

2023年-2024年期货从业资格之期货投资分析模考 预测题库(夺冠系列)

单选题(共45题)

1、甲乙双方签订一份场外期权合约，在合约基准日确定甲现有资产组合为100个指数点。未来指数点高于100点时，甲方资产组合上升，反之则下降。合约乘数为200元/指数点，甲方总资产为20000元。假设未来甲方预期资产价值会下降，购买一个欧式看跌期权，行权价为95，期限1个月，期权的价格为3.8个指数点，这3.8的期权费是卖出资产得到。假设指数跌到90，则到期甲方资产总的市值是()元。

A. 500

B. 18316

C. 19240

D. 17316

【答案】 B

2、假设在2月10日，投资者预计2~10年各期限的美国国债收益率将平行下移，于是买入2年、5年和10年期美国国债期货，采用梯式投资策略。各期限国债期货价格和DV01如下表所示。投资者准备买入100手10年期国债期货，且拟配置在各期限国债期货的DV01基本相同。一周后，收益率曲线整体下移10BP，2年期国债期货，5年期国债期货，10年期国债期货期末价格分别为109.938，121.242，130.641，则投资者最终损益为()万美元。

A. 24.50

B. 20.45

C. 16.37

D. 16.24

【答案】 A

3、如果美元指数报价为85.75，则意味着与1973年3月相比，美元对一揽子外汇货币的价值()。

- A. 升值 12.25%
- B. 贬值 12.25%
- C. 贬值 14.25%
- D. 升值 14.25%

【答案】 C

- 4、宏观经济分析是以_____为研究对象，以_____为前提。（ ）
- A. 国民经济活动;既定的制度结构
 - B. 国民生产总值;市场经济
 - C. 物价指数;社会主义市场经济
 - D. 国内生产总值;市场经济

【答案】 A

- 5、Shibor 报价银行团由 16 家商业银行组成，其中不包括（ ）。
- A. 中国工商银行
 - B. 中国建设银行
 - C. 北京银行
 - D. 天津银行

【答案】 D

- 6、如果将最小赎回价值规定为 80 元，市场利率不变，则产品的息票率应为（ ）。
- A. 0.85%
 - B. 12.5%

C. 12.38%

D. 13.5%

【答案】 B

7、模型中，根据拟合优度与统计量的关系可知，当 $R^2=0$ 时，有（ ）。

A. $F=-1$

B. $F=0$

C. $F=1$

D. $F=\infty$

【答案】 B

8、下列利率类结构化产品中，不属于内嵌利率远期结构的是（ ）。

A. 区间浮动利率票据

B. 超级浮动利率票据

C. 正向浮动利率票据

D. 逆向浮动利率票据

【答案】 A

9、在下列经济指标中，（ ）是最重要的经济先行指标。

A. 采购经理人指数

B. 消费者价格指数

C. 生产者价格指数

D. 国内生产总值

【答案】 A

10、5 月份，某进口商以 67000 元 / 吨的价格从国外进口一批铜，同时利用铜期货对该批铜进行套期保值，以 67500 元 / 吨的价格卖出 9 月份铜期货合约，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 / 吨的价格成交。该进口商开始套期保值时的基差为（ ）元 / 吨。

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

【答案】 B

11、（ ）是指交易双方约定在未来一定期限内，根据约定的人民币本金和利率，计算利息并进行利息交换的金融合约。

- A. 人民币无本金交割远期
- B. 人民币利率互换
- C. 离岸人民币期货
- D. 人民币 RQFI1 货币市场 ETF

【答案】 B

12、（ ）是指留出 10% 的资金放空股指期货，其余 90% 的资金持有现货头寸，形成零头寸的策略。

- A. 避险策略
- B. 权益证券市场中立策略
- C. 期货现货互转套利策略
- D. 期货加固定收益债券增值策略

【答案】 A

13、某年7月，原油价涨至8600元/吨，高盛公司预言年底价格会持续上涨，于是加大马力生产2万吨，但8月后油价一路下跌，于是企业在郑州交易所卖出原油的11月期货合约4000手（2万吨），卖价为8300元/吨，但之后发生金融危机，现货市场无人问津，企业无奈决定通过期货市场进行交割来降低库存压力。11月中旬以4394元/吨的价格交割交货，此时现货市场价格为4700元/吨。该公司库存跌价损失是（ ），盈亏是（ ）。

- A. 7800万元；12万元
- B. 7812万元；12万元
- C. 7800万元；-12万元
- D. 7812万元；-12万元

【答案】 A

14、企业可以通过多种方式来结清现有的互换合约头寸，其中出售现有的互换合约相当于（ ）。

- A. 反向交易锁仓
- B. 期货交易里的平仓
- C. 提前协议平仓
- D. 交割

【答案】 B

15、2011年5月4日，美元指数触及73，这意味着美元对一篮子外汇货币的价值（ ）。

- A. 与1973年3月相比，升值了27%
- B. 与1985年11月相比，贬值了27%
- C. 与1985年11月相比，升值了27%

D. 与 1973 年 3 月相比，贬值了 27%

【答案】 D

16、假如一个投资组合包括股票及沪深 300 指数期货， $\beta_s=1.20$ ， $\beta_f=1.15$ ，期货的保证金比率为 12%。将 90% 的资金投资于股票，其余 10% 的资金做多股指期货。如果投资者非常看好后市，将 50% 的资金投资于股票，其余 50% 的资金做多股指期货，则投资组合的 β 为（ ）。

A. 4.39

B. 4.93

C. 5.39

D. 5.93

【答案】 C

17、协整检验通常采用（ ）。

A. DW 检验

B. E-G 两步法

C. LM 检验

D. 格兰杰因果检验

【答案】 B

18、投资者购买一个看涨期权，执行价格 25 元，期权费为 4 元。同时，卖出一个标的资产和到期日均相同的看涨期权，执行价格 40 元，期权费为 2.5 元。如果到期日的资产价格升至 50 元，不计交易成本，则投资者行权后的净收益为（ ）。

A. 8.5

B. 13.5

C. 16.5

D. 23

【答案】 B

19、12月1日，某饲料厂与某油脂企业签订合同，约定出售一批豆粕，协调以下一年3月份豆粕期货价格为基准，以高于期货价格10元/吨的价格作为现货交收价格。同时该饲料厂进行套期保值，以2220元/吨的价格卖出下一年3月份豆粕期货。该饲料厂开始套期保值时的基差为（ ）元/吨。

A. -20

B. -10

C. 20

D. 10

【答案】 D

20、根据下面资料，回答93-97题

A. 国债期货合约+股票组合+股指期货合约

B. 国债期货合约+股指期货合约

C. 现金储备+股指期货合约

D. 现金储备+股票组合+股指期货合约

【答案】 C

21、（ ）国债期货标的资产通常是付息票的名义债券，符合持有收益情形。

A. 长期

B. 短期

C. 中长期

D. 中期

【答案】 C

22、相对关联法属于()的一种。

A. 季节性分析法

B. 联立方程计量经济模型

C. 经验法

D. 平衡表法

【答案】 A

23、央行下调存款准备金率 0.5 个百分点，与此政策措施效果相同的是()。

A. 上调在贷款利率

B. 开展正回购操作

C. 下调在贴现率

D. 发行央行票据

【答案】 C

24、根据技术分析理论，矩形形态()。

A. 为投资者提供了一些短线操作的机会

B. 与三重底形态相似

C. 被突破后就失去测算意义了

D. 随着时间的推移，双方的热情逐步增强，成交量增加

【答案】 A

25、2月中旬，豆粕现货价格为2760元/吨，我国某饲料厂计划在4月份购进1000吨豆粕，决定利用豆粕期货进行套期保值。该厂应（ ）5月份豆粕期货合约。

- A. 买入100手
- B. 卖出100手
- C. 买入200手
- D. 卖出200手

【答案】 A

26、在点价交易合同签订后，基差买方判断期货价格处于下行通道，则合理的操作是（ ）。

- A. 等待点价操作时机
- B. 进行套期保值
- C. 尽快进行点价操作
- D. 卖出套期保值

【答案】 A

27、某大型电力工程公司在海外发现一项新的电力工程项目机会，需要招投标。该项目若中标，则需前期投入200万欧元。考虑距离最终获知竞标结果只有两个月的时间，目前欧元/人民币的汇率波动较大且有可能欧元对人民币升值，此时欧元/人民币即期汇率约为8.38，人民币/欧元的即期汇率约为0.1193。公司决定利用执行价格为0.1190的人民币/欧元看跌期权规避相关风险，该期权权利金为0.0009，合约大小为人民币100万元。据此回答以下两题88-89。

- A. 买入；17
- B. 卖出；17
- C. 买入；16

D. 卖出：16

【答案】 A

28、（ ）已成为宏观调控体系的重要组成部分，成为保障供应、稳定价格的“缓冲器”、“蓄水池”和“保护伞”。

A. 期货

B. 国家商品储备

C. 债券

D. 基金

【答案】 B

29、根据下面资料，回答 86-87 题

A. 5592

B. 4356

C. 4903

D. 3550

【答案】 C

30、进行货币互换的主要目的是（ ）。

A. 规避汇率风险

B. 规避利率风险

C. 增加杠杆

D. 增加收益

【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/086225015112011001>