

## 2009 年期货从业资格考试基础知识答案

### 一、单项选择题

1.A【解析】投资基金创始于 19 世纪 60 年代的英国，繁荣于第一次世界大战后的美国，盛行于西方金融市场发达的国家。

2.A【解析】在现代市场经济条件下，期货交易所是一种具有高度系统性和严密性、高度组织化和规范化的交易服务组织。

3.C【解析】期货交易所的会员应当是在中华人民共和国境内登记注册的企业法人或者其他经济组织。

4.A【解析】按照国际惯例，会员大会由期货交易所的全体会员组成，是期货交易所的最高权力机构。

5.B【解析】理事会是会员大会的常设机构，对会员大会负责。

6.C【解析】止损单中的价格不能太接近于当时的市场价格，以免价格稍有波动就不得不平仓。但也不能离市场价格太远，否则，又易遭受不必要的损失。当止损价格定为 7870（美元/吨）时，通过该指令，该投机者的投机利润虽有减少，但仍然有 70（美元/吨）左右的利润。如果价格继续上升，该指令自动失效，投机者可以进一步获取利润。

7.D【解析】国际期货市场三级风险监管体系由政府管理、行业管理与交易所管理三部分组成。

8.B【解析】中国证券监督管理委员会作为中国期货市场的监管机关，近年来为防范风险，规范运作，出台了一系列行政措施，例如《期货公司管理办法》、《期货经纪公司管理办法》、《期货从业人员资格管理办法》等。2007 年 3 月，我国颁布了《期货交易管理条例》，但至今仍没有一部完整的期货法。

9.B【解析】基金经理代表基金制作每季度和每年向监管机构和投资人寄送的符合会计标准的相关财务报表和财务报告。

10.A【解析】交易经理受聘于商品基金经理。

### 二、多项选择题

1.ACD【解析】B 项属于持续整理形态。

2.ABC【解析】在反转突破形态中，只有圆弧形态的反转深度和高度是不可测的。

3.ABC【解析】三角形是属于持续整理形态的一类形态。它主要分为三种：对称三角形、上升三角形和下降三角形。

4.BC【解析】DIF 和 DEA 均为负值时，属空头市场；短期  $RSI <$  长期  $RSI$ ，属空头市场。

5.BCD【解析】根据各种合约标的物的不同性质，通常将金融期货分为三大类：外汇期货、利率期货和股票指数期货(包括股票期货)。能源期货属于商品期货。

6.ABD【解析】C 项为商品交易顾问的职责。

7.ABCD【解析】此外，涉及期货投资基金监管的法律法规还有《1940 年投资公司法》、《1999 年金融服务现代化法》等。

8.AB【解析】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。前者是指由于交易所的风险管理制度不健全或者执行风险管理制度不严、交易者违规操作等原因所造成的风险，后者则是指由于计算机交易系统或通讯信息系统出现故障而带来的风险。

9.BCD【解析】除 BCD 三项外，自律组织还包括证券期货业协会(SFA)，监管涉及证券、期货和期权业务的公司。

10.ACD【解析】投资基金发行的基金券是一种面向社会大众的投资工具。

### 三、判断题

1.B【解析】在正向市场牛市套利中，只要价差缩小，交易者就能盈利。

2.B【解析】当一种期权处于极度实值或极度虚值时，其时间价值都将趋于零。

3.A【解析】说法正确，故选 A。

4.B【解析】CPO(商品基金经理)是基金的主要管理人，是基金的设计者和运作的决策者。

5.B【解析】市场风险是因价格变化使持有的期货合约的价值发生变化的风险，是期货交易中最常见、最需要重视的一种风险。

6.B【解析】流动性风险可分为两种：一种可称做流通量风险，另一种可称做资金量风险。

7.B【解析】美式看跌期权可以在合约到期日前的任何一天和到期日执行。

8.B【解析】合约运行时间越长，执行价格越多。

9.A【解析】说法正确，故选 A。

10.B【解析】从表面看来，期货投资基金的投资成本很高，但是实际上期货投资基金的总成本率(或盈亏平衡点)并不比共同基金高。

参与期货从业考试的考生可按照复习计划有效进行，另外高顿网校官网考试辅导高清课程已经开通，还可索取证券考试通关宝典，针对性地讲解、训练、答疑、模考，对学习过程进行全程跟踪、分析、指导，可以帮助考生全面提升备考效果。更多详情可登录高顿网校官网进行咨询。

更多期货从业资格考试资讯，请关注高顿网校官方微信号：[gaoduneclass](https://www.gaodun.com)