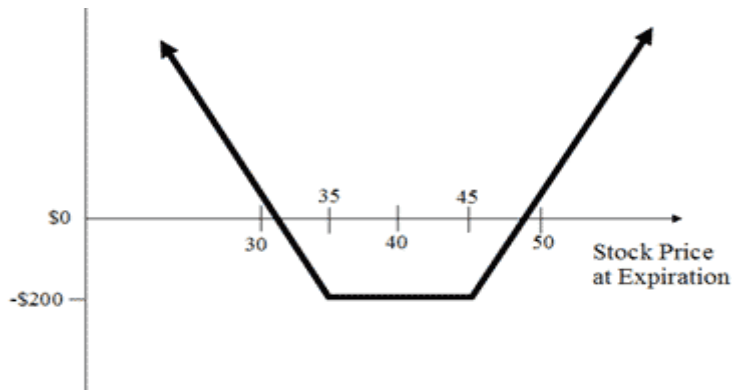


“权”在掌握一期权基础知识问答竞赛 12月02日答案及解析

1、



该组合有一个看涨期权和看跌期权组合而成，其中，看涨期权和看跌期权执行价格可能分别为（）

- A. 30 和 50                      B. 35 和 45                      **C. 45 和 35**                      D. 50 和 30

解析：如图所示，价格应该在 30 到 35，4 到 50 之间，所以 C 项满足。

2、该策略在（）情况下最适合使用：

- A. 认为价格将出现下跌，但幅度或有限  
B. 认为价格将出现上涨，且幅度较大  
C. 预期后市标的价格变动不大  
**D. 预期后市标的价格大幅波动，但方向不明**

解析：当投资者预期标的资产价格会大幅波动，但不能确定是上升还是下降，投资者可以运用宽跨式期权策略。

3. 期权，也称为选择权，期权（）拥有选择权。

- A 卖方  
**B. 买方**  
C 不确定  
D. 卖方与买方商议确定

解析：期权买方拥有相对应的行权权力，卖方则不拥有。

4. 某投资者判断某标的物价格将会持续上涨，因此买入一份执行价格为 65 元/吨的看涨期权，权利金为 1 元。到期日，当标的物价格高于（）元/吨时，投资者可以获利。

- A. 64  
B. 65  
**C. 66**  
D. 67

解析：该期权的盈亏平衡点为  $65 + 1 = 66$  元/吨，所以高于 66 元/吨时获利。

5. 某标的物的看跌期权的行权价为 55 元/吨，目前该标的物价格是 53 元/吨，权利金为 5 元。如果到期日该标的物的价格是 45 元/吨，则买入看跌期权的到期收益为（）

- A. 9

B. 14

C. 5

D. 0

解析：期权的到期收益不用考虑当前价格；假设到期时价格为 45 元/吨，那么收益为  $55 - 45 - 5 = 5$  元/吨。