

Archived copy · cryp2nova.com

# CONTENTS

## 目录

一、引言 ..... 3

二、当前市场痛点&预测市场价值空间 ..... 6

2.1 当前市场痛点 ..... 6

2.2 预测市场价值空间 ..... 8

三、代币基本信息 ..... 10

3.1 OEX：平台核心价值通证 ..... 10

3.2 USDX：平台稳定币 ..... 11

四、产出机制与代币经济学 ..... 13

4.1 产出机制 ..... 13

4.2 双币经济结构：数学模型设计 ..... 14

4.3 机制设计与经济激励逻辑 ..... 35

五、使用场景与价值支撑 ..... 37

5.1 OEX 使用场景 ..... 37

5.2 USDX 使用场景 ..... 39

5.3 贡献行为博弈（预测挖矿 vs 预测交易） ..... 41

六、通缩机制与价值支撑逻辑 ..... 43

6.1 预测博弈胜利方盈利抽成结构 ..... 43

6.2 DAO 节点参与验证奖励机制 ..... 43

6.3 总量恒定+多路径主动通缩 ..... 44

七、博弈与激励机制 ..... 45

7.1 贡献行为博弈机制 ..... 45



Archived copy · cryp2nova.com

7.2 事件预测交易机制 ..... 46
7.3 多路径激励结构 ..... 46
7.4 对赌式治理博弈机制 ..... 47
7.5 长期行为驱动模型 ..... 47
八、治理机制与社区参与 ..... 48
8.1DAO 机制与事件判定治理流程 ..... 48
8.2 节点质押等级与治理权重 ..... 48
8.3 提案发起与治理资金流向 ..... 49
九、流通与二级市场规划 ..... 50
9.1 交易对构建与流动性池部署 ..... 50
9.2USDX 的归还与买入通道保障 ..... 50
9.3 流动性挖矿与价格发现机制 ..... 51
9.4 场内价格参考与预测博弈联动机制 ..... 51
9.5 大额流通保障机制（OTC 通道） ..... 51
9.6 路线图 ..... 52
十、风险披露与合法合规性声明 ..... 55
10.1 风险披露 ..... 55
10.2 合法合规性声明 ..... 56
10.3 持续合规建设承诺 ..... 56

# 一、引言



Archived copy · cryp2nova.com

在数字经济浪潮席卷全球的今天，区块链技术正以前所未有的速度重塑着传统行业的边界与逻辑。其中，**预测市场（Prediction Markets）作为区块链应用领域的一颗璀璨新星，正逐渐展现出其颠覆性的潜力。它不仅仅是一种金融工具，更是一种信息聚合与价值发现的机制**，能够将分散的个体智慧汇聚成对未来事件概率的精准洞察。项目 X，正是诞生于这一宏大背景之下，旨在通过创新的双币模型——平台核心价值通证 **OEX 和稳定币 USDX** 的结合使用，构建一个**去中心化、高效、公平且极具激励性**的下一代预测市场生态系统。

我们的愿景，是超越传统预测市场的局限，打造一个真正能够连接现实世界与链上价值的桥梁。在 OracleX 的生态中，OEX 将作为核心治理与价值捕获的载体，赋予社区成员参与平台发展、决策治理的权力；而 USDX 则作为稳定的交易媒介，确保用户在预测活动中的资产安全与便捷流通。这种双币协同的架构，不仅能够有效应对加密资产固有的波动性挑战，更能为预测市场的深度、广度和用户参与度带来质的飞跃。

回顾预测市场的发展历程，其根源可追溯至古老的博彩活动，但随着现代经济学、统计学和信息理论的介入，预测市场逐渐演变为一种**高效的信息发现工具**。诺贝尔经济学奖得主弗里德里希·哈耶克曾提出，市场是“信息发现的机器”，而**预测市场正是“信息发现的机器”理念在特定场景下的极致体现。它通过经济激励，鼓励参与者根据自身掌握的信息对未来事件进行预测，最终市场价格将聚合所有参与者的信息，形成对事件发生概率的“群体智慧”共识。**这种共识往往比传统民意调查或专家意见更为准确和及时。

进入区块链时代，预测市场迎来了前所未有的发展机遇。区块链的**透明性、不可篡改性、去中心化**等特性，完美契合了预测市场对信任、公平和效率的核心需求。传统的预测市场常受制于中心化机构的信任风险、运营成本高昂、信息不透明以及地域限制等问题。而基于区块链的去中心化预测市场（Decentralized Prediction Markets，DPMs）则能够有效规避这些弊端。智能合约的自动执行确保了预测结果的公正结算，无需第三方干预；链上记录的透明性使得所有交易和数据可供审计，增强了用户信心；全球范围内的无许可参与则极大地拓展了市场的边界和流动性。

然而，尽管链上预测市场已存在多年，其发展并非一帆风顺。当前主流平台如 Augur、Gnosis、Polymarket 等，在技术实现和市场探索上取得了显著



Archived copy · cryp2nova.com

进展，特别是 Polymarket，其估值在短时间内飙升至百亿美元，月交易量达到数十亿美元，显示出预测市场巨大的商业潜力和用户需求。然而，这些平台在实践中也暴露出诸多挑战，例如**交易深度不足、用户参与度低、激励机制不完善、与现实世界连接不足以及治理中心化**等问题。这些痛点严重阻碍了预测市场从小众加密实验走向主流应用。

OracleX 的宏大愿景，正是要直面并解决这些核心痛点。我们相信，一个成功的预测市场，不仅需要强大的技术基础设施，更需要一套**可持续、激励明确且能够自我进化的经济模型**。通过 OEX 和 USDX 的巧妙设计，OracleX 旨在：

- **提升市场深度与用户参与度：**通过创新的质押挖矿机制和行为激励，吸引更多用户和流动性进入，形成良性循环。
- **构建完善的激励结构与用户成长体系：**引入积分系统、导师系统、行为挖矿等机制，奖励用户的积极参与和贡献，培养忠实社区。
- **实现现实事件与链上资产的价值闭环：**探索与现实世界数据源的无缝连接，使预测市场能够覆盖更广泛的事件类型，并将其结果有效映射到链上资产价值。
- **推动真正的社区驱动治理：**赋予 OEX 持有者充分的治理权力，确保平台发展方向由社区共同决定，实现去中心化的理想。

OracleX 不仅仅是一个预测市场平台，它更是一个**“信息交易所”**，一个**“群体智慧的孵化器”**，一个**“去中心化的决策辅助系统”**。我们坚信，通过结合区块链的透明性、行为金融学的洞察以及博弈论的激励设计，OracleX 将能够释放预测市场的全部潜力，成为未来信息流动、风险管理和价值创造的重要基础设施。我们的目标是，让每个人都能参与到对未来的预测中，并从中获得价值，共同构建一个更加智能、透明和高效的全球信息生态系统。



Archived copy · cryp2nova.com

# 二、当前市场痛点&预测市场价值空间

尽管链上预测市场自 2014 年 Augur 的诞生以来已走过十余年，但其发展路径并非坦途。当前主流平台在取得一定成就的同时，也普遍面临着一系列深层次的挑战，这些挑战共同构成了制约其大规模采用和价值释放的关键瓶颈。深入剖析这些痛点，正是 OracleX 构建创新经济模型、重构预测市场运行逻辑的出发点。

## 2.1 当前市场痛点

### 2.1.1 交易深度不足、用户参与度低

这是当前链上预测市场面临的最为普遍且直接的挑战。交易深度（Liquidity）不足意味着市场中可供交易的资产数量有限，大额订单难以被快速、低滑点地执行。

这导致：

**高滑点：**用户在买卖预测合约时，由于缺乏足够的对手方，往往需要承受较大的价格波动，从而增加了交易成本。

**价格发现效率低下：**市场价格难以迅速准确地反映真实信息，因为缺乏足够的交易活动来聚合分散的观点。

**吸引力不足：**对于机构投资者或大户而言，低深度市场意味着高风险和低效率，从而难以吸引他们进入，进一步加剧了流动性问题。

**用户参与度低：**则表现为活跃用户数量少、交易频率不高。这与以下因素有关：

- **复杂的用户体验：**许多去中心化应用（DApps）的用户界面和操作流程对于非加密原生用户而言过于复杂，存在较高的学习门槛。
- **缺乏持续激励：**现有平台往往未能提供足够吸引人的激励机制，使用户在短期投机之外，有更深层次的参与动机。
- **事件类型受限：**预测事件的范围可能过于狭窄或专业，未能覆盖大众感兴趣的广泛领域，限制了潜在用户群体。



Archived copy · cryp2nova.com

### 2.1.2 缺乏激励结构与用户成长体系

当前大多数链上预测市场在激励设计上相对单一，主要依赖于预测正确的经济回报。这种模式未能充分挖掘用户参与的多元化动机，也未能建立起可持续的用户生态。

**单一的经济激励：**仅关注预测结果的盈亏，忽视了用户在信息贡献、社区建设、平台推广等方面的价值。

**缺乏用户成长路径：**没有明确的等级、声誉或积分系统来认可和奖励长期、高质量的参与者。用户难以在平台中建立个人影响力或获得额外权益，导致用户粘性不足。

**贡献者激励缺失：**对于事件创建者、信息提供者、预言机节点等关键贡献者，缺乏系统性的、可持续的激励机制，导致优质内容和服务的供给不足。

### 2.1.3 无法连接现实事件与链上资产的价值闭环

预测市场的核心价值在于其对现实世界事件的预测能力。然而，当前链上预测市场在“预言机问题（Oracle Problem）”上仍面临挑战，即如何将链下真实世界的事件结果，以去中心化、安全、可靠的方式输入到链上智能合约中进行结算。

这导致：

**事件范围受限：**许多难以客观判定或需要复杂数据源的现实事件，无法被有效地引入预测市场。

**信任风险：**即使有预言机，其去中心化程度和抗攻击能力也可能成为瓶颈，一旦预言机被操纵，将直接影响预测结果的公正性。

**价值脱节：**预测结果的价值未能有效传导至链上资产，形成一个完整的经济循环。例如，对某个宏观经济指标的准确预测，其价值可能仅停留在信息层面，而未能直接影响到平台代币的价值捕获。

### 2.1.4 治理权力过于集中，缺少真正的社区驱动

去中心化是区块链的核心精神，但许多链上预测市场在实际治理中仍存在中心化倾向。这表现为：



Archived copy · cryp2nova.com

**核心团队主导：**平台的发展方向、参数调整、新功能上线等重大决策，仍由项目方核心团队主导，社区参与度有限。

**投票权集中：**治理代币的分配可能过于集中在少数大户手中，导致“鲸鱼”用户对治理结果拥有过大的影响力，损害了普通社区成员的积极性。

**治理效率低下：**过于复杂的治理流程或缺乏有效的提案、投票工具，可能导致决策效率低下，无法及时响应市场变化。

## 2.2 预测市场价值空间

尽管存在上述挑战，预测市场所蕴含的巨大价值空间不容忽视。其本质是信息流动与经济激励的结合，能够为社会带来多方面的积极影响和商业机会。OracleX 正是看到了这一潜力，并致力于通过创新模型来释放它。

### 2.2.1 信息聚合与价格发现

预测市场最核心的价值在于其高效的信息聚合能力。通过将对未来事件的信念转化为可交易的资产，市场价格能够实时反映参与者对事件发生概率的集体预期。这种“群体智慧”在许多情况下被证明比专家预测更为准确[1]。其应用场景包括：

**政治选举预测：**准确预测选举结果，为政策制定者和公众提供参考。

**金融市场预测：**预测股票、商品、加密货币等资产的价格走势，辅助投资决策。

**科技发展预测：**预测新技术突破、产品发布时间等，指导研发投入。

**社会事件预测：**预测疫情发展、自然灾害影响等，辅助应急管理。

### 2.2.2 风险管理与对冲工具

预测市场可以作为一种新型的风险管理和对冲工具。企业和个人可以通过参与预测市场，对冲未来不确定事件带来的风险。例如：

**企业：**对冲原材料价格波动、汇率风险、政策变化等。

**个人：**对冲天气事件对农业生产的影响、选举结果对投资组合的影响等。



Archived copy · cryp2nova.com

### 2.2.3 决策辅助与智能治理

预测市场提供的实时、去中心化的信息，可以作为决策辅助工具，尤其是在去中心化自治组织（DAO）的治理中。通过对提案结果的预测市场，社区可以更好地评估提案的潜在影响和成功概率，从而做出更明智的决策。例如：

**DAO 治理：**预测某个提案通过的可能性，以及通过后对协议发展的影响。

**项目管理：**预测项目里程碑的完成时间，评估风险。

### 2.2.4 娱乐与博弈的新范式

预测市场天然带有娱乐和博弈属性，能够吸引大量用户参与。与传统博彩不同，预测市场更强调基于信息和分析的理性判断，而非纯粹的运气。OracleX 将结合链上交易、行为金融与用户博弈三位一体，通过设计可持续、激励明确的双币模型，重构预测市场的运行逻辑，将其打造成为一个既能提供娱乐体验，又能产生真实信息价值的平台。

### 2.2.5 赋能 Web3 生态系统

预测市场是 Web3 生态系统中不可或缺的一环，它能够与 DeFi（去中心化金融）、NFT（非同质化代币）、DAO 等其他模块深度融合，创造出更多创新应用。例如：

**DeFi 集成：**将预测市场结果作为 DeFi 协议的输入，实现更复杂的金融衍生品。

**NFT 化预测资产：**将预测合约铸造成 NFT，实现更灵活的交易和所有权。

**DAO 驱动：**预测市场可以成为 DAO 决策的重要参考，提升治理效率和透明度。

OracleX 通过其独特的双币模型和精心设计的经济激励机制，旨在克服现有预测市场的痛点，充分释放其在信息聚合、风险管理、决策辅助和娱乐博弈方面的巨大价值。通过构建一个可持续、社区驱动且与现实世界深度融合的预测市场生态，OracleX 将成为 Web3 时代最具影响力的应用之一。



Archived copy · cryp2nova.com

# 三、代币基本信息

OracleX 的经济生态系统由两种核心代币构成：平台核心价值通证 OEX 与平台稳定币 USDX。这两种代币在设计上相辅相成，共同驱动着整个平台的经济循环、价值捕获与长期增长。

## 3.1 OEX：平台核心价值通证

OEX 是 OracleX 生态系统的中枢与主轴，承载着平台最核心的价值与功能。它不仅是治理权的体现，更是参与生态、捕获价值的关键所在。

### 3.1.1 核心定位与功能：

**治理权（Governance）：** OEX 的持有者是平台事实上的所有者，拥有对平台重大决策的投票权，包括协议参数的调整、新功能的开发、社区资金的使用等，从而实现真正的社区驱动型去中心化自治（DAO）。

**质押权（Staking）：** OEX 是参与平台深度活动的基石。用户通过质押 OEX，不仅可以获得生态奖励，更是铸造平台稳定币 USDX 的唯一途径，从而打通了进入预测市场的入口。

**功能解锁（FeatureUnlocking）：** 平台内的高级功能、更高的声誉等级、更专业的分析工具等，都将与 OEX 的持有或质押量挂钩，激励用户深度参与并与平台共同成长。

**价值捕获（ValueCapture）：** 平台的核心盈利能力将通过多种机制（如回购销毁）直接反哺给 OEX，使其成为分享平台成功果实的价值载体。

| 属性 | 描述 |
| --- | --- |
| 名称 | OEX |
| 类型 | 平台核心价值通证（UtilityToken） |
| 区块链标准 | 可部署至 EVM 链/兼容性链（支持 DEX、合约治理） |
| 总发行量 | 100 亿枚（恒定，不增发） |
| 初始价格 | 0.1USDT（IEO 起售） |
| 精度 | 18 位 |



Archived copy · cryp2nova.com

### 3.1.2 分配机制：

OracleX 的 OEX 总供应量为 100 亿枚（恒定，不增发）。其初始分配机制旨在平衡核心团队的长期发展控制权与社区的广泛参与及生态建设需求，具体分配如下：

| 分配对象 | 比例 | 数量（亿枚） | 解锁方式 |
|---|---|---|---|
| 行为贡献证明挖矿 | 51% | 51 | 行为贡献证明挖矿参与产出 |
| 市值管理&流动性 | 15% | 15 | TGE 解锁 |
| 生态建设基金 | 8% | 8 | 10%TGE 解锁，24 月线性释放 |
| 技术团队 | 7% | 7 | 12 月悬崖期后，24 月线性释放 |
| 运营团队 | 5% | 5 | 12 月悬崖期后，24 月线性释放 |
| 顾问合作方 | 5% | 5 | 12 月悬崖期后，24 月线性释放 |
| DAO&空投 | 5% | 5 | 10%TGE 解锁，24 月线性释放 |
| 科研&法律合规 | 4% | 4 | TGE 解锁，用于合规审计 |

### 3.1.3 锁仓与线性释放（Vesting）机制：

**激励长期主义：**通过长周期的锁仓和线性释放，确保核心团队、投资者和顾问与项目的长期成功深度绑定，防止短期抛售对市场造成冲击。

**市场稳定：**控制代币的流通速度，为市场提供一个稳定、可预期的供应量增长，有助于价格的健康发现。

**社区信任：**透明的锁仓计划向社区展示了项目方的长期承诺，有助于建立和维护社区信任。

为确保代币的长期稳定性和防止短期抛售，所有代币分配方将遵循上述表格中列明的锁仓和线性释放计划，以激励长期持有和与平台共同成长。具体解锁方式已在“分配对象”表格中详细说明。

## 3.2 USDX：平台稳定币



Archived copy · cryp2nova.com

USDX 是 OracleX 生态系统内的交易媒介与激励工具，其核心设计目标是提供一个稳定、高效的价值尺度，以规避加密市场的波动性风险，确保用户在预测活动中的资产安全与体验流畅。

### 3.2.1 核心定位与功能

**稳定的交易媒介：** USDX 锚定 1USDT 的价值，为预测市场的下注、结算等所有协议内操作提供了一个稳定的计价单位，使用户可以专注于预测事件本身，而无需担心币价波动带来的额外损益。

**激励与行为引导：** USDX 是平台内各种激励机制（如行为挖矿、锁仓奖励）的直接参与和产出单位，通过其流转与增减，引导用户进行高质量的预测行为。

**流动性基础：** 通过与 USDT 等主流稳定币建立流动性池，USDX 为整个生态系统提供了坚实的流动性基础，确保用户可以便捷地进出平台。

| 属性 | 描述 |
| --- | --- |
| 名称 | USDX |
| 类型 | 平台稳定币（Stablecoin） |
| 铸造方式 | 通过质押 OEX 自动获得 |
| 价值锚定 | 1USDX=1USDT |
| 主要用途 | 平台内结算与预测市场参与 |

CRYP2NOVA



Archived copy · cryp2nova.com

# 四、产出机制与代币经济学

OracleX 采用双币架构，旨在通过精密的经济模型设计，实现价值锁定、行为驱动与结果验证的完整闭环。以下将详细阐述 OEX 和 USDX 的产出机制及代币经济学。

## 4.1 产出机制

### 4.1.1 OEX 的产出与行为挖矿逻辑

OEX 的新增释放完全通过行为贡献证明挖矿完成。该机制结合了用户的质押行为、参与频次、判断正确率等因素，形成完整的动态挖矿模型。

### 4.1.2 行为贡献证明挖矿（Proof of Contribution Mining）

**挖矿流程如下**

- 用户质押 OEX，同时铸造一定数量的 USDX；
- 铸造即视为参与挖矿，质押周期分为：1 天、30 天、90 天、180 天、360 天；
- 每日需完成至少一次贡献行为（选择是/否或信息预测区间）作为“行为有效证明”；
- 根据贡献行为完成情况、判断正确率、参与竞猜次数、参与流水等，决定是否获得增息或减息，日化收益将在有最大 0.2%的波动（如，基准利率是 0.5%每天，那么用户最低收益将为 0.3%，最大收益约为 0.7%）；
- 每日结束后，用户领取收益（收益为 OEX）；
- 若用户希望解押 OEX，需归还铸造的全部 USDX，如果 USDX 数量不足，可通过二级市场或流动性池购入补足。

**目的：**激励用户在平台内进行高质量的预测，提升整个预测市场的信息聚合效率和准确性。

**OEX 的核心效用：**此机制赋予了 OEX 最核心、最刚性的使用场景。随着预测市场规模的扩大，对 USDX 的需求必然增加，从而直接转化为对 OEX 的质押需求，有效减少了 OEX 的市场流通量，形成强大的价值支撑。



Archived copy · cryp2nova.com

**行为贡献证明挖矿质押周期收益**

| 期限（天） | 日化利率 |
| --- | --- |
| 1 | 0. 30% |
| 30 | 0. 50% |
| 90 | 0. 70% |
| 180 | 0. 90% |
| 360 | 1. 10% |

## 4.2 双币经济结构：数学模型设计

为实现经济系统的稳定性、可扩展性与行为驱动性，OracleX 构建了一套**“行为驱动+流动性+挖矿复合算力模型”**，并引入社区自治、指数衰减、算法调整系数等机制以确保系统长期运行合理。

代币经济学中，我们将从五个主要方面来说明整个 X 生态的代币发行，铸造，质押，销毁，以及过程中的过渡方案，分币包括：

- OEX 铸造 USDX 的数学模型及说明
- OEX 进行行为贡献挖矿的质押收益模型及说明
- OEX 挖矿的减产方案，及行为贡献证明挖矿过渡到 USDX 的分红型挖矿方案
- USDX 的质押及分红型挖矿的数学模型及说明

生态建设中，特殊的团队行为贡献证明挖矿的数学模型及说明

**三阶段演进机制**

设计理念：

**阶段 1：**矿山挖矿期，依赖代币释放激励用户，40%手续费回购销毁

**阶段 2：**过渡期，矿山缩量，分红增加，减少销毁比例，平滑过渡

**阶段 3：**分红期，挖矿结束，100%依赖流水分红，无销毁，实现循环经济

**为什么要三阶段?**



Archived copy · cryp2nova.com

**冷启动**：早期需要代币激励吸引用户

**平滑过渡**：避免突然停止挖矿导致用户流失

**可持续发展**：最终依赖真实业务收入，不依赖增发

**通缩转循环**：早期通缩吸引投资者，后期循环保证可持续

### 4.2.1 OEX 铸造 USDX 的算法稳定铸币机制设计

#### ① 核心目标

USDX 作为生态内的价值流通媒介，需要确保 USDX 价格锚定 1USD，维持生态价值交换的稳定性，同时平衡以下目标：

- **价格稳定性**：通过动态调整铸币比例（ratio），根据市场供需和系统健康状况控制 USDX 的供给，防止价格偏离锚定（过高或过低）。
- **系统可持续性**：通过限制铸币比例（10%-50%），避免过度杠杆化（over-collateralization）或供给失控，确保系统在极端市场条件下（如价格剧烈波动）仍具弹性。
- **激励兼容性**：鼓励用户通过抵押 OEX 铸造 USDX，同时通过市场化机制（如溢价反馈）引导供给与需求匹配。
- **治理灵活性**：引入调整控制参数（K），允许 DAO 或治理机制在必要时干预（如应对黑天鹅事件）。
- **透明与可预测性**：铸币比例通过明确的多参数公式计算，结合链上数据和预言机（oracle），确保用户理解规则并信任系统。

#### ② 创新点与整体逻辑

- **核心创新**：我们引入动态铸币比例（ratio），基于抵押物 OEX 的现金价值（V_OEX= 抵押数量 × P_A）来铸造 USDX（USDX 是锚定于 1USD 的稳定币）。铸币量为：铸造的 USDX 数量=ratio × V_A（以 USD 计）。
    - 这意味着，如果 ratio=0.3，用户抵押价值 1USD 的 OEX，只能铸造 0.3USDX（价值约 0.3USD），从而引入杠杆和风险控制，避免过度铸造导致系统崩盘。



Archived copy · cryp2nova.com

- **比例限制：**ratio 始终限制在 10%（0.1）到 50%（0.5）之间，确保系统不会过度杠杆（过高 ratio 可能导致 under-collateralization）或过于保守（过低 ratio 抑制流动性）。
- **算法函数：**ratio 由一个多参数函数计算，考虑 OEX 的流通市值（M_A，反映系统规模）、OEX 的价格（P_A，反映 OEX 健康度）、USDX 的市场溢价（Prem_B，反映需求压力，如果 Prem_USDX>0，表示 USDX 价格高于锚定，鼓励更多铸造）、USDX 的全网交易量（Vol_B，反映流动性与需求）、以及调整控制参数（K，用于手动或 DAO 治理调整，例如应对黑天鹅事件）。
- **假设：**
  - USDX 锚定于 1USD（peg_price=1）。
  - 所有价值单位为 USD。
  - 参数需从 oracle（如 Chainlink）或链上数据实时获取。
  - 为使公式实用，我引入了归一化因子（norm_xx），这些可以根据项目初始设定（如基于历史平均值），例如 norm_M=10^10USD（假设目标市值 100 亿）。

### ③ 完整计算公式

铸币比例 ratio 的计算公式如下：

a. **参数定义**

- $M_A$：OEX 的流通市值（circulatingmarketcap，inUSD）。
- $P_A$：OEX 的当前价格（inUSD）。
- $Prem_B$：USDX 的市场溢价=$P_B - 1$，其中$P_B$是 USDX 的当前市场价格（如果$P_B > 1$，Prem_USDX>0，表示溢价）。
- $Vol_B$：USDX 的全网交易量（例如 24htradingvolume，inUSD）。
- $K$：调整控制参数（一个可调因子，例如范围[0.5，1.5]，由治理决定，用于放大/缩小整体影响）。



Archived copy · cryp2nova.com

b. **中间调整因子（adjust）计算**

$$adjust = K \times (\frac{M_A}{norm_M})^{0.2} \times (\frac{P_A}{norm_P})^{0.3} \times (1 + Prem_B)^{0.3} \times (\frac{Vol_B}{norm_V})^{0.2}$$

- **解释**：
  - 使用幂指数（0.2，0.3 等）来非线性缩放参数，避免极端值主导（例如市值过大时，使用 0.2 幂类似于平方根，平滑影响）。
  - $\frac{M_A}{norm_M}$：市值越高，系统越健康，鼓励更高 ratio（正相关）。
  - $\frac{P_A}{norm_P}$：价格越高，OEX 价值越稳固，鼓励铸造（正相关）。
  - $(1 + Prem_B)$：如果 USDX 溢价（Prem_USDX>0），鼓励更多铸造以增加供给压低价格（类似于 Luna 的扩张机制）。
  - $\frac{Vol_B}{norm_V}$：交易量越高，表示需求强劲，鼓励更高 ratio 以提升流动性（正相关）。
  - K：乘法因子，用于整体调控，例如如果系统风险高，治理可将 K 调低。

c. **最终铸币比例（ratio）：**

$$ratio = \min(0.5, \max(0.1, 0.3 \times adjust))$$

- **解释**：
  - 基础值为 0.3（中性比例，类似于 30%collateralefficiency）。
  - 通过 adjust 缩放，如果 adjust=1（所有参数在目标水平），ratio=0.3。
  - 如果 adjust>1（参数强劲），ratio 向上接近 0.5。
  - 如果 adjust<1（参数疲软），ratio 向下接近 0.1。
  - min/max 确保上下限，防止系统失控。

d. **铸币计算示例**：

- 用户抵押 amount_OEX 个 OEX，其现金价值



Archived copy · cryp2nova.com

V_OEX=amount_OEX×P_A（USD）。

- 铸造的 USDX 数量=ratio×V_A（假设 TokenUSDXpeg=1USD，则价值也为 ratio×V_OEXUSD）。
- 示例：如果 V_OEX=100USD，ratio=0.25，则铸造 25USDX。
- 在智能合约中，抵押 OEX 会被锁定或燃烧，类似于 Luna 的机制，但比例动态。

**④ 为什么这个公式合理?**

a. **参考算法稳定币**：保留了基于价值的铸造，但引入动态 ratio 以创新，避免极端情况下的死亡螺旋（固定比例导致过度杠杆）。

b. **参数影响**：所有参数正相关于 ratio，符合经济激励（高需求/健康时增加供给）。

c. **风险控制**：上下限防止极端情况；K 参数允许治理干预，赋予了 DAO 组织应对突发情况的手段。

### 4.2.2 OEX 的挖矿算法及减产数学模型

由于分配给 OEX 的矿池为恒定数量，为保证挖矿产出的合理性，不出现挖矿产量断崖式下跌的情况，同时引导生态逐步建立基于 USDX 稳定币的竞猜娱乐为主的业务形态，将逐步减产 OEX 的挖矿收益，并提搞 USDX 的铸造比例，并开设 USDX 的质押分红挖矿，设计方案如下：

**① OEX 的缩减方案设计原则**

- **缩减机制（类似比特币减半）**
  - 基准日收益率（$R_B$)根据已挖出的 OEX 总量（$M_D$，minedamount）动态减少，模拟比特币通过区块高度减半的机制。
  - 缩减基于已挖出总量分阶段递减，而非突变（如比特币的每 210，000 块减半），以确保平滑过渡。



Archived copy · cryp2nova.com

- 缩减目标：当挖出量接近总供应上限（若有）时，收益趋近于 0，激励早期参与。

- **USDX 质押补偿**
  - 用户可质押 USDX（稳定币）获取额外收益（$R_{B,add}$），抵消因 $R_B$缩减导致的损失。
  - USDX 质押收益与质押量（$S_B$)和锁定期（$T_{PB}$)相关，鼓励稳定币的长期锁定以增强系统流动性。
  - 补偿收益设计为动态，确保与 OEX 挖矿收益协调。
- **平滑过渡**
  - 使用连续函数（如指数衰减）而非分段跳跃（如比特币减半），避免收益突变。
  - USDX 质押收益逐渐增加，与 OEX 收益缩减反向平衡，保持总收益吸引力。
- **核心目标**
  - 激励早期挖矿（高$R_B$），同时通过缩减控制通胀。
  - 通过 USDX 质押提供替代收益，维持用户参与度。
  - 确保算法透明、可实现，参数可由治理调整。
  - 最终实现 OEX 质押推动行为贡献证明挖矿完成生态建设，USDX 实现平台经济自我良性循环

### a. 参数定义

- **输入参数**（用户/系统提供）：
  - $T_P$：锁定期（staking_period，单位：天，取值 1,30,90,180,360）。
  - Acc：当天竞猜准确率（accuracy，范围 0,1，如正确竞猜比例）。



Archived copy · cryp2nova.com

- $N_T$：当天竞猜次数（times，整数，≥0）。
- $V_F$：当天竞猜流水总额（volume，单位：USD 或等值代币）。

- **常量与归一化因子**（可由治理调整）：
  - $R_B$：基准日收益率（base_daily_rate），根据$T_P$从映射表获取：

$$R_B = \begin{cases} 0.003 & \text{if } T_P = 1 \\ 0.005 & \text{if } T_P = 30 \\ 0.007 & \text{if } T_P = 90 \\ 0.009 & \text{if } T_P = 180 \\ 0.011 & \text{if } T_P = 360 \end{cases}$$

  - $N_{NT}$：归一化竞猜次数（norm_times，例如 10 次）。
  - $N_{VF}$：归一化流水（norm_volume，例如 1000USD）。
  - W：各因子权重（总和=1）：

$$W_{Acc} = 0.2，W_{NT} = 0.3，W_{VF} = 0.5$$

### b. 完整计算公式

每日收益$R_D$（daily_reward，单位：OEX 或等值代币）按以下步骤计算：

- **检查贡献行为：**

$$\text{If } N_T = 0, \text{then } R_D = 0$$

  - 如果用户当天无竞猜行为（$N_T = 0$），收益为 0，直接返回。

- **获取基准日收益率：**

  使用指数衰减函数，确保平滑过渡：

  从映射表获取$R_{B0}$，若$T_P$无效，报错或默认最低值（0.003）。

$$R_B = R_{B0} \cdot e^{-\alpha \cdot \frac{M_D}{M_{max}}}$$

  - $R_{B0}$：初始基准收益率（根据$T_P$）。
  - $e^{-\alpha \cdot \frac{M_D}{M_{max}}}$：缩减因子，当$M_D = 0$ 时为 1，当$M_D \to M_{max}$时趋近$e^{-\alpha}$。
  - $\alpha$：控制衰减速度，例如$\alpha = 1$，当$\frac{M_D}{M_{max}} = 0.2$，即第一次产量



Archived copy · cryp2nova.com

缩减时，缩减因子约为$e^{-0.2} \approx 0.8187$

- **计算各因子分数（范围$0,1$）：**
  - 准确率分数：
$$S_{Acc} = Acc$$
  - 竞猜次数分数（线性饱和）：
$$S_{NT} = \min\left(1, \frac{N_T}{N_{NT}}\right)$$
  - 流水分数：
$$S_{VF} = \min\left(1, \frac{V_F}{N_{VF}}\right)$$
- **计算综合分数（$S_C$，范围$0,1$）：**
$$S_C = W_{Acc} \cdot S_{Acc} + W_{NT} \cdot S_{NT} + W_{VF} \cdot S_{VF}$$
  - 代入权重：$S_C = 0.2 \cdot S_{Acc} + 0.3 \cdot S_{NT} + 0.5 \cdot S_{VF}$
- **计算调整因子（$A_D$，范围$-0.002, 0.002$）：**
  - if（$S_{VF} > 0$）(如果用户参与的竞猜流水大于 0，即用 USDX 参与了游戏)
  - $A_D = 0.002 \cdot S_C$（调整奖励最大为 0.002，而不进行惩罚）
    else（用户没有参加竞猜，而只是完成了行为贡献证明挖矿的预测活动）
  - $A_D = 0.002 \cdot (2 \cdot S_C - 1)$（用户调节范围为-0.002 到 0.002）
- **计算最终日收益率（$R_F$，确保非负）：**
$$R_F = \max(0, R_B + A_D)$$
- **计算每日收益：**
$$R_D = S_A \cdot R_F$$

### c. 减产后的铸造比例参数调整

为保证一定时间段内收益的稳定性，社区仅在$M_D$挖出总量占矿山总量的 20%，40%，60%和 80%的时间点上，DAO 组织进行投票设置，共识



Archived copy · cryp2nova.com

完成衰减速度，同时更新最新的实际日收益率$R_B$。

另一方面，伴随每次 OEX 的产量减少，平台将根据前序算法来调整铸币比例 ratio，具体通过社区投票确定调整控制参数 K，来控制调整因子

$$adjust = K \times (\frac{M_A}{norm_M})^{0.2} \times (\frac{P_A}{norm_P})^{0.3} \times (1 + Prem_B)^{0.3} \times (\frac{Vol_B}{norm_V})^{0.2}$$

逐步提高可铸造 USDX 的比例，实现生态建设到业务运营的转变。

### 4.2.3 USDX 质押分红挖矿的数学模型

生态建设过程中，平台将逐步引导用户广泛参与竞猜活动，因此 USDX 的需求将逐步加大，在首次 OEX 挖矿减产时，我们将开启 USDX 的质押流水分红，用来平衡因 OEX 减产带来的收益波动，其核心理念为根据 OEX 的减产情况，逐步增加收益比重，最终实现全平台 USDX 的流水分红，OEX 作为平台权益货币，核心功能为铸造 USDX，以及调节生态经济结构，而 USDX 将作为平台流通的稳定币，实现循环盈利。其设计如下：

**① 设计原则**

a. **收益来源**

交易流水抽成（总流水比例，初始 40%）分为两部分：

- 回购 OEX 并销毁（初始 40%，随减产减少）。
- 分配给 USDX 质押收益池（初始 0%，随减产增加）。

**b. 减产与回购调整**

- OEX 经历四次减产，每次触发时回购比例降低 10%（从 40%到 30%、20%、10%、0%）。
- 减少的回购比例（10%每次）全额转入 USDX 质押收益池。
- 减产触发基于已挖出量（$M_D$），例如按$M_D/M_{max}$达到特定阈值（如 20%、40%、60%、80%）。

**c. 算力分配**



Archived copy · cryp2nova.com

- 质押 USDX 的用户按算力（miningpower）分配收益池，算力由以下因子计算：
  - 质押量（$S_B$）：鼓励大额质押。
  - 质押天数（$T_{PB}$）：鼓励长期锁定。
  - 竞猜准确率（Acc）、流水（$V_F$）、次数（$N_T$）：激励平台活跃。
- 算力归一化后按比例分配每日收益池。

**d. 平滑过渡**

- 回购比例减少和收益池增加随$M_D$线性或分段调整，避免突变。
- 收益池分配动态适应用户行为，公平且激励活跃。

**e. 假设**

- 交易流水每日统计（单位：USD）。
- 收益池以 USDX 或其他代币支付（需换算，假设 USDX≈1USD）。
- 减产触发点均匀分布（如$M_D/M_{max} = 0.2,0.4,0.6,0.8$）。
- 所有参数从链上数据或预言机获取。

**② 参数定义**

**a. 继承参数**

- $S_B$：用户质押 USDX 数量（单位：USDX）。
- $T_{PB}$：USDX 质押天数（$1,30,60,90,180,360$）。
- $Acc$：当天竞猜准确率（$0,1$）。
- $N_T$：当天竞猜次数（整数，≥0）。
- $V_F$：当天竞猜流水（USD）。
- $N_{SB} = 10000$，$N_{NT} = 10$，$N_{VF} = 1000$：归一化因子。



Archived copy · cryp2nova.com

- $M_D$，$M_{max} = 51$ 亿：已挖出 OEX 总量、最大供应量。

**b. 新增参数**

- $V_{total}$：平台每日总交易流水（USD）。
- $P_{buyback}$：OEX 回购比例（初始 0.4，随减产递减）。
- $P_{pool}$：USDX 质押收益池比例（初始 0，随减产递增）。
- $S_{B,total}$：全网 USDX 质押总量（单位：USDX）。
- $MP_i$：用户 i 的算力（miningpower）。
- $MP_{total}$：全网总算力。
- W：算力因子权重（总和=1）：
  - $W_{SB} = 0.1$，$W_{TPB} = 0.2$，$W_{Acc} = 0.1$，$W_{NT} = 0.1$，$W_{VF} = 0.5$.
- $R_{pool}$：每日收益池（USD 或 OEX，需换算）。

### ③ OEX 减产与 USDX 分红比例的调整算法

a. **减产触发**：当$M_D/M_{max}$达到阈值 0.2,0.4,0.6,0.8，触发四次减产。

b. **回购比例**（$P_{buyback}$)和**收益池比例**（$P_{pool}$)：

$$\begin{cases} P_{buyback} = 0.4, P_{pool} = 0 & \text{if } 0 \le \frac{M_D}{M_{max}} < 0.2 \\ P_{buyback} = 0.3, P_{pool} = 0.1 & \text{if } 0.2 \le \frac{M_D}{M_{max}} < 0.4 \\ P_{buyback} = 0.2, P_{pool} = 0.2 & \text{if } 0.4 \le \frac{M_D}{M_{max}} < 0.6 \\ P_{buyback} = 0.1, P_{pool} = 0.3 & \text{if } 0.6 \le \frac{M_D}{M_{max}} < 0.8 \\ P_{buyback} = 0, P_{pool} = 0.4 & \text{if } 0.8 \le \frac{M_D}{M_{max}} < 1.0 \end{cases}$$

### ④ 完整计算公式

每日收益$R_{DB,i}$为用户 i 从 USDX 质押收益池获得的收益，基于算力比例分配。



Archived copy · cryp2nova.com

### a. 每日收益池

- 收益池（$R_{pool}$，单位：USD）：

$$R_{pool} = V_{total} \cdot P_{pool}$$

  - $V_{total}$：每日总交易流水。
  - $P_{pool}$：由$M_D/M_{max}$决定（如上）。

### b. 用户算力

- **因子**分数（范围 0,1）：

$$S_{SB,i} = \min\left(1, \frac{S_{B,i}}{N_{SB}}\right)$$

$$S_{TPB,i} = \min\left(1, \frac{T_{PB,i}}{360}\right)$$(以最长锁定期归一化)

$$S_{Acc,i} = Acc_i$$

$$S_{NT,i} = \min\left(1, \frac{N_{T,i}}{N_{NT}}\right)$$

$$S_{VF,i} = \min\left(1, \frac{V_{F,i}}{N_{VF}}\right)$$

2. **用户算力**（$MP_i$，考虑质押行为和竞猜活跃度）：

$$MP_i = W_{SB} \cdot S_{SB,i} + W_{TPB} \cdot S_{TPB,i} + W_{Acc} \cdot S_{Acc,i} + W_{NT} \cdot S_{NT,i} + W_{VF} \cdot S_{VF,i}$$

  - $MP_i \in [0,1]$，权重和为 1。

- **全网总算力**:

$$MP_{total} = \sum_i MP_i$$

- 所有质押 USDX 的用户的算力之和。

### c. 用户收益

- 用户$i$的每日收益（$R_{DB,i}$，单位：USD 或 OEX）：

$$R_{DB,i} = R_{pool} \cdot \frac{MP_i}{MP_{total}}$$

  - 若收益以 OEX 支付，需按当前 OEX 价格（$P_A$，USD）换算：

$$R_{DB,i,TokenA} = \frac{R_{DB,i}}{P_A}$$



Archived copy · cryp2nova.com

### 4.2.4 OEX 团队挖矿算法设计的数学模型

除个人的 OEX 挖矿机制外，平台将开发团队挖矿接口，鼓励相关 KOL 及团体集体参与平台挖矿，扩大生态规模，其及如下：

#### ① 设计原则

- **目标：**激励 KOL 通过组建团队（例如社区或推广小组）参与生态建设，增强平台活跃度和 OEX 生态粘性。
- **团队贡献：**团队挖矿收益基于团队整体的表现，综合考虑团队总质押量、平均质押天数、平均竞猜准确率、总竞猜次数和总流水，鼓励协作和规模化参与。
- **收益放大：**团队挖矿总收益为个人挖矿收益的 2 倍，激励 KOL 组织更多用户参与，但通过算力分配确保公平。
- **因子一致性：**团队因子与个人挖矿因子（$S_A$，$T_P$，$Acc$，$N_T$，$V_F$)保持一致，但计算方式基于团队聚合数据（总和或平均值）。
- **减产与平衡：**团队挖矿收益受 OEX 减产机制影响（继承前述$e^{-\lambda \cdot \frac{M_D}{M_{max}}}$），并与 USDX 质押收益协调，确保系统经济平衡。
- **公平分配：**团队收益按成员算力比例分配，算力基于个人贡献（类似个人挖矿）。
- **平滑过渡：**团队收益随减产平滑调整，保持激励稳定性。
- **假设：**
    - 团队由 KOL 组织，成员需质押 OEX 并参与竞猜。
    - 团队收益池独立于个人挖矿池，但受同一减产因子影响。
    - 收益以 OEX 支付，需考虑 OEX 价格（$P_A$，USD）。

#### ② 参数定义

**a. 继承参数（个人挖矿）**

- $T_P$：个人质押天数（1,30,90,180,360）。
- $Acc$：个人竞猜准确率（0,1）。



Archived copy · cryp2nova.com

- $N_T$：个人竞猜次数。
- $V_F$：个人竞猜流水（USD）。
- $N_{NT} = 10$，$N_{VF} = 1000$，$N_{ST} = 10000$：归一化因子。
- $W_{Acc} = 0.4$，$W_{NT} = 0.2$，$W_{VF} = 0.2$，$W_{ST} = 0.2$：权重。
- $R_{B0}$：个人初始基准日收益率（如$T_P = 30$，$R_{B0} = 0.005$）。
- $M_D$，$M_{max} = 51$ 亿：已挖出 OEX 总量、最大供应量。

**b. 团队挖矿参数**

- **团队参数**（对团队$j$）：
  - $S_{A,j}$：团队总质押量（$\sum_i S_{A,i}$，团队成员 i 的质押之和）。
  - $T_{P,j}$：团队平均质押天数（$\frac{1}{n}\sum_i T_{P,i}$，n 为团队成员数）。
  - $Acc_j$：团队平均竞猜准确率（$\frac{1}{n}\sum_i Acc_i$）。
  - $N_{T,j}$：团队总竞猜次数（$\sum_i N_{T,i}$）。
  - $V_{F,j}$：团队总竞猜流水（$\sum_i V_{F,i}$，USD）。
- **归一化因子**（调整以适应团队规模）：
  - $N_{SA,j} = 100000$：团队质押量归一化（假设 10 倍个人$N_{ST}$）。
  - $N_{NT,j} = 100$：团队竞猜次数归一化（10 倍个人）。
  - $N_{VF,j} = 10000$：团队流水归一化（10 倍个人）。
- **权重**（与个人一致，强调团队协作）：
  - $W_{SA} = 0.1$，$W_{TP} = 0.2$，$W_{Acc} = 0.2$，$W_{NT} = 0.1$，$W_{VF} = 0.5$.
- **团队收益放大**：
  - $\kappa = 2$：团队总收益为个人挖矿收益的 2 倍，社区可通过 DAO 控制该参数，体现对团队生态贡献的重视程度。
- **团队算力**：



Archived copy · cryp2nova.com

- $MP_j$：团队 j 的总算力。
- $MP_{i,j}$：团队 j 中成员 i 的个人算力（用于分配）。

- **收益池**：
  - $R_{team,j}$：团队 j 的每日总收益。
  - $R_{team,total}$：全网团队挖矿收益池（收益率同个人挖矿）。

### ③ 完整计算公式

团队挖矿收益分为两步：计算团队总收益（基于团队整体贡献），然后按成员算力分配。

**a. 团队总收益（$R_{team,j}$）**

- **贡献行为**：

$$\text{If } N_{T,j} = 0, \text{ then } R_{team,j} = 0$$

- **缩减后基准收益率**（同个人挖矿）：

$$R_B = R_{B0} \cdot e^{-\lambda \cdot \frac{M_D}{M_{max}}}$$

$R_{B0}$根据团队平均质押天数$T_{P,j}$插值（如$T_{P,j} = 45$ 时线性插值 30 天和 60 天的$R_{B0}$）。

- **团队因子分数**（范围 0,1）：

$$S_{SA,j} = \min\left(1, \frac{S_{A,j}}{N_{SA,j}}\right)$$
$$S_{TP,j} = \min\left(1, \frac{T_{P,j}}{360}\right)$$
$$S_{Acc,j} = Acc_j$$
$$S_{NT,j} = \min\left(1, \frac{N_{T,j}}{N_{NT,j}}\right)$$
$$S_{VF,j} = \min\left(1, \frac{V_{F,j}}{N_{VF,j}}\right)$$

- **团队综合分数**：

$$S_{C,j} = W_{SA} \cdot S_{SA,j} + W_{TP} \cdot S_{TP,j} + W_{Acc} \cdot S_{Acc,j} + W_{NT} \cdot S_{NT,j} + W_{VF} \cdot S_{VF,j}$$



Archived copy · cryp2nova.com

- **团队调整因子**（范围 0,0.004，奖励调整为个人的两倍，不实行惩罚）：

$$A_{D,j} = 0.004 \cdot S_{C,j}$$

- **团队最终收益率**：

$$R_{F,j} = \max(0, R_B + A_{D,j})$$

- **团队总收益**（2 倍个人收益）：
  - 个人平均收益（参考）：

$$R_{DA,avg} = \frac{1}{n}\sum_i S_{A,i} \cdot R_{FA,i}$$

  - $R_{FA,i}$为成员 i 的个人挖矿收益率（按前述个人挖矿公式）。
- **团队收益**：

$$R_{team,j} = \kappa \cdot n \cdot R_{DA,avg} = 2 \cdot n \cdot R_{DA,avg}$$

  - 乘以 n 确保团队收益与成员数成正比。
  - 乘以$\kappa = 2$ 实现 2 倍收益。

**b. 团队收益分配**

- **成员算力**（同个人挖矿因子）：

$$S_{ST,i} = \min(1, \frac{S_{T,i}}{N_{ST}}), S_{TP,i} = \min(1, \frac{T_{P,i}}{360}), S_{Acc,i} = Acc_i$$
$$S_{NT,i} = \min(1, \frac{N_{T,i}}{N_{NT}}), S_{VF,i} = \min(1, \frac{V_{F,i}}{N_{VF}})$$
$$MP_{i,j} = W_{Acc} \cdot S_{Acc,i} + W_{NT} \cdot S_{NT,i} + W_{VF} \cdot S_{VF,i} + W_{ST} \cdot S_{ST,i} + W_{TP} \cdot S_{TP,i}$$

- **团队总算力**：

$$MP_j = \sum_i MP_{i,j}$$

- **成员收益**：



Archived copy · cryp2nova.com

$$R_{team,i} = R_{team,j} \cdot \frac{MP_{i,j}}{MP_j}$$

**c. 总收益**

- **用户i的总收益**（个人+团队，若参与团队）：

$$R_{D,i} = R_{DA,i} + R_{team,i}$$

平台将开放团队挖矿接口，相关 KOL 可通过官方申请渠道，申请成为挖矿节点，质押一定量的 OEX 获得团队挖矿的许可，展开团队挖矿活动，平台运营前期，为了鼓励节点开展推广活动，授权的节点将全额获得团队挖矿的产出，团队成员可通过团队的 DAO 组织，完善团队分配算法，自由分配收益。

### 4.2.5 OEX 和 USDX 的经济稳定性保障

#### a. OEX 的软清算方案

为保证系统生态的稳定性，避免出现 Token 价格的大幅震荡，我们提出一种软清算方案，“软清算方案”是一种在去中心化金融（DeFi）或加密货币系统中处理抵押不足（Undercollateralized）的创新机制。它不同于传统金融或许多 DeFi 协议（如 MakerDAO）的硬清算（hard liquidation），后者通常会强制拍卖抵押物来偿还债务。这种软清算更注重温和干预，通过调整收益分配来逐步恢复抵押率，从而避免市场恐慌和价格崩盘。以下我们将从该清算方案的核心原理、运作流程、数学模型、优势等方面进行详细说明。

**方案的核心原理**

- **铸造方案：**用户质押 OEX 来铸造 USDX 币）。铸造比例（ratio）定义为：铸造的 USDX 价值/质押的 OEX 价值。平台设计其比例为 10% 到 50%，以确保系统安全性。CR 为其倒数，为抵押率。
- **触发条件：**当 OEX 价格下跌，导致 OEX 的价值小于铸造的 USDX，出现“资不抵债”情况时，激活软清算。
- **核心干预：**
  - 停止收益发放：原本质押人从协议中获得的收益（主要为质押奖励）不再直接发放给用户。



Archived copy · cryp2nova.com

- 收益暂停：这些收益被自动存入用户的质押账户，用于增加 OEX 的数量，从而逐步提高抵押物价值。暂停的收益不作为复投计算利息，只是暂时存放于用户抵押账户，补充抵押物价值。

- **价格稳定机制**：在 OEX 价格下跌时，通过减少收益的“释放量”（即减少流通中的新 OEX），抑制抛售压力（selling pressure）。因为用户无法立即提取收益，他们的抛售动机减弱，系统整体供应减少，有助于价格回升。

这个方案类似于“自动复利修复”（auto-compounding repair），它利用协议自身的收益循环来“自愈”抵押不足，而不是依赖外部清算者。

### 运作流程

假设一个简化场景：用户质押 100 个 OEX（当前价格$10，总价值$1000）来铸造 500 个 USDX（假设 USDX 为$1 稳定币）。

- **步骤 1**：正常状态（按照 ratio）
  - 用户质押 OEX，铸造 USDX。
  - 行为贡献证明挖矿生成收益（如每日 1.1%的收益，OEX 形式发放）。
  - 收益直接发放给用户，用户可提取或复投。
- **步骤 2**：触发软清算（抵押物不足）
  - TokenOEX 价格跌至$8，总价值$800，CR=800/500=160%（仍正常）。
  - 继续跌至$4，总价值$400，CR=400/500=80%（低于 100%，资不抵债，触发软清算）。
  - 系统自动检测（通过预言机如 Chainlink 获取价格）并切换模式。
- **步骤 3**：软清算执行
  - 停止发放：用户无法提取任何新收益。原有质押物仍锁定，但不拍卖。
  - 收益暂存：协议生成的收益（假设每日产生 1OEX）被直接注入用户的质押账户。
    - 示例：第一天产生 1OEX，注入后质押总量变为 101 个 OEX（价值



Archived copy · cryp2nova.com

$404），CR=404/500=0.808%。

- 第二天产生 1OEX（不复利），注入后总量 102 个，CR 进一步上升。

- 恢复条件：当 CR 回升至安全阈值（如 100%）时，软清算结束，用户恢复正常收益发放。

- **步骤 4：**价格稳定反馈循环
  - 减少释放量→流通供应减少→抛压减轻→价格趋稳→CR 更快恢复。

为了更精确地描述，我们可以用简单公式建模。定义：

- $C_t$：时间 t 的质押 OEX 数量。
- $P_t$：时间 t 的 OEX 价格。
- D：铸造的 USDX 数量（固定）。
- r：日收益率（例如 0.01，即 1%）。
- $CR_t = (C_t \cdot P_t)/D$。
- $CR_{min}$：最小抵押率阈值（例如 100%）。

**正常模式**：

- 每日收益：$\Delta C = r \cdot C_t$。
- 用户提取ΔC，$C_{t+1} = C_t$（不复投）。

**软清算模式**（当$CR_t < CR_{min}$）：

- 收益注入：$C_{t+1} = C_t + r \cdot C_t = C_t(1 + r)$。
- CR 更新：$CR_{t+1} = C_{t+1} \cdot P_{t+1}/D$。

- 假设价格稳定或缓慢回升，CR 会指数增长恢复。

整个流程可通过智能合约自动化实现，无需人工干预。

**主要优势**

- **避免瀑布式清算：**硬清算可能引发连锁反应（如闪崩），软清算通过渐进修复减少市场恐慌。



Archived copy · cryp2nova.com

- **价格稳定**：减少释放量抑制抛压，尤其在熊市中，有助于 OEX 价格筑底。
- **用户友好**：用户不会立即丢失抵押物，给他们时间等待价格回升或手动补充抵押。
- **系统韧性**：利用协议收益自愈，减少对外部流动性依赖。
- **抑制通胀**：在价格低时减少奖励释放，类似于比特币的减半机制，但动态调整。

### b. USDX 的混合锚定方案

作为个 X 生态中的价值流通介质，USDX 需要保证相当的稳定性，以保证用户的竞猜收益，USDX 由用户质押 OEX 来铸造。传统算法稳定币（如 UST 或 AMPL）的缺点包括脱锚风险高、死亡螺旋、缺乏信任锚定等。为了克服这些缺点，我们设计一个混合锚定机制，结合了算法调节（动态供应调整）和储备锚定（中央银行式保证金制度）。这个机制的核心是通过“兜底承兑”提供安全网，通过算法动态调整实现自我稳定，并激励做市商进行套利来抑制价格波动。

#### 方案概述

- **目标**：实现 USDX 的价格稳定在$1 附近，同时避免纯算法稳定币的崩盘风险。混合锚定=算法部分（弹性供应）+储备部分（保证金兜底）。
- **关键创新**：
  - 中央银行保证金制度：协议维护一个“中央储备基金”（CentralReserveFund，CRF），类似于央行储备，用于注入流动性或兜底兑换。
  - 兜底承兑：中央银行保证用户以 1USD 的价格兑换 USDX 为法币稳定币（如 USDT 或 USDC）。
  - 算法调整：动态调整 USDX 的供应量（mint/burn）或利率，响应价格偏差。
  - 做市商套利激励：通过奖励（如手续费分成）鼓励做市商在价格偏离时进行套利，快速恢复锚定。
- **整体反馈循环**：价格>1USD→算法增加供应+套利卖出；价格<1USD→



Archived copy · cryp2nova.com

算法减少供应+套利买入；同时，中央银行提供 1：1 的硬承兑兜底。

### 核心组件

- 组件 1：中央银行保证金制度（CRF）
  - 描述：协议设立一个储备池，由初始资金（项目方注入的法币稳定币如 USDC 或 USDT）组成。储备比例目标为 USDX 流通量的 20-50%（通过治理调整）。
  - 作用：在 USDX 价格<1USD 时，从 CRF 中释放 OEX 或稳定资产买入 USDX，支持价格；价格>1USD 时，卖出 USDX 补充储备。
  - 透明度：储备实时审计，通过 Chainlink 等预言机公开余额。
- 组件 2：兜底承兑机制
  - 描述：作为最后防线，保证用户在可以以 1USD 的价格将 USDX 兑换给中央银行。
  - 目的：建立用户信任，防止恐慌性抛售，避免如 UST 的死亡螺旋。
- 组件 3：算法调整机制
  - 描述：借鉴 AMPL 的 rebase，但结合储备。动态调整 USDX 供应以匹配需求。需要 DAO 组织集体决策，通过算法调节 ratio 参数，调节供应量。
  - 与储备联动：算法优先，储备辅助兜底承兑，实现硬锚定。
- 组件 4：做市商套利激励
  - 描述：鼓励外部做市商（如 Uniswap LP 提供者）在价格偏离时套利。
  - 激励方式：
    - 奖励池：从协议费用中分配额外 OEX 奖励给套利者（e.g.，成功套利后获 0.5%奖金）。
    - 自动化套利：集成闪贷（flash loan）支持，做市商可借 USDX/OEX 进行交换。
    - 抑制波动：设置价格带（price band），在$0.98-1.02 内无手续费；



Archived copy · cryp2nova.com

超出时，套利获补贴。

- 示例：USDX=$1.05→做市商 mint 新 USDX 卖出获利+奖励；USDX=$0.95→做市商买入 USDX burn+奖励。

**优势**

- **克服缺点**：结合储备避免纯算法的脱锚；兜底建信任；套利快速响应。
- **稳定性**：多层机制（算法+储备+套利）抑制波动，模拟显示偏差恢复时间<24h。
- **激励兼容**：做市商获利驱动市场效率。

**注意**：中央银行兜底，保证了 USDX 的硬承兑，同时当银行承兑池中，有一定数量的 USDX，用户也可以直接进行 1：1 的兑换，但当中央银行中只存储了法币稳定币，而无 USDX 时，说明 USDX 需求旺盛，用户可通过 OEX 铸造产生 USDX，或者在 OTC 市场购买，这为做市商提供了广阔的套利空间，客观上也保证了 USDX 的价值稳定性。

### c. 生态后期的 USDX 经济模型

当 OEX 挖矿结束之后，平台仅支持 USDX 的质押分红，平台会逐步开放其他主流代币的质押铸造功能（类似 DAI，质押 BTC，ETH 等代币获得稳定币），因此可使用 OEX 和其他代币来进行铸造。

这两类铸造模型不同点在于：

- 使用 OEX 铸造获得的 USDX，在出现质押物不足时，会使用上述的软清算策略，停止发放 USDX 的分红收益，转入抵押池，提高抵押物价值，避免硬清算，造成更大损失。
- 使用其他主流代币铸造的 USDX 进行质押是，如果质押物不足，将按照传统 defi 的清算逻辑，提前卖出抵押物，保证平台利益。
- 因此，使用 OEX 进行铸造的一大优势就是不会硬清算，能搞逐步稳定收益。

## 4.3 机制设计与经济激励逻辑



Archived copy · cryp2nova.com

### 4.3.1 精细化激励机制，提升用户行为质量

本模型通过行为参与率、判断胜率、周期质押等多个变量构建非线性激励曲线，有效鼓励用户持续参与平台预测活动，降低投机型套利行为，提升平台数据的长期价值。

### 4.3.2 结构性收益设计增强参与信心

通过可视化复利模型和收益回溯机制，用户能够清晰理解其收益增长逻辑，有助于构建稳定的用户留存结构。相较于静态质押，该动态积分机制更贴近真实参与价值体现。

### 4.3.3 多因子算力体系驱动专业化用户生态

平台通过引入活跃度、胜率、质押周期等变量，对行为质量进行精准评估，从而建立正向反馈闭环。该设计有利于平台沉淀“高胜率预测者”和“数据贡献者”，促进预测市场的专业化和公平化。

### 4.3.4 双币闭环结构促进价值内循环

OEX 币作为平台治理和价值承载通证，USDX 币作为参与型稳定币，两者之间通过质押-铸造、流动性挖矿、博弈消耗、回购销毁等闭环关系，构建了一个可持续的内部经济系统，大幅提升平台对流动性与价格管理的能力。

### 4.3.5 模型可调参数构建政策工具箱

平台可根据市场周期与用户行为，灵活调整等参数，从而实现在不更改系统结构的前提下进行“激励冷暖调节”，增强生态抗周期性与生命周期弹性，确保平台始终具备强韧的治理调控能力。



Archived copy · cryp2nova.com

# 五、使用场景与价值支撑

OracleX 的双币模型设计，旨在通过赋予 OEX 和 USDX 明确且互补的使用场景，构建一个自洽、高效的经济循环，从而为两种代币提供坚实的价值支撑，并驱动整个预测市场生态的持续繁荣。

OEX 作为平台的核心价值通证，其使用场景深度绑定平台的核心功能和治理结构，确保其价值捕获能力和生态主轴地位。

## 5.1 OEX 使用场景

### 5.1.1 质押铸造 USDX

**要点：OEX 是平台的核心价值通证，用户需质押 OEX 才能生成 USDX。**

**机制解读：**

- 用户通过将 OEX 质押进入协议合约池，系统根据比例铸造 USDX 币；
- 在质押期间，OEX 被锁仓，不可交易；
- 铸造的 USDX 币具备实际使用价值，可参与预测事件；
- 若用户需要取回质押的 OEX，则需归由 OEX 铸造而来的 USDX，同时，平台将销毁回收的 USDX，实现 USDX 数量与 OEX 的均衡，平台确保闭环流通。

### 5.1.2 参与行为贡献证明挖矿获得收益

**要点：质押 OEX 并配合每日贡献行为动作（即选择预测方向）可获得 OEX 的每日收益。**

**机制解读：**

- 用户必须每日完成一次贡献行为（选择“是/否”或概率区间）；
- 该行为被系统记录用于激活挖矿收益；



Archived copy · cryp2nova.com

- 每日收益以 OEX 形式返还；
- 正确参与者可提升收益率；失败则减少收益率，激励行为持续优化。

### 5.1.3 平台治理（DAO 提案、投票）

**要点：OEX 是平台的治理凭证，持有者可参与平台提案与投票治理。**

**机制解读：**

- 持有一定数量 OEX（例如≥1 万枚）+质押一定时间，即可提出平台提案；
- 包括事件类型审批、经济模型修改、基金用途等关键事务；
- 投票权重可按 OEX 的质押量×持有时长×用户等级加权；
- 可进一步激励长期持仓者、预测胜率高者影响平台方向。

### 5.1.4 创建预测事件需质押一定数量 OEX

**要点说明：预测事件的创建权限绑定 OEX 币质押行为，以防滥用，确保内容质量。**

**机制解读：**

- 创建者需质押一定 OEX（如 5000 枚）；
- 若事件执行后无争议，质押可在事件结束后归还；
- 若被用户质疑进入 DAO 仲裁流程，质押有部分惩罚风险；
- 此机制形成“信誉质押”，促进平台事件内容专业、规范。
- 其争仲裁基本流程如下：
  - 事件结论采用“乐观预言机”机制，当创建者根据公布的参考渠道，宣布结果后，如无人质疑，则表示竞猜人接受结论。
  - 如有人质疑，需要质押一部分 OEX 发起质疑投票，DAO 社区质押 OEX 进行投票，对事件结果进行判定，投票人需要包含一定比例的为参与本次竞猜的社区成员，并且发起人不能进行仲裁投票。



Archived copy · cryp2nova.com

- 投票结果以多数 OEX 选择为准，同时没收投票错误结论的投票人员，鼓励大家诚信投票，没收发起者的质押保证金，鼓励发起人诚信提交事件结论（避免发起人滥用身份，提供不正确的结论导致竞猜用户损失）

### 5.1.5 解锁平台高级权限（导师、等级、传播排名等）

**要点：OEX 持仓与用户行为结合，是平台用户等级和权限解锁的核心标准。**

**机制解读：**

- 用户等级系统绑定 OEX 持仓+行为胜率+活跃度；
- 高等级可解锁如下特权：
- 成为“预测导师”供他人跟单，导师可获得跟单人收益的 10%到 15%作为跟单收益；
- 参与平台专属预测事件（高级预测池）；
- 在传播排行榜中获得更多奖励、曝光资源；
- 帮助培养“意见领袖型用户”，提升社区粘性与专业性。

## 5.2 USDX 使用场景

### 5.2.1 参与事件预测博弈（胜者获得 B，平台抽 5%）

**要点说明：USDX 是预测行为的主要流通凭证，可用于参与事件下注，胜者获得 USDX，失败者损失 USDX。**

**机制解读：**

- 每个事件由用户使用 USDX 币下注；
- 胜者瓜分失败者池中的 USDX，形成零和博弈；
- 平台从胜利池中抽取 5%平台手续费；
- 其中 40%回购 OEX、40%奖励流动性提供者、5%创作者、15%平台收益；
- 实现博弈行为→USDX 价值消耗→OEX 价值反哺的闭环。



Archived copy · cryp2nova.com

### 5.2.2 放入流动性池，每 24 小时获得分红挖矿收益

**要点说明：USDX 持有者可将其投放入平台流动性池为需要 USDX 的用户提供流动性，获得高频分红收益。**

**机制解读：**

- 每 24 小时结算全网分红收益；
- 用户可随时加入或退出流动性池；
- 平台通过交易撮合、借贷撮合和流动性使用，对接其他 USDX 使用场景；
- 支持复投策略，增强 USDX 币锁仓率与价值沉淀。
- USDX 流动性分红的分红数量会和 OEX 挖矿减产联动，其主要实施流程如下：
  - 在 OEX 挖矿初期，由于 USDX 产出数量较少，OEX 挖矿收益较高，平台将使用 40%的手续费收益回顾 OEX 进行销毁，但不开启 USDX 的流动性分红。
  - 当第一次 OEX 挖矿减产的时候，将逐步降低用来回购销毁 OEX 的手续费比例（如每次减产都会减少 10%，直到不进行回购销毁），同时，不用来回购销毁 OEX 的那部分手续费将打入流动性分红池，为 USDX 提供流动性分红。
  - 直到最后，OEX 矿池挖完，OEX 仅作为铸造 USDX 的权益代币，而平台 40%的手续费收益将全额用以 USDX 的流动性分红，标志着平台由生态建设期过渡为成熟运营期。

### 5.2.3 用于归还铸造时生成的 USDX，以解除 OEX 的质押锁定

**要点说明：用户若想赎回原质押的 OEX，必须归还铸造产生的全额的 USDX。**

**机制解读：**

- 用户可以持有原始 USDX、二级市场购买 USDX，或借贷池中借入；
- 若不足，可用 USDT 或 OEX 通过内部 DEX 兑换；



Archived copy · cryp2nova.com

- 将 USDX 放入流动性池中可以获得每日分红收益
- 归还用来解压 OEX 的 USDX 将全额销毁，保证双币间的供需关系与持续交互，增强市场活力。

### 5.2.4 可自由流通、进入二级市场

**要点说明：USDX 币可作为稳定币在平台内外交易，形成真实价格发现。**

**机制解读：**

- 用户之间可 OTC 交易、挂单买卖；
- 平台支持 USDX/USDT、OEX/USDX 等交易对；
- 未来可扩展与外部 DeFi 互通，提升流通性与资产利用率；
- 实现“观点资产化+行为代币化+稳定交易化”的三重机制。

## 5.3 贡献行为博弈（预测挖矿 vs 预测交易）

### 5.3.1 贡献行为：用于计算行为算力，免费参与，产出 OEX

**要点说明：这是参与挖矿的前置条件，非赌注行为，纯参与行为即被记录。**

**机制解读：**

- 用户每日需参与一次贡献行为动作（选择“是/否”或填写概率区间）；
- 行为会记录在链上，并与当日 OEX 挖矿算力挂钩；
- 用户的整体的行为动作（质押量、参与次数、参与流水等），对社区贡献决定增息（+0.2%）或减息（-0.2%），影响后续收益；
- 若当天不参与行为贡献证明挖矿，无法获得当天挖矿收益；
- 有效防止“死质押”、鼓励每日活跃操作。



Archived copy · cryp2nova.com

### 5.3.2 正常事件博弈：消耗 USDX，属于交易逻辑，不产出 OEX

**要点说明：此为真正的预测交易行为，不与 OEX 的产出相关。**

**机制解读：**

- 用户选择事件并下注 USDX；
- 平台撮合博弈双方；
- 事件结束后自动结算胜负，按赔率返还 USDX 币；
- 不影响行为算力，但影响平台活跃度、等级系统；
- 若连续胜利可进入“导师排行”，成为复制模型创建者。

CRYP2NOVA



Archived copy · cryp2nova.com

# 六、通缩机制与价值支撑逻辑

为实现平台通证 OEX 的长期价值稳固与生态内经济模型的可持续增长，项目设计了以“预测行为经济燃料+算法回购销毁”为核心的通缩机制，具体如下：

## 6.1 预测博弈胜利方盈利抽成结构

平台所有基于 USDX 的预测博弈事件中，胜利方所获得的“盈利差额”将按比例由平台收取 5%的治理手续费。该部分费用并非直接归平台所有，而是以透明、自动化合约形式按以下结构进行分配：

- **40%用于回购并销毁 OEX：**每日结算后，平台从盈利池中提取对应金额用于在二级市场（或协议 DEX）自动回购 OEX，并将其永久销毁。此机制可直接减少市场流通供给，从而提升 OEX 的稀缺性与价格支撑。
- **40%分配给流动性提供用户：**根据用户在当日行为贡献证明挖矿中的综合算力评分（含质押金额、周期、参与频率、胜率等多因子），该部分回馈将按比例发放 OEX 奖励，进一步强化行为激励闭环。
- **5%激励事件创建者与传播者：**为了鼓励用户持续创造高质量预测事件，平台将预留 5%的抽成份额用于奖励事件发起者、题目设计者及为事件传播做出贡献的社区用户。
- **15%作为平台可持续发展基金：**该部分作为平台长期运营与迭代维护资金，用于支持团队开发、审计、合规推进、跨链对接及生态合作拓展等工作，确保平台在激烈的 Web3 竞争中具备持续进化能力。

**优势：**该结构性收益分配体系不仅保障了平台收益来源的合规性和正向激励，还通过“回购销毁+返利”的双重通缩路径，实现了平台收益与代币价值增长之间的直接关联。

## 6.2 DAO 节点参与验证奖励机制

平台治理通过 DAO 节点完成。节点需质押一定数量的 OEX 以获得验证事



Archived copy · cryp2nova.com

件判定结果的资格。该行为本质上将 OEX 从市场中暂时移出，产生“冻结流通”的效果。同时，为鼓励节点参与验证并维持中立性和活跃性，平台将定期从平台运营收入中拨出一部分作为 OEX 奖励按节点活跃度分配。

**优势：**该设计既提升了治理参与度与节点的利益绑定，又进一步提升了 OEX 的锁仓占比，增强通缩效应。

## 6.3 总量恒定+多路径主动通缩

OEX 初始总量为 100 亿枚，协议层明确**永久不增发。**除自然消耗与用户流通外，平台构建了多个主动通缩路径：

- **自动回购销毁机制：**与博弈收入绑定，动态进行 OEX 市场消耗；
- **用户解押限制机制：**用户质押 OEX 生成 USDX，解押时需归还 USDX，未还需重新购入或借贷，进一步抬高市场 USDX 需求，间接稳定 OEX；
- **DAO 节点质押冻结机制：**持续锁仓大量 OEX 参与治理；
- **激励型锁仓（增息券/等级权益）机制：**鼓励长期锁仓行为，降低流通压力。

**综合效果：**通过博弈分润自动消耗、节点质押冻结、行为锁仓延迟释放等多元机制，平台有效构建了一个“边参与、边消耗、边减发”的动态通缩模型，从而实现对 OEX 长期价格健康的支撑。

CRYP2NOVA



Archived copy · cryp2nova.com

# 七、博弈与激励机制

OracleX 的经济模型深度融合了行为金融学和博弈论原理，旨在构建一个多层次、动态平衡的激励体系，引导用户行为，提升预测市场效率，并确保生态系统的长期健康发展。通过精心设计的激励与惩罚机制，我们鼓励理性参与，抑制恶意行为，并最大化“群体智慧”的价值。

**核心博弈要素**

- **信息不对称与聚合：**预测市场的核心在于聚合分散的信息。每个参与者都拥有私有信息或对未来事件的不同解读。OracleX 通过经济激励，鼓励参与者将这些私有信息转化为公开的市场价格信号，从而实现信息的有效聚合。
- **理性预期与策略：**参与者会根据自身对事件的判断、对其他参与者行为的预期以及平台的激励机制来制定下注策略。这种策略性互动构成了复杂的博弈环境。
- **风险与回报：**预测市场本质上是一种风险投资，参与者在承担预测失败风险的同时，也期望获得预测成功的经济回报。OracleX 通过调整回报结构和风险敞口，优化参与者的风险偏好。

我们致力于打造一个融合金融逻辑、行为经济与用户参与的链上预测市场。为了实现持续增长、价值闭环与生态活力，我们以“OEX+USDX”双币结构为基础，设计了一套涵盖质押、预测、回报、治理等多个层级的博弈与激励体系。该系统不仅引导用户持续参与平台行为，也通过通证模型构建深层次经济博弈关系，激发用户、社区、节点与平台之间的协同效应。

## 7.1 贡献行为博弈机制

贡献行为博弈是用户日常参与平台的主要行为路径之一。通过每日免费参与的“预测行为选择”，用户不仅完成对某一事件的态度表达（如“是/否”判断或区间概率选择），同时也激活了其 OEX 质押的算力产出。

- 每日行为预测与 OEX 挖矿收益直接挂钩；



Archived copy · cryp2nova.com

- 预测结果若准确，将获得额外“增息因子”，提升后续 OEX 收益率；
- 若连续预测失败，则产生“算力惩罚”，降低整体收益。

**设计价值：**行为预测行为激励机制建立了“表达—判断—反馈”的链上闭环，有效鼓励用户长期活跃，并提升预测行为的数据价值质量。

## 7.2 事件预测交易机制

用户可使用 USDX 参与实际预测事件下注，平台采用类二元博弈结构：

- 胜利方瓜分失败方资金池，平台抽取 5%手续费；
- 预测赔率、参与人数、盘口动态由链上撮合完成，确保透明公正；
- 失败方损失 USDX 币后需重新铸造或购买，拉动 OEX 币质押需求。

**设计价值：**通过将 USDX 作为“观点资本”，预测即下注，每一次博弈都转化为对市场方向的投票与博弈，从而最大程度释放信息价值，并形成经济价值闭环。

## 7.3 多路径激励结构

平台针对不同行为路径设计了匹配的经济激励组合，形成立体式激励系统：

- **质押 OEX 挖矿奖励：**随时间、行为活跃度、判断胜率浮动；
- **USDX 流动性挖矿奖励：**每日 1%，并可获得额外平台治理积分；
- **预测胜利奖励：**USDX 倍数收益+行为评级增益；
- **行为排行榜：**设有“预测导师”、“命中王者”等声誉标签，并定期发放荣誉徽章或空投；
- **流水参与返佣：**平台将抽取盈利池中的 40%返还给贡献高流水的行为挖矿用户。

**设计价值：**激励不再仅限于“持币者”或“交易者”，而是拓展至“行为优良者”、“高频参与者”、“内容贡献者”，形成社区驱动+贡献驱动的生态协同结构。



Archived copy · cryp2nova.com

## 7.4 对赌式治理博弈机制

在平台治理层面，预测事件的结果判定并非单一中心化裁定，而是构建了一种“对赌式治理”结构：

- 用户可质疑事件判定，需质押 OEX 并发起 DAO 仲裁；
- DAO 节点以质押 OEX 为凭据，参与投票；
- 若质疑成功，则修改判定结果并获得对手质押资产；
- 若质疑失败，则质押资产被没收。

**设计价值：**引入“行为需承担成本”的治理博弈机制，有效抑制滥诉与恶意干预，构建可验证、可质疑、可博弈的预测判定流程。

## 7.5 长期行为驱动模型

平台同步设计**“行为信誉模型”**与**“角色进阶系统”**：

- 所有用户预测行为将纳入链上行为档案，用于计算其预测胜率、活跃程度、行为稳定性等指标；
- 高信誉用户可解锁“导师”身份，建立自己的预测池，吸引他人跟随；
- 节点活跃度也将被动态评估，用于分配治理激励与分红权重。

**设计价值：**从**“行为即博弈”**扩展到**“行为即身份积累”**，让用户通过预测积累链上声誉，并转化为经济与治理权利，真正实现 Web3 精神下的“行为金融自由体”。

**总结：**OracleX 以其独特的双币机制为核心，融合行为参与、信息博弈、经济激励与治理博弈四大模块，形成了一套完整的链上经济博弈引擎。其设计不仅赋予预测市场真实的价值发现能力，更通过一整套深度嵌套的激励结构，构建起一个自治、可持续、具备高度经济韧性的去中心化社会实验体。



Archived copy · cryp2nova.com

# 八、治理机制与社区参与

OracleX 致力于构建一个真正去中心化、社区驱动的预测市场平台。我们深信，一个开放、透明且由社区共同治理的生态系统，才能具备最强的韧性和创新活力。为此，平台围绕 OEX 的持有与质押，设计了一整套兼具弹性与安全性的治理体系。

## 8.1DAO 机制与事件判定治理流程

平台中的每一场预测事件，除了具备金融博弈属性之外，还承担着链上数据标注与观点聚合的角色。因此，事件结果的判定不仅要准确，更必须具备过程的可验证性与结果的公信力。

事件治理的具体流程如下：

- **事件创建者初步判定：**预测事件结束后，由事件创建者提供初步判定结果，并提交链上；
- **社区质疑权利开放：**若其他用户对结果持异议，可发起“对赌诉讼”，需质押一定数量 OEX；
- **DAO 节点组成陪审团：**所有质押一定数量 OEX 的用户将成为“DAO 节点”，拥有投票权参与事件复审；
- **投票判定+对赌机制激励：**节点以匿名方式进行投票，结果按大多数票确定；若发起者胜利，将获得被质押的对赌代币；若失败，则其质押代币将被罚没；
- 通过引入**“有成本的质疑”**与**“Token 加权治理投票”**，平台有效防止了恶意攻击与滥诉行为；同时保证事件结果既具数据可信度，也保留了社区话语权。

## 8.2 节点质押等级与治理权重

为进一步增强治理模型的弹性与社区参与的积极性，OracleX 设计了分等级的 DAO 节点系统，治理权重将参考如下因素：



Archived copy · cryp2nova.com

- 节点质押 OEX 的数量与周期长度（锁仓越久权重越高）
- 历史投票记录的正确性评分（奖励高准确率参与者）
- 活跃度积分（频繁参与治理可获得行为奖励）
- 节点身份信誉等级（结合历史数据自动评估）

这一模型既防止了巨鲸一票定江山的风险，又给予高质量、小额参与者长期成长路径，最终实现治理权的“去中心化动态分布”。

## 8.3 提案发起与治理资金流向

OEX 的持有者将拥有如下治理权限：

- 发起平台协议变更提案（需质押门槛 OEX 代币，避免垃圾提案）
- 投票决定生态基金用途、开发方向、手续费比例等
- 社区可提案增设或关闭某类预测事件（如某类赛事、社会议题等）
- 定期审核 DAO 节点身份与活跃程度，动态清退不活跃节点
- 平台将设有“社区治理资金池”，用于奖励高贡献治理节点，或用于 DAO 投票通过后的平台升级与研发活动。

OracleX 的治理模型不仅保证了预测市场在事件判定、协议升级、资源分配等关键领域的“可信共识”，也通过经济激励机制确保了治理参与的广度与深度，是典型的“代币即治理权力”模型在行为经济中的具体实践。



Archived copy · cryp2nova.com

# 九、流通与二级市场规划

OracleX 的双币模型在设计之初便高度重视代币的流动性、安全性与价格稳定性。我们坚信，唯有建立健康、透明且具深度的交易机制，才能支撑整个预测市场平台的运行效率与长期增长。因此，平台围绕 OEX 和 USDX 的二级市场交易与链上流通，制定了如下战略规划。

## 9.1 交易对构建与流动性池部署

平台内将同步构建以下核心交易对：

- **OEX/USDX（价值通证/稳定币）交易对：**
  - 支持用户将手中的 OEX 与 USDX 进行互换，满足预测行为产生的兑换需求；
  - 提供 OEX 的实时价格锚点，作为解押质押值的定价参考；
- **USDX/USDT（稳定币/法币锚定）交易对：**
  - 保证 USDX 币始终可以通过 USDT 进行兑换，有效支撑其价值锚定属性；
  - 便于用户归还铸造时生成的 USDX，以赎回质押的 OEX；

所有核心交易对将部署在平台内置 AMM 流动性池中，平台将提供早期做市激励，引导社区用户共同提供 LP（流动性提供）以实现稳健的定价机制。

**核心理念：**高频 LP 池设计使得预测行为中的 USDX 使用与二级市场中的 OEX 价格能形成实时联动，为行为经济博弈提供了价格反馈闭环，有效提升用户的交易信心与资产管理意愿。

## 9.2USDX 的归还与买入通道保障

考虑到用户质押 OEX 铸造 USDX 后，如要解锁 OEX 则需按比例归还 USDX。因此平台在流通机制中特别强化了以下设计：

- **支持自由买卖 USDX 币：**用户可随时通过平台 DEX 使用 USDT 或 OEX 兑换 USDX 币；



Archived copy · cryp2nova.com

- **USDX 币保持合理价格锚定区间**：通过流动性池动态调整套利窗口，避免 USDX 大幅脱锚影响用户信心；
- **支持赎回页面直连交易池**：用户在点击“赎回质押 OEX”时，若 USDX 不足，平台可引导自动下单补充或引入闪兑通道完成归还。

**核心理念**：极大降低了用户“解押障碍”，提升了质押参与率，同时保证 USDX 的链上价值可预期、可信赖，增强整体平台金融生态的稳定性。

## 9.3 流动性挖矿与价格发现机制

平台鼓励用户将所持的 USDX 币投入到官方流动性池中进行锁仓挖矿，收益为每日 1%。该设计不仅赋予 USDX 币额外的收益价值，也起到了降低流通性、缓释抛压、增强平台深度交易池的功能。

- **每日收益计算为 1%单利，或可设置复利自动复投；**
- **锁仓期限由用户自由选择，越久可获得积分等级提升；**
- **流动性矿工还将获得 OEX 的额外奖励（用于治理投票或挖矿增益）；**

**核心理念**：以“锁仓获利”替代“立即交易”，引导用户形成长期参与者角色，USDX 代币沉淀量提升后也可稳定对 OEX 的需求侧。

## 9.4 场内价格参考与预测博弈联动机制

预测市场中用户下注时，平台将显示 OEX/USDX 和 USDX/USDT 的实时成交均价、深度图和趋势曲线，作为行为预测定价的重要参考因素。

- 实现链上价格发现**机制影响**用户投注决策；
- 高流动性可防止少量用户恶意操控赔率；
- 平台支持事件开盘前预设参考价格区间，提升预测精度。

**核心理念**：形成价格—博弈—回购的三重动态反馈闭环，确保行为与价格之间的逻辑一致性与可验证性。

## 9.5 大额流通保障机制（OTC 通道）



Archived copy · cryp2nova.com

为保障高净值用户、大节点或交易团队的灵活兑换退出需求，平台将预留 OTC 通道，包括：

- 官方撮合的点对点交易渠道；
- 第三方机构做市支持的大额兑换协议；
- 多签安全托管机制保障大额交易资金安全。

**核心理念：**为核心参与者提供高效、便捷、可信的资产进出路径，有助于吸引更多机构流动性注入平台。

通过构建 OEX/USDX 与 USDX/USDT 的核心交易对、辅以流动性挖矿激励、实时价格展示与 OTC 补充通道，OracleX 完整实现了从“质押—铸造—交易—归还—解押”到“市场定价—价值沉淀—生态反馈”的通证流通全流程闭环，确保双币体系在任何时间节点均具备高可用性、高自由度与高金融效率。

## 9.6 路线图

| 时间 | 标题 |
| --- | --- |
| 2025Q4 | 基础构建与核心上线 |
| 2026Q1 | 生态扩展与资产多样化 |
| 2026Q2 | 现实世界资产（RWA）接入 |
| 2026Q3 | 移动端体验升级 |
| 2026Q4 | 全球化与独立治理 |

OracleX 的路线图清晰地规划了未来几个季度的发展方向和关键里程碑，旨在逐步实现我们的宏大愿景，并持续为社区和用户带来价值。

### 9.6.1 2025Q4：基础构建与核心上线

- **主网上线：**完成核心智能合约的部署，包括 OEX 和 USDX 的铸造、质押、清算等核心机制，以及预测市场的基础功能。
- **节点开放：**开放社区节点参与，鼓励用户运行节点，增强网络的去中心化和安全性。



Archived copy · cryp2nova.com

- **DAO 构建：**启动初步的 DAO 治理框架，发布治理论坛，并开放 OEX 持有者的提案和投票功能。
- **审计完成：**完成所有核心智能合约的第三方安全审计，确保代码的健壮性和安全性。

### 9.6.2 2026Q1：生态扩展与资产多样化

- **跨链 DEX 上线：**在主流 EVM 兼容链上部署 OEX 和 USDX 的去中心化交易所（DEX）流动性池，并实现跨链功能，提升代币的流通性和可访问性。
- **预测资产 NFT 化：**探索将预测市场中的特定预测合约或结果铸造成 NFT 的可能性，为用户提供更灵活的资产管理和交易方式，增加预测市场的趣味性和收藏价值。
- **社区激励计划启动：**推出全面的社区贡献奖励计划，激励用户参与内容创作、社区管理和平台推广。

### 9.6.3 2026Q2：现实世界资产（RWA）接入

- **RWOEX 资产预测赛道接入：**探索与现实世界资产（RealWorldAssets，RWA）提供商合作，将房地产、大宗商品、股票指数等 RWOEX 相关的预测事件引入平台，极大地拓展预测市场的应用范围和潜在用户群体。
- **预言机集成优化：**进一步优化和扩展预言机解决方案，确保 RWOEX 数据的安全、可靠上链，解决“预言机问题”的挑战。

### 9.6.4 2026Q3：移动端体验升级

- **移动端预测 DApp 发布：**发布用户友好的 iOS 和 Android 移动应用程序，提供便捷的预测市场参与体验，降低用户门槛，扩大用户基础。
- **用户体验（UX）优化：**持续收集用户反馈，优化平台界面和操作流程，提升整体用户满意度。



Archived copy · cryp2nova.com

### 9.6.5 2026Q4：全球化与独立治理

- **全球预测联盟发起：**联合其他区块链项目、研究机构和社区，发起全球预测市场联盟，共同推动行业标准制定和生态发展。
- **DAO 独立治理落地：**逐步实现 DAO 的完全独立治理，核心团队将更多地扮演顾问角色，平台的重大决策完全由 OEX 持有者社区通过链上投票决定。
- **生态系统基金成立：**设立专门的生态系统发展基金，由 DAO 社区管理，用于孵化和支持基于 OracleX 生态的创新应用和项目。

这份路线图是 OracleX 未来发展的指引，我们将根据市场变化、技术发展和社区反馈，持续迭代和优化，以确保 OracleX 始终走在行业前沿，实现其构建下一代预测市场的宏大愿景。

CRYP2NOVA



Archived copy · cryp2nova.com

# 十、风险披露与合法合规性声明

本白皮书旨在向广大潜在用户、投资者与合作伙伴全面介绍 OracleX 的技术架构、经济模型、平台机制及治理逻辑。我们高度重视风险提示与合规建设，坚信在公开、透明、负责任的前提下推动区块链行业的健康发展。

特此声明以下内容：

## 10.1 风险披露

### 10.1.1 市场波动风险

区块链数字资产价格受多种因素影响，包括但不限于宏观经济环境、政策变化、市场供需、技术迭代、流动性变化等，可能出现剧烈波动。OEX 和 USDX 均不保证其未来在二级市场上的价格稳定性，用户应根据自身风险承受能力审慎参与。

### 10.1.2 政策与监管风险

各国家和地区对区块链与数字资产的法律监管态度存在差异，且相关政策具有高度不确定性。本项目可能面临某些司法辖区对预测市场、加密货币交易、代币发行或金融合约的限制。用户有责任自行了解并遵守其所在地区的相关法律法规。

CRYP2NOVA

### 10.1.3 技术风险

尽管平台采用了先进的智能合约与链上治理架构，并通过审计流程提升安全性，但仍可能存在因黑客攻击、代码漏洞、系统不可预见性或第三方依赖风险带来的平台运行问题，可能导致用户资产损失或服务中断。

### 10.1.4 用户行为与认知风险

预测市场本质上包含基于事件判断的博弈机制。用户应对自身的判断行为负责，平台不对用户因错误预测、判断失误或市场行情波动而造成的任何资产



Archived copy · cryp2nova.com

损失承担责任。平台仅提供工具与机制，不承担用户使用结果的直接责任。

### 10.1.5 法律地位与资产属性风险

OEX 与 USDX 均为平台功能型代币，主要用于平台治理、行为参与、预测互动与流动性激励，并非证券、债权或其他受监管金融工具。其在不同国家的法律定性可能存在差异，使用者需自行了解当地适用法规。

## 10.2 合法合规性声明

- 本项目不对任何国家或地区构成募集证券、公开融资或招揽投资的要约。本白皮书亦不构成任何形式的投资建议、法律意见或财务建议。
- 项目团队保留根据法律、技术、市场需求变化而不经提前通知修改本白皮书内容的权利。用户应定期查阅最新版本，并自行判断是否参与相关行为。
- 本平台拒绝向位于或居住于法律禁止参与数字资产活动的国家或地区的个人或实体提供服务。
- 所有参与者在使用平台前，均被视为已经充分了解并接受以上全部条款，并自行承担参与所产生的全部责任与风险。

## 10.3 持续合规建设承诺

OracleX 致力于成为全球范围内预测市场赛道中最具透明度与合规精神的平台之一，我们将：

- 积极引入第三方安全审计与法律合规顾问；
- 不断评估平台机制与相关法规的匹配度，确保各模块不触碰监管红线；
- 积极推动 DAO 自治理框架的完善，赋能社区在制度建设上的主导权；
- 保持对全球主要司法辖区法律变化的高度关注，必要时进行主动合规调整；

本项目始终秉持“用户知情、数据可信、流程透明、治理自治”的理念，力求为用户与投资者构建一个公平、稳健、长期发展的链上经济环境。



Archived copy · cryp2nova.com