

第二部分 磁力位：支撑和阻力

磁力位有两种：支撑磁力位和阻力磁力位。当磁力位低于市价时，它是一个支撑位，也就是说它是多头建仓、空头获利了结的区域。当磁力位高于市价时，它是一个阻力位，也就是说它是多头获利了结、空头建仓的区域。支撑和阻力都具有磁力，会吸引市场朝它们运动。当你注意到某个磁力位距当前价位不太远时，仅在磁力方向上交易，直到市场到达那里。在那一点，你不得不决定市场看起来是要反转、横盘还是忽略磁力位而继续做趋势运动。磁力位告诉你可能的目标，但不是路径，沿途可能出现较大幅度的回撤。另外，市场可能是在持续几十棒的交易区间内，但是距离磁力位却越来越近。虽然你应该注意磁力位，但是当市场决定是否测试磁力位和怎样到达磁力位时，仍然可能存在可靠的双向交易。

交易者们一直在观察支撑位和阻力位。市场拥有惯性，倾向于继续做一直在做的事情。当它做趋势运动时，大部分令趋势反转的尝试都会失败。举例说明，如果市场呈下降趋势，那么大部分支撑位都无法阻挡市场或令市场反转。然而，所有多头反转都发生在支撑位（所有空头反转都发生在阻力位），所以，如果市场开始向上反转，那么潜在的回撤常常比风险大若干倍。尽管成功率常常只有 40%，但交易者方程仍然是正的，所以反转交易具有很棒的数学基础。惯性也意味着当市场处于交易区间内时，大部分突破尝试会失败，市场会再三从区间底部形成的支撑区向上反转，从区间顶部形成的阻力区向下反转。虽然大部分令趋势反转的尝试都会失败，但是所有趋势反转和所有回撤都是从支撑位和阻力位处开始的，所以，知道它们在哪里，能够引导交易者在最理想的位置获利了结和进入反转交易。

大部分电子迷你交易都是由计算机完成的，它们的算法是基于逻辑和数字。它们可能会在下跌市场中买进，或者在上涨市场中卖出，是因为它们通过计算，认为特定价位是合理的交易价位。如果足够多的算法使用相似的价位，那么市场就可能反转，至少持续一两棒，常常足以做一笔可获利的交易。虽然有些算法使用的数据不是直接来自电子迷你的价格图表（比如它们可能使用基于期权市场或其他相关市场的数据），但是，除非大量程序碰巧使用相似的数据，否则不大可能有足够的力量来改变市场的方向。当市场反转时，它总是在支撑位或阻力位处反转的；通过练习，私人交易者通常能够捕捉到那些价位。因此这些反转中的某一些会引起可获利的交易，而且因为这些价位是获利了结的敏感区，所以知道可能的反转点在哪里，是很有帮助的。

寻找磁力位的重要原因之一是，它们是部分或全部获利的逻辑区。你在获利了结一笔交易时，应该比寻找反向入场要迅速。也就是说，反向建仓比获利了结需要更强的架构。如果

市场向磁力位的运动很弱，如果它与较大趋势的方向相反，那么你也可以准备反向建仓，预期出现反转。市场通常会在磁力位出现过冲，至少是小幅过冲，如果向磁力位的运动不是很强的趋势，那么市场通常会反转，至少持续一两棒。如果趋势恢复，经过磁力位后又出现大幅运动，然后二次反转，那么这通常是反向交易的更可靠的架构，尤其是出现强反转棒时。

任何一种重要类型的价格行为都可形成支撑或阻力，常见的有：

- 趋势线。
- 趋势通道线。
- 任意时间框架上任意类型的均线。
- 测量运动目标。
- 先前的波段高点或低点。
- 多头入场棒低点和空头入场棒高点。
- 多头信号棒高点和空头信号棒低点。
- 昨天的最高价、最低价、开盘价和收盘价。
- 任意棒线的最高价、最低价、开盘价或收盘价，特别当那一棒是一条大型趋势棒时。
- 日线图上的轴点。
- 斐波那契折返位和投影。
- 任意类型的交易带。

P86

支撑和阻力是交易者们发明的术语，用于描述那些具有足够的数学优势，可以设定一笔可能获利的交易的任意价位。交易者们发明这些术语的目的是帮助他们捕捉交易。在每一个时间框架上，每一条棒线的高点都代表着一个阻力位，每一条棒线的低点都代表着一个支撑位；收盘价之所以被确定在某一位置，而不是高出 1 个跳动或低出 1 个跳动，是因为计算机因为某种原因把它定在那个位置。支撑和阻力可能不明显，但是，因为计算机控制着一切，而且它们使用着某种逻辑，所以一切都不得不是合理的，即使常常难以理解。图表上的每个价位都拥有一些数学优势，但是除了高频交易（HFT）程序外，那些优势都因太小而无法用来交易，而很多高频交易程序被设计成刮取一便士的利润。根据定义，只有当某个价位的方向概率失衡时，它才会成为支撑位或阻力位。举例说明，如果市场跌至某个支撑位，那么交易者们就认为大约有 60%、甚至更高的可能性，至少会出现一波足以做刮头皮交易的反弹，刮头皮交易是每位交易者的最小交易。如果可能性只有 52%或 53%，那么交易者们或许认为那一

概率没有高到使用支撑这一术语，相反地，他们认为那个价位只是一个普通价位。如果市场处于交易区间的中部，那么从广义上讲，前一棒的低点至少是一个最低限度的支撑区，但那并不意味着预期出现的反弹足以设定一笔可能获利的交易。如果预期的反弹只有几个跳动，那么从交易者的角度来看，它不是一个支撑。如果当前一棒正在形成，它正位于自己的低点，而且比前一棒低点高出 1 个跳动，那么市场可能有 53% 的可能性在下跌两个跳动前反弹两个跳动。然而，那个胜率太小了，称不上一个优势，同时价格运动幅度太小，交易者无法设定交易（不过高频程序可能会做那笔交易），所以交易者不会把它称为支撑。反过来对于阻力位也是正确的。

之所以存在支撑和阻力，是因为市场具有记忆。市场一旦返回先前的某个价位，它的行为倾向于与上次在那里时的行为相同。举例说明，如果市场跌穿交易区间的底部，然后上涨回到区间的底部，那么它通常会再次下跌，因为它上次在那一价位是下跌的。（之前）未能退出多头头寸，持有头寸经历下跌腿的那些交易者，会渴望得到二次小亏离场的机会，他们会继续持有，直到市场向上反弹并测试之前的突破。在那一点，他们会把自己的多头头寸全部卖出，这将增加卖压。另外，在下跌腿底部获利了结的空头，会渴望在反弹时再次做空。空头的卖空加上多头的平仓，将为进一步反弹制造阻力，通常会驱动市场再次下跌。

当市场跌回某个价位，多次击中它，而且每次都反弹时，它就是在那个价位找到了支撑。如果市场上涨至某个价位时一直回落，那么那个区域便形成阻力。任意支撑位或阻力位都是磁力位，会吸引市场向那个价位运动。当市场靠近时，它就进入磁场，它靠得越近，磁性拉力就越强。这增加了市场触及那一价位的几率。那种越来越强的磁性磁力，部分是由真空效应产生的。举例说明，如果市场出现一波空头反弹，向一条空头趋势线运动，但是还未击中趋势线，那么卖家常会闪在一边，等待市场测试趋势线。如果他们认为市场即将测试那条线，那么没有理由在略低于那条线时卖出，因为不久就可以在更高的价位卖出。卖压的缺乏产生一种买进失衡，也就是一种真空效应，快速吸引市场上涨。结果常常产生一条多头趋势棒。然后，多头刮头皮者们平掉自己的多头而获利，空头卖出以建立新的空头头寸。由于低点处没有明确的多头反转，所以大部分多头的买进都是做刮头皮交易，预期只是出现一个回撤，然后空头趋势便会恢复。

市场一旦到达那个目标，交易者们便认为市场现在更有可能下跌，下跌幅度足以做一笔可获利的交易，于是他们突然冒出来积极做空，驱动市场下跌。在那条强多头趋势棒顶部买进的弱势多头，因为没有看到坚持到底而震惊，他们误解了那条多头趋势棒的重要意义。他们认为交易者突然被说服，市场正向上突破那条趋势线，将要形成一条上涨腿。他们没有注意到此前的真空效应，没有考虑到空头正等待市场小幅上涨。那条强多头趋势棒是由空头暂

时观望引起的，而不是空头买回他们的空头头寸引起的。不断买进的多头需要找到愿意站在交易另一方的空头，他们只能在更高的价位找到那样的空头，而空头认为在更高的价位市场将开始反转。市场将继续向某个中性区下跌，通常会超出多头现在拥有数学优势的那个点。这是因为市场永远不知道自己是否已经运动得足够远，直到它运动得太远。然后，市场在中性区上方起伏，随着多空双方能够更好地限定中性区，中性区便变得越来越窄。在某个点处，双方认为当前价值是错误的，市场便再次突破，开始寻找新的价值。

每个逆势尖峰都应被认为是一个真空效应回撤。举例说明，如果 5 分钟图上出现一个迅猛的空头尖峰，然后市场突然反转进入一条多头腿，那么低点处便存在一个支撑区，无论你是否事先是否能够看出。多头闪在一旁，直到市场到达某个价位，在那个价位，他们认为具有价值，在那个很棒的价位买进的机会是短暂的。他们积极入场买进。聪明的空头注意到那个磁力位，他们把它用作获利了结空头头寸的机会。结果市场在 5 分钟图上形成一个底部。像所有底部一样，那个底部出现在某个更高时间框架上的支撑位，比如多头趋势线、均线、或者大型多头旗形底部的空头趋势通道线。需要牢记的是，如果 5 分钟图上的反转很强，那么你应该根据那个反转买进，而不管是否在日线图或 60 分钟图上看到支撑。另外，即便你在更高时间框架上看到支撑，也不要在那个低点买进，除非 5 分钟图上有证据表明市场正在形成底部。也就是说，你无需观察大量不同的图表来寻找那个支撑位，因为 5 分钟图上的反转告诉你它就在那里。如果你能够跟踪多重时间框架，那么你会在市场到达支撑位和阻力位前看到它们，这可以提醒你在市场到达那个磁力位时寻找 5 分钟图上的架构。但是，只要你仔细地跟踪 5 分钟图，那么它就会告诉你所需知道的一切。

P87

总的来说，如果市场测试某个支撑区 4 到 5 次，那么突破那个支撑区的可能性就增加，在某个点处，突破变得比不突破更可能发生。如果在这一价位拉升市场的买家反复失败，那么他们会在某个点处放弃，从而被卖家战胜。举例说明，如果市场在一条水平的均线上方休整，那么交易者会在市场每次触及均线时买进，预期出现反弹。相反地，如果市场继续横盘运动，他们甚至没有机会做一笔可获利的刮头皮交易，那么在某个点处，他们会卖掉自己的多头头寸，从而产生卖压。他们还会停止在市场触及均线时买进。这种买压的缺乏增加了市场跌穿均线的几率。多头已然决定，均线处的打折幅度不足以让他们积极买进，他们只会在折扣更多的价位买进。跌穿均线后，如果市场在 10 至 20 棒内没有找到那些买家，那么它通常会趋势下降或继续在交易区间内运动，但现在是在均线下方法了。交易者将开始在向均线的反弹中做空，那就增加了市场开始形成更低高点的可能性，均线将开始趋势下降。市场

一旦跌穿支撑位，那个支撑位通常会变为阻力位；而市场一旦向上突破阻力位，那个阻力位通常会变为支撑位。

对于趋势线或趋势通道线也是这样。举例说明，如果多头市场回撤至趋势线 4 次或更多次，而且它在那条趋势线上方的涨幅并不算大，那么在某个点处，多头将停止在趋势线被测试时买进，他们将开始卖出自己的多头头寸，从而产生卖压。这便增加了空头的卖压，同时，由于多头已经停止买进，所以市场将跌穿那条趋势线。然而，市场有时会突然向上加速，空头停止在每一波反弹做空，相反地，他们买回自己的空头头寸，驱动市场进一步上涨。

机构交易是由随意交易员和计算机完成的，而且计算机程序交易已经变得越来越重要。机构交易的依据是基本面或技术面信息，或者是二者的组合，而且两种类型的交易都是由交易员和计算机完成的。总之，大部分随意交易者的决策主要是基于基本面信息，而大部分计算机交易都是基于技术数据。由于现在的大部分成交量都是由 HFT 公司产生的，而且大部分交易都是基于价格行为和其他技术面数据，所以大部分程序交易都是技术面为基础的。在 20 世纪晚期，运行一套大型程序的一家机构就可令市场运动，他们的程序可以产生一条微型通道，交易者们把那种微型通道看作程序正在运行的征兆。现在，大多数交易日内，电子迷你你都拥有十几条微型通道，而且很多交易日的成交合约超过 100,000。电子迷你的当前价格约为 1200，也就是说成交金额达 60 亿美元（译注：怎么算出来的？），那比一家机构所做的一笔小型交易要大。也就是说单家机构不能令市场运动很远或持续运动很长时间，图表上的所有运动都是同很多机构同时在同一方向上交易引起的。另外，HFT 计算机分析每个跳动，一天中不断地下单交易。当它们侦测到一个程序时，很多计算机在那个程序的方向上刮头皮，在微型通道（程序）正在形成时，它们常常是大部分成交量的制造者。

以技术面信息为主要依据的机构，不可能令市场永远向一个方向运动，因为在某个点处，以技术面信息为主要依据的机构将认为当前价位很有价值。如果技术型机构把价格拉得太高，那么基本面型机构和其他技术型机构将认为市场已经到达把多头平仓和新建空头的极好价位，他们将压倒看涨的技术型交易，驱动市场下跌。当技术型交易制造一轮空头趋势时，在某个点处，基本面型机构和其他技术型机构将认为市场价格显然非常低廉。买家将会进入，压倒制造下跌趋势的技术型机构，令市场向上反转。

所有时间框架上的趋势反转都发生在支撑位和阻力位，因为技术型交易者和程序寻找那些价位，并把它们作为应该停止**推进**自己的头寸，开始获利了结的价位，还多交易者和程序同时会开始反向交易。由于他们都是以数学为基础，所以产生 70% 所有成交量和 80% 机构成交量的计算机算法，知道它们在哪里。另外，机构的基本面交易员也会关注明显的技术面因素。他们把图上主要的支撑和阻力看作有价值的区域，当市场到达那里时，他们会入场反向交易。

根据价值交易的程序，通常会在大致相同的区域找到价值，因为无论使用什么衡量标准，主要支撑和阻力区附近几乎总是具有明显的价值。大部分程序会以价格为依据制定决策，所以没有什么秘密。当出现一个重要价位时，他们都会看到它，不管他们使用的是什么逻辑。基本面型的交易者（人和机器）等待有价值的价位，当他们侦测到那种价位时，会重仓入场。他们希望在自己认为市场廉价时买进，在自己认为市场昂贵时卖出。举例说明，如果市场正在下跌，到达机构感觉它正变得廉价的某个价位，那么他们会突然冒出来，积极买进。这看起来充满了戏剧性，而且常常出现在开盘反转期间（可能是向上或向下反转，将在第三本书中关于开盘交易的部分讨论）。空方将买回他们的空头头寸以获利，多方将买进以建立新的多头头寸。没有人擅长于知道市场何时已经运动得足够远，但是大部分老手和程序，通常都对自己知道市场何时已经走得太远相当自信。

P88

因为机构在市场变得明显超卖前一直在等待买进，所以在可能的底部上方缺乏买家，于是市场能够加速下跌至机构自信地认为它很廉价的位置。有些机构依靠程序来判断何时买进，有些机构是随意型的。一旦足够多的机构买进，市场通常会向上反转，至少形成两条上涨腿，持续约 10 棒或更多棒。这种情形出现在哪个时间框架上，哪个时间框架的图表上便会出现上述走势。当市场正在下跌时，机构在下跌过程中继续做空，直到他们认为市场可能已经到达一个目标，不大可能继续下跌，在那一点他们获利了结。市场变得越超卖，就有越多成交量是以技术面为基础的，因为当基本面型的交易者和程序认为市场廉价，不久应该买进时，他们不会继续做空。当市场接近主要支撑位时，买家相对缺乏，常常会使市场加速下跌，进入支撑区，结果通常是产生一个卖出真空，以高潮抛售的形式吸引市场至支撑位下方，在那个点，市场快速向上反转。大部分支撑位不会令空头趋势停止（同样地，大部分阻力位不会令多头趋势停止），但是当市场最终向上反转时，反转将是在一个明显的主要支撑位发生的，比如一条长期趋势线。抛盘的底部和向上反转，通常都伴随着非常重的成交量。在市场下跌的过程中，多次出现向阻力位的反弹和向支撑位的抛盘，每次反转发生时，都有足够多的机构认为市场已经走得太远，为反向交易提供了价值。当足够多的机构在相同价位附近行动时，一个主要反转便产生了。

确定支撑（和阻力）的方法有两种，一种是基本面型的，一种是技术面型的。举例说明，可以通常计算来估计支撑位（和阻力位），比如标普 500 的价格收益在理论上应该是多少，但是这些计算从来都没有精确到让足够多的机构一致认同。然而，传统的支撑和阻力区比较容易看出，因此更可能被大量机构关注，它们更为确切地决定了市场应该在何处反转。在 1987

年和 2008-2009 年两次大崩盘中，市场崩跌至略低于月线趋势线，然后向上反转，形成一个重要底部。—市场将继续上涨，期间多次向下测试，直到它已经走得太远，那总是在某个重要的阻力位。只有那时，机构才能自信地认为存在明确的卖出多头和新建空头的价值。然后，那一过程向下反转。

基本面（买进或卖出的价值）决定了总体方向，但是技术面决定了实际的反转点。市场总是在不断地探寻价值，价值就是一种过度，总是出现在支撑位和阻力位。任何时候，报告和新闻事件都能够改变基本面（对价值的感知），足以使市场趋势上涨或下跌数分钟到几天。基于基本面的重要反转持续数月之久，起点和终点都是在支撑和阻力位。对于每个市场和每个时间框架，这都是正确的。

重要的是认识到，当市场已经开始从一个重要顶部向下反转时，新闻报导仍然可能是看涨的，当市场已经开始从一个重要底部向上反转时，新闻报导仍然可能是看跌的。机构不会仅仅因为新闻看涨或看跌就看涨或看跌。根据图表而不是新闻交易。价值是真实的，市场总是领先于新闻。实际上，在市场顶部，新闻总是最看涨的，在市场底部，新闻总是最看跌的。记者们或者欣快、或者绝望，寻找能够解释趋势为什么如此强劲，为什么会继续行进更长时间的权威。他们忽略了最聪明的交易者们，甚至可能不知道他们是谁。那些交易者们的兴趣是赚钱，不是新闻，不会去寻求记者们的帮助。当一位记者打的去上班时，司机告诉他自己刚刚卖出所有股票，并且拿房子做了抵押，于是可以购买黄金，那位记者兴奋起来，迫不及待地找到一位看涨的权威并播出看涨的消息，以确认自己对黄金多头市场的深刻见解。“真想不到，市场竟然如此强劲，甚至我的出租车司机也在购买黄金！因此，每个人都会卖光其他资产而买进更多黄金，在未来的多个月内，市场将持续上扬！”对我来说，当最弱势的交易者最后进入市场时，便没有人买进了。市场需要一个更大的傻瓜愿意在更高的价位买进，于是你可以平仓获利。当再没有人交易时，市场只有一条路可走，那条路的方向与新闻告诉你的刚好相反。当电视上能言善变辩的专业权威轮番给出旁征博引的论断：黄金不可能下跌，实际上明年会再次翻番时，是很难抵挡这种诱惑的。但是，你不得不认识到，他们是在那里自我炫耀，是为了娱乐。电视网需要娱乐以吸引观众，从而赚取更多广告费。如果你想知道机构实际上在做什么，只要看图表就可以了。机构因为太大而无法隐藏，如果你知道如何阅读图表，那么就会看到他们在做什么，市场正在向哪个方向运动，那通常与你在电视上看到的東西毫不相干。

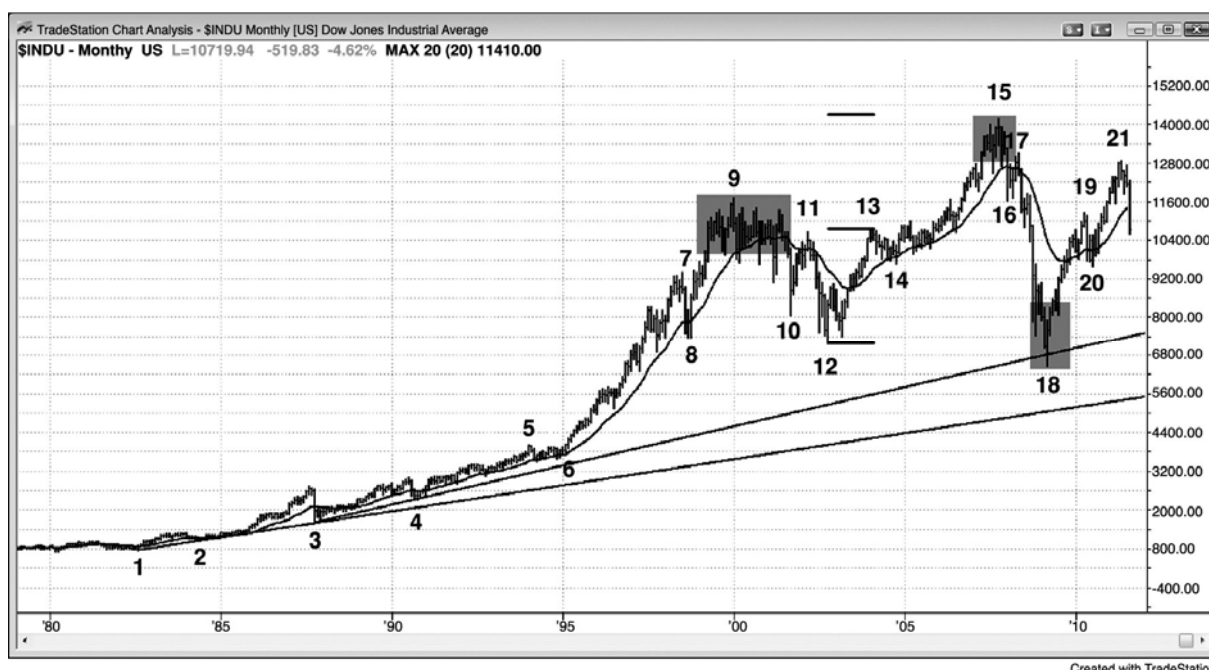
大部分主要顶部并不包含由大型棒线和异常放大的成交量构成的高潮行为，那些高潮行为在主要底部较为常见。通常，顶部是由一段交易区间形成的，比如双重顶或头肩顶，接下来是空头尖峰形式的突破。但是，顶部可能是高潮，而底部可能是交易区间。

关于交易区间（更进一步）和通道（在第一本书中）的章节，讲述了如何使用支撑和阻力设定交易。举例说明，交易者们会在通道或其他类型交易区间的底部附近买进，在顶部附近做空，然后在市场测试通道或交易区间另一侧时获利了结并反转头寸。

在一轮很强的趋势中，市场会越过大部分磁力位。举例说明，在一轮多头趋势中，新手们将发现上涨远远超越了他们绘制的每个测量运动目标和趋势通道线。这些新手们将在每个感知到的阻力位处错误地做空，发现自己一天中的亏损越来越多。他们错误地在看起来很棒、实际很糟的顶部做空，同时又拒绝在看起来很糟、实际很棒的回撤买进。然而，一旦最后出现回撤或反转，却总是出现在阻力位处。甚至在强趋势中，测量运动目标也常常非常精确。显然，部分原因是计算机能够准确地计算它们。计算机控制着市场，它们的获利了结肯定是在某个计算得出价位，总是在某个磁力位。此外，如果一笔交易是最低限度的“好”交易，也就是说可能获利，那么回撤必须至少与风险一样大，以便使交易者方程为正。于是，一旦回报达到风险的规模，便通常会产生一些获利了结行为，因为这是为了使那种策略获利，市场必须到达的最低价位。微型波段常常准确地在测量运动投影处结束，而且很多强趋势刚好在重要的测量运动目标处结束，或者相距不到一个跳动，因为价格受到了磁力位附近真空效应的吸引。

P89

图 PII.1 道琼斯工业平均指数月线图



在道琼斯工业平均指数的月线图（PII.1）上，显示出几种类型的支撑和阻力（都是磁力

位)。

趋势线和趋势通道线是重要的支撑和阻力位。2009 年崩盘的底部棒 18，从利用 1987 年崩盘低点与 1990 年 10 月回撤绘制的月线趋势线方向上反转。那次反转也是发生在由棒 8 和 12 绘制的趋势通道线处（形成一个决斗线形态，将在后面部分讨论）。所有从空头市场开始的重要向上反转，都发生在支撑位处，所有顶部都发生在阻力位处，但是大部分支撑和阻力位并不会令趋势停止。然而，如果出现强反转形态，而且它形成于支撑或阻力位处，那么机构就会获利了结，很多机构甚至会反向入场。市场底部更多时候是由卖出高潮产生的，比如 1987 年和 2009 年的大崩盘。市场顶部更多时候是由交易区间产生的，比如棒 9 和棒 15 附近。

棒 15 高点接近一个向上的测量运动目标，测量基准是棒 12 到棒 13 多头尖峰的高度。

均线多次充当了支撑位的角色，比如在棒 3、4、6、8、14 和 20，也多次充当了阻力位的角色，比如在棒 11 和 17。

交易区间可以充当支撑和阻力。棒 9 被向下突破后的交易区间，为棒 11 的反弹提供了阻力，棒 15 交易区间，成为棒 17 反弹的阻力。一旦市场向上反弹至棒 15，棒 16 就在棒 9 交易区间顶部找到支撑。

波段高点和低点也可提供支撑和阻力。棒 12 在棒 8 低点找到支撑，形成一个双重底。棒 13 与棒 11 形成一个双重顶，但市场进入横盘，不久便向上突破了那个阻力位。

图 PII.2 支撑可以变为阻力，阻力可以变为支撑



P90

在图 PII.2 所示的 5 分钟电子迷你图表中，支撑变成了阻力，阻力变成了支撑。均线和趋势线都是如此。

棒 1、2、5、6、17、18、19 和 20 在上涨至均线时找到了卖家，棒 7、8、13、15 和 16 在向均线小幅回撤时找到了买家。

棒 12、13、15 和 16 重复测试均线，买家未能得到回报，很快便停止在回撤买进。然后市场跌破均线，空方开始在向均线的小幅反弹做空，制造了一系列更低的高点和低点。

多头趋势线是一条最佳拟合线，在绘制时让尽可能多的棒线测试它。在那条趋势线附近，买家明显地在买进，它被测试了十几次以上，市场并没有快速反弹离开。随着时间的发展，这种加速度的缺乏使得多头越来越谨慎，最终他们变得不愿在那条趋势线附近买进。一旦市场跌破那条趋势线，多头在下单时就变得更加犹豫不决，开始抛售他们的多头头寸，空方变得更加积极。更低的高点和低点形成，交易者们开始绘制空头趋势线，位置是在他们做空的反弹处。

顺便提一句，任意向上倾斜的通道都应被视作空头旗形，即便它是多头市场的一部分，因为市场最终都会向下突破趋势线，为了交易的目的，市场在通道内的行为，就像是在空头旗形内的行为。类似地，任意向下倾斜的通道都应被视作多头旗形，它最终被突破时应该像多头腿正在形成时一样交易。