

# 2024 年期货从业资格之期货投资分析题库附答案 (典型题)

## 单选题 (共 45 题)

1、某种商品的价格提高 2%，供给增加 15%，则该商品的供给价格弹性属于 ( )。

- A. 供给富有弹性
- B. 供给缺乏弹性
- C. 供给完全无弹性
- D. 供给弹性般

**【答案】 B**

2、下列关于合作套保风险外包模式说法不正确的是 ( )。

- A. 当企业计划未来采购原材料现货却担心到时候价格上涨、增加采购成本时，可以选择与期货风险管理公司签署合作套保协议，将因原材料价格上涨带来的风险转嫁给期货风险管理公司
- B. 风险外包模式里的协议价一般为签约当期现货官方报价上下浮动 P%
- C. 合作套保的整个过程既涉及现货头寸的协议转让，也涉及实物的交收
- D. 合作套保结束后，现货企业仍然可以按照采购计划，向原有的采购商进行采购，在可能的风险范围内进行正常稳定的生产经营

**【答案】 C**

3、金融机构估计其风险承受能力，适宜采用 ( ) 风险度量方法。

- A. 敏感性分析
- B. 在险价值
- C. 压力测试

D. 情景分析

【答案】 C

4、7月中旬，某铜进口贸易商与一家需要采购铜材的铜杆厂经过协商，同意以低于9月铜期货合约价格100元/吨的价格，作为双方现货交易的最终成交价，并由铜杆厂点定9月铜期货合约的盘面价格作为现货计价基准。签订基差贸易合同后，铜杆厂为规避风险，考虑买入上海期货交易所执行价为57500元/吨的平值9月铜看涨期权，支付权利金100元/

A. 57000

B. 56000

C. 55600

D. 55700

【答案】 D

5、持有成本理论以（ ）为中心。

A. 利息

B. 仓储

C. 利益

D. 效率

【答案】 B

6、某机构投资者持有价值为2000万元，修正久期为6.5的债券组合，该机构将剩余债券组合的修正久期调至7.5。若国债期货合约市值为94万元，修正久期为4.2，该机构通过国债期货合约现值组合调整。则其合理操作是（ ）。  
(不考虑交易成本及保证金影响)参考公式:组合久期初始国债组合的修正久期初始国债组合的市场价值期货有效久期，期货头寸对

A. 卖出5手国债期货

- B. 卖出 10 手国债期货
- C. 买入 5 手国债期货
- D. 买入 10 手国债期货

【答案】 C

7、( )是以银行间市场每天上午 9:00-11:00 间的回购交易利率为基础编制而成的利率基准参考指标, 每天上午 11:00 起对外发布。

- A. 上海银行间同业拆借利率
- B. 银行间市场 7 天回购移动平均利率
- C. 银行间回购定盘利率
- D. 银行间隔夜拆借利率

【答案】 C

8、出 H 型企业出口产品收取外币货款时, 将面临——或——的风险。( )

- A. 本币升值; 外币贬值
- B. 本币升值; 外币升值
- C. 本币贬值; 外币贬值
- D. 本币贬值; 外币升值

【答案】 A

9、以下各种技术分析手段中, 衡量价格波动方向的是( )。

- A. 压力线
- B. 支撑线
- C. 趋势线

D. 黄金分割线

【答案】 C

10、某铜管加工厂的产品销售定价每月约有 750 吨是按上个月现货铜均价+加工费用来确定，而原料采购中月均只有 400 吨是按上海上个月期价+380 元 / 吨的升水确定，该企业在购销合同价格不变的情况下每天有敞口风险（ ）吨。

A. 750

B. 400

C. 350

D. 100

【答案】 C

11、假设另外一部分费用的现值是 22.6 万美元，则买方在 2 月 1 日当日所交的费用应该是()美元。

A. 288666.67

B. 57333.33

C. 62666.67

D. 120000

【答案】 A

12、材料一：在美国，机构投资者的投资中将近 30%的份额被指数化了，英国的指数化程度在 20%左右，近年来，指数基金也在中国获得快速增长。

A. 4.342

B. 4.432

C. 4.234

D. 4. 123

【答案】 C

13、影响波罗的海干散货运价指数（BDI）的因素不包括（ ）。

- A. 商品价格指数
- B. 全球 GDP 增长率
- C. 全球船吨数供给量
- D. 战争及天灾

【答案】 A

14、技术分析中，波浪理论是由（ ）提出的。

- A. 索罗斯
- B. 菲被纳奇
- C. 艾略特
- D. 道琼斯

【答案】 C

15、方案一的收益为\_\_\_\_\_万元，方案二的收益为\_\_\_\_\_万元。（ ）

- A. 108500, 96782. 4
- B. 108500, 102632. 34
- C. 111736. 535, 102632. 34
- D. 111736. 535, 96782. 4

【答案】 C

16、( )是实战中最直接的风险控制方法。

- A. 品种控制
- B. 数量控制
- C. 价格控制
- D. 仓位控制

【答案】 D

17、影响国债期货价值的最主要风险因子是( )。

- A. 外汇汇率
- B. 市场利率
- C. 股票价格
- D. 大宗商品价格

【答案】 B

18、( )不属于金融衍生品业务中的风险识别的层面。

- A. 产品层面
- B. 部门层面
- C. 公司层面
- D. 国家层面

【答案】 D

19、美国供应管理协会(ISM)发布的采购经理人指数(PMI)是预测经济变化的重要的领先指标。一般来说,该指数( )表明制造业生产活动在收缩,而经济总体仍在增长。

- A. 低于 57%

- B. 低于 50%
- C. 在 50%和 43%之间
- D. 低于 43%

【答案】 C

20、为了检验多元线性回归模型中被解释变量与所有解释变量之间线性关系在总体上是否显著，应该采用（ ）。

- A. t 检验
- B. OLS
- C. 逐个计算相关系数
- D. F 检验

【答案】 D

21、假设该产品中的利息是到期一次支付的，市场利率为( )时，发行人将会亏损。

- A. 5.35%
- B. 5.37%
- C. 5.39%
- D. 5.41%

【答案】 A

22、对于消费类资产的商品远期或期货，期货定价公式一般满足（ ）。

- A.  $F > S + W - R$
- B.  $F = S + W - R$
- C. F

D.  $F \geq S+W-R$

【答案】 C

23、在产品存续期间，如果标的指数下跌幅度突破过 20%，期末指数上涨 5%，则产品的赎回价值为（ ）元。

A. 95

B. 100

C. 105

D. 120

【答案】 C

24、下列市场中，在（ ）更有可能赚取超额收益。

A. 成熟的大盘股市场

B. 成熟的债券市场

C. 创业板市场

D. 投资者众多的股票市场

【答案】 C

25、（ ）期货的市场化程度相对于其他品种高，表现出较强的国际联动性价格。

A. 小麦

B. 玉米

C. 早籼稻

D. 黄大豆

【答案】 D



26、以下工具中，（ ）是满足金融机构期限较长的大额流动性需求的工具。

A. 逆回购

B. SLO

C. MLF

D. SLF

【答案】 D

27、中国的某家公司开始实施“走出去”战略，计划在美国设立子公司并开展业务。但在美国影响力不够，融资困难。因此该公司向中国工商银行贷款5亿元，利率5.65%。随后该公司与美国花旗银行签署一份货币互换协议，期限5年。协议规定在2015年9月1日，该公司用5亿元向花旗银行换取0.8亿美元，并在每年9月1日，该公司以4%的利率向花旗银行支付美元利息，同时花旗银行以5%的利率向该公司支付人民币利息。到终止日，该公司将0.8亿美元还给花旗银行，并回收5亿元。据此回答以下两题 82-83。

A. 320

B. 330

C. 340

D. 350

【答案】 A

28、设计交易系统的第一步是要有明确的交易策略思想。下列不属于策略思想的来源的是（ ）。

A. 自下而上的经验总结

B. 自上而下的理论实现

C. 自上而下的经验总结

D. 基于历史数据的数理挖掘

【答案】 C

29、如果价格的变动呈“头肩底”形，期货分析人员通常会认为（ ）。

A. 价格将反转向上

B. 价格将反转向下

C. 价格呈横向盘整

D. 无法预测价格走势

【答案】 A

30、在买方叫价基差交易中，确定（ ）的权利归属商品买方。

A. 点价

B. 基差大小

C. 期货合约交割月份

D. 现货商品交割品质

【答案】 A

31、（ ）可以帮助基金经理缩小很多指数基金与标的指数产生的偏离。

A. 股指期货

B. 股票期权

C. 股票互换

D. 股指互换

【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/686100223113011004>