2023年10月期货基础知识冲刺试题(含答案)

学校：_____ 班级：_____ 姓名：_____ 考号：_____

一、单选题(30题)

1.9月份和10月份沪深300股指期货合约的期货指数分别为3550和3600点，若两者的合理价差为25点，则该投资者最适合采取的交易策略是()。(不考虑交易费用)

A.●买入9月份合约 ·

B.卖出10月份合约 ·

C.卖出9月份合约同时买入10月份合约 ·

D.买入9月份合约同时卖出10月份合约

2.某投资者于2008年5月份以3.2美元/盎司的权利金买入一张执行价格为380美元/盎司的8月黄金看跌期权，以4.3美元/盎司的权利金卖出一张执行价格为380美元/盎司的8月黄金看涨期权；以380.2美元/盎司的价格买进一张8月黄金期货合约，合约到期时黄金期货价格为356美元/盎司，则该投资者的利润为(　　)美元/盎司。

A.0.9　B.1.1　C.1.3　D.1.5

3.某投资者拥有敲定价格为840美分/蒲式耳的3月大豆看涨期权，最新的3月大豆成交价格为839.25美分/蒲式耳。那么，该投资者拥有的期权属于(　　)。

A. 实值期权 B. 深度实值期权 C. 虚值期权 D. 深度虚值期权

4. BOT 是美国最大的交易中长期国债交易的交易所，当其30年期国债期货合约报价为96-210时，该合约价值为()美元。

A.　96556.3
B.96656.3
C.97556.3
D.97656.3

5. 对商品期货而言，持仓费不包含()

A. 仓储费　　B.　期货交易手续费　　C. 利息　　D. 保险费

6. (　　)能反映多种生产要素在未来一定时期的变化趋势，具有超前性。

A. 现货价格 B.　期货价格 C. 批发价格 D.　零售价格

7. 某投资者买进执行价格为280美分/蒲式耳的7月小麦看涨期权，权利金为15美分/蒲式耳。卖出执行价格为290美分/蒲式耳的7月小麦看涨期权，权利金为11美分/蒲式耳。则其损益平衡点为(　　)美分/蒲式耳。

A.290　B.284　C.280　D.276

8. 下面属于商品期货的是(　　)。

A. 丙烷期货 B. 外汇期货 C. 利率期货 D.　国债期货

9. 大连大豆期货市场某一合约的卖出价为2100元/吨，买入价为2103元/吨，前一成交价为2101元/吨，那么该合约的撮合成交价应为(　　)元/吨。

A.2100　B.2101C.2102D.2103

10.假定年利率为8%,年指数股息率d 为1．5%,6月30日是6月指数期货合约的交割日。4月15日的现货指数为1450点，则4月15日的指数期货理论价格是(　　)点。

A.1459.64　　B.1460.64　　C.1469.64　　D.1470.64

11.我国股指期货的最小变动价位都是0.2点。()

A.正确　　B.错误

12.7月7日，某交易者卖出9月燃料油期货合约同时买入11月燃料油期货合约，价格分别为4400元/吨和4500元/吨，当价格分别变为()时，全部平仓盈利最大。(不计交易费用)

A.　9 月4400元/吨，11月4570元/吨

B.9月4480元/吨，11月4360元/吨

C.9月4480元/吨，11月4600元/吨

D.9 月4470元/吨，11月4580元/吨

13.某套利者卖出4月份铝期货合约，同时买入5月份铝期货合约，价格分别为16670元/吨和16830元/吨，平仓时4月份铝期货价格变为16780元/吨，则5月份铝期货合约变为()元/吨时，价差是缩小的。

A.·16970·B.16950·C.16980·D.16900

14.隐含回购利率越高的国债价格越便宜，用于期货交割对合约多头有利。

()

A.正确　　B.错误

15. 当合约到期时，以(　　)进行的交割为实物交割。

A. 结算价格进行现金差价结算 B. 标的物所有权转移 C. 卖方交付仓单

D. 买方支付货款

16. 点价交易之所以使用期货价格计价基础，是因为()

A.　交易双方都是期货交易所的会员

B. 交易双方彼此不了解

C. 交易的商品没有现货市场

D. 期货价格被视为反映现货市场未来供求的权威价格

17. 判断某种市场趋势下行情的涨跌幅度与持续时间的分析工具是

A. 周期分析法 B. 基本分析法 C. 个人感觉 D. 技术分析法

18. 某美国的基金经理持有欧元资产，则其可以通过()的方式规避汇率风险。

A. 卖出欧元兑美元期货

B. 卖出欧元兑美元看跌期权

C. 买入欧元兑美元期货

D. 买入欧元兑美元看涨期权

19. 开盘价竞价，在期货合约每一交易日开市前()内进行。

A. 5分钟　　B. 15分钟　　C. 10分钟　　D. 1 分钟

20.某股票当前价格为63.95港元，在下列该股票的看跌期权中：时间价值最高的是()的看跌期权。

A. ·执行价格和权利金分别为62.5港元和1.70港元 ·

B.执行价格和权利金分别为65港元和2.87港元 ·

C.执行价格和权利金分别为60港元和1.00港元 ·

D.执行价格和权利金分别为67.5港元和4.85港元

21.以下关于期货的结算说法错误的是(　　)。

A.期货的结算实行每日盯市制度，即客户以开仓后，当天的盈亏是将交易所结算价与客户开仓价比较的结果，在此之后，平仓之前，客户每天的单日盈亏是交易所前一交易日结算价与当天结算价比较的结果

B.客户平仓后，其总盈亏可以由其开仓价与其平仓价的比较得出，也可由所有的单日盈亏累加得出

C.期货的结算实行每日结算制度，客户在持仓阶段每天的单日盈亏都将直接在其保证金账户上划拨。当客户处于盈利状态时，只要其保证金账户上的金额超过初始保证金的数额，则客户可以将超过部分提现；当处于亏损状态时，　一旦保证金余额低于维持保证金的数额，则客户必须追加保证金，否则就会被强制平仓

D.客户平仓之后的总盈亏是其保证金账户最初数额与最终数额之差

22.1999年，国务院对期货交易所再次进行简合并，成立了()家期货交易所。

A.3　B.4　C.15　D.16

23. 在我国，大豆期货连续竞价时段，某合约最高买入申报价为4530元/吨，前一成交价为4527元/吨，若投资者卖出申报价为4526元/吨，则其成交价为()元/吨。

A. ·4526·B.4527　　C. ·4530　　D. ·4528

24. 关于“基差”，下列说法不正确的是(　　)。

A. 基差是期货价格和现货价格的差

B. 基差风险源于套期保值者

C. 当基差减小时，空头套期保值者可以忍受损失

D. 基差可能为正、负或零

25. 某交易者以1830元/吨买入1手玉m 期货合约，并将最大损失额定为30元/吨，因此在上述交易成交后下达了止损指令，设定的价格为　　)元/吨。（不计手续费等费用）

A.1800　　B.1860　　C.1810　　D.　1850

26. 下列关于外汇掉期的概述，正确的是()。

A.　交易双方在同一交易日买入和卖出数量近似相等的货币

B.　交易双方在约定在两个不同的起息日以约定的汇率进行方向相反的两次货币交换

C.　交易双方需支付换入货币的利息

D.　交易双方在未来某一时刻按商定的汇率买卖外汇

27.某组股票现值为100万元，预计隔2个月后可收到红利1万元，当时市场年利率为12%,如买卖双方就该组股票3个月后转让签订远期合约，则净持有成本和合理价格分别为(　　)元。

A.19900 和1019900

B.20000和1020000

C.25000 和1025000

D.30000 和1030000

28.()的买方向卖方支付一定费用后，在未来给定时间，有权按照一定汇率买进或卖出一定数量的外汇资产。

A.　外汇期货　　B.外汇互换　　C.外汇掉期　　D.外汇期权

29.关于期货公司的表述，正确的是()。

A.在公司股东利益最大化的前提下保障客户利益

B.客户的保证金风险是期货公司重要的风险源

C.不属于金融机构

D.主要从事经纪业务，不提供资产管理服务

30.　“来自中国外汇交易中心的数据显示，2月24日美元兑人民币汇率收盘价报6.0984,较前一交易日的6.0915上升了69个基点，这已经是连续第五个交易日上升。”这条新闻显示人民币兑美元()。

A.无法确定　　B.不变　　C.　贬 值　　D.升值

二、 多选题(20题)

31.关于跨市套利的正确描述有()。 ·

A.需关注交割品级的差异、不同交易所之间交易单位和报价体系差异等

B.跨市套利中的价差主要受到运输费用的制约 ·

C.利用不同交易所相同品种、相同交割月份期货合约价差的变动而获利

D.是指在不同交易所同时买入、卖出相同品种、相同交割月份期货合约

的交易行为

32.下列关于国内期货保证金存管银行的表述，正确的有()。

A. ·是负责交易所期货交易的统一结算、保证金管理等业务的机构

B. 是我国期货市场保证金封闭运行的必要环节

C. ·交易所有权对存管银行的期货结算业务进行监督

D.是由交易所指定，协助交易所办理期货结算业务的银行

33.目前，我国郑州商品交易所上市的期货品种包括( )等。

A.小麦 B. 豆粕 C.天然橡胶 D.绿豆

34.下列策略中，权利执行后转换为期货多头部位的是( )。

A.买进看涨期权 B. 买进看跌期权 C.卖出看涨期权 D.卖出看跌期权

35.程序化交易系统的检验通常要包括()等。 ▪

A.统计检验 ▪B.观察检验 ▪C. 外推检验 ▪D.实战检验

36.下列股价指数中不是采用市值加权法计算的有( )。

A.道琼斯指数 B.NYSE 指数 C. 金融时报30指数 D.DAX 指数

37.关于期权价格的说法，正确的是()。 ▪

A.看跌期权的价格不应该高于期权的执行价格

B. ▪看涨期权的价格不应该低于标的资产的市场价格 ▪

C.看跌期权的价格不应该低于期权的执行价格 ▪

D.看涨期权的价格不应该高于标的资产的市场价格

38.11月8日，次年3月份、5月份和9月份玉米期货合约价格分别为2355元/吨、2373元/吨和2425元/吨，套利者预期3月份与5月份合约的价差、3月份与9月份合约的价差都将缩小，适宜采取的套利交易有（）等 。 ▪

A.卖出5月玉米期货合约，同时买入9月玉米期货合约 ▪

B.买入3月玉米期货合约，同时卖出9月玉米期货合约 ▪

C.买入3月玉米期货合约，同时卖出5月玉米期货合约 ▪

D.卖出3月玉米期货合约，同时买入5月玉米期货合约

39.下列关于基差的表述，正确的有()。 ▪

A.不同交易者关注的基差可以不同

B. ●基差=现货价格-期货价格

C. ▪基差所涉及的期货价格必须选取最近交割月的期货价格

D. ▪如果期现货价格变动幅度完全一致，基差应等于零

40. 当交易者仅持有期货期权时，期货期权被履约后成为期货多头方的是()。 ▪

A. 看跌期权的卖方 ▪B. 看涨期权的卖方 ▪C. 看跌期权的买方 D. ▪看涨期权的买方

41. 81. 关于我国期货合约名称的描述，正确的有()。 ▪

A. 上海期货交易所PTA 期货合约 ▪

B. 大连商品交易所棕榈油期货合约 ▪

C. 大连商品交易所玉米期货合约 ▪

D. 上海期货交易所线型低密度聚乙烯期货合约

42. 以下属于我国期货市场上市品种的有()。 ▪

A. 焦炭●B. 甲醇 ▪C. 铅 ▪D. 焦煤

43. 通常出现下列( )情况之一时，将导致本国货币贬值。

A. 提高本币利率 B. 降低本币利率 C. 本国顺差扩大 D. 本国逆差扩大

44. 下列关于沪深300股指期货合约主要条款的表述不正确的是()。 ▪

A. 最小变动价位0. 1点 ▪

B. 合约最低交易保证金是合约价值的10%

C. ·最后交易日涨跌停板幅度为上一交易日结算价的正负20% ·

D.合约乘数为每点500元

45.某交易者以71800元/吨卖出2手钢期货合约，成交后市价下跌到71350元/吨。因预测价格仍将下跌，交易者决定继续持有该头寸，并借助止损指令控制风险确保盈利。该止损指令设定的价格可能为()元/吨。(不计手续费等) ·

A.71840·B.71710·C.71310D.·71520

46.期货投资基金的投资策略包括(　　)。

A.多 CTA　投资策略和单CTA　投资策略

B.技术分析投资策略和基本分析投资策略

C.分散型投资策略和集中型投资策略

D.短期、中期策略和长期型投资策略

47.以下不属于效率市场形式的是(　　)。

A.弱式有效市场 B.半弱式有效市场　C.强式有效市场 D.完全有效市场

48.投资者()时，可以考虑利用股指期货进行空头套期保值。　·

A.计划在未来持有股票组合，担心股市上涨 ·

B.持有债券，担心债市下跌 ·

C.计划在未来卖出股票组合，担心股市下跌 ·

D.持有股票组合，担心股市下跌

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/336013043041010110