

北京工商大学证券期货研究所 编

期货从业人员 资格考试习题集

(第二版)

QIHUO CONGYE RENYUAN
ZIGE KAOSHI XITIJI



中国财政经济出版社

期货从业人员 资格考试习题集

(第二版)

北京工商大学证券期货研究所 编

中国财政经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

期货从业人员资格考试习题集/北京工商大学证券期货研究所
编. —2版. —北京: 中国财政经济出版社, 2006.4

ISBN 7-5005-8996-4

I. 期… II. 北… III. 期货交易-工作人员-资格考核-习
题 IV. F830.9-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 023976 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

850×1168 毫米 32 开 14.875 印张 369 000 字

2006 年 4 月第 2 版 2006 年 4 月北京第 1 次印刷

定价: 35.00 元

ISBN 7-5005-8996-4/F·7831

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

目 录

基础知识部分

第一章 期货市场的产生与发展	(3)
第二章 期货市场的功能和作用	(30)
第三章 期货市场组织结构	(43)
第四章 商品期货品种与合约	(66)
第五章 期货交易制度与期货交易流程	(81)
第六章 套期保值	(106)
第七章 期货投机	(124)
第八章 套利交易	(136)
第九章 期货行情分析	(152)
第十章 金融期货	(172)
第十一章 期权与期权交易	(195)
第十二章 期货投资基金	(217)
第十三章 期货市场的风险管理	(232)

法规部分

《期货交易管理暂行条例》复习题	(247)
《期货经纪公司高级管理人员任职资格管理办法》复习题	(264)
《期货从业人员资格管理办法》复习题	(277)
《期货交易所管理办法》复习题	(288)

《期货经纪公司管理办法》复习题	(303)
《国有企业境外套期保值业务管理办法》复习题	(320)
《中华人民共和国刑法修正案》复习题	(333)
《关于加强期货经纪公司内部控制的指导原则》复习题 ...	(337)
《〈期货经纪合同〉指引》复习题	(348)
《期货从业人员执业行为准则》复习题	(363)
《最高人民法院关于审理期货纠纷案件若干问题的规定》 复习题	(376)

综合练习部分

基础知识综合练习	(409)
法规综合练习	(440)

基础知识部分

第一章 期货市场的产生与发展

一、单项选择题

1. 从期货交易的起源来看, 期货市场最早萌芽于()。

- A. 欧洲
- B. 亚洲
- C. 澳洲
- D. 美洲

2. 芝加哥期货交易所发展初期主要是改进运输和储存条件, 同时提供价格信息等服务, 直到()才引进远期合同。

- A. 1848 年
- B. 1851 年
- C. 1865 年
- D. 1882 年

3. 世界上第一家谷物交易所创立于()。

- A. 芝加哥
- B. 伦敦
- C. 阿姆斯特丹
- D. 巴黎

4. 1848 年, 由 82 位商人发起组建的期货交易所是()。

- A. 芝加哥商业交易所
- B. 伦敦金属交易所
- C. 芝加哥期货交易所
- D. 纽约商品交易所

5. 17 世纪前后, 期权交易首先在()出现。

- A. 英国
- B. 比利时
- C. 美国
- D. 荷兰

6. 芝加哥期货交易所的英文缩写是()。

- A. CME
- B. COMEX
- C. CBOT
- D. SHFE

7. 现代意义上的期货交易产生于美国芝加哥, 其时间为()。

- A. 19 世纪中期
- B. 20 世纪初期
- C. 19 世纪晚期
- D. 19 世纪早期

8. 芝加哥期货交易所于()开始实行保证金制度。

- A. 1848 年
- B. 1882 年
- C. 1851 年
- D. 1865 年

9. 芝加哥期货交易所 (CBOT) 成立于()。

- A. 1845 年
- B. 1848 年
- C. 1853 年
- D. 1855 年

10. 期货交易允许以对冲方式免除履约责任后, 进一步促进了投机者的加入, 使期货交易流动性加大。CBOT 允许交易商以对冲方式免除履约责任的具体时间是()。

- A. 1851 年
- B. 1883 年
- C. 1882 年
- D. 1925 年

11. 芝加哥期货交易所于()推出标准化合约、同时实行保证金制度。

- A. 1848 年
- B. 1851 年
- C. 1865 年
- D. 1882 年

12. 作为第一家现代意义上的期货结算机构, 芝加哥期货交易所结算公司成立于()。

- A. 1925 年
- B. 1876 年
- C. 1865 年
- D. 1882 年

13. 伦敦金属交易所正式创建于()。

- A. 1925 年
- B. 1876 年
- C. 1865 年
- D. 1882 年

14. 目前世界上最大的肉类和畜类期货交易中心是()。

- A. CBOT
- B. LME

D. BOTTC

A. 1874 年

C. 1964 年

16. 期货交易之所以具有高收益和高风险的特点,是因为它的()。

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

A. 1865 年

B. 1925 年

C. 1933 年

D. 1876 年

18. 虽然法国的商品经济比较发达, 商品交易所出现得比较早, 但真正意义上的期货交易是在()以后才逐步得到发展。

A. 1726 年

B. 1885 年

C. 1886 年

D. 1986 年

A. 纽约商业交易所

B. 芝加哥商品交易所

C. 纽约商品交易所

D. 芝加哥商业交易所

A. CBOT

B. CME

C. COMEX

D. NYMEX

A. CME

B. KCBT

C. CBOT

D. NYMEX

A. CBOT

B. COMEX

C. NYMEX

D. KCBT

()。

- A. 农产品期货
- B. 金属期货
- C. 能源期货
- D. 金融期货

24. CBOT 是指 ()。

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

25. 美国长期国债期货期权合约在芝加哥期货交易所上市的时间是()。期权合约的推出, 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. 1972 年
- B. 1975 年
- C. 1977 年
- D. 1982 年

26. 1982 年 2 月, 美国堪萨斯期货交易所开发了(), 使股票价格指数也成为期货交易的对象。

- A. 标准·普尔 500 指数
- B. 价值线综合指数期货合约
- C. 道·琼斯综合平均指数
- D. MiniS&P

27. 期货交易中, 保证金比率越(), 期货交易的杠杆作用就越大, 高收益高风险的特点就越明显。

- A. 低
- B. 高
- C. 平均
- D. 稳定

28. 中国期货业协会成立于(), 它结束了中国期货市场没有自律组织的历史。

- A. 1999 年
- B. 2000 年
- C. 2001 年
- D. 2002 年

29. 真正意义上的期货交易和期货市场开始形成的标志是()。

- A. 1848 年, 芝加哥的 82 位商人发起组建了芝加哥期货

交易所

- B. 1851 年, 芝加哥期货交易所引进了远期合同
C. 1925 年, 芝加哥期货交易所结算公司的成立
D. 1865 年, 芝加哥期货交易所推出标准化的合约
30. 期货合约的标准化是指除()外, 期货合约的所有条款都是预先由期货交易所规定好的, 具有标准化的特点。
- A. 交易品种 B. 价格
C. 交割仓库要求 D. 最小变动价位
31. 下列市场中可以划分为一级市场和二级市场的是()。
- A. 证券市场 B. 期货市场
C. 远期市场 D. 期权市场
32. 下列关于远期交易和期货交易说法不正确的是()。
- A. 远期交易的基本功能是组织商品流通
B. 远期交易本质上不属于现货交易
C. 远期交易与期货交易有许多相似之处
D. 远期交易是期货交易的雏形
33. 中国期货业协会的成立, 标志着我国()监管体系的形成。
- A. 一级 B. 二级
C. 三级 D. 四级
34. 我国第一家商品期货市场是()。
- A. 上海期货交易所 B. 郑州商品交易所
C. 大连商品交易所 D. 武汉商品交易所
35. 1982 年, ()率先引入美国长期国债期货期权合约, 这是 20 世纪 80 年代出现的最重要的金融创新之一。
- A. 芝加哥期货交易所 B. 伦敦金属交易所
C. 芝加哥商业交易所 D. 美国堪萨斯期货交易所
36. 1992 年 9 月成立的我国第一家期货经纪公司是()。

- A. 广东万通期货经纪公司
- B. 中国国际期货经纪公司
- C. 金鹏期货经纪有限公司
- D. 深圳中期期货经纪有限公司

37. 1998 年, 期货交易所经过再次精简合并, 我国的期货交易数量减少至()。

- A. 2 家
- B. 3 家
- C. 4 家
- D. 5 家

38. 1999 年, 中国证监会要求期货经纪公司最低注册资本金不得低于()。

- A. 2000 万元
- B. 3000 万元
- C. 3500 万元
- D. 4000 万元

39. 根据“市场禁止进入制度”, 我国各家交易所对受证监会通报的“市场禁入者”在()内不为其办理期货交易开户手续。

- A. 2 年
- B. 3 年
- C. 4 年
- D. 5 年

40. 下列商品中, 不属于上海期货交易所上市品种的有()。

- A. 铜
- B. 铝
- C. 胶合板
- D. 花生仁

41. 下列商品中, 不属于郑州商品交易所上市品种的有()。

- A. 小麦
- B. 绿豆
- C. 大豆
- D. 红小豆

42. 下列商品中, 不属于大连商品交易所上市品种的有()。

- A. 大豆
- B. 红小豆
- C. 豆粕
- D. 啤酒大麦

43. 下列关于期货交易和远期交易说法正确的是()。

- A. 两者交易对象相同

- B. 远期交易是在期货交易的基础上发展起来的
C. 履约方式相同
D. 信用风险不同
44. 下列关于期货交易特征的描述中, 不正确的是()。
- A. 由于期货合约的标准化, 交易双方不需要对交易的具体条款进行协商
B. 期货交易必须在期货交易所内进行
C. 期货交易所实行会员制, 只有会员才能进场交易
D. 杠杆机制使期货交易具有高风险高收益的特点, 并且保证金比率越高, 这种特点就越明显
45. 与期货合约不同, 远期合同最终能否履约主要依赖于()。
- A. 产品质量 B. 产品价格
C. 对方信誉 D. 对方身份
46. 关于证券市场和期货市场说法中, 下列正确的是()。
- A. 两者都把物质商品的买卖转化为合约的买卖
B. 交易的目的相同, 都是为了获取利润
C. 两者基本经济职能相同, 都是配置资源的手段
D. 都可以分为一级和二级市场
47. 关于现货交易和期货交易的区别中, 下列说法不正确的是()。
- A. 两者的交易目的不同 B. 两者的交割时间不同
C. 两者的交易对象不同 D. 两者的结算方式相同
48. 最早出现的商品期货是()。
- A. 金属期货 B. 农产品期货
C. 能源期货 D. 林产品期货
49. 下列关于证券交易和期货交易说法不正确的是()。
- A. 证券市场的基本职能是资源配置和风险定价; 期货市

场的基本职能是规避风险和发现价格

B. 证券交易的目的是获取差价；期货交易的目的是回避现货市场价格风险

C. 证券市场区分为发行市场和流通市场；期货市场则并不区分

D. 人们买卖的股票和期货合约都是一种凭证，并非实物商品

50. 传统的期货交易方式是()。

A. 公开喊价

B. 电子化交易

C. 直接交易

D. 场外交易

51. 1993 年下半年，我国各类期货交易所的数量一度多达()。

A. 20 多家

B. 30 多家

C. 40 多家

D. 50 多家

52. 下列描述中，()不是电子交易所具备的优势。

A. 提高了交易速度，降低了交易成本

B. 为交易者创造了良好的交易环境，增加了市场流动性，提高了交易效率

C. 可以部分取代交易大厅和经纪人

D. 增加了交易品种，扩大了市场覆盖面

53. 期货市场的发展历史证明，与电子交易相比，公开喊价的交易方式具备的明显优点有()。

A. 如果市场出现动荡，公开叫价系统的市场基础更加稳定

B. 提高了交易速度，降低了交易成本

C. 具备更高的市场透明度和较低的交易差错率

D. 可以部分取代交易大厅和经纪人

54. 绝大部分期货交易都可以免除履约责任，这是因为期货

交易具有()的特点。

- A. 集中化交易
- B. 每日无负债结算制度
- C. 实物交割
- D. 双向交易和对冲机制

55. 芝加哥商业交易所的前身是()。

- A. 芝加哥黄油和鸡蛋交易所
- B. 芝加哥谷物协会
- C. 芝加哥商品市场
- D. 芝加哥畜产品交易中心

56. 从 1995 年下半年开始, 中国证监会对期货交易所进行()改造。

- A. 会员制
- B. 公司制
- C. 股份制
- D. 营利性

57. 最早的金属期货交易产生于()。

- A. 美国
- B. 法国
- C. 英国
- D. 荷兰

58. 下列关于期货交易和期权交易中, 说法不正确的是()。

A. 目前, 国际期货市场上只有少量期货品种引进了期权交易方式

B. 期权交易最早产生于美国芝加哥期货交易所

C. 期权交易与期货交易都具有规避风险, 提供套期保值的功能

D. 期权交易不仅对现货商, 而且对期货商也具有一定的规避风险作用

59. 金融期货中, 率先出现的品种是()。

- A. 利率期货合约
- B. 股指期货合约
- C. 股票期货合约
- D. 外汇期货合约

60. 1975 年 10 月, 芝加哥期货交易所上市(), 从而成

为世界上第一个推出利率期货合约的交易所。

- A. 30 年期国债期货合约
- B. 3 个月欧洲美元期货合约
- C. 国民抵押协会债券期货合约
- D. 10 年期国债期货合约

61. 1977 年 8 月, 芝加哥期货交易所上市的(), 是迄今为止国际期货市场上交易量最大的金融期货合约。

- A. 3 个月欧洲美元期货合约
- B. 中期国债期货合约
- C. 长期国债期货合约
- D. 国民抵押协会债券期货合约

62. 1982 年, 美国堪萨斯期货交易所开发了价值线综合指数期货合约, 使()也成为期货交易的对象。

- A. 利率
- B. 外汇
- C. 股票价格
- D. 股票价格指数

63. 2000 年底, ()成为美国第一家公司制期货交易所。

- A. CME
- B. CBOT
- C. KCBT
- D. MGE

64. 1993 年 11 月, 国务院明确规定负责监督期货市场具体执行工作的机构是()。

- A. 商务部
- B. 中国人民银行
- C. 中国证券监督管理委员会
- D. 国家经贸委

65. 旧中国成立的第一家交易所是()。

- A. 股份懋迁公司
- B. 上海证券交易所股份有限公司
- C. 北平证券交易所
- D. 上海证券物品交易所

66. 目前世界上最大的期权交易所是()。