

根据全国期货从业人员资格考试用书《期货市场教程》(第六版)
和《期货法律法规汇编》(第三版)编写

期货从业人员 资格考试辅导

期货基础知识 期货法律法规

杨老金 邹照洪 李 佳◎主编
《期货从业人员资格考试辅导》编写组

学习指导/

应试技巧/

考试大纲/

题型解析/

同步练习/



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

根据全国期货从业人员资格考试用书《期货市场教程》(第六版)

和《期货法律法规汇编》(第三版)编写

期货从业人员 资格考试辅导

期货基础知识 期货法律法规

杨老金 邹照洪 李 佳◎主编
《期货从业人员资格考试辅导》编写组

学习指导/

应试技巧/

考试大纲/

题型解析/

同步练习/



经济管理出版社

ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

期货从业人员资格考试辅导/杨老金,邹照洪,李佳
主编. —北京:经济管理出版社,2009.3

ISBN 978-7-5096-0516-5

I. 期… II. ①杨…②邹…③李… III. 期货交易—工作人员—资格考核—自学参考资料
IV. F830.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 033992 号

出版发行:经济管理出版社

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话:(010)51915602 邮编:100038

印刷:北京晨旭印刷厂

经销:新华书店

组稿编辑:陆雅丽

责任编辑:陆雅丽

技术编辑:黄 铄

责任校对:超凡

787mm×1092mm/16

23.25 印张 480 千字

2009 年 4 月第 1 版

2009 年 4 月第 1 次印刷

定价:50.00 元

书号:ISBN 978-7-5096-0516-5

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书,如有印装错误,由本社读者服务部

负责调换。联系地址:北京阜外月坛北小街 2 号

电话:(010)68022974

邮编:100836

前 言

期货是金融细分行业的一个分支。期货从业是金融职业发展的一个重要领域。

一、关于期货从业人员资格考试

（一）考试性质

期货从业人员资格考试是期货从业准入性质的入门考试，是全国性的执业资格考试。依照《期货从业人员管理办法》，中国期货业协会负责组织从业资格考试。

（二）报考条件

1. 年满 18 周岁；
2. 具有完全民事行为能力；
3. 具有高中以上文化程度；
4. 中国证监会规定的其他条件。

（三）考试科目与要求

考试分为两科，期货基础知识和期货法律法规。

“期货基础知识”科目要求考生掌握期货市场的基本概念、基本原理和基础知识，熟悉期货市场发展的一般规律及其运作过程，了解期货市场的基本业务、期货交易的基本方法与程序、期货交易的策略和技巧。期货基础知识教材：《期货市场教程》（第六版）（中国期货业协会编，中国财政经济出版社出版）。

“期货法律法规”科目要求考生了解和掌握期货市场的基础法律知识、主要法律制度和监管制度等，树立期货市场法律观念、守法合规和自律意识，提高执业水平。期货法律法规教材：《期货法律法规汇编》（第三版）（中国期货业协会编）。

（四）考试方式

1. 考试采取闭卷、计算机考试方式。所有试题均为客观选择题。
2. 每科试题量为 155 道，满分 100 分，60 分为及格。
3. 每科考试多场次组织，单科考试时间为 100 分钟。

(五) 考试时间和地点

考试	报名时间	考试时间	考试地点
第一次	2月24—3月4日	4月11—12日	北京、上海、深圳、广州、武汉、成都、郑州
第二次	5月12—20日	6月27—28日	35个城市
第三次	7月28—8月5日	9月5—6日	北京、上海、深圳、广州、长沙、大连、西安
第四次	10月12—21日	11月21—22日	35个城市

注：35个考试城市包括：北京、天津、石家庄、太原、沈阳、长春、哈尔滨、上海、南京、杭州、合肥、福州、南昌、济南、郑州、武汉、长沙、广州、南宁、海口、重庆、成都、贵阳、昆明、西安、兰州、银川、西宁、乌鲁木齐、呼和浩特、大连、青岛、宁波、厦门、深圳。

考生可在以上规定的时间和地点选择参加考试。

(六) 试题类型及分值

2009年期货从业人员资格考试对试题数量及分值做了部分调整。

1. 基础知识科目：共155道题

单项选择题：60道，每道0.5分，共30分；

多项选择题：60道，每道0.5分，共30分；

判断是非题：20道，每道0.5分，共10分；

综合题：15道，每道2分，共30分。

2. 期货法律法规科目：共155道题

单项选择题：60道，每道0.5分，共30分；

多项选择题：60道，每道0.5分，共30分；

判断是非题：20道，每道0.5分，共10分；

综合题：15道，每道2分，共30分。

(七) 考试成绩效力及其他事项

1. 考生单科考试成绩在当年及以后两个年度内有效，两门考试成绩均合格者可取得考试成绩合格证。考试成绩合格证长期有效。考试成绩合格证取得方式：登录中国期货业协会网站“资格考试”栏目中查询。

2. 咨询方式：

中国期货业协会网址：www.cfachina.org

考务机构 ATA 公司期货考试咨询电话：上海 021—61651128

中国期货业协会咨询电话：010—88087210/88086797

二、关于期货从业人员资格考试学习与应试

我们建议的学习方法是：

1. 全面系统学习

学员对于参加考试的课程，必须紧扣当年考试大纲全面系统地学习。对于课程的所有重点，必须全面掌握。很难说什么是重点，什么不是重点。从一些重要的历史性的时间、地点、人物，到最新的政策法规等都是考试的范围。

全面学习并掌握了考试课程，应付考试可以说是游刃有余、胸有成竹。任何投机取巧的方法，猜题、押题的方法，对付这样的考试，只能是适得其反。

2. 在理解的基础上记忆

客观地说，大量的知识点和政策法规要学习，记忆量是相当大的。这种考试采取标准化试题，放弃了传统的需要“死记硬背”的考试方法，排除了简答题、论述题、填空题等题型，考试的目的是了解学员的知识面的掌握。

如果学员理解了课程内容，应付考试就已经有一定的把握了。而且，理解也是记忆的最好前提，更是学员通过学习在工作中学以致用的前提。

3. 抓住要点

学员从报考到参加考试，这个时间过程很短，往往仅有几个月的时间。在很短的时间内，学员要学习大量的课程内容和法律法规，学习任务很重，内容很多。

面对繁杂的内容，学习的最佳方式是抓住要点。想完全记住课程所有内容是不可能的，也是不现实的。

所有知识都有一个主次轻重，学员在通读教材的同时，应该根据考试大纲、考试题型标记、总结知识要点。学员学习紧扣考试大纲，可以取得事半功倍的效果。

4. 条理化记忆

根据人类大脑的特点，人类的知识储存习惯条理化的方式。学习过程中，学员如果能够适当进行总结，以知识树的方式进行储存，课程要点可以非常清晰地保留在学员的记忆里。

学员可以根据自己的理解和需要做一些归纳总结，总结各种知识框图、知识树，既可以帮助学员加深知识的理解，又可以帮助学员记忆。

5. 注重实用

期货从业考试是对实际从业能力的考查，不是考证券研究生、博士生。虽然仍然要掌握一定的高深的理论知识，更要重点注意掌握实际工作需要的期货基础知识和法律法规。

考试的大量内容是学员现在或将来实际工作中要碰到的问题，包括各种目前实用的和最新的法律、法规、政策、规则、操作规程等，既是考试的重点内容，也是学员在现在和将来工作中要用到的。

6. 优化学习的步骤

我们建议的学习步骤是：

第一步：根据辅导书，掌握考试的大纲、考点、出题方法，了解学习方法和应试方法。这样，学员学习教材才可以有的放矢。

第二步：紧扣大纲，通读教材。根据出题特点、考点，标记教材重点、要点、难点、考点。

第三步：精读教材重点、要点、难点、考点。结合辅导书对各章进行自我测试。基本掌握基本知识。

第四步：进行模拟测试。了解自己对知识的掌握程度，加深对各章知识的掌握。

第五步：根据自我测试的情况，进一步通读教材、精读教材重点、要点、难点、考点。保证自己对各章知识了然于胸。

三、关于期货从业人员资格考试应试方法

根据期货从业人员资格考试出题与考试特点，学员应试可以参考以下应试方法，也可以自己总结其他的应试方法。

1. 考前高效学习

“凡事预则立”，考前充分地准备、高效地学习、全面地掌握考试要求，是顺利通过考试的根本。考前学习既要全面，又要熟悉。对应的学习与应试方法既要扎实，更要高效。如何实现高效率、高质量的学习，正是我们这本辅导书的价值所在。考前安排必要时间学习，临考“临时抱佛脚”，学习与考试的效果、感觉都会很差。

2. 均衡答题速度

单科考试 100 分钟 155 道题。考试题量大，时间少，单题分值小而且均衡。参加考试，一定要均衡答题速度，尽量做到所有试题全部解答。在单题中过多地耽误时间，对考试的整体成绩影响不利。

3. 不纠缠难题

遇到难题，可以在草稿纸上做好记号，不要纠缠，最后有时间再解决。有的考试难题，认真解析起来，花半个小时都不为过。但是，根据从业人员资格考试的题型和考试特点，这种考试并没有给学员答一道题半个小时的时间。

4. 考前不押题

猜题、押题，适得其反。考试原则上是全部覆盖课程主要内容的。考试主办单位采取的是从题库中随机抽题的方式，考试是国家有专门法规规范的考试。学员猜题、押题，根本没有意义。

5. 根据常识答题

学员学习时间紧张。在很短的时间里要把所有课程内容完全“死记硬背”全部记住是不可能的。但是，绝大部分学员在平时的工作或学习当中已经对考试内容有一定的了解，可以根据学员平时对证券业知识和工作规则的了解进行答题。

6. 把握第一感觉

学习内容繁杂，考试题量大，学习和应试的时间紧张。学员面对考卷，很容易对考题的知识模棱两可。在标准化的考试中，对自己第一感觉的把握非常重要。很多时候，学员对考题的解答，第一感觉的正确性往往比较大。犹豫、猜疑之下，往往偏离正确的判断。

7. 健康的应试心理

心理健康是搞好所有学习和工作的前提。任何负面的心理如过度紧张、急躁浮躁、投机取巧、急功近利等，对考试和学习及工作都有害无益。健康的心理是平和、达观、踏实、积极、认真、自信等。

四、出题方法与出题特点

期货从业人员资格考试采取标准化试题，一般有单项选择题、判断是非题、多项选择题、综合题等题型。

根据题型和历年考试情况，可以大致归纳如下常见的参考出题方法和出题特点：根据重大法律、法规、政策出题；根据重大时间出题；根据重大事件出题；根据重要数量问题出题；计算题隐蔽出题；根据市场限制条件出题；根据市场禁止规则出题；根据业务程序、业务内容、业务方式出题；根据行为的主体出题；正向出题；反向出题；根据应试者容易模糊的内容出题；根据行为范围、定义外延等出题；根据主体的行为方式出题；根据主体的权利义务出题；根据各种市场和理论原则出题；根据各种概念分类出题；根据事物的性质、特点、特征、功能、作用、趋势等出题；根据事物之间的关系出题；根据影响事物的因素出题；根据国际期货市场知识出题等。综合题无非是综合上述出题方法或其他出题方法，或者根据计算公式，代入数值计算进行选择判断，等等。

除了上述出题方法，学员还可以自己总结一些出题方法。根据出题方法和出题特点学习教材和辅导书，学员在学习当中有的放矢。学习和应试，事半功倍。

五、几点说明

笔者 18 年来一边参与上市公司、证券投资、私募基金、投资银行等实际工作，一边从事证券研究。连续五届主编证券业从业资格考试辅导丛书，连续 8 年组织并主讲大量金融证券从业资格考试培训班，学员成绩优异。真诚希望这套丛书对参加

期货从业资格考试的学员有实际有效的帮助。通过期货从业资格考试与学习，初步掌握金融衍生产品理论与市场实务。中国期货市场方兴未艾，机遇总是青睐有准备的人，有志者事竟成，自助者天助。

辅导书提示的学习方法和应试方法只是我们建议的参考方法，仅供读者参考而已。

测试题和模拟题的目的是向读者提示要点和考点，提示学习和应试的方法。测试题和模拟题及其答案如有错误和疏漏之处，请以统编教材内容为准。对于考试的具体要求，请大家以中国期货业协会官方网站 www.cfachina.org 公告为准。

由于时间仓促、水平有限，难免有错误、疏漏之处，恳请读者批评指正。诚挚欢迎读者通过 Banker10@163.com 对本书提出意见，以便再版修订。

杨老金

2009 年 2 月

目 录

第一篇	《期货从业人员资格考试》考试大纲	1
第二篇	《期货从业人员资格考试》出题方法解析	7
第三篇	《期货从业人员资格考试》同步强化练习题及参考答案	15
第一部分	期货基础知识	15
第一章	期货市场概述	15
同步强化练习题		15
参考答案		26
第二章	期货市场组织结构	28
同步强化练习题		28
参考答案		42
第三章	期货合约与期货品种	44
同步强化练习题		44
参考答案		61
第四章	期货交易制度与期货交易流程	63
同步强化练习题		63
参考答案		84
第五章	期货行情分析	86
同步强化练习题		86
参考答案		106
第六章	套期保值	108
同步强化练习题		108
参考答案		120
第七章	期货投机与套利交易	121
同步强化练习题		121
参考答案		142

第八章 金融期货	144
同步强化练习题	144
参考答案	166
第九章 期权与期货交易	168
同步强化练习题	168
参考答案	180
第十章 期货市场风险监控与管理	182
同步强化练习题	182
参考答案	195
第二部分 期货法律法规	197
第一章 行政法规	197
同步强化练习题	197
参考答案	213
第二章 部门规章与规范性文件	215
同步强化练习题	215
参考答案	250
第三章 协会自律规则	252
同步强化练习题	252
参考答案	256
第四章 其他相关法律法规	257
同步强化练习题	257
参考答案	263
第四篇 《期货从业人员资格考试》模拟题及参考答案	265
《期货基础知识》模拟题及参考答案（一）	265
模拟题	265
参考答案	287
《期货基础知识》模拟题及参考答案（二）	289
模拟题	289
参考答案	310
《期货法律法规》模拟题及参考答案（一）	312
模拟题	312
参考答案	336
《期货法律法规》模拟题及参考答案（二）	338
模拟题	338
参考答案	361

第一篇 《期货从业人员资格考试》 考试大纲

第一部分 《期货基础知识》 考试大纲

第一章 期货市场概述

第一节 期货市场的产生和发展

主要掌握：期货交易的起源；期货交易与现货交易、远期交易的关系；期货交易的基本特征；期货市场的发展；期货交易在衍生品交易中的地位。

第二节 期货市场的功能与作用

主要掌握：期货市场的规避风险、价格发现功能；期货市场的作用。

第三节 中国期货市场的发展历程

主要掌握：中国期货市场的建立；中国期货市场的治理整顿；中国期货市场的规范发展。

第二章 期货市场组织结构

第一节 期货交易所

主要掌握：期货交易所的性质与职能；会员制与公司制；国内期货交易所的特点。

第二节 期货结算机构

主要掌握：期货结算机构的性质与职能、类型和结算体系状况。

第三节 期货中介机构

主要掌握：期货中介机构的职能；期货公司的性质和作用；国内的介绍经纪商；美国期货中介机构类型。

第四节 期货投资者

主要掌握：期货市场投资者的分类、特点及其相互关系；国际期货市场机构投资者构成状况。

第三章 期货合约与期货品种

第一节 期货合约

主要掌握：期货合约的概念、主要条款及设计依据。

第二节 期货品种

主要掌握：期货品种的分类；国际主要期货品种。

第三节 我国期货市场主要期货合约

主要掌握：我国各期货交易所的期货品种及相关期货合约。

第四章 期货交易制度与期货交易流程

第一节 期货交易制度

主要掌握：期货交易制度及相关内容。

第二节 期货交易流程——开户与下单

主要掌握：期货交易流程；开户的程序及相关文件；交易指令的内容；常用交易指令；下单方式。

第三节 期货交易流程——竞价

主要掌握：期货交易的竞价方式；成交回报与确认。

第四节 期货交易流程——结算

主要掌握：期货结算的概念、程序、公式与应用。

第五节 期货交易流程——交割

主要掌握：交割的作用；实物交割方式与交割结算价的确定；实物交割的流程；标准仓单及其生成、流通和注销；实物交割违约的处理；现金交割；期转现交易。

第五章 期货行情分析

第一节 期货行情解读

主要掌握：期货价格、交易量、持仓量的分析和三者的关系。

第二节 行情分析方法

主要掌握：基本分析法和技术分析法的概念与特点。

第三节 基本分析法

主要掌握：基本分析法的经济学原理；供给、需求对价格的影响；其他影响价格的因素。

第四节 技术分析法

主要掌握：技术分析的主要理论；趋势分析、形态分析、主要指标分析。

第六章 套期保值

第一节 套期保值概述

主要掌握：套期保值的概念、原理与操作原则；套期保值者的特点与作用。

第二节 基差

主要掌握：基差的概念；正向市场、持仓费；反向市场；基差的变动。

第三节 套期保值种类及应用

主要掌握：套期保值的种类及适用对象和范围；套期保值的应用；套期保值效果与基差变动关系。

第四节 基差交易和套期保值交易的发展

主要掌握：基差交易的定义、分类及应用；套期保值交易的发展。

第七章 期货投机与套利交易

第一节 期货投机

主要掌握：期货投机定义；期货投机与套期保值以及股票投机的区别；期货投机的作用、原则与方法；期货投机者类型。

第二节 期货套利概述

主要掌握：套利、期现套利、价差交易的概念；价差交易的分类；套利与期货投机的区别；套利的的作用。

第三节 期现套利

主要掌握：期现套利的概念及其应用。

第四节 价差套利

主要掌握：价差的计算；价差的变化；套利交易指令；价差交易的盈亏计算；各种价差套利的操作；套利的分析方法。

第八章 金融期货

第一节 金融期货概述

主要掌握：金融期货的产生、特点及发展现状。

第二节 外汇期货

主要掌握：外汇的概念；汇率及其标价方法；外汇风险；外汇期货现状；外汇期货合约；外汇期货套期保值交易的种类及其应用。

第三节 利率期货

主要掌握：利率期货的概念及种类；利率期货的标的；利率期货的报价及交割方式；利率期货套期保值交易的种类及其应用。

第四节 股指期货和股票期货

主要掌握：股票指数的编制方法；国际上主要的股票指数；股指期货合约及主要条款；股票期货与股票期货合约。

第五节 股指期货套期保值和期现套利交易

主要掌握： β 系数的含义及计算；股指期货套期保值的种类及应用；股指期货合约的理论价格；股指期货期现套利的种类及应用；交易成本及无套利区间。

第九章 期权与期货交易

第一节 期权与期货合约

主要掌握：期权的含义及特点；期权的分类及各类期权的概念；期货期权合约的主要内容；权利金、执行价格；期货期权与期货的关系。

第二节 期权价格

主要掌握：期权价格的组成及影响因素；内在价值和时间价值；实值期权、虚值期权、平值期权。

第三节 期货期权交易

主要掌握：交易指令的内容；期权交易的了结方式。

第四节 期权交易的基本策略

主要掌握：期权交易的基本策略、运用及分析。

第十章 期货市场风险监控与管理

第一节 期货市场风险识别

主要掌握：期货市场风险特征、类型。

第二节 期货市场风险监管制度与机构

主要掌握：我国期货市场法律法规体系；期货市场监管与自律机构的组成及各自的监管职责。

第三节 期货市场的风险管理

主要掌握：交易所主要风险源及防范；期货公司主要风险类型及防范；（机构）投资者的风险及防范。

第二部分 《期货法律法规》考试大纲

1. 期货交易管理条例
2. 期货交易所管理办法
3. 期货公司管理办法
4. 期货公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法
5. 期货从业人员管理办法
6. 期货投资者保障基金管理暂行办法
7. 期货公司首席风险管理规定（试行）
8. 关于发布《证券公司为期货公司提供中间介绍业务试行办法》的通知
9. 关于发布《期货公司金融期货结算业务试行办法》的通知
10. 关于发布《期货公司风险监管指标管理试行办法》的通知
11. 期货从业人员执业行为准则（修订）
12. 中华人民共和国刑法修正案
13. 中华人民共和国刑法修正案（六）摘选
14. 最高人民法院关于审理期货纠纷案件若干问题的规定

