

FLUX白皮书

CRYPTO PREDICTION ARBITRAGE

FLUX: AI智能洞察与自动化MEV执行的套利系统



在链上博弈中
捕获确定性的结构性收益



引言 (INTRODUCTION)

在加密市場進入深水區之後，單純依賴情緒、敘事或短期熱點驅動的資產，正在快速失去持續性。市場開始重新評估一個更本質的問題：價值究竟來自哪裡，又是如何被長期承載的。

隨著預測市場與鏈上金融結構日益複雜，預測行為本身正在從“判斷對錯”，陞級為“提前定價未來狀態變化”。而真正具備價值的，並不是預測結論，而是預測被調用、被執行、被結算的全過程。

FLUX，正是嵌入在這一執行層中的關鍵媒介。

在FLUX體系中，預測並不是孤立存在的行為，而是直接連接MEV套利、資金委託、策略執行與收益分配的起點。這意味著，FLUX的價值並不依賴於外部敘事是否被市場接受，而是由系統內部的真實使用強度與資金規模持續驅動。

FLUX試圖建立的，是一套在預測型MEV套利賽道中，能夠被反復使用、持續消耗、不斷回收價值的金融基礎單元。在一個不確定性被不斷放大的市場環境中，FLUX所提供的，是一種基於系統運行本身的確定性價值路徑。

在加密行業逐步走向成熟的過程中，單純依靠敘事驅動的項目正在失去生存空間，而建立在真實博弈、真實需求與真實收益之上的基礎設施，正在成為新的價值錨點。

FLUX關注的，正是這樣一個長期命題：當鏈上世界不可避免地進入高頻博弈時代，誰來定義規則，誰又能在規則之中持續獲利。

本白皮書將圍繞預測型MEV套利這一覈心賽道，系統闡述FLUX的判斷邏輯、結構設計與發展路徑，嘗試回答一個關鍵問題：在一個高度透明卻高度競爭的鏈上環境中，如何將不確定性轉化為永續的確定性收益。

第一章

CRYPTO PREDICTION ARBITRAGE

預測市場的演進與 結構性機會



在鏈上博弈中
捕获确定性的结构性收益



第一章 | 預測市場的演進與結構性機會

1.1 預測市場的起源與演進路徑

預測市場的概念最早源自博彩和事件押注系統。在早期，用戶通過對未來事件結果進行押注來獲得收益，這種機制本質上是一種概率彙聚工具。然而，隨著數據、算力和網路技術的發展，預測市場逐漸從簡單的博彩工具，演化為可以反映集體智慧和概率預期的金融定價系統。

在傳統金融體系中，資產價格和風險定價主要依賴歷史資料、專家判斷或中心化模型。這種決策機制在低波動、線性變化的市場環境下可以起到一定作用。然而，在高波動、強非線性和快速演化的環境中，傳統模型的局限性逐漸顯現。例如，歷史資料難以預測突發宏觀事件，專家經驗無法應對複雜多變數互動，而中心化決策容易產生資訊滯後和偏差。這些因素共同導致了市場效率的下降和機會的錯配。

預測市場的興起，正是在這種需求背景下出現的。從“判斷對錯”的單次事件押注，到通過市場定價提前體現未來事件概率的“概率定價”模式，市場開始逐步接受這種新型機制。概率金融不僅允許參與者在事件發生前對未來進行估值，還為系統化套利提供了明確的概率基礎和價格訊號。

隨著區塊鏈和智慧合約的發展，預測市場進入了去中心化階段。鏈上預測市場不僅提高了交易透明度，還使得套利和策略執行可以自動化進行，進一步推動了預測市場從理論工具向可執行金融基礎設施的轉變。這種基礎設施不僅承載預測資訊，還逐漸成為套利、對沖以及策略執行的底層支撐體系，為項目如FLUX提供了覈心應用場景。

1.2 預測市場的市場規模與資本驗證

近年來，隨著全球宏觀環境不確定性加劇、數位資產市場持續成熟，以及前沿技術的深度賦能，預測市場正從曾經的小眾金融場景，快速崛起為全球資本市場中極具增長潛力的覈心賽道，其萬億級市場體量的輪廓已逐漸清晰，專業機構與零售參與者的雙重入場，持續推動賽道資金體量、交易頻率實現跨越式增長，資本的密集佈局更從側面印證了這一賽道的長期價值與爆發潛力，萬億賽道的爆發拐點已然來臨。



預測市場的規模擴張，最直觀的體現的是單一個體事件的資金聚集能力，而這一能力的突破，恰恰標誌著賽道已具備承載大規模資金的基礎，距離萬億規模更進一步。以全球頭部預測平臺 POLYMARKET 為例，在2024年美國總統大選期間，其上線的“特朗普VS拜登”勝選預測盤口，成為全球資本關注的焦點，單一事件累計預測資金規模突破36億美元，其中大選前48小時，隨著事件確定性逐漸清晰，市場交易熱情集中釋放，盤口交易量激增4倍，單日交易額峰值突破8億美元，創下單一預測事件的交易紀錄。這一數據並非個例，而是預測市場資金吸引力的真實縮影——世間萬事的不確定性，皆可在預測市場被定價、交易和下注，這種獨特的價值內容，使其成為資本捕捉市場情緒、對沖事件風險的重要載體。

除了政治事件，總體經濟領域的預測合約，同樣展現出極強的資金吸附能力，進一步印證了預測市場的萬億潛力。頭部合規預測平臺 KALSHI 上線的“2024年6月美聯儲是否降息 \geq 25BP”預測合約，精準契合對沖基金、宏觀交易員的風險管理需求，吸引了全球眾多專業機構集中入場，單月交易量快速攀升至近10億美元，而據最新行業資料顯示，KALSHI 僅過去一年交易量就增長了200倍，達到500億美元，用戶數量增長20倍，現時已佔據全球預測市場活動的60%以上。KALSHI 創始人曼蘇爾曾公開表示，預測市場已從一項小眾實驗發展成為一個成熟的金融資產類別，所有金融市場的價格都基於現實世界的事件而波動，只有預測市場允許人們直接根據這些事件進行交易，這一根本性轉變，將使其成為全球最大的資產類別之一，萬億規模只是賽道發展的階段性目標。

在加密領域，預測市場的規模擴張速度更為迅猛，與加密資產的聯動，進一步拓寬了賽道的增長空間，也讓萬億賽道的論證更具支撐。在BTC現貨ETF獲批這一行業關鍵性事件中，POLYMARKET 提前上線“BTC、ETF是否在2024年1月前獲批”的預測盤口，上線初期即吸引大量加密機構、量化基金和零售投資者入場，峰值預測資金規模突破5億美元，而在ETF正式通過前，市場對“獲批”的預期持續升溫，預測合約YES概率提前拉升至87%，交易量同步激增，充分顯示出專業投資者對概率資訊的高度敏感和參與意願。隨著加密資產市場的持續成熟，尤其是RIPPLE首席執行官布拉德·加林豪斯預測加密貨幣市場將在2026年創歷史新高，大型金融機構對加密貨幣的興趣尚未充分釋放，加密預測市場作為連接加密資產與現實事件的覈心紐帶，其規模將伴隨加密市場的增長實現同步爆發，成為萬億賽道的覈心增長極。



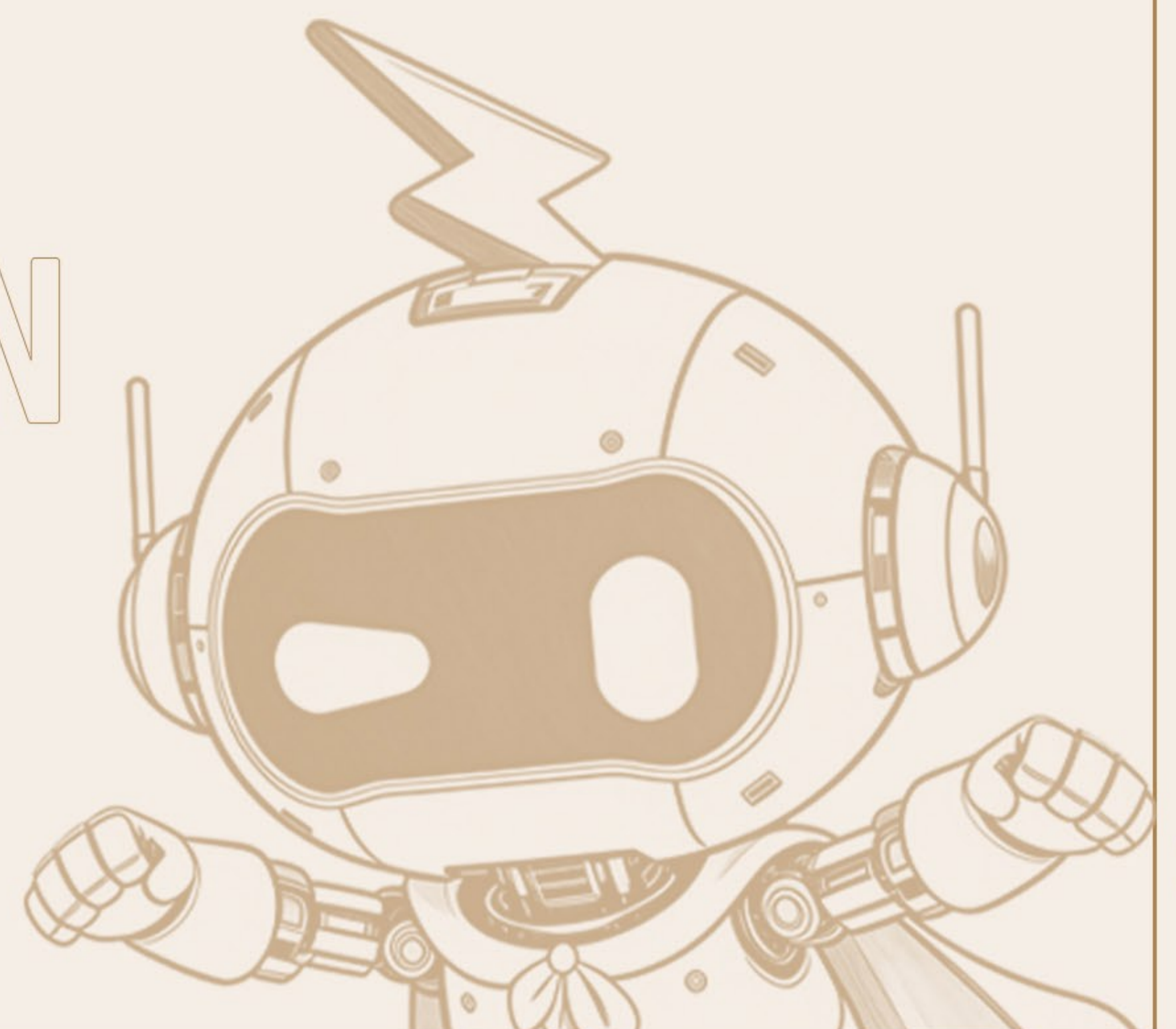
預測市場的萬億潛力，不僅體現在單事件的交易規模突破，更體現在整體平臺的資金體量、用戶參與深度，以及全行業的規模聚合效應上。現時，全球範圍內已湧現出POLYMARKET、KALSHI、AUGUR、GNOSIS、THALES等一批頭部預測平臺，覆蓋合規宏觀預測、去中心化預測、加密資產預測、體育預測等多個細分場景，形成了多元化的市場格局。其中，AUGUR、GNOSIS、THALES等去中心化預測市場，在行業發展早期、用戶教育尚未完全普及的階段，僅吸引了數十萬至百萬級的用戶參與，但其累計交易額已分別達到十億美元、數億美元級別，展現出極強的市場韌性和增長潛力。

從行業整體來看，當前全球預測市場的累計交易額已突破千億美元大關，且保持著年均50%以上的增速，按照這一增長節奏，未來3-5年內，預測市場將順利突破萬億規模，成為繼加密貨幣、股票、債券之後，又一個萬億級金融賽道。更為重要的是，資本的密集佈局，進一步為萬億賽道的爆發注入了強勁動力：彼得·蒂爾的FOUNDERS FUND、紅杉資本、PARADIGM、PANTERA等全球頂級VC紛紛下場，佈局POLYMARKET、KALSHI等頭部預測平臺，小唐納德·特朗普旗下的創投公司也已押注POLYMARKET，彭博終端更是接入預測市場數據，量化基金緊跟其趨勢，巨頭入場推動賭局陞級，也推動賽道從灰色地帶走向規範化、專業化。

專業機構的入場，不僅帶來了大規模的資金，更推動預測市場的生態不斷完善，交易機制持續優化，進一步降低了零售投資者的參與門檻，形成“機構引領、散戶跟隨”的良性迴圈，為萬億賽道的實現奠定了堅實基礎。綜上，無論是單事件的資金聚集能力、頭部平臺的規模擴張速度，還是資本的密集佈局與行業整體的增長勢頭，都充分論證了預測市場已進入高速發展期，萬億級賽道的輪廓清晰可見。隨著科技的持續反覆運算和生態的不斷完善，預測市場將逐漸滲透到更多細分場景，釋放更大的市場價值，而聚焦預測市場技術性套利的FLUX，也將在這一萬億賽道的爆發中，搶佔早期紅利，實現自身價值與行業價值的共同增長。

CRYPTO PREDICTION ARBITRAGE

FLUX





1.3 預測市場的結構性低效

儘管預測市場規模不斷擴張，其運行仍存在明顯的結構性低效。市場的低效主要源於兩方面：人工參與主導的定價偏差和多平臺割裂造成的套利空間。

1.3.1 人工參與主導帶來的定價偏差

多數預測市場仍以人工判斷為覈心，尤其是在加密賽道和新興事件方向上。投資者的判斷往往受到信息不對稱、心理偏差、從眾行為和情緒波動的影響。例如，在熱門事件或重大新聞刺激下，價格往往會短期偏離實際概率，使得某些事件的市場定價被高估或低估。這種偏差對於經驗豐富的策略和自動化系統而言，是可識別且可量化的套利機會。

此外，人工操作在時間和執行速度上存在天然限制。複雜事件的跨平臺套利往往需要毫秒級的響應速度，這種速度遠超人類操作能力。正因如此，傳統參與者無法充分捕捉市場波動帶來的價值，導致市場定價長期偏離真實概率，形成套利空間。

1.3.2 多平臺割裂導致的套利空間

當前的預測市場高度分散，POLYMARKET、KALSHI、AUGUR、GNOSIS等平臺各自為陣地，平臺之間缺乏統一的數據和交易機制。這種割裂導致了兩個重要現象：

1. 價格錯位：

同一事件在不同平臺上的市場定價存在差異，概率偏差形成明顯套利視窗。套利者可以通過跨平臺資金調度，將低估概率的資產買入，同時在高估平臺賣出，實現風險調整後的收益。

2. 流動性碎片化：

每個平臺的資金池獨立運作，流動性分散。套利者在執行跨平臺策略時，需要兼顧滑點、手續費和流動性深度，這對策略優化和執行效率提出了更高要求。同時，由於人工或半自動化操作無法同時監控多平臺流動性，套利機會往往在瞬間消失，形成可被算瀾捕捉的結構性低效。

這種分佈式低效本質上為系統化、自動化套利提供了理想場景。FLUX的核心價值就在於：通過AI驅動的策略生成、MEV執行與多鏈資金調度，將人工無法實現的套利機會自動化捕捉，將這些結構性低效轉化為可量化的鏈上收益。



通過以上分析, 我們可以得出結論:

1. 預測市場從博彩工具向概率金融轉型, 正逐步成為金融基礎設施的一部分。
2. 市場資金體量與參與度不斷增加, 但仍存在顯著的結構性低效。
3. 人工操作主導與平臺割裂產生了永續、可量化的套利空間。
4. 對於科技領先者而言, 預測市場提供了提前收割結構性紅利的窗口期。

這些事實和趨勢為FLUX提供了明確的價值定位: 不僅在市場早期階段佔據優勢, 還能通過系統化、自動化執行, 將預測市場的概率偏差與套利機會轉化為永續的收益, 形成長期價值承載的閉環。

第二章

CRYPTO PREDICTION ARBITRAGE

預測套利：
尚未被系統化的藍海市場



在鏈上博弈中
捕獲確定性的結構性收益



第二章 | 預測套利: 尚未被系統化的藍海市場

2.1 全球MEV市場的發展與演化

2.1.1 MEV的基本概念與內涵

MEV (MAXIMUM EXTRACTABLE VALUE) 是指在區塊鏈中, 交易驗證者或排序者通過調整交易執行順序、插入或排除交易, 實現最大化自身或合作方經濟利益的一種鏈上結構性收益行為。MEV本質上是一種深度嵌套於鏈上共識機制、交易透明性與流動性結構的收益形式, 而非單純套利。

MEV早期應用包括以太坊的三明治攻擊、清算套利與搶先交易。在高性能鏈如SOLANA、BSC上, MEV發展至原子交易、跨鏈套利和拍賣排序系統, 表現形式更為複雜。隨著科技演化, MEV不再是駭客或小範圍套利者的專屬工具, 而逐步成為鏈上收益基礎設施。

2.1.2 MEV的市場邊界與演化路徑

截至2024年, FLASHBOTS與EIGENPHI資料顯示, 全球MEV總選取價值突破15億美元, 年增長率超過80%。隨著鏈上資產規模、DEX協定與ROLLUP/LAYER2科技的普及, MEV的結構性機會進一步湧現。

演化趨勢包括:

- 單鏈套利→多鏈協同: 跨鏈套利和多平臺套利成為趨勢, 收益空間擴大。
- 人工執行→AI決策: 策略自動化和智慧優化, 提高執行效率和收益確定性。
- 公開MEMPOOL→私有通道& PBS架構: 減少被搶跑風險, 提升收益可控性。

因此, MEV的發展不再依賴短期機會, 而是形成了永續、可規模化的系統化收益模式。

2.2 結構性痛點與普惠性機會

儘管潛力巨大, 當前MEV市場存在三大痛點:



1. 高門檻:

專業節點配真、高頻策略設計、算濃類比和硬體設施要求極高，普通投資者難以直接參與。

2. 鏈上用戶無感知:

AMM DEX用戶常被搶跑或夾擊，成交價格偏離預期，實際價值損耗嚴重。

3. 依賴MEMPOOL可視性:

公開MEMPOOL操作容易被操縱，導致收益不確定性高，風控成本激增。

而這些痛點在預測市場中體現為:

- 概率錯配: 同一事件在不同平臺上的概率定價差異，形成天然套利空間。
- 執行門檻低於傳統MEV: AI + 自動化策略可跨平臺捕捉概率偏差，降低人工參與難度。
- 流動性與資訊分散: 市場尚未充分綜合，為科技領先者提供系統化套利視窗。

2.3 預測套利與傳統量化/ MEV的本質差異

預測市場套利與傳統量化、MEV套利在本質上存在顯著差異。理解這些差異是把握結構性紅利的關鍵:

1. 競爭程度

傳統量化和DEFI、MEV市場高度競爭，大量機構和算濃爭奪極微小的價差，利潤被大量資金擠壓。而預測市場套利尚處於早期階段，市場定價尚未完全成熟，人工與機構參與不足，存在大量未被捕獲的結構性機會。

2. 收益來源

傳統MEV套利主要依賴鏈上交易排序差、三明治攻擊或清算機會；而預測市場套利的收益來源是概率偏差。同一事件在不同平臺、不同時間視窗中，概率定價可能偏離真實概率，從而形成可量化的套利機會。

3. 科技紅利週期

在傳統高頻套利市場，科技紅利視窗極短，幾乎所有機會都被自動化交易和超級計算搶佔；而預測市場的AI + MEV套利尚處於科技早期階段，率先構建系統化策略的參與者可以長期捕獲偏差收益。



2.4 預測套利的窗口期判斷

現在正是科技領先者的黃金期，原因如下：

1. 市場尚未完全定價：

預測市場仍在成長階段，概率偏差普遍存在，早期系統化套利者可以長期收割結構性紅利。

2. AI與MEV科技紅利疊加：

AI可實時建模概率偏差，MEV執行系統可毫秒級套利，這一科技組合尚未普及。

3. 多平臺割裂形成套利空間：

POLYMARKET、KALSHI、AUGUR等平臺割裂明顯，跨平臺套利潛力巨大。

4. 資金規模適中，易於策略放大：

市場尚未被巨額機構占滿，中小資金通過系統化策略即可獲取優質收益。

案例：在某BTC ETF準予事件中，POLYMARKET與AUGUR上的概率差異超過10%，在短時間內形成可量化套利視窗；傳統人工操作無法捕捉，但自動化AI + MEV執行策略可在毫秒級完成跨平臺套利，實現收益最大化。



2.5 預測套利紅利分析

預測套利紅利主要來源於以下幾個方面：

1. 定價偏差捕捉

· 當市場概率偏離真實概率時，套利策略可以買入低估事件，賣出高估事件，實現風險調整後的收益。

2. 跨平臺套利

· 多平臺割裂造成的價格錯位，為套利策略提供低風險套利機會。
· 例如在POLYMARKET、KALSHI、AUGUR上的同一事件盤口差異，可以通過資金調度和倉位管理實現收益。

3. 流動性激勵套利

· 某些預測平臺提供流動性獎勵（LP獎勵、手續費返還等），套利者可同時捕獲概率偏差與平臺激勵收益。



4. 回購與銷毀效應 (FLUX代幣特定)

· 平臺在套利收益中部分回流至代幣回購銷毀, 可新增代幣稀缺性, 進一步提升用戶收益潛力。

5. AI與MEV組合優勢

· AI提供概率建模與策略優化, MEV提供毫秒級執行能力, 兩者結合可系統化捕捉結構性套利空間, 實現收益可複製。

2.6 套利門檻與參與條件

雖然機會巨大, 但套利並非人人可參與:

1. 科技門檻

· 需掌握概率建模、策略優化和鏈上交易執行, 普通用戶難以獨立完成。

2. 資金與風控要求

· 跨平臺套利需要保證流動性充足、執行順序準確, 且風險敞口管理嚴謹。

3. 基礎設施依賴

· 高速節點、MEV執行通道和多鏈資產調度是系統化套利的前提。

正因如此, 市場仍存在大量未被系統化捕捉的套利空間, 為科技領先者和平臺化工具 (如FLUX) 提供了永續、長期的藍海市場。

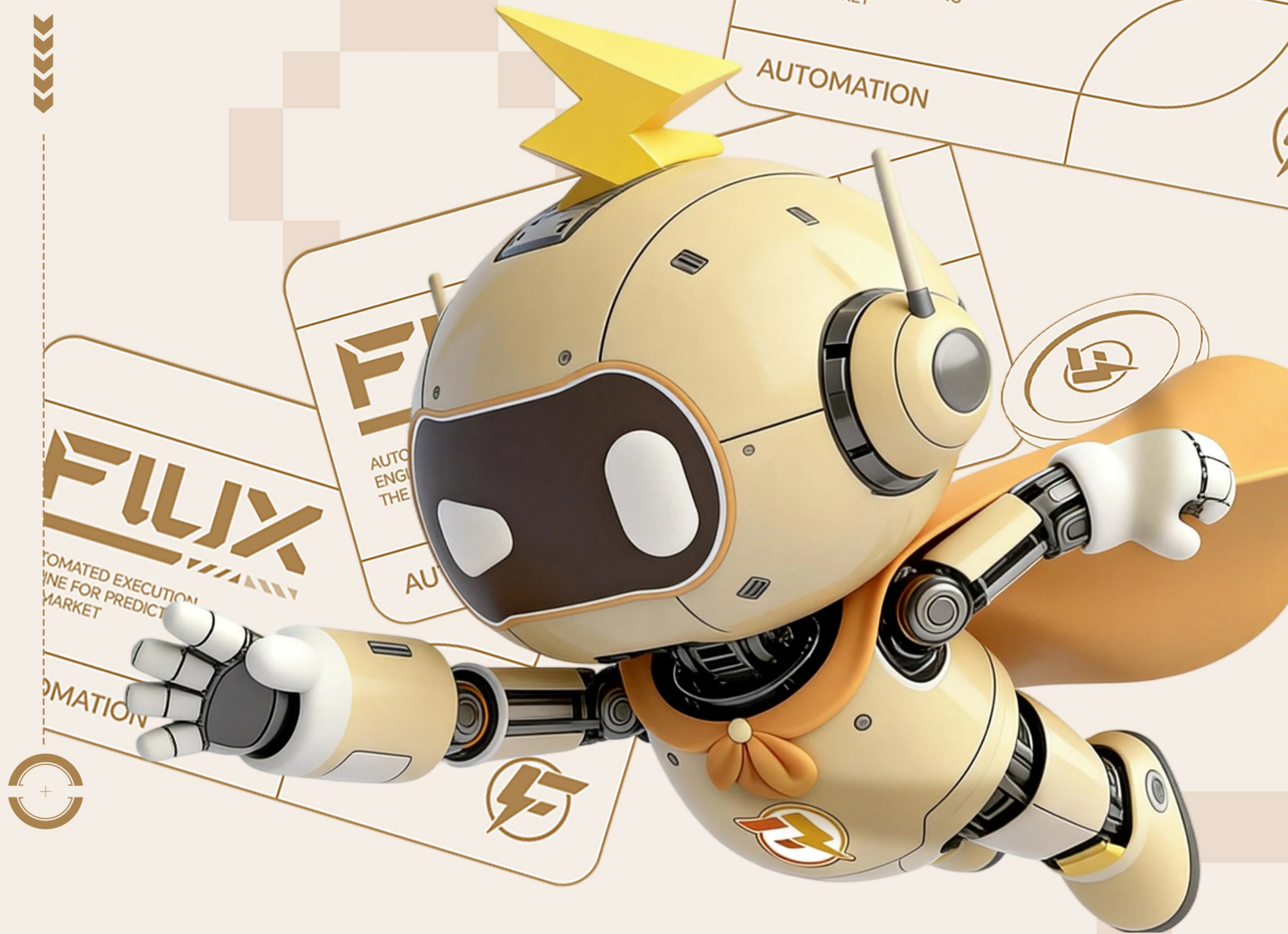
2.7 覈心結論

1. 預測市場尚未被充分系統化, 是一個巨大的藍海套利市場。
2. MEV科技在預測市場的應用, 可將人工無法捕捉的概率偏差轉化為可量化收益。
3. 當前市場存在明顯結構性低效: 概率錯配、平臺割裂、執行門檻高, 為AI + MEV自動化系統提供機會。
4. 科技領先者可通過系統化策略, 佔據早期紅利, 實現高頻、低風險、可複製的套利收益。
5. FLUX的核心價值正是捕捉這一早期視窗, 將預測市場中的概率偏差和套利機會自動化、規模化, 實現結構化收益和生態增值。

第三章

CRYPTO PREDICTION ARBITRAGE

FLUX項目概述 與覈心定位



在链上博弈中
捕获确定性的结构性收益





第三章 | FLUX項目概述與覈心定位

FLUX: 預測金融時代的AI×MEV執行型基礎設施

3.1 項目概述: FLUX的誕生背景與覈心定義

FLUX是一個面向加密預測市場 (PREDICTION MARKET) 的AI驅動型MEV套利基礎設施。

它並非一個預測應用,也不是單一交易策略產品,而是一個將概率金融、AI決策系統與鏈上MEV執行能力深度融合的套利系統。

項目由FIREBLOCKS (機構級數位資產安全基礎設施) 與ASTER去中心化永續合約交易所協同打造,目標是構建一個專為預測市場設計的自動化套利執行層,通過:

- AI概率建模與偏差識別
- MEV級交易路徑計算與執行
- 多鏈、多平臺的資產調度與風險對沖

將預測市場中長期存在卻難以被人工捕捉的定價偏差,轉化為可規模、可複製、永續的鏈上收益來源。

3.2 項目覈心定位: 不是預測平臺,而是套利執行引擎

3.2.1 FLUX的本質定位

在預測市場生態中,FLUX的定位並不是:

- 一個新的預測市場
- 一個事件競猜或觀點交易平臺
- 一個“押對結果就賺錢”的工具

而是一個: AI驅動的預測市場MEV套利基礎設施

其覈心功能不是生成預測結果,而是圍繞“概率×定價×執行”三個要素,構建完整的套利閉環。在這一體系中,判斷本身並不值錢,能夠穩定、持續、規模化兌現判斷的執行能力,才是核心價值。





3.2.2 FLUX的長期願景

FLUX的願景，並非止步於當前的預測市場套利。

從更長週期看，FLUX試圖構建的是：預測金融時代的執行型基礎設施層，即在未來所有以“概率”為定價基礎的金融場景中——包括宏觀政策、利率、產業事件、RWA現金流、風險對沖等，FLUX都可以作為概率偏差捕捉與收益執行的底層系統存在。

這意味著，FLUX的天花板並不是某一個預測平臺，而是整個概率金融體系的執行層。

3.3 背後機構與科技根基：為什麼FLUX能做這件事

3.3.1 FIREBLOCKS: 機構級資產安全與調度基礎設施

FIREBLOCKS成立於2018年，是當前全球範圍內最具影響力的機構級數位資產基礎設施提供商之一。

其覈心服務物件包括：

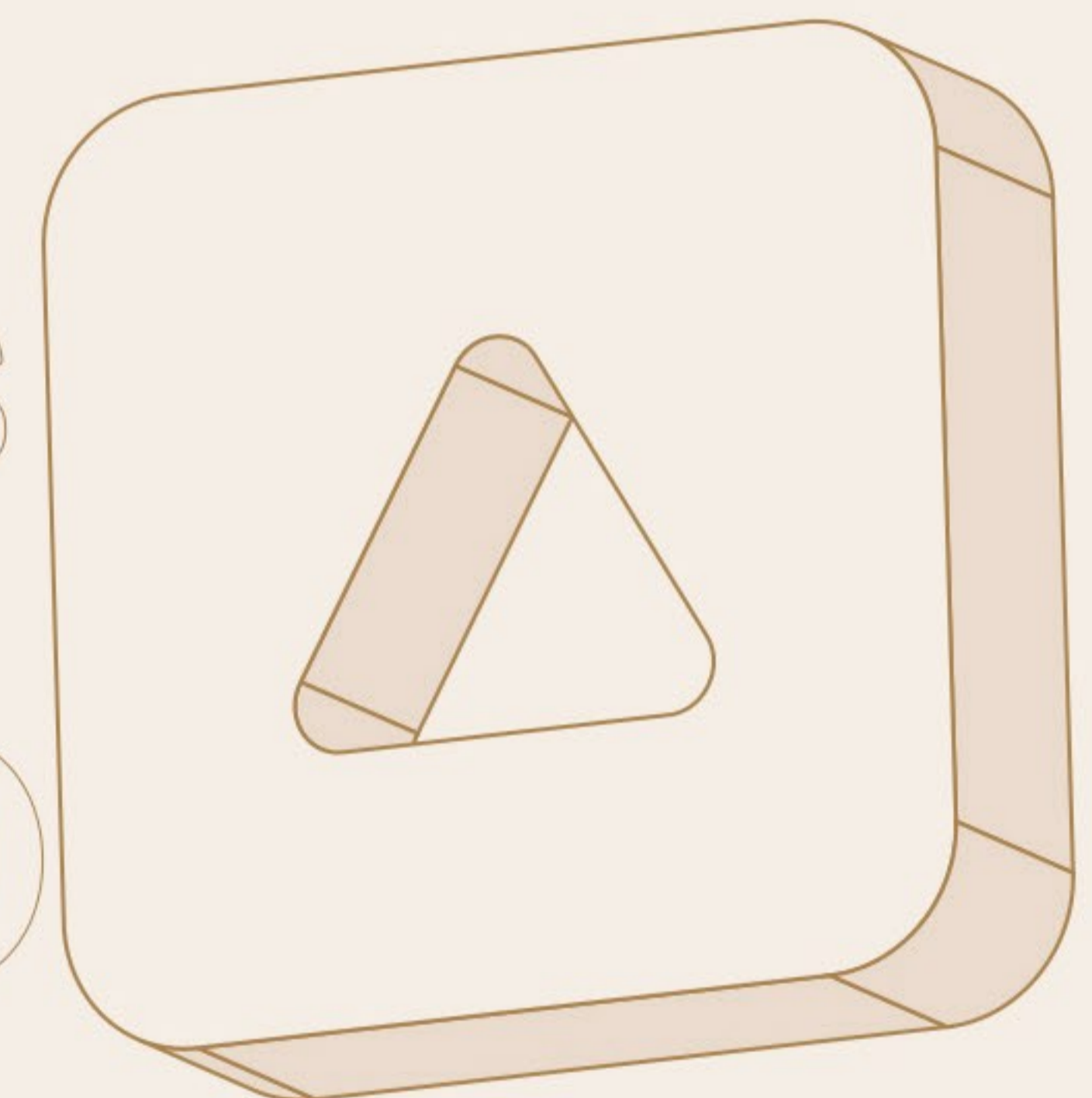
- 全球大型銀行與金融機構
- 加密交易所與清算平臺
- 對沖基金、資管機構、支付公司

截至目前，FIREBLOCKS已：

- 服務2000+家機構客戶
- 累計處理數位資產轉移規模超過10萬億美元
- 覆蓋100+區塊鏈生態與數億級錢包地址

FIREBLOCKS在行業中的定位，類似於傳統金融體系中的SWIFT+託管清算系統，是少數被大型機構長期信任的數位資產安全底座。

Fireblocks
Fireblo





核心技術優勢

· MPC (多方安全計算) 錢包體系

從架構層面消除單點私密金鑰風險，適配高頻、大額、機構級資產調度需求。

· 機構級內控與策略引擎

支持複雜的許可權、審批、風控與資產流轉規則，是高頻套利與資金託管的必要條件。

FIREBLOCKS的加入，決定了FLUX從一開始就不是一個“散戶工具”，而是一個可以承載規模化資金的專業系統。

3.3.2 ASTER: 預測套利中不可或缺的風險中和層

ASTER是由原幣安科技與衍生品體系核心成員發起的新一代去中心化永續合約交易所，並獲得BINANCE LABS (幣安投資實驗室) 的長期關注與支持。

作為CZ (趙長鵬) 在“去中心化金融基礎設施方向”的重要佈局之一，ASTER被視為幣安工程體系向DEX世界的延伸與陞級。

CZ公開觀點:

“未來的交易所，一定是去中心化的，但體驗必須像中心化一樣好。”

——趙長鵬CZ (公開推文觀點)

ASTER正是這一理念的直接落地，其核心價值，

並不在於提供投機交易，而在於：

· 高併發撮合能力

· 鏈上透明清算

· 原生支持複雜對沖與組合倉位

對於預測市場套利而言，ASTER扮演著一個極其關鍵的角色：風險中和與對沖執行層

在預測套利中，真正的難點並非發現概率偏差，而是如何在概率尚未兌現前，對沖方向性風險、時間風險與流動性風險。



ASTER提供了:

- 永續合約對沖
- 多倉位組合管理
- 概率方向反向保護

使FLUX的套利策略不再是“單邊押注”，而是結構性收益捕捉。

3.4 FLUX的科技架構: 三位一體的套利作業系統

FLUX的整體架構, 由三大覈心模塊構成:

3.4.1 FIREBLOCKS | 資產安全與機構級調度層

- MPC級別資產安全
- 多平臺、多鏈資金調度
- 高併發套利下的風險可控性

這是FLUX能够承載規模化資金的前提條件。

3.4.2 ASTER | 衍生品與風險對沖執行層

- 承載預測結果的對沖執行
- 在概率未收斂前進行風險中和
- 提供套利策略的穩定出口

這是FLUX能够實現長期穩定收益的關鍵保障。

3.4.3 FLUX AI | 預測、決策與MEV執行大腦

FLUX AI是整個系統的覈心, 承擔三項任務:

1. 概率建模與偏差識別

實時分析不同預測平臺的賠率變化、資金集中度與情緒偏移。

2. 套利與對沖策略生成

根據偏差幅度、時間視窗與流動性條件, 自動生成最優策略組合。

3. MEV級執行與路徑優化

計算最優交易順序, 規避搶跑、夾擊與滑點吞噬, 在毫秒級完成跨市場執行。



當三者形成閉環，預測市場套利第一次具備了：

·資產可託管

·策略可規模

·收益可複製

3.5本章小結：FLUX在預測套利賽道中的獨特位置

在預測市場這一尚未被系統化的藍海賽道中，FLUX並不是“參與競爭”，而是直接重構競爭管道。

它將：

·人工判斷→AI概率建模

·零散操作→系統化套利

·高風險押注→風險中和執行

轉化為一個可長期運行的預測金融基礎設施。

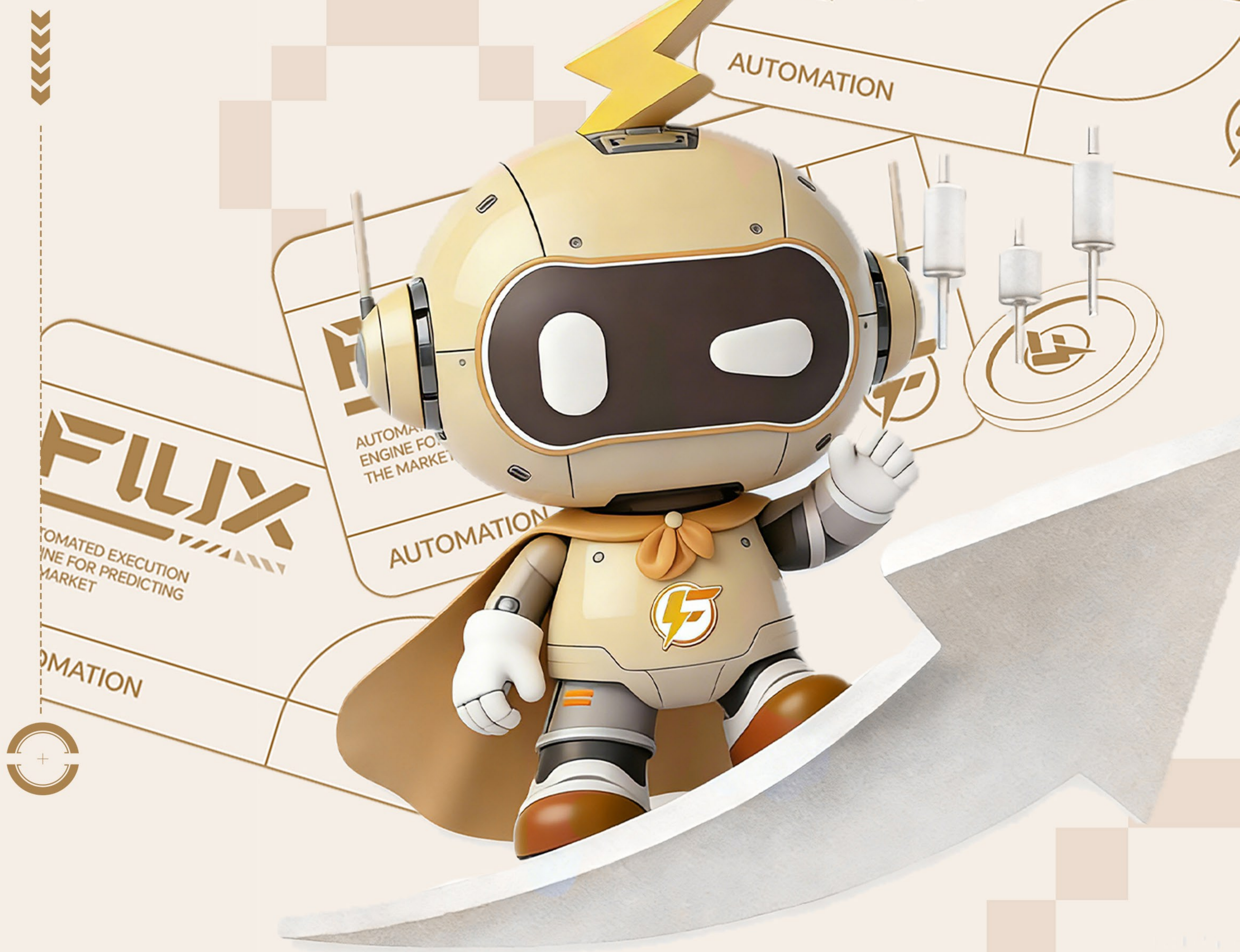
FLUX不是在賭未來，而是在讓未來的概率，被計算、被執行，並被持續放大。



第四章

CRYPTO PREDICTION ARBITRAGE

FLUX系統架構 與科技組成



在鏈上博弈中
捕获确定性的结构性收益





第四章 | FLUX系統架構與科技組成

從概率發現到鏈上收益的全自動執行系統

在前文中我們已經反復論證：預測市場並不是“猜結果”的娛樂場，而是尚未被充分金融化的“概率定價市場”。FLUX的覈心判斷在於：當真實概率尚未被市場充分反映時，價格偏差本身就是一種可被系統性捕獲的資產。

第四章將完整揭示FLUX如何將「概率發現」轉化為「永續、可規模化的鏈上MEV收益系統」，以及這一系統在架構、資金安全、執行效率與風控層面的底層設計邏輯。

4.1 整體架構概覽

四層架構，構成預測型MEV套利的完整閉環

FLUX並非單一策略機器人，而是一套以“預測→決策→執行→結算”為覈心的模組化系統。整個系統被劃分為四個相互獨立、又高度協同的覈心層級：

4.1.1 預測層 (PREDICTION LAYER)

預測層是FLUX系統的源頭，也是其與傳統MEV套利系統的本質區別。該層主要承擔三項覈心任務：

- 實時接入多個預測市場與鏈上/鏈下資料來源
- 解構賠率背後的隱含概率
- 構建“機器視角下的真實事件概率模型”

FLUX並不依賴單一預測平臺，而是同時監控多個預測市場中的賠率變化、資金集中度、訂單分佈與情緒偏移情況。通過交叉驗證與動態加權，系統能夠識別出市場尚未完成修正的概率失真區間。在這一層，預測不再是觀點，而是一條不斷被修正的概率曲線。

4.1.2 決策層 (DECISION LAYER)

決策層的核心作用，是將預測層輸出的概率偏差，轉化為可量化、可執行、可風控的交易策略模型。FLUX AI在該層會同步評估：



- 概率偏差幅度
- 時間視窗長度
- 可用流動性深度
- 潛在滑點與失敗率
- 多策略並行時的相關性風險

系統並不會機械地“看到偏差就下單”，而是通過策略評分機制，對套利或對沖機會進行篩選與排序，僅在期望收益與風險比滿足系統閾值時才進入執行隊列。這一層，決定了FLUX的收益穩定性，而不是單次運氣。

4.1.3 執行層 (EXECUTION LAYER)

執行層是FLUX技術壁壘最集中的模塊，由AI策略引擎與MEV執行系統共同構成。其覈心目標只有一個：在不被搶跑、不被夾擊、不被滑點吞噬利潤的前提下，完成最優執行。

執行層將同時處理：

- 鏈上交易順序優化
- 多合約撮合路徑計算
- 跨鏈/跨市場執行時機選擇
- GAS成本與成功率動態權衡

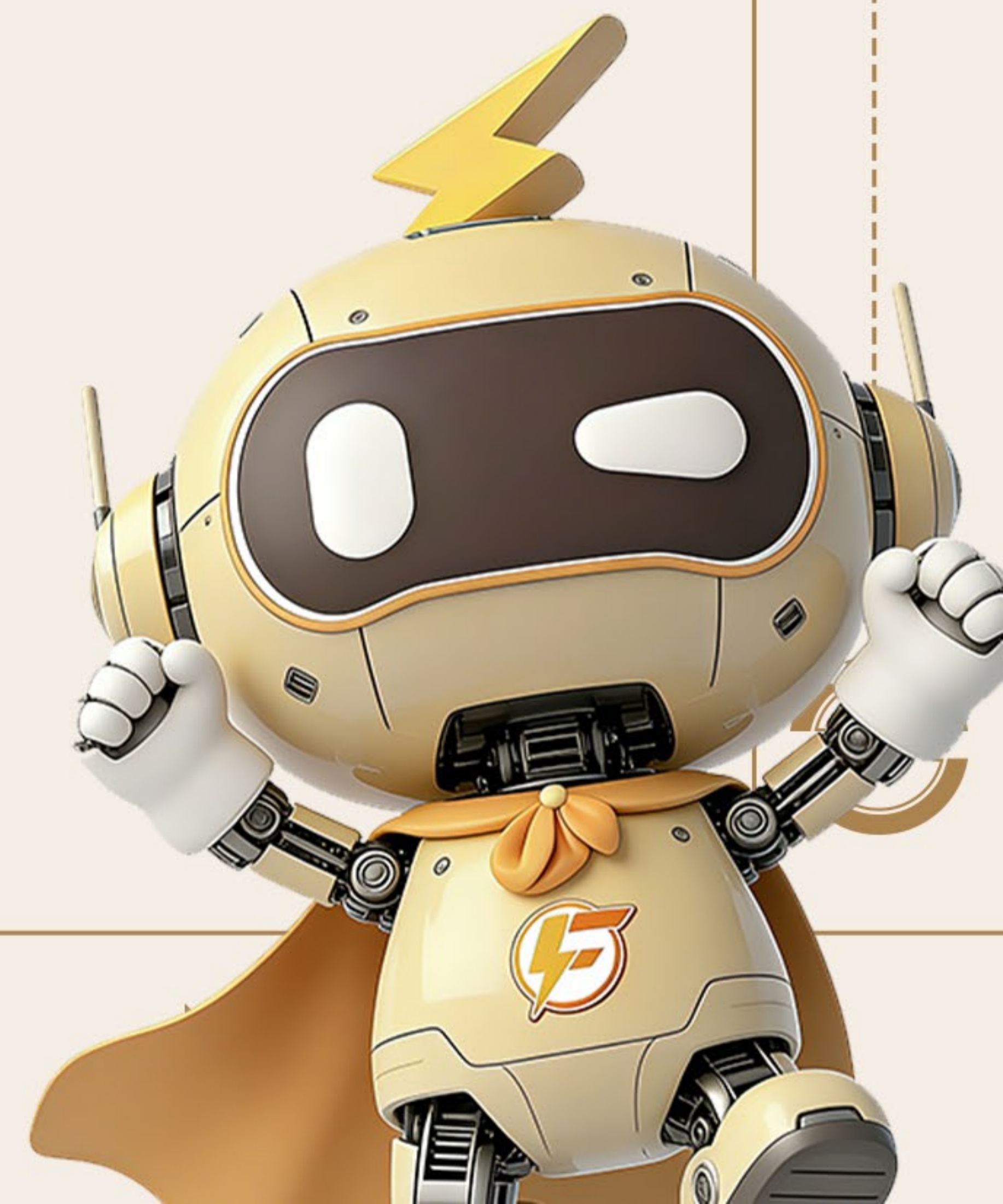
通過對記憶體池 (MEMPOOL) 的實時監聽與路徑類比，FLUX能够在毫秒級完成跨市場、跨合約的協同執行。

4.1.4 結算層 (SETTLEMENT LAYER)

結算層負責所有交易結果的鏈上清算與數據歸集。所有收益、成本、執行記錄與策略表現，均可通過鏈上數據進行溯源驗證，確保系統運行的公開性與可稽核性。

4.2 資產安全與調度體系

在預測型MEV套利中，執行效率固然重要，但資金安全是不可妥協的底線。





4.2.1 機構級託管與資金安全模型

FLUX採用多層隔離的資金安全架構：

- 用戶資金與策略執行模塊邏輯隔離
- 許可權最小化設計，避免單點失控
- 關鍵操作需多重授權與風控校驗

在資管型模式下，用戶資產始終處於獨立託管狀態，系統僅獲得策略執行授權，而非資產所有權。

4.2.2 多平臺、多鏈資金調度機制

為了適應預測市場與衍生品市場的碎片化特徵，FLUX構建了跨平臺、跨公鏈的資金調度系統。

該系統可根據：

- 各市場流動性變化
- 套利機會密集度
- 網絡擁堵與手續費波動

動態調整資金分佈，確保資金始終處於收益效率最高的位置。

4.3 概率驅動的策略生成、MEV執行與風控閉環

FLUX並不依賴主觀判斷或事件押注，而是將預測市場中的“概率變化”視為可被持續捕捉的價格訊號，通過模型化、自動化與MEV執行，將概率優勢穩定轉化為鏈上收益。

4.3.1 概率發現與定價偏差識別

在預測市場中，事件結果對應的價格，本質上是一種“市場隱含概率”。

FLUX首先將不同預測平臺的賠率統一轉化為概率表達：

$$P_{\{M\}}(E) = \frac{1}{\text{ODDS}(E)}$$

該概率反映的是市場當前願意為該結果定價的共識水準，而非真實概率本身。



由於單一平臺容易受到情緒與流動性干擾，FLUX會對多個平臺的數據進行加權綜合，形成更穩定的綜合概率：

$$P_{\{C\}}(E) = \sum_{\{I=1\}}^{\{N\}} W_I \cdot P_{\{M,I\}}(E)$$

其中權重 W_I 會根據平臺的流動性深度、歷史定價誤差與修正速度動態調整，使模型更接近“市場整體視角”。

當市場出現短期情緒集中、資金快速湧入某一方向時，系統會引入資金集中度修正，避免被情緒定價誤導。

最終，FLUX得到機器視角下的事件概率，並與當前市場概率進行對比：

$$\Delta P = P_{\{AI\}}(E) - P_{\{M\}}(E)$$

當該偏差超過系統設定的最小執行閾值（已覆蓋手續費、滑點與MEV成本），系統即判定出現可執行的定價錯誤視窗。

4.3.2 策略生成與風險控制

套利的是概率回歸，而不是結果本身

FLUX的策略邏輯並不關心事件“最終是否發生”，而關注概率在修正過程中的價格變化。

在檢測到有效概率偏差後，系統會計算該策略在當前條件下的期望收益：

$$E(R) = \Delta P \cdot V - COST$$

其中：

ΔP : 可套利的概率偏差 V : 可參與的資金規模 $COST$: 包含交易費用、滑點與執行成本

只有在期望收益為正的前提下，策略才會被納入執行隊列。

同時，為避免單一事件或單一方向帶來的系統性風險，FLUX對每個事件設定明確的資金暴露上限：

$$EXPOSURE_{\{E\}} \leq \beta \cdot TVL$$



該機制確保任何單點判斷失效，都不會對系統整體造成結構性衝擊。

多策略並行運行時，系統會自動降低高度相關策略的權重，避免收益與風險在同一方向疊加，保證整體曲線的穩定性。

4.3.3 MEV執行與路徑優化

讓數學優勢真正落地

在鏈上環境中，理論上的套利空間，往往會被搶跑、夾擊或滑點吞噬。

FLUX在策略執行前，會對MEV風險進行評估，並將執行成功率納入收益計算：

$$E(R_{\{EXEC\}}) = E(R) \cdot P_{\{EXEC\}}$$

其中 $P_{\{EXEC\}}$ 反映的是該策略在當前網路環境下，不被搶跑、不被夾擊、成功完成執行的綜合概率。

若執行後的期望收益不足以覆蓋風險，系統將自動放棄該筆策略。

在執行層，FLUX通過私有交易通道、最優路徑計算與毫秒級調度，控制滑點不超過可套利空間的一定比例，從而確保“概率優勢不被執行層消耗”。

4.3.4 收益結算與風控閉環

長期穩定優先於單次收益最大化

所有已執行策略都會被納入即時監控體系，系統持續跟踪倉位變化與風險暴露。

當單一策略或組合策略出現異常回撤時，系統會觸發自動減倉或平倉機制：

$$DD_{\{MAX\}} \leq \Delta$$

該風控邏輯確保即使在極端行情下，系統也能優先保證資金安全與長期存續能力。

隨著策略歷史資料不斷積累，FLUX會根據實際表現動態調整倉位規模與風險參數，使系統始終運行在可控、可複製的收益區間內。



4.4 FLUX AI×MEV執行系統

從概率發現到收益結算的四步閉環

執行步驟一 | 概率捕捉

系統實時追跡多個預測平臺的賠率變化、資金集中度與情緒偏移，對事件概率進行動態建模，形成機器視角下的真實概率曲線。

執行步驟二 | 策略生成

AI根據概率偏差幅度、時間視窗與流動性條件，自動生成套利或對沖策略，並同步評估風險敞口與執行成本。

執行步驟三 | MEV優化執行

MEV模塊計算最優交易路徑，避免搶跑與滑點，在毫秒級完成跨市場執行。

執行步驟四 | 動態風控

系統持續監控倉位風險，在條件變化時自動調整或退出。

4.5 實盤驗證：策略表現與收益水準

套利機會

1800次

每分鐘平均捕捉套利機會超過 1,800 次

執行率

92%

單筆成功執行率達 92%

月化收益區間

35%-120%






實測月化收益區間35%—120%
視策略風險等級不同而變化

支持主流資產： **BTC、ETH、USDT 及主流 DeFi 代幣**

所有數據皆可透過鏈上溯源驗證，確保公開透明



為什麼FLUX能長期成立?

- 
策略多樣 持續反覆運算的算濃策略庫
- 
多鏈覆蓋 支持 ETH / BSC / Solana 等主流公鏈
- 
風險識別 10萬+交易對並行監控，準確率99.7%
- 
智能風控 自動避開滑點、流動性枯竭與異常盤口
- 
全時監控 7x24小時追蹤預測盤口與資金變化

數據覆蓋能力

- 30000+** 加密錢包
- 15+** 主流加密貨幣交易所
- 8+** 主流公有鏈監控
- 7000+** 標記地址的洞察



本章小結

FLUX的覈心優勢不在於“預測得更准”，而在於將概率差异轉化為一套可計算、可執行、可風控的鏈上套利系統。在FLUX中，每一次交易，都是基於明確成立的數學條件，而非情緒、觀點或運氣。

FLUX正在做的，不是預測，而是把預測能力轉化為可託管、可複製、可規模化的鏈上收益系統。

第五章

CRYPTO PREDICTION ARBITRAGE

產品形態與用戶 參與機制



在链上博弈中
捕获确定性的结构性收益



第五章 | 產品形態與用戶參與機制

把「會預測」，陞級為「系統為你工作」

在傳統預測市場中，參與門檻往往被錯誤地理解為“能否判斷對事件結果”。但在FLUX的系統中，真正創造收益的並不是判斷能力，而是執行能力、紀律與規模化風控。因此，FLUX將用戶參與路徑折開為兩種完全不同、但同源的產品形態：策略訂閱型（個人使用）與資金委託型（系統化參與），以適配不同用戶的風險偏好與參與深度。

5.1 策略訂閱型產品

策略訂閱型產品，面向希望自行掌控資金、但不具備系統化交易能力的用戶。

5.1.1 使用管道

用戶通過鏈上合約訂閱FLUX提供的預測套利與對沖策略包。一旦訂閱生效，系統將把預測市場中的概率變化，自動轉化為可執行的交易指令，並在鏈上完成執行與結算。整個過程無需用戶手動下單，也無需持續盯盤。

5.1.2 許可權與控制

在該模式下，資金始終由用戶本人掌控，FLUX不具備任何轉移資金的許可權。

用戶可自由選擇：

- 啟用或暫停策略
- 調整參與資金規模
- 隨時退出訂閱

策略只在用戶授權的範圍內運行，所有執行記錄均可在鏈上溯源。

5.1.3 風險邊界

策略訂閱模式適合對系統邏輯已有一定理解、希望保留主動權的用戶。

其風險主要來自：

- 市場極端波動
- 單一策略週期內的回撤

FLUX在策略層面已內真風控，但最終的倉位規模與參與節奏，仍由用戶自行決定。



5.2 资金委托型产品

资金委托型产品，是 FLUX 面向大多数长期参与者设计的核心形态。

在这一模式下，用户不再参与具体策略选择，而是将资金授权给系统进行统一调度与执行。

5.2.1 资金托管结构

用户资金通过机构级托管架构进行隔离管理，资产所有权始终归属于用户本人。

FLUX 仅获得策略执行权限，不具备挪用、转移或非授权操作能力。

所有资金调度行为均受智能合约与风控规则约束，确保透明与可审计。

5.2.2 收益分配机制

委托资金将被分配至多个策略池并行运行，包括：

- 预测套利策略
- 概率修正对冲策略
- 跨平台价差捕捉策略

收益按预设规则自动结算，系统在获得业绩报酬的同时，与用户形成高度一致的利益结构。

5.2.3 风控与责任边界

在委托模式下，FLUX 统一承担：

- 仓位管理
- 风险敞口控制
- 回撤限制与自动减仓

系统以“长期稳定存续”为第一目标，而非单周期收益最大化。用户无需参与任何操作，只需承担其所选择风险等级对应的市场风险。

5.3 从个人参与到系统化收益

资金委托型产品的核心价值，在于把这些变量全部交给系统。



通过多策略并行、动态风控与规模化执行, FLUX 将预测能力转化为一种:

- 可托管的收益方式
- 可复制的参与路径
- 可长期运行的系统收益模型

本章总结

FLUX 并不要求用户“懂预测、会交易、能判断”。用户只需要做一件事: 选择如何参与系统。

当预测不再是一种个人能力, 而成为一套可持续运转的基础设施, 普通用户第一次有机会, 真正站在概率金融的收益一侧。

第六章

CRYPTO PREDICTION ARBITRAGE

FLX代幣經濟模型



在链上博弈中
捕获确定性的结构性收益



第六章 | FLX代幣經濟模型

預測金融時代的價值承載工具

在預測市場逐步從“押注結果”演進為“定價未來”的過程中，真正稀缺的並不是判斷能力，而是可規模化、永續運行的概率執行系統。

FLX，正是為這一系統而生的價值載體。

6.1 FLX基本參數與發行結構

- 代幣名稱** FLX Token
- 發行總量** 1,000,000,000 (10億枚)
- 增發機制** 無增發，永久恒定

分配結構

流动性池 (LP) 90%

直接進入市場流通，由真實交易決定價格發現

生态激励/空投 10%

用於早期用戶參與、策略生態建設與系統冷啟動

FLX在設計之初即放棄“團隊預留+長期解鎖”的傳統路徑，價值增長不來自籌碼釋放，而只來自真實使用與市場交易。



6.2 交易稅點與價值回流機制

FLX買賣稅點各3.5%分配

回流LP 1%

用於增強流動性深度，降低滑點，提升市場穩定性

回流营销与生态增长 2.5%

持續引入新資金、新用戶與新策略需求

這項機制的核心目標並非「徵稅」，而是建立一個自我供血的增長系統，讓系統越活躍，底層就越穩固。



6.3 為什麼FLX值得長期配資

6.3.1 持有FLX, 本質是在參與一臺正在運行的金融機器

FLX並不是“等未來敘事兌現”的被動資產, 而是直接綁定在AI預測+MEV執行形成的套利系統之上。

每一筆策略執行、每一次資金委託、每一輪套利結算都對應著真實、可驗證、可複盤的收益行為。FLX承載的不是想像空間, 而是已經發生的現金流邏輯。

6.3.2 FLX是“永續現金流系統”的價值映射

與一次性爆發的收益模型不同, FLUX系統的收益具備三個特徵:

- 長期性: 系統持續運行, 不依賴單一行情
- 複利性: 收益可不斷再投入, 形成規模效應
- 可複製性: 策略與執行不依賴個人能力

6.3.3 極致公平的初始結構, 決定長期價值上限

- 總量恒定
- 無增發、無暗池
- 90%直接進入LP

意味著: FLX的所有價值增長, 只能向價格本身集中。

6.4 FLX如何持續承載價值增長

6.4.1 使用即鎖倉, 流通籌碼持續減少

FLUX的覈心產品邏輯決定了: 使用FLUX, 就必須使用或持有FLX。



策略訂閱



資金委託



收益結算

參與資金越多, 被系統佔用的FLX越多, 市場可自由流通的籌碼持續減少。

6.4.2 真實套利收益回購, 形成主動抬價力量

FLX的增長並不依賴情緒驅動, 而來自系統真實盈利:





預測套利收益

MEV執行利潤

策略系統產生的可量化回報

當這些收益通過市場回流到底層流動性中，利潤直接轉化為買盤，買盤直接作用於價格。這是極少數真正具備“自帶買盤邏輯”的通證模型。

6.4.3生態擴展, 決定FLX的消耗速度

隨著:

預測事件數量增長

策略模型增多

資金規模放大

系統的調用頻率、結算次數與執行密度同步上升。FLX不只是被持有，而是在被持續消耗、反復調用。這種增長不是線性的，而是系統規模放大後的乘數效應。

6.4.4長期參與者結構, 天然降低拋壓

FLX的覈心參與者並非短線投機者，而是:

委託資金用戶

策略長期跟隨者

複利型系統參與者

他們關注的是系統是否穩定運行、收益是否持續，而不是短期價格波動。長期持有比例越高，拋壓越小，趨勢越容易形成。

總結

FLX的價值增長通過: 交易回流x真實套利x持續消耗

把系統每天創造的真實價值，一點一點、不可逆地壓縮進價格之中。

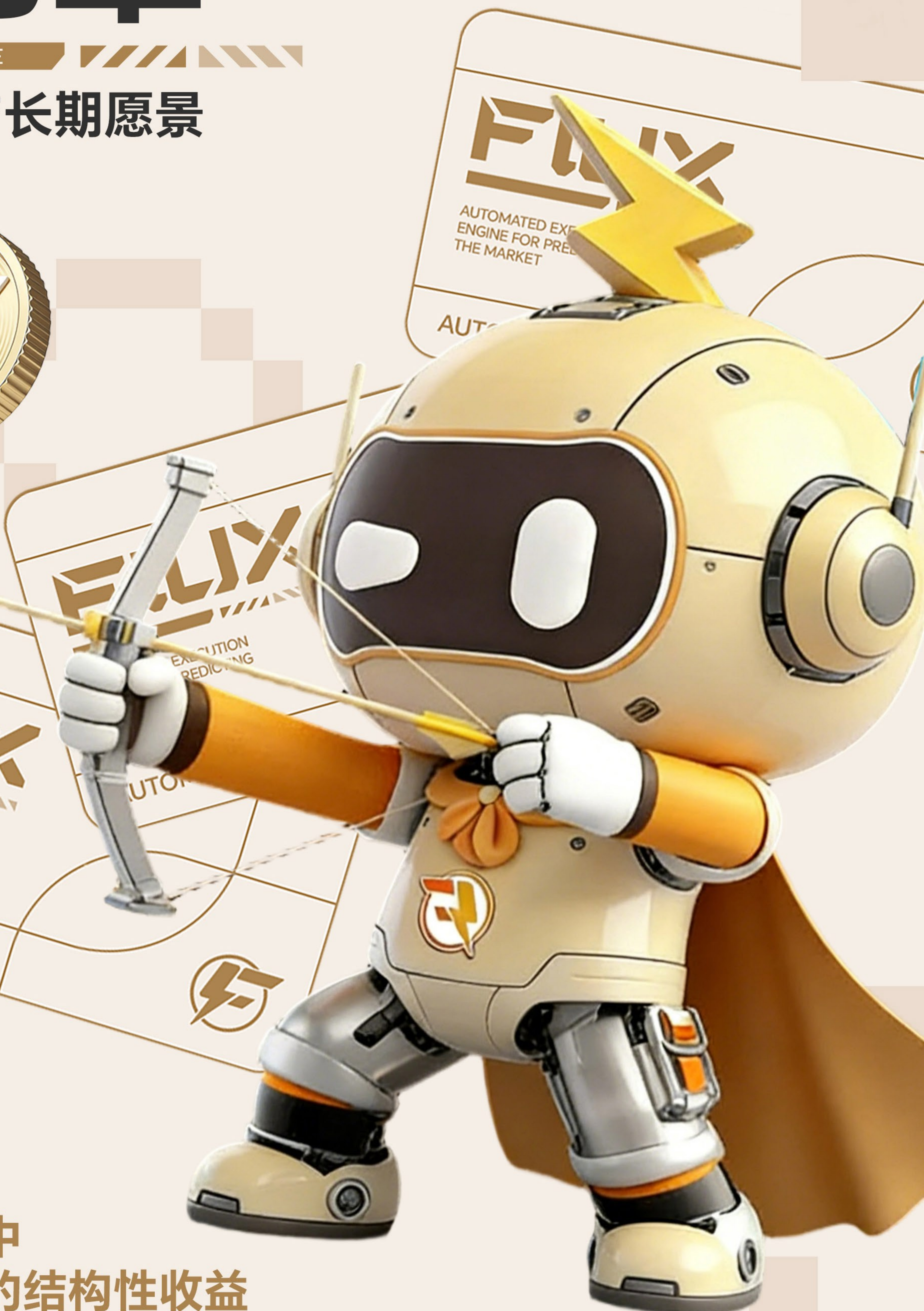
第七章

CRYPTO PREDICTION ARBITRAGE

发展路径与长期愿景



在链上博弈中
捕获确定性的结构性收益





第七章 | 发展路径与长期愿景

2026 | 系統驗證期

AI 預測模型 × MEV 執行系統正式上線

完成從概率識別 → 策略生成 → 鏈上執行的全自動閉環，確保系統在真實市場中可長期運行，而非實驗模型。

核心套利逻辑全面驗證

在多事件、多周期場景下驗證定價偏差捕捉能力，明確系統的勝率區間、收益曲線與風險邊界。

小規模資金壓力測試

通過真實資金運行，測試極端行情、流動性變化、執行成功率與回撤控制能力，為後續放量打基礎。

2027 | 規模放大期

多預測平臺接入，擴大機會池

覆蓋政治、宏觀、加密、體育等多類型預測市場，提升套利事件密度，降低單一事件依賴。

資金體量與執行頻率同步提升

優化執行效率與風控模型，使系統在更大資金規模下，仍能保持穩定收益與可控回撤。

引入機構級與專業資金參與

吸引家族辦公室、基金、DAO金庫等低相關性資金配資，推動FLUX從“工具型系統”陞級為“策略級資產配資模塊”。

2028 | 生態擴展期

構建預測市場套利生態層

FLUX不再只是單一系統，而是開放的執行與結算層，承載多策略、多團隊、多資金的協同運行。

吸引策略團隊與開發者共建

開放介面與模組化能力，讓專業團隊基於FLUX開發專屬預測、對沖與衍生策略。

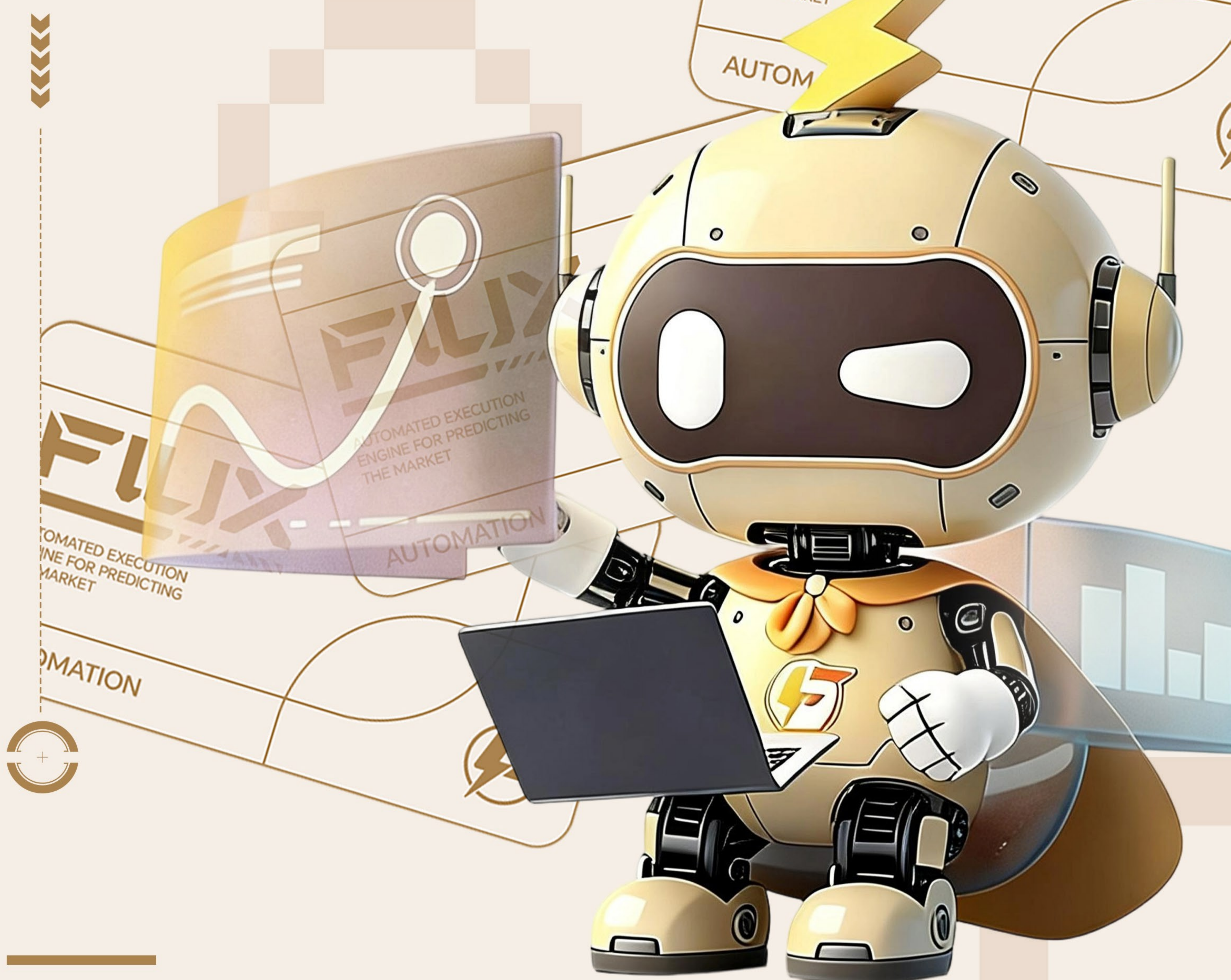
形成預測×衍生×AI的複合金融系統

預測不再是終點，而是驅動衍生品、風控與資產配資的起點，FLUX成為連接概率、風險與收益的底層引擎。

第八章

CRYPTO PREDICTION ARBITRAGE

免責聲明 (Disclaimer)



在链上博弈中
捕获确定性的结构性收益



第八章 | 免責聲明 (Disclaimer)

本白皮書所載資訊僅用於向潛在參與者介紹FLUX項目的科技理念、系統結構、產品形態及代幣經濟模型，不構成任何形式的投資建議、理財建議、法律意見、稅務建議或收益承諾。參與者在參與FLUX相關產品、服務或代幣行為前，應充分理解區塊鏈科技、加密資產及預測市場所固有的風險，並基於自身判斷獨立作出決策。

8.1 科技與市場風險說明

FLUX所構建的系統基於區塊鏈網絡、智慧合約、AI決策模型與鏈上執行機制運行。儘管項目在架構設計中已盡可能採用成熟科技方案與風險控制機制，但仍可能面臨包括但不限於以下風險：

- 區塊鏈底層網絡擁堵、共識異常、分叉或安全性漏洞風險
- 智慧合約存在潛在缺陷、邏輯錯誤或不可預見的執行問題
- 協力廠商協定、預測平臺或鏈上基礎設施發生科技故障或服務中斷
- 市場流動性不足、極端行情波動導致的執行偏差或滑點擴大

任何上述科技或市場因素，均可能對系統執行效果、結算效率及實際收益產生影響，參與者應對此具備充分認知。

8.2 收益不保證條款

FLUX提供的是基於概率建模、套利策略與MEV執行的自動化系統工具，並非收益承諾型產品。歷史資料、策略回測結果或示例收益表現，僅用於說明系統運行邏輯，不代表未來實際收益水準。

預測市場本身具有不確定性，套利與對沖策略雖可在統計層面降低風險，但並不能消除全部市場波動或極端事件帶來的影響。參與者可能面臨部分或全部資金損失的情形。

FLUX不對任何形式的預期收益、最低回報、穩定收益或資金安全作出明示或暗示性保證。

8.3 參與者責任邊界

FLUX所提供的策略訂閱與資金委託產品，均屬於用戶自主選擇參與的系統服務模式。

參與者應確認自身具備以下能力與認知：



- 理解加密資產與鏈上交易的基本運作管道
- 理解預測市場與概率金融的非確定性特徵
- 能够自行評估參與風險並承擔相應後果

在法律允許的最大範圍內，FLUX項目方、技術提供方及相關合作機構，不對因用戶操作、市場波動、系統外部因素或不可抗力事件造成的直接或間接損失承擔責任。

8.4 法律與合規聲明

FLUX並不在任何司法轄區內主動提供證券發行、基金募集或受監管金融產品服務。

FLX代幣不應被視為股票、債券、基金份額或任何形式的證券型資產。

不同國家或地區對加密資產、預測市場及相關科技的監管政策存在顯著差異。參與者應自行瞭解並遵守所在司法轄區的法律、法規及監管要求。因違反當地法律法規而產生的任何責任，應由參與者自行承擔。

FLUX有權在合規要求或監管環境變化時，對產品形態、服務範圍或參與條件進行調整。

8.5 最終聲明

參與FLUX，意味著您已充分閱讀、理解並接受本免責聲明所列全部條款，並確認自身行為不依賴於任何形式的收益承諾或保證。

任何參與決策，均應建立在理性判斷、風險認知與自願原則之上。