

2024 年期货从业资格之期货基础知识高分题库附精品答案

单选题（共 40 题）

1、3月中旬，某饲料厂预计两个月后将需要玉米5000吨，决定利用玉米期货进行套期保值。该厂在7月份到期的玉米期货合约上建仓，成交价格为2060元/吨。此时玉米现货价格为2000元/吨。至5月中旬，玉米期货价格上涨至2190元/吨，玉米现货价格为2080元/吨。该饲料厂按照现货价格买入5000吨玉米，同时按照期货价格将7月份玉米期货合约对冲平仓。则套期保值的结果为（ ）。

- A. 基差不变，实现完全套期保值
- B. 基差走弱，不完全套期保值，存在净盈利
- C. 基差走强，不完全套期保值，存在净盈利
- D. 基差走强，不完全套期保值，存在净亏损

【答案】 B

2、某套利者以461美元/盎司的价格买入1手12月的黄金期货，同时以450美元/盎司的价格卖出1手8月的黄金期货。持有一段时间后，该套利者以452美元/盎司的价格将12月合约卖出平仓，同时以446美元/盎司的价格将8月合约买入平仓。该套利交易的盈亏状况是（ ）美元/盎司。

- A. 亏损5
- B. 获利5
- C. 亏损6

【答案】 A

3、2月份到期的执行价格为680美分/蒲式耳的玉米看跌期货期权，当该期权标的期货价格为690美分/蒲式耳，玉米现货价格为670美分/蒲式耳时，期权为（ ）。

- A. 实值期权

- B. 平值期权
- C. 不能判断
- D. 虚值期权

【答案】 D

4、在 6 月 1 日，某美国进口商预期 3 个月后需支付进口货款 5 亿日元，目前的即期市场汇率为 USD / JPY=146. 70，期货市场汇率为 JPY / USD=0. 006835，该进口商为避免 3 个月后因日元升值而需付出更多的美元来兑换成日元，就在 CME 外汇期货市场买入 40 手 9 月到期的日元期货合约，进行多头套期保值，每手日元期货合约代表 1250 万日元。9 月 1 日，即期市场汇率为 USD / JPY=142. 35，期货市场汇率为 JPY / USD=0. 007030，该进口商进行套期保值，结果为（ ）。

- A. 亏损 6653 美元
- B. 盈利 6653 美元
- C. 亏损 3320 美元
- D. 盈利 3320 美元

【答案】 A

5、某交易者卖出执行价格为 540 美元/蒲式耳的小麦看涨期权，权利金为 35 美元/蒲式耳，则该交易者卖出的看涨期权的损益平衡点为（ ）美元/蒲式耳。（不考虑交易费用）

- A. 520
- B. 540
- C. 575
- D. 585

【答案】 C

6、关于期权价格的叙述正确的是（ ）。

- A. 期权有效期限越长，期权价值越大
- B. 标的资产价格波动率越大，期权价值越大
- C. 无风险利率越小，期权价值越大
- D. 标的资产收益越大，期权价值越大

【答案】 B

7、大量的期货套利交易在客观上使期货合约之间的价差关系趋于（ ）。

- A. 合理
- B. 缩小
- C. 不合理
- D. 扩大

【答案】 A

8、（ ）是处于风险中的价值，是指市场正常波动下，某一金融资产或证券组合的最大可能损失。

- A. ES
- B. VAR
- C. DRM
- D. CVAR

【答案】 B

9、期转现交易双方商定的期货平仓须在（ ）限制范围内。

- A. 审批日期货价格

- B. 交收日现货价格
- C. 交收日期货价格
- D. 审批日现货价格

【答案】 A

10、某套利者买入5月份豆油期货合约的同时卖出7月份豆油期货合约，价格分别是8600元/吨和8650元/吨，平仓时两个合约的期货价格分别变为8730元/吨和8710元/吨，则该套利者平仓时的价差为（ ）元/吨。

- A. 50
- B. -50
- C. -20
- D. 20

【答案】 C

11、从交易结构上看，可以将互换交易视为一系列（ ）的组合。

- A. 期货交易
- B. 现货交易
- C. 远期交易
- D. 期权交易

【答案】 C

12、债券价格中将应计利息包含在内的债券交易方式为（ ）。

- A. 全价交易
- B. 净价交易
- C. 贴现交易

D. 付息交易

【答案】 A

13、当客户的可用资金为负值时，（ ）。

A. 期货交易所将第一时间对客户实行强行平仓

B. 期货公司将第一时间对客户实行强行平仓

C. 期货公司将首先通知客户追加保证金或要求客户自行平仓

D. 期货交易所将首先通知客户追加保证金或要求客户自行平仓

【答案】 C

14、某投资者购买面值为 100000 美元的 1 年期国债，年贴现率为 6%，1 年以后收回全部投资，则此投资者的收益率（ ）贴现率。

A. 小于

B. 等于

C. 大于

D. 小于或等于

【答案】 C

15、20 世纪 90 年代，国内股票市场刚刚起步不久，电脑匮乏。有的投资者便以观察证券营业部门前自行车的多少作为买卖股票进出场的时点。当营业部门口停放的自行车如山时，便卖出股票，而当营业部门口自行车非常稀少时便进场买进股票。这实际上是运用了（ ）。

A. 时间法则

B. 相反理论

C. 道氏理论

D. 江恩理论

【答案】 B

16、4月1日，沪深300现货指数为3000点，市场年利率为5%，年指数股息率为1%。若交易成本总计为35点，则6月22日到期的沪深300指数期货（ ）。

A. 在3062点以上存在反向套利机会

B. 在3062点以下存在正向套利机会

C. 在3027点以上存在反向套利机会

D. 在2992点以下存在反向套利机会

【答案】 D

17、下列关于我国境内期货强行平仓制度说法正确的是（ ）。

A. 交易所以“强行平仓通知书”的形式向所有会员下达强行平仓要求

B. 开市后，有关会员必须首先自行平仓，直至达到平仓要求，执行结果由期货公司审核

C. 超过会员自行强行平仓时限而未执行完毕的，剩余部分由交易所直接执行强行平仓

D. 强行平仓执行完毕后，由会员记录执行结果并存档

【答案】 C

18、关于股指期货套利行为描述错误的是（ ）。

A. 不承担价格变动风险

B. 提高了股指期货交易的活跃程度

C. 有利于股指期货价格的合理化

D. 增加股指期货交易的流动性

【答案】 A

19、下列选项中，（ ）不是影响基差大小的因素。

A. 地区差价

B. 品质差价

C. 合约价差

D. 时间差价

【答案】 C

20、一般而言，预期利率将上升，一个美国投资者很可能（ ）。

A. 出售美国中长期国债期货合约

B. 在小麦期货中做多头

C. 买入标准普尔指数期货和约

D. 在美国中长期国债中做多头

【答案】 A

21、期权的简单策略不包括（ ）。

A. 买进看涨期权

B. 买进看跌期权

C. 卖出看涨期权

D. 买进平价期权

【答案】 D

22、目前，我国上海期货交易所采用的实物交割方式为（ ）。

- A. 集中交割方式
- B. 现金交割方式
- C. 滚动交割方式
- D. 滚动交割和集中交割相结合

【答案】 A

23、最早推出外汇期货的交易所是（ ）。

- A. 芝加哥期货交易所
- B. 芝加哥商业交易所
- C. 纽约商业交易所
- D. 堪萨斯期货交易所

【答案】 B

24、关于我国三家商品期货交易所结算制度的说法，正确的是（ ）。

- A. 交易所会员既是交易会员也是结算会员
- B. 区分结算会员与非结算会员
- C. 设立独立的结算机构
- D. 期货交易所直接对所有客户进行结算

【答案】 A

25、期货市场技术分析是研究期货市场行为，通过分析以往的（ ）等数据预测未来的期货价格。

- A. 期货价格、持仓量和交割量

- B. 现货价格、交易量和持仓量
- C. 现货价格、交易量和交割量
- D. 期货价格、交易量和持仓量

【答案】 D

26、假如某日欧元的即期汇率为1欧元兑换1.1317美元，30天后远期汇率为1欧元兑换1.1309美元，这表明，30天远期贴水，其点值是（ ）美元。

- A. -0.0008
- B. 0.0008
- C. -0.8
- D. 0.8

【答案】 B

27、期货市场可对冲现货市场价格风险的原理是（ ）。

- A. 期货与现货价格变动趋势相反，且临近到期日，两价格间差距变大
- B. 期货与现货价格变动趋势相同，且临近到期日，价格波动幅度变大
- C. 期货与现货价格变动趋势相同，且临近到期日，价格波动幅度变小
- D. 期货与现货价格变动趋势相同，且临近到期日，两价格间差距变小

【答案】 D

28、保证金比率越低，期货交易的杠杆作用就越大，高收益高风险的特点就越明显。

- A. 美元标价法
- B. 浮动标价法
- C. 直接标价法

D. 间接标价法

【答案】 D

29、看跌期权卖方的收益（ ）。

A. 最大为收到的权利金

B. 最大等于期权合约中规定的执行价格

C. 最小为 0

D. 最小为收到的权利金

【答案】 A

30、目前，大多数国家采用的外汇标价方法是（ ）。

A. 英镑标价法

B. 欧元标价法

C. 直接标价法

D. 间接标价法

【答案】 C

31、当看涨期权的执行价格低于当时的标的物价格时，该期权为（ ）。

A. 实值期权

B. 虚值期权

C. 内涵期权

D. 外涵期权

【答案】 A

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/188042120112006052>