



教育部经济管理类主干课程教材

会计与财务系列

Study Guide to Advanced Financial Accounting

《高级财务会计》

学习指导书

▶▶ 傅 荣 编著



教育部经济管理类主干课程教材

会计与财务系列

Study Guide to

Advanced Financial Accounting

《高级财务会计》

学习指导书

傅 荣 编著

中国人民大学出版社

· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

《高级财务会计》学习指导书/傅荣编著. —北京: 中国人民大学出版社, 2013. 12
教育部经济管理类主干课程教材. 会计与财务系列
ISBN 978-7-300-18645-0

I. ①高… II. ①傅… III. ①财务会计-高等学校-教学参考资料 IV. ①F234. 4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 315928 号

教育部经济管理类主干课程教材·会计与财务系列
《高级财务会计》学习指导书
傅 荣 编著
Gaoji Caiwu Kuaiji Xuexi Zhidaoshu

出版发行	中国人民大学出版社		
社 址	北京中关村大街 31 号	邮政编码	100080
电 话	010-62511242 (总编室)		010-62511398 (质管部)
	010-82501766 (邮购部)		010-62514148 (门市部)
	010-62515195 (发行公司)		010-62515275 (盗版举报)
网 址	http://www.crup.com.cn		
	http://www.ttrnet.com(人大教研网)		
经 销	新华书店		
印 刷	北京昌联印刷有限公司		
规 格	185 mm×260 mm 16 开本	版 次	2014 年 1 月第 1 版
印 张	11.5 插页 1	印 次	2014 年 1 月第 1 次印刷
字 数	220 000	定 价	25.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

前 言

在学习“高级财务会计”课程的过程中，如何系统把握各章的内容框架？如何正确理解各章的基本内容和各章的重点与难点？如何检验是否掌握了相关专题的会计确认、计量与报告的基本理论、基本原理和具体方法？《高级财务会计学习指导书》将助你一臂之力。

本书是《高级财务会计》的配套参考书。

本书按照教材专题分设十章，每章分别设置学习指导、练习题、练习题参考答案、教材习题参考答案四个版块。在学习指导版块，设置“本章内容框架”和“本章重点与难点”两个项目，前者对各章主要内容按标题进行梳理，后者对各章重点与难点内容进行归纳与解析。在练习题版块，设置单项选择题、多项选择题、判断题和业务题四部分内容。在练习题参考答案版块，本书不仅提供参考答案，而且对该答案给出简要说明。

本书力求突出由浅入深、方便实用的特色。为了帮助读者系统把握教材内容，本书采用表格形式对每一章的主要内容进行梳理。为了帮助读者深入理解教材内容，本书采用提问的方式对每一章的重点进行提炼，采用归纳的方法对每一章的难点进行梳理，采用比较的手段对主要知识点进行解析。为了帮助读者检验对教材内容的学习效果，本书在练习题的设计上，既兼顾基础知识又强调重点难点，尽可能覆盖所有知识点。

在本书的编写过程中，笔者根据多年的学习心得和教学体会，精心构想编写思路，仔细解析重点难点，全面设计练习题。今后，笔者将根据读者的反馈意见和使用建议，结合不断的学习积累和教学实践，对本书进行必要的修订与完善。

傅 荣

教师教学服务说明

中国人民大学出版社工商管理分社以出版经典、高品质的工商管理、财务会计、统计、市场营销、人力资源管理、运营管理、物流管理、旅游管理等领域的各层次教材为宗旨。

为了更好地为一线教师服务，近年来工商管理分社着力建设了一批数字化、立体化的网络教学资源。教师可以通过以下方式获得免费下载教学资源的权限：

在“人大经管图书在线”（www.rdjg.com.cn）注册，下载“教师服务登记表”，或直接填写下面的“教师服务登记表”，加盖院系公章，然后邮寄或传真给我们。我们收到表格后将在一个工作日内为您开通相关资源的下载权限。

如您需要帮助，请随时与我们联系：

中国人民大学出版社工商管理分社

联系电话：010-62515735，62515749，82501704

传 真：010-62515732，62514775

电子邮箱：rdcbsjg@crup.com.cn

通讯地址：北京市海淀区中关村大街甲 59 号文化大厦 1501 室（100872）

教师服务登记表

姓 名	☐ 先生 ☐ 女士		职 称		
座机/手机			电子邮箱		
通讯地址			邮 编		
任教学校			所在院系		
所授课程	课程名称	现用教材名称	出版社	对象（本科生/研究生/MBA/其他）	学生人数
需要哪本教材的配套资源					
人大经管图书在线用户名					
院/系领导（签字）： 院/系办公室盖章					

目 录

第 1 章	非货币性资产交换会计	1
	1.1 学习指导	1
	1.2 练习题	5
	1.3 练习题参考答案	8
	1.4 教材习题参考答案	12
第 2 章	债务重组会计	14
	2.1 学习指导	14
	2.2 练习题	18
	2.3 练习题参考答案	20
	2.4 教材习题参考答案	23
第 3 章	股份支付会计	25
	3.1 学习指导	25
	3.2 练习题	30
	3.3 练习题参考答案	32
	3.4 教材习题参考答案	34
第 4 章	外币折算会计	36
	4.1 学习指导	36
	4.2 练习题	40
	4.3 练习题参考答案	45
	4.4 教材习题参考答案	50
第 5 章	租赁会计	53
	5.1 学习指导	53
	5.2 练习题	60



	5.3 练习题参考答案	63
	5.4 教材习题参考答案	68
第 6 章	所得税会计	70
	6.1 学习指导	70
	6.2 练习题	77
	6.3 练习题参考答案	84
	6.4 教材习题参考答案	90
第 7 章	企业合并会计	92
	7.1 学习指导	92
	7.2 练习题	96
	7.3 练习题参考答案	99
	7.4 教材习题参考答案	102
第 8 章	合并财务报表基础	105
	8.1 学习指导	105
	8.2 练习题	110
	8.3 练习题参考答案	114
	8.4 教材习题参考答案	119
第 9 章	合并财务报表的编制	122
	9.1 学习指导	122
	9.2 练习题	131
	9.3 练习题参考答案	136
	9.4 教材习题参考答案	142
第 10 章	合并财务报表的特殊问题	148
	10.1 学习指导	148
	10.2 练习题	155
	10.3 练习题参考答案	158
	10.4 教材习题参考答案	161
附 录	模拟试题及解题指导	163
	A.1 模拟试题 1	163
	A.2 模拟试题 1 参考答案	168
	A.3 模拟试题 2	171
	A.4 模拟试题 2 参考答案	176

非货币性资产交换会计

1.1 学习指导

1.1.1 本章内容框架

本章主要内容是非货币性资产交换的确认、计量与报告。

非货币性资产交换会计内容框架

非货币性资产交换会计概述	非货币性资产的含义	定义
		特征
	非货币性资产交换的界定	定义
		动机
		界定标准
非货币性资产交换的会计处理	非货币性资产交换会计的主要内容	
	确认与计量的原则	换入资产入账价值的确定
		交换损益的确认与计量
		涉及多项资产的交换
	确认与计量的举例	换入、换出单项资产
		换入、换出多项资产
	信息披露	

1.1.2 本章重点与难点

1. 什么是非货币性资产？

非货币性资产是与货币性资产相对的概念。所以，要了解什么是非货币性资产，首先要理解货币性资产的含义。

货币性资产是指企业持有的货币资金和将以固定或可确定金额收取的资产，主要包括库存现金、银行存款、应收账款、应收票据和准备持有至到期的债券投资等。



作为与货币性资产相对的资产形态,非货币性资产主要包括存货、长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、工程物资和无形资产等。

非货币性资产的基本特征是:其为企业带来未来经济利益的金额是不固定的或不可确定的。

2. 什么是非货币性资产交换?

非货币性资产交换是交易双方主要以存货、固定资产、无形资产、长期股权投资等非货币性资产进行的交换。

非货币性资产交换是一种非经常性的特殊交易行为。进行非货币性资产交换的企业可能是出于各种考虑,但在一定程度上减少了货币性资产的流动则是显而易见的。

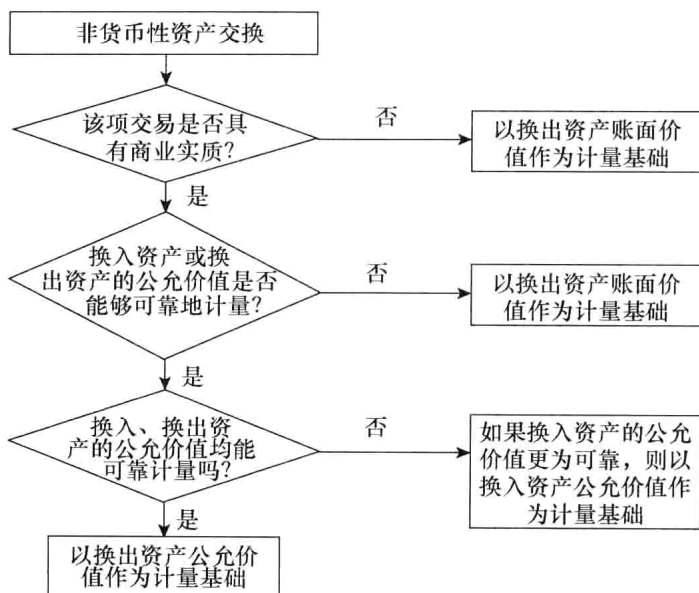
非货币性资产交换不涉及货币资金,或只涉及少量的“补价”;非货币性资产交换是企业间非货币性资产形式的互惠转让。这些标准,成为判断相关交易是否属于非货币性资产交换的主要依据。

3. 非货币性资产交换会计的焦点问题是什么?

非货币性资产交换交易中,参与交易的双方都涉及对换出资产的终止确认(注销)与换入资产的初始确认(入账)问题。这里的焦点问题是换入资产的入账价值如何确定。换入资产按公允价值作为初始计量的基础还是按换出资产账面价值作为初始计量的基础,取决于是否具备按公允价值计量的条件,从而也决定了是否确认交换损益、如何计量交换损益、如何处理相关税费等问题。

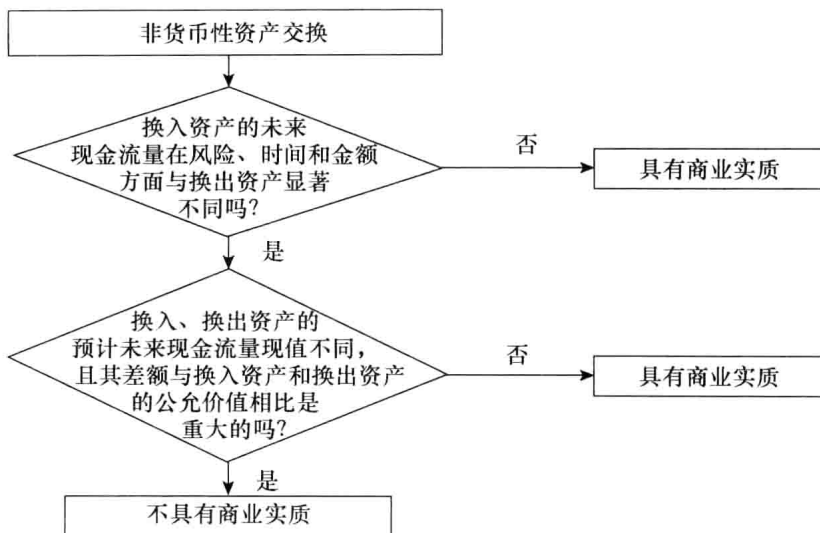
4. 如何确定换入资产入账价值的计量基础?

对换入资产进行初始确认时计量基础的选择思路如下:



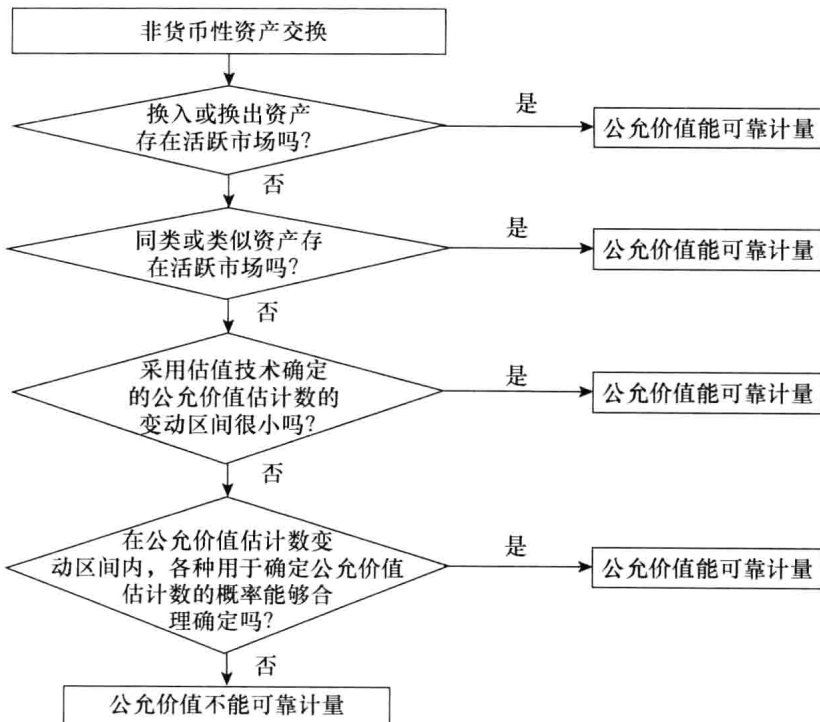
5. 如何判断一项非货币性资产交换是否具有商业实质?

判断一项非货币性资产交换是否具有商业实质的思路如下:



6. 如何判断换入资产、换出资产公允价值是否能够可靠计量?

判断一项非货币性资产交换中换入资产或换出资产公允价值能否可靠计量的思路如下:



7. 如何处理支付或收到的补价?

非货币性资产交换中,支付补价方支付的补价计入换入资产的入账价值,



收取补价方收到的补价则抵减换入资产的入账价值。也就是说，支付和收取补价的双方均将补价作为换入资产入账价值的调整因素。从这个意义上来说，补价与交换损益的计量无关。

8. 如何处理支付的相关税费？

在非货币性资产的交换过程中，交换双方支付的相关税费，如果是与换入资产相关的，一般情况下应作为换入资产达到预定可使用状态以前必要的、合理的支出，从而增加各自换入资产的入账价值；如果是与换出资产相关的，一种情况是也计入换入资产的入账价值（当换入资产按换出资产账面价值为计量基础——不确认交换损益时），另一种情况则是计入交换损益（当换入资产按公允价值为计量基础——确认交换损益时）。

与换出资产相关的增值税销项税额应计入换入资产的入账价值；换入资产应当确认的可抵扣增值税进项税额应单独予以确认。

9. 如何对非货币性资产交换中的交换损益进行确认与计量？

第一，关于交换损益的确认：

非货币性资产交换中换入资产按换出资产账面价值作为计量基础时，不确认交换损益。

非货币性资产交换中换入资产按公允价值作为计量基础时，如有交换损益需要予以确认。交换损益的确认方法因换出资产的类别不同而异：如果换出资产是存货、投资性房地产等，需要按其公允价值确认营业收入，并通过确认相应的营业成本从而确认营业利润来实现对交换损益的确认；如果换出资产是长期股权投资等，需要通过确认投资收益来确认交换损益；如果换出资产是固定资产、无形资产等，则往往通过确认营业外收入或营业外支出来确认交换损益。实际上，这与销售存货、处置投资或固定资产等的损益确认原理是相同的。

第二，关于交换损益的计量：

确认交换损益时，交换损益一般按换出资产的公允价值与账面价值之差来计量。这是因为：如果换入资产按换出资产公允价值作为初始计量的基础，交换损益无疑应等于换出资产的公允价值与账面价值之差；如果换入资产按换入资产的公允价值作为初始计量的基础，由于换入资产与换出资产的公允价值的差额往往需由补价弥补，因此，交换损益还是等于换出资产的公允价值与账面价值之差。

交换损益还包括支付的相关税费。

10. 换入多项资产时如何对各单项资产进行计量？

换入多项资产时，首先需要确定换入资产的入账价值总额即换入资产的总成本，然后将其在各换入资产之间进行分配。相关规范的思路整理见下表。

换入多项资产时各单项资产入账价值的计量思路

	基于公允价值的计量	基于账面价值的计量
换入的多项资产入账价值总额 A	$A = \text{换入资产的公允价值} + \text{支付的相关税费}^*$ 或 $= \text{换出资产的公允价值} + \text{支付的补价} + \text{支付的相关税费}^*$ $= \text{换出资产的公允价值} - \text{收取的补价} + \text{支付的相关税费}^*$	$A = \text{换出资产的账面价值} + \text{支付的补价} + \text{支付的相关税费}$ $= \text{换出资产的账面价值} - \text{收取的补价} + \text{支付的相关税费}$
换入的各单项资产入账价值	1. 换入资产公允价值能可靠计量的, 按各单项换入资产的公允价值占换入资产公允价值总额的比例, 对 A 进行分配 2. 换入资产公允价值不能可靠计量的, 按各单项换入资产的原账面价值占换入资产原账面价值总额的比例, 对 A 进行分配	按各单项资产原账面价值占换入资产原账面价值总额的比例, 对 A 进行分配

* 为换入资产发生的相关税费。

1.2 练习题

1.2.1 单项选择题

在下列各题的备选答案中, 只有一个符合题意的正确答案。请将选定答案的字母填入题后的括号中。

- 下列各项目中, 不能归属于非货币性资产的是 ()。
 - 库存商品
 - 在途物资
 - 固定资产
 - 应收账款
- 下列有关非货币性资产交换的说法中, 正确的是 ()。
 - 非货币性资产交换是企业经常发生的常规性交易之一
 - 非货币性资产交换交易中交换双方需要确认交换损益
 - 企业用库存商品交换固定资产属于非货币性资产交换
 - 企业将存货用于进行股权投资适用于非货币性资产交换准则
- 非货币性资产交换交易中可能涉及少量的货币资金, 这里的“少量”是指 ()。
 - 对支付方而言, 其支付的货币资金低于或等于换入资产公允价值的 25%
 - 对收取方而言, 其收到的货币资金低于或等于换入资产公允价值的 25%



- C. 对支付方面而言,其支付的货币资金低于换入资产公允价值的 25%
- D. 对收取方面而言,其收到的货币资金低于换入资产公允价值的 25%
4. 20×9 年度甲公司 will 将账面价值 300 万元的对乙公司的长期股权投资转让给丙公司,与丙公司交换一项原账面价值 290 万元的专有技术。此交易中涉及的两项资产的公允价值都无法可靠计量。不考虑其他因素。以下与此项交易有关的说法中,不正确的是 ()。
- A. 丙公司取得的对乙公司长期股权投资应按 290 万元入账
- B. 甲、并公司之间的此项交易是非货币性资产交换
- C. 甲公司取得的专有技术应按 300 万元入账
- D. 乙公司需就此项交易进行相关的账务处理
5. 非货币性资产交换交易中,支付“补价”的一方所支付的“补价”()。
- A. 需贷记“银行存款”科目
- B. 会加大交换损失
- C. 会减少交换收益
- D. 与交换损益无关
6. 甲公司为增值税一般纳税人,适用的增值税税率为 17%。20×9 年度甲公司以账面价值为 250 万元、市场价格为 280 万元、消费税税率为 10% 的一批库存商品(应税消费品)向乙公司换取一套生产用设备,该设备账面原始价值 300 万元、累计折旧 60 万元、经评估其公允价值为 280 万元。甲公司经判断,该项交易具有商业实质。不考虑其他因素。此项交易导致甲公司 20×9 年度税前利润增加 ()。
- A. 280 万元
- B. 250 万元
- C. 28 万元
- D. 2 万元

1.2.2 多项选择题

在下列各题的备选答案中,有两个或两个以上是符合题意的正确答案。请将选定答案的字母按顺序填入题后的括号中。

- 下列各项目中,属于非货币性资产的有 ()。

A. 可供出售金融资产

B. 投资性房地产

C. 长期股权投资

D. 无形资产
- 下列有关非货币性资产交换的说法中,不正确的有 ()。

A. 非货币性资产交换就一定不能涉及货币资金

B. 非货币性资产交换交易的双方分别是换入方和换出方

C. 企业用一种资产交换另一种同类资产不属于非货币性资产交换

D. 具有商业实质与否是判断换入资产能否采用公允价值计量的唯一标准
- 如果非货币性资产交换交易中同时换入多项资产,企业需要首先计算确定换入资产的入账价值总额,然后将该总额采用一定分配率在各换入资产之间进行

分配以便确定各项换入资产的入账价值。这里的“分配率”可能是（ ）。

- A. 各项换入资产原账面价值占换入资产原账面价值总额的比率
- B. 各项换入资产公允价值占换入资产公允价值总额的比率
- C. 各项换入资产公允价值占换入资产入账价值总额的比率
- D. 出于简化考虑而由企业确定的平均分配率

4. 20×9年度甲公司将账面价值300万元、公允价值320万元的对乙公司的长期股权投资转让给丙公司，与丙公司交换一项原账面价值290万元、公允价值为320万元的专利权。经分析判断该交易具有商业实质。不考虑其他因素。以下会计科目中是与此项交易有关的会计处理所涉及科目的有（ ）。

- A. “投资收益”
- B. “无形资产”
- C. “营业外支出”
- D. “营业外收入”

5. 甲企业某一报告期内发生了以下四项非货币性资产交换交易。如果站在甲企业的立场进行判断，其中具有商业实质的交易有（ ）。

- A. 甲企业以一批存货换入乙企业的一项生产用设备，两者产生的未来现金流量风险和总额均相同
- B. 甲企业以其用于经营出租的一幢公寓楼（客户为一家财务及信用状况良好的企业，该企业租用该公寓是给其单身职工居住）换入丙企业同样用于经营出租的一幢公寓楼（客户都是单个租户），两幢公寓楼的租期、每期租金总额均相同
- C. 甲企业以一项商标权换入丁企业的一项新开发的专利技术，预计两项无形资产的使用寿命相同，在使用寿命内预计为企业带来的现金流量总额相同
- D. 甲企业以一成套设备换入戊企业拥有的对A公司长期股权投资。两项资产的公允价值相同，两项资产未来现金流量的风险、时间和金额也相同。换入该项长期股权投资后甲企业对A公司由重大影响变为控制

1.2.3 判断题

对下列各题的正误进行判断，并将判断结果填入题后的括号中。正确的填“√”，错误的填“×”。

- 1. 非货币性资产交换就是用一项非货币性资产交换另一项非货币性资产。（ ）
- 2. 交易性金融资产是短期内将变现的资产，所以应归类为货币性资产。（ ）

3. 甲企业在取得乙企业控股权的过程中，将库存商品用作出资对价的组成部分时，应按非货币性资产交换准则的相关规定，在具备按公允价值进行初始计量的条件下，对形成的长期股权投资按换出库存商品的公允价值作为初始计量的基础。（ ）



4. 20×9年6月28日,甲公司与戊公司签订股权置换合同,合同约定:甲公司以其持有乙公司股权与戊公司所持有辛公司30%股权进行置换;甲公司所持有乙公司60%股权的公允价值为2800万元。戊公司另支付补价1200万元。20×9年6月30日,办理完成了乙公司、辛公司的股东变更登记手续,同时甲公司收到了戊公司支付的补价1200万元。甲公司将此业务判断为非货币性资产交换。^① ()

5. 在确定非货币性资产交换交易中取得的换入资产的入账价值时,以换入资产的公允价值为计量基础或以换出资产的原账面价值为计量基础就意味着:换入资产的入账金额一定等于换入资产的公允价值或一定等于换出资产的原账面价值。 ()

1.2.4 业务题

资料:甲公司为增值税一般纳税人,适用的增值税税率为17%,20×9年甲公司发出每批账面价值为90万元、市场价格为100万元的三批库存原材料,分别用于以下三个方面:

(1) 向乙公司投资,取得乙公司2%的股权(不能对乙公司施加重大影响)。

(2) 向丙公司换取其账面价值为90万元、市场价格为100万元的库存商品,作为本企业的原材料使用。经判断此项交换不具商业实质。

(3) 投入本企业的固定资产在建工程项目。

上述市场价格等于计税价格,均不含增值税。

要求:

(1) 判断上述业务哪些或哪一项应采用非货币性资产交换会计规范进行处理。

(2) 为各项业务编制相应的会计分录(金额单位:万元)。

(3) 计算并确定上述业务对甲公司20×9年如下指标的影响数(金额单位:万元):

1) 收入增加;

2) 利润总额增加;

3) 资产净增加。

1.3 练习题参考答案

1.3.1 单项选择题

1. D. 应收账款是将以固定或可确定金额收取的资产,符合货币性资产的

^① 资料来源:2010年度注册会计师全国统一考试——专业阶段考试《会计》试题。



定义,属于货币性资产,所以不能归属于非货币性资产;而库存商品、在途物资以及固定资产都是货币性资产以外的资产,即非货币性资产。

2. C。非货币性资产交换不是企业经常发生的常规性交易,而是非经常性的特殊交易行为;非货币性资产交换交易中交换双方是否需要确认交换损益,一方面取决于换入资产是否采用公允价值为计量基础,另一方面还要看换出资产的公允价值与该换出资产的账面价值两者之间是否存在差额;企业将存货用于进行股权投资应该遵循《企业会计准则第1号——存货》和《企业会计准则第2号——长期股权投资》的相关规范进行处理。库存商品、固定资产都属于非货币性资产,两者的交换属于非货币性资产交换。

3. C。根据非货币性资产交换准则的规定,适用于非货币性资产交换准则的非货币性资产交换交易中涉及的货币资金,对支付而言应低于换入资产公允价值的25%,对收取而言应低于换出资产公允价值的25%。如果支付的货币资金高于(或等于)换入资产公允价值的25%、或者收取的货币资金高于(或等于)换出资产公允价值的25%,则相关交易应被界定为货币性资产交换,从而应遵循《企业会计准则第14号——收入》的规范。

4. D。甲、丙公司之间的此项交易是非货币性资产交换;由于不具备按公允价值计量的条件,双方换入资产均需按换出资产的账面价值为计量基础;此项交易发生在甲、丙两个公司之间,乙公司并不需要进行账务处理。

5. D。非货币性资产交换交易中支付“补价”的一方支付“补价”时,需要贷记的会计科目可能是“银行存款”,也可能是“库存现金”等。非货币性资产交换交易中支付“补价”的一方支付的“补价”应计入换入资产的人账价值,与交换损益的计量无关,所以,既不会增加加大交换损失,也不会减少交换收益。

6. D。甲公司对此项交易应进行如下账务处理:

(1) 确认资产转换:

借: 固定资产	3 276 000
贷: 主营业务收入	2 800 000
应交税费——应交增值税(销项税额)	476 000

(2) 确认营业成本:

借: 主营业务成本	2 500 000
贷: 库存商品	2 500 000

(3) 确认营业税金:

借: 营业税金及附加	280 000
贷: 应交税费——应交消费税	280 000

所以,此项交易导致甲公司20×9年度税前利润增加2万元(2=280-250-28)。



1.3.2 多项选择题

1. ABCD。可供出售金融资产、投资性房地产、长期股权投资和无形资产，都不符合货币性资产的定义，所以都是非货币性资产。

2. ABCD。非货币性资产交换一般不涉及货币资金，但如果涉及的货币资金没有超过非货币性资产交换准则规定的“补价”标准，也属于非货币性资产交换；非货币性资产交换交易的双方中，任何一方都既是资产换入方也是资产换出方；判断企业用一种资产交换另一种资产是否属于非货币性资产交换的依据是所交换的资产是否属于非货币性资产，而不是它们是否属于同类资产；具有商业实质与否是判断换入资产能否采用公允价值计量的标准之一，而不是唯一标准。

3. AB。在换入资产以公允价值作为初始计量的基础的情况下，确定各项换入资产入账价值时要以各项换入资产原账面价值占换入资产原账面价值总额的比率作为分配率对换入资产入账价值总额进行分配；在换入资产以账面价值作为初始计量的基础的情况下，确定各项换入资产入账价值时则要以各项换入资产原账面价值占换入资产原账面价值总额的比率作为分配率对换入资产入账价值总额进行分配。

4. ABD。甲公司的相关会计处理中需要通过贷记“投资收益”科目确认股权投资转让收益 20 万元；乙公司的相关会计处理中，需按账面价值贷记“无形资产”科目，并通过“营业外收入”科目确认无形资产转让利得 30 万元，并不涉及“营业外支出”科目的应用。

5. ABCD。甲企业与乙企业的资产交换中，虽然换出存货和换入固定资产两者产生的未来现金流量风险和总额均相同，但由于两者产生现金流量的时间跨度相差较大，因此上述存货与固定资产的未来现金流量显著不同，所以，可判断该两项资产的交换具有商业实质。甲企业与丙企业的资产交换中，虽然两幢公寓楼的租期、每期租金总额均相同，但是两者现金流量流入的风险或不确定性程度存在明显差异，因此两幢公寓楼的未来现金流量显著不同，所以，可判断该两项资产的交换具有商业实质。甲企业与丁企业的资产交换中，虽然预计两项无形资产的使用寿命相同，且使用寿命内预计为企业带来的现金流量总额相同，但是换入的无形资产预计开始阶段产生的未来现金流量明显少于后期，而换出的商标每年产生的现金流量比较均衡，即两者的未来现金流量显著不同，所以，可判断该两项资产的交换具有商业实质。甲企业与戊企业的资产交换中，虽然相关设备与长期股权投资的公允价值相同，两项资产未来现金流量的风险、时间和金额亦相同，但是甲企业换入该项长期股权投资使该企业对 A 公司由重大影响变为实施控制，从而对甲企业产生的预计未来现金流量现值与换出的固定资产有较大差异，所以，可判断该两项资产的交换具有商业实质。