

## 2011 年期货从业资格考试基础知识题目

### 一、单项选择题

- 1.在美国，联邦监管机构授权的行业自律组织是（ ）。
  - A.管理期货协会(MFA)
  - B.全国期货业协会(NFA)
  - C.期货行业协会(FIA)
  - D.商品期货交易委员会(CFTC)
  
- 2.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
  
- 3.（ ）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
  
- 4.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
  
- 5.操作上保守稳健，目的在于取得长期稳定的低风险收益的基金是（ ）。
  - A.共同基金
  - B.对冲基金
  - C.期货投资基金
  - D.套利基金

6.第一只期货投资基金于（ ）年在美国出现。

- A.1949
- B.1950
- C.1969
- D.1970

7.在一个期货投资基金中具体负责投资运作的是（ ）。

- A.CTA
- B.CPO
- C.FCM
- D.TM

8.以（ ）为代表的期货投资基金的监管模式，是由政府下属的部门或直接隶属于立法机关的国家证券监管机构对基金业进行集中、统一、严格的监管。

- A. 英国
- B. 新加坡
- C. 美国
- D. 日本

9. 政治因素、经济因素和社会因素等变化的风险属于（ ）。

- A. 可控风险
- B. 不可控风险
- C. 代理风险
- D. 交易风险

10. 下列属于期货公司的风险的是（ ）。

- A. 交易所的风险管理制度不健全或执行风险管理制度不严
- B. 客户资信状况恶化、客户违规行为产生的风险
- C. 客户投资决策失误或违规交易等行为所产生的风险
- D. 对期货市场监管不力、法制不健全

## 二、多项选择题

1. 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
2. 在期权的水平套利组合中，下列说法正确的是（ ）。
- A. 期权的到期日相同
  - B. 期权的买卖方向相同
  - C. 期权的执行价格相同
  - D. 期权的类型相同
3. 根据基金投资策略和投资对象的不同，可以将其大体划分为（ ）。
- A. 共同基金
  - B. 对冲基金
  - C. 期货投资基金
  - D. 私募基金
4. 公募期货基金通常具有的特点有（ ）。
- A. 在所有的管理期货投资手段中具有最低的申购起点
  - B. 适合被中小投资者所采用
  - C. 适合被高收入的个人或机构投资者所采用
  - D. 披露的信息量最小，所受监管最少
5. 商品基金经理 CPO 的主要职责有（ ）。
- A. 组建并管理期货投资基金
  - B. 聘用托管人管理基金的储备现金
  - C. 保管基金资产，计算财产本息
  - D. 监管保证金的变动，控制基金的风险头寸
6. 期货市场的风险主体有（ ）。
- A. 期货交易所
  - B. 期货公司
  - C. 客户
  - D. 政府

7. 目前, 我国期货业协会的主要职责有 ( )。

- A. 制定行业行为准则、职业道德规范和自律性管理规则并监督执行
- B. 调节会员之间、会员与客户之间发生的有关期货业务的纠纷
- C. 当期货市场出现异常情况时, 有权采取必要的风险处置措施
- D. 在必要时, 有权检查会员和客户与期货交易有关的业务、财务状况

8. 当履行期货期权合约后, ( )。

- A. 看涨期权的买方持有多头期货头寸
- B. 看涨期权的卖方持有空头期货头寸
- C. 看跌期权的买方持有空头期货头寸
- D. 看跌期权的卖方持有多头期货头寸

9. 某投资者 2 月份以 500 点买进 5 月份到期执行价格为 13000 点的恒指看涨期权, 同时, 又以 300 点的权利金买入一张 5 月份到期执行价格为 13000 点的看跌期权, 则其盈亏平衡点是 ( ) 点。

- A. 12200
- B. 13000
- C. 13600
- D. 13800

10. 期货投资基金的类型有 ( )。

- A. 公募期货基金
- B. 私募期货基金
- C. 个人管理期货账户
- D. 集体管理期货账户

### 三、判断题

1. CPO 和 CTA 都是基金经理, 两者在职能上没有太大的区别。( )

2. 期货交易的杠杆效应是区别于其他投资工具的主要标志, 也是期货市场高风险的主要原因。( )

3. 期货公司是期货交易的直接管理者和风险承担者, 这就决定了期货公司的风险监控是整个市场风险监控的核心。( )

4. 在我国, 交易所的运营不受会员的监督, 但受到中国证监会的监管。( )

5. 公平竞争是期货市场乃至所有市场运行和发展的首要条件。( )

6. 私募期货基金由于其运作最不透明, 因此其所受监管最严。( )

- 7.在期货基金中，期货头寸的保证金是由期货佣金商来管理。( )
- 8.政府宏观政策的变动对期货市场的影响不大。( )
- 9.我国期货市场监管基本与美国相同，形成了中国证监会和中国期货业协会的两级监管体系。( )
- 10.市场资金集中度和某合约持仓集中度的联合，是风险管理者判定期货市场价格波动是否因人为投机而起的重要依据之一。( )

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