

# 清明連假行情統計

2024.04.02 華南期貨顧問事業部編製

# 近10年，連續假期超過4天(含)行情表現情況

這次清明連假來到4天，因此先看一下，超過4天(含)假期前後的行情表現，排除春節假期

年份	假期	連假前日期	連假前收盤價	漲跌	連假後開盤日	連假後開盤價	價差	連假後收盤價	價差
2015	元旦四天連假	12月31日	9,281	-5	1月5日	9,238	-43	9,250	-31
	清明四天連假	4月2日	9,614	106	4月7日	9,653	39	9,629	15
2016	清明四天連假	4月1日	8,628	-88	4月6日	8,591	-37	8,458	-170
	端午四天連假	6月8日	8,713	46	6月13日	8,635	-78	8,525	-188
	中秋四天連假	9月14日	8,875	30	9月19日	8,949	74	9,149	274
2017	清明四天連假	3月31日	9,821	-27	4月5日	9,849	28	9,962	141
	端午四天連假	5月26日	10,093	-14	5月31日	10,085	-8	10,029	-64
	雙十國慶四天連假	10月6日	10,523	18	10月11日	10,556	33	10,632	109
2018	清明四天連假	4月3日	10,783	-80	4月9日	10,838	55	10,903	120
2019	元旦四天連假	12月28日	9,669	36	1月2日	9,760	91	9,529	-140
	清明四天連假	4月3日	10,695	17	4月8日	10,779	84	10,770	75
	雙十國慶四天連假	10月9日	10,883	-117	10月14日	11,070	187	11,073	190
2020	清明四天連假	4月1日	9,555	-40	4月6日	9,741	186	9,823	268
	端午四天連假	6月24日	11,523	67	6月29日	11,394	-129	11,363	-160
	中秋四天連假	9月30日	12,473	52	10月5日	12,577	104	12,529	56
2021	清明四天連假	4月1日	16,549	126	4月6日	16,760	211	16,728	179
	中秋四天連假	9月17日	17,294	47	9月22日	16,835	-459	16,900	-394
2022	清明四天連假	4月1日	17,557	-77	4月6日	17,439	-118	17,505	-52
2023	228四天連假	2月24日	15,541	-59	3月1日	15,381	-160	15,546	5
	清明五天連假	3月31日	15,864	45	4月6日	15,780	-84	15,762	-102
	端午四天連假	6月21日	17,230	41	6月26日	16,851	-379	16,880	-350
	雙十國慶四天連假	10月6日	16,528	71	10月11日	16,829	301	16,714	186

連假前一日上漲機率

**59%**

連假後第一天開盤價漲跌超過百點機率

**45%**

連假後第一天收盤價漲跌超過百點機率

**68%**

# 2020年後，連續假期超過4天(含)行情表現情況

時間拉近至2020年之後，超過4天(含)假期前後的行情表現，排除春節假期

年份	假期	連假前日期	連假前收盤價	漲跌	連假後開盤日	連假後開盤價	價差	連假後收盤價	價差
2020	清明四天連假	4月1日	9,555	-40	4月6日	9,741	186	9,823	268
	端午四天連假	6月24日	11,523	67	6月29日	11,394	-129	11,363	-160
	中秋四天連假	9月30日	12,473	52	10月5日	12,577	104	12,529	56
2021	清明四天連假	4月1日	16,549	126	4月6日	16,760	211	16,728	179
	中秋四天連假	9月17日	17,294	47	9月22日	16,835	-459	16,900	-394
2022	清明四天連假	4月1日	17,557	-77	4月6日	17,439	-118	17,505	-52
2023	228四天連假	2月24日	15,541	-59	3月1日	15,381	-160	15,546	5
	清明五天連假	3月31日	15,864	45	4月6日	15,780	-84	15,762	-102
	端午四天連假	6月21日	17,230	41	6月26日	16,851	-379	16,880	-350
	雙十國慶四天連假	10月6日	16,528	71	10月11日	16,829	301	16,714	186

連假前一日上漲機率

**70%**

連假後第一天開盤價漲跌超過百點機率

**90%**

連假後第一天收盤價漲跌超過百點機率

**70%**

# 近10年·清明連續假期超過4天(含)行情表現情況

單看近10年清明連續假期超過4天(含)假期前後的行情表現。

年份	假期	連假前日期	連假前收盤價	漲跌	連假後開盤日	連假後開盤價	價差	連假後收盤價	價差	結算日	連假後結算價	價差
2015	清明四天連假	4月2日	9,614	106	4月7日	9,653	39	9,629	15	4月8日	9,570	-44
2016	清明四天連假	4月1日	8,628	-88	4月6日	8,591	-37	8,458	-170	4月6日	8,458	-170
2017	清明四天連假	3月31日	9,821	-27	4月5日	9,849	28	9,962	141	4月5日	9,962	141
2018	清明四天連假	4月3日	10,783	-80	4月9日	10,838	55	10,903	120	4月11日	10,977	194
2019	清明四天連假	4月3日	10,695	17	4月8日	10,779	84	10,770	75	4月10日	10,861	166
2020	清明四天連假	4月1日	9,555	-40	4月6日	9,741	186	9,823	268	4月8日	10,122	567
2021	清明四天連假	4月1日	16,549	126	4月6日	16,760	211	16,728	179	4月7日	16,767	218
2022	清明四天連假	4月1日	17,557	-77	4月6日	17,439	-118	17,505	-52	4月6日	17,505	-52
2023	清明五天連假	3月31日	15,864	45	4月6日	15,780	-84	15,762	-102	4月6日	15,762	-102

連假前一日上漲機率	<b>44%</b>	連假後第一天開盤價漲跌超過百點機率	<b>33%</b>	連假後第一天收盤價漲跌超過百點機率	<b>67%</b>	連假後結算價漲跌超過百點機率	<b>78%</b>
-----------	------------	-------------------	------------	-------------------	------------	----------------	------------

# 策略建議

1. 根據歷史資料統計，假期結束後，上漲機會較大
2. 連假期間，美國將公布非農就業數據，因此行情可能出現較大的波動程度

情境分析	策略	履約價範圍	價位範圍
預期假期結束 盤勢上漲	週選擇權 賣權多頭價差	價外250-350點	15-20點
預期連假期間， 國際指數波動大	週選擇權 雙買	價外100-150點	價和100-150點以下