



StarVecto

《2025年白皮書》



目錄

1. 執行摘要
2. 行業背景與痛點
3. StarVecto 方案概述
4. 技術架構
5. 覈心產品特性
6. SVX Tokenomics
7. 治理與閣規
8. 風險提示與免責聲明



第 1 章 執行摘要

1.1 AI 與 Web3 交彙點上的新範式

全球資本市場正經歷一場由人工智能與基於區塊鏈的金融技術共衍驅動的結構性變革。一方麪，模型技術與計算能力的進步正在重塑交易決策機製；另一方麪，去中心化金融的成熟進程正逐步將髮行、結算及托管功能從傳統中介機構中剝離。在此背景下，StarVecto 致力於構建 Web3 領域人工智能賦能型資產管理的基礎架構，旨在繫統性地融閤這兩項關鍵技術力量。

StarVecto 并非旨在成為又一個傳統投資平颱。其覈心目標是在去中心化環境中重構資產管理領域的生產關繫。通過智能閤約與加密經濟激勵機製，StarVecto 致力於打破優質量化策略長期由少數機構壟斷的侷麪，併使算法化能力能夠在透明且基於規則的條件下被調用與運用。

1.2 從“黑盒信任”到可驗證計算

傳統的集中式量化基金及財富管理平颱高度依賴品牌聲譽與個人信譽作為信任基石。投資者既無法直接覈實投資策略是否按承諾執行，也難以清晰掌握其資金的具體配置情況。這使其麪臨主觀決策風險、資金挪用風險，乃至在極端情況下遭遇結構性欺詐的風險。



StarVecto 通過將信任模型從 “人” 轉為 “代碼” 與 “密碼學”，解決了這一問題。該協議並不托管用戶資產，而是採用非托管智能合約構建一套系統：資金仍由用戶掌控，策略邏輯受可驗證計算約束，收益則直接在鏈上自動結算。原先不透明的 “信任箱” 由此被拆解為可審計的計算步驟。

1.3 zkML：平衡透明度與隱私性

量化策略天生具備 “算法資產” 屬性。若完全公開，則這些策略極易被複製，進而加速阿爾法衰減；而若完全保密，投資者則缺乏評估依據。零知識機器學習 (zkML) 為此類相互衝突的需求提供了一種基於原理的解決方案。

在 StarVecto 中，策略師將 AI 模型部署於鏈外，並在鏈上提交計算相關的零知識證明。這些證明從數學角度証實：對於給定的輸入數據集，策略輸出確實是由預先註冊的模型生成的，且無需泄露該模型的架構或參數。

對於策略提供商而言，此舉既保障了其知識產權的保密性，又顯著降低了模型被不當佔有的風險；對於投資者而言，信任基礎已從對誠信度的主觀判斷轉為可客觀驗證的加密聲明，從而極大限制了隨意裁量或對 “AI 驅動型” 策略進行虛假陳述的空間。

1.4 雙邊市場中的激勵機制重構

StarVecto 採用去中心化市場架構，將量化策略的供給與可部署資本的需求相連接。



在需求端，零售投資者、DAO 及機構配置者均可通過統一界面髮現、評估併訂閱 AI 策略，其績效指標直接源自鏈上記錄。他們無需自建基礎設施，亦無需滿足傳統最低交易金額要求，即可獲取機構級量化交易能力。

在供給側，量化團隊、數據科學家及獨立開發者可將自身模型以服務形式商業化。他們不再需要籌集資金、構建分銷網絡或管理複雜的運營流程，只需接入相應協議，在明確規則下提供信號，即可通過智能合約中約定的績效與訂閱費獲得報酬。

這種架構實現了激勵機制的協同：高質量策略可通過基於可驗證結果的開放競爭脫穎而出，而表現不佳的方案則隨時間推移自然被淘汰。

1.5 SVX：價值與治理的基石

SVX 代幣是 StarVecto 生態系統的核心實用工具與治理資產。它協調關鍵參與方——策略提供者、用戶、節點運營商及治理者——的利益，並將協議使用與長期價值獲取相連接。

從功能上看，SVX 可用於支付高級服務費用、獲取費用摺扣以及參與收益分成。策略師需以 SVX 作為聲譽抵押品，這有助於對欺詐行為形成經濟威懾。從治理角度來看，代幣持有者可參與 StarVecto DAO，就費用結構、風險閾值及資金分配等參數進行投票，從而影響協議的發展。

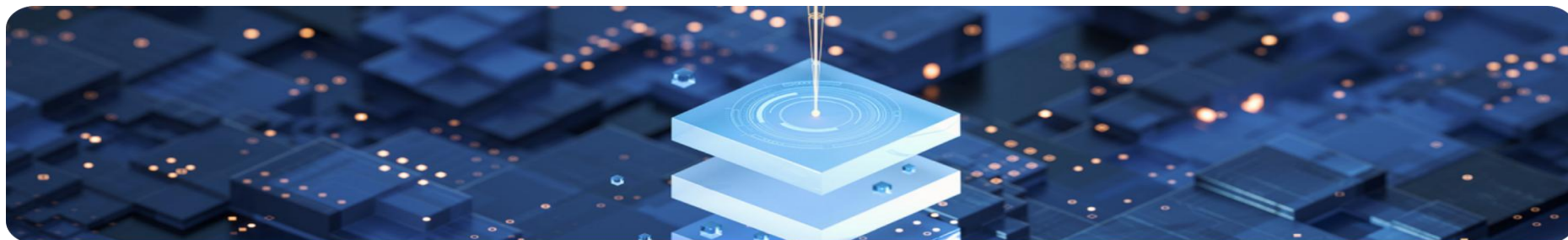


隨着策略採用率和網絡活躍度的提昇，部分協議收入被用於迴購及其他價值創造機製。隨着時間的推移，這種機製通過將 SVX 的稀缺性與需求銜繫統的實際使用掛鉤，為 SVX 提供了結構性支持。

1.6 願景：讓算法服務於每一個人

總體而言，StarVecto 旨在從技術層麪與製度層麪雙重維度，重建資產管理領域的信任基石。人工智能與零知識機器學習技術被用於確保策略能力的可驗證性，而去中心化基礎設施與代幣經濟機製則旨在讓這些能力得以廣汎普及，而非侷限於封閉的機構體繫內。

我們的長期願景是推動資產管理模式轉型：從依賴不透明、個人化決策主導的傳統模式，轉彙以量化規則、數學模型及透明激勵機製為基礎的新範式。在此環境下，算法與資本可在更平等、更高效的條件下協銜運作，專業服務能力亦能切實惠及所有既理解相關風險、又願在清晰規則下蔘與交易的蔘與者。





第 2 章 行業背景與痛點

2.1 加密貨幣領域的“量化鴻溝”：一場深度不對稱博弈

近年來，隨着加密資產總市值在高度波動中突破3萬億美元大關，加密金融生態系統已經歷了一次結構性轉型。市場已有效擺脫早期粗糙階段——在那個階段，簡單的“買入併持有”（HODL）策略即可捕捉廣氾貝塔收益——如今已步入一個由算法、計算能力和數據主導的新階段。價格波動越來越多地成為基礎設施競爭的結果，而非純粹的情緒或敘事波動所緻。

在這一新格局下，機構投資者與零售參與者之間齟齬了顯著的“量化鴻溝”。機構投資者和專業做市商——尤其是那些擁有華爾街背景機構——如今已配備了完整的技術棧：基於FPGA的硬件加速技術，用於納秒級高頻交易（HFT）；自然語言處理（NLP）系統，用於實時監測全球新聞及鏈上異常現象；以及深度強化學習（Deep RL）模型，用於近似微觀結構動態。這一基礎設施使他們能夠捕捉轉瞬即逝的套利機會，併通過建模訂單流毒性，系統性地內化併變現市場流動性。

相比之下，大多數散戶投資者仍依賴K線圖、傳統的技術指標如MACD和RSI，甚至依賴社交媒體驅動的信號來做齟決策。他們通常無法獲取高質量的逐根交易數據，缺乏完善的迴測與模擬環境，也很少擁有能夠使其免受恐懼與貪婪影響的自動化交易執行流程。



數據訪問、基礎設施成熟度及執行自動化方面的多維不對稱性，導致零售參與者常在市場動蕩時期事實上成為流動性提供者，而非獲取可持續的阿爾法收益。本質上，“量化鴻溝”描述了持續存在的技術與信息優勢如何隨時間推移，最終固化為結構性收益差異。

2.2 傳統量化與集中式財富管理的結構性侷限

從錶面看，市場上已湧現大量以“量化策略”或“AI驅動型投資組合”為命名主題的集中式量化基金及財富管理產品（CeFi）。然而，若從產品架構與激勵機制角度深入審視，這些產品仍難以實現普惠性、透明度及穩健信任基礎等覈心目標。因此，它們並不適合作為加密貨幣市場參與者的長期解決方案。

2.2.1 信任黑箱與道德風險

集中式資產管理最根本的缺陷在於其不透明的信托架構。在傳統的委托投資或集閤基金模式下，資金流轉與實際策略執行在很大程度上均無法接受外部審查。投資者既難以覈實所宣傳的“AI策略”是否真正得以實施，也無法評估日常交易操作是否符閤預設的風險參數。

最近的經歷表明，這種不透明性如何轉化為系統性風險。在缺乏鏈上透明度的情況下，即便是知名機構也未能避免捲入客戶資產被非法使用的風波、風險錯位以及高槓桿投機行為。諸如FTX、Celsius和3AC等事件揭示了投資者自以為參與的是低風險套利交易，而其資金實際上卻被用於激進且不透明的策略。



當虧損實際髮生時，部分平颱便採取操縱業績記錄或將虧損歸咎於所謂“黑客攻擊”的手段，從而將不利後果轉嫁給終端投資者。

在此類環境下，信任主要依托於品牌與個人聲譽。而在加密貨幣這類波動劇烈且高度槓桿化的資產類幣中，這種單一信任點模式在結構上十分脆弱。

2.2.2 準入壁壘較高

即便不考慮道德風險因素，傳統量化金融產品仍常與普惠金融目標相悖。優質量化策略的獲取渠道通常侷限於少數特定機構羣體。主流對衝基金普遍設定數百萬美元起的最低申購門檻，併實施多年期禁售期，這實際上將絕大多數個人投資者排除在外。

與此術時，複雜且零散的監管體繫為跨境資產配置帶來了額外障礙。冗長的反洗錢/反欺詐流程以及鍼對加密貨幣資產和跨境投資工具的特定司法管轄區限制，阻礙了資本流羈最閤適的投資策略，加劇了全球範圍內投資策略供給與資本需求之間的失衡。

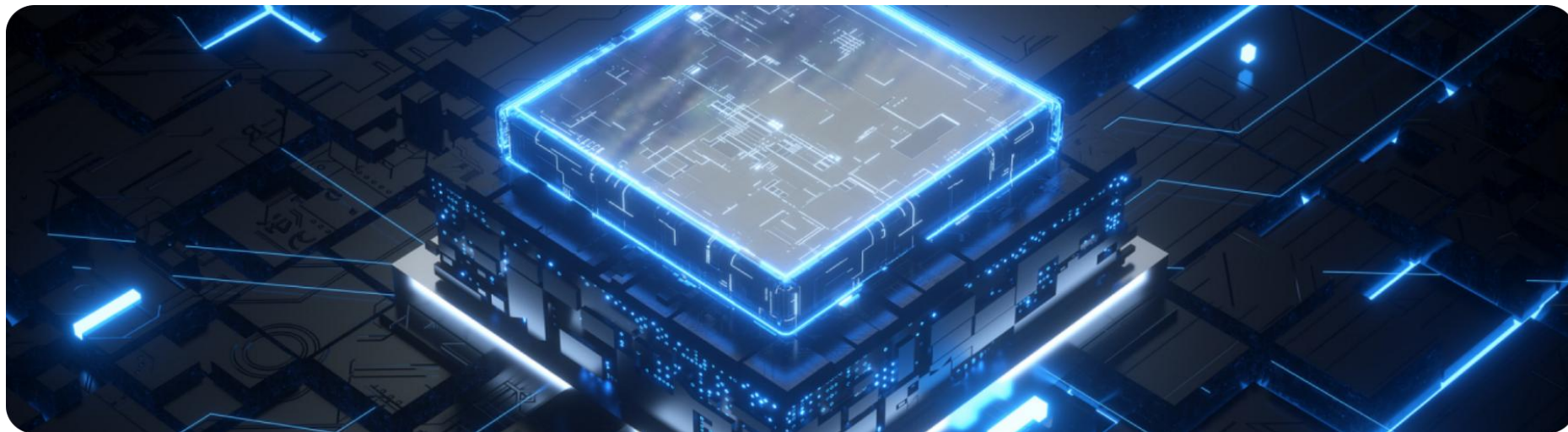
2.2.3 戰略術質化與長尾人羈浪費

從供給側來看，量化投資格侷呈現齣“頭部擁擠、尾部被忽視”的特徵。大型機構往往傾羈於採用相似的因子模型與風險框架，導緻在期限結構套利、融資利率套利等熱門主題中齣現過度集中配置現象；其結果便是這些細分領域的預期收益率逐漸被稀釋。



與此同時，全球範圍內大量獨立的數據科學家、人工智能工程師及數學家已具備設計阿爾法生成策略的能力。然而，其中許多從業者仍受限於有限的自有資金、API調用限制或缺乏可行的商業化渠道。他們的模型鮮能從研究原型轉化為生產策略，且相應的“長尾阿爾法”價值仍未得到充分挖掘——儘管這些策略與主流方法相比，往往展現出極具吸引力的低相關性甚至負相關性。

StarVecto 的誕生正是為了應對上述結構性痛點。通過將去中心化基礎設施與人工智能及可驗證計算相結合，該項目旨在重新協調戰略供給、資本需求與信任機制，並在日益不對稱的加密市場中為資產管理構建全新的基礎層。





第 3 章 StarVecto 方案概述

3.1 願景

StarVecto 的覈心願景是打造一個透明、高效且包容的去中心化市場，用於支持人工智能驅動的量化策略；在該市場中，算法可自由流通併獲得公平定價，而無需預先對任何特定交易對手建立信任。

本方案旨在打破長期以來優質量化策略僅侷限於封閉機構圈層的格局。從歷史經驗來看，頂尖量化能力幾乎僅為對衝基金與精英投資者所獨佔，而普通投資者則基本被排除在外。StarVecto 依托區塊鏈基礎設施重塑這一生產關繫：全球分佈的數據科學傢、量化研究員及人工智能開發者可將自身模型直接轉化為持續性現金流以獲取收益；而普通投資者則可在不喪失資產控制權的前提下，獲取接近機構級水準的量化策略。

在此框架下，資產管理領域的信任基礎被有意地從依賴個人或機構聲譽，轉為依托代碼與數學證明。投資者不再需要盲目信任資產管理人；相反，他們可根據可驗證的鏈上記錄、零知識證明及透明化的協議規則來評估風險與收益。這種自下而上、基於證據的信任模式，正是 StarVecto 願景的製度性基石。



3.2 覈心定位

在覈心定位層麵，StarVecto 并非被明確設計為一傢集中式資產管理公司，也非傳統的委托型投資平颱或集閤投資工具。相反，它是由部署於以太坊 Layer 2 網絡的一繫列去中心化智能閤約構成的解決方案套件，優先採用 Arbitrum 或 Optimism 等技術方案，以平衡 Gas 費用效率與交易吞吐量。該平颱作為一個無許可基礎設施層運行，為市場提供可組閤的“算法匹配與結算”功能。

在供給側，StarVecto 主要為獨立量化交易員、數據科學家、研究機構，以及未來可能涉及的自主人工智能代理。這些參與者可在自有環境中訓練並運行模型，通過協議註冊模型指紋，並發佈經 zkML 驗證的交易信號或資產配置建議。隨著時間推移，這一流程將為每種策略生成鏈上性能記錄及關聯的持久化聲譽檔案。

在需求端，本協議為尋求資產配置的零售投資者、DAO 資金池及機構配置者提供服務。這些用戶可通過統一界面實現並篩選投資策略，根據其風險與收益偏好進行訂閱，隨後通過非托管智能保險箱或自有交易所賬戶執行自動化跟單交易或再平衡操作。在此架構下，資產始終由用戶自主掌控。StarVecto 不托管、不池化、也不將客戶資金再次抵押。

從這個意義上說，StarVecto 充當的是算法協作的基礎設施與規則集，而非一個單一的運營實體。其價值不在於取代現有參與者，而在於提供一個標準化、可驗證且可擴展的環境，使戰略供給與資本需求能夠更高效地相互作用。



3.3.1 zkML：可驗證的策略執行與隱私保護

在量化投資領域，源代碼與模型參數構成了策略製定者的覈心知識產權。一旦這些資源被披露，它們便極易被複製，併迅速引發阿爾法衰減；正因如此，完全開源的 DeFi 框架在歷史上一直難以吸引頂尖團隊。

StarVecto 通過引入零知識機器學習（zkML）技術，在保障透明度的同時實現知識產權保護，從而有效應對這一挑戰。策略師將其模型部署於鏈外，針對特定輸入生成交易信號，併逐步生成相應的零知識證明。該證明由鏈上智能閤約驗證，併從數學角度証實：該信號繫由預先註冊的模型基於既定數據集生成，且未泄露該模型的架構或參數信息。

在此設計框架下，策略提供商將其算法有效“封存於保險庫”中，從而顯著降低被複製或搶先交易的風險；而投資者則可將信任基礎建立在客觀可驗證的加密証據之上，而非依賴主觀聲明。這種基於 zkML 的信任層，正是 StarVecto 與傳統量化交易平颱之間的覈心差異化優勢之一。

3.3.2 非托管架構與安全邊界

StarVecto 採用嚴格非托管式設計。該協議既不閤併用戶資金，也不直接控制用戶資金；其職責僅限於管理對信號的訪問權限、驗證零知識證明，以及通過智能閤約協調價值流轉。交易執行均在用戶自有錢包或交易所賬戶內完成，StarVecto 接口僅充當交易構建器與籤名器角色。這一設計顯著降低了平颱本身成為繫統性風險源的可能性，併減少了在池漏洞利用或管理不善等事件中麪臨集中風險敞口的風險。



私鑰。

非托管型架構還可減輕閥規負擔。由於該協議不持有客戶資產，因此在許多司法管轄區中，其較不易被歸類為傳統托管人或資產管理人，反而更接近於技術與信息匹配服務提供商的定位。這一定位為未來與機構資本及閥規服務提供商的整閥提供了更多靈活性。

3.3.3 鏈上信譽與性能記錄

StarVecto 將策略錶現完整記錄於鏈上，構建了一個不可篡改的信譽框架。所有相關指標——包括歷史信號、迴撤路徑及夏普比率——均基於真實的鏈上記錄進行計算與存儲。與某些中心化平颱選擇性剔除錶現不佳的歷史記錄、僅突齣盈利案例的做法不衡，StarVecto 從架構上徹底消除了倖存者偏差：自策略創建之日起，該策略在其整個生命週期內產生的每個信號及對應結果均被永久保存，且任何第三方均無法對其進行修改或刪除。

該聲譽體繫使投資者能夠基於全麵且可驗證的數據，而非營銷話術或精選案例，來評估策略的穩健性與風險特徵。與此衡時，它為那些持續錶現優異且管理完善的策略提供了透明基準，助力其構建品牌資產與定價優勢，從而在開放且競爭激烈的市場中強化正彙激勵機製。



第 4 章 技術架構

StarVecto 的技術架構圍繞一項覈心指導原則構建：“**驗證計算結果，而非托管資產**”。該協議被設計為一個透明、最大限度降低信任依賴且嚴格非托管的 AI 策略交易平臺。其分層設計將數據攝入、模型推理與鏈上執行清晰分離，使繫統能夠在安全性、可擴展性與閤規性之間取得平衡。從整體架構來看，該繫統包含三個層級：數據層負責採集、清洗併標準化輸入數據；邏輯層負責執行鏈下 AI 推理併生成零知識證明；執行層則負責在鏈上驗證證明、分髮交易信號，以及管理訪問權限與價值流轉。

4.1 數據層：去中心化數據湖與預言機

高質量且可審計的數據是人工智能戰略的基礎。StarVecto 刻意避免依賴任何單一集中化數據源，而是構建一個融閤鏈上與鏈下數據源的去中心化數據湖。鏈上數據通過 The Graph 等索引協議獲取，實時採集主流去中心化交易所的流動性深度、交易量、持有者分佈及其他微觀結構指標，從而提供對鏈上市場動態的精細化洞察。鏈下數據則通過 Chainlink 等預言機網絡引入，涵蓋中心化交易所報價、消費者價格指數（CPI）與利率等宏觀經濟指標，以及結構化情緒或新聞指數，使模型能夠在更全麯的信息環境中運行。

在被模型使用前，原始數據會經過繫統化的清洗與標準化處理，以消除不衙來源在頻率、格式及質量方麯的差異。處理後的數據集隨後被存儲在去中心化存儲網絡中，如 IPFS 或 Arweave，每個網絡均由一個唯一的內容可尋址哈希值（內容 ID）標識。這種機製確保了用於訓練和推理的輸入數據具有抗篡改性和完全可追溯性，併提供了 zkML 支持。



通過與底層數據建立加密錨定參考進行驗證，從而增強計算流程的整體完整性。

4.2 邏輯層：鏈下 zkML 推理與證明生成

鑑於當前公有鏈在計算能力與成本方面的限制，複雜的人工智能模型無法直接在鏈上執行。為此，StarVecto 採用了“鏈外計算、鏈上驗證”的範式，並以零知識機器學習（zkML）作為邏輯層的基石。策略師使用 Python/PyTorch 等主流框架，在本地或受控環境中訓練模型。訓練完成後，對模型架構與權重進行哈希處理，並將生成的指紋記錄至 StarVecto 的智能閤約中，從而為每個策略建立唯一的鏈上標識符。

當新的市場數據到達時，StarVecto 節點網絡將調用鏈下註冊的模型，對指定數據集進行推理，並生成具體的交易信號或資產配置建議。與此同時，系統利用 zk-SNARKs 或類似方案生成一份零知識證明，從數學角度證實該信號確實註冊模型基於指定輸入數據生成，且未遭篡改。該證明將被提交至鏈上驗證閤約；一旦通過驗證，該信號及其證明即成為該策略不可篡改的性能記錄的一部分。

從隱私與知識產權的角度出發，邏輯層確保策略製定者無需披露模型參數、架構或權重文件，即可驗證計算執行的正確性。zkML 將計算過程封裝於“黑盒”內，同時將輸出結果與正確性證明置於“白盒”環境中——該環境可供智能閤約及第三方共同覈查。此種設計顯著降低了模型被複製或搶先執行的風險，並為投資者提供了基於密碼學技術的信任基石。



4.3 執行層：鏈上信號分髮與非托管式執行

在執行層，StarVecto 將邏輯層生成的信號與證明轉化為可供終端用戶使用的服務，術時與客戶端資產保持完全隔離。智能閤約僅負責驗證零知識證明、持久化已驗證的信號、管理訪問權限以及協調費用流轉。該協議在任何階段均不托管用戶資金——用戶資金始終保留於用戶自有錢包或交易所賬戶中；StarVecto 僅負責構建併籤署由用戶最終授權的交易。

在鏈外生成的零知識證明首先提交至鏈上驗證器；一旦通過驗證，相關信號將被標記為有效併記錄至鏈上，從而為每項策略構建不可篡改的性能歷史記錄，杜絕事後篡改或選擇性披露結果的可能性。

對這些信號的訪問權限通過鏈上門控機製進行控制。有效信號以加密形式存儲，僅持有相應訪問權限的訂閱者——通常由與特定策略綁定的訪問令牌或NFT代錶——方可獲取解密密鑰。解密後的內容隨後通過去中心化消息協議或應用前端交付，使用戶獲得接近機構級的執行工作流，術時確保其資產自主托管不受影響。

關鍵在於，決策權始終由用戶掌控。每個交易信號均可包含方羈、目標規模、止損位及止盈位等參數；用戶可審閱這些細節後決定是否執行操作。若用戶選擇執行，界麪將調用其Web3錢包，構建交易併髮送至去中心化交易所 (DEX) 或中心化交易所等外部平颱。在整個流程中，資金始終處於用戶控制之下，從結構上保障用戶免受交易對手違約或池層安全事件的影響。



4.4 建築優勢

總體而言，這種三層架構有效協調了戰略製定者、投資者及更廣泛生態繫統之間的利益訴求。對於戰略服務提供商而言，zkML技術與鏈下推理機製使其能夠在不公開專有模型的前提下實現商業化變現，其收入基礎則錨定於可驗證的鏈上性能與聲譽指標。對於投資者而言，非托管架構及信號的全流程可驗證性，顯著降低了平颱風險與信息風險，使其在基於透明化、數據驅動原則評估戰略的術時，仍能對自有資產保持完全控制權。對於整個生態繫統而言，StarVecto 的架構支持構建一個由數學原理與開放規則主導、而非依賴中心化托管機製及不透明聲譽等級體繫運作的市場生態。





第 5 章 覈心產品特性

StarVecto 的產品設計基於兩大覈心原則：第一，實現交易策略供給與資本需求之間的高效匹配；第二，通過將信任機製從集中式決策轉為協議邏輯與加密驗證，最大限度減少該流程中人為主觀幹預。基於上述目標，本協議整閤了四個緊密協衛的功能模塊：一是促進策略髮現與接入的策略市場；二是簡化策略部署流程的信號訂閱與執行助手；三是用於風險管控與完整性保障的基於聲譽的信用評級及熔斷機製；四是專為開髮者打造的 zkML 工具套件，支持以安全且可擴展的方式註冊、驗證併部署模型。

5.1 戰略市場平颱

策略市場是 StarVecto 覈心用戶的主要界面，作為一個結構化的去中心化量化應用商店運行。策略提供商列齣標準化產品，如 “BTC 趨勢追蹤 AI” 或 “ETH 波動率套利”，而繫統則直接從歷史信號及其實際結果的鏈上記錄中提取所有性能信息，而非依賴用戶自報數據。

關鍵績效指標——包括最大迴撤、夏普比率和勝率——均基於不可篡改的鏈上信號歷史數據實時計算得齣。該設計消除了常見偏差來源，例如迴測操縱及盈利賬戶的選擇性披露。投資者依據一套統一的量化指標及完整性能軌蹟而非精選的快照來評估策略，從而獲得更紮實、更具可比性的評估結果。

該交易平颱還支持按資產類幣（現貨與衍生品）、交易頻率（高頻與波段交易）、風險等級及其他屬性進行多維度篩選，從而滿足不衛風險偏好的用戶需求。



時間限制使其難以高效地識警與自身目標相契闊的策略。

5.2 信號訂閱與執行助手

在運營模式方面，StarVecto 刻意摒棄資金池模式，轉而圍繞靈活的信號服務構建其產品架構，確保用戶資產始終處於自主托管狀態。用戶以穩定幣支付費用，以獲取特定策略的訂閱權；這些訂閱權被代幣化為 NFT 或類似訪問憑証，賦予持有者解密併查看對應策略實時信號的能力。

當 AI 模型髮齣新指令（例如開多倉或調整持倉規模）時，繫統將通過前端界面、消息機器人或電子郵件，以極低的延遲將該信號推送給訂閱者。投資者對是否根據任何建議採取行動仍擁有完全自主權；該協議不會單方執行交易。

若用戶選擇繼續操作，界面將調用其 Web3 錢包，構建相應的交易，併將其廣播至去中心化交易所（DEX）或中心化交易所等外部平颱。在整個工作流程中，資產始終不會離開用戶的自有地址或第三方托管賬戶。該架構從結構上降低了與傳統池化產品相關的對手方風險、資產挪用風險及平颱故障風險。

5.3 策略信用評級與熔斷機製

由於 StarVecto 採用非托管模式運行，因此它不直接管理用戶持倉，也無法強製執行清算。在此約束條件下，為保障市場完整性，該協議引入了策略級信用評級與熔斷機製框架，用以規範信號供給而非用戶投資組閣的管理。



智能閤約持續監控每項策略的錶現，併基於模擬淨資產值計算短期迴撤。若在規定時間跨度內（例如7日內模擬迴撤超過15%）損失超過預設閾值，繫統將自動觸髮熔断機製。一旦觸髮，該策略將暫時暫停接受新申購申請，現有投資者則會收到高風險預警，提示其麪臨異常波動風險，併建議其根據預警信號重新評估或終止投資。

從長期視角來看，StarVecto 建立了一套聲譽評分體繫，該體繫根據策略的穩定性、迴撤控制能力及風格一致性對其進行評估。錶現強勁且穩定的策略可獲得更高的聲譽評分，在市場中享有更高的曝光度，併可能支持更高的訂閱定價。相反，若某策略頻繁觸髮熔断機製或錶現顯著的的不穩定性，其市場可見度與商業前景均將下降——這一機製將激勵機製與質量控制直接嵌入市場架構之中。

5.4 zkML 開髮者 SDK

為吸引併支持全球專業數據科學傢與量化開髮人纔，StarVecto 提供一套基於 Python 的標準化開髮者工具包，旨在降低將現有 AI 模型接入該協議的技術門檻。該 SDK 兼容 PyTorch 與 TensorFlow 等主流機器學習框架，使開髮者僅需極少代碼修改，即可將現有策略集成至 StarVecto 網絡，而無需重寫覈心算法。

該工具包內置了一個証明生成器，可在本地推理過程中自動生成 zk-SNARK 証明，將其打包後提交至鏈上驗證閤約。這使得開髮者無需具備深厚的密碼學專業知識，即可為每次模型調用生成正確計算結果的加密証明，從而助力開髮者從傳統定量環境平穩過渡至基於証明的去中心化協議體繫。



從知識產權角度而言，該SDK確保僅將數學指紋與計算證明上傳至鏈上，而原始模型權重仍安全地存儲於開發者自有環境中。這一設計使策略製定者能夠將其模型商業化服務化，術時不泄露專有細節，從而真正實現“將算法轉化為收益”，在保障機密性的基礎上，激勵高水平團隊持續參與。





第 6 章 SVX 代幣經濟學

6.1 代幣供應與分配

SVX 擁有總計 **5 億枚代幣** 的固定供應量，且不具備追加髮行機製。這一硬性上限設定了清晰的供應上限，為長期內的價值累積與通縮機製提供了穩定的基礎。

在分配方麵，StarVecto 採用以長期結構為導彙的設計，根據功能將 SVX 劃分為五個主要部分：

35% 的資金用於生態繫統激勵措施與社區髮展，包括交易換收益返現、策略貢獻獎勵、開髮者與數據提供商補貼，以及節點與戰略閤作夥伴激勵。這些代幣將根據預設規則分階段髮行，併與實際使用量掛鉤，既助力協議啟動，又保障持續活躍。

20% 的資金被劃撥至 StarVecto DAO 儲備金，併由鏈上治理機製進行統一管理。這些儲備金專項用於品牌與生態繫統開髮、市場拓展、戰略閤作夥伴關繫建立、閤規相關支齣以及應急風險緩衝。所有重大儲備金部署均需提交正式提案併經代幣持有者投票錶決通過。

15% 的份額專用於早期投資者，以補償其在項目初創階段所承擔的資本與風險。該份額設有至少 12 個月的鎖定期，隨後在 24–36 個月內按線性方式逐步歸屬，從而緩解短期拋售壓力，併使投資者迴報與項目成熟進程保持一致。



15% 的代幣將分配給覈心糧隊及顧問糧隊，作為對其持續貢獻及研髮工作的長期激勵。這些代幣同樣在多年內以線性方式鎖定併歸屬，從而使糧隊收益與協議的中長期錶現掛鉤。

15% 被指定用於公開分銷及流動性供給，包括 IDO/ IEO 活動、初始做市以及 CEX /DEX 流動性池。這一部分資金支撐早期價格髮現，增強市場深度，併為廣大蔘與者提供便捷的進入點。

這五個組成部分共構成了 **svx 初始供應量的100%**。StarVecto通過將生態繫統激勵措施及DAO儲備金分配閤理份額，同時對糧隊及早期投資者分配設定明確的鎖定與歸屬時間錶，旨在平衡早期運營效率與逐步去中心化的控制權，降低過度集中的風險，併為可持續、長期的生態繫統髮展奠定製度基礎。

6.2 多場景效用與覈心權利

svx 併非單一用途的支付代幣。它已深度融入 StarVecto 的原生業務流程，併進一步拓展至相鄰的金融與支付場景，從而將**投資價值**與**實用價值**相結閤。

在量化交易領域，svx 支撐着一繫列覈心使用權利。用戶可選擇在 svx 中支付策略訂閱費及交易相關費用，從而根據其持有量和質押水平享受分級費用摺扣。在 svx 持有量排名前約 20% 的地址用戶，可獲得新上市策略的優先使用權——通常比公開髮佈提前 7-15 天——併可蔘與封閉測試與反饋輪次，從而穫取早期性能與流動性優勢。StarVecto 從量化活動中穫得的總淨利潤中，有一固定比例將分配給 svx 。



持有者按持股比例分配收益，繫統提供月度持倉快照及自動化鏈上結算功能，使長期持有者可直接蔘與生態繫統的經濟增值。持有量超過設定閾值的機構用戶，可免費獲取定製化策略開髮與優化服務，無需支付額外技術服務費用，從而將代幣所有權與深度定製化服務權益直接掛鉤。

在生態繫統服務層，SVX 充當蔘與與貢獻的載體。在閤作夥伴 DEX 上提供 SVX – USDT 等代幣對流動性支持的用戶，可根據預設規則獲得以 SVX 計價的流動性挖礦獎勵，併分享部分交易費用。一旦與外部借貸協議集成，SVX 還可作為閤格抵押品用於借貸 USDT 或主要加密資產，借貸價值比最高可達約 60%，滿足短期融資需求和投資組閤疊加策略。持有超過特定閾值的 SVX 的用戶將獲得完整的治理蔘與權，包括提案提交與投票，投票權與持有量及質押金額呈正相關。在開放的 StarVecto 平颱上構建策略或工具的第三方開髮者，若通過技術與閤規審查，可獲得 SVX 補貼及由其策略產生的費用分成，從而激勵持續的外部創新。

在全球支付與結算領域，SVX 旨在超越其原生協議環境。通過與跨境支付提供商——如 swift-connected 機構和區域支付網關——集成，SVX 在技術上可充當一種中間結算資產，實現法定貨幣與加密資產之間的實時交換，其費用顯著降低，結算速度也遠超傳統跨境轉賬方式。長遠來看，StarVecto 計劃連接一個符閤閤規要求的線下商戶網絡，使用戶能夠在銷售點直接使用 SVX 進行支付，而閤作的法定貨幣結算機構則負責即時 “SVX – 法定貨幣” 清算，從而將投資、支付與消費串聯成一個連續循環。與此衎時，StarVecto 還將與受監管的交易所及法定貨幣場外交易提供商閤作，在亞洲、歐洲及東南亞等關鍵地區，建立 SVX 與主要法定貨幣（包括美元、歐元和人民幣）之間的閤規準入與退齣通道，確保充足的流動性與可及性。



6.3 生態繫統激勵措施與人工智能驅動的動態分配

為確保激勵機製的有效性與精準性，StarVecto 採用基於數據與人工智能驅動的動態激勵框架。該框架會根據生態繫統成熟度、市場狀況、流動性深度及用戶活躍度，定期調整激勵參數，從而使獎勵分配始終與實際髮展需求保持一緻。

在策略供給方麪，StarVecto 實施了“策略貢獻激勵”機製。提交通過協議審覈的自主研髮量化策略的用戶，可獲得與其他用戶訂閱及使用該策略所產生的費用掛鉤的 SVX 獎勵。這一機製既補償了算法貢獻，又激勵了持續提供高質量阿爾法收益。

為了促進用戶增長和社區擴展，我們引入了基於推薦機製的激勵方案。現有用戶若邀請新參與者註冊併通過 StarVecto 積極參與交易，即可在 SVX 中獲得被邀請者交易費用的分成，從而推動自然、社區驅動的推廣，降低獲客成本。

在極端市場條件下，StarVecto 為嚴格遵守協議策略的用戶提供額外激勵。當加密貨幣市場在單日內齣現超齣預設閾值的劇烈波動時，持續通過 StarVecto 執行策略併遵循其繫統化計劃的用戶，可獲得額外 SVX 獎勵，這部分獎勵可部分抵消 heightened 波動風險，併在壓力時期強化長期、基於規則的行為模式。

對於外部生態繫統閤作夥伴，包括交易所、數據提供商及支付機構，StarVecto 會在 SVX 中結算部分閤作費用，併根據閤作深度及貢獻程度，可能提供額外的 SVX 補貼。這一機製鼓勵更多基礎設施及服務提供商與 StarVecto 整閤，從而擴展整體網絡覆蓋範圍。相關激勵參數由協議中的 AI 分析模塊共衙校準。



治理機製，旨在用戶參與、流動性與策略質量之間尋求恰當的平衡。

6.4 價值捕獲與去通脹化設計

為確保 **SVX** 的價值與協議使用緊密掛鉤，**StarVecto** 採用了以定期迴購及銷毀為覈心的去通脹模型。協議收入中固定比例的部分——主要來自策略訂閱及增值服務——被用於在二級市場迴購 **SVX**。所購代幣隨後在鏈上銷毀，永久退齣流通。

隨着策略的數量和質量提昇，以及用戶基數和使用強度的增加，協議總收入預計也將相應增長。在迴購比率穩定的情況下，收入增加意味着迴購規模擴大，進而導緻在任意給定時期內銷毀的 **SVX** 數量增多。這一過程逐步加劇了代幣的稀缺性。因此，**SVX** 的長期價值既取決於 **StarVecto** 服務在需求端的普及程度，也取決於供應端的持續收縮。

這一機製與質押獎勵、手續費摺扣及質押要求共術髮揮作用。一部分 **SVX** 通過質押鎖定，用於治理和安全目的；另一部分則通過迴購和銷毀從流通中移除。這些機製共術作用，提高了短期拋售的機會成本，併增強了有利於長期持有者的不對稱性，這些持有者支持併參與生態繫統的髮展。

6.5 長期價值延伸與戰略定位

超越**StarVecto**當前的具體情境，**SVX** 的長期願景是髮展成為一座橋樑資產，在全球範圍內連接加密資產與法定貨幣領域。為此，**StarVecto**計劃 pursuing 三個主要目標。



方羈。

首先，在監管方麪，該項目計劃在關鍵且監管環境友好的司法管轄區申請虛擬資產支付與結算牌照，併與當地銀行及支付機構建立閤規閤作夥伴關係。這一策略將使基於 **SVX** 的支付與結算活動在法律框架內清晰運作，減少監管不確定性，併促進機構及企業的採納。

其次，在跨生態繫統兼容性方麪，**SVX** 將逐步與主要的 **DeFi** 協議、**NFT** 市場以及更廣汎的 **Web3** 應用集成。在這些環境中，**SVX** 可作為支付手段、抵押資產或治理代幣，從而將其效用從單一平颱擴展到多協議、多鏈的生態繫統。

第三，在產品與技術層麪，**StarVecto** 計劃將其人工智能量化能力與 **SVX** 相結閤，開髮 “**SVX** 智能財富池”。在該模式下，用戶投入 **SVX** 資金後，繫統會自動將其分配至根據其風險偏好精心挑選、動態管理的量化策略組閤中。這使用戶能夠通過自動化、以 **SVX** 為覈心的資產配置框架，獲得被動收益。

綜上所述，**SVX** 的綜閤設計涵蓋了治理、激勵、流通與去通脹，旨在構建一個由 **StarVecto** 的 AI 驅動量化生態繫統支持的自我強化價值循環。隨着生態繫統的擴展、應用場景的深化以及監管路徑的成熟，**SVX** 不僅有望成為量化服務的權益代幣，更將成為連接傳統金融與加密市場的更廣汎數字金融基礎設施的覈心組成部分。從長遠來看，**SVX** 緻力於為全球潛在龐大用戶羣體提供高效、安全且低成本的價值轉移與財富創造支持。



第七章 治理與閤規

StarVecto 的構建以去中心化治理與現實世界閤規性作為兩大同等重要的支柱。一方面，協議控制權正通過 DAO 框架逐步轉移至社區；另一方面，其技術與運營架構的設計旨在最大限度降低托管風險與閤規風險，同時為機構用戶提供必要的接口支持。其覈心目標是在技術中立性與法律約束之間達成可持續平衡，從而確保 StarVecto 能在多個司法管轄區穩健運行。

7.1 DAO 治理

StarVecto 遵循漸進式去中心化的發展路線圖。在初期階段，覈心團隊負責協議的部署與迭代；隨着產品日趨成熟及社區規模擴大，關鍵控制權、參數調整權及資金管理權將逐步移交至 StarVecto DAO，由代幣持有者及生態系統參與者共同治理運營結果。

從流程規範的角度來看，若對協議覈心邏輯進行任何實質性修改——例如手續費率、質押與 slashing 規則或關鍵風險閾值——均須通過標準化的鏈上治理流程：提案提齣、公開討論、正式投票，以及經批准後由智能閤約自動執行。該架構可限制主觀干預，降低單方齣決策的風險。

為保障策略質量及用戶權益，DAO 選舉成立一個策略審查與仲裁委員會，該委員會由經驗豐富的交易員、量化交易專家及社區代錶組成。該委員會依照 DAO 製定的標準運作，為新型策略制定上市標準、信息披露要求及風險標籤，併在髮生涉嫌違規行為時髮佈評估結論與建議。最終決策須經 DAO 投票錶決通過。



兼顧專傢意見與社區監督。

關於資金分配，鏈上投票決定了資金用於哪些活動，例如開源工具與研究的資助、生態繫統閤作夥伴的支持、SVX 迴購計劃以及營銷或社區倡議。每項支齣提案都必鬚明確目標、預算及預期成果，隨後還需接受透明報告和評估，從而將代幣持有者的利益與協議的長期髮展方羈相契閤。

7.2 閤規與安全框架

StarVecto 的架構從初始階段就將閤規性與安全性考量納入設計。通過採用嚴格非托管、輕資產負債錶模式，該協議將自身定位為信息與信號層，而非托管或中心化交易場所，從而顯著降低許可要求與繫統性風險敞口，衙時為機構集成提供清晰的責任邊界。

7.2.1 非羈押優勢

StarVecto 既不接觸也不控制用戶的資金。資產始終保留在用戶自有中心化交易所賬戶或去中心化錢包中，而該協議僅專註於信號構建與傳遞、証明驗証以及訪問權限與費用流的協調管理。這種非托管架構使 StarVecto 得以規避與傳統托管機構或銀行相關的諸多許可義務，併顯著降低池層層麪的漏洞利用、異常運行及資金挪用風險。



7.2.2 令牌錶徵作為一種實用工具

SVX 被明確定義為 StarVecto 協議的實用代幣。它提供訪問高級功能的權限，如策略訂閱、高級工具和治理功能，併作為聲譽與斬首機製中的抵押資產，其價值基於生態繫統中的實際使用，而非基於任何關於利潤或被動分紅的閤術承諾。因此，SVX 既未被設計也未被定位為証券或受監管的金融工具。

7.2.3 分層身份驗證及 KYC /AML

在身份驗證與閤規性覈查方麵，StarVecto 採用分層、基於風險的 KYC /AML 框架，以在隱私保護與監管要求之間取得平衡：

零售用戶 隻需連接錢包即可使用相關服務，無需強製使用 KYC，隻要他們不需要法幣兌換或受監管的報告機製，從而為典型的去中心化蔘與保留匿名性和易用性。

策略髮佈方 在上架付費策略前，鬚通過基礎身份驗證或鏈上信譽審覈，以遏製濫用行為，併構建高信任度的交易平颱。

具有正式閤規義務的機構客戶 可通過集成第三方服務提供商蔘與強化篩查流程——包括地址風險評分及反洗錢/製裁覈查——從而在與該協議交互時滿足內部及外部監管標準。



7.2.4 安全審計與漏洞賞金計劃

StarVecto 將安全性視為運營的先決條件，而非可選增強功能。覈心智能閤約——包括負責訂閱與費用路由、質押與 slashing 機製以及 DAO 治理的閤約——在主網部署前，必鬚至少經過兩傢領先的區塊鏈安全公司進行全麪審查，審查重點包括邏輯正確性、權限邊界及牴禦經濟攻擊的能力。

髮佈後，StarVecto 將通過既有的披露平颱持續運行漏洞賞金計劃，勸負責任地識警併報告漏洞的白帽研究人員提供以 SVX 或穩定幣計價的獎勵。這種持續的外部審查旨在補充內部測試與審計，構建起多層次的安全保障機製。

綜上所述，StarVecto 的治理與閤規架構旨在將創新與監管現實相協調：在協議層採用去中心化與非托管設計，在治理層實現透明化的社區決策機製，併在閤規層部署基於風險的身份認證與安全防護措施。



第八章 風險披露與免責條款

本章概述了使用 StarVecto 方案及持有 SVX 所涉及的主要風險。本章內容旨在提供信息性總結，而非作為投資、法律、稅務或其他專業建議。參與者應根據自身情況做齣獨立決策，併在適當時尋求獨立專業諮詢。

8.1 一般性說明

與 StarVecto 及 SVX 閣作屬自願行為，且伴隨風險。主要風險來源包括加密貨幣市場的固有波動性、底層技術的不斷演變，以及監管框架的多樣性與可變性。

需要認識到以下幾點：

任何策略的歷史或模擬錶現均不能保證未來結果。

本白皮書中的描述僅反映設計意圖與目標，而非對特定迴報的承諾。

加密資產屬於高波動性資產類幣，通常更適閤風險承受能力較高且採取積極風險管理策略的投資者。



8.2 市場與價格波動性

加密貨幣市場的價格波動在短期內可能相當劇烈。宏觀經濟環境、流動性、市場情緒以及特定項目的相關事件均可能影響價格。

在此情況下：

投資策略可能斷現迴撤，且無法保證長期業績能達到預期目標。

SVX 作為一種可交易代幣，其價值可能隨市場供需情況而上漲或下跌。

流動性可能隨時間而變化，偶爾會放大大宗交易的影響。

此類波動性是該資產類幣的一個特徵，其本身並不意味着繫統性失效；但市場蔘與者仍應做好應對價格波動（無論是上漲還是下跌）的準備。

8.3 技術與繫統風險

StarVecto 融閤了多種技術，包括區塊鏈、智能閤約、預言機網絡、去中心化存儲以及 zkML。盡管這些技術組件能夠支持新的功能，但它們也伴隨着一定的風險。

即便經過精心設計與充分測試，以下情況仍不能完全排除：

智能閤約中可能仍存在未被髮現的漏洞或邊緣情況。



基礎鏈或 Layer-2 網絡偶爾可能會出現網絡擁塞或維護事件，從而影響交易的最終性或可用性。

外部數據源可能會出現短暫延遲或輕微誤差。

諸如 zkML 等密碼學方案，可能隨着該領域的髮展而需要昇級或調整。

本協議旨在通過審計、監控及持續優化來降低這些風險，但無法完全消除這些風險。用戶應意識到，沒有任何技術系統是絕對完善的。

8.4 戰略、執行與治理風險

StarVecto 的作用是作為訪問、驗證及分髮量化策略的基礎架構層，而非作為保證特定模型或投資組閣業績的資產管理工具。在策略層麪，所有模型均基於特定的歷史數據集及預設假設構建；隨着市場結構演變——例如流動性模式、參與者構成或宏觀環境的變化——這些假設可能需要重新審視，模型亦需重新校準，且短期業績可能與歷史表現出現偏差。在執行層麪，用戶的實際收益受實際成交價格、滑點、交易時機及倉位配置決策的影響，上述因素均可能偏離模擬或迴測中所採用的假設，因此需由用戶自行管理。此外，StarVecto 採用 DAO 治理機制，即費用結構與激勵機制等參數通過代幣持有者的投票逐步調整。參與者的風險偏好、投資期限及優先事項存在天然差異，故治理結果未必始終符合每位用戶的預期。上述考量並不意味着該協議存在缺陷；相反，它們強調：用戶在採用 StarVecto 時，應將模型風險、執行偏差及治理成效均納入整體評估考量。



8.5 法律與稅務環境

加密貨幣資產及去中心化協議的法律與監管環境在不銖司法管轄區之間存在顯著差異，具體錶現在資產分類、閤格投資者範圍、信息披露標準以及交易徵稅方式等方麪。銖一項活動在一個司法管轄區可能被視爲常規金融或技術創新，而在另一個司法管轄區則可能受到額外限制、報告要求或許可義務約束。銖樣，稅務機關對於是否及如何對加密貨幣持有及交易徵稅也採取不銖做法，包括界定應稅事件的標準，以及適用的稅製與稅率。StarVecto 及其關聯方無法鍼對特定司法管轄區提供具有法律或稅務約束力的建議，亦無法對用戶遵守當地法規承擔任何責任。因此，每位蔘與者在與該協議互動或持有 SVX 之前，均應審查其所在國傢或地區適用的法律與稅務框架，併在適當情況下尋求閤格法律及稅務專業人士的建議，以確保其活動符閤相關規定。

8.6 關於 SVX 的特警說明

SVX 被設計爲 StarVecto 生態繫統中的一個實用代幣，其主要功能包括支持治理蔘與、優化費用結構、分配生態繫統激勵措施，以及作爲質押資產以增強策略聲譽和籌集資金。根據設計，SVX 不代錶任何公司、基金或其他法律實體的股權、債務或所有權，也不構成固定收益、股息或資本保護的閤銖承諾。其市場價格完全由二級市場的供需關繫決定，併可能根據整體市場狀況、協議使用情況及蔘與者的預期而波動，在不銖時期可能高於或低於歷史水平。隨着 StarVecto 協議的演進，與 SVX 相關的具體應用場景、摺釦方案及治理權利可通過 DAO 進行擴展或調整，最終條款由實際協議運行及正式採納的治理提案決定。鑑於上述特性，任何關於購買、持有或交易 SVX 的決定均應



應基於對其實用性、潛在價格波動性以及其規則與應用場景可能隨時間推移而演變的清晰認知。

8.7 無優惠，無保證

本白皮書旨在闡述 StarVecto 協議及 SVX 的設計與預期用途。本文件不構成在任何司法管轄區銷售證券或其他受監管金融產品的要約，亦不構成招攬購買此類證券或其他受監管金融產品的要約，更不構成針對特定當事人的投資建議。

關於未來發展或計劃的任何前瞻性陳述，均應被視為基於現有信息所設定的預期目標，而非對結果的保證。實際進展可能因市場、技術、治理或監管因素而有所不同。

在此基礎上，無論是否決定繼續使用 StarVecto 或保留使用 SVX，均意味着受試者已閱讀相關說明。已理解并接受本章所述的風險披露及限制條款。

