

2011

期货从业人员资格考试辅导系列

圣才学习网

www.100xuexi.com

期货基础知识

过关冲刺、套题

(第3版)

主编：圣才学习网

www.100xuexi.com

赠

220元大礼包

100元网授班 + 100元真题模考 + 20元圣才学习卡

详情登录：中华证券学习网 (www.1000zq.com) 首页【购书大礼包专区】，

刮开本书所贴防伪标的密码享受购书大礼包增值服务。

特别推荐：期货从业人员资格考试名师授课全套光盘

中国石化出版社

HTTP://WWW.SINOPEC-PRESS.COM

教·育·出·版·中·心

期货从业人员资格考试辅导系列

期货基础知识 过关冲刺八套题 (第3版)

主编：圣才学习网

www.100xuexi.com

中国石化出版社

内 容 提 要

本书是期货从业人员资格考试科目“期货基础知识”过关冲刺模拟试题集。本书遵循最新《期货从业人员资格考试大纲(2010年版)》“期货基础知识”部分的要求,根据大纲指定的参考教材《期货市场教程(第六版修订)》及相关法律、法规和规范性文件精心编写了八套过关冲刺模拟试题,所选习题基本涵盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,侧重于设计常考难点试题,对全部试题的答案进行了详细的分析和说明。

圣才学习网/中华证券学习网(www.1000zq.com)提供各种证券类考试、国内外经典教材名师保过班、面授班、网授班与远程面授班(详细介绍参见本书书前内页),并精心制作了网授班与面授班的全套授课光盘。购书享受大礼包增值服务【100元网授班+100元真题模考+20元圣才学习卡】。本书(含配套网授班与面授班、授课光盘)特别适用于参加期货从业人员资格考试的考生,也可供各大院校金融学专业的师生参考。

图书在版编目(CIP)数据

期货基础知识过关冲刺八套题/圣才学习网主编.
—3版.—北京:中国石化出版社,2010.11
(期货从业人员资格考试辅导系列)
ISBN 978-7-5114-0655-2

I. ①期… II. ①圣… III. ①期货交易-资格考核-习题 IV. ①F830.9-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 206524 号

未经本社书面授权,本书任何部分不得被复制、抄袭,或者
以任何形式或任何方式传播。版权所有,侵权必究。

中国石化出版社出版发行

地址:北京市东城区安定门外大街 58 号

邮编:100011 电话:(010)84271850

读者服务部电话:(010)84289974

<http://www.sinopec-press.com>

E-mail:press@sinopec.com.cn

北京东运印刷有限公司印刷

全国各地新华书店经销

*

787×1092 毫米 16 开本 15.5 印张 4 彩插 353 千字

2011 年 1 月第 3 版 2011 年 1 月第 1 次印刷

定价:32.00 元

《期货从业人员资格考试辅导系列》

编 委 会

主编：圣才学习网(www.100xuexi.com)

编委：邱亚辉 肖 娟 汤明旺 王 巍 周虎男
王 阳 娄旭海 郑 炳 张润喜 李昌付
陈绪艳 谢国立 段瑞权 袁宁宁 李天燕

序 言

期货从业人员资格考试是期货从业准入性质的入门考试，是全国性的执业资格考试。考试受中国证监会监督指导，由中国期货业协会主办。

考试分为两科：期货基础知识和期货法律法规。考试采取闭卷、客观题、计算机上网、多场次、题库抽题方式。单科考试时间 100 分钟，满分为 100 分，60 分为及格分数线。单科成绩有效期两年。两门考试成绩均合格后取得成绩合格证书。该证书长年有效。取得成绩合格证后，考生如果到从事期货业务的经营机构任职，可由所在机构向中国期货业协会申请执业注册。

为了帮助考生顺利通过期货从业人员资格考试，我们根据考试指定教材和考试大纲编写了期货从业人员资格考试辅导系列（详细书目参见本书书前内页）：

1. 系列之一：过关必做 2000 题（含历年真题）（2 本）
2. 系列之二：过关冲刺八套题（2 本）

本书是期货从业人员资格考试科目“期货基础知识”过关冲刺模拟试题集。本书遵循最新《期货从业人员资格考试大纲（2010 年版）》“期货基础知识”部分的要求，根据大纲指定的参考教材《期货市场教程（第六版修订）》及相关法律、法规和规范性文件精心编写了八套过关冲刺模拟试题，所选习题基本涵盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容，侧重于设计常考难点试题，对全部试题的答案进行了详细的分析和说明。

需要特别说明的是：我们精选了部分近年被多次抽考的真题，并根据新教材、新大纲和最新法律法规进行了解答。本书需要参考的相关法律法规及考试题型、考试时间等相关信息请登录中华证券学习网（www.1000zq.com）。

圣才学习网（www.100xuexi.com）是一家为全国各类考试和专业课学习提供名师网授班、面授班、在线考试等全方位教育服务的综合性学习型门户网站，包括圣才考研网、中华证券学习网、中华保险学习网、中华金融学习网、中华经济学习网等 50 个子网站。其中，中华证券学习网是一家为全国各种证券类考试和证券学专业学习提供全套复习资料的专业性网站，为考生和学习者提供一条龙服务的资源，包括：网授班与面授班、在线考试、历年真题、模拟试题、专项练习、笔记讲义、视频课件、学术论文等。

中华证券学习网（www.1000zq.com）提供各种证券类考试、国内外经典教材名师保过班、面授班、网授班与远程面授班，并精心制作了网授班与面授班的全套授课光盘。购书享受大礼包增值服务【100 元网授班 + 100 元真题模考 + 20 元圣才学习卡】。

详情登录网站：www.1000zq.com（中华证券学习网）

购书购盘热线：010-62573996 QQ：742045041（北京圣才书店）

圣才学习网编辑部

目 录

期货基础知识过关冲刺题(一)	(1)
答案与解析	(15)
期货基础知识过关冲刺题(二)	(31)
答案与解析	(45)
期货基础知识过关冲刺题(三)	(60)
答案与解析	(74)
期货基础知识过关冲刺题(四)	(90)
答案与解析	(104)
期货基础知识过关冲刺题(五)	(120)
答案与解析	(134)
期货基础知识过关冲刺题(六)	(150)
答案与解析	(164)
期货基础知识过关冲刺题(七)	(180)
答案与解析	(194)
期货基础知识过关冲刺题(八)	(210)
答案与解析	(224)

期货基础知识过关冲刺题(一)

一、单项选择题(共 60 题, 每小题 0.5 分, 共 30 分。以下备选答案中只有一项最符合题目要求, 不选、错选均不得分)

1. 现代意义上的期货交易在()产生于美国芝加哥。
A. 17 世纪中期 B. 18 世纪中期 C. 19 世纪中期 D. 20 世纪中期
2. 下列不属于现货交易和期货交易区别的是()。
A. 交易目的 B. 交割时间 C. 交易对象 D. 功能作用
3. 下列属于商品期货的是()。
A. 原油期货 B. 外汇期货 C. 利率期货 D. 国债期货
4. 1975 年 10 月, 芝加哥期货交易所(CBOT)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
5. 2006 年 9 月 8 日, 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
6. 期货市场的基本功能之一是()。
A. 消灭风险 B. 价格发现 C. 减少风险 D. 套期保值
7. 套期保值的目的是为了()。
A. 获得实物商品 B. 获得金融商品
C. 消灭风险 D. 规避价格风险
8. 通过期货交易形成的价格具有的特点之一是()。
A. 离散性 B. 周期性 C. 跳跃性 D. 公开性
9. 从期货交易所与结算机构的关系来看, 我国期货结算机构是()。
A. 交易所与商业银行共同组建的结算机构, 附属于交易所
B. 交易所与商业银行联合组建的结算机构, 完全独立
C. 交易所的内部机构
D. 独立的全国性的结算机构
10. 沪深 300 指数采用()作为加权比例。
A. 非自由流通股本 B. 自由流通股本
C. 总股本 D. 分级靠档后的自由流通股本
11. 下列关于期货交易所性质的描述, 不正确的是()。
A. 按照交易所章程的规定实行自律管理
B. 交易所自身不参与交易活动
C. 交易所参与期货合约价格的形成
D. 交易所为期货交易提供设施和服务
12. 世界上第一个现代意义上的结算机构是()。

- A. 美国期货交易所结算公司 B. 芝加哥期货交易所结算公司
C. 东京期货交易所结算公司 D. 伦敦期货交易所结算公司
13. 期货公司的职能不包括()。
A. 根据客户指令代理买卖期货合约 B. 为客户提供期货市场信息
C. 担保客户的交易履约 D. 充当客户的交易顾问
14. 期货业协会管理和处理日常工作的机构是()。
A. 理事会 B. 会员大会 C. 股东大会 D. 总经理
15. 下列不属于期货投机者特征的是()。
A. 实际的合约标的物本身并不重要,重要的是标的物的价格走势与自己的预测是否一致
B. 利用期货与现货盈亏相抵来保值
C. 预测标的物价格将要上涨,就择机买进期货合约
D. 是套期保值者的交易对手
16. 在期货交易中,根据商品的供给和需求关系以及影响供求关系变化的种种因素来预测商品价格走势的分析方法为()。
A. 基本分析法 B. 技术分析法 C. 道氏理论 D. 江恩理论
17. 期货交易每日价格最大涨跌幅度的确定基准是()。
A. 上一交易日的结算价 B. 上一交易日的开盘价
C. 本日开盘价 D. 本日结算价
18. 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
19. 公司制期货交易所的特点不包括()。
A. 对场内交易承担担保责任 B. 以公共利益为目的
C. 成本观念强 D. 实行自收自支、自负盈亏
20. 目前,()期货合约是世界交易量最大的股指期货合约。
A. 标准普尔 500 指数 B. 日经指数
C. 法国 CAC40 指数 D. 纽约 NYSE 指数
21. 期货公司应将客户所缴纳的保证金()。
A. 存入期货经纪合同中指定的客户账户
B. 存入期货公司在银行的账户
C. 存入期货经纪合同中所列的公司账户
D. 存入交易所在银行的账户
22. 受我国现行法规约束,目前期货公司不能()。
A. 从事经纪业务
B. 充当客户的交易顾问
C. 根据客户指令代理买卖期货合约
D. 从事自营业务
23. 对于会员或客户的持仓,距离交割月份越近,限额规定就()。
A. 越低 B. 越高

- C. 根据价格变动情况而定 D. 与交割月份远近无关
24. 大连大豆期货市场某一合约的卖出价为 2100 元/吨, 买入价为 2103 元/吨, 前一成交价为 2101 元/吨, 那么该合约的撮合成交价应为()元/吨。
A. 2100 B. 2101 C. 2102 D. 2103
25. 我国棕榈油期货合约的最小变动价位是()元/吨。
A. 10 B. 2 C. 5 D. 1
26. 某投资者卖出期铜 10 手, 成交价为 37500 元/吨, 当日结算价为 37400 元/吨, 则该投资者的当日盈亏为()元。
A. 5000 B. 10000 C. 4000 D. 2000
27. 在正向市场中, 当基差走弱时, 代表()。
A. 期货价格上涨的幅度较现货价格大
B. 期货价格上涨的幅度与现货价格相同
C. 期货价格下跌的幅度较现货价格大
D. 期货价格下跌的幅度与现货价格相同
28. 某出口商担心日元贬值而采取套期保值策略, 可以()。
A. 买日元期货买权 B. 卖欧洲日元期货
C. 卖日元期货 D. 卖日元期货卖权
29. 某多头套期保值者, 用 7 月大豆期货保值, 入市成交价为 2000 元/吨。一个月后, 该保值者完成现货交易, 价格为 2060 元/吨, 同时将期货合约以 2100 元/吨平仓。如果该多头套期保值者正好实现了完全保护, 则该保值者现货交易的实际价格是()元/吨。
A. 1940 B. 1960 C. 2040 D. 2060
30. 一位投资者看好黄金采掘公司的管理能力, 但是对他的主要产品黄金却不看好, 这位投资者的最佳策略是()。
A. 购买黄金采掘公司的股票, 出售黄金期货
B. 出售黄金采掘公司的股票, 购买黄金期货
C. 购买黄金采掘公司的股票, 出售另一家黄金采掘公司的股票
D. 出售黄金采掘公司的股票, 购买另一家黄金采掘公司的股票
31. 期货投机者是()。
A. 风险转移者 B. 风险回避者 C. 风险消除者 D. 风险承担者
32. 适度的投机能够()价格波动。
A. 加剧 B. 减缓 C. 回避 D. 避免
33. 根据《证券公司为期货公司提供中间介绍业务试行办法》的规定, 券商申请中间介绍业务净资本不低于()亿元。
A. 5 B. 8 C. 10 D. 12
34. 多头投机者建仓后, 如果市场行情与预料的相反, 可以采取()策略。
A. 平均卖高 B. 金字塔式买入 C. 平均买低 D. 买低卖高
35. 某投机者决定做小麦期货合约的投机交易, 以 1300 元/吨买入 5 手合约。成交后立即下达一份止损单, 价格定于 1280 元/吨。此后价格上升到 1320 元/吨, 投机者决定下达一份新的到价止损指令, 价格定于 1310 元/吨。若市价回落可以保证该投机者()元/吨。

- A. 获利 10 B. 损失 10 C. 获利 15 D. 损失 15
36. 在期货市场中, 套利者关心和研究的只是()。
- A. 单一合约的涨跌 B. 不同合约之间的价差变化
C. 不同合约的绝对价格 D. 单一合约的价格
37. 利用同一商品但不同交割月份之间价格差距出现异常变化时进行对冲而获利的方法属于()。
- A. 跨期套利 B. 跨市套利 C. 跨商品套利 D. 跨地域套利
38. 当套利者预期不同交割月份的期货合约的价差将扩大时, 在不考虑其他因素影响的情况下, 套利者会采取()方式以获得预期的利润。
- A. 买进套利 B. 卖出套利
C. 买进套利或卖出套利 D. 不进行套利
39. 在进行蝶式套利时, 投机者必须同时下达()个指令。
- A. 1 B. 2 C. 3 D. 4
40. 某交易者于 5 月 1 日买入 1 手 7 月份铜期货合约, 价格为 64000 元/吨, 同时卖出 1 手 9 月份铜期货合约, 价格为 65000 元/吨。到了 6 月 1 日, 铜价上涨, 交易者将两种合约同时平仓, 7 月与 9 月铜合约平仓价格分别为 65500 元/吨和 66000 元/吨, 则此种情况属于()。
- A. 正向市场的熊市套利 B. 反向市场的熊市套利
C. 反向市场的牛市套利 D. 正向市场的牛市套利
41. ()是指交易所会员在交易所专用结算账户中确保合约履行的资金。
- A. 结算保证金 B. 交易保证金 C. 结算担保金 D. 结算准备金
42. 当价格稍有下降即造成大量需求时, 称之为需求()。
- A. 缺乏弹性 B. 完全无弹性 C. 富有弹性 D. 单位弹性
43. 若某账户的总资本金额是 10 万元, 为了规避投机风险, 该投资者的下列操作中, 不正确的是()。
- A. 每份黄金期货合约的保证金要求为 2000 元, 该投资者持有 5 份黄金合约头寸
B. 每份原油期货合约的保证金要求是 5000 元, 该投资者持有 2 份原油期货合约头寸
C. 每份黄金期货合约的保证金要求为 2500 元, 该投资者持有 10 份黄金合约头寸
D. 每份原油期货合约的保证金要求是 4000 元, 该投资者持有 1 份原油期货合约头寸
44. 下列关于移动平均线的说法, 错误的是()。
- A. 移动平均线与趋势线方向保持一致, 不轻易改变
B. 移动平均线的行动往往提前于大趋势变化
C. 移动平均线无论是向上或是向下突破, 价格都有继续向突破方向走的意愿
D. 移动平均线起到支撑线和压力线的作用
45. 某投资者以 0.2 美元/蒲式耳的权利金买入大豆看跌期货期权, 执行价格为 8.30 美元/蒲式耳, 期权到期日的大豆期货合约价格为 8.70 美元/蒲式耳。此时该投资者的理性选择和收益状况是()。
- A. 不执行期权, 亏损为 0
B. 不执行期权, 亏损为 0.2 美元/蒲式耳
C. 执行期权, 收益为 0.4 美元/蒲式耳

- D. 执行期权, 收益为 0.2 美元/蒲式耳
46. 目前, 期货交易中成交量最大的品种是()。
- A. 股指期货 B. 利率期货 C. 能源期货 D. 农产品期货
47. 最早出现的交易所交易的金融期货品种是()。
- A. 外汇期货 B. 国债期货 C. 股指期货 D. 利率期货
48. 下列关于利率期货的说法, 错误的是()。
- A. 按所指向的基础资产的期限, 利率期货可分为短期利率期货和中长期利率期货
- B. 短期利率期货就是短期国债期货和欧洲美元期货
- C. 长期利率期货包括中期国债期货和长期国债期货
- D. 利率期货的标的资产都是固定收益证券
49. 标准的美国短期国库券期货合约的面额为 100 万美元, 期限为 90 天, 最小价格波动幅度为一个基点(即 0.01%), 则利率每波动一点所带来的一份合约价格的变动为()美元。
- A. 25 B. 32.5 C. 50 D. 100
50. 中国金融期货交易所的股指期货采用()交割方式。
- A. 股票 B. 股票组合 C. 现金 D. 股票指数
51. 期权合约买方可能形成的收益或损失状况是()。
- A. 收益无限, 损失有限 B. 收益有限, 损失无限
- C. 收益有限, 损失有限 D. 收益无限, 损失无限
52. 下列关于期权价格的叙述, 正确的是()。
- A. 期权有效期限越长, 期权价值越大
- B. 标的物价格波动率越大, 期权价值越大
- C. 无风险利率越小, 期权价值越大
- D. 标的物收益越大, 期权价值越大
53. 某玉米看涨期权合约中的执行价格为 3.50 美元/蒲式耳, 而当时玉米期货合约价格为 3.60 美元/蒲式耳, 则该期权肯定为()。
- A. 实值期权 B. 虚值期权 C. 两平期权 D. 欧式期权
54. 某投机者的交易情况如表 1 所示。

表 1 某投机者的交易情况

8 月 20 日	卖出 1 份 11 月份大豆看涨期权合约, 执行价格 700 美分/蒲式耳, 权利金 6 美分/蒲式耳	买进 1 份 12 月份大豆看涨期权合约, 执行价格 700 美分/蒲式耳, 权利金 9 美分/蒲式耳
9 月 20 日	买进 1 份 11 月份大豆看涨期权合约, 执行价格 700 美分/蒲式耳, 权利金 8 美分/蒲式耳	卖出 1 份 12 月份大豆看涨期权合约, 执行价格 700 美分/蒲式耳, 权利金 12 美分/蒲式耳

则在此次套利交易中, 该投机者净盈利()美分/蒲式耳。

- A. 1 B. 2 C. 3 D. 4
55. 在股票指数期货中, 交易所通过()大小的规定不同, 可以达到有效控制合约价值大小的目的。
- A. 合约乘数 B. 最小跳动点
- C. 每日价格波动限制 D. 最后结算方法

56. 帮助商品基金经理挑选商品交易顾问是()的主要职责之一。
A. 期货佣金商 B. 交易经理 C. 托管者 D. 基金投资者
57. 期货交易所的主要风险源是()。
A. 监控执行力度问题和异常价格波动风险
B. 保证金制度和每日无负债制度
C. 交易所的监管条例和监管机构的行政法规
D. 对冲制度和交易持仓限额
58. 来自于期货市场之外,对期货市场的相关主体可能产生影响的风险是()。
A. 可控风险 B. 不可控风险 C. 代理风险 D. 交易风险
59. ()的风险主要包括管理风险和技术风险。
A. 中国期货业协会 B. 期货交易所
C. 客户 D. 期货公司
60. 下列不属于期货公司风险管理内容的是()。
A. 对期货公司从业人员的管理 B. 加强资本的充足性管理
C. 日常自我监督与检查 D. 对日常交易中的保证金管理

二、多项选择题(共 60 题,每题 0.5 分,共 30 分。以下备选项中有两项或两项以上符合题目要求,多选、少选、错选均不得分)

1. 期货合约的()等都是预先由期货交易所规定好的,具有标准化的特点。
A. 价格 B. 交割品
C. 最小变动价位 D. 交易月份
2. 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
3. 商品基金行业中的参与者包括()。
A. 交易经理(TM) B. 商品交易顾问(CTA)
C. 商品基金经理(CPO) D. 期货佣金商(FCM)
4. 根据确定具体时点的实际交易价格的权利归属划分,基差交易可分为()。
A. 协商叫价交易 B. 公开叫价交易
C. 卖方叫价交易 D. 买方叫价交易
5. 目前,我国上海期货交易所上市的期货品种包括()等。
A. 铝 B. 天然橡胶 C. 黄金 D. 胶合板
6. 下列关于期货交易的描述,正确的有()。
A. 期货交易实行当日无负债结算制度 B. 期货交易以公开竞价的方式集中进行
C. 期货交易的对象均为实物商品 D. 期货交易的目的在于买卖现货商品
7. 中国金融期货交易所结算会员分为()。
A. 特别结算会员 B. 普通会员
C. 全面结算会员 D. 交易结算会员
8. 下列有关供给弹性的说法,正确的有()。
A. 一般来说,大多数商品在短期内供给弹性很大
B. 如果价格小幅度上涨,商品供给量则大幅度增加,则供给弹性很大

- C. 商品供给量对价格的反应敏感性可用供给弹性说明
D. 供给弹性是供给量变动率与价格变动率之比
9. 交易所可采用()的方式处理违约事宜, 违约会员应负责承担由此引起的损失和费用。
- A. 征购
B. 注销标准仓单
C. 竞卖
D. 取消期货交易资格
10. 下列关于期货交易在衍生品交易中的作用的说法, 正确的有()。
- A. 期货交易在衍生品交易中发挥着基础性作用
B. 其他衍生品的定价往往参照期货价格进行
C. 期货市场转移风险的效果低于远期和互换等衍生品市场
D. 其他衍生品市场在转移风险时, 往往要和期货交易配套运作
11. 在会员制期货交易所中, 会员的基本权利包括()。
- A. 参加会员大会, 行使表决权、申诉权
B. 在期货交易所内进行期货交易
C. 按规定转让会员资格
D. 主持会员大会
12. 下列()的结算机构是设立在期货交易所内的内部机构。
- A. 大连商品交易所
B. 纽约期货交易所
C. 伦敦金属交易所
D. 芝加哥商业交易所
13. 下列关于会员制期货交易所专业委员会的说法, 正确的有()。
- A. 理事会下设若干专业委员会
B. 一般由理事长提议, 经会员大会同意设立
C. 理事会委派的理事主持各专业委员会
D. 新品种委员会负责批准新的期货品种合约上市交易
14. 期货投机交易的作用包括()。
- A. 是期货市场的必备构成要素
B. 使套期保值者能够转移价格风险
C. 使市场有充分的流动性
D. 放大交易量
15. 期货市场的相关服务机构包括()。
- A. 会计师事务所
B. 律师事务所
C. 资产评估机构
D. 介绍经纪商
16. 下列关于我国期货价格的描述, 正确的有()。
- A. 收盘价是某一期货合约当日交易的最后一笔成交价格
B. 集合竞价未产生成交价格的, 以集合竞价后第一笔成交价为开盘价
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需考虑成交量
17. 下列关于期货合约的交易单位, 说法正确的有()。
- A. 商品的市场规模较大, 交易单位应该较大
B. 商品的市场规模较大, 交易单位应该较小
C. 交易者的资金规模较大, 交易单位应该较大
D. 交易者的资金规模较大, 交易单位应该较小

18. 下列关于我国期货交易代码的说法, 正确的有()。
- A. 阴极铜合约的交易代码为 CU B. 黄金合约的交易代码为 GD
C. 天然橡胶合约的交易代码为 RU D. 铝合约的交易代码为 AL
19. 下列关于集合竞价产生价格的说法, 错误的有()。
- A. 交易系统分别对所有有效的买入申报按申报价由高到低的顺序排列, 申报价相同的按照申报量排列
B. 交易系统分别对所有有效的卖出申报按申报价由低到高的顺序排列, 申报价相同的按照申报量排列
C. 交易系统逐步将排在前面的买入申报和卖出申报配对成交, 直到不能成交为止
D. 开盘集合竞价中的未成交申报单自动参与开市后竞价交易
20. 下列关于沪深 300 指数的描述, 正确的有()。
- A. 沪深 300 指数以调整股本为权重
B. 成分股数目不会变化
C. 成分股名单每一年定期调整一次
D. 以 2004 年 9 月 31 日为基础
21. 下列关于涨跌停板制度的表述, 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
22. 期货交易保证金分为()。
- A. 结算准备金 B. 交割保证金 C. 结算保证金 D. 交易保证金
23. 下列关于技术分析中旗形形态的说法, 正确的有()。
- A. 旗形大多发生在市场极度低迷时 B. 旗形是一种持续整理形态
C. 旗形是一个趋势的中途休整过程 D. 旗形的形态方向与原有的趋势方向相同
24. 期货交易所为交易双方提供结算交割服务和履约担保, 实行严格的结算交割制度, 下列有关结算公式的描述, 正确的有()。
- A. 当日盈亏 = 平仓盈亏 + 持仓盈亏
B. 持仓盈亏 = 历史持仓盈亏 + 当日开仓持仓盈亏
C. 历史持仓盈亏 = (当日结算价 - 开仓当日结算价) × 持仓量
D. 平仓盈亏 = 平历史仓盈亏 + 平当日仓盈亏
25. 下列关于反向市场的说法, 正确的有()。
- A. 这种市场状态的出现可能是因为近期对该商品的需求非常迫切
B. 这种市场状态的出现可能是因为市场预期将来该商品的供给会大幅增加
C. 这种市场状态表明持有该商品现货没有持仓费的支出
D. 这种市场状态中现货价格和期货价格仍会随着交割月份的临近而趋同
26. 套期保值是指生产经营者在现货市场上买进或卖出一定的现货商品的同时, 在期货市场上卖出或买进与现货()的期货商品。
- A. 品种相同 B. 数量相当 C. 方向相同 D. 价格相同

27. 下列关于卖出套利的说法, 正确的有()。
- 套利者预期不同交割月期货合约的价差将减小
 - 套利者买入价格较低合约, 同时卖出价格较高合约
 - 若不同交割月的期货价格均上涨且价差减小, 则亏损
 - 只要价差不变, 就会获利
28. 下列()状况的出现, 表示基差走弱。
- 7月时大连商品交易所豆粕9月合约基差为4元/吨, 到8月时为3元/吨
 - 7月时大连商品交易所豆油9月合约基差为5元/吨, 到8月时为-1元/吨
 - 7月时上海期货交易所铜9月合约基差为-2元/吨, 到8月时为-6元/吨
 - 7月时上海期货交易所铝9月合约基差为-2元/吨, 到8月时为0元/吨
29. 在正常情况下, 下列说法正确的有()。
- 期货价格低于现货价格
 - 期货价格高于现货价格
 - 近期月份合约价格低于远期月份合约价格
 - 近期月份合约价格高于远期月份合约价格
30. 下列对基差交易的描述, 正确的有()。
- 买卖期货合约的价格是通过现货价格加上或减去双方协商同意的基差来确定的
 - 基差交易大都是和套期保值交易结合在一起进行的
 - 基差交易是期货交易中较高层次的交易方式
 - 通过基差交易可以实现完全的套期保值
31. 期货投机的作用包括()。
- 消除价格风险
 - 促进价格发现
 - 减缓价格波动
 - 提高市场流动性
32. 从持仓时间看, 期货市场投机者的类型包括()。
- 长线交易者
 - 短线交易者
 - 中线交易者
 - 抢帽子者
33. 期货投机和套期保值的区别主要体现在()等方面。
- 参与市场
 - 交易目的
 - 交易方式
 - 交易风险与收益
34. 期货投机中, 选择入市的时机分为()等步骤。
- 采用基本分析法, 仔细研究市场状况
 - 准备好资金
 - 权衡风险和获利前景
 - 决定入市的具体时间
35. 灵活运用止损指令可以起到()的作用。
- 避免损失
 - 限制损失
 - 减少利润
 - 滚动利润
36. 下列关于利率期货套期保值交易的说法, 正确的有()。
- 分为多头套期保值和空头套期保值
 - 空头套期保值的目的是规避因利率上升而出现损失的风险
 - 多头套期保值的目的是规避债券价格上升而出现损失的风险
 - 持有固定收益债券的交易者一般进行多头套期保值
37. 根据交易者在中国市场中所建立的交易部位不同, 跨期套利一般分为()。

- A. 近月套利 B. 牛市套利 C. 熊市套利 D. 远月套利
38. 在正向市场上, 如果近期供给量增加, 需求减少, 则会导致近期合约价格的() 远期合约, 交易者可以通过卖出近期合约的同时买入远期合约而进行熊市套利。
- A. 上升幅度大于 B. 下降幅度小于
C. 上升幅度小于 D. 下降幅度大于
39. 3月20日, 某交易所的5月份大豆合约的价格是1790元/吨, 9月份大豆合约的价格是1770元/吨。如果某投机者采用牛市套利策略(不考虑佣金因素), 则下列选项中可使该投机者获利的有()。
- A. 5月份大豆合约的价格保持不变, 9月份大豆合约的价格跌至1760元/吨
B. 5月份大豆合约的价格涨至1800元/吨, 9月份大豆合约的价格保持不变
C. 5月份大豆合约的价格跌至1780元/吨, 9月份大豆合约的价格跌至1750元/吨
D. 5月份大豆合约的价格涨至1810元/吨, 9月份大豆合约的价格涨至1780元/吨
40. 预期利率上升时, 应进行() 交易。
- A. 利率期货多头 B. 利率期货空头
C. 远期利率协议(作为买方) D. 远期利率协议(作为卖方)
41. 下列属于基本分析法特点的有()。
- A. 分析价格变动的中长期趋势 B. 依靠图形进行分析
C. 分析的主要是影响供求的因素 D. 市场行为反映一切
42. 某商品当年年底存货量减少时, 说明()。
- A. 当年商品的供应量大于需求量 B. 当年商品的供应量小于需求量
C. 下年的商品期货价格很可能会下跌 D. 下年的商品期货价格很可能会上升
43. 以下关于道氏理论主要内容的描述, 正确的有()。
- A. 市场价格指数可以解释和反映市场的大部分行为
B. 市场波动可分为两种趋势
C. 交易量在确定趋势中有一定的作用
D. 开盘价是最重要的价格
44. 在面对() 形态时, 几乎要等到突破后才能开始行动。
- A. V形 B. 双重顶(底) C. 三重顶(底) D. 矩形
45. 根据葛兰威尔法则, 下列为卖出信号的有()。
- A. 平均线从上升开始走平, 价格从下上穿平均线
B. 价格连续下降远离平均线, 突然上升, 但在平均线附近再度下降
C. 价格上穿平均线, 并连续暴涨, 远离平均线
D. 价格下穿平均线, 并连续暴跌, 远离平均线
46. 下列属于金融期货交易的有()。
- A. 外汇期货 B. 利率期货
C. 股票期货 D. 股票价格指数期货
47. 以下属于外汇期货合约的有()。
- A. CME的日元期货合约 B. IMM的欧洲美元期货合约
C. SIMEX的美元期货合约 D. CBOT的美国长期国库券期货合约
48. 下列债务凭证中, 不属于商业信用的有()。

- A. 商业本票 B. 商业汇票 C. 国债 D. 银行存单
49. 利率期货的空头套期保值者在期货市场上卖空利率期货合约, 其预期()。
- A. 债券价格上升 B. 债券价格下跌
C. 市场利率上升 D. 市场利率下跌
50. 下列关于期货期权交易与期货交易区别的说法, 正确的有()。
- A. 前者标的物是期货合约, 后者标的物是商品或资产
B. 前者买方不需要缴纳保证金而卖方需要, 后者买卖双方都要缴纳保证金
C. 前者买方不负有必须执行期权的义务, 后者买卖双方均有履约义务
D. 前者买卖双方盈亏具有对称性, 后者买卖双方的盈亏具有不对称性
51. 下列关于期货期权的说法, 正确的有()。
- A. 其标的物是期货合约, 而不是现货合约
B. 卖出看涨期权所面临的最大可能收益是权利金, 而可能面临的亏损是无限大的
C. 买卖期权的双方都有卖或不卖、买或不买相关期货合约的权利
D. 期货期权交易中的权利义务是不对称的
52. 下列关于期权分类的说法, 正确的有()。
- A. 按标的物的不同, 可分为现货期权与期货期权
B. 按交易内容的不同, 可分为看涨期权与看跌期权
C. 按行使期权期限的不同, 可分为美式期权和欧式期权
D. 按交易单位的不同, 可分为同一种期权和同一系列期权
53. 下列关于期货市场风险的说法, 正确的有()。
- A. 期货公司自身投资决策失误是期货公司面临的主要风险
B. 投资者自身投资决策失误或违规交易会给自己带来风险
C. 政府的宏观调控政策失误、宏观调控政策频繁变动或对期货市场监管不力、法制不健全等, 均会对期货市场产生重大影响
D. 期货交易所的风险主要包括交易所的管理风险和技术风险
54. 投资者在3月20日以320点的权利金, 购买一张执行价格为13900点的恒生指数看涨期权, 同时他又以150点的权利金, 购买同样敲定价格的恒生指数看跌期权。那么, 该套利组合的盈亏平衡点是()点。
- A. 13340 B. 13430 C. 14370 D. 14730
55. 下列关于期货市场价格发现功能的说法, 正确的有()。
- A. 价格发现是期货市场特有的功能
B. 期货市场提供了一个近似完全竞争类型的环境
C. 所有在期货交易所达成的交易价格具有公开性
D. 期货价格具有对未来供求关系及其价格变化趋势进行预期的功能
56. 下列关于套期保值者、投机者和套利者之间关系的说法, 正确的有()。
- A. 套期保值者和投机者、套利者之间相互依存
B. 投机者、套利者承担了套期保值者转移出来的风险
C. 套期保值者将风险中附着的收益转移给投机者和套利者
D. 投机者是期货市场存在的前提和基础
57. 期货合约的主要条款包括()。