

2012 年期货从业资格考试基础知识题目

一、单项选择题

1. () 表明在近 N 日内市场交易资金的增减状况。
 - A. 市场资金总量变动率
 - B. 市场资金集中度
 - C. 现价期价偏离率
 - D. 期货价格变动率

2. 在我国,对期货交易实施行业自律管理的机构是 ()。
 - A. 中国证监会
 - B. 中国期货业协会
 - C. 期货交易所
 - D. 期货公司

3. 当标的物的市场价格高于协定价格时, () 为实值期权。
 - A. 看涨期权
 - B. 看跌期权
 - C. 欧式期权
 - D. 美式期权

4. 对于马鞍式期权组合,下列说法错误的是 ()。
 - A. 期权的标的物相同
 - B. 期权的到期日相同
 - C. 期权的买卖方向相同
 - D. 期权的类型相同

5. 投资基金组织发行的基金证券(或基金券)反映的是一种 ()。
 - A. 借贷关系
 - B. 产权关系
 - C. 所有权关系
 - D. 信托关系

6. 下列期货投资基金类型中，无需广告发行及营销费用的是（ ）。

- 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

7. 假定某期货投资基金的预期收益率为 8%，市场预期收益率为 20%，无风险收益率为 4%，这个期货投资基金的贝塔系数为（ ）。

- A. 0.
- B. 0.20
- C. 0.25
- D. 0.45

8. （ ）是指客户在选择期货公司确立代理过程中所产生的风险。

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

9. 如果买卖双方均能在既定价格水平下获得所需的交易量，那么这个期货市场就是（ ）。

- A. 有广度的
- B. 窄的
- C. 缺乏深度的
- D. 有深度的

10. （ ）风险管理的目标是维持自身投资的权益，保障自身财务的安全。

- A. 期货交易所
- B. 期货公司
- C. 客户
- D. 期货行业协会

二、多项选择题

1. 在期货投资基金单位的申购中，涉及的方面有（ ）。

- A. 申购报价

- B. 申购佣金
 - C. 最大申购量的规定
 - D. 对于基金购买人条件的要求
2. 美国期货投资基金的联邦监管机构包括（ ）。
- A. 证券交易委员会
 - B. 全国证券商协会
 - C. 全国期货业协会
 - D. 商品期货交易委员会
3. 根据对期货投资基金投资的限制规定，期货投资基金不得与（ ）进行交易。
- A. CTA
 - B. 托管人
 - C. 合伙人
 - D. 证券持有者在 100 人以下的公司的合伙人
4. 下述对系统风险的描述正确的是（ ）。
- A. 这种风险对投资者来说是不可抗拒的
 - B. 系统地作用于整个市场
 - C. 可通过投资组合策略加以控制
 - D. 是根据风险发生的普遍程度划分的
5. 客户是期货市场最基本的交易主体，其风险主要可分为（ ）。
- A. 由于期货公司选择不当等原因而给自身带来的风险
 - B. 一个国家政局动荡时产生的风险
 - C. 由于自身投资决策失误或违规交易等行为所产生的风险
 - D. 政策性风险
6. 期货市场风险管理的必要性主要包括（ ）。
- A. 期货市场充分发挥功能的前提和基础
 - B. 减缓和消除期货市场和社会经济产生不良冲击的需要
 - C. 适应世界经济自由化和国际化发展的需要
 - D. 保护投资者利益免受损失的需求

7. 期权合约的有效期与时间价值的关系是 ()。

- A. 有效期越长, 期权买方实现有利选择的余地越大, 从而时间价值越大
- B. 有效期越短, 买方因期权价格波动而获利的可能性越小, 从而时间价值越大
- C. 到期时期权就失去了任何时间价值
- D. 有效期越长, 期权卖方承受的风险越大, 价值越小

8. 关于卖出看涨期权的说法不正确的有 ()。

- A. 一般运用于看后市上涨或已见底的情况
- B. 平仓收益=权利金卖出价-买入平仓价
- C. 期权被要求履约风险=执行价格+标的物平仓买入价格-权利金
- D. 期权卖方必须交付一笔保证金

9. 某投资者 2 月份以 100 点的权利金买进一张 3 月份到期执行价格为 10200 点的恒指看涨期权, 同时他又以 0 点的权利金卖出一张 3 月份到期, 执行价格为 10000 点的恒指看涨期权。下列说法正确的有 ()。

- A. 若合约到期时, 恒指期货价格为 10200 点, 则投资者亏损 0 点
- B. 若合约到期时, 恒指期货价格为 10000 点, 则投资者盈利 50 点
- C. 投资者的盈亏平衡点为 10050 点
- D. 恒指期货市场价格上涨, 将使套利者有机会获利

10. 期货投资基金行业中的参与者有 ()。

- A. 商品基金经理
- B. 托管者
- C. 商品交易顾问
- D. 期货佣金商

三、判断题

1. 期货市场套期保值者是期货市场的风险承担者。()

2. 期货交易的价格和实物商品交易的价格一样, 都具有连续性和公开性。()

3. 会员制的期货交易所不能改制上市。()

4. 目前我国的期货结算部门由三家期货交易所共同拥有。()

5. 价格跌一段相当长的时间, 出现恐慌性卖出, 随着日益扩大的成交量, 价格大幅度下跌, 继恐慌性卖出之后, 预期价格可能上涨, 同时恐慌性卖出所创的低价, 将不可能在极短时间内跌破。随着恐慌性大量卖出之后, 往往是空头的开始。()

6. K 线理论认为价格的变动主要体现在开盘价、收盘价、结算价和均价四个价格上。()

- 7.与远期交易相比，期货交易的违约风险更高。()
- 8.相比电子交易，公开喊价的方式可以部分取代交易大厅和经纪人。()
- 9.上海期货交易所于 2006 年 10 月 30 日开始进行沪深 300 股指期货的仿真交易。()
- 10.现货交易的目的是为生产和经营筹集必要的资金及为暂时闲置的货币资金寻找生息获利的投资机会。()

参与期货从业资格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