

# 70年来中国财务会计研究的演进与发展\*

吴晓晖 王攀 李玉敏

(厦门大学管理学院,福建 厦门 361005)



**内容提要:**纵观70年来中国财务会计研究的发展历程,由于特殊的历史背景和独特的社会经济发展模式,中国的财务会计研究呈现出不同于西方的发展特点。它经历了从引进苏联模式的财务会计理论框架到转向借鉴具有国际视野的财务会计研究体系,于摸索中前进,在改革中创新,不断寻求符合企业实践需要和经济发展要求的财务会计理论体系与研究范式。尽管面临诸多挑战,发展之路曲折,但在学者们的共同努力与辛勤探索下,中国的财务会计研究进程不断向前推进。一方面,得益于资本市场的发展和数据可用性的增强,研究方法更加多样化,为解释商业活动提供了更有说服力的证据;另一方面,财务会计研究广泛地吸收了其他学科的理论特色,多学科互动频繁,研究课题趋于多元化。当前,互联网、云计算、区块链等信息技术革新火热进行,理念、技术开拓创新,驱动着财务会计研究的持续创新;宏观经济政策面临调整升级,财税、金融等体制亟待革新,国企改革步伐不断加快,为财务会计研究提供了新的思路;产业结构与生产力更新变革,资本市场、公司治理在实践中不断催生新的范式。这些都将为财务会计研究提供新的素材,使得财务会计的研究话题更加新颖,研究视野不断拓宽,进而促进具有中国特色、把握时代潮流和顺应国际趋势的财务会计研究体系不断完善。

**关键词:** 财务会计 70年 研究进程 演化规律 未来趋势

**中图分类号:** F270 **文献标志码:** A **文章编号:** 1002—5766(2019)08—0197—12

## 一、引言

70年来,中国的财务会计研究于摸索中前进,在改革中创新。它不是像西方模式那样在实践中不断累积、逐步完善和发展起来的,而是在借鉴其他国家财务会计发展经验的基础上,阶段性地、逐步地找准定位,在探索与创新中逐渐发展起来的,这使得中国的财务会计研究历程完全不同于西方国家的发展模式。在学者们的共同努力和辛勤探索下,涌现出一大批优秀的研究成果,使得中国的财务会计研究进程不断向前推进。基于此,本文在文献分析法的基础上,系统性地梳理了70年来中国财务会计研究的发展演进史,划分成三个研究阶段,总结了不同研究阶段财务会计领域的研究主题和研究特点,以为后续研究者更好地了解中国财务会计研究历史脉络提供参考。研究方法经历了从经典的规范式财务会计研究向现代的实证财务会计研究演变,为解释经济活动提供更有说服力的证据支撑;研究问题从关注静态的财务会计研究向基于中国制度背景、符合国际学术研究范式的动态财务会计研究发展,为国际财务会计研究提供了重要补充;研究主题从单纯地专注学科

收稿日期:2019-05-06

\* 基金项目:国家自然科学基金项目“多边代理视角下创业企业的激励机制及管理权转移研究”(71572167)。

作者简介:吴晓晖,男,福建漳州人,教授,博士生导师,研究领域是公司财务与创业金融,电子邮箱:wuxiaohui@hotmail.com;王攀,女,浙江台州人,博士研究生,研究领域是公司财务与资本市场,电子邮箱:wangpan0123@qq.com;李玉敏,女,山东烟台人,硕博连读研究生,研究领域是公司财务与资本市场,电子邮箱:liyumin95@163.com。通讯作者:王攀。

内部研究范畴的引进、模仿向学科外不断拓展的寻求多学科交融、消化和吸收的方向发展。在回顾与总结现有文献的基础上,本文继续探讨了现实实践中不断呈现的新特征:宏观经济政策面临调控升级,国企改革步伐加快,财税、金融等体制亟待革新,互联网、云计算、区块链等信息技术革新火热进行,理念、技术开拓创新,产业结构与生产力更新变革,微观企业随之调整升级,它们将为财务会计相关研究领域提供更广泛的素材,开拓更广阔视野。在当前背景下,学者们紧密关注国际研究前沿,立足本土,以当前制度环境、经济形势和社会文化等背景因素为契机,依托科学技术研究方法,实现财务与业务、理论与实务相结合,并已取得丰硕的研究成果。对此,本文为进一步更好地立足中国实践,致力于探索和解决现实问题,继续努力促进更广泛和更丰富的财务会计相关主题研究,以构建具有中国特色、把握时代潮流和顺应国际趋势的财务会计研究体系,提出对未来的研究展望。

## 二、中国财务会计研究的演进历程:兼与西方的比较

70年来,中国的财务会计研究不断演化发展。中华人民共和国成立之初,各项事业刚刚起步,中国的经济发展在摸索中前进。由于缺乏相应的理论基础,有关财务会计研究的相关概念尚未厘清。于是,学者们开始投入到学习和借鉴苏联模式的财务会计研究体系之中,并摸索与中国社会发展和企业经营相适合的财务会计研究体系。而后,由于受时局影响,自1966年的十余年里,财务会计研究被迫停滞。综合来看,从1949—1977年,中国的财务会计研究面临诸多困难,发展之路曲折,相关文献篇幅较少,正处于不断摸索和前进阶段。1978年改革开放后中国经济迎来了新的发展阶段,财务会计研究也开启新的篇章。随后,高等教育的恢复,中国会计学会的成立,后续一系列财务会计会议的相继召开,使得财务会计工作在经济建设中的作用更加明确。在此期间,学者们开始从最初的学习苏联财务会计模式转向了积极引进欧美的财务会计理论体系,但大体都是抽象性地介绍为主,缺乏系统性。1990年以后,随着中国资本市场的建立与改革开放的深入,财务会计领域的研究素材与研究话题不断丰富。总的来看,1978—1997年这段时期,实证研究方法已经开始萌芽,但规范研究仍占据主要地位。而直到1998年之后,学者们才逐渐将实证方法应用于财务会计研究主题的各个领域,并逐渐认识到规范式研究和实证方法这两种方法相得益彰,对于推动研究领域的发展都发挥了重要的作用。近20年来,随着中国经济增长和科技进步,数据的可获得性不断增强,研究方法实现了从规范式转向实证研究范式,并逐渐成为主导。当前,研究方法不断趋于多样化,为解释商业活动提供了更有说服力的证据。此外,财务会计学科内外交叉融合日益频繁,不断迸发出创新的“火花”,具有中国特色的财务会计研究成果不断呈现给世界。基于此,参考已有研究对中国财务会计研究的阶段性划分(娄尔行和潘飞,1999<sup>[1]</sup>;Wang等,2019<sup>[2]</sup>),本文将中国财务会计研究分成三个研究阶段。进而基于文献分析法对比同时期的西方财务会计研究,得出不同研究阶段财务会计领域的研究特点,以为后续研究者更好地了解中国财务会计研究的历史脉络提供参考。

### 1. 中国财务会计理论摸索阶段(1949—1977年)

1949年之后的一段时期,中国财务会计研究者主张借鉴苏联的财务会计方法与理论体系,并广泛引进苏联的相关教材和理论成果,在1951—1959年期间就有51部财务会计方面的著作被翻译成册。随后,中央号召建立新的会计理论体系,强调会计核算在运用统计核算方法时,要完整、准确、恰当地反映经济业务活动的全过程,有效发挥财务监督职能。此时,分行业统一的财务会计制度已初步建立,其他各项配套制度也逐步就绪,而针对实施过程中存在的问题,学者们展开了广泛的讨论。随着国民经济恢复,为了保证财务会计更好地服务于经济建设,1962年12月,会计理论座谈会召开,现代会计定义等一些基本问题得到界定,此前的理论认知误区也随之得以厘清。而在企业的实践中,财务会计工作主要围绕着如何提高资金使用效率,节省开支,强化财务会计的核算监督而展开。诚然,会计核算如何正确且合理地反映企业成本,进而通过有效监督以提高

企业运营效率也是会计规范的重要内涵。学者们以此为契机,研究折旧、记账、成本管理等问题(温坤和王仲文,1963)<sup>[3]</sup>,探讨如何处理好企业、公社与国家的财务关系(葛致达,1960)<sup>[4]</sup>。进一步地,在分析与总结实践的过程中,学者们提出了经营分析、资金管理和财务管理等的概念,强调健全企业各项规章制度,规范财务人员行为,提高企业绩效。而随后的10余年由于受时局影响,财务会计研究被迫停滞。

从同时期的西方财务会计研究来看,以1953年Littleton的《会计理论结构》一书出版为标志,预示着西方财务会计理论进入相对成熟的阶段,而当时的会计基本假设与实证研究方法正处于萌芽阶段(葛家澍和杜兴强,2009)<sup>[5]</sup>。这一时期的西方财务会计研究已经不仅仅停留在本学科内部的探讨,学者们开始将财务会计研究置身于证券金融市场的大背景下,探讨财务会计信息、企业政策与公司价值的逻辑关系,以及与资本市场层面的互动关系上,并逐渐形成了系统完整的研究框架,如资本成本理论、投资组合理论、资本资产定价模型、财务政策理论、有效市场理论等原创性理论都在该时期提出(吴世农,2018)<sup>[6]</sup>。相比之下,由于特殊的历史背景和社会发展原因,中国的财务会计研究起步晚,经历了从引进苏联体系的财务会计理论框架,学习苏联模式到逐渐理清理论认知误区,在摸索中逐步寻找符合中国发展需要的新的财务会计理论,由此建立财务会计规章制度,以满足企业实践和经济发展需要。总体来看,该时期的中国财务会计研究仍处于不断摸索和前进阶段。

## 2. 中国财务会计规范体系创建阶段(1978—1997年)

1978年中国开启了改革开放,相关经济体制也随之转型升级。为了更好地适应资源配置方式转变,原有的财务会计模式和理论体系也面临调整与转变,这也对中国的财务会计研究带来新的挑战。1980年初,中国会计学会成立,一系列财务会计会议相继召开,财务会计工作在经济建设中的作用更加明确。当时,国内学者呼吁,既要结合实际国情探索财务会计理论体系,也应积极引进和借鉴西方先进的理论与方法体系(葛家澍,1982)<sup>[7]</sup>。这一观点在理论界受到广泛的认同,这种学习模式也成为当时财务会计领域的主流。仅1980—1989年期间,学者们便翻译了74部国外的相关著作。一些新的概念框架,如行为会计、管理会计等一系列概念被引入中国的会计理论体系之中。在此基础上,学者们对西方的研究也有了更深的认识,国内学术界随之出现了一大批关于财务会计理论知识体系的文章。学者们分别从财务会计的概念、方法、模式和技术等层面(严绍业,1987)<sup>[8]</sup>,探讨财务会计的确认、计量和报告(杨纪琬和潘晓江,1988)<sup>[9]</sup>,但总体而言大都是抽象性地、介绍性地泛泛而谈,缺乏系统性(陈信元和金楠,1999)<sup>[10]</sup>。

当时,由于正值全国上下火热开展经济结构调整,使得企业的成本管理、利润分配和产权归属等问题成为了此时财务会计领域炙手可热的研究课题。譬如,探讨企业如何改进成本管理,促进企业财务行为合理化,实现企业利润最大化等实务性问题(李桂玲和周恺,1988)<sup>[11]</sup>。此外,自1979年财务会计教育的恢复,也为中国相关理论的发展注入新鲜的活力。学者们提出,应进一步完善财务会计学科体系,加强财务人员职业道德及思想道德建设(李端生和刘培和,1989)<sup>[12]</sup>,强化会计人员的职责(宋汝芬,1985)<sup>[13]</sup>,以适应时代与实践的要求。当时全国很多高校都开展了教学模式和教学方法上的改革与创新,为后来的财务会计研究更好地与国际接轨输送了一大批优秀人才。到了80年代后期,中国的学者逐渐接触到了实证研究的思想,然而,当时并未得到广泛推广。这一阶段的研究以理论性分析和实务性探讨为主,也取得了一定的研究成果,但仍处于不断摸索阶段。尽管如此,该时期学者们对研究领域的开拓也为后来的理论体系建设奠定了坚实的基础。

进入20世纪90年代之后,中国资本市场的兴起为研究领域提供了更多的素材和更广阔的视野。学者们开始研究财务会计与资本市场的关系,而当时资本市场的相关规范与披露机制主要是借鉴国外的模式,在实施的过程中难免会出现适应性与合理性问题。基于此,学者们探讨了如何完善财务信息披露的规范和披露方式,提高披露信息含量(沈艺峰,1996)<sup>[14]</sup>,提升会计信息在资本市

场中的价值(吴世农和黄志功,1997)<sup>[15]</sup>。到了1992年底,随着会计制度和准则的建立,关于其实施合理性问题的研究不断跟进,学者进一步讨论了会计制度规范的改进和完善,以实现与国际接轨(符世政,1994<sup>[16]</sup>;Firth,1996<sup>[17]</sup>),同时也拓宽了财务会计领域,有关人力资源会计、环境会计和战略管理会计等若干理论问题的探讨也更加丰富(杜兴强,1997)<sup>[18]</sup>。而后,随着市场经济体制的确立,以及改革开放进程的推进,学者们对企业的考察逐渐深入,探讨如何完善公司整体治理结构(李海舰,1997)<sup>[19]</sup>,减少财务舞弊(吴俊培,1996)<sup>[20]</sup>,提高企业价值(刘力,1997)<sup>[21]</sup>。并倡导现代企业内部控制机制的建立,尤其是加强其在企业货币资金管理中的作用。尽管当时的财务会计研究面临诸多困难,发展之路曲折,但在学者们的辛勤探索下,涌现出很多优秀的研究成果,使得中国的财务会计研究进程不断向前推进。

而当时的西方学术界正值财务会计研究框架逐渐成熟且实证研究迅速发展的阶段。一方面,该时期的相关理论不断得到充实,美国逐渐构建起财务会计的研究框架并日臻完善,其他西方发达国家也分别构建起各自领域的研究框架,为国际财务会计研究提供重要补充。在此基础上,西方学术界进一步探讨了之前尚无定论的研究问题:财务报表目标、最优资本结构、信息质量特征与股利分配政策等(Fisher和Heinkei,1989<sup>[22]</sup>;Zwiebel,1996<sup>[23]</sup>)。另一方面,西方的财务会计经验研究方法不断细化,进一步细分出实验、实地、档案、案例与实证研究等多种研究模式。此外,西方资本市场的快速发展也为实证研究提供了重要的数据来源,以《Positive Accounting Theory》1986年的出版为标志,预示着实证研究逐渐发展成熟。期间,国际财务会计顶级期刊都已创刊完成,为西方学者发表学术观点提供了重要平台,规范式研究与实证研究在西方的学术舞台上交相辉映,实证研究逐渐占据主导地位,推动着研究思潮不断向前发展。相比之下,由于中国特殊的历史背景和独特的社会经济发展模式,使得中国的财务会计研究历程完全不同于西方国家的模式,相关理论研究起步较晚,它不是像西方模式那样在实践中不断累积和逐步完善,而是在借鉴其他国家财务会计发展经验的基础上,阶段性地、逐步地找准定位不断摸索着发展起来的。

### 3. 推广实证研究的开拓创新阶段(1998年至今)

实证研究方法虽早在20世纪80年代后期就已引入中国的财务会计研究领域,但并未得到广泛推广,学术界仍然以规范研究主导。直到1998年之后,学者们才逐渐将实证方法应用于财务会计研究主题的各个领域(李连军,2006)<sup>[24]</sup>。相比之下,西方实证研究方法早在1968年就已兴起,而后逐渐发展成熟,成为学术界的主流。作为学术界的一项“舶来品”,实证研究方法在刚引入中国的早期,主要以模仿和借鉴为主,面临应用合理性的各种“拷问”。就此,在选择规范研究还是实证方法的问题上,两派学者展开激烈的争论。而随着国内学者对实证研究认识的不断深化,中国财务与国际的会计研究交流对话日益密切。学者们逐渐认识到,无论是规范式还是实证研究,只要能推动研究领域发展的都是有益的,前者提供理论基础,后者提供数据和方法支撑,并进一步为理论基础提供佐证,两者相得益彰。随着2001年加入世贸组织,中国的国际交流更加频繁,国际化进程不断加快,学术界就国际会计准则趋同的问题展开了激烈的讨论(盖地和刘慧凤,2004)<sup>[25]</sup>。有学者们提出,应基于立足本土,学习借鉴西方会计准则,探索与国际准则持续趋同的路径,进一步完善中国的会计准则(周嘉南和贾巧玉,2018)<sup>[26]</sup>。而后,随着2007年新会计准则的颁布,实现了从借鉴西方研究到向国际准则不断趋同上又迈进了一步,上市公司开展海外收购的频次和投资效率显著提升(毛新述和余德慧,2013)<sup>[27]</sup>,标准审计意见数量明显增多(戴文涛等,2017)<sup>[28]</sup>。

近年来,中国资本市场加速发展,中国的财务会计研究于摸索中前进,在改革中创新。中国资本市场复杂的内外部关系开拓了财务会计研究领域,相应地,财务会计研究也为中国资本市场的快速发展提供了充足的信息和理论保障。这意味着,如何正确处理好资本市场与财务会计研究的关系,提高财务信息质量,对于有效发挥与改善资本市场功能至关重要。其中,信息不对称是资本市

场的突出问题,在一级和二级市场普遍存在,致使中国股市难以有效发挥资源配置作用,阻碍经济效率提高(肖成民和吕长江,2011<sup>[29]</sup>)。因此,学者们分别就信息披露的及时性、内容质量、动机、影响因素及其经济后果展开研究(李朝,2012<sup>[30]</sup>;王雄元和高曦,2018<sup>[31]</sup>)。并提出建立反信息欺诈机制,合理引导上市公司信息披露,对于提升信息披露质量和效率至关重要(罗正英,2002)<sup>[32]</sup>。为进一步促进外部监管,提高市场透明度,从2000年证监会提出“超常规发展机构投资者”的号召,到2004年的培养“专业型机构投资者”,再到2017年的发展“长期机构投资者”的提议(梁上坤,2018)<sup>[33]</sup>,机构投资者队伍蓬勃发展。然而,不同于西方成熟市场93.2%的机构持有市值占比,中国的机构投资持有份额仍有待于提高,2018年仅31.5%。基于此,国内学者们从中国的实际背景出发,分别从机构投资者整体持股、机构类型、羊群效应、网络中心度,以及“抱团”行为等视角(姚颐和刘志远,2009<sup>[34]</sup>;吴晓晖等,2019<sup>[35]</sup>),考察机构投资者在公司治理效率、企业投融资行为、股价崩盘风险、稳定市场等方面的监督治理效应,相关研究不断丰富(吴晓晖和姜彦福,2006<sup>[36]</sup>;孙光国等,2015<sup>[37]</sup>)。

然而,本世纪初爆出的美国安然、世通丑闻震惊世界,致使美国资本市场遭受前所未有的质疑。Dyck等(2010)<sup>[38]</sup>研究发现,超过40%的美国上市公司有过类似的欺诈活动,损害公司价值。无独有偶,其他国家和地区也相继爆出上市公司“丑闻”。那么,如何通过控制权配置平衡利益相关者在公司中的利益和权力,优化公司内外契约安排和权力分配,加强投资者保护、抑制控制权私利、制约高管权力、合理设置薪酬股权激励以及改进公司治理机制等问题逐渐成为学术界的研究热点(Berkman等,2010<sup>[39]</sup>;权小锋和吴世农,2012<sup>[40]</sup>)。与此同时,有关公司财务行为的研究也更为繁盛,其研究主题广泛地涉及公司的投融资决策、债务重组、并购、多元化、企业创新、企业社会责任、资本结构和资本成本等方面(靳庆鲁等,2012<sup>[41]</sup>;谭语嫣等,2017<sup>[42]</sup>)。研究重点不再只专注本学科内部的研究,不断向学科外拓展,探寻与其他相关领域的多层次关系。如,基于心理学、行为金融以及社会学等方面的研究,考察企业董事、经理人、投资者、供应商等利益相关者的行为动机、个人特质和相互关系等方面的因素对企业各项经营决策与财务行为带来的经济后果(陈运森和谢德仁,2011<sup>[43]</sup>;赵子夜等,2014<sup>[44]</sup>)。研究内容也不再只关注静态的财务会计领域,而是紧密结合中国经济制度文化的动态发展方向。如,近年来有关宗教文化、地方习俗、地域位置、经济制度与法律法规等方面与公司财务行为相结合的研究已十分广泛,研究内容不断深入(曾建光等,2016<sup>[45]</sup>;杨瑞龙等,2017<sup>[46]</sup>)。至此,财务会计的相关研究不断趋于多元化。

再从同时期西方的研究方法来看,财务会计研究与其他学科互动频繁,不断打破学科研究边界,涉及心理学、社会学、伦理学、行为金融以及生物学等诸多学科领域,为中国的学术研究提供了重要借鉴。其次,西方资本市场的发展与企业实践为财务会计研究提供重要的数据支撑。在信息技术发展的推动下,财务会计研究方法也越来越灵活和多样化,为西方理论构建提供重要支撑(Armstrong等,2010<sup>[47]</sup>;Loughran和McDonald,2016<sup>[48]</sup>)。研究话题不断向外拓展,从宏观视角的经济环境、法律制度和信息技术到中观视角的行业竞争、供应链关系再到微观层面的企业行为、利益相关者个人禀赋、性格特质、社会关系等多层次领域,与现实实践联系广泛,产生了诸多优秀的研究成果。此外,国际学术平台的构建、学术交流频繁以及高等教育的发展,西方财务会计研究领域涌现出一大批优秀的人才,有力地助推了西方财务会计研究的发展。

综合来看,近年来,中国的财务会计研究确实取得了快速的发展,财务会计学科内外交叉融合日益频繁,教育体系日臻完善,学术交流平台也日益开阔,中国的学术研究不断走向国际舞台。以财务会计领域国际一类期刊为例,2000年之前,有关中国问题的财务会计研究仅有为数不多的6篇,之后,关于中国问题的财务会计研究文献数有44篇,且研究内容更趋于多样化。特别是最近的十年里,论文发表数量呈现快速的增长趋势,有关中国特色的研究问题受到越来越多的关注。中国作为重要的新兴市场之一,为投资者保护、政府干预、企业行为活动等问题提供独特的环境,为国际

财务会计研究提供重要的补充。在研究思潮与国内独特背景的“碰撞”下,财务会计研究不断迸发出创新的“火花”,具有中国特色的财务会计研究成果不断呈现给世界。

### 三、70年来中国财务会计研究演化与发展的规律总结

由于特殊的历史背景和独特的社会经济发展模式,使得中国的财务会计研究历程完全不同于西方国家。相关理论研究起步较晚,它不是像西方模式那样在实践中不断累积、逐步完善和发展起来的,而是在借鉴其他国家财务会计发展经验的基础上,阶段性地、逐步地找准定位不断摸索着发展起来的。因此,本文根据70年来中国财务会计研究演化与发展进程总结了以下几点规律。

#### 1. 研究方法朝着国际通行的实证性研究逐步靠拢

本文参考邵瑞庆等(2010)<sup>[49]</sup>对研究方法的分类,将财务会计的研究方法分成规范研究、综述类研究与实证研究,再将实证研究方法进一步细分到经验、案例与调查研究方法,而那些不能准确分类到上述项目的研究方法则归入其他类。如表1所示,在摸索中国财务会计理论阶段(1949—1977年),规范式研究方法占据主导。此时,实证研究方法尚未引入。而时至80年代后期,中国的学者才逐渐引入实证研究的思想,并开始理论性地介绍实证研究方法。然而,当时并未得到广泛推广。到了90年代中后期,运用实证分析方法的文章开始崭露头角,但从具体方法的应用上来看,主要是简单的图表性阐述,与现代实证研究思想仍有一定差距。1978—1997年期间,实证研究方法已经开始萌芽,但规范研究仍占据主要地位。直到1998年之后,学者们才逐渐将实证方法应用于财务会计研究主题的各个领域,为财务会计理论基础提供更有力的数据支撑,与规范研究在中国的学术研究舞台上相得益彰,进一步促进了中国财务会计研究的发展。近年来,随着资本市场的发展和数据可用性的增强,研究方法从规范转向实证研究,并逐渐占据主导,为解释商业活动提供了更有说服力的证据。另一方面,随着国际学术交流平台的构建以及高等教育的发展,研究方法也越来越多样化,为财务会计研究提供了重要的研究工具,相关领域的研究主题不断丰富。

表1 70年来中国财务会计研究方法分布<sup>①</sup> 单位:%

序号	研究方法	1949—1977年	1978—1997年	1998年至今
1	规范研究	100.00	91.84	9.63
2	经验研究	—	0.10	83.15
3	案例研究	—	—	1.82
4	调查研究	—	—	1.74
5	综述	—	8.06	2.77
6	其他	—	—	0.89
	合计	100.00	100.00	100.00

资料来源:根据相关文献整理

#### 2. 研究问题积极响应中国经济现实发展的需要并不断分化

财务会计的研究问题可分成一般性、公司层面、市场层面、制度层面以及其他层面这5个层次。一般性的问题指的是常规的财务会计理论与思想体系层面的问题;公司层面的问题特指针对企事业单位在经营管理过程中存在的财务会计问题展开的研究;市场层面的问题指的是探讨资本市场发展过程中出现的各类问题,譬如定价效率、股价波动性、信息效率等问题;制度层面的问题则探讨财务会计相关制度方面的问题,以及宏观制度环境变化产生的财务会计研究问题;其他类问题指的是不能准确归入上述类别的研究问题。从中国财务会计研究问题的演化来看,1949—1977

<sup>①</sup> 根据20本国内核心期刊有关财务会计研究的文献以及11本财务与会计国际一类期刊有关中国问题的财务会计研究统计得到。

年期间,财务会计研究以探讨一般理论性的问题为主,这段时期的研究文献较少,研究问题较为单一,专注于静态的财务会计领域的内部研究。1978年以后,得益于改革开放进程的推进与资本市场的发展,市场层面的研究问题逐渐受到关注,相关研究问题更加多元化。而由于中国的财务会计研究是在借鉴其他国家发展经验的基础上,阶段性地、逐步地找准定位发展起来的,有必要进一步立足于中国的发展实践探讨理论的适应性问题,寻找完善与改进的方法。因此,本阶段针对相关理论与思想体系一般性问题的研究仍居主导地位,而制度层面的研究问题则主要集中于寻求财务会计制度的完善与相关财务法规的修正。最近的20年里,相对于整体研究形式而言,探讨一般理论层面的研究问题比例开始减少,而伴随着中国经济的发展,公司层面与资本市场层面的研究问题逐渐占据主导地位,进而广泛联系宏观制度环境背景的变化,探讨其中的财务会计研究问题,并涌现出一大批优秀的研究成果,财务会计领域的研究问题不断顺应时代潮流,致力于探索和解决实践层面的现实问题,进而促进了更广泛和更丰富的财务会计研究。

表2 70年来中国财务会计研究问题分布 单位:%

序号	研究问题	1949—1977年	1978—1997年	1998年至今
1	一般性	63.64	79.02	4.82
2	公司层面	27.27	8.11	64.07
3	市场层面	—	4.77	25.42
4	制度层面	9.09	5.37	4.47
5	其他	—	2.73	1.22
	合计	100	100	100

资料来源:根据相关文献整理

### 3. 研究主题逐步细化并不断靠拢国际理论前沿

根据70年来中国财务会计研究的主题分布情况来看(如表3所示),1949—1977年期间,财务会计理论方面的研究占据主导地位。而当时的研究文献篇幅极少,正处于摸索阶段。1978—1997年期间,中国经济平稳快速发展,国际交流学习加快,涌现出一大批优秀的研究成果。起初,由于中国的财务会计理论和相关准则主要是借鉴国外模式,在实施的过程中难免会出现适应性与合理性的问题。对此,学术界与实务界开始探索符合中国社会发展和企业实践的理论规范体系,有关理论层面与准则层面的讨论明显增多。并试图寻求理论与规范的改进,以实现与国际接轨。伴随着90年代初中国资本市场的建立,以及90年代中后期实证研究的发展,有关财务会计与资本市场之间关系的研究逐渐兴起,探讨公司财务行为、治理问题的相关研究也开始增多。特别是2000年以后,随着中国经济的腾飞与资本市场的发展,国际学术交流频繁,学科间的交叉研究更为普遍,财务会计的研究主题更加广泛,有关公司财务行为、公司治理与资本市场方面的研究最为鼎盛,不断拉近与国际研究前沿的距离,也为国际财务会计研究提供重要补充。

表3 70年来中国财务会计研究主题分布 单位:%

序号	研究主题	1949—1977年	1978—1997年	1998年至今
1	财务会计理论	63.64	72.50	5.71
2	财务会计准则	9.09	11.89	3.58
3	公司财务行为	27.27	6.71	37.36
4	公司治理	—	1.39	26.71
5	资本市场	—	4.77	25.42
6	其他	—	2.74	1.22
	合计	100	100	100

资料来源:根据相关文献整理

综合来看,中国的财务会计研究经历了从引进苏联体系的财务会计理论框架,到逐渐理清相关理论的认识误区,于摸索中前进,探寻符合中国社会发展需要的财务会计理论。再转向学习与借鉴具有国际视野的财务会计研究范式,在改革中不断创新,并逐步建立符合自我发展需要的财务会计规章制度与财务会计的理论体系,以满足企业实践和经济发展的要求。纵观70年来财务会计的研究历程,其研究方法经历了从经典的规范式财务会计研究向现代的实证财务会计研究演变,为解释经济活动提供更有说服力的证据支撑;其研究问题从关注静态的财务会计研究向探索基于中国制度背景、符合国际学术研究范式的动态财务会计研究发展,为国际财务会计研究提供了重要补充;研究主题从单纯地专注学科内部研究范畴的引进、模仿向学科外不断拓展的寻求多学科交融、消化、吸收的研究方向发展,不断拓宽中国财务会计的研究视野。70年来,尽管中国的财务会计研究面临诸多挑战,发展之路曲折,但在学者们的共同努力与辛勤探索下,涌现出一大批优秀的研究成果,使得中国的财务会计研究进程不断向前推进。

#### 四、财务会计研究的新特征与未来展望

70年来,中国财务会计研究已取得丰硕的研究成果。一方面,得益于资本市场的发展和数据可用性的增强,研究方法从规范转向实证研究,为解释商业活动提供了更有说服力的证据。另一方面,财务会计研究广泛地吸收了其他学科的理论,多学科互动频繁,研究课题趋于多样化。当前,宏观经济政策面临调控升级,国企改革步伐加快,财税、金融等体制亟待革新,互联网、云计算、区块链等信息技术革新火热进行,理念、技术开拓创新,产业结构与生产力更新变革,微观企业随之调整升级,这些为财务会计研究提供更多的素材。随着经济增长和技术的进步数据的可用性逐渐提高,研究新话题不断浮现。因此,为了继续促进更广泛的主题研究,本文提出以下几点展望:

##### 1. 云计算、区块链等信息技术驱动财务会计研究的持续创新

随着云计算、区块链、人工智能等技术的兴起,企业的财务正朝着新的方向发展。现如今,通过相应的程序设计,机器人就可以代替财务人员完成很多记账、审计方面的工作,对当前的财务会计教育和从业人员的职业生涯带来前所未有的挑战。还有大数据、机器学习等技术的兴起,正在为海量数据获取提供新的可能性。当前,财务共享、财务外包如火如荼,云计算、区块链等技术正在推动财务会计技术的变革。Ewens (2018)<sup>[50]</sup>研究发现,在2006年亚马逊引入云计算后,相关行业的公司首轮融得的风险资金要比2006年之前下降了20%,后续融资相较于首轮融资,仍能获得资金支持的企业数也大幅减少,从而揭示了科技冲击对投资机会的冲击,要求投资者不断适应技术革新,而这种适应反过来又进一步推动了未来的创新。其次,区块链技术让彼此互不信任的两个人愉悦地完成信息和价值互换,大大降低了交易信任成本。Yermack(2017)<sup>[51]</sup>通过研究发现,区块链使得企业透明度提高,加大激进分子和敌意收购者的交易成本,管理层可能会失去内幕交易中的获利机会,削弱与股东之间的关系,降低股权激励效应。它还可用于企业实时会计和智能合同,节省审计开支、降低预期财务困境成本和诉讼风险等。给传统的记账方式和公司治理带来巨大的冲击,正深刻地影响着公司治理中的监管者、股东、债权人、管理层和其他利益相关者,以及企业的商业模式、公司治理、会计、财务、审计等各方面,正催生新一轮的财务会计理论变革。然而,其应用的适应性及其经济后果等问题亟待进一步探讨。

##### 2. 宏观经济政治体制转型升级为财务会计研究提供新思路

当前,国有企业混合所有制改革,宏观、金融、财税体制面临转型升级的现实需求。中国部分行业面临产能过剩、大量僵尸企业尚未退出、新兴产业供给不足、产业结构转型升级的局面(周开国等,2018)<sup>[52]</sup>。经济结构调整可以化解产能过剩问题,促进产业结构升级,降低企业成本,在进一步推动经济增长中发挥重要作用(干春晖等,2011)<sup>[53]</sup>。当前,经济结构调整的推进势必对企业的财



务战略、资本结构、研发创新以及特定企业财务风险产生影响,相应地,微观企业层面做出适应性的战略调整、风险防范、价值链应用、研发创新和资本结构优化等方面都表现出新动向,如何解决企业层面的实际问题为经济转型升级服务同样不可忽视。再如,中国与其他国家的多方面合作作为互利共赢的重大举措,为增进彼此间的交流合作与共同繁荣提供契机,衍生出一系列的新话题,受到学术界和实务界的广泛关注。随着中国与其他国家多方面合作的提出,中国对合作国家地区的直接投资逐年提升,推动研发创新,助推企业升级(王桂军和卢潇潇,2019)<sup>[54]</sup>。因此,未来的研究可以进一步探讨如何在业务合作中实现会计标准趋同,以及从跨国并购、跨境投资、融资、风险防范等方面探索时事背景下的新问题与财务会计理论的关系研究。还有国有企业在走向市场化的过程中,不可避免地面临薪酬结构和激励机制的调整,如何建立风险管理体系,如何完善治理机制,如何有效地激发企业内外活力和提高企业整体运营效率,都是亟待解决的问题。未来研究可以进一步探讨国有企业的市场化进程,为其投融资行为、财务绩效、市场竞争环境以及内部治理等方面带来何种影响。此外,当前人们对环境质量与空气质量等赖以生存的外部生活条件要求的提高,绿色发展成为必然之选(许宪春等,2019)<sup>[55]</sup>。随着排污权交易试点的推行,它作为一项市场型环境权益的交易政策,对于企业绿色创新活动的促进发挥了重要作用(齐绍洲等,2018)<sup>[56]</sup>。此外,绿色信贷、绿色治理、绿色绩效等方面的财务会计研究新潮正在兴起,成为理论与实务界的关注热点。这些看似宏观的问题最终都将落实到微观企业层面,中国企业该如何更好地适应环境,做出适应性的调整,将为财务会计研究提供新的研究素材。

### 3. 资本市场、公司治理在实践中催生财务会计研究的新范式

随着社会经济的发展,现代化企业一直以来采用的单一型“同股同权”结构正在脱离实践需求,亟需引入多样化的股权结构(张继德和陈昌彧,2017)<sup>[57]</sup>。实际上,像 Facebook 和 Google 等大型科技企业都已采用双重股权结构,国内也有不少例子,如阿里巴巴、京东、华为、小米等公司。诚然,这种结构对公司创始人来说是极为有利的,随着公司的发展壮大,可能会面临创始人股权稀释,外界恶意收购,抑或是被股东集体架空的风险,它可以在一定程度上确保创始人的控制优势。然而,一旦管理层做出有悖于公众投资者利益的事,将很难通过内部机制进行约束,势必对外部监管和法律保护提出更高的要求。如此来看,双层股权架构能否保证基业长青仍有待于未来的实践证明。再如,区别于传统合伙企业制,又相异于双重股权结构的合伙人制度。以阿里巴巴为例,其董事席位由票决制确定,与股份多寡无关,并赋予合伙人很高的权利。合伙人是股东,也是公司的建设者,是参与公司战略性等核心重大问题的决策者,但并不涉足日常性决策。而随着企业合伙人增多,短期机会主义行为可能会出现,影响公司长期可持续发展。此外,中国的民营家族企业已迎来了青老两代大规模“交接换班”时期,使得当前老一代的企业家在选择继承人时面临不少问题:要不要传承?如何传承?传承后的效果如何?能否再创辉煌?这些现实问题将为财务会计研究提供诸多可供研究的案例。由此可见,微观企业层面的公司治理在实践中正不断催生出新范式,其公司治理与财务特征、财务行为、财务政策、公司决策和绩效评价等关系如何,有待于未来的财务会计研究进一步展开。此外,随着中国资本市场的日渐成熟,企业财务会计活动与资本市场联系日益紧密,深入探讨财务会计与资本市场间的关系显得尤为重要。财务会计活动与资本市场并非单向的、静态的关系,而是互动式的作用,且关系日益复杂。在今后的研究过程中,可以进一步探索财务会计与股票市场、债券市场、衍生品市场等多方互动关系。同时,伴随着大型机构投资者在企业的投融资关系中扮演的角色日益重要,探讨顺应资本市场发展潮流的机构投资者、资产定价异象以及金融市场行为的研究也显得更具意义。

### 4. 构建具有中国特色的财务会计研究框架具有全球范围内的重要意义

近年来,中国经济的发展取得了举世瞩目的成就,国际地位不断攀升,在国际的舞台上扮演着

越来越重要的角色。中国作为世界上重要的新兴市场之一,为投资者保护、政府干预、企业行为活动等方面的研究提供了独特的市场环境,为国际财务会计研究提供了重要补充。然而,由于中国学术界长期以来受西方主流研究范式的影响,而西方成熟资本市场环境下主导的某些研究范式不一定完全适用于中国情境研究,可能会导致与中国的实际情况脱节。其次,理论本源于实践,财务会计研究也应紧密结合中国的现实实践。从实践中寻找研究话题,用学术研究为现实实践提供建议与理论支持,避免出现理论研究与实践情况脱节的问题。再次,从当前的研究范式来看,在开展研究的过程中,总是基于其他条件不变的前提下创建研究假设,进而探寻影响因素彼此间的相互关系。而在现实实践中,多个因素之间的相互影响往往是同时地、动态地不断发生变化。并且,彼此之间还会发生多层次的交叉影响,从而很难保证“其他条件”不发生变化。由此造成理论假设与现实情况不一致,影响研究结论的稳健性与可靠性。未来的研究可以进一步考虑财务会计的动态研究情境,以进一步拉近现实情境与学术研究的距离。此外,兼具经济与管理双重特色的财务会计研究,其研究边界正在逐渐打破,研究范围不断向外扩展延伸,未来的研究可以进一步考虑在中国情境下,立足实践,以中国当前的制度环境、经济形势和社会文化等背景因素为契机。探讨原创性、富有中国特色的财务会计问题,允许多元化借鉴其他学科的研究方法和研究理论,致力于解决经济社会变革中的现实问题。进而,依托科学技术的研究方法,实现财务与业务、理论与实务相结合。为经济社会发展与企业实践服务,以构建具有中国特色、把握时代潮流和顺应国际趋势的财务会计研究框架体系。

## 参考文献

- [1] 娄力行,潘飞. 建国以来我国会计学学术研究的阶段性特征[J]. 上海会计,1999,(5):3-7.
- [2] Wang, H., K. Ye, and K. Zhong. Accounting Research in China: Commemorating the 40th Anniversary of Reform and Opening Up [J]. *Frontiers of Business Research in China*, 2019, 12, (4): 1-37.
- [3] 温坤,王仲文. 会计组分组会讨论情况[J]. 北京: 经济学动态, 1963, (12): 5-10.
- [4] 葛致达. 谈谈农村人民公社的财务管理和经济核算[J]. 北京: 经济研究, 1960, (Z1): 62-69.
- [5] 葛家澍,杜兴强. 财务会计理论: 演进、继承与可能的研究问题[J]. 北京: 会计研究, 2009, (12): 14-31, 96.
- [6] 吴世农. 公司财务的研究历史、现状与展望[J]. 天津: 南开管理评论, 2018, (3): 4-10.
- [7] 葛家澍. 论会计理论的继承性[J]. 北京: 会计研究, 1982, (4): 45-48.
- [8] 严绍业. 会计电算化系统的内部控制方法和技术[J]. 北京: 会计研究, 1987, (1): 33-38.
- [9] 杨纪琬,潘晓江. 关于会计报告问题的国际讨论——介绍“联合国国际会计和报告标准政府间专家工作组”第六届会议[J]. 北京: 会计研究, 1988, (4): 6-11.
- [10] 陈信元,金楠. 1999. 新中国会计思想史[M]. 上海: 上海财经大学出版社.
- [11] 李桂玲,周恺. 企业会计行为合理化初探[J]. 北京: 会计研究, 1988, (2): 14-15.
- [12] 李端生,刘培和. 对会计人员双重身份论的反思[J]. 北京: 会计研究, 1989, (3): 50-53.
- [13] 宋汝芬. 会计人员应当认真履行法律赋予的会计监督职责[J]. 北京: 会计研究, 1985, (3): 20-21.
- [14] 沈艺峰. 会计信息披露和我国股票市场半强式有效性的实证分析[J]. 北京: 会计研究, 1996, (1): 14-17.
- [15] 吴世农,黄志功. 上市公司盈利信息报告、股价变动与股市效率的实证研究[J]. 北京: 会计研究, 1997, (4): 13-18.
- [16] 符世政. 外商投资企业会计制度应当改进[J]. 北京: 经济管理, 1994, (10): 59.
- [17] Firth, M. The Diffusion of Managerial Accounting Procedures in the People's Republic of China and the Influence of Foreign Partnered Joint Ventures [J]. *Accounting, Organizations and Society*, 1996, (21): 629-654.
- [18] 杜兴强. 人力资源会计的确认、计量与报告[J]. 北京: 会计研究, 1997, (12): 11-14.
- [19] 李海舰. 关于完善公司治理结构的若干问题[J]. 北京: 经济管理, 1997, (7): 16-18.
- [20] 吴俊培. 财政舞弊问题研究[J]. 北京: 财贸经济, 1996, (2): 45-49.
- [21] 刘力,宋志毅. 衡量企业经营业绩的新方法——经济增加值, (REVA) 与修正的经济增加值 (REVA) 指标[J]. 北京: 会计研究, 1999, (1): 31-37.
- [22] Fisher, E. O., and R. Z. Heinkel. Dynamic Capital Structure Choice: Theory and Tests [J]. *Journal of Finance*, 1989, 44, (1): 19-40.

- [23] Zwiebel, J. Dynamic Capital Structure under Managerial Entrenchment[J]. American Economic Review, 1996, 86, (5): 1197 - 1215.
- [24] 李连军. 实证会计研究的方法与方法论: 哲学基础与研究范式[J]. 北京: 会计研究, 2006, (8): 24 - 28, 96.
- [25] 盖地, 刘慧凤. 会计原则协同: 会计准则国际趋同的切入点[J]. 北京: 会计研究, 2004, (3): 22 - 26.
- [26] 周嘉南, 贾巧玉. 我国会计准则与国际财务报告准则之比较研究——基于利润表差异的实证检验[J]. 北京: 管理评论, 2018, (2): 200 - 211.
- [27] 毛新述, 余德慧. 会计准则趋同、海外并购与投资效率[J]. 北京: 财贸经济, 2013, (12): 68 - 76.
- [28] 戴文涛, 刘秀梅, 陈红, 翟航. 会计准则改革提高了审计收费吗? [J]. 北京: 会计研究, 2017, (2): 29 - 34, 96.
- [29] 肖成民, 吕长江. 市场监管、盈余分布变化与盈余管理——退市监管与再融资监管的比较分析[J]. 天津: 南开管理评论, 2011, (1): 138 - 147.
- [30] 李朝. 安全信息披露与企业价值相关性研究——基于高危行业上市公司 2009 年会计数据[J]. 北京: 经济管理, 2012, (5): 123 - 130.
- [31] 王雄元, 高曦. 年报风险披露与权益资本成本[J]. 北京: 金融研究, 2018, (1): 174 - 190.
- [32] 罗正英. 上市公司信息披露诚信机制的建立与完善[J]. 北京: 会计研究, 2002, (8): 33 - 36.
- [33] 梁上坤. 机构投资者持股会影响公司费用粘性吗? [J]. 北京: 管理世界, 2018, (12): 133 - 148.
- [34] 姚颐, 刘志远. 机构投资者具有监督作用吗? [J]. 北京: 金融研究, 2009, (6): 128 - 143.
- [35] 吴晓晖, 郭晓冬, 乔政. 机构投资者抱团与股价崩盘风险[J]. 北京: 中国工业经济, 2019, (2): 117 - 135.
- [36] 吴晓晖, 姜彦福. 机构投资者影响下独立董事治理效率变化研究[J]. 北京: 中国工业经济, 2006, (5): 105 - 111.
- [37] 孙光国, 刘爽, 赵健宇. 大股东控制、机构投资者持股与盈余管理[J]. 天津: 南开管理评论, 2015, (5): 75 - 84.
- [38] Dyck, A., A. Morse, and L. Zingales. Who Blows the Whistle on Corporate Fraud? [J]. Journal of Finance, 2010, 65, (6): 2213 - 2253.
- [39] Berkman, H., R. A. Cole, and L. J. Fu. Political Connections and Minority-Shareholder Protection: Evidence from Securities-Market Regulation in China[J]. Journal of Financial and Quantitative, 2010, 45, (6): 1391 - 1417.
- [40] 权小锋, 吴世农. 媒体关注的治理效应及其治理机制研究[J]. 北京: 财贸经济, 2012, (5): 59 - 67.
- [41] 靳庆鲁, 孔祥, 侯青川. 货币政策、民营企业投资效率与公司期权价值[J]. 北京: 经济研究, 2012, (5): 96 - 106.
- [42] 谭语嫣, 谭之博, 黄益平, 胡永泰. 僵尸企业的投资挤出效应: 基于中国工业企业的证据[J]. 北京: 经济研究, 2017, (5): 175 - 188.
- [43] 陈运森, 谢德仁. 网络位置、独立董事治理与投资效率[J]. 北京: 管理世界, 2011, (7): 113 - 127.
- [44] 赵子夜. “无过”和“有功”: 独立董事意见中的文字信号[J]. 北京: 管理世界, 2014, (5): 131 - 141, 188.
- [45] 曾建光, 张英, 杨勋. 宗教信仰与高管层的个人社会责任基调——基于中国民营企业高管层个人捐赠行为的视角[J]. 北京: 管理世界, 2016, (4): 97 - 110.
- [46] 杨瑞龙, 章逸然, 杨继东. 制度能缓解社会冲突对企业风险承担的冲击吗? [J]. 北京: 经济研究, 2017, (8): 140 - 154.
- [47] Armstrong, C. S., W. R. Guay, and J. P. Weber. The Role of Information and Financial Reporting in Corporate Governance and Debt Contracting[J]. Journal of Accounting and Economics, 2010, 50, (2 - 3): 179 - 234.
- [48] Loughran, T., and B. McDonald. Textual Analysis in Accounting and Finance: A Survey[J]. Journal of Accounting Research, 2016, 54, (4): 1187 - 1230.
- [49] 邵瑞庆, 陈春华, 俞俊利, 袁国栋. 进入 21 世纪以来中国会计研究的特征与启示——基于会计类核心期刊 2001—2008 年的数据[J]. 北京: 会计研究, 2010, (2): 19 - 27, 92.
- [50] Ewens, M., R. Nanda, and M. Rhodes-Kropf. Cost of Experimentation and the Evolution of Venture Capital [J]. Journal of Financial Economics, 2018, (3): 422 - 442.
- [51] Yermack, D. Corporate governance and blockchains[J]. Review of Finance, 2017, (1): 7 - 31.
- [52] 周开国, 闫润宇, 杨海生. 供给侧结构性改革背景下企业的退出与进入: 政府和市场的作用[J]. 北京: 经济研究, 2018, (11): 81 - 98.
- [53] 干春晖, 郑若谷, 余典范. 中国产业结构变迁对经济增长和波动的影响[J]. 北京: 经济研究, 2011, (5): 4 - 16, 31.
- [54] 王桂军, 卢潇潇. “一带一路”倡议与中国企业升级[J]. 北京: 中国工业经济, 2019, (3): 43 - 61.
- [55] 许宪春, 任雪, 常子豪. 大数据与绿色发展[J]. 北京: 中国工业经济, 2019, (4): 5 - 22.
- [56] 齐绍洲, 林岫, 崔静波. 环境权益交易市场能否诱发绿色创新? ——基于我国上市公司绿色专利数据的证据[J]. 北京: 经济研究, 2018, (12): 129 - 143.
- [57] 张继德, 陈昌或. 双重股权结构相关理论综述与国内推行展望[J]. 北京: 会计研究, 2017, (8): 62 - 67, 95.

# The Evolution and Development of China's Financial Accounting Research in the Past 70 Years

WU Xiao-hui, WANG Pan, LI Yu-ming

(School of Management, Xiamen University, Xiamen, Fujian, 361005, China)

**Abstract:** In the past 70 years, due to the special historical background and unique socio-economic development model, China's financial accounting research has shown different development characteristics from the West. It has gone through the introduction of the Soviet model of financial accounting theory to the reference to the financial accounting research system with international vision, marching through exploration, innovation in reform, and constantly looking for a financial accounting theory system that meets the needs of business practice and economic development. Therefore, based on the literature analysis method, this paper systematically sorts out the evolution history of China's financial accounting research in the past 70 years, and divides it into three research stages. It summarizes the research characteristics of financial accounting in different research stages. It provides a reference for follow-up researchers to better understand the historical context of China's financial accounting research.

In general, research methods have evolved from classical normative paradigm to modern empirical form providing more convincing evidence support for explaining economic activities; research issues from focusing on static financial accounting research to The development of China's institutional background and dynamic financial accounting research in line with the international academic research paradigm provides an important supplement for international financial accounting research; the research theme develops from the focus on the internal research of the discipline to the expansion of the discipline beyond the pursuit of multidisciplinary integration.

On the one hand, thanks to the development of capital markets and the increase in data availability, research methods are more diverse and provide more convincing evidence for explaining business activities. On the other hand, financial accounting research has extensively absorbed the theoretical characteristics of other disciplines, with frequent multidisciplinary interactions and diversified research topics. At present, information technology innovation is fierce, driving the continuous innovation of financial accounting research; macroeconomic policies are facing adjustment and upgrading, and the pace of reform of state-owned enterprises is accelerating, providing new ideas for financial accounting research; industrial structure and productivity renewal, capital markets, Corporate governance continues to spawn new paradigms in practice. These will provide new materials for financial accounting research, making research topics more novel and expanding research horizons.

Although China's financial accounting research has faced many challenges in the past 70 years, and the road to development has been tortuous, with the joint efforts and hard work of scholars, China's financial accounting research process has been continuously advanced. Scholars pay close attention to the frontiers of international research, based on the local conditions, taking the background factors of the current institutional environment, economic situation and social culture as the opportunity, relying on scientific and technological research methods to achieve the combination of finance and business, theory and practice, to build Chinese characteristics, Grasp the trend of the times and the financial accounting research system that conforms to international trends. Although China's financial accounting research has faced many challenges in the past 70 years, and the road to development has been tortuous, with the joint efforts and hard work of scholars, China's financial accounting research process has been continuously advanced.

**Key Words:** financial accounting; seventy years; research process; evolution law; future trend

**JEL Classification:** G39, M41

**DOI:** 10.19616/j.cnki.bmj.2019.08.012

(责任编辑:李先军)