

2023 年期货从业资格之期货基础知识高分题库附精品答案

单选题（共 40 题）

1、在我国商品期货市场上，客户的结算通过（ ）进行。

- A. 交易所
- B. 结算公司
- C. 期货公司
- D. 中国期货保证金监控中心

【答案】 C

2、现在,（ ）正通过差异化信息服务和稳定、快捷的交易系统达到吸引客户的目的。

- A. 介绍经纪商
- B. 居间人
- C. 期货信息资讯机构
- D. 期货公司

【答案】 C

3、某投资者共购买了三种股票A、B、C 占用资金比例分别为30%、20%、50%，A、B 股票相对于某个指数而言的 β 系数为 1.2 和 0.9。如果要使该股票组合的 β 系数为 1，则 C 股票的 β 系数应为（ ）。

- A. 0.91
- B. 0.92
- C. 1.02
- D. 1.22

【答案】 B

4、在反向市场中，套利者采用牛市套利的方法是希望未来两份合约的价差（ ）。

- A. 缩小
- B. 扩大
- C. 不变
- D. 无规律

【答案】 B

5、（ ）是可以向他人提供买卖期货、期权合约指导或建议，或以客户名义进行操作的自然人或法人。

- A. CPO
- B. CTA
- C. TM
- D. FCM

【答案】 B

6、1975 年 10 月，芝加哥期货交易所（C、B、OT）上市（ ）期货合约，从而成为世界上第一个推出利率期货合约的交易所。

- A. 欧洲美元
- B. 美国政府 30 年期国债
- C. 美国政府国民抵押协会抵押凭证
- D. 美国政府短期国债

【答案】 C

7、K 线的实体部分是（ ）的价差。

- A. 收盘价与开盘价
- B. 开盘价与结算价
- C. 最高价与收盘价
- D. 最低价与收盘价

【答案】 A

8、隔夜掉期交易不包括（ ）。

- A. $0 / N$
- B. T / N
- C. S / N
- D. P / N

【答案】 D

9、为了规避市场利率上升的风险，应进行的操作是（ ）。

- A. 卖出套期保值
- B. 买入套期保值
- C. 投机交易
- D. 套利交易

【答案】 A

10、目前来看，全球交易活跃的国债期货品种主要是（ ）。

- A. 短期国债期货

- B. 隔夜国债期货
- C. 中长期国债期货
- D. 3 个月国债期货

【答案】 C

11、一般来说，股指期货不包括（ ）。

- A. 标准普尔 500 股指期货
- B. 长期国债期货
- C. 香港恒生指数期货
- D. 日经 225 股指期货

【答案】 B

12、上海期货交易所关于铝期货合约的相关规定是：交易单位 5 吨 / 手，最小变动价位 5 元 / 吨，最大涨跌停幅度为不超过上一结算价 $\pm 3\%$ ，2016 年 12 月 15 日的结算价为 12805 元 / 吨。

- A. 12890 元 / 吨
- B. 13185 元 / 吨
- C. 12813 元 / 吨
- D. 12500 元 / 吨

【答案】 C

13、当看涨期权的执行价格低于当时的标的物价格时，该期权为（ ）。

- A. 实值期权
- B. 虚值期权
- C. 内涵期权

D. 外涵期权

【答案】 A

14、以下关于跨市套利说法正确的是（ ）。

- A. 在不同交易所，同时买入，卖出不同标的资产、相同交割月份的商品合约
- B. 在同一交易所，同时买入，卖出不同标的资产、相同交割月份的商品合约
- C. 在同一交易所，同时买入，卖出同一标的资产、不同交割月份的商品合约
- D. 在不同交易所，同时买入，卖出同一标的资产、相同交割月份的商品合约

【答案】 D

15、中长期利率期货合约的标的主要为各国政府发行的中长期债券，期限在()以上。

- A. 半年
- B. 一年
- C. 3 个月
- D. 5 个月

【答案】 B

16、某期货合约买入报价为 24，卖出报价为 20，而前一成交价为 21，则成交价为（ ）；如果前一成交价为 19，则成交价为（ ）；如果前一成交价为 25，则成交价为（ ）。

- A. 21； 20； 24
- B. 21； 19； 25
- C. 20； 24； 24
- D. 24； 19； 25

【答案】 A

17、下列关于国内期货市场价格描述中，不正确的是（ ）。

- A. 集合竞价未产生成交价格的，以集合竞价后的第一笔成交价格为开盘价
- B. 收盘价是某一期货合约当日最后一笔成交价格
- C. 最新价是某一期货合约在当日交易期间的即时成交价格
- D. 当日结算价的计算无须考虑成交量

【答案】 D

18、A、B 双方达成名义本金 2500 万美元的互换协议，A 方每年支付固定利率 8.29%，每半年支付一次利息，B 方支付浮动利率 $\text{libor}+30\text{bps}$ ，当前，6 个月的 libor 为 7.35%，则 6 个月后 A 方比 B 方（ ）。(1bps=0.01%)

- A. 多支付 20.725 万美元
- B. 少支付 20.725 万美元
- C. 少支付 8 万美元
- D. 多支付 8 万美元

【答案】 D

19、期货市场的一个主要经济功能是为生产、加工和经营者提供现货价格风险的转移工具。要实现这一目的，就必须有人愿意承担风险并提供风险资金。扮演这一角色的是（ ）。

- A. 期货投机者
- B. 套期保值者
- C. 保值增加者
- D. 投资者

【答案】 A

20、下列关于期权的概念正确的是（ ）。

- A. 期权是一种选择的权利，即买方能够在未来的特定时间或者一段时间内按照事先约定的价格买入或者卖出某种约定标的物的权利
- B. 期权是一种选择的权利，即买方必须在未来的特定时间或者一段时间内按照未来的价格买入或者卖出某种约定标的物的权利
- C. 期权是一种选择的权利，即买方必须在未来的特定时间或者一段时间内按照事先约定的价格买入或者卖出某种约定标的物的权利
- D. 期权是一种选择的权利，即买方能够在未来的特定时间或者一段时间内按照未来的价格买入或者卖出某种约定标的物的权利

【答案】 A

21、7月30日，美国芝加哥期货交易所11月份小麦期货价格为1050美分/蒲式耳，11月份玉米期货价格为535美分/蒲式耳，某套利者按以上价格分别买入10手11月份小麦合约，卖出10手11月份玉米合约。9月30日，该交易者同时将小麦和玉米期货合约全部平仓，价格分别为1035美分/蒲式耳和510美分/蒲式耳，该交易者这笔交易（ ）美元。（美国玉米和小麦期货合约交易单位均为每手5000蒲式耳，不计手续费等费用）

- A. 亏损3000
- B. 盈利3000
- C. 亏损5000
- D. 盈利5000

【答案】 D

22、某新客户存入保证金10万元，8月1日开仓买入大豆期货合约40手（每手10吨），成交价为4100元/吨。同天卖出平仓大豆合约20手，成交价为4140元/吨，当日结算价为4150元/吨，交易保证金比例为5%。则该客户的持仓盈亏为（ ）元。

- A. 1000
- B. 8000
- C. 18000
- D. 10000

【答案】 D

23、2015 年 10 月，某交易者卖出执行价格为 1.1522 的 CME 欧元兑美元看跌期权（美式），权利金为 0.0213。不考虑其它交易费用。期权履约时该交易者（ ）。

- A. 卖出欧元兑美元期货合约的实际收入为 1.1309
- B. 买入欧元兑美元期货合约的实际成本为 1.1309
- C. 卖出欧元兑美元期货合约的实际收入为 1.1735
- D. 买入欧元兑美元期货合约的实际成本为 1.1522

【答案】 B

24、某投资者欲通过蝶式套利进行玉米期货交易，他买入 2 手 1 月份玉米期货合约，同时卖出 5 手 3 月份玉米期货合约，应再（ ）。

- A. 同时买入 3 手 5 月份玉米期货合约
- B. 在一天后买入 3 手 5 月份玉米期货合约
- C. 同时买入 1 手 5 月份玉米期货合约
- D. 一天后卖出 3 手 5 月份玉米期货合约

【答案】 A

25、目前，沪深 300 指数期货所有合约的交易保证金标准统一调整至合约价值的（ ）。

- A. 8%
- B. 10%
- C. 12%
- D. 15%

【答案】 B

26、某投资人在 5 月 2 日以 20 美元/吨的权利金买入 9 月份到期的执行价格为 140 美元/吨的小麦看涨期权合约。同时以 10 美元/吨的权利金买入一张 9 月份到期执行价格为 130 美元/吨的小麦看跌期权。9 月时, 相关期货合约价格为 150 美元/吨, 则该投资人的投资结果是 ()。(每张合约 1 吨标的物, 其他费用不计)

- A. -30 美元/吨
- B. -20 美元/吨
- C. 10 美元/吨
- D. -40 美元/吨

【答案】 B

27、CTA 是 () 的简称。

- A. 商品交易顾问
- B. 期货经纪商
- C. 交易经理
- D. 商品基金经理

【答案】 A

28、在我国, 某客户 6 月 5 日美元持仓。6 月 6 日该客户通过期货公司买入 10 手棉花期货合约, 成交价为 10250 元 / 吨, 当日棉花期货未平仓。当日结算价

为 10210 元 / 吨，期货公司要求的交易保证金比例为 5%，该客户的当日盈亏为（ ）元。

- A. 2000
- B. -2000
- C. -4000
- D. 4000

【答案】 B

29、最早推出外汇期货的交易所是（ ）。

- A. 芝加哥期货交易所
- B. 芝加哥商业交易所
- C. 纽约商业交易所
- D. 堪萨斯期货交易所

【答案】 B

30、某新客户存入保证金 200000 元，在 5 月 1 日开仓买入大豆期货合约 60 手（每手 10 吨），成交价为 4000 元 / 吨，同一天该客户卖出平仓 40 手大豆合约，成交价为 4030 元 / 吨，当日结算价为 4040 元 / 吨，交易保证金比例为 5%。该客户的当日结算准备金余额(不含手续费、税金等费用)为（ ）元。

- A. 173600
- B. 179600
- C. 200000
- D. 161600

【答案】 B

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/747122055010006060>