

2022-2023 年期货从业资格之期货基础

知识练习题(一)及答案

单选题 (共 50 题)

1、某期货公司客户李先生的期货账户中持有 SR0905 空头合约 100 手。合约当日出现涨停单边市，结算时交易所提高了保证金收取比例，当日结算价为 3083 元/吨，李先生的客户权益为 303500 元。该期货公司 SR0905 的保证金比例为 17%。SR 是郑州商品交易所白糖期货合约的代码，交易单位为 10 吨/手。

- A. 32
- B. 43
- C. 45
- D. 53

【答案】 B

2、某投资者发现欧元的利率高于美元的利率，于是决定买入 50 万欧元以获得高息，计划投资 3 个月，但又担心在这期间欧元对美元贬值。为避免欧元贬值的风险，该投资者利用芝加哥商业交易所外汇期货市场进行空头套期保值，每张欧元期货合约约为 12.5 万欧元，2009 年 3 月 1 日当日欧元即期汇率为 EUR/USD=1.3432，购买 50 万欧元，同时卖出 4 张 2009 年 6 月到期的欧元期货合约，成交价格为 EUR/USD=1.3450。2009 年 6 月 1 日当日欧元即期汇率为

EUR/USD=1.2120, 出售 50 万欧元, 2009 年 6 月 1 日买入 4 张 6 月到期的欧元期货合约对冲平仓, 成交价格为 EUR/USD=1.2101。

- A. 损失 6.75
- B. 获利 6.75
- C. 损失 6.56
- D. 获利 6.56

【答案】 C

3、利用()可以规避由汇率波动所引起的汇率风险。

- A. 利率期货
- B. 外汇期货
- C. 商品期货
- D. 金属期货

【答案】 B

4、“风险对冲过的基金”是指()。

- A. 风险基金
- B. 对冲基金
- C. 商品投资基金
- D. 社会公益基金

【答案】 B

5、沪深 300 指数期货合约的交割方式为 ()。

- A. 实物和现金混合交割
- B. 期转现交割
- C. 现金交割
- D. 实物交割

【答案】 C

6、艾略特最初的波浪理论是以周期为基础的，每个周期都是由 () 组成。

- A. 上升（或下降）的 4 个过程和下降（或上升）的 4 个过程
- B. 上升（或下降）的 5 个过程和下降（或上升）的 4 个过程
- C. 上升（或下降）的 5 个过程和下降（或上升）的 3 个过程
- D. 上升（或下降）的 6 个过程和下降（或上升）的 2 个过程

【答案】 C

7、规范化的期货市场产生地是 ()。

- A. 美国芝加哥
- B. 英国伦敦
- C. 法国巴黎
- D. 日本东京

【答案】 A

8、某出口商担心日元贬值而采取套期保值，可以（ ）。

- A. 买入日元期货买权
- B. 卖出欧洲日元期货
- C. 卖出日元期货
- D. 卖出日元期货卖权

【答案】 C

9、某投资者买入 50 万欧元，计划投资 3 个月，但又担心期间欧元对美元贬值，该投资者决定利用欧元期货进行空头套期保值（每张欧元期货合约为 12.5 万欧元）。3 月 1 日，外汇即期市场上以 EUR / USD=1.3432 购买 50 万欧元，在期货市场上卖出欧元期货合约的成交价为 EUR / USD=1.3450，6 月 1 日，欧元即期汇率为 EUR / USD=1.2120，期货市场上以成交价格 EUR / USD=1.2101 买入对冲平仓，则该投资者（ ）。

- A. 盈利 1850 美元
- B. 亏损 1850 美元
- C. 盈利 18500 美元
- D. 亏损 18500 美元

【答案】 A

10、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 35 点，则有效期为 3 个月的沪深 300 指

数期货价格 ()。

- A. 在 3065 以下存在正向套利机会
- B. 在 2995 以上存在正向套利机会
- C. 在 3065 以上存在反向套利机会
- D. 在 2995 以下存在反向套利机会

【答案】 D

11、某大豆加工商为避免大豆现货价格风险，做买入套期保值，买入 10 手期货合约建仓，当时的基差为-30 元/吨，卖出平仓时的基差为-60 元/吨，该加工商在套期保值中的盈亏状况是 () 元。

- A. 盈利 3000
- B. 亏损 3000
- C. 盈利 1500
- D. 亏损 1500

【答案】 A

12、沪深 300 股指期货合约在最后交易日的涨跌停板幅度为 ()。

- A. 上一交易日收盘价的 20%
- B. 上一交易日收盘价的 10%
- C. 上一交易日结算价的 10%
- D. 上一交易日结算价的 20%

【答案】 D

13、我国期货交易所根据工作职能需要设置相关业务，但一般不包括（ ）。

- A. 交易部门
- B. 交割部门
- C. 财务部门
- D. 人事部门

【答案】 D

14、下列说法不正确的是（ ）。

- 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

【答案】 A

15、股指期货套期保值可以降低投资组合的（ ）。

- A. 经营风险
- B. 偶然性风险
- C. 系统性风险
- D. 非系统性风险

【答案】 C

16、对于技术分析理解有误的是 ()。

- A. 技术分析可以帮助投资者判断市场趋势
- B. 技术分析提供的量化指标可以警示行情转折
- C. 技术分析方法是价格变动的根本原因的判断
- D. 技术分析方法的特点是比较直观

【答案】 C

17、在进行期货投机时，应仔细研究市场是处于牛市还是熊市，如果是 ()，要分析跌势有多大，持续时间有多长。

- A. 牛市
- B. 熊市
- C. 牛市转熊市
- D. 熊市转牛市

【答案】 B

18、美国银行公布的外汇牌价为 1 美元兑 6.67 元人民币，这种外汇标价方法是 ()。

- 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

19、某投资者买入一份欧式期权，则他可以在（ ）行使自己的权利。

- A. 到期日
- B. 到期日前任何一个交易日
- C. 到期日前一个月
- D. 到期日后某一交易日

【答案】 A

20、在即期外汇市场上处于空头地位的交易者，为防止将来外币汇率上升，可在外汇期货市场上进行（ ）。

- A. 空头套期保值
- B. 多头套期保值
- C. 正向套利
- D. 反向套利

【答案】 B

21、期现套利的收益来源于（ ）。

- A. 不同合约之间的价差
- B. 期货市场于现货市场之间不合理的价差
- C. 合约价格的上升
- D. 合约价格的下降

【答案】 B

22、1972年5月，芝加哥商业交易所(CME)推出（ ）交易。

- A. 股指期货
- B. 利率期货
- C. 股票期货
- D. 外汇期货

【答案】 D

23、某日，郑州商品交易所白糖期货价格为5740元/吨，南宁同品级现货白糖价格为5440元/吨，若将白糖从南宁运到指定交割库的所有费用总和为160~190元/吨。则该日白糖期现套利的盈利空间为（ ）。(不考虑交易费用)

- A. 30~110元/吨
- B. 110~140元/吨
- C. 140~300元/吨
- D. 30~300元/吨

【答案】 B

24、期货市场规避风险的功能是通过（ ）实现的。

- A. 套期保值
- B. 跨市套利

- C. 跨期套利
- D. 投机交易

【答案】 A

25、某基金经理计划未来投入 9000 万元买入股票组合，该组合相对于沪深 300 指数的 β 系数为 1.2。此时某月份沪深 300 股指期货合约期货指数为 3000 点。为规避股市上涨风险，该基金经理应（ ）
该沪深 300 股指期货合约进行套期保值。

- A. 买入 120 份
- B. 卖出 120 份
- C. 买入 100 份
- D. 卖出 100 份

【答案】 A

26、某投资者以 3000 点开仓买入沪深 300 股指期货合约 1 手，在 2900 点卖出平仓，如果不考虑手续费，该笔交易亏损（ ）元。

- A. 1000
- B. 3000
- C. 10000
- D. 30000

【答案】 D

27、某交易者以 2 美元 / 股的价格卖出了一张执行价格为 105 美元 / 股的某股票看涨期权。如果到期时，标的股票价格为 106 美元 / 股。该交易者的损益为 (??) 美元。(合约单位为 100 股，不考虑交易费用)

- A. -200
- B. 100
- C. 200
- D. 10300

【答案】 B

28、如果进行卖出套期保值，则基差 () 时，套期保值效果为净盈利。

- A. 为零
- B. 不变
- C. 走强
- D. 走弱

【答案】 C

29、5 月份，某进口商以 67000 元/吨的价格从国外进口一批铜，同时以 67500 元/吨的价格卖出 9 月份铜期货合约进行套期保值。至 6 月中旬，该进口商与某电缆厂协商以 9 月份铜期货合约为基准价，以低于期货价格 300 元/吨的价格交易铜。该进口商开始套期保值时

的基差为 () 元/吨。

- A. -300
- B. 300
- C. -500
- D. 500

【答案】 C

30、某股票当前价格为 88 . 75 港元，该股票期权中内涵价值最高的是 ()。

- A. 执行价格为 92. 50 港元，权利金为 4. 89 港元的看跌期权
- B. 执行价格为 87. 50 港元，权利金为 2. 37 港元的看跌期权
- C. 执行价格为 92. 50 港元，权利金为 1. 97 港元的看涨期权
- D. 执行价格为 87. 50 港元，权利金为 4. 25 港元的看涨期权

【答案】 A

31、点价交易是指以期货价格加上或减去 () 的升贴水来确定双方买卖现货商品的价格的交易方式。

- A. 结算所提供
- B. 交易所提供
- C. 公开喊价确定
- D. 双方协商

【答案】 D

32、下列关于我国期货市场法律法规和自律规则的说法中，不正确的是()。

- A. 《期货交易管理条例》是由国务院颁布的
- B. 《期货公司管理办法》是由中国证监会颁布的
- C. 《期货交易所管理办法》是由中国金融期货交易所颁布的
- D. 《期货从业人员执业行为准则（修订）》是由中国期货业协会颁布的

【答案】 C

33、假设当前欧元兑美元期货的价格是 1.3600(即 1.3600 美元=1 欧元)，合约大小为 125000 欧元，最小变动价位是 0.0001 点。那么当期合约价格每跳动 0.0001 点时，合约价值变动 (??)。

- A. 15.6 美元
- B. 13.6 欧元
- C. 12.5 美元
- D. 12.5 欧元

【答案】 C

34、我国香港地区的恒生指数期货合约月份的方式是 ()。

- A. 季月模式
- B. 远月模式

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/875013144013011132>