



2020年11月期货从业资格《基础知识》考试真题及答案(网友版)

一、单选题

1、下列关于期货套利的说法，正确的是()。

- A. 利用期货市场和现货市场价差进行的套利称为价差交易
- B. 套利是与投机不同的交易方式
- C. 套利交易中关注的是合约的绝对价格水平
- D. 套利者在一段时间内只做买或卖

答案：B

2、若某投资者11月份以300点的权利金卖出1份执行价格为14000点的12月份恒指看涨期权；同时，又以200点的权利金卖出1份执行价格为14000点的12月份恒指看跌期权。则该投资者的最大收益是()点。

- A. 300
- B. 100
- C. 500
- D. 150

答案：C

3、()是最早的趋势分析工具。

- A. 竹线图
- B. 点数图
- C. K线图
- D. 分时图





答案：B

4、6月10日，某投资者卖出9月铜看涨期权合约1手，执行价为51000元/吨，权利金200元/吨。三个交易日后，9月铜期货合约当天结算价为51400元/吨，收盘价51550。如果当天收盘后多头要求行权，则该投资者() (手续费忽略)。

- A. 盈利200元/吨
- B. 亏损200元/吨
- C. 亏损400元/吨
- D. 亏损350元/吨

答案：B

5、关于期货交易与现货交易的联系，下列描述错误的是()。

- A. 现货交易是以期货交易为基础的
- B. 期货交易是以现货交易为基础的
- C. 没有期货交易，现货交易的价格波动风险难以回避
- D. 没有现货交易，期货交易就没有了产生的根基

答案：A

6、当期权为()时，期权的时间价值最大。

- A. 极度实值期权
- B. 极度虚值期权
- C. 平值期权
- D. 实值期权

答案：C

7、下列选项不属于金融期货合约标的物的是()。





- A. 外汇
- B. 债券
- C. 股票指数
- D. 大豆

答案：D

8、期货合约的交割月份由()规定，期货交易者可自由选择交易不同交割月份的期货合约。

- A. 期货交易所
- B. 交割仓库
- C. 中国证监会
- D. 国务院期货监督管理机构

答案：A

9、某投机者预测6月份大豆期货合约会下跌，于是他以2565元/吨的价格卖出3手(10吨/手)6月份大豆期货合约。此后合约价格下跌到2530元/吨，他又以此价格卖出2手6月大豆期货合约。之后价格继续下跌至2500元/吨，他再以此价格卖出1手6月大豆期货合约。若后来价格上涨到了2545元/吨，该投机者将头寸全部平仓，则该笔投资的盈亏状况为()。

- A. 亏损150元
- B. 盈利150元
- C. 亏损50元
- D. 盈利50元

答案：A

10、基差为正且数值增大，属于()。

- A. 反向市场基差走弱
- B. 正向市场基差走弱





- C. 正向市场基差走强
- D. 反向市场基差走强

答案：D

二、多选题

1、期货品种按其标的物的不同可分为()。

- A. 黄金期货
- B. 商品期货
- C. 金融期货
- D. 其他期货新品种

答案：B、C、D

2、下列农产品期货的标的物是经济作物的有()。

- A. 玉米
- B. 棉花
- C. 大豆
- D. 白糖

答案：B、C、D

3、关于沪深 300 指数，说法正确的有()。

- A. 沪深 300 指数为成分指数
- B. 股票数目不会变化，永远是 300 只
- C. 成分股名单每一年定期调整一次
- D. 手续费标准为成交金额的万分之零点五

答案：A、B、D





4、根据确定具体时点的实际交易价格的权利归属划分，点价交易可分为()。

- A. 生产商交易
- B. 卖方叫价交易
- C. 买方叫价交易
- D. 销售商交易

答案：B、C

5、以下属于有色金属的是()。

- A. 铬
- B. 金
- C. 锰
- D. 铜

答案：B、D

6、下面对反向大豆提油套利做法正确的是()。

- A. 买入大豆期货合约，同时卖出豆油和豆粕期货合约
- B. 卖出大豆期货合约，同时买入豆油和豆粕期货合约
- C. 增加豆粕和豆油供给量
- D. 减少豆粕和豆油供给量

答案：B、D

7、投资者可以考虑利用股指期货进行空头套期保值的情形是()。

- A. 投资者持有股票组合，担心股市下跌而影响收益
- B. 投资者持有债券，担心债市下跌而影响收益
- C. 投资者计划在未来持有股票组合，担心股市上升而影响收益





D. 投资者计划在未来卖出股票组合，担心股市下降而影响收益

答案：A、D

8、现代期货市场确立的标志是()。

- A. 标准化合约
- B. 保证金制度
- C. 对冲机制
- D. 统一结算的实施

答案：A、B、C、D

9、关于套利指令，说法正确的有()。

- A. 包括限价指令和市价指令
- B. 包括限时指令和双向指令
- C. 是指同时买入和卖出两种或两种以上期货合约的指令
- D. 包括跨商品(品种)套利指令、跨期套利指令和跨市场套利指令等

答案：C、D

10、中国期货业协会的宗旨包括维护会员的合法权益，维护期货市场的()原则。

- A. 公开
- B. 公平
- C. 公正
- D. 平等

答案：A、B、C

三、判断题





1、头肩顶成立的预兆之一是：在头部形成过程中，当价格冲到新高点时交易量较大，而在随后的向颈线下跌时交易量应该较小。（）

A. 正确

B. 错误

答案：B

2、期货居间人从事投资咨询、代理交易等期货交易活动。（）

A. 正确

B. 错误

答案：B

3、中国金融期货交易所的非结算会员通过结算会员进行结算。（）

A. 正确

B. 错误

答案：A

4、沪深 300 指数期货合约中，合约价值“300 元×沪深 300 指数”，其中 300 元是指沪深 300 指数期货的合约乘数。（）

A. 正确

B. 错误

答案：A

5、执行价格是指期权的买卖双方敲定的期货期权合约的价格。（）

A. 正确

B. 错误

答案：B





6、在 K 线理论中，如果开盘价高于收盘价，则实体为阳线。（）

A. 正确

B. 错误

答案：B

7、在外汇掉期交易中，如果发起方近端买入、远端卖出，则近端掉期全价=即期汇率的做市商卖价-近端掉期点的做市商卖价。（）

A. 正确

B. 错误

答案：B

8、看跌期权的损益平衡点为：标的物的市场价格=执行价格-权利金。（）

A. 正确

B. 错误

答案：A

9、套期保值交易头寸实行审批制，其持仓不受限制。（）

A. 正确

B. 错误

答案：A

10、近年来，世界上许多大型的证券期货交易所都由会员制改为公司制，公司化已经成为全球证券期货交易的发展趋势。（）

A. 正确

B. 错误

答案：A

