

2024 年期货从业资格之期货基础知识能力测试试卷

A 卷附答案

单选题（共 40 题）

1、 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 $\pm 20\%$
- B. 上一交易日结算价的 $\pm 10\%$
- C. 上一交易日收盘价的 $\pm 10\%$
- D. 上一交易日结算价的 $\pm 20\%$

【答案】 D

2、 某股票当前价格为 88.75 港元，其看跌期权 A 的执行价格为 110.00 港元，权利金为 21.50 港元，另一股票当前价格为 63.95 港元，其看跌期权 B 的执行价格和权利金分别为 67.50 港元和 4.85 港元，比较 A、B 的时间价值(??)。

- A. A 小于
- B. A 等于 B
- C. A 大于 B
- D. 条件不足，不能确定

【答案】 A

3、 某交易者买入 1 手 5 月份执行价格为 670 美分/蒲式耳的小麦看涨期权，支付权利金 18 美分/蒲式耳。卖出两手 5 月份执行价格为 680 美分/蒲式耳和 690 美分/蒲式耳的小麦看涨期权，收入权利金 13 美分/蒲式耳和 16 美分/蒲式耳，再买入一手 5 月份执行价格为 700 美分/蒲式耳的小麦看涨期权，权利金为 5 美分/蒲式耳，则该组合的最大收益为()美分/蒲式耳。

- A. 2
- B. 4

C. 5

D. 6

【答案】 D

4、假设美元兑人民币即期汇率为 6.2022，美元年利率为 3%，人民币年利率为 5%。按单利计，1 年期美元兑人民币远期汇率的理论价格约为（ ）。

A. 6.5123

B. 6.0841

C. 6.3262

D. 6.3226

【答案】 D

5、5 月份，某进口商以 49000 元 / 吨的价格从国外进口一批铜，同时以 49500 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 月份铜期货价格为基准价，以低于期货价格 300 元 / 吨的价格交易铜。8 月 10 日，电缆厂实施点价，以 47000 元 / 吨的期货价格作为基准价，进行实物交收，同时该进口商立刻按该期货价格

A. 结束套期保值时的基差为 200 元 / 吨

B. 与电缆厂实物交收的价格为 46500 元 / 吨

C. 基差走弱 200 元 / 吨，现货市场盈利 1 000 元 / 吨

D. 通过套期保值操作，铜的售价相当于 49200 元 / 吨

【答案】 D

6、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

7、我国商品期货交易所的期货公司会员由（）提供结算服务。

- A. 中国期货业协会
- B. 非期货公司会员
- C. 中国期货市场监控中心
- D. 期货交易所

【答案】 D

8、在我国商品期货市场上，为了防止实物交割中可能出现违约风险，交易保证金比率一般（）。

- A. 随着交割期临近而降低
- B. 随着交割期临近而提高
- C. 随着交割期临近而适时调高或调低
- D. 不随交割期临近而调整

【答案】 B

9、一般而言，套期保值交易（）。

- A. 比普通投机交易风险小
- B. 比普通投机交易风险大
- C. 和普通投机交易风险相同
- D. 无风险

【答案】 A

10、当期货交易的买卖双方均为平仓交易且交易量相等时，持仓量（ ）。

- A. 增加
- B. 不变
- C. 减少
- D. 不能确定

【答案】 C

11、对固定利率债券持有人来说，如果利率走势上升，他将错失获取更多收益的机会，这时他可以（ ）。

- A. 利用利率互换将固定利率转换成浮动利率
- B. 利用货币互换将固定利率转换成浮动利率
- C. 利用债权互换将固定利率转换成浮动利率
- D. 做空货币互换

【答案】 A

12、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. 524110
- B. 220610
- C. 303500
- D. 308300

【答案】 B

13、期货市场高风险的主要原因是（ ）。

- A. 价格波动
- B. 非理性投机
- C. 杠杆效应
- D. 对冲机制

【答案】 C

14、关于交割等级，以下表述错误的是（ ）。

- A. 交割等级是由期货交易所统一规定的，准许在交易所上市交易的合约标的物的质量等级
- B. 在进行期货交易时，交易双方无须对标的物的质量等级进行协商，发生实物交割时按交易所期货合约规定的标准质量等级进行交割
- C. 替代品的质量等级和品种，一般由买卖双方自由决定
- D. 用替代品进行实物交割时，价格需要升贴水

【答案】 C

15、关于我国期货交易与股票交易的正确描述是（ ）。

- A. 期货交易和股票交易都实行当日无负债结算
- B. 股票交易以获得公司所有权为目的
- C. 期货交易采取保证金制度
- D. 期货交易和股票交易都只能买入建仓

【答案】 C

16、某美国投资者买入 50 万欧元，计划投资 3 个月，但又担心期间欧元兑美元贬值，该投资者决定利用 CME 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），假设当日欧元兑美元即期汇率为 1.4432，3 个月后到期的欧元期货合约成交价格 EUR/USD 为 1.4450，3 个月后，欧元兑美元即期汇率为 1.4120，该投资者欧元期货合约平仓价格 EUR/USD 为 1.4101。因汇率波动该投资者在现货市场（ ）万美元，在期货市场（ ）万美元。

- A. 损失 1.75；获利 1.745
- B. 获利 1.75；获利 1.565
- C. 损失 1.56；获利 1.745
- D. 获利 1.56；获利 1.565

【答案】 C

17、用股指期货对股票组合进行套期保值，目的是（ ）。

- A. 既增加收益，又对冲风险
- B. 对冲风险
- C. 增加收益
- D. 在承担一定风险的情况下增加收益

【答案】 B

18、某投资者 A 在期货市场进行买入套期保值操作，操作前在基差为+10，则在基差为（ ）时，该投资从两个市场结清可正好盈亏相抵。

- A. +10
- B. +20
- C. -10
- D. -20

【答案】 A

19、某投资者6月份以32元/克的权利金买入一张执行价格为280元/克的8月黄金看跌期权。合约到期时黄金期货结算价格为356元/克，则该投资者的利润为（ ）元/克。

- A. 0
- B. -32
- C. -76
- D. -108

【答案】 B

20、某交易者以3485元/吨的价格卖出某期货合约100手（每手10吨），次日以3400元/吨的价格买入平仓，如果单边手续费以10元/手计算，那么该交易者（ ）。

- A. 亏损150元
- B. 盈利150元
- C. 盈利84000元
- D. 盈利1500元

【答案】 C

21、以下（ ）不是外汇掉期交易的特点。

- A. 通常属于场外衍生品
- B. 期初基本不改变交易者资产规模
- C. 能改变外汇头寸期限
- D. 通常来说，外汇掉期期末交易时汇率无法确定

【答案】 D

22、()基于市场交易行为本身,通过分析技术数据来对期货价格走势做出预测。

- A. 心理分析
- B. 价值分析
- C. 基本分析
- D. 技术分析

【答案】 D

23、由于技术革新,使得铜行业的冶炼成本下降,在其他条件不变的情况下,理论上铜的价格()。

- A. 将下跌
- B. 将上涨
- C. 保持不变
- D. 不受影响

【答案】 A

24、在期货行情中,“涨跌”是指某一期货合约在当日交易期间的最新价与()之差。

- A. 当日交易开盘价
- B. 上一交易日收盘价
- C. 前一成交价
- D. 上一交易日结算价

【答案】 D

25、在反向市场中，远月合约的价格低于近月合约的价格。对商品期货而言，一般来说，当市场行情上涨且远月合约价格相对偏低时，若近月合约价格上升，远月合约的价格（ ）也上升，且远月合约价格上升可能更多；如果市场行情下降，则近月合约受的影响较大，跌幅（ ）远月合约。

- A. 也会上升，很可能大于
- B. 也会上升，会小于
- C. 不会上升，不会大于
- D. 不会上升，会小于

【答案】 A

26、下列关于交易所调整交易保证金比率的通常做法的说法正确的是（ ）。

- A. 距期货合约交割月份越近，交易保证金的比例越小
- B. 期货持仓量越大，交易保证金的比例越小
- C. 当某种期货合约出现连续涨跌停板的时候，交易保证金比例相应降低
- D. 当某期货合约交易出现异常情况时，交易所可按规定的程序调整交易保证金的比例

【答案】 D

27、2015年6月初，某铜加工企业为规避铜价风险，该企业卖出CU1606。2016年2月，该企业进行展期，合理的操作有（ ）。

- A. 买入CU1606，卖出CU1604
- B. 买入CU1606，卖出CU1603
- C. 买入CU1606，卖出CU1605
- D. 买入CU1606，卖出CU1608

【答案】 D

28、根据《期货公司监督管理办法》的规定，（ ）是期货公司法人治理结构建立的立足点和出发点。

- A. 风险防范
- B. 市场稳定
- C. 职责明晰
- D. 投资者利益保护

【答案】 A

29、（ ）是指持有方向相反的同品种和同一月份合约的会员（客户）协商一致并向交易所提出申请，获得交易所批准后，分别将各自持有的合约按双方商定的期货价格（该价格一般应在交易所规定的价格波动范围内）由交易所代为平仓，同时按双方协议价格与期货合约标的物数量相当、品种相同、方向相同的仓单进行交换的行为。

- A. 合约价值
- B. 股指期货
- C. 期权转期货
- D. 期货转现货

【答案】 D

30、下达套利限价指令时，不需要注明两合约的（ ）。

- A. 标的资产交割品级
- B. 标的资产种类
- C. 价差大小
- D. 买卖方向

【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/236011211002010110>