

期货基础知识试题 1 及答案

期货基础知识习题

一、名词解释：

1. 期货合约

答案：期货合约指由期货交易所统一制订的、规定在将来某一特定的时间和地点交割一定数量和质量实物商品或金融商品的标准化合约。

2. 基差

答案：基差就是某一特定地点某种商品的现货价格与同种商品的某一特定期货合约价格间的价差，即，基差=现货价格-期货价格。

3. 实物交割

答案：是指期货合约的买卖双方于合约到期时，根据交易所制订的规则和程序，通过期货合约标的物的所有权转移，将到期未平仓合约进行了结的行为。

4. 强行平仓制度

答案：是指当会员或客户的交易保证金不足并且未在规定时间内补足时，或者当会员或客户的持仓量超出规定的限额时，或者当会员或客户违规时，交易所为防止风险进一步扩大而对违规者的有关持仓实行平仓的一种强制制度。

5. 正向市场

答案：期货价格高于现货价格(或远期月份合约价格高于近期月份合约价格)，或称为正常市场。

6. 成交量

答案：指某一时间内买进或卖出的商品期货合约数量，通常为一个交易日的成交合约数。

7. 持仓量

答案：尚未经相反的期货合约相对冲，也未进行实货交割的某种商品期货合约。

8. 期货市场

答案：是进行期货交易的场所，是多种期货交易关系的总和。它是按照“公开、公平、公正”原则，在现货市场基础上发展起来的高度组织化和高度规范化的市场形式。

9. 反向市场

答案：期货价格低于现货价格(或远期月份合约价格低于近期月份合约价格)，或称为逆转市场，现货溢价。

10. 初始保证金

答案：期货市场交易者在下单买卖期货合约时必须按规定存入其保证金帐户的最低履约保证金。

11. 实物交割

答案：是指期货合约的买卖双方于合约到期时，根据交易所制订的规则和程序，通过期货合约标的物的所有权转移，将到期未平仓合约进行了结的行为。

12. 期货交易所

答案：是买卖期货合约的场所，是期货市场的核心。它是一种非营利机构。

13. 保证金制度

答案：在期货交易中，任何交易者必须按照其所买卖期货合约价值的一定比例（通常为 5%至 10%）缴纳保证金，作为其履行期货合约的财力担保，然后才能参与期货合约的买卖，并视价格变动情况确定是否追加资金的制度。

14. 跨市套利

答案：者利用同一商品在不同交易所的期货价格的不同，在两个交易所同时买进和卖出期货合约以谋取利润的活动。

二. 单项选择题

1 期货交易的金字塔式买入卖出方法认为，若建仓后市场行情与预料相同并已使投机者盈利，则可以（ ）。

A: 平仓

B: 持仓

C: 增加持仓

D: 减少持仓

参考答案[C]

2: K 线图的四个价格中, () 最为重要。

A: 收盘价

B: 开盘价

C: 最高价

D: 最低价

参考答案[A]

3 下面关于交易量和持仓量一般关系描述正确的是 ()。

A: 只有当新的买入者和卖出者同时入市时, 持仓量才会增加, 同时交易量下降

B: 当买卖双方有一方作平仓交易时, 持仓量和交易量均增加

C: 当买卖双方均为原交易者, 双方均为平仓时, 持仓量下降, 交易量增加

D: 当双方合约成交后, 以交割形式完成交易时, 一旦交割发生, 持仓量不变

参考答案[C]

4 在我国, 对期货交易实施行业自律管理的机构是 ()。

A: 中国证监会

B: 中国期货业协会

C: 期货交易所

D: 期货经纪公司

参考答案[B]

5 下列不是目前国内期货交易所的是 ()。

A: 深圳商品交易所

B: 大连商品交易所

C: 郑州商品交易所

D: 上海期货交易所

参考答案[A]

6 期货市场不可以为生产经营者 () 价格风险提供良好途径。

A: 规避

B: 转移

C: 分散

D: 消除

参考答案[D]

7、由于期货价格具有较强的预期性、连续性和公开性，使得期货价格具有一定的（ ）

A.期间性

B.权威性

C.跳跃性

D.滞后性

参考答案[B]

8 期货合约与现货合同、现货远期合约的最本质区别是（ ）

A.期货价格的超前性

B.占用资金的不同

C.收益的不同

D.期货合约条款的标准化

参考答案[D]

9 期货合约的标准化是指除（ ）外，期货合约的所有条款都是预先定好的，具有标准化的特点。

A.交易品种

B.价格

C.交割要求

D.最小变动价位

参考答案[B]

10 最早的商品期货是——

A.金属期货

B.农产品期货

C.能源期货

D.利率期货

参考答案[B]

11 期货交易通过——，绝大部分交易可以免除违约责任

- A.集中交易
- B.每日无负债结算制度
- C.实物交割
- D.双向交易和对冲机制

参考答案[D]

12、我国期货交易中，对套期保值头寸实行——制度

- A.申报
- B.备案
- C.审核
- D.审批

参考答案[A]

13 我国期货交易所规定的交易指令：——

- A.当日有效，客户不能撤消和更改
- B.当日有效，在指令成交前，客户可以撤消和更改
- C.两日内有效，客户不能撤消和更改
- D.两日内有效，在指令成交前，客户可以撤消和更改

参考答案[B]

14 在临近交割月时，期货价格和现货价格将会趋向一致，这主要是由于市场中——的作用

- A.套期保值行为
- B.过度投机行为
- C.套利行为
- D.保证金制度

参考答案[C]

15 基差交易是指以某月份的——为计价基础，来确定双方买卖现货商品的价格的交易方式

- A.现货价格
- B.期货价格

C.合同价格

D.交割价格

参考答案[B]

16 期货交易起源是——

A.农产品价格不稳定

B.铜价波动

C.石油价格波动

D.汇率价格波动

参考答案[A]

17 a 国发生疯牛病，经过调查发现本国牛饲料中含有某种病菌，于是该国政府决定从 b 国进口大量豆粕，以代替本国的饲料。在不考虑其他因素影响的情况下，a 国政府的这项决定对 b 国市场大豆合约价格的影响是 _ _ _

A 价格下降；

B 没有影响；

C 价格上升；

D 难以判断。

参考答案：D

18 以下说法不正确的是（ ）。

A: 通过期货交易形成的价格具有周期性 B: 系统风险对投资者来说是不可避免的

C: 套期保值的目的是为了规避价格风险 D: 因为参与者众多、透明度高，期货市场具有发现价格的功能

参考答案：A

19 以下有关实物交割的说法正确的是（ ）。

A: 期货市场的实物交割比率很小，所以实物交割对期货交易的正常运行影响不大 B: 实物交割是联系期货与现货的纽带

C: 实物交割过程中，买卖双方直接进行有效标准仓单和货款的交换

D: 标准仓单可以在交易者之间私下转让

参考答案：B

20 期货交易的金字塔式买入卖出方法认为，若建仓后市场行情与预料相同并已使投机者盈利，则可以（ ）。

A: 平仓 B: 持仓 C: 增加持仓 D: 减少持仓

参考答案：C

21、市场为生产经营者提供了规避、转移或分散（ ）的良好途径。

a、信用风险

b、经营风险

c、价格风险

d、投资风险

参考答案：c

22、生产经营者通过套期保值规避风险，但套期保值并不是把风险消灭，而是将其转移给了市场的风险承担者，即（ ）

a . 交易所 b . 其他套期保值者 c . 投机者 d . 结算部门

参考答案：c

23 生产经营者通过套期保值规避风险，但套期保值并不是把风险消灭，而是将其转移给了期货市场的风险承担者，即——

A.期货交易所

B.其他套期保值者

C.期货投机者

D.期货结算部门

参考答案：c

24 套期保值是用较小的——替代较大的现货价格波动风险

A.期货价格风险

B.基差风险

C.系统风险

D.非系统风险

参考答案：B

25 期货交易通过——，绝大部分交易可以免除履约责任

A.集中交易

B.每日无负债结算制度

C.实物交割

D.双向交易和对冲机制

参考答案：D

26 期货市场的基本功能之一是——

A.消灭价格风险

B.规避风险

C.减少风险

D.套期保值

参考答案：B

27 我国期货交易的保证金分为（ ）和交易保证金

A.交易准备金

B.最低维持保证金

C.交割准备金

D.结算准备金

参考答案：D

28 期货市场在微观经济中的作用是()。

A: 有助于市场经济体系的建立与完善 B: 利用期货价格信号，组织安排现货生产

C: 促进本国经济的国际化发展 D: 为政府宏观调控提供参考依据

参考答案：B

29 选择期货交易所所在地应该首先考虑的是（ ）。

A: 政治中心城市 B: 经济、金融中心城市 C: 沿海港口城市 D: 人口稠密城市

参考答案：B

30 买原油期货，同时卖汽油期货和燃料油期货，属于（ ）。

A: 牛市套利 B: 蝶式套利 C: 相关商品间的套利 D: 原料与成品间套利

参考答案：D

31 下面关于交易量和持仓量一般关系描述正确的是（ ）。

A: 只有当新的买入者和卖出者同时入市时，持仓量才会增加，同时交易量下降

B: 当买卖双方有一方作平仓交易时，持仓量和交易量均增加

C: 当买卖双方均为原交易者，双方均为平仓时，持仓量下降，交易量增加

D: 当双方合约成交后，以交割形式完成交易时，一旦交割发生，持仓量不变

参考答案：C

32 在我国，对期货交易实施行业自律管理的机构是（ ）。

A: 中国证监会 B: 中国期货业协会 C: 期货交易所 D: 期货经纪公司

参考答案：B

33 基差交易是指按一定的基差来确定（ ），以进行现货商品买卖的交易形式。

式。

A: 现货与期货价格之差 B: 现货价格与期货价格 C: 现货价格 D: 期货价格

参考答案：C

34 在正向市场中，当客户在做卖出套期保值时，如果基差值变大，在不考虑交易手续费的情况下，则客户将会——

A.盈利

B.亏损

C.不变

D.不一定

参考答案：A

35 判定市场大势后分析该行情的幅度及持续时间主要依靠的分析工具是()。

A: 基本因素分析

B: 技术因素分析

C: 市场感觉

D: 历史同期状况

参考答案[B]

36 大户报告制度与 () 紧密相关。

- A、保证金制度
- B、涨跌停板制度
- C、持仓限额制度
- D、每日结算制度

参考答案 C

37、和一般投机交易相比，交易中的套利交易具有以下特点_____

- A . 风险较小；
- B . 高风险高利润；
- C . 保证金比例较高；
- D . 成本较高。

参考答案：A

38 期货市场在微观经济中的作用是()。

- A: 有助于市场经济体系的建立与完善
- B: 利用期货价格信号，组织安排现货生产
- C: 促进本国经济的国际化发展
- D: 为政府宏观调控提供参考依据

参考答案[B]

39 期货交易通过——，绝大部分交易可以免除履约责任

- A.集中交易
- B.每日无负债结算制度
- C.实物交割
- D.双向交易和对冲机制

参考答案[D]

40 以下说法不正确的是 ()。

A: 通过期货交易形成的价格具有周期性 B: 系统风险对投资者来说是不可避免的

C: 套期保值的目的是为了规避价格风险 D: 因为参与者众多、透明度高，期货市场具有发现价格的功能

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/316130055213010105>