
期货从业资格考试基础知识部分一

单选题（60 道）

题干：早期较为规范化的期货市场在（ ）产生于美国芝加哥。

- A、16 世纪中期
- B、17 世纪中期
- C、18 世纪中期
- D、19 世纪中期

答案：D

解析：教材 P2

题干：在国际上，期货市场的发展，经历了（ ）的发展过程。

- A、商品期货—期货期权—金属期货
- B、金属期货—商品期货—期货期权
- C、商品期货—金融期货—期货期权
- D、外汇期货—商品期货—期货期权

答案：C

解析：教材 P3

题干：期货市场具有高收益、高风险的特点，原因在于（ ）。

- A、合约标准化
- B、每日无负债结算制度
- C、对冲机制
- D、杠杆机制

答案：D

解析：杠杆机制放大收益与风险

题干：最早的商品期货是（ ）。

- A、金属期货
- B、农产品期货
- C、能源期货
- D、黄金期货

答案：B

解析：教材 P3

题干：（ ）是世界上最具有影响力的能源产品交易所，上市的品种有原油、汽油、取暖油、天然气、电力等。

-
- A、芝加哥商业交易所
 - B、芝加哥期货交易所
 - C、纽约商业交易所
 - D、芝加哥商业交易所集团

答案：C

解析：教材 P4

题干：金融期货品种最先上市的是（ ）。

- A、国民抵押协会债券利率期货
- B、外汇期货
- C、价值线综合指数期货合约
- D、美国长期国债期货期权

答案：B

解析：教材 P5

题干：至今（ ）的期货价格依然是国际金属市场的晴雨表。

- A、芝加哥商业交易所
- B、伦敦金属交易所
- C、美国堪萨斯交易所
- D、芝加哥期货交易所

答案：B

解析：教材 P4

题干：关于期货交易，下列说法错误的是（ ）。

- A、期货交易以保证金制度为基础，实行每日无负债结算制度
- B、期货交易由远期现货交易演变发展而来
- C、期货交易与远期现货交易同属于远期交易
- D、期货交易信用风险大

答案：D

解析：期货交易由交易所与结算机构负责履约

题干：期货市场的套期保值功能是将市场价格风险转移给了（ ）。

- A、套期保值者
- B、生产经营者
- C、期货交易所
- D、投机者和套利者

答案：D

解析：教材 P15

题干：期货市场上套期保值规避风险的基本原理是（ ）。

- A、现货市场上的价格波动频繁
- B、期货市场上的价格波动频繁
- C、期货价格比现货价格变动得更频繁
- D、同种商品的期货价格和现货价格走势一致

答案：D

解析：教材 P14

题干：期货价格具有对（ ）进行预期的功能。

- A、现货供求关系
- B、现货价格变化
- C、现货定价

D、未来供求关系及其价格变化趋势

答案：D

解析：教材 P15

题干：关于期货市场作用描述不正确的是（ ）。

- A、锁定生产成本，实现预期利润
- B、利用期货价格信号安排生产经营活动
- C、提供实施套期保值手段的场所，为套利保值者消灭了风险
- D、有助于增强国际价格形成中的话语权

答案：C

解析：风险不可能消灭

题干：1990年10月12日，（ ）经国务院批准，以现货交易为基础，引入期货交易机制，作为我国第一个商品期货市场正式开业，迈出了中国期货市场发展的第一步。

- A、中国郑州粮食批发市场
- B、深圳有色金属交易所
- C、上海金属交易所
- D、大连商品交易所

答案：A

解析：教材 P22

题干：1992年9月，我国第一家期货经纪公司（ ）成立。

- A、广东万通期货经纪公司
- B、中国国际期货经纪公司
- C、浙江永安期货经纪公司
- D、北京金鹏期货经纪公司

答案：A

解析：教材 P22

题干：2009年全球期货和期权交易最大的合约是（ ）。

- A、外汇期货和期权
- B、利率期货和期权
- C、个股期货和期权
- D、股指期货和期权

答案：D

解析：教材 P7

题干：国务院颁布的《期货交易管理条例》于（ ）施行。

-
- A、2007 年 3 月 16 日
 - B、2007 年 4 月 15 日
 - C、1999 年 6 月 2 日
 - D、2003 年 6 月 23 日

答案：B

解析：教材 P24

题干：（）交易所作为一种传统的期货交易所组织形式，已有一百六十七年的历史。

- A、合伙制
- B、合作制
- C、会员制
- D、公司制

答案：C

题干：下列交易所中，实行公司制的是（）。

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

答案：D

解析：教材 P34

题干：（）是期货市场风险控制最根本、最重要的制度。

- A、保证金制度
- B、持仓制度
- C、大户报告制度
- D、强行平仓制度

答案：A

解析：教材 P36

题干：目前、我国期货交易所期货结算结构采用的组织方式是（）。

- A、作为某一交易所内部机构的结算机构
- B、附属于某一交易所的相对独立的结算机构
- C、由政府出面组建的具有监管职能的结算机构
- D、由多家交易所和实力较强的金融机构出资组成一家独立的结算公司

答案：A

解析：教材 P37

题干：我国目前的期货交易所采取分级结算制度的期货交易所是（）。

- A、中国金融期货交易所
- B、郑州商品交易所
- C、大连商品交易所

D、上海期货交易所

答案：A

解析：教材 P38

题干：目前、我国的介绍经纪商是由（）担任。

A、受期货公司委托有资质的证券公司

-
- B、期货居间人
 - C、自然人

D、期货交易顾问

答案：A

解析：教材 P47

题干：期货合约是指由（）统一制定的、规定在将来某一特定的时间和地点交割一定数量和质量标的物的标准化合约。

- A、期货交易所
- B、期货公司
- C、中国证监会
- D、中国期货业协会

答案：A

解析：教材 P57

题干：期货合约的标准化带来的优点，不包括（）。

- A、减少价格波动
- B、降低交易成本
- C、简化交易过程
- D、提高市场流动性

答案：A

解析：教材 P58

题干：对于商品期货来说，期货交易所在制定合约标的物的质量等级时，常常采用（）为标准交割等级。

- A、国内贸易中交易量最大的标准品质量等级
- B、国际贸易中交易量最大的标准品质量等级
- C、国内或国际贸易中交易量最大的标准品质量等级
- D、国内或国际贸易中最通用和交易量较大的标准品的质量等级

答案：D

解析：教材 P58

题干：每日结算后，当期货会员的结算准备金低于最低余额时，期货会员必须在（）补足至结算准备金最低余额

- A、下一个交易日开始前
- B、当日收市后两小时内

C、下一个交易日开始前 30 分钟

D、下一个交易日开始前 5 分钟

答案：A

解析：教材 P66

题干：期货交易所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由（ ）承担。

A、期货交易所

-
- B、该被强行平仓的会员
 - C、该会员所代理的客户
 - D、期货公司

答案：B

解析：教材 P70

题干：国内期货市场的涨跌停板一般是以合约上一交易日的（ ）为基准确定的。

- A、收盘价
- B、结算价
- C、最高价
- D、最低价

答案：B

解析：教材 P66

题干：（ ）是期货市场的交易主体，对期货市场的正常运行发挥着重要的作用。

- A、期货公司
- B、投机交易者
- C、套期保值者
- D、期货公司会员

答案：C

解析：教材 P91

题干：如果违反了期货市场套期保值（ ）原则，则不仅达不到规避价格风险的目的，反而增加价格风险。

- A、商品种类相同
- B、商品数量相等
- C、月份相同或相近
- D、交易方向相反

答案：D

解析：教材 P92

题干：如 7 月 1 日的小麦现货价格为 800 美分/蒲式耳，9 月份小麦期货合约的价格为 810 美分/蒲式耳，11 月份小麦期货合约的价格为 830 美分/蒲式耳，那么该小麦的基差为（ ）。

- A、10
- B、30
- C、-10
- D、-30

答案：C

解析：800-810=-10，遇到这种题计算近月合约的基差。

题干：在（ ）不变的情况下，只有当现货市场和期货市场买卖的商品数量相等，两个市场的盈亏才会相等。

A、现货价格

B、期货价格

C、基差

D、现货与期货价格之和

答案：C

解析：教材 P100

题干：在正向市场中，期货价格高出现货价格的部分与（ ）的大小有关。

A、持仓量

B、持仓费

C、成交量

D、成交额

答案：B

解析：教材 P101

题干：在今年 7 月时，CBOT 小麦市场的基差为-2 美分/蒲式耳，到了 8 月，基差为 5 美分/蒲式耳，这表明市场状态从正向市场转变为反向市场，这种基差变化是“（ ）”。

A、走强

B、走弱

C、平稳

D、缩减

答案：A

解析：-2 涨到 5，基差走强

题干：采取（ ），无论基差如何变化，都可以在结束套期保值交易时取得理想的保值效果。

A、买入套期保值

B、卖出套期保值

C、套期保值

D、基差交易

答案：D

解析：教材 P113

题干：当市场价格低于均衡价格，投机者低价买进合约；当市场价格高于均衡价格，投机者会高价卖出合约，从而最终使供求重新趋向平衡。投机者的这种做法起到了（ ）作用。

A、承担价格风险

B、促进价格发现

C、促进市场流动

D、减缓价格波动

答案：D

解析：教材 P120

题干：当市场处于正向市场时，空头投机者应（ ）。

- A、买入近月合约
- B、卖出近月合约
- C、买入远月合约
- D、卖出远月合约

答案：D

解析：教材 P124 正向市场中近月合约的涨幅大于远月，跌幅小于远月。

题干：在国际期货市场上，套利交易的佣金一般（）。

- A、比单盘交易的佣金费低
- B、是单盘交易佣金费的两倍
- C、等同于单盘交易的佣金费
- D、比一个单盘交易的佣金费高，但又不及一个单盘 交易的两倍

答案：D

解析：教材 P143

题干：某投资者预计 LME 铜期货近月合约与远月合约的价差将会扩大，于是买入 1 手 3 月份 LME 期铜合约，同时卖出 1 手 5 月份 LME 期铜合约。过一段时间后价差果然扩大，该投资者将双边头寸同时平仓。试问该投资者进行的是（）。

- A、正向市场的牛市套利
- B、正向市场的熊市套利
- C、反向市场的牛市套利
- D、反向市场的熊市套利

答案：C

解析：教材 P135 买近卖远是牛市套利，正向市场中价差缩小才能盈利，反向市场中价差放大能盈利。

题干：世界上第一张股指期货合约是由堪萨斯交易所开发的（）。

- A、道琼斯指数期货
- B、标准普尔指数期货
- C、价值线指数期货
- D、主要市场指数期货

答案：C

解析：教材 P5

题干：在芝加哥商业交易所中，1 张欧元合约的交易单位是（）。

- A、625000 欧元
- B、125000 欧元
- C、500000 欧元
- D、100000 欧元

答案：B

解析：教材 P196

题干：某日，美国银行的外汇报价为 100 美元/人民币为679.73，该报价方式采用的是（ ）。

-
- A、直接标价法
 - B、间接标价法
 - C、美元标价法
 - D、指数标价法

答案：B

解析：教材 P188

题干：拥有外币负债的人，为了防止将来偿付外币汇价上升，可采用（）。

- A、空头套期保值
- B、多头套期保值
- C、空头掉期
- D、多头掉期

答案：B

解析：担心价格上升做多头套保

题干：交易者同时买进和卖出相关的外汇期货合约，此后一段时间再将其手中合约同时对冲，从两种合约相对的价格变动中获利的交易行为是（）。

- A、套利交易
- B、投机交易
- C、套期保值交易
- D、多头套期保值交易

答案：A

解析：对冲交易排除 BCD

题干：2月10日，某交易者在国际货币市场买入100手6月期欧元期货合约，价格为1.3606美元/欧元，同时卖出100手9月期欧元期货合约，价格为1.3466美元/欧元。5月10日，该交易者分别以1.3526美元/欧元和1.2691美元/欧元的价格将手中合约对冲。该交易为（）。

- A、跨市场套利
- B、跨币种套利
- C、跨月套利
- D、套期保值交易

答案：C

解析：同市场，同合约，不同月份

题干：沪深300指数以调整股本为权重，调整股本是（）。

- A、总股本
- B、对自由流通股本分级靠档后获得的
- C、非自由流通股本
- D、自由流通股本

答案：B

解析：教材 P241

题干：某投资者购买面值为 1 000 000 美元的 1 年期国债，年贴现率为 4%，1

年以后收回全部投资，此国债的年收益率（ ）其年贴现率。

- A、小于
- B、等于
- C、大于
- D、小于或大于

答案：C

解析：教材 P222

题干：沪深 300 股指期货在（ ）上市。

- A、上海证券交易所
- B、深圳证券交易所
- C、上海期货交易所
- D、中国金融期货交易所

答案：D

题干：沪深 300 股指期货每张合约的最小变动值为（ ）

- A、50 元
- B、60 元
- C、80 元
- D、100 元

答案：B

解析：最小变动点 0.2 点乘以 300 合约乘数=60

题干：假如沪深 300 股指期货某合约报价为 4100 点，期货公司收取 12%保证金，那么 2 手该合约的保证金是（ ）。

- A、10.76 万元
- B、11.76 万元
- C、14.76 万元
- D、29.52 万元

答案：D

解析： $4100 \times 300 \times 2 \times 12\% = 29.52$ 万元

题干：客户以 0.5 美元/蒲式耳的权利金卖出执行价格为 3.35 美元/蒲式耳的玉米看涨期货期权，他可以通过（ ）方式来了结期权合约。

- A、卖出执行价格为 3.35 美元/蒲式耳的玉米看跌期权
- B、买入执行价格为 3.55 美元/蒲式耳的玉米看涨期权
- C、买入执行价格为 3.35 美元/蒲式耳的玉米看涨期权
- D、卖出执行价格为 3.55 美元/蒲式耳的玉米看涨期权

答案：C

解析：卖出开仓看涨期权，了结方式买入平仓看涨期权。执行价格不能变，权利金是波动的。

题干：期货交易中最常见、最需要重视的一种风险 。

A、信用风险

B、市场风险

C、流动性风险

D、操作风险

答案：B

解析：教材 P295

题干：由于交易对手不履行履约责任而导致的风险是（ ）。

A、市场风险

B、信用风险

C、流动性风险

D、操作风险

答案：B

题干：如果买卖双方均能在既定价格水平下获得所需的交易量，那么该期货市场是（ ）。

A、有广度的

B、窄的

C、有深度的

D、缺乏深度的

答案：A

题干：对套期保值者而言，下列风险属于不可控风险（ ）。

A、头寸

B、资金

C、基差风险

D、交割

答案：C

题干：建立并管理投资者查询服务系统，为投资者提供有关期货交易结算信息查询及其他服务，是（ ）职能。

A、中国证监会

B、中国期货保证金监控中心

C、中国期货业协会

D、期货交易所

答案：B

题干：我国对期货业实行分类监管坚持（）为核心。

A、以风险管理能力

B、以监管措施

C、集体决策

D、评价工作公开透明

答案：A

解析：教材 P319

题干：当期货价格波动较大、保证金不能在规定时间内补足的话，交易者可能面临强行平仓的风险，这种风险属于（）。

- A、价格风险
- B、代理风险
- C、交易风险
- D、交割风险

答案：C

解析：教材 P300

题干：某客户在 2010 年 8 月有一批进口原油，预计 10 月原油价格会在 70 美元/桶水平上波动，并有可能小幅下跌。于是决定卖出 10 手 CME 集团 10 月份原油看涨期权。通过该交易系统报出的交易指令应该是（）。

- A、b 8 ycx8 800c 132 lmt
- B、b 10 ycx8 800c 132 lmt
- C、b 10 ycx10 8 000c 132 lmt
- D、s 10 ycx10 8 000c 132 lmt

答案：D

解析：教材 P271

多选题（60 道）

题干：芝加哥期货交易所（）这些具有历史意义的制度创新的实施，标志着现代期货市场的确立。

- A、标准化合约
- B、保证金制度
- C、对冲机制
- D、统一结算

答案：ABCD

解析：教材 P2

题干：期货合约的标的物一般具有（）特性。

- A、便于贮藏运输
- B、品质不可界定
- C、交易量大
- D、价格频繁波动

答案：ACD

解析：教材 P58

题干：下列关于期货市场价格发现功能说法正确的有（）。

- A、期货市场特有的机制使它比其他市场具有更高的价格发现效率

B、期货市场价格发现是指期货市场能够预期未来现货价格的变动，发现未来的现货价格。

C、价格发现不是期货场所特有的，但期货市场比其他市场具有更高的价格发现率

D、期货交易形成的价格具有预期性、连续性、公开性和权威性的特点。

答案：ABCD

解析：教材 P15

题干：现货交易、远期交易、期货交易三者之间的联系包括（）。

- A、远期交易属于现货交易，是现货交易在时间上的延伸
- B、期货交易属于现货交易，是现货交易在时间上的延伸
- C、期货交易与远期交易主要表现在两者均为买卖双方约定于未来某一特定时间以约定价格买入或卖出一定数量的商品
- D、期货交易是一种高级的交易方式，它以现货交易为基础。

答案：ACD

解析：期货交易与现货交易有本质的不同

题干：期货市场的作用包括（）。

- A、期货市场的发展有助于现货市场的完善
- B、期货市场的发展有利于企业的生产经营
- C、期货市场的发展有利于国民经济的稳定，有助于政府的宏观决策
- D、期货市场的发展有助于增强在国际价格形成中的主导权

答案：ABCD

解析：教材 P16

题干：下列关于金融期货说法正确的有（）。

- A、金融期货经历了黄金期货—利率期货—股指期货的发展过程
- B、金融期货品种最先上市的是外汇期货
- C、国民抵押协会债券期货合约时世界上第一个利率期货合约
- D、价值线综合指数期货合约是以股票指数为期货交易对象的

答案：BCD

解析：黄金期货不属于金融期货

题干：1998年，国务院发布了《国务院关于进一步整顿和规范期货市场的通知》，开始了期货市场的第二次清理整顿工作。第二次清理整顿后，15家交易所被压缩合并为3家，这3家交易所分别是（）。

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

答案：ABD

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/725213300010012004>