

期货基础知识考前冲刺 预测试卷

全国期货从业人员资格考试辅导用书编写组 编



中国财政经济出版社

全国期货从业人员资格考试辅导用书

期货基础知识考前冲刺 预测试卷

全国期货从业人员资格考试辅导用书编写组 编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

期货基础知识考前冲刺预测试卷 / 《全国期货从业人员资格考试辅导用书》编写组编. —北京: 中国财政经济出版社, 2013. 2

全国期货从业人员资格考试辅导用书

ISBN 978 - 7 - 5095 - 4270 - 5

I. ①期… II. ①全… III. ①期货交易 - 资格考试 - 习题集 IV. ①
F830.9 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 029089 号

责任编辑: 贾延平等

责任校对: 徐艳丽

封面设计: 邹海东

版式设计: 董生平

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 88190406 北京财经书店电话: 64033436 84041336

北京中兴印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

787×1092 毫米 16 开 15.5 印张 279 000 字

2013 年 3 月第 1 版 2013 年 3 月北京第 1 次印刷

定价: 35.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 4270 - 5/F · 3467

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

目 录

期货基础知识考前冲刺预测试卷一	(1)
期货基础知识考前冲刺预测试卷二	(25)
期货基础知识考前冲刺预测试卷三	(48)
期货基础知识考前冲刺预测试卷四	(73)
期货基础知识考前冲刺预测试卷五	(100)
期货基础知识考前冲刺预测试卷六	(124)
期货基础知识考前冲刺预测试卷七	(147)
期货基础知识考前冲刺预测试卷八	(171)
期货基础知识考前冲刺预测试卷九	(195)
期货基础知识考前冲刺预测试卷十	(219)
后 记	(242)

期货基础知识考前冲刺预测试卷一

一、单选题

1. 期货交易萌芽于（ ）。
A. 美国
B. 欧洲
C. 亚洲
D. 南美洲
2. 交易方式的长期演进，尤其是（ ），为期货交易的产生和期货市场的形成奠定了基础。
A. 实物交割
B. 远期现货交易的集中化和组织化
C. 远期交易的集中化
D. 期转现
3. 芝加哥期货交易所的英文缩写是（ ）。
A. COMEX
B. CME
C. CBOT
D. NYMEX
4. （ ）是即期现货交易在时间上的延伸。
A. 分期付款交易
B. 证券交易
C. 期货交易
D. 远期现货交易
5. （ ）已成为目前世界最具有影响力的能源和黄金期货交易所之一，上市品种有原油、汽油、天然气等。
A. CBOT
B. LME
C. CME
D. NYMEX
6. 关于合约标准化下列说法错误的是（ ）。
A. 期货合约是由交易所统一制定的标准化远期合约
B. 在合约中，标的物的数量、规格、地点都不是既定的
C. 合约标准化给期货交易带来了极大的便利
D. 合约标准化提高了交易效率

7. 会员制期货交易所的常设机构是 ()。
- A. 董事会 B. 理事会
C. 专业委员会 D. 业务管理部门
8. 在公司制期货交易所中, () 是常设机构, 行使股东大会授予的权力, 对股东大会负责, 执行股东大会决议。
- A. 公司财务 B. 董事会
C. 理事会 D. 监事会
9. 下列说法错误的是 ()。
- A. 结算机构若是某一交易所的内部机构, 仅为该交易所提供结算服务, 那么该结算机构的风险承担能力是有限的
B. 结算机构是独立的结算公司, 可为一家或多家期货交易所提供服务
C. 我国境内期货交易所的结算机构均是独立的结算公司
D. 国际上, 结算机构通常采用分级结算制度
10. 下列关于期货居间人的说法正确的是 ()。
- A. 居间人与期货公司有隶属关系
B. 居间人是期货公司所订立期货经纪合同的当事人
C. 居间人主要从事期货投资咨询
D. 期货公司的在职人员不得成为本公司和其他期货公司的居间人
11. 下列关于国外对冲基金和共同基金描述错误的是 ()。
- A. 对冲基金是私募基金
B. 对冲基金可投资期货衍生品市场
C. 共同基金不受监管条例的限制
D. 共同基金不能投资期货市场进行投机交易
12. FCM 是指 ()。
- A. 商品基金经理 B. 商品交易顾问
C. 期货佣金商 D. 交易经理
13. 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
14. 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. 国内贸易中优质品的质量等级
B. 国际贸易中优质品的质量等级

- C. 国内或国际贸易中优质品的质量等级
- 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

15. 下列通常采用现金交割方式的期货有 ()。

- A. 商品期货
- B. 股票指数期货
- C. 股票期货
- D. 美国中长期利率期货

16. 大户报告制度规定, 当客户某期货品种投机持仓合约的数量达到交易所规定的投机头寸持仓限量的 () 以上 (含本数) 时, 应向交易所报告。

- A. 50%
- B. 60%
- C. 70%
- D. 80%

17. 假如某期货合约在 2008 年 2 月 21 日的结算价格为 67 110 元/吨, 该合约每日价格最大波动限制为 $\pm 4\%$, 最小变动价位为 10 元/吨, 那么该合约在 2008 年 2 月 22 日的报价范围应在 ()。

- A. 64 425.6 (元/吨) 和 69 794.4 元/吨之间 (含两数)
- B. 63 754.5 (元/吨) 和 70 465.5 元/吨之间 (含两数)
- C. 64 430 元/吨和 69 790 元/吨之间 (含两数)
- D. 63 750 (元/吨) 和 70 470 元/吨之间 (含两数)

18. 当日交易保证金 = 当日 () $\times$ 当日交易结束后的持仓总量 $\times$ 交易保证金比例。

- A. 开盘价
- B. 收盘价
- C. 最高价
- D. 结算价

19. 期货市场中价格风险的规避, 通常是通过 () 来实现的。

- A. 投保
- B. 投机
- C. 套期保值
- D. 频繁操作

20. 关于套期保值比率, 下列说法正确的是 ()。

- A. 套期保值比率一定等于 1
- B. 套期保值比率一定大于 1
- C. 套期保值比率一定小于 1
- D. 期货价格和现货价格趋势相同且变动幅度完全一致时, 套期保值时套期保值比率取 1

21. 关于期货套期保值者, 下列说法错误的是 ()。

- A. 套期保值者通过持有与其现货市场头寸相反的期货合约, 对冲现货市场价格风险
- B. 期货套期保值者可以是生产者、加工者、贸易商



- C. 期货套期保值者不可以是消费者和个人
D. 期货套期保值者可以是银行、券商、保险公司等金融机构
22. 基差为正且数值增大,属于()。
- A. 反向市场基差走弱 B. 正向市场基差走弱
C. 正向市场基差走强 D. 反向市场基差走强
23. 由于持有现货需花费一定费用,期货价格通常要高于现货价格,这时()。
- A. 市场为反向市场,基差为负值
B. 市场为反向市场,基差为正值
C. 市场为正向市场,基差为正值
D. 市场为正向市场,基差为负值
24. 在期货市场中买入套期保值,只要基差走弱,无论期货价格和现货价格上涨或下跌,均可使保值者实现()。
- A. 净亏损 B. 净盈利
C. 盈亏平衡 D. 盈亏相抵
25. 以下对期货投机交易描述正确的是()。
- A. 期货投机交易以获取价差收益为目的
B. 期货投机者是价格风险的转移者
C. 期货投机交易等同于套利交易
D. 期货投机交易在期货与现货两个市场进行交易
26. 对有经验的期货市场交易者,在期货交易中()。
- A. 可以不制订交易计划 B. 可以在交易中临时制订计划
C. 可以随时改变计划 D. 必须有明确的交易计划
27. 在期货投机平仓时,下列说法错误的是()。
- A. 限制损失,滚动利润
B. 灵活运用止损指令
C. 只有多头,才能平仓
D. 行情有利时,平仓可获取利润;行情不利时,平仓可以限制损失
28. 某投机者决定做小麦期货合约的投机交易,并确定其最大损失额为50元/吨。他在以2550元/吨买入20手合约后,又下达了一个卖出的止损指令,根据他确定的最大损失额,卖出的止损价格应定为()。
- A. 2600元/吨 B. 2500元/吨
C. 2450元/吨 D. 2550元/吨

36. 旗形大多发生在（ ）的情况下。这种剧烈运动的结果是产生旗形的条件，由于上升下降过于迅速，市场必然会有所休整，旗形就是完成这一休整过程的主要形态之一。

- A. 市场极度不活跃，价格的运动是轻微的，甚至几乎没有变化
- B. 市场处于一般情况下，价格的运动没有太大变化
- C. 市场活跃，但价格的运动是不算太剧烈
- D. 市场极度活跃，价格的运动是剧烈的、近乎于直线上升或下降

37. 某日，伦敦外汇市场的汇率标价为1英镑/美元为1.5544，该报价方法采用的是（ ）。

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

38. 在芝加哥商业交易所中，1张欧元期货合约的交易单位是（ ）。

- A. 62 500 欧元
- B. 125 000 欧元
- C. 50 000 欧元
- D. 100 000 欧元

39. 交易者根据对交割月份相同而币种不同的期货合约在某一交易所的价格走势的预测，买进某一币种的期货合约，同时卖出另一币种相同交割月份的期货合约的交易为（ ）。

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

40. 利率期货诞生于（ ），是金融期货的重要组成部分，在全球期货市场占有较大份额。

- A. 20 世纪 50 年代
- B. 20 世纪 60 年代中期
- C. 20 世纪 70 年代中期
- D. 20 世纪 90 年代

41. 所谓股票指数，是衡量和反映所选择的一组股票的（ ）。

- A. 收益率变动指标
- B. 价格变动指标
- C. 市值变动指标
- D. 涨跌变动指标

42. Liffe 于 2001 年 1 月 29 日首次推出（ ）只全球性股票期货更是引人注目，因为推出的都是在国外证券交易所上市的知名公司的股票。

- A. 10
- B. 20
- C. 25
- D. 30

43. 政府国民抵押协会抵押凭证是美国住房和城市发展部批准的银行或金融机构以房屋抵押方式发行的一种房屋抵押债券，平均期限（ ）年，最长期限可达（ ）年，是当时一种流动性较好的信用工具。

- A. 5 10 B. 12 30
C. 15 25 D. 15 30
44. 日经 225 股价指数以 1950 年算出的平均股价 () 元为基期。
A. 10 B. 100
C. 176.21 D. 1 000
45. 世界上第一张股指期货合约是由堪萨斯期货交易所开发的 ()。
A. 道琼斯指数期货 B. 标准普尔指数期货
C. 上市价值线综合平均指数 D. 主要市场指数期货
46. 金融时报 100 指数 (FTSE 100) 是英国最具代表性的股价指数, 该指数基值定为 (), 挑选了 100 家有代表性的大蓝筹公司股票, 代表了伦敦股票市场 81% 的市值, 被称为反映英国经济的 “晴雨表”。
A. 100 B. 200
C. 300 D. 1 000
47. 沪深 300 股指期货的交易指令每次最小下单数量为 (), 市价指令每次最大下单数量为 (), 限价指令每次最大下单数量为 ()。
A. 1 手 50 手 100 手 B. 10 手 50 手 100 手
C. 1 手 5 手 100 手 D. 1 手 5 手 10 手
48. 当存在期价高估时, 交易者可在卖出股指期货的同时买入对应的现货股票, 这种操作称为 ()。
A. 套期保值 B. 正向套利
C. 反向套利 D. 投机交易
49. 1973 年 4 月 26 日, 期权市场发生了历史性的变化, 一个以股票为标的物的期权交易所, () 成立, 这堪称期权发展史上具有划时代意义的事件, 标志着现代意义的期权市场的诞生。
A. CBOT B. CME
C. LIFFE D. CBOE
50. 看涨期权又称为 ()。
A. 买方期权 B. 认沽期权
C. 卖方期权 D. 卖权期货
51. 在期权交易中, () 是期权合约中唯一能在交易所内讨价还价的要素, 其他合约要素均已标准化。
A. 执行价格 B. 合约到期日
C. 履约日 D. 期权权利金

52. 看跌期权的买方拥有向期权卖方（ ）一定数量标的物的权利。
- A. 买入 B. 卖出
C. 买入或卖出 D. 买入和卖出
53. 允许持有人在期权有效期内某几个特定日期执行期权的是（ ）。
- A. 百慕大期权 B. 美式期权
C. 欧式期权 D. 看涨期权
54. CME 交易的大豆期权合约，最小变动价位为 1/8 美分/蒲式耳，报价为 22'5 美分/蒲式耳的期权合约，实际价格为（ ）。
- A. 22.875 美分/蒲式耳 B. 22.625 美分/蒲式耳
C. 22.375 美分/蒲式耳 D. 22.125 美分/蒲式耳
55. 期货市场风险属于（ ）风险。
- A. 狭义 B. 广义
C. 可控 D. 不可控
56. 次贷危机导致的期货市场暴跌属于（ ）风险。
- A. 可控风险 B. 宏观环境变化的风险
C. 政策性风险 D. 操作风险
57. （ ）是产生期货投机的动力。
- A. 期货风险的可控性 B. 期货交易风险与机会的共生性
C. 期货风险的复杂性和多样性 D. 期货市场的高收益性
58. 下面四句话描述的是期货市场风险中的（ ）风险。
- (1) 期货合约无法及时以合理价格建立的风险或了结头寸的风险
(2) 期货合约无法及时以合理价格了结头寸的风险
(3) 在市况急剧走向某个极端时容易产生这种风险
(4) 因进行了某种特殊交易想处理资产但不能完成时容易产生此风险
- A. 资金风险 B. 流通量风险
C. 信用风险 D. 操作风险
59. 如果买卖双方均能在既定价格水平下获得所需的交易，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
60. 交易者进行期货交易，保证金比例通常为期货合约价值的（ ）。
- A. 5% ~ 10% B. 10% ~ 15%
C. 5% ~ 15% D. 15% ~ 25%

二、多选题

1. 远期交易逐步发展成为集中的市场交易后, 交易双方先签订一份买卖合同, 列明货物的品种、数量、价格等内容, 并预交一笔订金, 待货物运到时再交收全部货款和货物。后来, 来自 () 等国的商人又组成公会, 对会员合同的买卖提供公证和担保。

- A. 荷兰
- B. 法国
- C. 意大利
- D. 西班牙

2. 下列关于期货的双向交易正确的有 ()。

- A. 在期货价格上升时, 可通过低买高卖来获利
- B. 在期货价格下降时, 可通过低买高卖来获利
- C. 在期货价格上升时, 可通过高卖低买来获利
- D. 在期货价格下降时, 可通过高卖低买来获利

3. 关于现代期货市场上套期保值在规避价格风险方面的优势, 下列说法正确的有 ()。

- A. 套期保值可能是用期货市场的盈利来弥补现货市场亏损
- B. 套期保值可能是用现货市场盈利来弥补期货市场亏损
- C. 套期保值效果的好坏取决于基差变动的风险
- D. 基差的变化要比单一价格的变化小得多

4. 上海期货交易所的交易品种有 ()。

- A. 铅
- B. 甲醇
- C. 焦炭
- D. 白银

5. 下列说法正确的有 ()。

- A. 美国金属期货的出现晚于英国
- B. 1994 年 NYMEX 和 COMEX 合并成为现在的纽约商业交易所
- C. 伦敦国际金融交易所是欧洲最早建立的金融期货交易所
- D. LME、LIFFE、IPE 共同确立了伦敦国际期货交易中心的地位

6. 衍生品交易是从 () 等基础资产的交易衍生而来的一种新的交易方式。

- A. 商品
- B. 股票
- C. 债券
- D. 外汇

7. 期货市场的组织结构由 () 组成。

- A. 期货交易所及其结算机构
- B. 监管机构

- C. 期货公司 D. 投资者
8. 公司制交易所一般采用公司管理制, 下设机构 ()。
- A. 股东大会 B. 董事会
C. 监事会 D. 总经理
9. 会员制和公司制期货交易所相同的是 ()。
- A. 都承担相同的法律责任 B. 都以法人组织形式设立
C. 都接受期货管理组织的管理 D. 都接受期货管理组织的监督
10. 下列关于期货结算的说法, 正确的是 ()。
- A. 结算机构作为结算保证金收取、管理的机构, 承担起了控制市场风险的职责
B. 结算机构会向保证金不足最低限额要求的会员发出追加保证金的通知
C. 结算会员收到通知后必须在次日交易所开市前将保证金交齐, 否则结算机构有权对其持仓进行强行平仓
D. 结算机构通过对会员的保证金的管理、控制来保证期货市场的平稳运行
11. 证券公司从事期货介绍业务, 应当与期货公司签订书面委托协议。委托协议应当载明 () 等事项。
- A. 介绍业务的范围
B. 执行期货保证金安全存管制度的措施
C. 介绍业务对接规则
D. 报酬支付及相关费用的分担方式以及违约责任
12. 商品投资基金和对冲基金的区别有 ()。
- A. 商品投资基金的投资领域比对冲基金小得多, 它的投资对象主要为在交易所交易的期货和期权
B. 对冲基金的投资领域比商品投资基金小得多, 它的投资对象主要为在交易所交易的期货和期权
C. 在组织形式上, 对冲基金运作比商品基金规范, 透明度更高, 风险相对较小
D. 在组织形式上, 商品基金运作比对冲基金规范, 透明度更高, 风险相对较小
13. 对于商品期货来说, 确定期货合约交易单位的大小, 主要应当考虑 ()。
- A. 合约标的物的市场规模 B. 一般交易者的资金规模

- C. 期货交易交割日期 D. 该商品的现货交易习惯
14. 下列期货商品中, 在郑州商品交易所交易的有 ()。
- A. 小麦合约 B. 棉花合约
- C. 白糖合约 D. 菜油合约
15. 按照大户报告制度, 当持仓达到交易所规定的持仓报告标准时 ()。
- A. 期货公司会员向结算机构报告
- B. 客户通过期货公司会员向交易所报告
- C. 期货公司会员向交易所报告
- D. 客户直接向交易所报告
16. 实行持仓限额制度的目的在于 ()。
- A. 防范操纵市场价格的行为
- B. 防止交割量过大
- C. 防止期货市场风险过度集中于少数投资者
- D. 防止市场流动性过大
17. 大连商品交易所、郑州商品交易所和上海期货交易所规定, 申请套期保值交易的客户和非期货公司会员必须具备的条件是 ()。
- A. 有与套期保值交易品种相关的生产经营资格
- B. 交易所对套期保值的申请, 按主体资格是否具备, 套期保值品种、交易部位、买卖数量、套期保值时间与其生产经营规模、历史经营状况、资金等情况是否相当进行审核, 确定其套期保值额度
- C. 套期保值额度由交易所根据套期保值申请人的现货市场交易情况、资信状况和市场情况审批
- D. 套期保值交易的持仓量在正常情况下不受交易所规定的持仓限量的限制
18. 在国际市场上, 持仓限额及大户报告制度的实施呈现 () 特点。
- A. 持仓限额和持仓报告的标准根据不同情况而定
- B. 临近交割时, 持仓限额及持仓报告标准高
- C. 持仓限额一般只针对套利头寸
- D. 临近交割时, 持仓限额及持仓报告标准低
19. 企业经营中面临的风险有 () 等。
- A. 价格风险 B. 政治风险
- C. 法律风险 D. 信用风险

20. 套期保值有效性的评价标准是 ()。
- A. 以单个的期货或现货市场的盈亏来判定
B. 以两个市场盈亏抵消的程度来评价
C. 在采取“1:1”的套期保值比率情况下, 当套期保值有效性在 80% 至 125% 的范围内, 该套期保值被认定为高度有效
D. 根据套期保值的“风险对冲”的实质来评价
21. 某企业 3 月初以 17 310 元/吨的价格买入 120 手 (每手 5 吨) 6 月份到期的铝期货合约, 3 月初铝锭的现货价格为 16 430 元/吨。5 月初, 现货市场铝锭价格上涨至 17 030 元/吨, 铝期货价格涨至 17 910 元/吨。该企业按照当前现货价格购入 600 吨铝锭, 同时将期货多头头寸对冲平仓, 此时该企业的盈亏状况是 ()。
- A. 在现货市场盈利 600 元/吨 B. 在期货市场亏损 600 元/吨
C. 在现货市场亏损 600 元/吨 D. 在期货市场盈利 600 元/吨
22. 下列 () 状况的出现, 表示基差走弱。
- A. 7 月时大商所豆粕 9 月合约基差为 4 元/吨, 到 8 月时为 3 元/吨
B. 7 月时大商所豆油 9 月合约基差为 5 元/吨, 到 8 月时为 -1 元/吨
C. 7 月时上期所阴极铜 9 月合约基差为 -2 元/吨, 到 8 月时为 -6 元/吨
D. 7 月时上期所铝 9 月合约基差为 -2 元/吨, 到 8 月时为 0 元/吨
23. 关于套期保值有效性的衡量, 下列说法正确的是 ()。
- A. 套期保值有效性采取的分析方法是比率分析法
B. 套期保值有效性的评价应根据“风险对冲”的实质, 以两个市场盈亏抵消的程度来评价
C. 套期保值有效性 = 期货价格变动值/现货价格变动值
D. 我国 2006 年会计准则中规定, 当套期保值有效性在 50% 至 100% 的范围内, 该套期保值被认定为高度有效
24. 企业将货物在期货市场卖出要比现在卖出更有利, 该企业的操作为 ()。
- A. 期现套利 B. 期转现
C. 点价交易 D. 套期保值的扩展交易
25. 期货投机与套期保值的区别在于 ()。
- A. 期货投机交易只在期货市场操作, 套期保值交易在现货和期货两个市场同时操作
B. 期货投机交易以获取较大利润为目的, 套期保值交易以利用期货市

场规避现货市场风险为目的

- C. 期货投机交易以获得价差收益为目的, 套期保值交易以达到期货与现货市场的盈利与亏损基本平衡为目的
- D. 期货投机交易是价格波动风险的承担者, 套期保值交易是价格风险的转移者

26. 关于正向市场和反向市场叙述正确的是 ()。

- A. 在正向市场中, 市场行情上涨时, 在远期月份合约价格上升时, 近期月份合约的价格都会上升
- B. 一般来说, 在商品期货的正向市场中, 市场行情上涨时, 在远期月份合约价格上升时, 近期月份合约的价格会上升
- C. 一般来说, 在商品期货的反向市场中, 市场行情上涨时, 在近期月份合约价格上升时, 远期月份合约的价格也上升, 且远期月份合约价格上升可能更多
- D. 在反向市场中, 如果市场行情下滑, 近期月份合约受的影响较小, 跌幅很可能小于远期月份合约

27. 价差套利根据所选择的期货合约的不同, 又可分为 ()。

- A. 跨期套利
- B. 跨品种套利
- C. 跨市套利
- D. 套期图利

28. 套利交易可以按 () 指令进行交易。

- A. 止盈指令
- B. 止损指令
- C. 市场指令
- D. 限价指令

29. 熊市套利可以获利的情况有 ()。

- A. 近期合约大幅上升, 远期合约小幅上升
- B. 近期合约小幅上升, 远期合约大幅上升
- C. 近期合约大幅下跌, 远期合约小幅下跌
- D. 近期合约小幅下跌, 远期合约大幅下跌

30. 期货行情主要通过 () 反映出来。

- A. 期货行情表
- B. 期货合约价格走势
- C. 期货行情图
- D. 合约成交量走势

31. 货币政策的核心是对货币供应量的管理, 以下说法正确的是 ()。

- A. 为了刺激经济增长、增加就业, 中央银行实行宽松的货币政策, 降低利率, 增加流通中的货币量, 一般物价水平随之上升
- B. 一般情况下, 利率上升, 资产价格提高