

期货

市场基础知识

习题集

《期货市场基础知识习题集》编写组 编著



中国财政经济出版社

期货市场基础知识习题集

《期货市场基础知识习题集》编写组 编著

中国财政经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

期货市场基础知识习题集 / 《期货市场基础知识习题集》编写组
编著. —北京: 中国财政经济出版社, 2007.9

ISBN 978 - 7 - 5095 - 0184 - 9

I. 期… II. 期… III. 期货市场 - 习题 IV. F830.9 - 44
中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 134317 号

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: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

880 × 1230 毫米 32 开 9.25 印张 190 000 字

2007 年 9 月第 1 版 2007 年 9 月北京第 1 次印刷

定价: 26.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 0184 - 9/F·0154

⚠(图书出现印装问题, 本社负责调换)

目 录

第一章	期货市场的产生和发展	(1)
第二章	期货市场的功能和作用	(22)
第三章	期货市场组织结构	(34)
第四章	商品期货品种与合约	(58)
第五章	期货交易制度与期货交易流程	(80)
第六章	套期保值	(119)
第七章	期货投机	(144)
第八章	套利交易	(157)
第九章	期货行情分析	(175)
第十章	金融期货	(195)
第十一章	期权与期权交易	(216)
第十二章	期货投资基金	(229)
第十三章	期货市场的风险管理	(243)
	综合练习题	(258)

第一章 期货市场的产生和发展

一、单选题

1. 现代意义上的期货交易在()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
2. 芝加哥交易所于()年推出了标准化合约,并实行了保证金制度。
 - A. 1851 年
 - B. 1865 年
 - C. 1874 年
 - D. 1882 年
3. ()年芝加哥期货交易所结算公司(BOTCC)成立,从此,现代意义上的结算机构出现了。
 - A. 1848 年
 - B. 1865 年
 - C. 1882 年
 - D. 1925 年
4. 1882 年,交易所允许以()方式免除履约责任,这更加促进了投机者的加入,使期货市场流动性加大。

- A. 实物交割
 - B. 对冲
 - C. 现金交割
 - D. 期转现
5. MATIF 是()交易所的简称。
- A. 芝加哥期货
 - B. 伦敦金属
 - C. 法国国际期货期权
 - D. 芝加哥商业
6. 关于期货交易与现货交易的区别, 下列描述错误的是()。
- A. 现货市场上商流与物流在时空上基本是统一的
 - B. 并不是所有商品都能够成为期货交易的品种
 - C. 期货交易不受时空限制, 交易灵活方便
 - D. 期货交易的目的一般不是为了获得实物商品
7. 期货交易套期保值者的目的是: ()。
- A. 获得风险利润
 - B. 获得实物
 - C. 转移价格风险
 - D. 让渡商品的所有权
8. 期货交易投机者的目的是: ()。
- A. 获得风险利润
 - B. 获得实物
 - C. 转移价格风险
 - D. 让渡商品的所有权
9. ()与远期交易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。
- A. 分期付款交易

B. 纸货交易

C. 现货交易

D. 期货交易

10. ()本质上属于现货交易,是现货交易在时间上的延伸。

A. 分期付款交易

B. 即期交易

C. 期货交易

D. 远期交易

11. ()是期货交易的雏形,期货交易是在它的基础上发展起来的。

A. 远期交易

B. 纸货交易

C. 现货交易

D. 分期付款交易

12. 关于远期交易与期货交易的差别,描述错误的是()。

A. 期货交易的对象是交易所统一制定的标准化期货合约

B. 远期合同缺乏流动性

C. 远期交易最终的履约方式是实物交收

D. 期货交易具有较高的信用风险

13. ()不是“货”,而是一种合同,是一种可以反复交易的标准化合约,在交易中并不涉及具体的实物商品。

A. 期货

B. 纸货

C. 通货

D. 现货

14. ()尽管在一定程度上也能起到调节供求关系、减少价格波动的作用,但由于缺乏流动性,所以其价格的权威性和分散风

险的作用大打折扣。

- A. 期货交易
 - B. 纸货交易
 - C. 远期交易
 - D. 现货交易
15. 期货交易有实物交割和()两种履约方式。
- A. 背书转让
 - B. 对冲平仓
 - C. 货币交割
 - D. 强制平仓
16. 期货交易与远期交易的区别不包括()。
- A. 交割时间不同
 - B. 交易对象不同
 - C. 履约方式不同
 - D. 信用风险不同
17. 证券市场的基本职能是资源配置和()。
- A. 资本利得
 - B. 规避风险
 - C. 风险定价
 - D. 价格发现
18. 以下不属于期货交易基本特征的是()。
- A. 合约标准化
 - B. 交易集中化
 - C. 双向交易和对冲机制
 - D. 实物交收
19. 期货市场的基本职能是规避风险和()。
- A. 资源配置
 - B. 资本利得

C. 风险定价

D. 价格发现

20. 对于期货交易来说, 保证金比率越低, 期货交易的杠杆作用就()。

A. 越大

B. 越小

C. 越不确定

D. 越稳定

21. 1876 年成立的, 开金属期货交易之先河的期货交易所是()。

A. CBOT

B. LME

C. COMEX

D. NYMEX

22. 1972 年 5 月, () 设立了国际货币市场分部 (IMM), 率先推出外汇期货。

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. 伦敦国际金融期货交易所

23. 1975 年 10 月, () 上市国民抵押协会债券 (GNMA) 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. 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. 伦敦国际金融期货交易所

24. 1982 年 2 月, () 开发了价值线综合指数期货合约, 使股票价格指数也成为期货交易的对象。

- A. 芝加哥商业交易所
- B. 美国堪萨斯期货交易所
- C. 纽约商业交易所
- D. 伦敦国际金融期货交易所

25. 1982年10月1日, () 合约在芝加哥期货交易所上市, 为其他商品期货和金融期货交易开辟了一方新天地, 引发了期货交易的又一场革命。

- A. 外汇期货
- B. 价值线综合指数期货
- C. 国民抵押协会债券 (GNMA) 期货
- D. 美国长期国债期货期权

26. 下列期货品种不属于金融期货的是()。

- A. 黄金期货
- B. 国债期货
- C. 股票期货
- D. 股票价格指数期货

27. 目前, 在国际期货市场上, () 已经占据了主导地位, 并且对整个世界经济产生了深远的影响。

- A. 商品期货
- B. 现货
- C. 纸货
- D. 金融期货

28. () 是世界上最大的期权交易所。

- A. 芝加哥期权交易所
- B. 伦敦期权交易所
- C. 法国国际期货期权交易所
- D. 新加坡国际金融交易所

29. 2006年全球期货、期权交易量中, 金融期货、期权所占的

比例()。

- A. 超过 10%
- B. 低于 10%
- C. 超过 90%
- D. 低于 90%

30. 关于国际期货市场发展趋势描述不正确的是()。

- A. 金融期货的发展势不可挡
- B. 联网合并发展迅猛
- C. 交易方式不断创新
- D. 会员制改造成为潮流

31. 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

32. 新中国成立后, 最早成立的期货交易所是()。

- A. 大连商品交易所
- B. 郑州商品交易所
- C. 深圳有色金属交易所
- D. 上海金属交易所

33. 1993 年 11 月 4 日, 国务院下发《关于制止期货市场盲目发展的通知》, 开始了第一次清理整顿, 最终有()交易所被确定为试点交易所。

- A. 15 家
- B. 18 家
- C. 33 家
- D. 52 家

34. 1998 年 8 月 1 日, 国务院下发《国务院关于进一步整顿和

规范期货市场的通知》，开始了第二次清理整顿，15家交易所被压缩合并为()。

- A. 10家
- B. 9家
- C. 5家
- D. 3家

35. ()年12月29日，中国期货业协会宣告成立，结束了期货市场没有自己的自律组织的历史，同时也标志着我国期货市场三级监管体系的形成。

- A. 2000年
- B. 2001年
- C. 2002年
- D. 2003年

36. 我国期货市场走过了十多年的发展历程，经过()和1998年以来的两次清理整顿，进入了规范发展阶段。

- A. 1990年
- B. 1992年
- C. 1993年
- D. 1995年

37. 国务院颁布的《期货交易管理条例》于()起施行。

- 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

38. ()中国期货保证金监控中心成立。该监控中心是经国务院同意、中国证监会决定设立的期货保证金安全存管机构。

- A. 2004年5月18日
- B. 2005年5月18日

C. 2006 年 5 月 18 日

D. 2007 年 5 月 18 日

39. () 是经国务院同意、中国证监会决定设立的期货保证金安全存管机构。

A. 中国期货保证金监控中心

B. 中国期货保证金监管中心

C. 中国期货保证金管理中心

D. 中国期货保证金监督中心

40. 2006 年年底, 全球首个() 期货上市。

A. 白糖

B. 燃料油

C. PTA

D. 豆油

41. 2006 年年底, 全球首个 PTA 期货在() 上市。

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

42. 2004 年全国期货交易金额达到 14.69 万亿元, 创历史新高。2006 年全国期货交易金额已突破() 元。

A. 16 万亿

B. 18 万亿

C. 20 万亿

D. 30 万亿

43. 中国金融期货交易所在() 挂牌成立。

A. 北京

B. 上海

C. 天津

- D. 深圳
44. (), 中国金融期货交易所挂牌成立。
- A. 2006 年 9 月 8 日
- B. 2006 年 12 月 8 日
- C. 2007 年 3 月 20 日
- D. 2007 年 5 月 18 日
45. 中国金融期货交易所拟推出的首个期货品种是()。
- A. 上证综合指数
- B. 深证成指
- C. 沪深综合指数
- D. 沪深 300 指数
46. 2007 年 3 月 26 日, ()期货在上海期货交易所上市。
- A. 锌
- B. 铜
- C. 铝
- D. 黄金

二、多选题

1. 对于期货交易者的目的, 下列表述正确的包括: ()。
- A. 获得风险利润
- B. 获得实物商品
- C. 转移价格风险
- D. 让渡商品的所有权
2. 目前, 期货交易场上竞价方式主要有()交易, 处在场外的交易者必须委托期货经纪公司代理交易。
- A. 公开喊价
- B. 私下
- C. 一对一

D. 电子化

3. ()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。

A. 分期付款交易

B. 远期交易

C. 现货交易

D. 期货交易

4. 期货交易的功能是()。

A. 获得实物

B. 规避风险

C. 价格发现

D. 让渡商品的所有权

5. 期货交易与远期交易的区别包括()。

A. 交易对象不同

B. 功能作用不同

C. 履约方式不同

D. 信用风险不同

6. 期货交易与现货交易的区别包括()。

A. 交割时间不同

B. 交易对象不同

C. 交易目的不同

D. 结算方式不同

7. 期货交易有的履约方式是()。

A. 实物交割

B. 对冲平仓

C. 背书转让

D. 强制平仓

8. 期货交易的基本特征是()。

- A. 合约标准化
 - B. 交易集中化
 - C. 双向交易和对冲机制
 - D. 杠杆机制
9. 期货市场与证券市场的区别是()。
- A. 基本经济职能不同
 - B. 交易目的不同
 - C. 市场结构不同
 - D. 保证金规定不同
10. 期货市场的基本职能是()。
- A. 资源配置
 - B. 规避风险
 - C. 风险定价
 - D. 价格发现
11. 证券市场的基本职能是()。
- A. 资源配置
 - B. 规避风险
 - C. 风险定价
 - D. 价格发现
12. 期货交易的目的是()。
- A. 获得利息、股息等收入
 - B. 资本利得
 - C. 规避风险
 - D. 获取投机利润
13. 证券交易的目的是()。
- A. 获得利息、股息等收入
 - B. 获得资本利得
 - C. 规避风险

D. 获取投机利润

14. 目前, () 是世界上最具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、丙烷等。

A. NYMEX

B. COMEX

C. GME

D. IPE

15. 金融期货的类别是()。

A. 外汇期货

B. 金属期货

C. 利率期货

D. 股票价格指数期货

16. 下列期货类别属于金融期货的是()。

A. 外汇期货

B. 利率期货

C. 黄金期货

D. 股票价格指数期货

17. 现阶段, 交易所联网合并已成为一种发展方向, 其原因为()。

A. 受经济全球化的影响

B. 全球竞争机制趋于完善, 竞争更为激烈

C. 场外交易突飞猛进, 对场内交易造成威胁

D. 增加交易量

18. 目前, 国际期货市场发展趋势具有的特点是()。

A. 金融期货的发展势不可挡

B. 联网合并发展迅猛

C. 交易方式不断创新

D. 改造上市成为潮流