



# 金融啟示錄專案白皮書

Revelation Project White Paper

(V1.0)

# 目錄

1. 去中心化自治組織 RevelationDAO	4
1.1. 提議投票和執行投票	5
2. 顛覆傳統金融的 DeFi 革命——Revelation 協議	6
2.1. Revelation 的組成	7
2.2. Revelation 將持續推動去中心化金融	7
2.3. Logo 設計理念	8
3. 舊世界的金融將被遺忘	11
3.1. 傳統的中心化交易所所有著無法突破的瓶頸和弊端	11
3.2. 未來公鏈、基於公鏈的去中心化交易所都會是熱門領域	13
4. 金融啟示錄將揭開未來金融的新紀元	13
4.1. 治理令牌 ADAO	14
4.2. UNC 穩定幣	15
4.2.1. UNC 具有以下特質：	16
4.2.2. UNC 的生成	16
4.2.3. 與 Revelation 資金保險櫃的交互方式	17
4.2.4. 高風險 Revelation 資金保險櫃的清算	18
4.2.5. Revelation 協議拍賣	18
4.3. 去中心化銀行 Defibank	20
4.3.1. 當前區塊鏈資產的弊端	21
4.3.2. Defibank 可以革舊立新	21
4.3.3. Defibank 裏的核心概念	22
4.3.4. Defibank 核心邏輯	24
4.4. RevelationSwap 去中心化交易所	26
4.4.1. AMM (Automated Market Revelation)	26
4.4.2. RevelationSwap 的流動性激勵	31

4.4.3. RevelationSwap 的架構	32
4.4.4. RevelationSwap 有著其他交易所無法比擬的優勢	33
4.5. 去中心化金融衍生品 Rebirth	36
4.5.1. ADAO 抵押	36
4.5.2. ADAO 持有和交易的激勵措施	37
4.5.3. 鑄造，銷毀和抵押率	37
4.5.4. 抵押人，債務人和交易對手	38
4.5.5. UNC 掛鉤	38
4.5.6. rTokens 對 RevelationSwap 交易所的有力支持	39
4.5.7. 鑄造 rTokens	39
4.5.8. 智能合約處理 rTokens 交易時的步驟	40
4.5.9. 申領費用	41
4.5.10. 銷毀債務	41
4.5.11. 債務池	42
4.6. 孵化器（Group wisdom）	44
4.7. 金融啟示錄的整體架構	45
5. 風險及免責聲明	47
5.1. 技術風險	47
5.2. 政策風險	47
5.3. 免責聲明	47
6. 專案總結	49

## 1. 去中心化自治組織 RevelationDAO

RevelationDAO 發行一種名為 ADAO 的治理型令牌，全世界範圍內持有該令牌的人均可參與 RevelationDAO 專案治理，而由 ADAO 的持有者構成的 RevelationDAO 則是在以太坊區塊鏈上創建的開源去中心化自治組織，也是 Revelation 協議的啟蒙和發起人。RevelationDAO 團隊的成員都是獨立的市場參與者，並非受雇於 Revelation 基金會，他們通過提議和執行投票的方式，來維持專案的運行與發展，RevelationDAO 的終極目標是解散團隊，實現完全的去中心化自治。

投票機制是 Revelation 去中心化治理流程中關鍵的一環，ADAO 持有者有權投票決定每種擔保物的風險參數（Risk Parameter）以及能夠維持 Revelation 持續發展的各種決策。Revelation 治理的靈活性使得 RevelationDAO 社區能夠調整 DAO 團隊框架，基於現實情況和新興挑戰來提供整個生態系統所需的服務。

在 RevelationDAO 中，團隊的成員被劃分為不同的角色。例如，治理協調員（Governance Facilitator）主要負責主持溝通和治理流程；風險團隊（Risk Team）成員則是通過金融風險研究和起草關於引入新型擔保物和管理現有擔保物的提案來支持 Revelation 治理等。

通過由提議投票和執行投票組成的科學型治理系統，ADAO 持有者可以管理 Revelation 協議及 UNC 的金融風險，從而確保協議的穩定性、透明性和高效性。ADAO 投票權重與投票者存在投票合約中的 ADAO 數量成正比。換言之，投票者在合約中鎖定的 ADAO 代幣數量越多，其擁有的決策權就越大。

## 1.1. 提議投票和執行投票

Revelation 的治理流程包括提議投票（Proposal Voting）和執行投票（Executive Voting）。其中提議投票的目的是在進行執行投票之前，先在社區內形成一個大致的共識。這有助於確保治理決策是經過仔細考慮，且在進入投票流程之前就已達成共識的。執行投票的目的則是批准/駁回對系統狀態的更改。

任意以太坊地址都可以部署有效的提議合約。從技術層面來說，Revelation 治理裏的每一類投票都是由智能合約管理的。提議合約（Proposal Contract）是通過編程的方式寫入了一個或多個有效治理行為的智能合約，提議合約只能執行一次，一旦執行了，它就會立即對 Revelation 協議的內部治理變數進行更改，並且在執行之後，該提議合約就不能再度使用。

ADAO 代幣持有者可以通過投批准票來選出有效提議（Active Proposal），獲得贊成票最多的以太坊地址的提議會被選為有效提議，有效提議會獲得 Revelation 協議的內部治理變數的管理權限，然後修改這些參數。

當前 Revelation 治理裏面擁有治理權的管理員擁有的許可權如下：

- 上架新的 UNC 市場；
- 對每個代幣市場的利率模型進行升級；
- 提取 UNC 準備金；
- 選擇新的管理員、或者一個 DAO 組織來管理社區；
- 引入新的擔保物類型，並為其設置一組風險參數；
- 修改、乃至增加一種或多種現有擔保物資產類型的風險參數；

- 觸發緊急關停；
- 升級系統；

總之 **Revelation** 協議治理機制的設計目標是盡可能靈活化，並具備可升級性。如果 **Revelation** 系統在社區的引導下成熟起來，那麼從理論上來說，提議合約的形式也會變得更高級，比如一個提議合約可以綁定多項提議。不過，這些改進仍待 **ADAO** 持有者共同決定。

## 2. 顛覆傳統金融的 **DeFi** 革命——**Revetation** 協議

**DeFi**，全稱為 **Decentralized Finance**，即“去中心化金融”或者“分佈式金融”。

“去中心化金融”，它是與傳統的中心化金融相對的，指建立在開放的去中心化網路中的各類金融領域的應用，目標是建立一個多層面的金融系統，以區塊鏈技術和密碼貨幣為基礎，重新創造並完善已有的金融體系。

區塊鏈+金融，這是多數人對 **DeFi** 的理解。**DeFi** 是為了解決傳統金融弊端誕生的，在降低中心化機構的組織作用和仲介費用、消除了地域和金融監管限制等方面，已經初步開始展現出無可替代的作用。此外，**DeFi** 類應用的存款利率不錯，對於長期持幣的用戶和偏好投機者中有很強的吸引力。甚至在那種無法在行情的波動中爭取收益的特殊時期，幣圈用戶在 **DeFi** 平臺理財的需求得到提升，借貸盤活了存量資金，還吸引了一定的外部資金。

具體來說，**DeFi** 一般是指基於智能合約平臺（例如：以太坊）構建的加密資產、金融類智能合約以及協議。目前來講，**DeFi** 的業務以抵押借貸為主，這也導致了很多朋友形成了“**DeFi**=借貸”固有思維。但 **DeFi** 是一個極具潛力的金融市場，它能形成一個相對完整閉環的生態系統，有望成為加密史上繼比特幣之後的第二個突破。它之所以能在很短的時間內爆火，究其原因，不僅是由於其自身具備了傳統金融所不具備的優

勢，而且與時代和當下金融發展的大環境有著密切的關係。正是在 **DeFi** 運動飛速發展的大時代背景下，**Revelation** 協議應運而生。

**Revelation** 協議（全稱“**Financial Revelation**”），也即“金融啟示錄”，它是以太坊上專業的一站式 **DeFi** 應用平臺，由去中心化組織 **RevelationDAO** 發起和管理。

## 2.1. **RevelationDAO** 的組成

**Revelation** 協議致力於成為以太坊用戶最廣泛使用的 **DeFi** 應用平臺。它將推出：**RevelationSwap** 去中心化交易所、**UNC** 穩定幣，治理令牌 **ADAO**，去中心化金融衍生品 **Rebirth**，去中心化銀行 **DeFibank**，去中心化孵化器（**Group wisdom**）等功能及組成部分，旨在打造去中心化金融綜合體（經濟體），建立一個多層面的金融系統。

## 2.2. **Revelation** 將持續推動去中心化金融

**Revelation** 協議將直擊傳統中心化金融的痛點，並且有效解決傳統中心化金融中透明度低、信任成本高等諸多問題。它可以將信任在機器和代碼上重建，使用戶無需任何可信任仲介機構的擔保即可放心的操作；任何人都有訪問許可權，沒有人有中央控制權；所有協議都將是開源的，因此任何人都可以在協議上合作構建新的金融產品，並在網路效應下加速金融創新。

**Revelation** 協議將以區塊鏈技術和密碼貨幣為基礎，重新創造並完善已有的金融體系，在資金追逐可以炒作的熱點中，**Revelation** 既有市場潛力，又有實際應用，並且由於金融本身是區塊鏈最容易落地的應用方向，因此它必然會成為當前時代區塊鏈領域最優落地場景，結合最新最具代表性的技術，它必將推出一場顛覆傳統的史詩性 **DeFi** 革命。

### 2.3. Logo 設計理念



它以生命自由和顛覆傳統金融弊端為目的地，是一條任重道遠的革新之路，亦是不斷自我鬥爭和自我超越之路，在這個改變外部並不斷自我進化的過程中，自由意志是它源源不斷的動力，所有人的行動追尋和遵從光明的引導。

#### 設計組成



Bible



Savior



Wing



Revelation 的 logo 是自由意志的體現，呼喚光明與信仰的指引，由代表啟示與引導的聖經，為人類獻身而獲得重生的救世主，為追尋光明與自由展翅高飛、搏擊長空的雄鷹化作的羽翼主要元素構成。

### 聖經——人類光明最後的指引。

聖經中的最後一部預言，叫做《聖經啟示錄》（Book of Revelations）。在所有預言裏，聖經啟示錄可能是對於人類最後這段時期講得最準確、最詳細的。《啟示錄》是一本成全的書，是神從萬世以前所預定要成全的事情的最終應驗，裏面包含了無數的含義，它雖然是一部預言書，但它的中心內容還是救贖的計畫，對世人具有警戒、勸勉的作用，時刻提醒人們不要偏離教訓。創世紀指明了救贖計畫的開始，啟示錄則預言了救贖計畫的完成。

金融啟示錄亦是如此，在 Revelation 治理規則的引導下，由來自世界各地的 ADAO 持有者組成的 RevelationDAO，通過提議投票和執行投票的方式所形成的去中心治理規則網路，正如啟示錄對的預言一般，只要我們堅固我們的信心，只要我們的信仰永不動搖，必能在啟示錄的指引下得到救贖，最終到達成功與理想的彼岸。

### 耶穌——偉大的救世主、光明的預言者

他為全人類而死，亦為全人類複生，必要於世界窮盡的審判之日在榮光中降臨、建立榮耀的天國、給善帶來最後的勝利。

金融啟示錄不僅是一種機遇，更是一種化繭成蝶顛覆自身的挑戰。世界的變革必然伴隨著挑戰，而每一個挑戰、每一個橫亙在我們面前的難關，都是打開自我成就之門的鑰匙，在對傳統的金融桎梏發起挑戰並堅持努力之後，Revelation 必然能夠站上金融革命之路的巔峰。



### 羽翼——鷹擊長空、振翅高飛

自由本應是與生俱來的特權，然而現實卻令它可悲的變成一種奢侈。在這個越來越容易讓人感受到失望的現實時代中，人們越來越需要勇氣的力量。

雄鷹是勇敢與力量的象徵，而羽翼則是它與現實鬥爭的武器，它是一種自由意志的體現，以自己的意志為主導，以羽翼為舟，以信念為劍，追尋光明，摒棄黑暗，必將於高空翱翔，俯視那些依舊只甘於懦弱最後只得卑微的化身為螻蛄一般的生命。



金融啟示錄想要完成引導顛覆性的革命，不僅需要光明的引導，還要有勇氣與堅持。待到衝破陰霾升上雲端的那一刻，前路必定鋪滿金色的光芒。到了那個時候，自由不再是奢侈，每個人的人生，都可以如展翅的雄鷹，在雲端之上向著彩虹自由的翱翔。

### 3. 舊世界的金融將被遺忘

去中心化交易所，顧名思義，去掉傳統交易所一切可去的中心化環節，資金在用戶錢包地址或者交易智能合約中，由用戶完全控制。當用戶發起交易時，交易所執行智能合約來完成交易，資產劃轉在鏈上完成，所有交易記錄鏈上可查，公開透明。

去中心化交易所跟一般中心化交易所最不一樣的地方，就是交易行為發生在區塊鏈上，以數字資產的借貸交換為例，兩者不一樣的地方在於：

中心化交易所：在交易所本身的資料庫中增減用戶資產字段。

去中心化交易所：在區塊鏈上直接交換，加密貨幣會直接發回使用者的錢包，或是保存在區塊鏈上的智能合約。這樣直接在區塊鏈上交換的好處在於交易所並不持有用戶大量的加密貨幣，所有的加密貨幣會儲存在區塊鏈上使用者的錢包或由智能合約管控，因而能夠極大程度的提高隱私性，並且排除任何暗箱操作的可能性。

#### 3.1. 傳統的中心化交易所所有著無法突破的瓶頸和弊端

##### （1）傳統的中心化交易所需要高昂的上幣費用

目前，絕大多數交易平臺收取高昂的數字資產上線費用，此舉導致交易平臺在選擇上線數字資產時傾向於利益最大化幣種，從而間接損害了投資者手中優質幣種的價值。

##### （2）傳統的中心化交易所資產保護措施不夠完備

在過去的十一年裏，已經發生了太多起中心化交易所被駭客攻擊的事件，就連大名鼎鼎的 **Mt.Gox** 和幣安也無法倖免於難。直到現在，駭客的偷竊嘗試也從未停止，每天都有駭客在試圖通過各種方法尋找入侵中心化系統的漏洞，畢竟動輒數以十億計的交易量，並且其中大多數儲存在交易所的伺服器上，這無疑是誘人的蜜罐。

### (3) 中心化交易所穩定性不足

目前現有的中心化交易平臺大量存在技術架構落後、系統不穩定的問題，高峰期經常宕機。這些都讓用戶無法及時、有效地進行交易等各種操作，投資時效性差致使投資易受損，極其嚴重地影響到用戶的利益，成為影響交易市場發展的瓶頸。

### (4) 中心化交易所缺乏流動性

中心化交易所呈現出一種狀態，在其上數額特別巨大的訂單很難匹配。即使是最繁榮的活躍期，對於傳統的中心化交易所來說，想要撮合成交一筆數額巨大的訂單也不是一件容易的事情。

中心化交易所呈現出的另一種狀態是：市場碎片化——但並不是去中心化的，全球資產被劃分成若干個主要市場，卻沒有任何一家在交易量上特別領先，這最終將導致流動性問題。

### (5) 中心化交易所上的用戶面臨高風險

傳統的交易所的弊端很明顯，例如：潛在的操作問題、市場操縱、硬體故障、等待時間過長、拔網線……甚至是交易量上升也能引發各種潛在問題。

### (6) 中心化交易所缺乏信任與透明

發生在中心化交易所上的交易進程和實際成本都不透明，手續費往往還很高，由於高峰期的訂單不能得到有效管理，通常會高於已經公佈的費用並且會有更多的延退。同時，有些中心化交易所甚至還能進行違法的提前交易。

### (7) 缺乏有經驗的用戶

市場充斥著純粹的投機者，根本不知道處理加密貨幣的安全途徑。

綜上所述，由於中心化交易平臺的種種不足，用戶對去中心化交易平臺的強烈需求

已經出現,傳統的中心化交易平臺必將被 **DeFi** 運動引領的去中心化金融所取代,這是順應經濟發展的必然趨勢。

### 3.2. 未來公鏈、基於公鏈的去中心化交易所都會是熱門領域

就目前的形勢,區塊鏈領域的很多從業者及投資者都十分看好去中心化交易所,未來公鏈、基於公鏈的去中心化交易所都會是大家搶佔的領域。對交易所而言,當流量不再是通過有吸引力的專案獲得的時候,有自主技術服務能力來擴展自己的用戶邊界的去中心化交易所一定會是未來交易行業中的熱點。

隨著以太坊公鏈為主的 **DeFi** 運動逐漸滲透到其他公鏈和領域,去中心化交易所不管從範圍還是品質上都已經發生了很大的變化,即將改變金融和其他大宗商品的交易和融資方式,**Revelation** 將使用鏈下匹配引擎將中心化平臺的速度及功能與去中心化交易所的非託管好處結合在一起,提供安全的自我託管和無邊界金融,通過完全的鏈上透明,可以減少機器人、中間商以及中心力量的無須信任的交易流程,並允許各種玩家無須信任的參與進來,具有極強的生命力及發展潛力。

## 4. 金融啟示錄將揭開未來金融的新紀元

**Revelation** 協議即金融啟示錄,將建立一個不受中心化權力機構或管理者影響的公共基礎設施,並在全球範圍內採用。

下麵,本白皮書將從通俗易懂的角度講解構建在以太坊區塊鏈上的 **Revelation** 協議六大組成模組,它們分別是:治理令牌 **ADAO**、去中心化穩定幣 **UNC**、去中心化銀行 **Defibank**、去中心化交易所 **RevelationSwap**、去中心化金融衍生品 **Rebirth**、孵化器 **Group wisdom**。

## 4.1. 治理令牌 ADAO

ADAO 是 Revelation 協議發行的治理令牌，我們已經知道 Revelation 協議由去中心化自治組織 RevelationDAO 發起和組建，而 RevelationDAO 又是由 ADAO 的持有者組成，這些 ADAO 的持有者是整個金融啟示錄的受益者，以持有 ADAO 數量為基準來執行對等的投票治理權。

Revelation 治理令牌 ADAO 可以看做是純治理型 DeFi 令牌，ADAO 的價值則主要通過治理來捕獲：RevelationDAO 組建後，ADAO 持有者可以投票決定各個 DeFi 協議的重要參數，比如 Revelation 協議是否進行分紅、Revelation 協議分紅比例、Revelation 協議交易手續費率、UNC 穩定幣債倉利息、UNC 穩定幣爆倉罰金等，還包括可以投票決定各類提案，如 ADAO 銷毀方案、DeFi 協議邏輯調整、DeFi 協議開發計畫等。ADAO 持有者由於有決定 DeFi 協議重要參數的權利，因此將成為 Revelation 的決策參與者，並且從治理中收益。

只要 ADAO 持有者還有權投票批准可以在 Revelation 協議上用作生成 UNC 的擔保物並投票制定風險係數。另外，一旦用戶通過 RevelationSwap 生成穩定幣 UNC，則意味著用戶對系統有了一筆債務，需要歸還 UNC 並支付穩定費，才能取回 Defibank 中鎖定的擔保物，因此在償清貸款時，除了還回相應數量的 UNC，還需附加一部分費用，這部分費用可視為貸款利息，目前，該筆費用必須用治理型令牌 ADAO 來支付。

Revelation 在以太坊主鏈發行 ADAO 令牌，發行總量為 1050 萬枚，團隊沒有保留，所有都通過新的採礦模型進行開採。，以以太坊每個區塊產出約 1.8 枚，每日總計產出約 10500 枚，採礦時間 900 天，當開採至 900 天時，將停止採礦，按全網算力剩

餘採礦天數平均分配剩餘未開採的 105 萬枚 ADAO，最終持有 105 萬持有者擁有整個 Revelation 協議的治理權。

## 4.2. UNC 穩定幣

區塊鏈技術提供了前所未有的機會，可以用來很好的解決公眾對功能失調的中心化金融系統的不滿和不信任。通過將數據分佈到電腦網絡中，該技術可以讓任意團體中的每位成員都享有透明性，不受中心實體的控制，由此誕生出無偏袒、透明且高效的免許可型系統，它可以改善當前的全球金融和貨幣結構，更好地為公眾利益服務。

比特幣就是為此而創建的。但是，雖然比特幣從許多方面來說都是一種成功的密碼學貨幣，它卻並不是一種理想的交換媒介，因為它的供應量是固定的，而它的投機性又造成了價格的波動，使其無法進一步發展成為主流貨幣。然而，UNC 的優勢卻能彌補比特幣的這一致命短板，這是因為 UNC 的設計目標就是將價格波動性降至最低。

UNC 是一種去中心化且中立的資產擔保型加密貨幣，其價格 1:1 軟錨定美元，是一種以太坊上的，旨在維持價格和貨幣功能的去中心化抵押型穩定幣。其發行是去中心化、無偏見、一視同仁的。由於波動性低，UNC 能夠抵禦惡性通貨膨脹，並為全球範圍內的任意個體提供經濟自由和機會。

UNC 的生成、訪問和使用門檻都很低。用戶通過使用 Revelation 協議來創建智能合約並存入資產來生成 UNC，這個過程既是 UNC 進入流通領域的過程，也是用戶獲得流動性的過程。此外，用戶也可以從中介或交易所處購買 UNC，或者更簡單一點，只要願意接受 UNC 來支付，那就能得到 UNC。但無論是用戶自己生成的、買到的還是收到的 UNC，用起來都跟別的加密貨幣沒有區別：用戶可以將 UNC 發送給其他人，用它來購買商品和服務，甚至可以通過 Revelation 協議功能，把 UNC 轉入儲蓄帳戶。

#### 4.2.1. UNC 具有以下特質：

##### （1）UNC 是一種價值貯藏物

價值貯藏物指的是能夠保值的，不會隨時間流逝而大幅貶值的資產。UNC 是一種穩定幣，其設計使其在波動巨大的市場中也能保證價格穩定。

##### （2）UNC 是一種交換媒介

交換媒介指的是一切可代表價值標準、被用來促進商品或服務的出售、購買或交換（交易）的事物。在全世界不同類型的交易中，都能使用 UNC 穩定幣來達成交易。

##### （3）UNC 是一種記賬單位

記賬單位是一種標準化的價值度量衡（軟錨定美元），被用於商品和服務的定價。目前，UNC 的目標價格是 1 USD（1 UNC= 1 USD）。

##### （4）UNC 是一種延期支付標準

在 Revelation 協議中，UNC 還被用來清償債務，正是這一優勢使得 UNC 更為出眾。

#### 4.2.2. UNC 的生成

UNC 的創造、價值背書以及價格穩定，都是通過存入 Revelation 資金保險櫃的擔保品資產來實現的。擔保品資產指的是由 ADAO 持有者投票納入協議的數字資產。

只要經過 ADAO 持有者的批准，任何基於以太坊的資產都可以在 Revelation 協議上用作生成 UNC 的擔保物。在許可某種資產成為擔保品時，ADAO 持有者會選擇具



體的風險參數，穩定型資產一般選擇較為寬鬆的風險參數，風險型資產可能要選擇較為嚴格的風險參數。在做出上述以及其他決策時，**ADAO** 持有者都是通過 **Revelation** 去中心化治理流程做出的決定。

這些經過批准的擔保品資產，可以存入使用 **Revelation** 協議生成的 **Revelation** 資金保險櫃智能合約來生成 **UNC**。用戶可以通過多種用戶介面來訪問 **Revelation** 協議並創建資金保險櫃。創建資金保險櫃並不複雜，但是生成 **UNC** 即意味著用戶對系統有了一筆債務，需要歸還 **UNC** 並支付穩定費 **ADAO**，才能取回資金保險櫃中鎖定的擔保物。

資金保險櫃本質上是非託管型的，用戶可與資金保險櫃和 **Revelation** 協議直接交互。只要擔保物的價格不低於最低必要水準（即清算率 **Liquidation Ratio**），用戶都可以享有對該擔保物完整且獨立的控制權。

#### **4.2.3. 與 Revelation 資金保險櫃的交互方式**

##### **Step1: 創建資金保險櫃並鎖入擔保物**

用戶通過 **Revelation** 門戶介面上的入口來創建 **Revelation** 資金保險櫃，並鎖入特定類型和數量的擔保物來生成 **UNC**。存入資金之時，該資金保險櫃即被視為有擔保的。

##### **Step2: 通過有擔保的資金保險櫃生成 UNC**

將擔保品資產鎖入一個資金保險櫃之後，該資金保險櫃所有者便可使用任意非託管型密碼貨幣錢包來發起、確認交易，生成出一定數量的 **UNC**。

##### **Step3: 償還債務並支付穩定費**

若想取回部分或所有擔保物，資金保險櫃所有者必須部分或全額償還他所生成的 UNC，並支付 UNC 未償還期間不斷累積的穩定費。穩定費只能用 ADAO 支付。

#### Step4: 取出擔保物

在償還了 UNC 並支付了穩定費之後，資金保險櫃所有者可以將全部或部分擔保物退回自己的錢包。在完全償還了 UNC 並取出所有擔保物之後，資金保險櫃就會空置下來，以待其所有者再次鎖入資產。

在這些交互的過程中，至關重要的一點是，不同的擔保品資產需分置在不同的資金保險櫃中。因此，一些用戶會擁有多個資金保險櫃，採用的擔保物類型和擔保品率各不相同。

#### 4.2.4. 高風險 Revelation 資金保險櫃的清算

為了確保 Revelation 協議中始終有充足的擔保物來為未償還債務背書（未償還債務即以目標價格（Target Price）計算的未償還 UNC 的總價值，任何根據 Revelation 治理規定的參數被判定為高風險的 Revelation 資金保險櫃都會通過自動化的 Revelation 協議拍賣流程來清算。Revelation 協議的判定依據是比較清算率與該資金保險櫃當前的擔保品價值-債務比率（collateral-to-debt ratio）。每種資金保險櫃類型都有各自的清算率，都是由 ADAO 持有者基於不同擔保品資產的風險狀況投票決定的。

#### 4.2.5. Revelation 協議拍賣

通過 Revelation 協議的拍賣機制，如果在系統無法獲得擔保物價格資訊的情況下，依然能對高風險的 Revelation 資金保險櫃進行清算。在進行清算時，Revelation 協

議會取出被清算的資金保險櫃中的擔保物，並使用協議內一個基於市場的拍賣機制將其賣出。這被稱為擔保品拍賣（**Collateral Auction**）。

通過擔保物拍賣獲得的 **UNC** 會被用來償還資金保險櫃內的債務，其中包括清算罰金（**Liquidation Penalty**）。

如果擔保物拍賣上獲得的 **UNC** 足以清償資金保險櫃內的債務，並足夠支付清算罰金，該競拍會轉換成反向擔保品競拍（**Reverse Collateral Auction**）以盡可能地減少擔保物的出售數量，剩餘的擔保物則會物歸原主。

如果擔保物競拍獲得的 **UNC** 不足以清償資金保險櫃內的債務，那麼其虧損部分就會變成 **Revelation** 協議的負債，由 **Revelation** 緩衝金（**Revelation Buffer**）中的 **UNC** 償還。如果緩衝金中沒有足夠的 **UNC**，**Revelation** 協議就會觸發債務拍賣（**Debt Auction**）機制。

具體拍賣流程為：

當某個大額資金保險櫃的質押率跌至最低閾值以下時，拍賣清算商（**Auction Keeper**）檢測到這一現象並對該資金保險櫃啟動清算程式。

每個清算商都可以有自己的競拍策略（**bidding model**）。競拍策略中包含擔保物的競標價，這個競標價不可拆分，只能設置為競拍的總價，發起清算的清算商將自己競拍策略中的代幣價格作為擔保物拍賣第一階段的起拍價，在該階段，投保者使用 **UNC** 來競拍固定數量的擔保物，價高者得。

當清算商設置了競拍價，並決定用 **UNC** 競拍清算負債的資金保險櫃裏的擔保物時，這部分 **UNC** 會從資金保險櫃引擎轉移到擔保物競拍合約內。等到某一筆充進擔保物競拍合約的 **UNC** 能夠償還系統債務並支付清算罰金，擔保物競拍的第一階段就結束了。

為了用自己競拍策略中的價格買到擔保品，清算商還要在擔保物競拍的第二階段提交報價。這一階段的目標是在市場競爭的情況下，將盡可能多的擔保物歸還給資金保險櫃的所有者。在這一階段，清算商要使用固定數量的 **UNC** 去競拍盡可能少的 **ETH**。本次競標獲得的 **UNC** 會從資金保險櫃引擎轉移到擔保物競拍合約內。等到投標期結束，競標截止之後，該競拍管理者中標，取得擔保物，到了這個時候，擔保物競拍才算徹底結束。

總結來說，**Revelation** 協議採用超額抵押與爆倉清算的風控機制，基本上凡是持有以太坊的人都可以生成 **UNC**，等同於通過質押以太坊獲得低息貸款。流通中的每個 **UNC** 都是由超額資產背書的，且擔保物的價值會高於 **UNC** 債務的價值，而且所有 **UNC** 交易都在區塊鏈上公開可見，可以規避市場波動，以足額抵押物為每個 **UNC** 提供價值支撐，進而它可以進一步滿足用戶的杠杆交易、獲取流動資金等多種需求。

**UNC** 穩定幣的特質決定了它的發展潛能，它將成為去中心化金融事業的基石，成為 **Revelation** 協議中至關重要的一環。

### 4.3. 去中心化銀行 **Defibank**

**Defibank** 區塊鏈銀行是一個可以通過借貸雙方的需求，依據演算法自動調節存款和貸款利率的借貸工具，平臺上提供的利率可以反映出大眾對協議的信任，用戶可以將自己持有的以太坊注入到這裏，從而無需依賴任何中心實體就能從協議中借出一筆美元

價格穩定的貸款。然後，用戶就可以把這筆 UNC 借給那些不想通過質押以太幣借 UNC 的人來賺取利息。

Defibank 可以按一個區塊（約 15 秒）為一次計息，能夠避免 P2P 借款組合下匹配難、體驗差、門檻高、市場流動性不足等各類問題，從而減少借貸雙方的摩擦成本，同時讓用戶的數字資產真正展現其應有的時間價值。

#### 4.3.1. 當前區塊鏈資產的弊端

當下區塊鏈資產是存在弊端的，主要體現在以下兩個主要問題上：

##### （1）借貸機制極為有限，導致資產錯誤定價

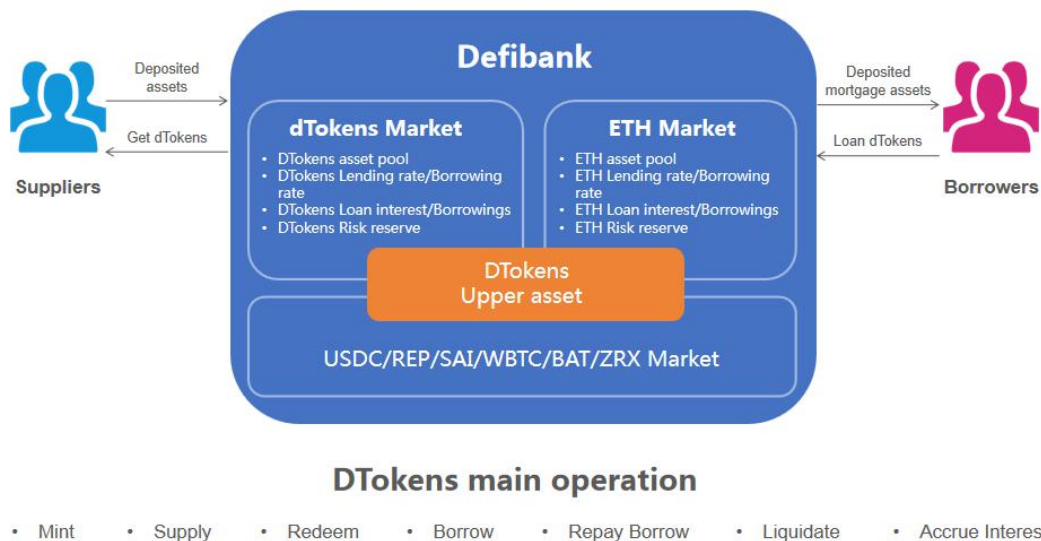
比如說一些沒有實際價值的代幣因為不能借到，沒辦法對其做空，反而會導致該類代幣價格虛高，從而產生與其實際價值極不對等的現象。

（2）無論是在交易所內還是在交易所外，都存在著巨額的存儲成本和巨大的波動風險，所以無論是將數字資產存在交易所還是自己的錢包，都沒有一個自然利率可以用來消除這個成本。

難道真的沒有辦法去消除這些令人生厭的弊端嗎？Defibank 正是答案。

#### 4.3.2. Defibank 可以革舊立新

Defibank 是建立在以太坊上，存款和借款供需雙方關係通過演算法來計算利率的資金池模式。存款者直接向 Defibank 存款，獲取浮動的利息收益，而無需和對手方協商到期日、利息率抵押物等。



圖：Defibank 的核心架構

在 Defibank 上，用戶可以通過去中心化的系統，無償借用以太坊代幣，卻能摒棄現有方法的所有缺陷，使適當的貨幣市場發揮作用，並創建一種安全的正收益的方法來存儲資產。

#### 4.3.3. Defibank 裏的核心概念

要想理解 Defibank，首先需要瞭解一下它裏面的一些核心概念，如：底層資產（Underlying Asset）；dToken；兌換率（Exchange Rate）；使用率（Utilization Rate）；借款利率（Borrow Rate）；存款利率（Supply Rate）；抵押率/抵押因數（Collateral Factor）；準備金（Reverse）；準備金率（Reverse Factor）；清算（Liquidation）；關閉因數（Close Factor）等等。

**底層資產（Underlying Asset）**：用戶提供到 Defibank 的資產如 ETH/BTC 等為底層資產。

**dToken:** 用戶抵押底層資產後，系統會根據一個兌換率來給用戶返還一定數量的 dToken，如用戶存入 ETH 則會反還 dETH，另外當用戶需要提取底層資產的時候也需要用到 dToken 去兌換。

Defibank 目前有兩種類型的 dToken: DErc20 和 DETH，其中 DErc20 封裝的是 ERC-20 資產，而 DETH 則封裝的是以太幣。

**兌換率 (Exchange Rate):** 這個概念所指的是 dToken 和底層資產的兌換比例，當沒有任何人存入資產生息時，會有一個 initial Exchange rate，兌換率隨著時間的推移會不斷增加，由於資產借款人應計利息，所以它的計算公式等於：

$$exchangeRate = \frac{underlyingBalance + totalBorrowBalance_a - reserves_a}{dTokenSupply_a}$$

**使用率 (Utilization Rate):** 每個市場 a 的利用率 U 將供給和需求統一為一個變數：

$$U_a = \frac{Borrows_a}{ash_a + Borrows_a}$$

**借款利率 (Borrow Rate):** 借款利率受到使用率影響

$$Borrowing\ Interest\ Rate_a = 2.5\% + U_a * 20\%$$

**存款利率 (Supply Rate):** 存款利率的計算需先得到借款利率，和借款利率一樣，都是每個區塊計算一次，同一個區塊的放貸人對於相同的資產獲得相同的放貸利率。

**抵押率/抵押因數 (Collateral Factor):** 針對不同的資產，Defibank 內有著不同的抵押因數，抵押因數的範圍是 0-1，代表用戶抵押的資產價值對應可得到的借款的比率，為零時則表示該類資產不能作為抵押品去借貸其他資產。

相對與大市值資產，小市值資產的抵押因數會相對較低，因此同樣的抵押資產，能借到的資金更少。

**準備金 (Reverse)：**準備金是協議本身的權益，以便為其運作提供資金。準備金也構成了 cash 的一部分，可用於貸給市場上的借款人。借款人的一小部分利息計入協議，而它是由準備金率決定的。

**準備金率 (Reverse Factor)：**準備金率定義了應計入準備金的一小部分利息。

**清算 (Liquidation)：**Defibank 中的清算是指當某個用戶抵押資產價值小於借款價值時，清算人可以代替被清算人歸還一部分欠款，同時清算人可以得到被清算人抵押物 (dToken) 的一定百分比獎勵。這個機制可以激勵套利者迅速介入，以減少借款人的風險，同時也可以消除 Revelation 協議的風險。

**關閉因數 (Close Factor)：**在清算過程中，清算人可以幫助貸款人還掉的債務最大比例，在 0~1 之間，這個因數可以被連續調用，直到用戶借款訂單處於安全狀態。

#### 4.3.4. Defibank 核心邏輯

Defibank 的核心邏輯。

我們已經知道整個 Defibank 上活動的參與者有：放貸人、借款人、清算者、社區成員、開發者。

放貸人 (Suppliers) / 借款人 (Borrowers) 存入資產到 Defibank 的貨幣市場 (Money Market)，放貸人/借款人存入的資產為底層資產 (underlying asset)，Defibank 智能合約按照兌換率發放對應底層資產的 dToken 到用戶帳戶中。計算公式為：



$\text{dToken 數額} = \text{存入底層資產的數額} / \text{兌換率}$ 。

其中，放貸人存入的資產，既可以享受放貸利息，也可以隨時提取。

借款人存入 **dTokens** 作為抵押資產後，可以從 **Defibank** 借款，借款上限為抵押資產價值\*抵押因數，其借款上限= $\text{SUM}(\text{抵押因數} * \text{dToken}_i \text{ 餘額} * \text{兌換率} * \text{價格})$ ，**SUM** 表示對所有抵押資產從 1 到 N 的求和。

借款人借出的是底層資產。

借款人還可以先作為放貸人存入抵押資產，然後選擇將資產作為抵押物，這樣之後，借款人實際上可以享受自己提供抵押物進入資金池的利息，可以一定程度減輕貸款的利息支付。

借款利率由 **Defibank** 智能合約根據市場對資金的供需關係即時確定，同一個區塊內，所有借款人的借款利率相同。**Defibank** 按照區塊數為單位累積借款人利息（**Accrue Interest**）。

借款人抵押資產價值同借款價值的比例被稱為健康度，如果借款人抵押資產價值低於借款價值，健康度會小於 1，這個時候會發生清算。其中，抵押資產價值= $\text{SUM}(\text{抵押因數} * \text{dToken}_i \text{ 餘額} * \text{兌換率} * \text{價格})$ ，**SUM** 表示對所有抵押資產從 1 到 N 的求和，再將其轉換為 **ETH**。而借款價值則= $\text{SUM}(\text{借款數額} * \text{價格})$ ，轉換為 **ETH**。清算人地址不能是對應借款地址，即自己不能為自己清算。

通過上述這些設計規則，任何以太幣持有者都能夠利用構建在以太坊區塊鏈上的 **Revelation** 協議以免信任的方式來賺取利息。等到多質押 **UNC** 實現之後，還可以直接實現更多樣化的密碼學資產投資組合，從而以更多樣的方式生息。每個客戶都可以根據自己的需求，選擇最適合自己的產品。這些產品都可以有深度的共用，並共用相同的風

控能力，也正是這些優勢，使得 Defibank 在初期就具備強大的競爭能力。

## 4.4. RevelationSwap 去中心化交易所

基於 Revelation 協議搭建的 RevelationSwap 是一個去中心化交易所，旨在促進 ETH 和 ERC20 代幣數字資產之間的自動兌換交易。用戶可以自由存入代幣進行兌換和提取，不需要中心化交易所的註冊、身份驗證和提取限制等繁瑣而不安全的環節。它的交易對手並不是其他交易用戶，而是跟代幣池進行交易，並且 RevelationSwap 有自動做市的模型來計算交易價格。

去中心化交易所是 DeFi 生態中非常重要的一環，由於去中心化交易所的完全去中心化、透明、開放的特性，尤其受一些開發者和極客用戶的喜歡。RevelationSwap 也可以被認為是一個 DeFi 專案，因為它試圖利用去中心化協議來讓數字資產交易過程中徹底實現去仲介化。同中心化交易所（CEX）相比，它對於偏好個人安全和隱私管理的用戶來說，擁有更高的價值。不僅如此，它在功能上也越來越豐富，越來越有想像力。

### 4.4.1. AMM

RevelationSwap 在做市商自動化的模組應用上，利用既定演算法替代人工報價，去掉了中心化的撮合與清結算，在去中心化的領域內可以做到極致的便利。

我們知道“做市商”指的是傳統的由“人”或“組織”構成的實體。做市商是流動性的來源，高流動性的市場需要做市商，也反過來會吸引規模化的做市商參與。他們不同於普通交易者，他們是風險中性的，一手持有籌碼，一手持有現金，當人們需求增長開始從做市商手裏購入籌碼時，做市商的庫存會變少，現金增加；而當人們對市場不看好開始將籌碼拋給做市商時，做市商會積累更多的庫存，現金減少。由於自身資本是有限的，在做市商認為兩邊庫存不平衡後，便會對報價做出調整。如果手上籌碼過少，則

考慮提高報價珍惜籌碼，如果手上籌碼過多，則會考慮降低詢價以儘快賣出。因此，存貨變化是市場需求變化的結果和價格的指標，並進一步影響價格和供需。

而自動化做市協議（AMM）從根本上做的事情，正是用流動性池存貨變化這面鏡子，來模擬價格變化。每個人都可以加入流動性池子，只需要將指定兩種資產存入即可，系統即可通過一種複雜的數學演算法建立起來的叫做恒定乘積的模型得出資產價格。這種數學模型聽起來複雜，但實際原理很簡單，它所模擬的東西和前文所描述的個體做市商的行為是一樣的——在總資本一定的情況下，保證兩邊庫存的平衡。如果出現失衡，則調整價格。

自動化做市與傳統做市相比，區別在於做市商是根據自身判斷調整價格變化幅度，而自動化做市模型是按照預設好的數值，每筆交易後，由於庫存的變化，自動化做市模型會給交易資產賦予新的價格，如果價格偏離市場價格，會出現套利機會，套利者可以按照偏離的價格成交，獲得差價回報的同時將缺少的資產補足進池子。自動化做市就如同一個特殊的自動售賣機，只要有人買走商品，該商品的價格就會提高，且取的越多，價格飆升越快，直到做市商和套利商補貨。

因此與傳統做市商的盈利模式稍有不同，這種模式下是套利商賺差價，做市商分紅。自動化做市真正去掉的環節，不是做市本身，而是和任何區塊鏈應用一樣——去仲介。然而，仲介和信用本是一體兩面，沒有做市商賺差價的市場，就如同失去搬運工的自然水，達不到最好的流動。

## Revelation 中的 AMM

普通的交易所都會有限價訂單的概念，一般的做市商提供流動性都會設定價格，而這些在 RevelationSwap 都沒有。在 RevelationSwap，做市商只需提供代幣資金，剩下的都可以通過機制來解決。

在 Revelationswap 裏，做市商也並非真正意義上的做市商，他們大多是普通用戶，使用自有資金，繼而根據其存入資產占資金池的比例獲得份額，分得交易手續費。換句

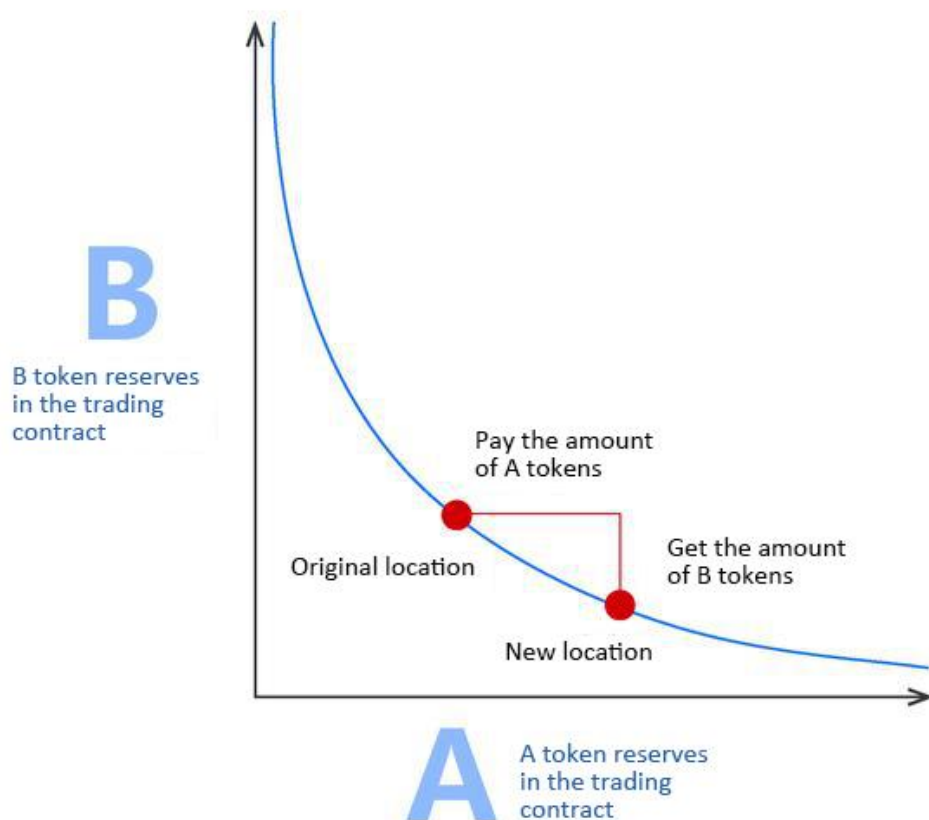
話說，**Revelation** 做市過程實際上是參與一種特殊自動售賣機的眾籌，即時分得利潤。他們是現代做市商，不需要自有資本，只需用現金借來數字資產，或者用數字資產借來現金，以達到兩邊的平衡，並最大化資本邊界。他們用自己的資產負債表連接各個市場，賺取差價。

普通的交易所需要交易對手，做市商通過設置買入價和賣出價，一是為市場提供流動性，二是可以獲得交易的利差。這些設置的價格形成了限價訂單。當然這些訂單可能成交，也可能不會成交。如果交易所將所有人的訂單都集中到兩個大型的池中，交易者不會願意，他們不希望自己的訂單跟其他人的訂單混在一起。

而 **RevelationSwap** 要做的就是將代幣混在一起，同時做市商無須指定其希望買入和賣出的價格，這源於 **RevelationSwap** 自動做市商的設計，它的特色之一就是將每個人的流動性集中到一起，然後根據演算法進行做市，也就是說它本質上是基於演算法的自動做市服務。**RevelationSwap** 會有一些預定義的規則，根據這些規則它會向用戶提供兌換代幣的報價。自動做市的規則可以有多種，**RevelationSwap** 採用的是其中一種基於“**Constant Product Market Maker Model**”的變體。它有一個特點很有意思，理論上，它可以提供無限的流動性，可以有很大的訂單規模，且不用擔心流動池很小。

我們將之稱為恒定乘積公式，其公式是  $X*Y=K$ ，其中  $X$  是 **ERC20** 代幣， $Y$  是 **ETH**， $K$  是常數。

對於 **RevetationSwap** 而言，對應的則是 **ERC-20** 代幣和 **ETH** 的交易合約中 **ETH** 和該 **ERC20** 代幣的流動性池的儲備量。在這個公式中，該 **ERC-20** 代幣和 **ETH** 的兌換匯率，將始終處於此公式結果曲線上的某一點。



使用此公式，如果以 **RevetationSwap** 中的交易合約舉例，則代表該交易合約儲備有  $x$  數量的 **A** 代幣和  $y$  數量的 **B** 代幣。這個合約將始終保持乘積恒定，也就是說  $x * y$  得到的  $k$  值不變。

任何人都可以通過有效改變做市商在  $x * y$  曲線上的位置來進行買入或者賣出代幣。

橫軸代表賣出的 **A** 代幣的數量，縱軸代表買入的 **B** 代幣的數量。

假設 **B** 代幣是 **ETH**，而 **A** 代幣是任意一種 **ERC20** 代幣，我們可以通過  $x * y = k$  的公式來理解一下它們的功能：

如果用戶決定買入大量 A 代幣，那麼將導致 A 代幣的緊缺，並且導致 ETH 數量的增加。這時用戶購買的行為導致了把匯率移動到了  $x * y = k$  曲線上的另一個點。紅點將向左移動，也就是買入 A 代幣的價格會變得更高。

我們也可以將 RevelationSwap 的交易合約中的 ETH 和 A 代幣的相對供應理解為 A 代幣的供需關係，這種供需關係決定了 A 代幣與 ETH 之間的匯率。

綜上所述，第一個為交易合約提供流動性的充值操作，並不取決於交易匯率。而是反過來，後面的交易匯率，將取決於第一次為交易合約提供流動性的這個充值操作充值了多少 ETH 和 ERC20 代幣，用第一個流動性提供者認為的等值，來反映 ERC20/ETH 的兌換匯率。如果這個匯率和市場對比過高或者過低，套利交易者都會很快把差距抹平，直到市場恢復正常水準。

這裏還有一個概念需要清楚，就是每次兌換之後，會產生新的流動池，同時也會產生新的常數。原因是每次交易後產生的手續費會重新回到流動性資金池中，這樣手續費會在完成代幣價格兌換計算後重新添加到資金池，這樣常數在每次交易後稍為變大一些，可以為流動性提供者提供系統性的盈利。

在 RevelationSwap 裏，除了 ETH 和 ERC20 代幣可以進行兌換之外，ERC20 代幣之間也可以實現兌換，且不必存在單獨的資金池。其兌換的方法是通過 ETH 完成兌換，因為 ETH 是所有 ERC20 代幣的通用交易對，它可以成為不同 ERC20 代幣之間進行交易的媒介。

從數學模型的角度，RevelationSwap 可以看做對以往的演算法做了一次線性變化，把原曲線投影至一個新的坐標系中，進而可以實現超低滑點、超高流動性以及閃兌等功能和優勢。 正因為有了上面這種獨特的設計規則和演算法，使得 RevelationSwap 與

其它 AMM 機制的去中心化交易所相比，擁有超低的滑點，可提供近乎無限的流動性，並極化資 利率。

#### 4.4.2. RevelationSwap 的流動性激勵

「流動性提供者」是一個金融術語，指的是幫助一個金融市場提高流動性的個體。

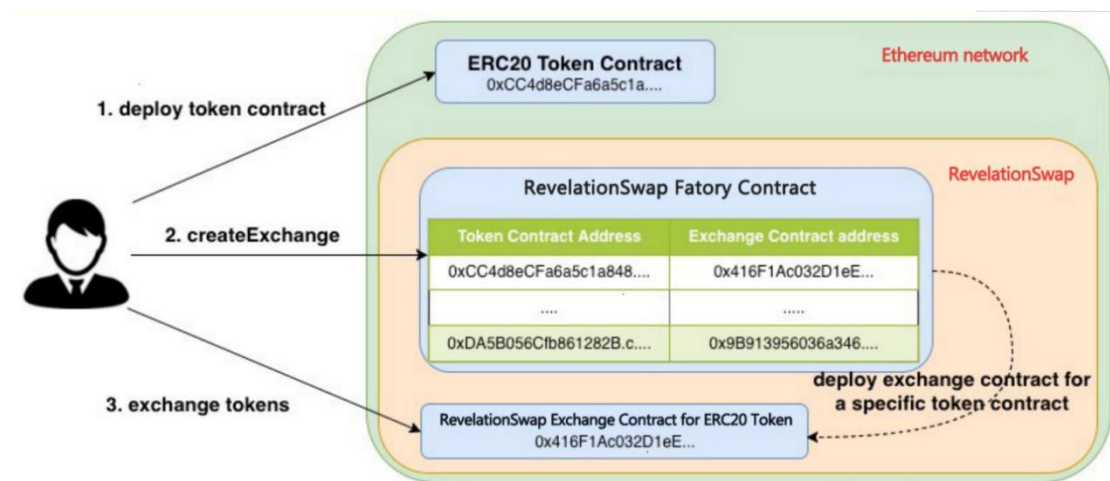
一個擁有越高流動性（市場深度越大）的交易所，其使用者就越能在短時間內以穩定的價格完成大額資產的交換，使用者的交易體驗當然就越好。反之，在一個流動性不足的交易所，則很有可能因為一筆大額的交易便會導致幣價的劇烈波動。在大部分的交易所中都有流動性提供者或做市商（**market maker**）這樣的角色存在，做市商會在買、賣兩個方向上掛單，讓想要交易的使用者只需要跟做市商的訂單搓合就能完成交易，而不需要等待擁有相反需求的交易對手出現，市場流動性就能提高。

在 RevelationSwap，流動性提供者要做的事情是：替一個 ETH - Token 交易對增加 ETH 與 Token 的儲備資金，準備金越多，ETH  $\rightleftharpoons$  Token 的交易價格就越穩定，該 Token 的流動性就越高。

但如果“替一個交易對增加流動性”這件事不能帶來利益，應該很少人會自願這麼做，所以 RevelationSwap 的做法是採取一定的激勵措施：一旦用戶在 RevelationSwap 裏成為了流動性提供商，就可以獲得收益。收益是通過流動性池的代幣來捕獲。RevelationSwap 從每一筆 ETH  $\rightleftharpoons$  Token 交易中抽取「流動性提供者費用」0.3 %分給流動性提供者們。用戶提供了流動性，就可以獲得該流動性池的代幣，根據代幣流動性池的規模大小，用戶獲得相應份額的流動性池代幣。

這樣一來逐利的人們就會自願為 RevelationSwap 增加流動性以賺取被動收入，交易者們也能享受到更好的交易體驗，達成雙贏。

### 4.4.3. RevelationSwap 的架構



RevelationSwap 依賴於 3 個合約：ERC20 合約，Factory 合約以及 Exchange 合約。其中：

ERC20 合約：ERC20 幣對應的合約，符合以太坊 ERC20 協議

Factory 合約：使用該合約創建並部署 ERC20 幣的 Exchange 合約

Exchange 合約：用戶兌換幣使用的合約

通過這個架構，Revelation 可以有效而快速的支援 ETH（以太幣）與 Token 之間、Token 與 Token 之間的快速兌換。



#### 4.4.4.RevelationSwap 有著其他交易所無法比擬的優勢

交易所的核心環節是充提、下單、訂單撮合、資金結算、提現等等，傳統的中心化交易所（CEX）中，上述所有的環節均由交易平臺本身撮合完成。CEX 的交易流程類似銀行，用戶把自己的虛擬貨幣資產轉入到交易所，在交易所的背書下完成幣幣交易，最後再把資產提取到自己的錢包。在交易所開戶需要通過 KYC 認證，即上傳自己的 ID 等個人資料。

而 RevelationSwap 的交易流程會簡化很多，省去了 KYC 和“轉入”、“提幣”的步驟，用戶使用自己的地址（在 RevelationSwap 上申請，或者導入自己的錢包，但用戶都掌握私鑰）與 Revelation 的智能合約地址交易。用戶自始至終都握有地址和密鑰，資產完全掌握在自己手中，上述所有環節都置於鏈上，由智能合約執行全部操作，這樣用戶的交易過程就無需任何可信任的第三方做擔保。

RevelationSwap 在以下方面有著良好的設計：

（1）易用性（ease-of-use），支持閃兌

在 RevelationSwap 中，使用最多的功能應該是代幣之間的幣幣兌換交易了，Revelation 的特色之一正是可以提供支持的幣種間實現兩兩閃兌交易。

RevelationSwap 閃兌是去中心化代幣兌換協議與自動做市協議（AMM），協議通過恒定乘積演算法即時提供兌換價格，用戶可以即時完成代幣兌換。

在中心化交易所裏無法直接交易的交易對，用戶最少需要兩次交易，例如用戶想用 TokenA 兌換 TokenC，但是 TokenA 和 TokenC 之間沒有直接的交易對，這個時候，用戶就需要先把 TokenA 兌換成 TokenB，再用兌換所得的 TokenB 來完成和 TokenC

的兌換，這樣的兩步操作在 **RevelationSwap** 卻是可以一步完成交易（雖然系統可能需要轉換，但在用戶看來就是一步交易）的。

使用 **RevelationSwap** 這種交易形式，會比訂單撮合模式速度更快，因為它是基於兌換池的人機交易，節省了撮合時間。很顯然，對於用戶來說，**RevelationSwap** 會更加便捷。而且 **RevelationSwap** 支持的幣種間可以實現兩兩閃兌交易，交易對明顯比中心化交易所更豐富。

由於 **RevelationSwap** 是基於以太坊的，所以在 **RevelationSwap** 中只能交易以太坊上的加密貨幣資產。目前 **RevelationSwap** 支持的幣種大概在 150 種左右，以太坊上的主流資產基本都可以在上面進行交易。

除了代幣兌換，用戶還可以自由創建兌換市場，也可以選擇加入已創建的市場成為做市商，為市場提供流動性（按比例存入兩種代幣），做市商根據流動性占比，自動賺取交易用戶所支付的手續費。在 **RevelationSwap** 交易所上買賣幣時，你只要決定好賣出的幣種、買入什麼幣、買或賣的數量是多少，送出交易後，在交易上鏈後就能立即取得你應得的幣。

## （2）gas 使用效率（gas efficiency）

**RevelationSwap** 交易消耗的 gas 量將會是以太坊上的幾家主流交易所之中最低的，也就代表在 **RevelationSwap** 交易要付的礦工費最少。這主要得益於它相對簡單的做市機制：它不是採用掛單撮合機制來完成交易，而是根據合約中儲備的資金量算出當下的交易價格，並立刻從資金池中取出對應的金額傳給使用者，整體的運算量相對較少。

## （3）抗審查性（censorship resistance）

抗審查性體現在 **RevelationSwap** 上架新幣的門檻：

在 **RevelationSwap** 上架新幣沒有門檻，任何使用者都能在 **RevelationSwap** 上架任何 **Token**。這點即使在眾多去中心化交易所之中也是少見的，大多數的去中心化交易所雖然不會像中心化交易所那樣向你收取上幣費，但還是要申請上幣、通過審查後，運營團隊才會讓您的 **Token** 可以在他們的交易所上交易。

但在 **RevelationSwap**，任何使用者只要發起一個 **createExchange** 的交易，就能讓一個 **Token** 上架到 **RevelationSwap** 的交易對中，上架後也沒有人能迫使它下架。

#### （4）零抽租（zero rent extraction）

在 **RevelationSwap** 的合約設計中，沒有人有任何特權，即使是開發團隊也不會從交易中抽取費用。

由智能合約驅動的去中心化交易所是交易者們最後的隱私保留地，**RevelationSwap** 以去中心化版本運作，具有無價的金融合約，沒有中心運營者，通過鏈上價格流來確保償付能力。不僅可以為用戶省去以往中心化平臺上必須經歷的繁瑣操作，還可以幫助用戶消除中心化交易所“拔網線”、暗中操縱價格、交易量造假和跑路帶來的風險，且所有的交易記錄都在鏈上可查。

隨著 **DeFi** 模式的盛行，去中心化交易所已經初步顯示出了時代發展趨勢的必然性，在不遠的將來，極可能有數百億甚至上幹億美元的傳統資產將轉換成為數字資產，交易平臺的交易產品和交易方式將變得更加多樣化，交易平臺市場總體交易規模也將有可能達到今天的數百倍，甚至數千倍。而 **RevelationSwap** 無疑是這個行業內的佼佼者，由

於 Revelation 協議自身的優勢，保守估計，RevelationSwap 在不遠的未來，至少能夠佔據整個市場五分之一的份額。

## 4.5. 去中心化金融衍生品 Rebirth

用戶可以基於 Revelation 協議發行合成資產 rTokens，rTokens 由 Revelation 網路通證 ADAO 擔保，只要將 ADAO 在智能合約中鎖定，即可發行合成資產 rTokens。抵押池模型使用戶可以直接使用智能合約在 rToken 之間執行轉換而無需交易對手。這種機制也可以幫助解決去中心化交易所遇到的流動性和滑點問題。

Revelation 當前支持合成法定貨幣，加密貨幣（多頭和空頭）和大宗商品。

當前有四類 rTokens 可用：法定貨幣，大宗商品，加密貨幣和反向加密貨幣。我們的法定貨幣 rTokens 包括 UNC 等。大宗商品 rTokens 包括合成金和合成銀，均以盎司為單位。我們的加密貨幣 rTokens 包括 rBTC, rETH 等，未來將加入更多種類。而 Inverse rTokens 則反向跟蹤加密貨幣的價格，這意味著當 BTC 的價格下降時，rBTC 的價格就會上升。

系統會根據用戶的貢獻，將產生於 RevelationSwap 交易所中的交易費用按比例付給 ADAO 持幣者，從而鼓勵用戶持有 ADAO。在這裏，ADAO 的價值來源於使用網路的權利，和收取因 rToken 交易而產生的費用。

### 4.5.1. ADAO 抵押

當 ADAO 持有者使用其 ADAO 作為抵押品進行抵押時，便會生成 rTokens。rTokens 目前有 750% 的抵押率支持，但是將來可以通過 RevelationDAO 社區治理機制

提高或降低其抵押率。ADAO 抵押人在創建 rTokens 時會產生債務，要退出系統（即解鎖其 ADAO），必須通過銷毀 rTokens 來償還該債務。

#### 4.5.2. ADAO 持有和交易的激勵措施

ADAO 持有人被鼓勵以多種方式持有 ADAO 和鑄造 rTokens。

##### （1）交易獎勵。

每當有人將一種 rToken 交換為另一種 rToken 時（即在 RevelationSwap 上交易），會生成交易獎勵。每筆交易產生 0.3% 的交易費，會被存到費用池中。ADAO 抵押人每週可以按比例申領費用池中的 ADAO 作為交易獎勵。

##### （2）持有獎勵。

協議的通脹政策產生 ADAO 持有獎勵。ADAO 的總供應量將會逐年上升，通脹率將逐年降低。如果這些 ADAO 的抵押率不低於目標閾值，則會按比例分配給 ADAO 抵押人。

#### 4.5.3. 鑄造，銷毀和抵押率

以上機制可以激勵 ADAO 抵押人將其抵押率（Collateralisation Ratio）保持在最佳水準（目前為 750%）。這樣可以確保 rTokens 有足夠的抵押來支撐大幅價格衝擊。如果 ADAO 或 rTokens 的價格波動，則每個抵押人的抵押率也會波動。如果降至 750% 以下，他們將無法申領交易獎勵，直到他們恢復抵押率為止。他們可以通過鑄造 rToken（如果它們的比率高於 750%）或銷毀 rToken（如果它們的比率低於 750%）來調整其比率。

#### 4.5.4. 抵押人，債務人和交易對手

ADAO 抵押人創建 rTokens 時會產生“債務”。根據網路中 rTokens 的匯率和供應，該債務可以獨立於其原始鑄造價值而增加或減少。假設系統中的 rTokens 全都是合成比特幣（rBTC），那麼當 rBTC 價格減半時，系統中的債務也將減半，這時每個抵押人的債務也將減半。再假如系統中 50% 的 rTokens 是 rBTC，而 BTC 的價格翻了一番的話，系統的總債務以及每個風險承擔者的債務都將增加四分之一。

這樣一來，所有 ADAO 抵押人就成為了所有 rToken 交易所的交易對手；抵押人承擔系統中全部債務的風險，當然，他們也可以選擇在系統外部進行對沖，以規避這種風險。所有抵押人通過承擔此風險，使得 Revelation 上能夠產生交易，從而獲得系統產生的交易獎勵分成。

#### 4.5.5. UNC 掛鉤

UNC 掛鉤對一個功能良好的系統至關重要，因為交易者需要 UNC 與其他加密資產之間的流動性和穩定性，才能從交易中獲利。UNC 在公開市場上交易，因此有可能跌破與美元同等的水準。這個時候就需要採取激勵措施，以確保掛鉤的價格偏差最小，同時使 ADAO 持有者有動力去通過套利糾正價格偏差。

保持 UNC 掛鉤的主要機制是，ADAO 抵押人創造了債務，並出售了他們鑄造的 rTokens 後，通過將 UNC 以低於其面值的價格回購並銷毀以減少債務，達到套利的目的。還有其他保持此掛鉤的方法，包括提高抵押率，從而減少 rTokens 的供應以適應需求。對於未能保持 UNC 掛鉤的情況，引入清算是另一種選擇。這些方案都需要 RevelationDAO 投票通過之後才能實施。

#### 4.5.6. rTokens 對 RevelationSwap 交易所的有力支持

合成資產可以在無需持有某種實際資產的情況下，提供對這種資產的交易。合成資產有一系列優勢，包括減少在不同資產之間切換時的摩擦（例如，從股票到合成黃金），擴大某些資產的可觸及性，以及抗審查。

rTokens 是跟蹤實際資產價格的合成資產。它們使持有者無需自己持有實際資產或委託任何託管人，就可以在以太坊上交易各種資產類別。

rTokens 的這些優異特性，對於 RevelationSwap 無疑是最有利的助益，它使得 RevelationSwap 比中心化交易所和基於交易簿（order book）的去中心化交易所更加具備優勢。沒有交易簿意味著所有交易都是根據智能合約執行的，稱為 P2C（點對智能合約）交易。RevelationSwap 交易所的 dApp 將通過預言機（Oracle）提供的價格資訊為資產分配匯率，從而運行資產轉換。這提供了相當於系統抵押品總量的無限流動性，零滑點和無審查的上鏈交易。

#### 4.5.7. 鑄造 rTokens

ADAO 持有者可以通過 Revelation 智能合約鎖定其 ADAO 作為抵押品來鑄造 rToken。ADAO 持有者鑄造 rTokens 的步驟是：

（1）Revelation 智能合約檢查 ADAO 抵押人是否可以用這些 ADAO 來鑄造 rTokens，要求其抵押率低於 750%。

（2）他們的債務被添加到債務登記簿中。債務是新鑄造的 rToken 金額，並存儲在 XDR 的（Revelation Drawing Rights 提款權）中。XDR 使用一籃子貨幣來穩定債務的價值。這些貨幣價格通過價格預言機在推送上鏈。

(3) 將債務分配給抵押人後，**Revelation** 智能合約將指示目標 **rToken** 智能合約發行新的金額，將其添加到總目標 **rToken** 的供應量中，然後將新鑄造的 **rTokens** 分配到用戶的錢包。

(4) 如果 **ADAO** 的價格上漲，則抵押人一部分相應的 **ADAO** 將自動解除鎖定。例如，如果一個用戶鎖定了 100 美元的 **ADAO** 作為抵押品，並且 **ADAO** 的價值翻了一番，那麼他的 **ADAO** 總數（總價值：200 美元）中的一半將被鎖定，另一半則被解鎖。當然，如果他願意，還可以將多餘的未鎖定 **ADAO** 抵押以創建更多 **rTokens**。

#### **4.5.8. 智能合約處理 rTokens 交易時的步驟**

智能合約處理 **rToken** 交易時涉及的步驟，以從 **UNC** 到 **rBTC** 為例：

(1) 銷毀源 **rToken** (**UNC**)，包括減少該錢包地址的 **UNC** 餘額並更新 **UNC** 的總供應量。

(2) 確定兌換金額（即根據每種貨幣的價格計算的匯率）。

(3) 收取交易費用，目前是決定取交易金額的 0.3%，並將費用發送到費用池，用於所有 **ADAO** 抵押人申領。

(4) 剩餘的 99.7% 由目標 **rToken** (**rBTC**) 的智能合約發行，並且更新錢包餘額。

(5) 更新 **rBTC** 總供應量。



由於系統將債務從一種 **rToken** 轉換為另一種 **rToken**，因此不需要交易對手進行交易。另外，由於不需要交易簿或撮合交易，**rToken** 之間的流動性是無限的。債務池中的債務變化也不需要記錄，因為源 **rToken** 銷毀的價值已經在目標 **rToken** 中被鑄造出來了。

#### 4.5.9. 申領費用

通過 **Revelation** 智能合約交換 **rToken** 時，將收取 0.3% 的費用並將其作為 **XDR** 發送到費用池中，以供 **ADAO** 抵押人申領。申領費用（也稱為 **rToken** 交易獎勵）時，抵押人也可以申領他們的 **ADAO** 持有獎勵，即持有 **ADAO** 可以獲得額外的 **ADAO** 獎勵。抵押人申領費用時，智能合約的流程如下：

- （1）費用池檢查當前是否有可用費用，以及抵押人是否有資格申領費用。
- （2）發行對應的 **UNC**，並銷毀費用池中等價的 **XDR**。更新抵押人錢包地址的餘額和費用池的餘額。
- （3）此外，從 **ADAO** 持有獎勵智能合約中，按比例分配託管的 **ADAO** 到抵押人錢包地址。

申領能夠得到的費用是根據每個抵押人已發行債務的比例分配的。例如，如果一個抵押人發行了 1,000 **UNC** 的債務，債務池為 10,000 **UNC**，並且在收費期內產生了 100 筆費用，那麼該抵押人有權獲得 10 **UNC**，因為他們的債務占債務池的 10%。相同的比例分配機制也用於 **ADAO** 持有獎勵。

#### 4.5.10. 銷毀債務

當 ADAO 抵押人想要退出系統或減少債務並解鎖抵押的 ADAO 時，必須先償還債務。最簡單的例子是：如果抵押人通過將 ADAO 鎖定為抵押品來鑄造 10 UNC，那麼就必須銷毀 10 UNC 才能解鎖那些 ADAO。但是，如果在抵押期間債務池發生波動（其個人債務也會隨著發生波動），則他們可能需要銷毀比鑄造時更多或更少的債務。將債務減為零的過程如下：

（1）Revelation 智能合約確定其債務餘額並將其從“債務登記簿”中刪除。

（2）銷毀所需的 UNC 金額，並且更新 UNC 的總供給以及用戶錢包中的 UNC 餘額。

（3）這些 ADAO 餘額被設置為可轉讓。

#### 4.5.11. 債務池

當 ADAO 持有者鑄造或銷毀 rTokens 時，系統會通過更新“累積債務增量比率”，來跟蹤債務池（以及每個抵押人的債務）。這可以衡量 ADAO 抵押人上次鑄造或銷毀時，其債務在債務池中所占的比例，以及由其他抵押人進入或離開系統而引起的債務變化。系統使用這些資訊來確定每個抵押人在任何未來時間點的債務，而不必實際記錄每個抵押人的債務變化。

通過更新“債務登記簿”上的“累積債務增量比率”，系統可以跟蹤每個用戶的債務百分比。系統使用如下公式計算新債務對債務池的引入變化的百分比，並將其添加到債務登記簿中：

新鑄造的債務（現有總債務 + 新債務）

然後，抵押人的鑄造/銷毀操作，包括其債務發行數據和編號，將被記錄到債務登記簿中。由以下公式計算得出在債務池中的占比，將被記錄下來：

$$\text{抵押人債務占比} = (\text{新債務} + \text{現有債務}) / (\text{之前債務池總量} + \text{新債務})$$

上述計算得出的，保存在債務登記簿中的累積債務增量比率，加上債務的相對時間（編號），就可根據任何用戶上次鑄造/銷毀時引起的債務池占比變化，來計算此用戶在任何未來時間點的債務池占比。

每次產生或銷毀債務時，我們通過相加每個 rToken 智能合約中代幣的數量乘以當前匯率，來重新計算債務池：

$$\text{總發行債務} = \text{總鑄造 rTokens(“XDR”)}$$

這樣就可以計算當前債務池，並包含在更新後的“累積債務增量比率”中，以便我們知道每筆“債務登記簿”條目中債務的大小（以 rTokens 為單位）。

當抵押人償還債務（即通過銷毀他們鑄造的 rTokens）以解鎖其 ADAO 抵押時，系統將基於銷毀的債務金額相對於債務減少後的系統債務總值的百分比變化來更新累積債務增量。

這是用戶鑄造新債務的逆運算：

$$\text{抵押人新的債務比} = (\text{現有債務} - \text{將銷毀的債務}) / (\text{債務池} - \text{將銷毀的債務})$$

這是用於計算更新的累積債務增量的公式：

$$\text{增量} = \text{將銷毀的債務} / (\text{債務池} - \text{將銷毀的債務})$$

如果抵押人將所有債務銷毀，則其在債務登記簿中的債務發行數據將被設置為 0，且其不再屬於債務池。

目前，**Revelation** 系統中所有合成資產的價值均由一個自動將資產價格推送上鏈的預言機確定。它使用具有多種來源的演算法來為每種資產形成合計價值。它目前由 **RevelationDAO** 團隊運行，但計畫在未來將其去中心化。

未來多種 **rTokens** 將被添加到系統中，以為 **RevelationSwap** 會提供更多的實用性。而且 **Revelation** 完全支持，並開始成為以太坊上越來越多的 **DeFi**（去中心化金融）運動的一部分。其中非託管貸款是該生態系統的重要組成部分。因此，**Revelation** 計畫集成開源貸款協議以提供 **UNC** 貸款，從而允許用戶借貸 **rTokens** 來在 **RevelationSwap** 上進行交易。這將是一種吸引用戶使用平臺的令人興奮的新方法。

**Revelation** 計畫在將來能夠使用戶在 **RevelationSwap** 上建立合成資產頭寸。該功能的許多方面尚未最終確定，但預計它將使用與 **RevelationSwap** 自動做市商演算法類似的自平衡機制，該演算法將限制每個頭寸的總未平倉權益，因此可以限制 **ADA** 抵押人的風險和未平倉合約總額，並且借入利率會根據當前未平倉合約進行調整。該系統還將鼓勵交易者通過向重新平衡頭寸的交易者支付一定比例的費用來平衡系統中的風險。目前已經有許多加密資產的衍生品交易平臺受到交易對手流動性的限制，**Revelation** 系統的獨特設計意味著它可以在該領域搶奪並佔據較大的市場份額。

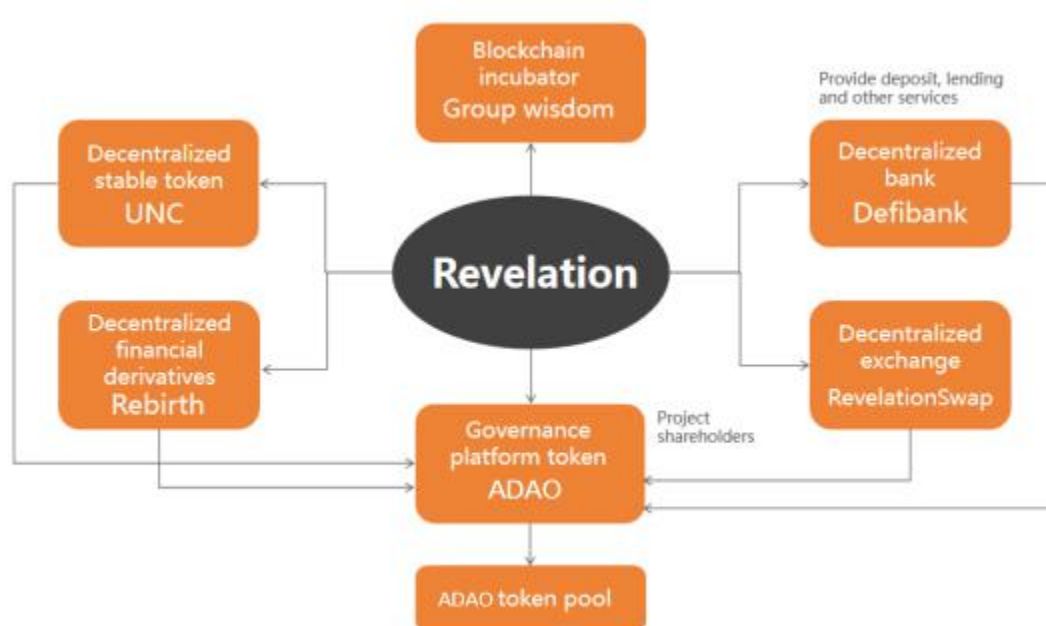
隨著 **Revelation** 機制的進一步改進、新功能的升級，以及新的 **rTokens** 交易對的加入將大大增加該平臺的實用性。同時，進化到去中心化的治理流程還將減少系統風險並提高專案的長期可行性。

## 4.6. 孵化器（Group wisdom）

金融啟示錄下設隸屬的（Group wisdom），是一個致力於從空間建設、投融資服務、專業技術平臺、內部管理等各方面進行創新突破的孵化器平臺，它被用以專門發掘和培植富有市場潛力的 RevelationDAO 生態專案，可以有效地幫助其降低風險和成本，提高成功率，促進成果轉化。從而，隨著這些小微卻極具市場潛力的創新成果不斷被轉化，Revelation 生態得以不斷完善，並被確保向著健康穩定的方向發展，時刻保有競爭力以及在整個同類市場上的超前性。

Group wisdom 是金融啟示錄的重要組成部分。

## 4.7. 金融啟示錄的整體架構



圖：Revelation 模組化設計

Revelation 協議的各個模組之間的關係如圖：

Revelation 協議是由去中心化組織 RevelationDAO 發起和創建的，通過 Revelation 治理來進行鏈上的去中心化的投票治理的一站式 DeFi 應用平臺，Revelation 協議由世界各地的治理型令牌 ADAO 持有者管理。Revelation 治理通過由提議投票（Proposal Voting）和執行投票（Executive Voting）組成的科學型治理系統，可以讓用戶使用經過“Revelation 治理（Revelation Governance）”批准的資產作為擔保物來生成 UNC，UNC 是以太坊上的去中心化抵押型穩定幣。通過抵押以太坊發行穩定幣 UNC（1:1 錨定美元）可滿足杠杆交易、獲取流動資金等多種需求。

ADAO 持有者相當於 Revelation 專案的投資人，可以管理 Revelation 協議及 UNC 的金融風險，從而確保該協議的穩定性、透明性和高效性。在通過 Revelation 治理及 R 對市場的調控平衡作用下，Revelation 協議逐漸演變和進化，進而形成了金融啟示錄下的六大模組：治理令牌 ADAO、去中心化穩定幣 UNC、去中心化銀行 Defibank、去中心化交易所 RevelationSwap、去中心化金融衍生品、孵化器 Group wisdom。

這六大模組之間是相互促進，互為助益的，它們共同構成了金融啟示錄的健康閉環生態，使得建立在以太坊上的 Revelation 協議，在自由金融屬性賦予它蓬勃生命力的情況下，能夠向著健康有序的方向穩步的進化和發展，為投資者提供安全的、去中心的抵押、存款、借貸等服務以及其他一些新鮮的有特色的劃時代的嘗試。

金融啟示錄有望改善不透明的金融環境、應對經濟危機，構建透明化的金融系統，向所有人開放，且無須許可，不用依賴於第三方機構，通過其上提供的豐富有趣的規則，通過各種不同的資產、合約以及協議，可以組裝出新的專案，給用戶源源不斷地提供新的產品和服務。並且由於孵化器 Group wisdom 的存在，在 Revelation 的成功和發展的過程中，能夠不斷孕育出極具市場競爭力的新模組、新模式，令 Revelation 生態

可以不斷的在發展中獲得進化，在進化中趨於完美，從而為用戶提供更加豐富多彩、與時俱進甚至是超前於時代的實用性功能和解決方案。

## 5. 風險及免責聲明

### 5.1. 技術風險

與執行團隊非常重視資金安全，智能合約已經通過安全公司的多重審計，但是仍然不能保證合約是 100%安全的，未來可能出現無法預知的突發事件：比如 DeFi 協議安全漏洞、駭客攻擊等，一旦出現此類突發事件，RevelationDAO 將緊急關停 DeFi 協議，避免或減少損失。我們將保持審慎原則，未來將推出 Bug 賞金計畫，儘量消除可能存在的安全漏洞和潛在風險。

### 5.2. 政策風險

未來不排除可能因為政策原因停止運營，因此 RevelationDAO 計畫最終目標是實現社區完全自治。

### 5.3. 免責聲明

本白皮書只用於傳達資訊，並不構成投資金融啟示錄專案的相關意見。

本白皮書不構成也不理解為提供任何買賣行為，也不是任何形式上的合約或承諾。一旦參與專案即表示瞭解並接受該專案風險，並願意為此承擔一切相應後果，明確表示不承擔任何參與 Revelation 專案所造成的直接或間接的損失。

除本白皮書所明確載明之外，維優運營團隊和基金會不對 Revelation 作任何保證（尤其是對其適銷性和特定的功能）。

任何人參與 **Revelation** 的行為均基於自身對 **Revelation** 的知識和本白 書信息的理解。所有參與者將在 **Revelation** 專案啟動之後按現狀接受 **Revelation**，無論其技術規格、參數、性能或功能，維優運營團隊和 **Revelation** 基金會在此明確不予承認和拒絕承擔下述責任：

(1) 任何人在參與 **Revelation** 專案時不能違反任何國家的反洗錢、反恐怖主義融資或其他監管法律；

(2) 任何人在參與 **Revelation** 專案時違反本白皮書規定的任何陳述、保證、義務、承諾或其他要求，以及由此導致的無法付款或無法提取，責任由本人承擔；

(3) **Revelation** 的開發失敗或被放棄，以及因此導致的無法交付 **Revelation**；

(4) 任何人在參與 **Revelation** 專案時發生投機行為；

(5) 任何人與第三方平臺之間的約定內容與本白皮書內容存在差異、衝突或矛盾；

(6) **Revelation** 被任何政府、准政府機構、主管當局或公共機構歸類到禁止、監管或法限制範疇；

(7) **Revelation** 的第三方平臺的違約、違規、侵權、崩潰、癱瘓、服務終止或暫停、欺詐、誤操作等不當行為、失誤、疏忽、破產、清算、解散或歇業；

(8) 本白皮書披露的任何風險因素，以及與該風險因素導致或伴隨發生的損害、損失、索賠、責任、懲罰、成本或其他負面影響；

(9) 任何國家限制或禁止參加此類專案的投資人。



## 6. 專案總結

**Revelation** 作為以太坊上專業的一站式 **DeFi** 應用平臺，以提高全球價值流通效率為使命，利用去中心化的力量，將充分發揮 **DeFi** 更加透明、更加公平、更加便捷的特點，為用戶提供安全專業、方便易用的 **DeFi** 協議，為去中心化金融發展貢獻力量。

我們有辦法使加入 **RevelationDAO** 的各個成員形成緊密的聯繫，以形成更為龐大更為系統的治理結構，最終目的是實現近乎完美的去中心化自治體系：其中有生態、有分型結構、有邏輯、有去中心的鏈上配合與分工、治理……如果用形象化的語言來進行描述的話，這個系統結構就像是自然界的超級生物體系，您可以將整個 **Revelation** 想像成一個巨大的蜂箱，那麼每個成員就像是其中的蜜蜂，他們在已經制定好的規則下，只需按照既有體系進行運作，只需要做好自己對應的任務和角色，如此之後，最終展現出來的會是令人歎為觀止的傑作。

當下，我們周圍的加密網路正在與日俱增，且發展的速度一日千里，它是一種超國家規約，可以突破國界的限制，在全球範圍內影響和規範人類活動，它可以提供一個互通的、共用的國際基礎，允許世界各地的人不用聚集在一起，也可以完成互動共同做出決定，他們甚至可以在鏈上去中心化的完成共用企業，共用資源等傳統模式下無法輕易實現的便利，進而可以實現去中心化治理，去中心化收益，最終實現這項工作的真正關鍵部分。

在不久的將來，會有越來越多的人加入到這個行列中來，**RevelationDAO** 的最終目標是實現完全的去中心化，由全人類的共識決定 **RevelationDAO** 是什麼樣子，這是一件偉大而神聖的事業，最終會實現顛覆性的金融革命，為每一個參與者的金融平等與財富自由做出努力，進而最終創造出理想的金融世界。