

新大纲版

期货从业人员资格考试数字化应试指导教程



5天备考计划，轻松通过考试

- ★行业培训专家、命题专家亲自参与编写
- ★精编课后试题，掌握有效解题思路
- ★手机APP助阵，学习效率更高

- ★精炼独特学习方案，直击考试重点
- ★绝密全真模拟，把脉考试新趋势
- ★超值赠送高频考点手册，浓缩新考点

5天速通期货从业人员资格考试 期货基础知识

(考点精讲+题解+全真模拟)

(附赠手机APP+高频考点手册)



图书+手机APP移动备考方案，轻松应考

超值赠送价值98元的同步手机APP

超值附赠高频考点速记手册

期货从业人员资格考试研究中心 编著 “考必过” 考试辅导中心 审校



中国工信出版集团



电子工业出版社
PUBLISHING HOUSE OF ELECTRONICS INDUSTRY
<http://www.phei.com.cn>

5天速通期货从业人员资格考试 期货基础知识

(考点精讲+题解+全真模拟)

期货从业人员资格考试研究中心 编著 “考必过”考试辅导中心 审校

电子工业出版社

Publishing House of Electronics Industry

北京•BEIJING

内容简介

本书紧扣最新考试大纲,按照5天划分课时,分析最新考点,提炼重要考试知识点,摒弃教材中无用知识,以帮助读者用最短的时间、高效地掌握考试重点,从而顺利通过考试。

本书包括同步辅导及强化练习,将相关考点进行细化,精心提炼章节知识点,并对考点进行详细分析和讲解,同时配有相应的习题,使读者进一步巩固相关内容,提高复习效率,充分理解考点,真正做到有的放矢;附带全真冲刺模拟题,给读者一个全真测试的学习环境,试题贴合考试真题,使读者在考前能对考试的重点、命题趋势、答题技巧有一个全方位的检测,从而提高考试的通过概率。本书配有同步复习手机APP,给读者应考带来全新的体验,滑动手机也可以完成备考,APP提供考点精讲、考试指南、最新考纲、模拟真题、历年真题及解析,从而可以满足不同备考方式的读者需求,为读者应考提供最大便利。

本书适合作为参加期货从业人员资格考试的考生自学备考,亦适合作为相关课程的辅导资料。

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究。

图书在版编目(CIP)数据

5 天速通期货从业人员资格考试. 期货基础知识: 考点精讲+题解+全真模拟 / 期货从业人员资格考试研究中心编著. —北京: 电子工业出版社, 2016.10

(新大纲版) 期货从业人员资格考试数字化应试指导教程

ISBN 978-7-121-29585-0

I. ①5… II. ①期… III. ①期货交易—资格考试—自学参考资料 IV. ①F830.9

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第205182号

策划编辑: 高洪霞

责任编辑: 徐津平

特约编辑: 赵树刚

印刷: 涿州市京南印刷厂

装订: 涿州市京南印刷厂

出版发行: 电子工业出版社

北京市海淀区万寿路173信箱

邮编: 100036

开本: 787×1092 1/16 印张: 15 字数: 407千字 彩插: 1

版次: 2016年10月第1版

印次: 2016年10月第1次印刷

定价: 49.80元(附APP+速记手册)

凡所购买电子工业出版社图书有缺损问题,请向购买书店调换。若书店售缺,请与本社发行部联系,联系及邮购电话:(010)88254888,88258888。

质量投诉请发邮件至 zltz@phei.com.cn, 盗版侵权举报请发邮件至 dbqq@phei.com.cn。

本书咨询联系方式: 010-51260888-819 faq@phei.com.cn。

◎ 辅导教程

研究最新考试大纲，删除教材大约 40% 与考试无关的内容，提炼复习重点，突破复习难点，提高学习效率。第一时间更新内容，为考生献上第一手复习资料。



◎ 课后习题

每个章节后面都安排重点巩固习题，与考试题型完全一致，重点复习，解析明确，更加牢固掌握所学知识点，加深印象。

◎ 绝密冲刺题

独家发布押题冲刺模拟试卷，与真考形式一模一样，押题率高，解析详细、明确，适合考前突击训练。

◎ 考试指南

发布最新考试大纲、考试动态、解题技巧、考试政策，提高答卷效率。

◎ 珍藏题库

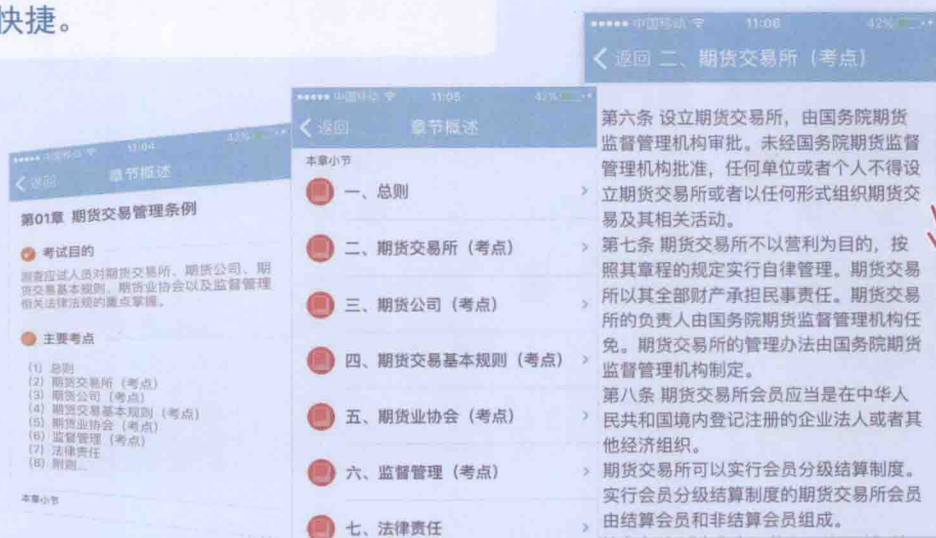
答题过程中随时收藏试题，可以针对性地进行突破训练，做到有的放矢。

◎ 历年真题

解析历年真题，帮助考生把握考试形式，发展趋势，能够做到心中有数，临考不乱，为取得优异成绩打好基础。



随时随地都能滑动手机进行备考，看辅导、看考点、解疑惑、做测试、做习题，第一时间获取第一手信息，即时更新内容，使用方便快捷。



“考必过”考试辅导平台，通过图书+手机APP相结合，为用户提供方便、快捷的多方位备考方案、试题集锦、辅导资料！我们全方位整合各路考试资源，与各类考试认证培训机构、考试指导中心、考试服务中心等优质机构建立了广泛的合作关系，共同构建一个自由的专业的考试服务平台，专注于为广大考生提供高质量的应考辅导教程、试题资源和贴心的答题体验，帮助考生顺利考试通关。移动互联已经风靡全球，快捷方便的移动备考“轻松、省事”，“考必过”辅导平台为你的考试通过保驾护航。



注册账号：在手机联网状态下申请账号，输入注册用户名、手机号、密码进行注册，请用户务必保留好账号和密码。



编委会成员

赵海军 赵树刚 田学清 庄新飞 刘聪玲

王伟红 王雪松 王惠凤 陆群芳 史永利

曾 艳 李莎莎 赵智超 韩 蕊 彭 瑛

韩麒龙 李宏涛 尚海宾 安颖洁 韩 旭

田国庆 闫美珍 孔繁珍 张荣艳 陈 敏

前言

本书产生的背景

现如今期货行业工资、奖金齐涨带动了新一轮的就业热潮，一方面这反映期货行业良好的就业前景，另一方面体现期货行业人才的空缺。随着资管业务的出现，人才缺乏问题变得尤为突出，当前的期货市场正处于从数量的扩张转为质量的提升，虽然期货市场近些年发展迅速，但是其从业人员基数明显不足，期货行业的发展和持有期货从业资格的人员数量无法匹配，从事专业、高端层面的期货人才更是奇缺。通过期货从业人员资格考试是每一个期货从业人员的愿望，但是在有限的时间内去备考，过关的概率可想而知，如果有一本能够帮助考生系统、全面、高效率地通过考试的辅导书出现，不仅可以一解考生之忧，还可以提高期货从业人员的专业积累。因此，市面上出现了许多关于期货从业人员资格考试的图书，然而，大部分图书都是以教程和题库为主，很多内容与考试无关，这大大增加了考生备考的负担。我们推出 5 天速通系列图书，旨在让考生系统复习 5 天就可以掌握所有的应试考点，并顺利通过考试。

为什么选择本书

本书主要包括考点精炼、习题详解、全真模拟题，为考生应试提供系统、全面的复习资料。同时还配有图书同步 APP，供购买图书的读者免费使用。“图书+APP”的随时随地学习形式使复习效率更高，满足不同复习途径的读者需求，丰富读者的备考方式。

1. 精心研究历年考试趋势、命题要点、最新考试大纲，精炼重点知识

对相关的考试大纲、考点进行逐一精心分析、研究，总结出题规律和答题技巧，使考生强化考点记忆，掌握答题要点，提高复习效率，融会贯通，轻松过关。

2. 提供系统学习方案，按学时分解学习内容

我们将全书内容按 5 天划分学时，并且将小节内容进行详细的学时分解，这样能够帮助考生更好地把握复习时间，提高应考效率。

3. 行业培训专家、命题专家亲自执笔参与图书编写

本书编写人员具有多年的行业教学、培训经验，了解考试命题规则、方向，积累了丰富的考试应考经验，对于知识点的介绍直击重点，可以达到事半功倍的效果。

4. 精编大量有代表性的练习题，进行演练和透彻分析

把握历年出题规律，编写针对性强的复习题进行演练，贴近考试真题，让考生不仅能够巩固知识，而且能够掌握解题思路，提高应试能力和效率。

5. 提供全真模拟试题、答案与解析，提高应考实战技巧

从最新考试题库中精选试题，组编成全真模拟试题，与真考题型完全一致，供考生进行自我检测，了解真考环境，真正做到心中有数。



6. 提供“专家点拨”“考情提醒”“考情分析”等特色栏目

- 专家点拨：对一些重点知识和考点进行重点介绍和详细讲解。
- 考情提醒：对重要考点进行重点提示，以提醒考生需要注意的考点。
- 考情分析：分析考试知识分布情况，提示需要了解或掌握的内容。

7. 超值赠送图书同步学习手机 APP，移动备考轻松实现

读者下载同步学习 APP，可以通过手机进行学习，从而丰富读者备考复习的途径，与图书可以作为互补，提高复习效率。手机 APP 包括如下内容。

- 考试指南：包括最新考试大纲、考试要求、报名条件、考试政策、考试消息和应考经验。
- 辅导教程：包括与图书同步的考点精讲、课后习题，并有习题解答和分析。
- 全真模拟：超值赠送多套与真题题型一致的绝密冲刺题，随时随地进行模考，并能评判考试正确率，解析考试答案。
- 历年真题：提供近几年考试真题，随时随地进行演练，了解最新考试趋势、命题规律和答题技巧。
- 珍藏题库：考生可以随时随地将自己认为重要的习题收藏起来，并放到珍藏题库中，这样能够进行针对性复习。

8. 超值赠送绝密版“高频考点”小手册，最精炼版考点提炼

经过命题专家精心提炼的最简版高频考点小手册，供考生考前几天冲刺复习使用，所提炼的内容都是历年来必考的内容，不仅很有学习价值，还可以大大提高学习效率，缩短备考时间。

本书主要包括考点精炼、习题详解、全真模拟题，为考生应试提供系统全面的复习资料，同时还配有图书同步 APP 供购买图书的读者免费使用。

本书的主要架构

我们通过潜心研究、精心分析、耐心解读，将全书内容分 5 天进行了详细的知识分解，全书具体的架构如下表所示。

天 数	章 节	知 识 点	学 时	重 要 度
第一天 如日初升	期货及衍生品概述	期货及衍生品市场的形成与发展(掌握)	1	★★★★★
		期货及衍生品的主要特征(掌握)	0.5	★★★★★
		期货及衍生品的功能和作用(掌握)	0.5	★★★★★
	期货市场组织结构与投资者	期货交易所(掌握)	1.5	★★★★★
		期货结算机构(掌握)	0.5	★★★★★
		期货中介与服务机构(了解)	1	★★★
		期货投资者(掌握)	1	★★★★★
第二天 勤学苦练	期货合约与期货交易制度	期货合约(掌握)	1	★★★★★
		期货市场的基本制度(掌握)	2	★★★★★
		期货交易流程(掌握)	3	★★★★★
第三天 持之以恒	套期保值	套期保值的概念与原理(掌握)	0.5	★★★★★
		套期保值的种类(掌握)	0.5	★★★★★
		基差与套期的保值效果(掌握)	2	★★★★★
	期货投机与套利交易	期货投机交易(掌握)	1	★★★★★
		期货套利交易(熟悉)	0.5	★★★★★
		期货套利的策略(掌握)	1.5	★★★★★

天 数	章 节	知 识 点	学 时	重 要 度
第四天 蒸蒸日上	期权	期权及其特点和基本类型（了解）	0.2	★★★
		期权价格及影响因素（掌握）	0.5	★★★★★
		期权交易的基本策略（掌握）	1	★★★★★
	外汇衍生品	外汇远期（了解）	0.2	★★★
		外汇期货（掌握）	1	★★★★★
		外汇掉期与货币互换（了解）	0.2	★★★
		外汇期权（了解）	0.2	★★★
	利率期货及衍生品	利率期货及其价格影响因素（掌握）	0.5	★★★★★
		国债期货及其应用（掌握）	2	★★★★★
		其他利率类衍生品（了解）	0.2	★★★
第五天 一鸣惊人	股指期货及其他权益类衍生品	股票指数与股指期货（掌握）	0.5	★★★★★
		股指期货套期保值交易（掌握）	0.5	★★★★★
		股指期货投机与套利交易（掌握）	1	★★★★★
		权益类期权（掌握）	0.5	★★★★★
	期货价格分析	期货行情解读（了解）	0.5	★★★
		基本面分析（掌握）	1	★★★★★
		技术分析（掌握）	2	★★★★★

关于考试

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。目前，期货从业人员资格考试科目为两科，分别是“期货基础知识”与“期货法律法规”。上述两科考试通过后，可报考“期货投资分析”科目。“期货投资分析”科目是期货投资人员申请“期货投资咨询资格”的专业考试。

“期货基础知识”与“期货法律法规”两科考试一般一年有5次考试。分别在3月、5月、7月、9月、11月，每一科考试多场次组织，单科考试时间为100分钟。“期货投资分析”考试一般每年举行两次，分别在7月与11月。三科考试采取闭卷、计算机考试的形式进行。“期货基础知识”与“期货法律法规”考试中，考生单科成绩在当年及之后两年内有效，两门考试成绩均合格者才可以取得考试成绩合格证。考试成绩合格证长期有效。“期货投资分析”考试成绩合格者，取得“期货投资分析”考试合格证，考试成绩长期有效，符合协会规定的相关条件者，可申请期货投资咨询资格。

我们的愿景

编写本书的初衷就是帮助广大考生顺利通过考试并取得证书，但是我们更希望广大考生能够通过本书学习到专业知识，并应用到实际工作中，从而提高自己的实践能力和技巧，为自己应对激烈的社会竞争增加砝码。

关于“考必过”数字化应考平台

我们为考生搭建“考必过”数字化应考平台，正是顺应了当今科技发展的大趋势。手机互联



已经广泛应用，手机不只是通信工具、游戏机，更是一部学习工具，能够为我们的学习带来很多方便。“考必过”数字化应考平台就是利用手机互联的优势，为考生提供实时的考试应考服务，对图书内容进行很好的补充，而且可以随时随地备战考试，充分发挥手机的移动优势，方便考生复习。

“云”概念已经深入人心，打造一个让考生受益的“云”复习平台也是我们发展的目标。我们正朝着这个方向不断努力，只有考生受益，我们才能得到回报。“考必过”数字化应考平台可以实时更新内容、题库、大纲，实时纠错，考生可以第一时间获得最新考试知识，使用方便、快捷，为应考提供最大便利。

图书+移动互联网的考试应考方案已经是大势所趋，我们会尽量打造完美的数字化平台，为您的考试之路保驾护航。

致谢

本书的编写倾注了很多辛勤的人的汗水，感谢“考必过”考试辅导中心对本书内容的细心审校和提出的忠恳建议。感谢参与本书编写的所有人，正是他们不分昼夜地推敲，细心地研究，才促成了本书，他们是赵海军、廖庆媛、杜少府、王亮、王玉琳、崔中东、王春菊、赵海红、孙魏、辛彬、田喜喜、赵玲弟、张国成、朱燕燕、谢伶俐。还要感谢电子工业出版社的高洪霞编辑，为本书提出了很多有意义的建议。

最后，感谢广大读者朋友的支持，衷心祝愿考生考试顺利通关。

在本书编写与出版过程中，我们尽量做到精益求精，由于水平有限，书中难免有错误和不足之处，希望广大读者批评指正。

我们的邮箱是 examapp@163.com。

考必过 APP 下载网址：www.lkaotong.com

QQ 交流群：123472446

官方微信号：yikaot

编 者
2016 年 8 月

目 录

第 1 天 如日初升

第一章 期货及衍生品概述	2
第一节 期货及衍生品市场的形成与发展（掌握）（1 学时）	3
一、期货及相关衍生品	3
二、现代期货市场的形成	3
三、国内外期货市场的发展趋势	4
第二节 期货及衍生品的主要特征（掌握）（0.5 学时）	6
一、期货交易的基本特征	6
二、期货与远期、期权、互换的联系和区别	7
第三节 期货及衍生品的功能和作用（掌握）（0.5 学时）	9
一、规避风险的功能	9
二、价格发现的功能	9
三、资产配置的功能	9
四、期货及衍生品市场的作用	10
重要习题	10
答案与解析	12
第二章 期货市场组织结构与投资者	14
第一节 期货交易所（掌握）（1.5 学时）	15
一、期货交易所的性质与职能	15
二、期货交易所的组织形式	15
三、我国境内的期货交易所	17
第二节 期货结算机构（掌握）（0.5 学时）	19
一、期货结算机构的性质与职能	19
二、期货结算机构的形式	19
三、期货结算制度	19
四、我国境内的期货结算机构	20
第三节 期货中介与服务机构（了解）（1 学时）	21
一、期货公司	21
二、介绍经纪商	23
三、其他期货中介与服务机构	24



第四节 期货投资者（掌握）（1 学时）	25
一、期货投资者的分类	25
二、个人投资者	25
三、机构投资者	25
重要习题	26
答案与解析	28

第 2 天 勤学苦练

第三章 期货合约与期货交易制度	32
第一节 期货合约（掌握）（1 学时）	33
一、期货合约的概念	33
二、期货合约标的选择	33
三、期货合约的主要条款	33
第二节 期货市场的基本制度（掌握）（2 学时）	35
一、保证金制度	35
二、当日无负债结算制度	36
三、涨跌停板制度	37
四、持仓限额及大户报告制度	37
五、强行平仓制度	38
六、信息披露制度	39
第三节 期货交易流程（掌握）（3 学时）	40
一、开户	40
二、下单	41
三、竞价	42
四、结算	43
五、交割	46
重要习题	48
答案与解析	50

第 3 天 持之以恒

第四章 套期保值	53
第一节 套期保值的概念与原理（掌握）（0.5 学时）	54
一、套期保值的定义	54
二、套期保值的原理	54
三、正确理解套期保值	55



第二节 套期保值的种类(掌握)(0.5学时)	55
一、卖出套期保值	56
二、买入套期保值	56
第三节 基差与套期的保值效果(掌握)(2学时)	56
一、基差的定义	56
二、基差走强与基差走弱	56
三、基差变动与套期保值效果	57
四、影响基差的因素	58
五、基差交易	58
六、企业开展套期保值业务需注意的事项	59
重要习题	59
答案与解析	62
第五章 期货投机与套利交易	64
第一节 期货投机交易(掌握)(1学时)	65
一、期货投机的概念	65
二、期货投机者的类型	65
三、期货投机交易的常见操作方法	65
第二节 期货套利交易(熟悉)(0.5学时)	67
一、期货套利的定义与作用	67
二、价差与期货价差套利	67
第三节 期货套利的基本策略(掌握)(1.5学时)	68
一、跨期套利(牛市/熊市/蝶式)	68
二、跨品种套利	69
三、跨市套利	69
四、期现套利	70
重要习题	70
答案与解析	72

第4天 蒸蒸日上

第六章 期权	75
第一节 期权及其特点和基本类型(了解)(0.2学时)	76
一、期权和期权交易	76
二、期权的特点	76
三、期权的基本类型	77
第二节 期权价格及影响因素(掌握)(0.5学时)	77
一、期权的内涵价值和时间价值	77



二、影响期权价格的基本因素	77
第三节 期权交易的基本策略（掌握）（1 学时）	77
一、买进看涨期权	77
二、卖出看涨期权	78
三、买进看跌期权	78
四、卖出看跌期权	79
重要习题	79
答案与解析	82
第七章 外汇衍生品	84
第一节 外汇远期（了解）（0.2 学时）	85
一、汇率的标价	85
二、远期汇率与升贴水	85
三、外汇远期交易	85
第二节 外汇期货（掌握）（1 学时）	86
一、外汇期货套期保值	86
二、外汇期货套利	86
第三节 外汇掉期与货币互换（了解）（0.2 学时）	87
一、外汇掉期	87
二、货币互换	88
第四节 外汇期权（了解）（0.2 学时）	88
一、外汇期权的分类及价格影响因素	88
二、外汇期权的综合应用	89
重要习题	89
答案与解析	91
第八章 利率期货及衍生品	94
第一节 利率期货及其价格影响因素（掌握）（0.5 学时）	95
一、利率期货及其分类	95
二、利率期货的报价	95
三、利率期货价格的影响因素	96
第二节 国债期货及其应用（掌握）（2 学时）	96
一、国债期货	96
二、国债期货投机和套利	97
三、国债期货套期保值	99
第三节 其他利率类衍生品（了解）（0.2 学时）	99
一、远期利率协议	99
二、利率期权	99
三、利率互换	100



重要习题	100
答案与解析	102

第 5 天 一鸣惊人

第九章 股指期货及其他权益类衍生品	105
第一节 股票指数与股指期货（掌握）（0.5 学时）	106
一、股票指数	106
二、股指期货	106
三、股指期货的应用	106
四、沪深 300 指数期货	106
第二节 股指期货套期保值交易（掌握）（0.5 学时）	107
一、最佳套期保值比率与 β 系数	107
二、股指期货卖出套期保值	108
三、股指期货买入套期保值	108
第三节 股指期货投机与套利交易（掌握）（1 学时）	108
一、股指期货投机策略	108
二、股指期货期现套利	109
三、股指期货跨期套利	110
第四节 权益类期权（掌握）（0.5 学时）	110
一、股票期权	110
二、ETF 与 ETF 期权	110
三、股指期权	111
四、股指期货期权	111
重要习题	111
答案与解析	113
第十章 期货价格分析	116
第一节 期货行情解读（了解）（0.5 学时）	117
一、期货行情的相关术语	117
二、常见期货行情图	118
第二节 基本面分析（掌握）（1 学时）	118
一、基本面分析的概念	118
二、供求分析	119
三、宏观经济分析	119
四、产业链分析	120
五、其他影响因素	120



第三节 技术分析（掌握）（2 学时）	120
一、技术分析理论	120
二、价格趋势	121
三、价格形态	121
四、技术指标	121
五、K 线分析	121
六、量价分析	122
重要习题	122
答案与解析	124
《全国期货从业资格考试：期货基础知识》全真模拟题 1	127
《全国期货从业资格考试：期货基础知识》全真模拟题 2	142
《全国期货从业资格考试：期货基础知识》全真模拟题 3	156
《全国期货从业资格考试：期货基础知识》全真模拟题 4	170
《全国期货从业资格考试：期货基础知识》全真模拟题 1 答案与解析	184
《全国期货从业资格考试：期货基础知识》全真模拟题 2 答案与解析	195
《全国期货从业资格考试：期货基础知识》全真模拟题 3 答案与解析	205
《全国期货从业资格考试：期货基础知识》全真模拟题 4 答案与解析	216

The first day



如日初升

第一章 期货及衍生品概述

第二章 期货市场组织结构与投资者