



第七届一本通纠正集

56 页：结算金额的列式中最后的 11.35 改为 11.35%。

85 页：12 题 A 是正确的，删去解析的第一句话即可。

85 页：判断题第 1 题，需要考虑该股票 β 系数的影响，最后的套保手数应该是 $\beta \times 20 \times 3000 \text{ 万} / (4000 \times 300)$ 手。

105 页：第 7 题，题目条件中的英镑兑美元的即期汇率为 1.65 改成 1.25。

107 页：第 9 题，ABCD 四个选项的 500000 和 287000 都少一个 0，改为 5000000 和 2870000 元，解析里最后的 287000 也加一个 0 变为 2870000。

114 页：第 22 题，解析改为：远期贴水报价点 50/80，应该直接加在 1.5445/65 上。即 $(1.5445 + 0.005) / (1.5465 + 0.008)$ ，再取倒数可得 B。
选 B。

114 页：24 题，解析改为：外币利率高于本币利率，根据汇率平价原理，应该远期是本币升值。持有多头头寸，意思是公司在交割日要收



到外币，需要把收到的外币按照那时候的汇率兑换成本币，因为越往后拖本币越贵，公司用同样数量的外币能够兑换到的本币就越少，在这种情况下应该是尽早交割。同理，如果是空头头寸，应该是最晚交割。选 B。

167 页：第 3 题，解析中的“第二笔交易，卖平和买平，增加了 50 手交易量”改为增加了 100 手交易量，“第三笔交易...但减少了 150 持仓量”改为持仓量不变。

174 页：第 3 题，解析的最后一行，企业远端买美元价格 $=6.3482+0.0220=6.3648$ 改为： $6.3428+0.0220=6.3648$ 。

213 页：第 10 题，删去“跨式期权多头相当于现货多头...卖出跨式相当于卖空现货”。“价格低于行权价 100 的时候盈利 $100-P$ ”改为“价格低于行权价 100 的时候亏损 $100-P$ ”。最后一行“不等于卖出跨式的盈利 $(100-P)$ ”改为“不等于卖出跨式的亏损 $(100-P)$ ”。

217 页：第 4 题，解析的最后一行“ $/(1+3\%*3/4)$ ”改为“ $/(1+4\%*3/4)$ ”

220 页：第 1 题，外汇掉期是指不同币种之间的交易，本题只有美元，所以不是掉期，不选 D，本题应该为单选，改正。

2019 年 4 月 5 日