

历年真题：期货基础知识考试真题汇编 13

1、某投资者在 2 月份以 300 点的权利金买入一张 5 月到期、执行价格为 10500 点的恒指看涨期权，同时，他又以 200 点的权利金买入一张 5 月到期、执行价格为 10000 点的恒指看跌期权。若要获利 100 个点，则标的物价格应为()。

- A、9400
- B、9500
- C、11100
- D、11200

答案：AC

2、以下实际利率高于 6.090%的情况有()。

- A、名义利率为 6%，每一年计息一次
- B、名义利率为 6%，每一季计息一次
- C、名义利率为 6%，每一月计息一次
- D、名义利率为 5%，每一季计息一次

答案：BC

3、某投资者在 5 月份以 30 元/吨权利金卖出一张 9 月到期，执行价格为 1200 元/吨的小麦看涨期权，同时又以 10 元/吨权利金卖出一张 9 月到期执行价格为 1000 元/吨的小麦看跌期权。当相应的小麦期货合约价格为 1120 元/吨时，该投资者收益为()元/吨(每张合约 1 吨标的物，其他费用不计)

- A、40
- B、-40
- C、20
- D、-80

答案：A

4、某投资者二月份以 300 点的权利金买进一张执行价格为 10500 点的 5 月恒指看涨期权，同时又以 200 点的权利金买进一张执行价格为 10000 点 5 月恒指看跌期权，则当恒指跌破()点或者上涨

超过()点时就盈利了。

- A、[10200, 10300]
- B、[10300, 10500]
- C、[9500, 11000]
- D、[9500, 10500]

答案：C

5、2000 年 4 月 31 日白银的现货价格为 500 美分，当日收盘 12 月份白银期货合约的结算价格为 550 美分，估计 4 月 31 日至 12 月到期期间为 8 个月，假设年利率为 12%，如果白银的储藏成本为 5 美分，则 12 月到期的白银期货合约理论价格为()。

- A、540 美分
- B、545 美分
- C、550 美分
- D、555 美分

答案：B

6、某年六月的 S&P500 指数为 800 点，市场上的利率为 6%，每年的股利率为 4%，则理论上六个月后到期的 S&P500 指数为()。

- A、760

B、792

C、808

D、840

答案：C

7、某投机者预测 10 月份大豆期货合约价格将上升，故买入 10 手(10 吨/手)大豆期货合约，成交价格为 2030 元/吨。可此后价格不升反降，为了补救，该投机者在 2015 元/吨的价格再次买入 5 手合约，当市价反弹到()时才可以避免损失。

A、2030 元/吨

B、2020 元/吨

C、2015 元/吨

D、2025 元/吨

答案：D

8、某短期存款凭证于 2003 年 2 月 10 日发出，票面金额为 10000 元，载明为一年期，年利率为 10%。某投资者于 2003 年 11 月 10 日出价购买，当时的市场年利率为 8%。则该投资者的购买价格为()元。

A、9756

B、9804

C、10784

D、10732

答案：C

9、6 月 5 日，买卖双方签订一份 3 个月后交割的一篮子股票组合的远期合约，该一篮子股票组合与恒生指数构成完全对应，此时的恒生指数为 15000 点，恒生指数的合约乘数为 50 港元，市场利率为 8%。该股票组合在 8 月 5 日可收到 10000 港元的红利。则此远期合约的合理价格为()港元_____。

A、15214

B、752000

C、753856

D、754933

答案：D

10、某投资者做一个 5 月份玉米的卖出蝶式期权组合，他卖出一个敲定价格为 260 的看涨期权，收入权利金 25 美分。买入两个敲定价格 270 的看涨期权，付出权利金 18 美分。再卖出一个敲定价格为 280 的看涨期权，收入权利金 17 美分。则该组合的最大收益和风险为()。

A、6，5

B、6，4

C、8，5

D、8，4

答案：B