

2019 年期货从业资格《期货基础知识》试题及答案（卷二）

1.期货市场近似于(D)市场。

A.寡头 B.垄断竞争 C.完全垄断 D.完全竞争

2.下列关于期货交易特征的描述中，不正确的是(D)。

A.期货交易必须在期货交易所内进行

B.由于期货合约的标准化，交易双方不需要对交易的具体条款进行协商

C.期货交易所实行会员制，只有会员才能进场交易

D.杠杆机制使期货交易具有高风险高收益的特点，并且保证金比率越高，这种特点就越明显。

3.某期货品种进行交易需缴纳保证金 8%，则其杠杆倍数为(C)倍。

A. 8 B. 10 C. 12.5 D. 25

4.期货市场的套期保值功能是将市场价格风险转移给了(D)。

A.套期保值者 B.生产经营者 C.期货交易所 D.期货投机者

5.套期保值的基本原理是(B)。

A.建立风险预防机制 B.建立对冲组合

C.转移风险 D.保留潜在的收益的情况下降低损失的风险

6.远期交易的基本功能是(D)。

A.规避风险 B.套期保值 C.价格发现 D.组织商品流通

7.以下并非期货市场风险成因的是(D)。

A.价格波动 B.杠杆效应 C.市场机制不健全 D.理性投机

8.对期货市场价格的特征表述不正确的是( A )。

- A.期货价格具有保密性 B.期货价格具有预期性
- C.期货价格具有连续性 D.期货价格具有权威性

9.下列属于期货市场在宏观经济中的作用的是( A )。

- A.为政府宏观调控提供参考依据 B.锁定生产成本,实现预期利润
- C.降低流通费用,稳定产销关系 D.提高合约兑现率,保证企业正

常经营

10.世界上第一家较为规范的期货交易所是( C )。

- A.纽约商品交易所 B.堪萨斯期货交易所
- C.芝加哥期货交易所 D.伦敦金属交易所

11.随着期货市场的不断发展完善,期货市场的价格发现功能越来越显著,现货市场参与者往往采取( D )的方式确定现货价格。

- A. 期货价格-仓储费-运费 B. 期货价格+仓储费+运费
- C. 期货价格-升贴水-运费 D. 期货价格+升贴水+运费

12.上海期货交易所的期货结算部门是( B )。

- A.附属于期货交易所的相对独立机构 B.交易所的内部机构
- C.由几家期货交易所共同拥有 D.完全独立于期货交易所

13.以下实行分级结算制度的期货交易所是( D )。

- A.上海期货交易所 B.大连商品交易所
- C.郑州商品交易所 D.中国金融期货交易所

14.净资本是在期货公司( B )的基础上,按照变现能力对资产负债项目及其他项目进行风险调整后得出的综合性风险监管指标。

A.总资产 B.净资产 C.总资产 - 注册资本 D.净资产 - 注册资本

15.在我国，期货公司设立营业部，要经(C)审批。

A.理事会 B.期货交易所 C.中国证监会 D.会员大会

16.(A)可以根据市场风险状况改变执行大户报告的持仓限额。

A.期货交易所 B.会员 C.期货公司 D.中国证监会

17.下列不属于上海期货交易所上市品种的是(D)。

A.铜 B.铝 C.黄金 D.PTA

18.关于郑州商品交易所白糖期货合约的文本内容，不正确的是(B)。

A.基准交割品为符合国标规定的一级白砂糖

B.基准交割地为云南省 C. 交易单位为 10 吨/手

D.合约交割月份为每年的 1、3、5、7、9、11 月

19.上海期货交易所螺纹钢某一月份合约的卖出价格为 3679 元，买入价格为 3680 元，前一成交价为 3678 元，那么该合约的撮合成交价应为(B)元。

A.3678 B.3679 C.3680 D.3681

【解析】成交价取中间价

20.期货合约中的惟一变量是(B)。

A.数量 B.价格 C.质量等级 D.交割月份

21.(D)期货是我国第一个上市交易的畜禽产品期货品种。

A.生猪 B.活牛 C.猪腩 D.鸡蛋

22.当市场价格达到客户预计的价格水平时即变为市价指令予以

执行的指令是( D )。

A.市价指令 B.取消指令 C.限价指令 D.止损指令

23.关于合约交割月份，以下表述不当的是(C)。

A.合约交割月份是指某种期货合约到期交割的月份

B.某种商品期货合约交割月份的确定，一般由其生产、使用、消费等特点决定

C.目前各国交易所交割月份只有以固定月份为交割月这一种规范交割方式

D.合约交割月份的确定，还受该合约标的商品的储藏、保管、流通、运输方式和特点的影响

24.期货交易所因会员保证金不足且没有及时追加保证金或者自行平仓，而将会员的合约强行平仓后，强行平仓的有关费用和发生的损失应由(A)承担。

A.会员 B.期货交易所 C.所有投资者共同 D.会员和期货交易所共同

25.关于保证金问题，以下表述不正确的是( C )。

A.当某期货合约出现连续涨跌停板的情况，交易保证金比率可以相应提高。

B.期货交易保证金既可以是资金，也可以是标准仓单或国债。

C.随着合约持仓量的增大，交易所应逐步降低该合约交易保证金比例。

D.对期货合约上市运行的不同阶段规定不同的交易保证金比率。

26.关于上海期货交易所天然橡胶期货合约，下列表述错误的是  
(B)。

- A.交易单位为 10 吨/手 B.最小变动价位为 10 元/吨
- C.合约交割月份为每年除 2 月和 12 月以外的其他 10 个月份
- D.交割标准品为国产一级标准胶或进口 3 号烟胶片

27.客户到期货公司开户，首先签署的文件是(C)。

- A.《银期转账协议》 B.《客户资金第三方存管协议》
- C.《期货交易风险说明书》 D.《期货经纪合同书》

28.某日，大连商品交易所豆油期货 5 月份合约收盘价为 7044 元/吨，结算价为 7098 元/吨，涨跌停板幅度±4%，则下一交易日涨停价格为(A)元/吨。

- A.7382 B.7326 C.7340 D.7390

29.郑州小麦期货市场某一合约的卖出价格为 2857 元，买入价格为 2858 元，前一成交价为 2856 元，那么该合约的撮合成交价应为  
( C )元。

- A.2859 B.2858 C.2857 D.2856

【解析】成交价取中间价

30.以下不属于期货合约主要条款的有( D )。

- A.合约交割月份 B.交易时间 C.交割日期 D.交易价格

### 一、单选题

1.某客户开仓卖出大豆期货合约 20 手，成交价格为 2020 元/吨，当日结算价格为 2040 元/吨，交易保证金比例为 5%，则该客户当天

需交纳的保证金为( )

- A.20400 元
- B.20200 元
- C.20300 元
- D.不需交纳

2.某客户开仓买人大豆期货合约 20 手,成交价格为 2020 元/吨,当天平仓 10 手合约,成交价格为 2040 元,当日结算价格为 2010 元/吨,交易保证金比例为 5%,则该客户当日平仓盈亏和持仓盈亏分别是( )

- A.2000 元, -1000 元
- B.-2000 元, 1000 元
- C.-1000 元, 2000 元
- D.1000 元, -2000 元

3.( )是指持有方向相反的同一个月份合约的会员(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交易所规定的价格由交易所代为平仓,同时按双方协议价格进行与期货合约标的物数量相当、品种相同、方向相同的仓单的交流行为

- A.交割
- B.平仓
- C.现货转期货
- D.期货转现货

4.郑州小麦期货市场某一合约的卖出价格为 1120, 买入价格为

1121, 前一成交价为 1123, 那么该合约的撮合成交价应为( )

A.1120

B.1121

C.1122

D.1123

5.关于豆粕合约持仓量变化时交易保证金收取标准的表述不正确的是( )

A.合约月份双边持仓总量 $\leq 20$  万手, 交易保证金比率为合约价值的 7%

B.合约月份双边持仓总量大于 20 万手且小于 25 万手, 交易保证金比率为合约价值的 10%

C.合约月份双边持仓总量大于 35 万手且小于 40 万手, 交易保证金比率为合约价值的 9%

D.合约月份双边持仓总量大于 30 万手且小于 35 万手, 交易保证金比率为合约价值的 15%

6.在交易中同时买人和卖出两种期货合约月份的指令是( ), 在这种指令中, 一个指令执行后, 另一个指令也立即执行

A.市场指令

B.套利指令

C.双向指令

D.止损指令

7.一节一份制这种叫价方式在( )比较普遍

A.英国

B.美国

C.荷兰

D.日本

8.标准仓单只有经过( )才有效

A.交易所签发后

B.交易所注册后

C.交割仓库签发后

D.交割仓库注册后

9.国内期货交易所计算机交易系统运行时,先将买卖申报单以( )原则进行排序

A.时间优先,价格优先

B.价格优先,数量优先

C.数量优先,时间优先

D.价格优先,时间优先

10.涨跌停板是以( )为基准确定的,一般有百分比和固定数量

两种形式

A.合约上一交易日开盘价

B.合约上一交易日收盘价

C.合约当日开盘价

D.合约上一交易日结算价

二、多选题

11.根据中国证监会规定，经交易所批准，会员可用以下哪项作为交易保证金( )

- A.标准仓单
- B.交易所允许的其他质押物品
- C.现金
- D.股票

12.结算是指根据交易结果和交易所有关规定对( )进行的计算、划拨

- A.会员交易保证金
- B.盈亏
- C.手续费
- D.交割货款和其他有关款项

13.关于我国期货交易所对持仓限额制度的具体规定，以下表述不正确的有( )

- A.交易所按即时、每日、每周、每月向会员、投资者和社会公众提供期货交易信息
- B.因信息经营机构或公众媒体转发即时交易行情信息发生故障，影响会员或客户正常交易的，交易所要承担责任
- C.会员、信息经营机构和公众媒体以及个人，均不得发布虚假的或带有误导性质的信息
- D.期货交易信息所有权属期货业协会，由期货业协会统一管理和发布

14.以下描述属于期货转现货的优势的有( )

A.加工企业和生产经营企业利用期货转现货可以节约期货交割成本

B.期货转现货比"平仓后购销现货"更便捷

C.可以灵活商定交货品级、地点和方式,可以提高资金的利用效率

D.加工企业可以根据需要分批分期地购回原料,减轻资金压力,减少库存量

15.当某个上市期货合约以涨跌停板价格成交时,成交撮合实行( )原则

A.平仓优先

B.时间优先

C.价格优先

D.数量优先

16.期货的实物交割方式包括哪几种方式( )

A.分散交割

B.现金交割

C.集中交割

D.滚动交割

17.关于涨跌停板制度,下列表述正确的有( )

A.涨跌停板的实施,能够有效地减缓、抑制一些突发性事件和过度投机行为对期货价格的冲击而造成的狂涨暴跌

- B.减缓每一交易日的价格波动
- C.交易所、会员和客户可能的损失也被控制在相对较小的范围内
- D.能将风险控制在一个交易日之内

18.以下描述属于期货转现货的优势的有( )

A.加工企业和生产经营企业利用期货转现货可以节约期货交割成本

B.期货转现货比"平仓后购销现货"更便捷

C.可以灵活商定交货品级、地点和方式,可以提高资金的利用效率

D.加工企业可以根据需要分批分期地购回原料,减轻资金压力,减少库存量

19.当某个上市期货合约以涨跌停板价格成交时,成交撮合实行( )原则

A.平仓优先

B.时间优先

C.价格优先

D.数量优先

20.客户可以通过( )向期货经纪公司下达交易指令

A.书面下单

B.电话下单

C.网络下单

D.中国证监会规定的其他方式

[答案]

1.A 2.A 3.D 4.B 5.C 6.B 7.D 8.B 9.D 10.D 11.ABC 12.ABCD 13.BD

14.ABCD 15.AB 16.CD 17.ABC 18.ABCD 19.AB 20.ABCD

1. 以下指标预测市场将出现底部，可以考虑建仓的有()。

A: K 线从下方 3 次穿越 D 线

B.D 线从下方穿越 2 次 K 线

C.负值的 DIF 向下穿越负值的 DEA

D.正值的 DIF 向下穿越正值的 DEA

参考答案[A]

2. 在名义利率不变的情况下，在以下备选项中，实际利率和名义利率差额最大的年计息次数是()。

A: 2

B.4

C.6

D.12

参考答案[D]

3. 5 月 15 日，某投机者在大连商品交易所采用蝶式套利策略，卖出 5 张 7 月大豆期货合约，买入 10 张 9 月大豆期货合约，卖出 5 张 11 月大豆期货合约；成交价格分别为 1750 元/吨、1760 元/吨和 1770 元/吨。5 月 30 日对冲平仓时的成交价格分别为 1740 元/吨、1765 元/吨和 1760 元/吨。在不考虑其它因素影响的情况下，该投机者的净收益是()元。

A: 1000

B.2000

C.1500

D.150

参考答案[C]

4. 在美国，股票指数期货交易主要集中于()。

A: CBOT

B.KCBT

C.NYMEX

D.CME

参考答案[D]

5. 目前，在全世界的金融期货品种中，交易量最大的是()。

A: 外汇期货

B.利率期货

C.股指期货

D.股票期货

参考答案[B]

6. 以下说法正确的是()。

A: 考虑了交易成本后，正向套利的理论价格下移，成为无套利区间的下界

B.考虑了交易成本后，反向套利的理论价格上移，成为无套利区间的上界

C.当实际期货价格高于无套利区间的上界时，正向套利才能获利。

D.当实际期货价格低于无套利区间的上界时，正向套利才能获利。

参考答案[C]

7. 以下为实值期权的是()。

A: 执行价格为 350，市场价格为 300 的卖出看涨期权

B.执行价格为 300，市场价格为 350 的买入看涨期权

C.执行价格为 300，市场价格为 350 的买入看跌期权

D.执行价格为 350，市场价格为 300 的买入看涨期权

参考答案[B]

8. 7 月 1 日，某投资者以 100 点的权利金买入一张 9 月份到期，执行价格为 10200 点的恒生指数看跌期权，同时，他又以 120 点的权利金卖出一张 9 月份到期，执行价格为 10000 点的恒生指数看跌期权。那么该投资者的最大可能盈利(不考虑其他费用)是()。

A: 200 点

B.180 点

C.220 点

D.20 点

参考答案[C]

9. 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

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

参考答案[B]

10. 以相同的执行价格同时卖出看涨期权和看跌期权，属于()。

A: 买入跨式套利

B.卖出跨式套利

C.买入宽跨式套利

D.卖出宽跨式套利

参考答案[B]

51. 买进一个低执行价格的看涨期权，卖出两个中执行价格的看涨期权，再买进一个高执行价格看涨期权属于()。

A: 买入跨式套利

B.卖出跨式套利

C.买入蝶式套利

D.卖出蝶式套利

参考答案[C]

12. 期货投资基金支付的各种费用中同基金的业绩表现直接相关的是()。

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/397101124012006060>