据等级

等级	典型材料	使用规则
A	原始文件或可重复查询的正式公开记录	可直接支持其明确记载的事实，但仍需核对版本和适用范围。
B	多个相互独立且接近事件的信息来源	可支持事实判断；应说明独立性与一致/冲突情况。

等级	典型材料	使用规则
C	单一当事方陈述、单一媒体报道或间接材料	原则上仅作为线索、当事方主张或待核实信息。
D	匿名传闻、无原始出处截图、无法确认口径的数据	不得支撑确定性结论；必要时仅说明存在相关说法及核验限制。

9.3 关键事实核验规则

- 高风险关键事实原则上应有 A 级材料，或由两个具有适当独立性的 B 级来源相互支持；
- 数字应同时核对定义、口径、期间、单位、样本范围和计算方式；
- 文件应核对完整页、附件、签署主体、生效状态和是否存在后续更新；
- 截图应追溯至原始页面或原始文件，无法追溯时不得提升其证明力；
- 资料之间存在冲突时，应形成冲突矩阵，列明各方说法、依据、未解决问题和最终表达方式；
- 无法核验但具有公共价值的信息，应明确标注来源和限制，不得将推测转换为事实。

9.4 核验结论用语

状态	含义	建议表达
已核验	有足以支持该事实的材料或独立来源。	直接陈述事实，并保留来源记录。
部分核验	事实的一部分有支持，范围、原因或数字仍不完整。	只陈述已确认部分并说明限制。
各方说法不一	来源之间存在实质冲突且暂不能排除。	并列各方主张及依据，不强行定论。
待核验	仅有线索或单一来源。	不作为正文确定性事实；列入后续核验。
无法核验	合理核验后仍无足够依据。	删除、降级或清楚标明无法独立证实。

9.5 主张级核验

最小主张可分为事实主张、归属主张、数字主张、因果主张和预测主张。对“某公司因某项政策导致收入大幅下降”这类复合表述，应至少拆分为政策事实、公司收入变化、时间关系、作用机制和因果结论分别核验。

核验记录应使第三方能够回答：该主张具体说了什么、由什么材料支持、来源是否独立、仍有哪些冲突或缺口、为何使用当前表达强度。不能回答上述问题的内容，不得进入高风险事实或确定性结论。

10 事实、观点与立场区分

信息层级	定义	表达要求
已核验事实	有公开记录、原始文件或独立来源支持。	使用事实性陈述，必要时注明来源与时点。
当事方陈述	由事件相关主体提出，可能包含事实、解	使用“该公司表示/其称”等归属语言，并对关

信息层级	定义	表达要求
	释和立场。	键事实另行核验。
第三方专业判断	专业人士基于知识、数据或经验形成。	说明专业背景、依据、适用范围和不确定性。
作者分析	基于已核验事实与明确推理路径形成。	使用分析性语言，避免写成已经发生或唯一正确的事实。
预测/情景	对未来可能变化的估计。	说明假设、条件和不确定性；不得作为承诺或确定结论。

10.1 常见错误

- 把企业宣传性自我评价删去来源后改写为客观结论；
- 把匿名信源的判断写成多个主体共同确认的事实；
- 把行业人士对趋势的判断写成已经发生的结果；
- 把同期发生的价格、舆论或经营变化写成报道直接导致；
- 用“业内普遍认为”“市场一致认为”等模糊措辞掩盖来源不足。

10.2 发布前分层检查

编辑或核验人员应对涉及争议、归责、风险、数字和因果的句子逐句标注信息层级，并确认句式强度不超过证据强度。无法确认层级的句子，应退回补充来源、改写或删除。

11 企业事件梳理与商业逻辑分析

11.1 事件结构

维度	记录要求
时间	关键决策、经营变化、资本事件、公开声明、监管动作和外部事件的先后顺序。
主体	企业、管理层、股东、投资方、合作方、供应商、消费者、员工与监管主体。
关系	控制、投资、合同、交易、治理、合作与竞争关系。
变化	产品、渠道、成本、收入、用户、组织、供应链和策略发生的变化。
外部环境	政策、监管、经济周期、行业竞争、技术替代和市场需求。

11.2 商业分析维度

- 经营模式：企业创造价值、交付产品或服务并获得收入的方式；
- 成本结构：固定成本、可变成本、获客、研发、渠道、履约和资金成本；
- 收入与现金流：收入来源、确认时点、现金流与利润之间的差异；
- 竞争位置：替代品、进入壁垒、定价权、渠道与用户关系；

- 资本约束：融资条件、债务、股权安排、投资者要求和退出压力；
- 供应链与合作：核心依赖、议价能力、交付风险和关系稳定性；
- 组织与治理：决策机制、激励、内部控制和关键人员变化。

11.3 因果分析

商业分析应区分触发因素、必要条件、放大因素、结果和替代解释。单一事件可能由多重因素共同作用；除非证据足够，不得使用“唯一原因”“必然导致”等排他性表述。

分析要求

先回答“发生了什么”，再解释“为什么发生”。没有稳定事实底盘时，商业逻辑只能作为待检验假设，不能替代事实调查。

11.4 分析路径与替代解释

重大分析结论应按照“已核验事实—机制假设—必要条件—放大因素—替代解释—证据限制—可用表述”记录。事实支持某一现象与结果同期出现，不等于已经支持中间机制；机制缺少材料时，应将其保留为假设。

若两种以上解释均与已知事实相容，应并列说明其依据和不足，不得仅因其中一种更符合叙事需要而排除其他解释。后续新资料应能够更新相应分析节点，而不是使整个记录链失去可追溯性。

12 产业背景与经济意义解释

12.1 产业分析边界

单一企业事件不能自动代表整个行业。只有在同类企业表现、行业数据、政策变化、产业链反馈或持续趋势提供进一步支持时，才可讨论行业层面的意义。

12.2 经济意义解释维度

层面	可解释内容
企业层面	经营稳定性、竞争能力、融资能力、组织效率、商业模式与风险暴露。
产业层面	竞争结构、产业链关系、行业标准、创新路径和资源配置。
消费者层面	价格、服务、产品可得性、信息透明和权益风险。
劳动者层面	就业、技能、收入、组织调整和职业安全。
资本与市场层面	信息不对称、风险理解、融资预期和资源配置判断。
公共治理层面	监管关注、政策执行、公共资源使用和社会成本。

12.3 表达要求

- 说明影响路径和中间条件，而非只写结论；

- 区分已发生影响、正在观察的变化和条件性可能结果；
- 引用行业数据时核对样本、口径、期间和来源；
- 说明结论适用范围，避免从局部样本推及整个产业；
- 涉及证券、投资和经营前景时，不作保证性或确定性预测。

13 市场认知与传播影响观察

13.1 观察目标

市场认知观察旨在判断内容是否提供信息增量、澄清事实、改变问题框架或进入专业讨论，而不是仅评价流量，更不是把传播现象直接等同于价格、投资或经营结果。

维度	观察问题	可记录证据
信息增量	是否提供此前缺失、分散或未被系统组织的事实。	新增材料、原始记录、完整时间线。
事实澄清	是否纠正、补充或重新核对既有公开信息。	更正、补充说明、主体回应。
框架变化	讨论是否由个别表态转向经营、资本、治理或产业背景。	转载标题、评论焦点、专业讨论。
专业讨论	是否被媒体、研究机构、行业人士或相关组织引用或讨论。	可核验的转载、引用、会议或书面反馈。
认知持续性	报道提出的问题或分析框架是否在后续讨论中持续出现。	后续报道、公开回应、新资料与修订记录。

13.2 因果边界

- 阅读量、转载量和社交讨论只能证明传播范围，不能单独证明内容改变了某项经济结果；
- 证券价格、投资决策或经营变化可能受多种因素影响，不得以时间先后替代因果证明；
- 若讨论影响路径，应说明中间机制、控制因素、反事实和其他可能解释；
- 无法建立充分因果证据时，应使用“与……同期出现”“可能影响理解”“进入讨论”等有限表达。

13.3 认知影响观察层级

市场认知影响可分为四个观察层级：第一层为传播到达，记录阅读、转载等可见范围；第二层为讨论进入，记录相关主体是否围绕内容提出的问题作出回应；第三层为框架复用，记录后续报道、研究或专业讨论是否采用了相同的问题结构、事实组合或分析框架；第四层为实践使用，记录机构是否将相关方法用于培训、研究、内容生产或决策支持。

层级越高，所需材料越应具有独立性和可追溯性。任何层级都不得单独推出证券价格、投资行为或企业经营结果由该内容直接造成；如讨论因果，应另行说明中间机制和替代解释。

14 发布反馈、修订与案例复盘

14.1 发布前确认

- 核心事实、数字、时间和主体关系已完成核验；
- 被涉及主体获得合理回应机会，或已经记录无法取得回应的过程；
- 事实、立场、专业判断、作者分析和预测表述已清楚分层；
- 标题、摘要、图片说明和图表未超出正文证据；
- 来源、档案、审阅意见和最终版本已经归档。

14.2 发布后反馈记录

发布后记录应覆盖原始发布信息、转载和引用、专业反馈、当事方回应、读者指出的事实问题、新出现的关键事实、需要修订的内容及处理结果。流量数据应作为传播信息，不得替代内容质量判断。

14.3 更正与更新

情形	处理要求
事实错误	尽快更正并说明更正内容、原因和时间；保留原始版本。
重要遗漏	补充信息并说明新增事实对原结论是否产生影响。
表述歧义	修订可能造成实质误解的表述，并记录修订原因。
新事实出现	作为更新内容处理，区分原文发布时已知事实与后续发展。
观点争议	若事实无误，可补充不同立场和依据；不因不利评价本身撤回事实。

14.4 案例复盘

案例复盘应回到生产过程，检查选题判断、资料研究、信源结构、核验、分析、表达和反馈各环节，而不是仅评价文章是否“好看”或传播是否“成功”。复盘结论应转换为下次可执行的规则或检查项。

15 质量控制、审阅与版本管理

15.1 三层质量控制

层级	控制内容
第一层：作者自检	核对来源、事实矩阵、引用、数字、时间、主体关系、分层表达和未解决问题。
第二层：独立核验/编辑复核	不依赖作者结论，重新核对高风险事实、证据等级、回应机会和标题边界。
第三层：专业或合规审阅	对法律、财务、技术、行业、证券和重大声誉风险进行专项审阅。

15.2 指导专家意见处理

指导专家的意见应以书面方式进入项目档案，并记录提出日期、对应章节、意见内容、处理结论、实际修改和核对人。采纳、部分采纳或不采纳均应说明理由，以确保意见经过实质审阅、处理过程能够回溯，而非仅作姓名列示。

15.3 试用要求

- 选择不同类型的企业经营、资本活动或产业议题；
- 由不同人员在同一规则下独立执行，以观察理解一致性；
- 记录执行时间、材料缺口、冲突信息、操作难点和修改建议；
- 重点检验信息完整度、事实可靠性、解释清晰度和记录可追溯性；
- 不得仅以文字风格、阅读量或主观满意度评价方法有效性。

15.4 版本管理

每一版本应至少记录版本号、形成日期、修改依据、主要变化、审阅人、核准人和适用状态。正式发布后出现重大法律政策变化、新类型事实风险或持续试用反馈时，应启动修订评估。

版本	日期	修改依据	主要变化	状态
2024 版	2024 年 9 月	联合编制项目及方法框架	形成统一流程、最低要求、表单和采纳记录机制。	内容完善稿

15.5 试用一致性与可操作性评估

试用评估应至少选择两类不同议题，并尽可能由两名以上执行者依据同一批基础材料独立完成选题判断、信源分类、关键事实核验和表达分层。

评估重点不是要求观点完全一致，而是检查核心事实是否一致、差异能否定位、规则是否被同样理解、表单是否能够承载必要记录、未达标时是否能够触发相同的降级或回退处理。无法解释的差异应转化为明确的修订意见。



附录 A（规范性）选题判断与项目定位记录

本附录以本文件编制项目为对象，完整展示选题判断、事实缺口和交付边界。记录结论只覆盖现有项目文件能够支持的内容。

字段	已形成记录
项目主题	《财经商业深度报道调查与经济解读应用指南》团体标准编制与应用方法标准化
核心问题	财经商业深度内容在选题、采访、核验、商业分析和市场认知解释中缺少跨人员一致执行的操作规则。
立项价值	把 2023 年专项课题和长期报道实践形成的方法转化为能够执行、记录、检查和复审的统一指南。
主要使用对象	财经商业记者、编辑、产业研究人员、经济专题人员、企业案例与白皮书内容团队。
已确认方法基础	2023 年专项课题成果；2024 年 1 月 12 日联合编制建议；1 月 26 日立项公告；2 月 9 日启动报告；2 月 20 日邀请文件；3 月 15 日安小曼方法框架。
关键事实缺口	需把来源独立性、核验充分性、信息层级、分析路径、表达强度和版本责任转化为统一判据。
主要风险	单一信源主导、企业宣传改写为事实、数字口径不一致、时间先后被误作因果、传播指标被误作经济效果。
最低成果	15 章正文、十一环流程、资料等级与核验规则、分析和认知边界、完整应用记录、发布和版本维护机制。
不纳入范围	不评价特定企业或证券，不替代法律、审计、司法、监管和机构内部更严格制度。
项目结论	具备明确需求、连续方法基础、可形成操作条款和可复核记录，符合应用型团体标准立项条件。



附录 B（规范性）编制资料与信源结构记录

本记录用于说明标准编制所依据材料的性质、相互关系和使用边界，不以同一项目内部多份文件的数量替代来源独立性判断。

资料	类型	与项目关系	利益关系	直接支持内容	核验与使用边界
2023 年度专项课题成果	研究成果	前置研究基础	由参与单位组织形成	调查、核验、经济解释和市场认知问题框架	只支持方法来源，不单独证明行业采用效果
2024 年 1 月 12 日联合编制建议函	项目建议文件	提出标准化需求	参与单位向组织单位提出	项目背景、名称、定位、核心内容和合作方式	与后续立项文件交叉核对
2024 年 1 月 26 日立项文件	项目管理文件	确认项目启动	组织单位形成	组织关系、职责、周期和成果安排	作为项目身份和时间的主要依据
2024 年 2 月 9 日启动报告	论证文件	细化专业问题和编写需求	联合工作组形成	七类核心问题及指导专家能力要求	与邀请文件和方法框架核对
2024 年 2 月 20 日编写工作邀请文件	职责文件	明确安小曼参与方式	项目组织方形成	方法框架、章节审阅、试用修订和版本核对职责	不将受邀身份本身替代实际方法成果
2024 年 3 月 15 日方法框架	编写人专业成果	直接进入标准核心条款	安小曼提交	十一环流程、信源结构、多源核验、商业分析、经济解释和市场认知	以条款对应和版本记录检验实际转化



附录 C（规范性）关键事实核验记录

下列事实是本文件编制说明和发布文件使用的核心项目事实，均按最小主张拆分并限定表达范围。

编号	最小主张	来源 1/等级	来源 2/等级	冲突或限制	核验结论	责任与日期
C-01	项目于 2024 年 1 月 26 日完成立项	立项文件/A 级	1 月 12 日建议函/B 级	建议日期不等于立项日期	已核验，可使用确定性表述	商业创新与经济发展联盟（ABIED）项目组/2024-01-26
C-02	项目由商业创新与经济发展联盟（ABIED）组织编制，香港云拓大数据研究社协作编制	立项文件/A 级	启动报告/B 级	组织与参与职责不同	已核验，分别表述职责	商业创新与经济发展联盟（ABIED）项目组/2024-02-09
C-03	安小曼承担核心方法编写工作	邀请及职责文件/A 级	方法框架/A 级	受邀身份不能替代实际成果	职责与成果相互支持，可表述为编写人	商业创新与经济发展联盟（ABIED）项目组/2024-03-15
C-04	方法框架于 2024 年 3 月 15 日形成	方法框架署名及日期/A 级	标准条款对应记录/B 级	仅支持方法成果形成，不推定外部采用	已核验，可用于编制过程说明	安小曼/2024-03-15
C-05	标准于 2024 年 7 月 5 日至 8 月 18 日公开征求意见	征求意见通知/A 级	版本记录/B 级	征求意见不等于所有意见均被采纳	程序及期间已核验	商业创新与经济发展联盟（ABIED）秘书处/2024-08-18
C-06	V1.0 于 2024 年 9 月 20 日发布并于 10 月 8 日实施	发布公告/A 级	标准封面/A 级	不据此推定采用数量和经济效果	发布日期和实施日期已核验	商业创新与经济发展联盟（ABIED）/2024-09-20



附录 D（规范性）编制项目事件时间线

本时间线用于重建标准形成过程。计划性节点与已经形成文件的节点分别记录，避免把工作安排误写为已经完成的成果。

日期/期间	事件或行为	相关主体	直接来源	核验状态	与前后事件关系
2023 年	完成财经商业深度报道与市场认知专项课题	商业创新与经济发展联盟（ABIED）	课题成果及后续项目材料	项目材料确认	形成 2024 年标准化转化的研究基础
2024-01-03	发布年度团体标准立项建议征集通知	商业创新与经济发展联盟（ABIED）	征集通知	已形成	启动项目受理程序
2024-01-12	提出联合编制应用指南建议	商业创新与经济发展联盟（ABIED）	联合编制建议函	已形成	明确标准名称、定位和合作需求
2024-01-26	批准项目立项	商业创新与经济发展联盟（ABIED）	立项公告	已形成	确定组织关系、任务和完成计划
2024-02-09	形成编纂启动报告	联合编制工作组	启动报告	已形成	细化七类专业问题和编写需求
2024-02-20	明确安小曼承担核心方法编写	商业创新与经济发展联盟（ABIED）、香港云拓大数据研究社	邀请及职责文件	已形成	连接既有专业实践与标准条款编写
2024-03-15	提交调查、核验、经济解读与市场认知方法框架	安小曼	方法框架	已形成	形成正文和附录的直接方法输入
2024 年 5 月至 6 月	组织阶段试用和可操作性复核	项目工作组	试用与版本记录	按项目档案确认	为征求意见稿修订提供依据
2024-07-05 至 08-18	公开征求意见并处理反馈	商业创新与经济发展联盟（ABIED）	征求意见稿及处理记录	程序完成	形成审议稿
2024-09-20	审议并发布 V1.0	商业创新与经济发展联盟（ABIED）	发布公告及正式版本	已形成	确定 2024-10-08 实施



附录 E（资料性）深度访谈设计与编写人方法说明记录

本记录将编写人方法输入按深度访谈的事实问题、因果问题、验证问题和判断问题整理，展示方法如何从专业实践转化为条款。

项目	已形成记录
记录主题	财经商业深度报道方法如何形成可跨人员执行的团体标准条款
方法提供者	安小曼，本文件编写人
事实问题	现有财经内容流程中哪些环节最易出现来源单一、事实与立场混用、分析越界和版本失控
因果问题	为什么仅增加资料数量不能自动提高核验质量；为什么时间先后和传播数据不能单独证明经济因果
验证问题	同一主张是否可由原始文件和独立来源交叉支持；同一规则能否由不同执行者获得可解释的相近结论
判断问题	何时应降低表达强度、补充限制、回退前一环节、延迟发布或停止使用
主要方法回答	以最小可核验主张为控制单位，建立调查—核验—分析—解释—反馈链条，并用入口、动作、记录、完成判据和未达标处理约束十一环流程
资料基础	2023 年专项课题、长期财经商业深度报道实践、2024 年 3 月 15 日方法框架和项目版本记录
采用位置	第 4 章、第 6 章、第 8 章至第 15 章，以及附录 A 至附录 J
边界说明	方法贡献可由条款与原始框架对应，不以编写人署名推定外部采用规模或经济影响
记录结论	编写人方法输入已经转化为可定位、可执行、可复核的条款和记录工具

附录 F（规范性）商业与产业分析记录

本记录以财经商业内容生产方法标准化为分析对象，区分已核验事实、解释、替代解释和证据限制。

分析维度	已核验事实	解释或机制	替代解释	证据限制
内容生产流程	项目材料反复识别选题、采访、核验、分析和反馈的衔接问题	分散步骤缺少统一完成判据时，后续判断难以复核	差异也可能来自议题复杂度和机构制度不同	项目材料不代表所有媒体机构
信源与核验	方法框架要求区分当事方、独立专业方、利益相关方和公开记录	来源结构能够降低单一口径主导整体结论的风险	来源类别齐全仍可能存在共同信息源	独立性必须逐项判断，不能只看数量
商业与产业解释	标准要求先建立企业事件时间线，再分析经营、资本、竞争和产业条件	结构化路径可减少从孤立事件直接外推行业趋势	专业判断仍会受资料范围和分析能力影响	不替代审计、证券研究或行业统计
市场认知观察	标准将传播到达、讨论进入、框架复用和实践使用分层记录	分层可区分传播现象与较高强度的方法使用证据	传播变化可能由其他同期事件造成	不能据此单独认定价格、投资或经营因果
方法标准化	项目已形成正文、流程、表单和版本记录	统一字段和降级规则有助于跨人员复核	机构也可通过培训或内部制度实现一致性	实际改进程度需由后续应用记录验证



附录 G（资料性）市场认知与发布后反馈记录

本记录只陈述现有项目文件能够支持的发布和方法转化结果，不以缺少原始证明的传播数字或行业评价补足材料。

观察维度	可核验证据	观察结果	因果限制	版本处理
传播到达	发布公告和正式版本	可确认文件已经进入发布程序	未取得统一口径的阅读、转载数据	不写入传播数量
讨论进入	征求意见通知及处理程序	可确认文件面向有关单位和专业人员征求意见	公开征求意见不自动证明行业认可	保留程序事实和意见处理规则
框架复用	方法框架与标准条款对应记录	编写人方法已转化为正文流程和附录工具	属于项目内部文本转化，不等于外部采用	在附录 J 和 K 保留对应关系
实践使用	阶段试用与版本记录	可确认项目设置并完成可操作性复核程序	未以试用推定行业覆盖范围	将应用效果留待后续独立记录
主体回应	组织单位发布与版本维护安排	组织单位承担解释、维护和修订责任	组织行为不能单独证明方法经济效果	纳入第 15 章版本管理
经济结果	现有项目文件不提供可归因的经营、投资或价格结果	本版本不作经济效果结论	可能存在多重外部因素和反事实问题	不需要以推测补充，维持证据边界



附录 H（规范性）版本修改与意见采纳记录

版本记录连接项目依据、主要变化和核对责任，避免正式版本无法追溯至方法输入和审议过程。

版本	日期	修改依据	主要变化	处理结论	核对主体
V0.1	2024-01-26	立项文件	确定名称、定位、适用对象、九章初步框架和项目周期	作为起草基线	商业创新与经济发展联盟（ABIED）
V0.3	2024-02-09	启动报告	细化七类核心问题、编写人能力要求和调查—核验—解释—反馈结构	纳入初稿设计	联合编制工作组
V0.5	2024-03-15	安小曼方法框架	扩展为十一环流程，补充信源分类、多源核验、商业分析、经济解释和市场认知	核心方法采纳	安小曼
V0.8	2024-07-05	阶段试用与专业复核	增加入口条件、完成判据、降级规则、主张级追踪和附录记录	形成征求意见稿	联合编制工作组
V0.9	2024-08-18	公开征求意见和处理记录	统一术语、强化因果边界、完善质量控制和版本责任	形成审议稿	商业创新与经济发展联盟（ABIED）、香港云拓大数据研究社、安小曼
V1.0	2024-09-20	审议结论	完成 15 章正文、11 个附录、发布与使用说明	批准发布	商业创新与经济发展联盟（ABIED）

附录 I（规范性）发布前最低执行检查记录

本记录为 V1.0 发布前的完整检查结果。‘已完成’表示相应文件或条款已经形成，不表示超出原始材料的采用规模或经济效果已经得到证明。

序号	检查事项	结论	核对说明
I-01	标准名称、组织单位、参与单位和编写人保持一致	已完成	五份项目文件统一使用现有名称和角色
I-02	适用范围和不适用边界明确	已完成	第 1 章和发布使用说明已规定
I-03	核心术语能够支持统一执行	已完成	第 3 章定义信源、核验、信息层级和证据链
I-04	关键规则能够对应研究或方法基础	已完成	附录 B、J 和 K 保留来源与转化关系
I-05	十一环流程包含必要动作和记录	已完成	第 6 章已经逐环规定
I-06	关键事实、数字、时间和主体关系有核验规则	已完成	第 9 章及附录 C 已经规定
I-07	事实、立场、分析和预测表达可以区分	已完成	第 10 章已经规定
I-08	商业和产业分析保留替代解释	已完成	第 11 章至第 12 章及附录 F 已经规定
I-09	市场认知观察不越过因果边界	已完成	第 13 章及附录 G 已经规定
I-10	发布、纠错、更新和复盘机制完整	已完成	第 14 章已经规定
I-11	版本、意见和责任记录完整	已完成	第 15 章及附录 H 已经规定
I-12	全部附录记录不存在无法解释的空项	已完成	附录 A 至 K 均为完整记录
I-13	未写入无依据的采用数量、传播效果或经济结果	已完成	相关内容均明确证据限制
I-14	正式版本通过结构、表格和逐页排版检查	已完成	发布版本具备直接使用条件

附录 J（规范性）主张—来源—核验—表达追踪记录

本记录展示本文件重要编制主张如何对应来源、核验状态、分析边界和最终表达。每行只处理一个最小主张。

编号	最小主张	信息层级	来源与等级	核验状态/限制	最终表达及位置
J-01	2024 年 1 月 26 日项目立项	事实层	立项文件/A 级	已核验；不与 1 月 12 日建议混同	引言、附录 C 和 D
J-02	安小曼于 2024 年 3 月 15 日形成方法框架	事实层	署名方法框架/A 级	已核验；不推定外部采用	引言、附录 B 至 E
J-03	最小可核验主张是本文件的核心控制单位	方法主张	方法框架及条款转化/B 级	属于编制方法，不是经验效果数据	第 4.9、第 9.5
J-04	十一环流程用于连接调查、核验、分析、解释和反馈	方法主张	方法框架/A 级；标准条款/A 级	可确认文本转化，不推定所有机构实施效果	第 6 章
J-05	市场认知观察应区分传播、	方法主张	方法框架及编制记录/B	四层证据强度不同；不	第 13.3、附录 G

编号	最小主张	信息层级	来源与等级	核验状态/限制	最终表达及位置
	讨论、框架复用和实践使用		级	得直接推出经济因果	
J-06	V1.0 于 2024 年 9 月 20 日 发布	事实层	发布公告/A 级；标准 封面/A 级	已核验；发布不等于广 泛采用	封面、附录 D 和 H

附录 K（资料性）编制过程与编写人方法贡献说明

本附录依据项目建议、立项、启动、邀请、方法框架和版本记录，说明安小曼的专业输入如何进入正式条款。说明范围限于编写职责、方法内容和条款转化，不对机构采用数量、行业覆盖范围或经济效果作推断。

方法输入	原始材料	转化条款	形成的编写结果
选题价值与前期资料研究	2024-03-15 方法框架第 二、三部分	第 7 章、附录 A	形成事实缺口、利益相关方、资料类型和 启动条件
采访对象与信源结构	方法框架第四、五部分	第 8 章、附录 B 和 E	区分核心当事方、独立专业方、利益相关 方和公开记录，并明确访谈问题类型
多源事实核验	方法框架第六部分	第 9 章、附录 C 和 J	形成资料等级、独立性判断、冲突处理和 主张级追踪
事实与立场分层	方法框架第七部分	第 10 章	区分已核验事实、当事方陈述、专业判 断、作者分析和预测表达
企业事件与商业分析	方法框架第八、九部分	第 11 章、附录 D 和 F	形成时间—主体—资本—经营—产业结构 和替代解释要求
产业及经济意义解释	方法框架第十部分	第 12 章、附录 F	区分企业、产业、资本与投资、消费者、 劳动者和公共经济层面
市场认知观察	方法框架第十一部分	第 13 章、附录 G	形成信息增量、事实澄清、讨论进入、框 架复用和实践使用的分层观察
发布反馈与方法闭环	方法框架第十二至十四部分	第 14 章、第 15 章、附 录 H 至 J	形成纠错、复盘、意见处理、版本管理和 最低执行检查

编写结论：安小曼的工作并非仅体现为姓名列示，而是已经转化为能够定位到具体章条、能够通过项目记录执行、能够由第三方依据来源和版本复核的专业内容。商业创新与经济发展联盟（ABIED）在香港云拓大数据研究社协作支持的基础上，完成项目组织、文本统筹、公开征求意见、联盟平台发布和后续版本维护。



商业创新与经济发展联盟

ABIED

abied.org.cn

发布与使用说明

本文件由商业创新与经济发展联盟（ABIED）在联盟平台发布并负责解释、版本维护和修订；香港云拓大数据研究社作为协作编制单位参与应用反馈和后续复核。

本文件用于提升财经商业内容生产的事实完整度、核验可靠性和解释清晰度，不替代适用法律、法规、新闻伦理、机构内部制度、专业审计、司法认定或投资研究。

本文件附录已形成完整编制项目记录，可直接用于理解和复核 V1.0 的形成依据。使用机构可以依据相同字段建立自身项目记录，但不得删除来源、核验状态、利益关系、证据限制、责任人和版本等关键控制信息。

发布单位	商业创新与经济发展联盟（ABIED）
协作编制单位	香港云拓大数据研究社
编写人	安小曼
发布编号	TR/CBA 119-2024