

2024年10月高等教育自学考试全国统一考试

## 旅游企业投资与管理

(课程代码 00198)

### 注意事项:

1. 本试卷分为两部分, 第一部分为选择题, 第二部分为非选择题。
2. 应考者必须按试题顺序在答题卡(纸)指定位置上作答, 答在试卷上无效。
3. 涂写部分、画图部分必须使用2B铅笔, 书写部分必须使用黑色字迹签字笔。

### 第一部分 选择题

一、单项选择题: 本大题共15小题, 每小题1分, 共15分。在每小题列出的备选项中只有一项是最符合题目要求的, 请将其选出。

1. 按投资对象的存在形态分类, 投资活动可以分为  
A. 实体投资和金融投资  
B. 长期投资和短期投资  
C. 直接投资和间接投资  
D. 独立性投资和相关性投资
2. 旅游企业投资的特点不包括  
A. 投资主体的多样性  
B. 投资客体的复杂性  
C. 投资目的的特殊性  
D. 投资收益的确定性
3. 在影响投资活动的众多因素中, 最基本、最重要的因素是  
A. 政治因素  
B. 法律因素  
C. 经济环境  
D. 技术因素
4. 在企业投资环境的评价方法中, “冷热国”对比法的提出者是  
A. 罗伯特·斯托伯  
B. 伊西·特利法克和彼得·班廷  
C. 闵建蜀  
D. 陈南江
5. 旅游企业资金筹集的内部渠道不包括  
A. 计提的折旧  
B. 计提的公积金  
C. 未分配利润  
D. 居民个人资金
6. 产权比率是衡量长期偿债能力的指标之一, 其计算公式是  
A.  $(\text{负债总额} \div \text{股东权益}) \times 100\%$   
B.  $(\text{负债总额} \div \text{资产权益}) \times 100\%$   
C.  $(\text{负债总额} \div \text{无形资产净值}) \times 100\%$   
D.  $(\text{负债总额} \div \text{息税前利润}) \times 100\%$

7. 关于项目的投资结构, 国际上大多数制造业、加工业项目都采用的是  
A. 合伙制结构  
B. 非公司型合资结构  
C. 公司型合资结构  
D. 信托基金结构
8. 参与投资决策的群体成员正式开会, 鼓励提出任何种类的方案设计思想, 同时禁止对各种方案的任何批评, 这种决策方法是  
A. 德尔菲法  
B. 头脑风暴法  
C. 电子会议法  
D. 名义群体法
9. 边际投资收入等于边际投资成本时的投资规模称为  
A. 旅游企业的必要投资规模  
B. 旅游企业投资的最佳规模  
C. 旅游企业的满意投资规模  
D. 旅游企业利润最大化投资规模
10. 对于一个旅游企业来说, 投资组合的目的不包括  
A. 风险集中  
B. 本金安全  
C. 收益稳定  
D. 流动性增强
11. 下列不属于投资方案决策时常用到的贴现效益评价指标的是  
A. 净现值法  
B. 现值指数法  
C. 投资回收期法  
D. 内含报酬率法
12. 持有人是证券发行人的股东, 并享有一定的股东权益, 这种证券是  
A. 物权证券  
B. 股权证券  
C. 债权证券  
D. 期权证券
13. 被认为是反映美国经济甚至是西方经济发展“晴雨表”的股价指数是  
A. 道·琼斯股票价格平均指数  
B. 标准普尔股票价格指数  
C. 伦敦金融时报股票价格指数  
D. 日本经济新闻社道式股票平均价格指数
14. 旅游景区并购客源市场旅行社的活动属于  
A. 横向并购  
B. 后向并购  
C. 混合并购  
D. 前向并购
15. 旅游企业并购整合的核心是  
A. 战略整合  
B. 资产整合  
C. 管理整合  
D. 文化整合

二、多项选择题: 本大题共5小题, 每小题2分, 共10分。在每小题列出的备选项中至少有两项是符合题目要求的, 请将其选出, 错选、多选或少选均无分。

16. 管理的基本职能包括  
A. 计划  
B. 组织  
C. 指挥  
D. 协调  
E. 控制

17. 筹资风险的衡量方法包括
- A. 财务杠杆系数法                      B. 概率分析法  
C. 多因素评估法                         D. 抽样统计法  
E. 指标分析法
18. 现代旅游企业投资决策的特点包括
- A. 超前性                                      B. 可行性  
C. 选择性                                      D. 过程性  
E. 静态性
19. 证券的特性包括
- A. 无关性                                      B. 收益性  
C. 风险性                                      D. 流动性  
E. 价格波动性
20. 反并购的股票交易策略包括
- A. 相互持股                                      B. 毒丸  
C. 股份回购                                      D. 财产锁定  
E. 保持控股地位

## 第二部分 非选择题

三、填空题：本大题共 10 小题，每小题 1 分，共 10 分。

21. 由于冒着风险筹集和使用资金而取得的额外利润，就是资金的\_\_\_\_\_。
22. 由于过去的决策已经发生了的，而不能由现在或将来的任何决策改变的成本被称为\_\_\_\_\_。
23. 一般认为，通货膨胀率保持在 3%~5% 的水平是可取的，超过两位数可视为严重通货膨胀，超过 35% 则视为\_\_\_\_\_。
24. 旅游企业筹集的资金按照性质不同，可分为主权资金（也可称为自有资金）和\_\_\_\_\_。
25. 无风险投资收益率是指在资本市场上可以获得的风险极低的投资机会收益率，一般认为各种类型的\_\_\_\_\_是这种投资机会的典型代表。
26. 有利于旅游企业投资的一系列因素所构成的良好投资环境和时机即为旅游企业的\_\_\_\_\_。
27. 从建设性质划分，旅游工程建设项目可分为新建项目、扩建改造项目和\_\_\_\_\_。
28. 通过测定一个或多个不确定因素的变化所导致的决策评价指标的变化幅度，了解各种因素的变化对实现预期目标的影响程度的方法是\_\_\_\_\_。

29. 旅游企业在进行证券投资时必须遵循的两个原则分别是收益与风险最佳组合原则以及\_\_\_\_\_。
30. 企业并购是合并和收购（简称为 M&A）的总称，其特征是获得目标企业的\_\_\_\_\_。

四、名词解释题：本大题共 5 小题，每小题 3 分，共 15 分。

31. 供给效应
32. 债务覆盖率
33. 投资机会研究
34. 外国债券
35. 死亡换股

五、简答题：本大题共 4 小题，每小题 5 分，共 20 分。

36. 简述项目融资的基本阶段。
37. 简述确定投资规模的影响因素。
38. 简述投资组合的主要方式。
39. 简述债券投资的主要风险因素。

六、论述题：本大题共 2 小题，每小题 15 分，共 30 分。

40. 论述旅游企业投资管理必须遵循的主要原则。
41. 论述企业并购的动因。