

赠送配套学习软件

全国期货从业人员资格考试

真题汇析与模拟

主编 / 杜征征

上篇 历年真题汇析 提供覆盖所有考点的历年考试真题，并给出详尽而准确的解析，以便考生掌握解题思路和答题技巧。

下篇 模拟试卷 全方位模拟考试真题，严格按照真题设置题型、题量以及出题比例，选取历年考试中常考的典型题目和容易命题的考点，进行重点解析、强化，巩固复习效果。



NLIC 2970695678

凡购书读者

凭书上所贴防伪标中序列号可免费下载配套学习软件，
详情请登录中国1考网（www.1kao.com.cn）查询。

 中国人民大学出版社



全国期货从业人员资格考试 真题汇析与模拟

主 编 杜征征
副主编 房佳时



NLIC 2970695678

中国人民大学出版社
· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

全国期货从业资格考试真题汇析与模拟/杜征征主编. —北京: 中国人民大学出版社, 2011

ISBN 978-7-300-13385-0

I. ①全… II. ①杜… III. ①期货交易-工作人员-资格考核-习题 IV. ①F830.9-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 026633 号

全国期货从业资格考试真题汇析与模拟

主 编 杜征征

副主编 房佳时

Quanguo Qihuo Congye Renyuan Zige Kaoshi Zhenti Huixi yu Moni

出版发行	中国人民大学出版社		
社 址	北京中关村大街 31 号	邮政编码	100080
电 话	010-62511242 (总编室)		010-62511398 (质管部)
	010-82501766 (邮购部)		010-62514148 (门市部)
	010-62515195 (发行公司)		010-62515275 (盗版举报)
网 址	http://www.crup.com.cn		
	http://www.1kao.com.cn (中国 1 考网)		
经 销	新华书店		
印 刷	山东高唐印刷有限责任公司		
规 格	185 mm×260 mm 16 开本	版 次	2011 年 3 月第 1 版
印 张	17.25	印 次	2011 年 3 月第 1 次印刷
字 数	366 000	定 价	32.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

前言

伴随着中国 30 余年改革开放的深入,中国期货市场也走过了 20 余年不平凡的发展历程。近年来,在党中央、国务院“稳步发展期货市场”政策的指引下,期货市场法规制度日趋健全,投资者结构不断完善,品种上市步伐逐步加快,市场规模稳步增长,规避风险、价格发现的功能日益显现,期货市场服务实体经济的能力不断增强。今天的期货市场已经成为中国市场经济的重要组成部分。

作为市场经济的高级组织形式,期货市场对从业人员素质也提出了较高的要求。1999 年,《期货从业人员资格管理办法》颁布实施,作为行业人才准入的一项制度——期货从业人员资格考试开始举办。

时至今日,考生人数不断增多。为配合期货从业人员资格考试,我们编写了这本《全国期货从业人员资格考试真题汇析与模拟》,辅导参考人员应试,在推动期货市场人才队伍建设,提高从业人员及市场参与者素质方面发挥积极的作用。

本书上编包括“期货基础知识”和“期货法律法规”两个部分,专为 2011 年全国期货从业人员资格考试所用。

本书具有以下几个特点:

上编“历年真题汇析”提供覆盖所有考点的历年考试真题,对每道真题都给出详尽而准确的解析,分析选择正确答案的理由以及不选择错误答案的原因,使答题错误的考生能很好地理解答错的原因,以便考生掌握解题思路和答题技巧。

下编“模拟试卷”全方位模拟考试真题,严格按照真实考试的试卷设置题型、题量以及出题比例。根据考试的重点和难点,选取历年考试中常考的典型题目和容易命题的题目,对重点进行解析、强化,巩固复习效果,以便考生更加牢固地掌握考试重点。

本书有助于提高考生的应试能力,是考前冲刺最实用的参考用书。

本书在编写过程中得到了许多专家的大力支持,在此特别感谢大连天维理工信息研究所的帮助。由于本书涉及内容广泛,虽经全体编者反复修改,但由于水平和能力有限,难免有不妥之处,恳请广大读者多提宝贵意见。

编者

2011 年 2 月

期货从业人员资格考试基本情况及 题型说明

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。

一、考试科目设置

目前，期货从业人员资格考试科目分为两科，分别是“期货基础知识”与“期货法律法规”。考试采取闭卷、计算机考试方式。所有试题均为客观选择题。单科考试时间 100 分钟。满分 100 分，合格分数线是 60 分。

二、考试成绩管理

考生单科成绩有效期为当年及以后两个年度。两门考试成绩均合格后取得成绩合格证书，成绩合格证书长期有效，实行电子化管理，考生可登录中国期货业协会网站查询或打印成绩合格证书。

取得成绩合格证后，考生如到从事期货业务的经营机构任职，可由所在机构向中国期货业协会申请从业资格。

三、报考条件

- (一) 报名截止日年满 18 周岁。
- (二) 具有高中或国家承认相当于高中以上文凭。
- (三) 具有完全民事行为能力。
- (四) 中国证监会规定的其他条件。

四、题型说明

考试题型有四种，分别是单项选择题、多项选择题、判断是非题和综合题。

(一) 单项选择题

1. 题型说明

每小题给出 A, B, C, D 四个选项，只有一项是正确的。

2. 试题举例

[例题 1] 期货价格真实地反映供求及价格变动趋势，具有较强的预期性、连续性和公开性，所以在期货交易发达的国家，期货价格被视为一种（ ）。

- A. 权威价格
- B. 指导价格
- C. 参考价格
- D. 现货价格

[答案] A

(二) 多项选择题

1. 题型说明

每小题给出 A, B, C, D 四个选项, 至少有两项符合题目的要求。

2. 试题举例

[例题 2] 持有期货公司 5% 以上股权的股东必须具备的条件包括 ()。

- A. 净资产不低于实收资本的 50%, 或有负债低于净资产的 50%
- B. 近 3 年内未因违法违规经营受到行政处罚或者刑事处罚
- C. 实收资本和净资产均不低于人民币 5 000 万元
- D. 持续经营两个以上完整会计年度, 在最近两个会计年度盈利

[答案] AB

(三) 判断是非题

1. 题型说明

判断各小题的对或错, 正确的用 A 表示, 错误的用 B 表示。

2. 试题举例

[例题 3] 期货市场的作用是期货市场基本功能的外在表现, 其发挥的程度依赖于社会、经济、政治等外部条件的完善程度。()

[答案] A

(四) 综合题

1. 题型说明

每小题给出 A, B, C, D 四个选项, 至少有一项或一个以上的选项符合题目的要求。

2. 试题举例

[例题 4] 1989 年, () 首次推出利率互换期货。

- A. 芝加哥商品交易所
- B. 芝加哥期货交易所
- C. 伦敦国际金融期货期权交易所
- D. 纽约期货交易所

[答案] A

[例题 5] 期货投资者保障基金是在 (), 可能严重危及社会稳定和期货市场安全时, 补偿投资者保证金损失的专项基金。

- A. 期货公司严重违法违规导致保证金出现缺口
- B. 投资者风险控制不力
- C. 投资者严重违法违规

D. 期货公司风险控制不力导致保证金出现缺口

[答案] AD

五、考试题型分值比例

1. 期货基础知识科目：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。

目 录

上编 历年真题汇析

第一部分 期货基础知识	3
第一章 期货市场概述	3
历年真题汇析.....	3
参考答案及解析.....	6
第二章 期货市场组织结构	10
历年真题汇析.....	10
参考答案及解析.....	12
第三章 期货合约与期货品种	16
历年真题汇析.....	16
参考答案及解析.....	18
第四章 期货交易制度与期货交易流程	20
历年真题汇析.....	20
参考答案及解析.....	24
第五章 期货行情分析	28
历年真题汇析.....	28
参考答案及解析.....	30
第六章 套期保值	32
历年真题汇析.....	32
参考答案及解析.....	37
第七章 期货投机与套利交易	41
历年真题汇析.....	41
参考答案及解析.....	43
第八章 金融期货	46
历年真题汇析.....	46
参考答案及解析.....	49

第九章 期权与期权交易	53
历年真题汇析	53
参考答案及解析	56
第十章 期货市场风险监控与管理	59
历年真题汇析	59
参考答案及解析	61
第二部分 期货法律法规	65
第一篇 行政法规	65
期货交易管理条例	65
历年真题汇析	65
参考答案及解析	69
第二篇 部门规章与规范性文件	74
第一章 期货投资者保障基金管理暂行办法	74
历年真题汇析	74
参考答案及解析	75
第二章 期货交易所管理办法	75
历年真题汇析	75
参考答案及解析	78
第三章 期货公司管理办法	80
历年真题汇析	80
参考答案及解析	82
第四章 期货公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法	85
历年真题汇析	85
参考答案及解析	87
第五章 期货从业人员管理办法	89
历年真题汇析	89
参考答案及解析	91
第六章 期货公司首席风险官管理规定（试行）	92
历年真题汇析	92
参考答案及解析	93
第七章 期货公司金融期货结算业务试行办法	95
历年真题汇析	95
参考答案及解析	95
第八章 期货公司风险监管指标管理试行办法	96
历年真题汇析	96
参考答案及解析	97
第九章 证券公司为期货公司提供中间介绍业务试行办法	98
历年真题汇析	98

参考答案及解析	98
第三篇 协会自律规则	99
期货从业人员执业行为准则（修订）	99
历年真题汇析	99
参考答案及解析	102
第四篇 其他	106
第一章 中华人民共和国刑法修正案	106
历年真题汇析	106
参考答案及解析	106
第二章 中华人民共和国刑法修正案（六）摘选	107
历年真题汇析	107
参考答案及解析	107
第三章 最高人民法院关于审理期货纠纷案件若干问题的规定	108
历年真题汇析	108
参考答案及解析	110

下编 模拟试卷

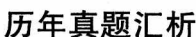
期货基础知识模拟试卷（一）	115
期货基础知识模拟试卷（一） 参考答案与解析	132
期货基础知识模拟试卷（二）	149
期货基础知识模拟试卷（二） 参考答案与解析	165
期货法律法规模拟试卷（一）	182
期货法律法规模拟试卷（一） 参考答案与解析	200
期货法律法规模拟试卷（二）	224
期货法律法规模拟试卷（二） 参考答案与解析	242

上 编

历年真题汇析

第一部分 期货基础知识

第一章 期货市场概述



一、单项选择题

1. 【2009 年考试真题】() 的基本功能是组织商品流通。
 - A. 商品期货交易
 - B. 金融期货交易
 - C. 期货期权交易
 - D. 现货远期交易
2. 【2009 年考试真题】关于期货交易特征的描述, 不正确的是()。
 - A. 由于期货合约的标准化, 交易双方不需要对交易的具体条款进行协商
 - B. 期货交易必须在期货交易所内进行
 - C. 期货交易所实行会员制, 只有会员才能进行交易
 - D. 杠杆机制使期货交易具有高风险、高收益的特点, 并且保证金比率越高, 这种特点就越明显
3. 【2009 年考试真题】期货合约与现货合同、现货远期合约的最本质区别是()。
 - A. 期货价格的超前性
 - B. 占用资金的不同
 - C. 收益的不同
 - D. 期货合约条款的标准化
4. 【2009 年考试真题】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
5. 【2009 年考试真题】国际上最早的金属期货交易所是 ()。
- A. 伦敦国际金融交易所 (LIFFE) B. 伦敦金属交易所 (LME)
- C. 纽约商品交易所 (COMEX) D. 东京工业品交易所 (TOCOM)
6. 【2009 年考试真题】为了规避天气变化所导致的风险, 芝加哥商业交易所率先推出了交易所交易的天气指数期货和期权, 共包括四大类天气期货品种, 不包括 ()。
- A. 温度期货 B. 降雪量期货 C. 降雨量期货 D. 飓风期货
7. 【2009 年考试真题】1882 年, CBOT 准许 (), 大大增强了期货市场的流动性。
- A. 会员入场交易 B. 全权会员代理非会员交易
- C. 结算公司介入 D. 以对冲方式免除履约责任
8. 【2009 年考试真题】期货交易中套期保值的作用是 ()。
- A. 消除风险 B. 转移风险 C. 发现价格 D. 交割实物
9. 【2009 年考试真题】期货交易中套期保值者的目的是 ()。
- A. 在未来某一日期获得或让渡一定数量的某种货物
- B. 通过期货交易规避现货市场的价格风险
- C. 通过期货交易从价格波动中获得风险利润
- D. 利用不同交割月份期货合约的差价进行套利
10. 【2008 年考试真题】1975 年 10 月, 芝加哥期货交易所上市 (), 从而成为世界上第一个推出利率期货合约的交易所。
- A. 政府国民抵押协会抵押凭证期货合约
- B. 标准普尔指数期货合约
- C. 政府债券期货合约
- D. 价值线综合指数期货合约
11. 【2008 年考试真题】期货市场在微观经济中的作用是 ()。
- A. 有助于市场经济体系的建立与完善
- B. 利用期货价格信号, 组织安排现货生产
- C. 促进本国经济的国际化发展
- D. 为政府宏观调控提供参考依据
12. 【2008 年考试真题】以下说法不正确的是 ()。
- A. 通过期货交易形成的价格具有周期性
- B. 系统风险对投资者来说是不可避免的
- C. 套期保值的目的是为了规避价格风险
- D. 因为参与者众多、透明度高, 期货市场具有发现价格的功能

二、多项选择题

1. 【2009 年考试真题】期货交易与现货交易的区别包括 ()。

- A. 交割时间不同
- B. 交易对象不同
- C. 交易目的不同
- D. 结算方式不同

2. 【2009 年考试真题】关于期货交易和远期交易,下列叙述正确的有()。

- A. 远期交易规定在未来某一时间进行商品交换
- B. 期货交易属于现货交易
- C. 期货交易与远期交易有相似之处
- D. 远期交易与期货交易均约定于未来某一特定价格买入或卖出一定数量的商品

3. 【2009 年考试真题】关于金属期货,下列说法正确的有()。

- A. 最早的金属期货交易诞生于英国
- B. 1876 年成立的伦敦金属交易所开金属期货交易之先河
- C. 1899 年,伦敦金属交易所将每天上下午进行两轮交易的做法引入铜、锡交易中
- D. 至今,伦敦金属交易所的期货价格依然是国际金属市场的晴雨表

4. 【2009 年考试真题】下列关于互换的说法,正确的有()。

- A. 互换的主要类型有利率互换和外汇互换
- B. 互换合约主要在场内集中交易
- C. 互换交易中的合约是标准化的
- D. 互换市场很庞大,拥有上万亿美元的互换协议

5. 【2009 年考试真题】对于同一种商品来说,在现货市场和期货市场同时存在的情况下,下列表述正确的有()。

- A. 在同一时空内会受到相同的经济因素的影响和制约
- B. 一般情况下,两个市场价格变动趋势相同
- C. 随着期货合约临近交割,现货价格和期货价格趋于一致
- D. 随着期货合约临近交割,现货价格和期货价格价差扩大

6. 【2009 年考试真题】下列关于期货市场价格发现的特点,说法不正确的有()。

- A. 在期货交易发达的国家,期货价格可以作为一种权威价格,成为现货交易的重要参考依据
- B. 期货价格是由合格持有量最大的投资者决定的
- C. 期货价格能连续不断地反映供求关系及其变化趋势
- D. 期货价格体现了过去的商品价格

7. 【2009 年考试真题】期货市场对某大豆生产者的影响可能体现在()。

- A. 该生产者在期货市场上开展套期保值业务,以实现预期利润
- B. 该生产者参考期货交易所的大豆期货价格安排大豆生产,确定种植面积
- C. 该生产者发现去年现货市场需求量大,决定今年扩大生产
- D. 为达到更高的交割品级,该生产者努力提高大豆的质量

8. 【2009 年考试真题】下列对中国期货保证金监控中心描述正确的有()。

- A. 是营利性公司制法人

- B. 是非营利性公司制法人
 C. 经发改委同意、中国证监会设立
 D. 基本职能包括及时发现并报告期货保证金被挪用的风险状况
9. 【2008 年考试真题】目前国内期货交易所有 ()。
 A. 深圳商品交易所 B. 大连商品交易所
 C. 郑州商品交易所 D. 上海期货交易所
10. 【2009 年考试真题】早期期货市场具有以下 () 特点。
 A. 起源于远期合约市场 B. 投机者少, 市场流动性小
 C. 实物交割占的比重较小 D. 实物交割占的比重很大
11. 【2009 年考试真题】已经在某些交易所上市, 实现了期货合约无基础现货市场的衍生品种有 ()。
 A. 股票指数期货 B. 商品指数期货
 C. 天气指数 D. 自然灾害指数

三、判断是非题

1. 【2009 年考试真题】2004 年 2 月 1 日, 国务院发布《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》对“稳步发展期货市场”作出了进一步阐述和部署, 成为“指导期货市场发展的纲领”。()
2. 【2008 年考试真题】芝加哥商品交易所、芝加哥期货交易所、伦敦皇家交易所和伦敦金属交易所都属于现代期货发展中较早成立的期货交易所。()
3. 【2008 年考试真题】1995 年 3 月 19 日发生的“319”事件和 1995 年 3 月 27 日发生的国债期货“327”事件, 使国务院证券委及中国证监会于 1995 年 5 月暂停了国债期货交易。()
4. 【2008 年考试真题】远期交易收取多少保证金由交易双方商定, 甚至双方可以商定不收保证金。()
5. 【2008 年考试真题】在我国, 期货交易所的高级管理人员的任免需要由中国证监会决定。()



参考答案及解析

一、单项选择题

1. 【参考答案】D

【真题解析】现货远期交易是指买卖双方签订远期合同, 规定在未来某一时间进行商品交收的一种交易方式。现货远期交易的基本功能是组织商品流通, 进行的是未来生产出的、尚未出现在市场上的商品的流通。因此, 本题的正确答案为 D。

2. 【参考答案】D

【真题解析】期货合约保证金比例越低, 期货交易的杠杆作用就越大, 高收益和高风险的特点就越明显。因此, 本题的正确答案为 D。

3. 【参考答案】D

【真题解析】现货合同和现货远期合约条款是可以约定的，而期货合约的条款是标准化的。因此，本题的正确答案为D。

4. 【参考答案】A

【真题解析】期货交易是一种高级的交易方式，是以现货交易为基础，社会经济发展到一定阶段才形成和发展起来的。没有期货交易，现货交易的价格波动风险难以回避；没有现货交易，期货交易就没有了产生的根基。两者相互补充、共同发展。因此，本题的正确答案为A。

5. 【参考答案】B

【真题解析】1876年成立的伦敦金属交易所（LME），开金属期货交易之先河。因此，本题的正确答案为B。

6. 【参考答案】C

【真题解析】为了规避这种天气变化所导致的风险，芝加哥商业交易所率先推出了交易所交易的天气指数期货和期权，共包括四大类天气期货品种，分别为温度期货、降雪量期货、霜冻期货和飓风期货。因此，本题的正确答案为C。

7. 【参考答案】D

【真题解析】1882年，CBOT允许以对冲方式免除履约责任，这种措施吸引了投机者的加入，使得期货市场流动性有了明显增强。因此，本题的正确答案为D。

8. 【参考答案】B

【真题解析】套期保值并不是消灭风险，而只是将其转移出去，转移出去的风险需要有相应的承担者，期货投机者、套利者正是期货市场风险的承担者。因此，本题的正确答案为B。

9. 【参考答案】B

【真题解析】套期保值者的目的是通过期货交易转移现货市场的价格风险；投机者的目的是为了从期货市场的价格波动中获得风险收益；套利者的目的是为了从期货市场的价差波动中获得风险收益。因此，本题的正确答案为B。

10. 【参考答案】A

【真题解析】1975年10月，芝加哥期货交易所上市国民抵押协会债券（GNMA）期货合约，成为世界上第一个推出利率期货合约的交易所。1977年8月，美国长期国债期货合约在芝加哥期货交易所（CBOT）上市。因此，本题的正确答案为A。

11. 【参考答案】B

【真题解析】期货市场具有价格发现的功能，利用期货市场的价格信号，有助于生产经营者调整相关产品的生产计划，避免生产的盲目性。A、C、D是说明期货市场在宏观经济中的作用。因此，本题的正确答案为B。

12. 【参考答案】A

【真题解析】通过期货交易形成的价格具有的特点包括预期性、连续性、公开性、权威性。选项A说法错误。套期保值者的目的是通过期货交易转移现货市场的价格风险；投机者的目的是为了从期货市场的价格波动中获得风险收益；系统风险对于投