

珊瑚 (CORAL) 去中心化可信数字资产交易平台

破除二级市场的的不平等



CORAL DEX
2020年4月13日

危机与偏见	3
数字货币还能否代表区块链	3
中心化交易所的原罪	4
去中心化交易平台	5
珊瑚 (CORAL)	6
CORAL出现的时代背景	6
资产、交易的隐私与透明	8
让空气币成为历史	11
一切都是去中心化的	15
现状与计划	19
一个明确的时间表	19
CORAL和商业逻辑和CORAL	19
谁在推动CORAL前进	21

危机与偏见

数字货币还能否代表区块链

我们完全有理由相信，数字货币已经带领区块链技术走向歧途。

以太坊上线后不久，各种ICO项目层出不穷，数字货币开始沦为许多项目用来诈骗的工具，利用大部分投资人对技术几乎没有任何判断能力，而监管又难以出台标准评判真伪，各种空气项目实质与宣传效果天壤之别，区块链的现实与理想不断偏离，从业者出淤泥而不染者寥寥无几。

我们始终坚持认为数字货币是区块链不可替代的标志，但其副作用看起来已经统治了用户的认知，照此以往，各国政府监管的全面打击只是时间问题，覆巢之下安有完卵，人性的弱点使这种偏见完全是站得住脚的，即使踏实求知的项目也难以正本清源，甚至被环境所迫失去初心，何况，擅于行者往往不擅言辞，与其被骗子打败还不如索性被殃及池鱼。

但区块链技术和数字货币是无罪的，它们被天才地发掘和创造，但如今已经明珠蒙尘，行业颠覆的危机近在眼前。

中心化交易所的原罪

一度我们认为比特币仍是区块链上最伟大的产品，但事实比特币也已经变得无法信任。区块链旨在使代码约束信任，用数学规则取代人为判断，价值是由流通决定的，然而每个数字货币的经济价值却在一个中心化的平台被不透明地流通，这实在是一个讽刺。事实上人性的贪婪已经不止一次被历史证明，区块链恰恰是一种能够解决在群体性行为中，由于人性弱点而产生的不信任问题，可是最终却将自己的价值完全托付给了人性。

中心化的数字货币交易所的存在，完全是反区块链的。

2014年2月24日，著名的门头沟事件中，中心化交易所MT.Gox使用户损失了85万个比特币，当时价值高达170亿美金，而事实上MT.Gox的欺骗行为可以追溯到2011年。2019年2月，加拿大中心化交易所QuadrigaCX30岁的创始人被宣布在印度离奇死亡，115000名用户共损失了26500枚比特币等数字资产。目前全球最大的中心化交易所币安更是常常被曝出比特币被盗事件。2020年2月17日，曾经一度交易量排名第一个中心化交易所FCoin一纸公告宣布倒闭，用户损失也在1万枚比特币左右。

在这些所有的事件中，最可怕的地方在于所有事实真伪完全无从判断，利益驱使下，什么都可能发生，最终蒙受损失的不仅仅是用户的本金，更是对数字货币行业未来的信心，区块链仿佛已经成为近年来最大的骗局。

中心化的交易所存在的问题包括：

1. 挪用客户的资产，侵占，乃至最极端的跑路；
 2. 风控体系完全失灵，监守自盗，黑客攻击；
 3. 挪用用户资产虚构交易甚至伪造资产交易，尤其对在自己平台控制了大部分交易量的数字货币种类，恶意操作市场为所欲为，让投资者遭受不应有的损失；
 4. 出卖交易数据，联合资本操纵市场，让二级市场博弈行为变成了让普通投资者完全处于弱势的一边倒局势。
-

去中心化交易平台

哪怕在最艰难的时候，有一群人也一直没有放弃对真正去中心化交易平台的信仰。但相比中心化的交易所低廉的研发成本，去中心化交易平台需要强大的公链底层技术作为保障，并且用户体验受限于公链性能，并且需要使用到强大的跨链技术，大量交易请求并发需要强大的实时撮合技术保障，去中心化的C2C场外交易更是一个技术上的巨大挑战。

但历史的发展从来都是由人类的想象和需求驱使，由技术的进步来推动，区块链的不可能三角已经逐渐被打破，去中心化交易平台作为区块链数字货币的重要拼图，终将以重要的身份登上舞台。

CORAL，是其中重要的一员。

珊瑚 (CORAL)

真正优质的数字资产好比大自然的珍稀动物，如同CORAL，任由劣币驱逐良币，最终只会给市场带来不可挽回的伤害。

CORAL出现的时代背景

技术从来都是要为人类最本质的需求服务的，区块链也毫不例外，如果只是为了创造各种零和博弈的数字工具，那么整个数字货币行业只需要一个交易所其实就够了，但事实上数字货币的多样性是在于每种数字货币背后有一套自己独有的经济模型，由它背后的技术、适用的业务场景等综合商业逻辑决定，因此二级市场绝不仅仅是数字货币的全部。

在现阶段，交易所们已经完全喧宾夺主，币价完全被资本力量操纵，投机掠财成为了从业者的主流动机，在这个喧嚣的市场环境中，原本绚丽多彩的各种经济模型设计显得如此可笑，几乎起不到任何作用。

交易所，一个原本应该首先诚实履行作为一个流通场所的基本功能角色，直接把自己变成了资本表演花样收割的大舞台，把所有上架的项目当成自己的禁脔，沦为资本工具的载体，从而不断收割用户的资产。

而一切的背后，都源于这些中心化的交易所事实上营造了一种完全不公平的二级市场环境。

所有金融市场出现之前，首先应该是存在一个商品流通的市场，很难想象石油、大豆还没有正常买卖场所之前，就已经出现它们的期货市场。唯有数字货币交易所是个例外，当各个数字货币本身的正常需求还没有被证明前，各种加了杠杆的金融衍生品已经愈演愈烈。数字货币被标榜为金融行业诚然不欺，但传统金融行业背后毕竟有着实体经济作为支撑，而数字货币目前根本看不到任何占比实体经济权重的苗头，那到底是金融还是诈骗就很难界定了。

CORAL认为，现阶段的数字货币，首先应该先确定其是否真的存在商品或真实证券属性，再来考虑它的金融价值。

对商品属性而言，基于真实需求的真实交易量是价值的唯一衡量标准，作为一个数字货币唯一流通场所而言，交易所首先要确保每个数字货币被交易时，双方买卖需求的真实性。

在现阶段，市场需要一个首先能够诚实表现出数字货币真实流通需求的交易所，并有着很好的弥补现有中心化交易平台监管不力的机制，用代码来限制规则实施时的人为风险。其次再基于同样的信念和机制，为证券化商品提供安全可靠可信的融资通道和金融工具。

资产、交易的隐私与透明

1. 资产安全问题

交易所受托交易，首先需要确保用户资产在交易过程中的安全性和隐私性。

目前来看，交易所出现资产被盗后的处理方式，无非是由谁来承担损失，但无论是由交易所承担还是直接让用户承担，本质上没有区别，中心化交易所必定会通过自己的收益部分来弥补这部分损失，最终仍然是由用户买单。但被盗损失的资产则往往被犯罪分子得逞获利，而且很少会受到惩罚。

因此对于去中心化的交易平台CORAL而言，在交易过程的自始至终，资产都是在用户自己的去中心化账户或智能合约中，并最终完成交易也是一次点对点的转账，并没有增加资产转移过程中或在第三方托管时承担的风险。

2. 数据隐私问题

事实上，在安全之余，往往被忽略的是隐私。

比特币账户和交易的透明性是天生短板，同样以太坊的V神也意识到这点，并且一直在推进隐私交易技术的进程。但对于中心化的交易平台而言，交易数据泄漏则完全是人为灾难。很多交易所内控失守，程序员可以轻易获得数据库访问甚至修改权限，经常出现用户数据泄漏事件，2019年，全球前三大交易所之一Huobi就发生过一起严重的用户信息泄漏事件。

除了内控问题外，更严重的是一些交易所主动将用户实时交易数据呈现给第三方。

用户实时交易数据对二级市场而言是非常敏感的，完全代表了对某个币种的交易预期，对合约数据而言，这种信息的不对等则更加致命，任何一方的对手盘获得数据后，都能轻易利用这些数据收割对方，甚至可以精确到每个点位的收益。

如果交易所将这些数据私下透露给第三方二级市场资本，对于其它散户而言，完全是灾难性的，尤其对一些小币种而言，往往一个交易所控制了其大部分的交易量，那么谁掌握了交易数据，要在二级市场跑赢对手基本上如同探囊取物。事实上现在很多项目方和主力交易所联合收割一直都是这个市场人人皆知的潜规则。

然而，并不是所有的去中心化的交易所都能解决这个问题的。

3. 兼容隐私的透明与公平

目前市面上的去中心化交易所，受其底层技术的公链性能所限，大部分是在链下完成撮合，链上完成交易的。

当前的数字货币二级市场，大部分属于高频交易，对交易撮合有着高并发的需求。链下撮合，链上交易，用户资产的确全程由自己钱包管理，安全能够得到保证，但并不能解决链下撮合时数据信任问题，因为链下部分的数据是中心化处理的，交易数据和用户账户资产并没有强绑定的关系，因此一旦受到利益驱使，很难说能杜绝虚假交易数据的可能。

CORAL采用的技术，使撮合和交易都在链上完成。

二级市场的公平原则十分简单，即对所有的交易者保证市场信息的一致性。

保障信息的一致性原本就属于区块链诞生初衷，CORAL的所有交易信息全部交给链上的智能合约账户来处理。

然而，目前绝大部分的公链智能合约并没有任何的隐私保护功能，这意味着链上撮合导致所有的信息对交易者都是透明的，这同样不符合二级市场需求，信息对称的博弈游戏里，并不意味着信息必须是完整的，因为其中很多数据涉及到了隐私。

用户在像CORAL一样的去中心化交易所委托交易前，需要将资产委托给合约账户，如果合约数据完全透明，那么意味着用户资产的透明性，在用户没有向合约发出交易指令时，这些合约中的资产完全属于用户的隐私信息，如果有人使用技术的手段去分析合约中的资产，那么难免会出现隐私信息泄漏或者又回到信息不对称的局面。

在所有的公链方案中，CORAL发现只有SERO（超零协议）支持对合约中部分数据进行加密，并仍能通过零知识证明保证数据一致性的手段，这也是CORAL为什么基于SERO来构建V1.0版本的原因。

如何提供更好的体验

我们不得不承认，在现阶段，链上撮合会损失一部分性能，使用户委托的交易完成显得不那么“实时”，但我们首先应该确保的前提是，**每一笔交易资产本身是真实存在的**。更何况，无限容忍高频波段套利对任何一个金融二级市场来说都不是有利的。中国证券市场很早就开始推行T+1，每天5小时的交易时长以及10%涨跌幅上限等等一系列风控机制，这些

监管措施无疑对一个健康长期良性发展的市场是一个保障。即使像美国这样的国家，证券市场也有熔断机制来预防一些极端行情的出现，导致永远能够保持理性的资本对散户投资者毫无限制的无情收割。

就如之前提到的，我们认为数字货币市场远未达到一个成熟金融市场的阶段，监管仍未健全的情况下，采用一些机制上的设定来约束市场是完全有必要的。

同时，我们很清楚地认识到，良好的产品体验永远都是正确的，只是在CORAL的视野里，公平性是所有体验中最为核心的。好在，我们承诺的时间表里，在2020年7月之前，CORAL底链技术的2.0版本中，交易撮合的并发性能向中心化的交易所看齐。这是史诗级的，但不是在吹牛。

让空气币成为历史

1. 可信的流通量

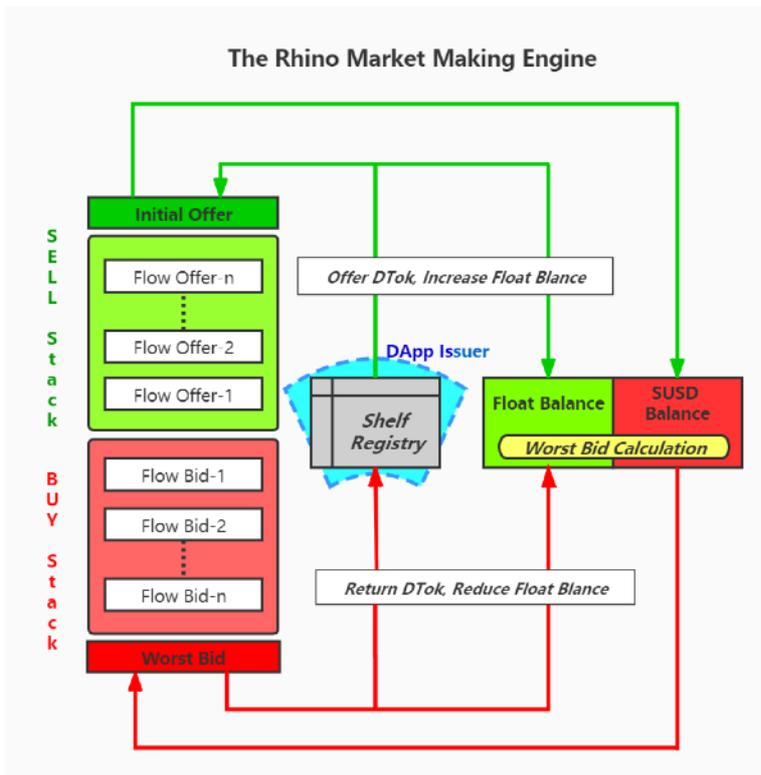
后面我们会说明，在CORAL交易所上架交易对的去中心化治理机制。

在很多交易所所谓的首发项目中，往往是一种无法验证的虚假勾当。利用用户缺少有效技术手段查询发币合约中，实际已经流通的数据，宣称各种首次发行的行为，完全属于欺骗用户的行为。大部分交易所宣称发行项目的流通分布，完全是不可证明的，那么所谓的首次发行，又怎么得到保证呢？

但可以确定的是，在CORAL交易所首次发行的资产，必须确保这些待售的资产在合约中的确是第一批解锁流通的部分，CORAL会提供合约地址入口，直接向用户证明合约中资产已经流通的数量。

2. AGI (Assets Guaranteed Issuance) ，一种采用智能合约进行资产托底来保证销售资产价值的发行通道

除了为正常的交易对提供平台服务，CORAL在全世界范围内，首创了一种由智能合约进行资产托底，确保首次发行或后续增发的数字资产，在规定的时间内，都可以获得由合约代码来承诺的价格进行对所发行资产进行回购的通道。



从左侧的逻辑图中可以看到实现这个通道的原理：所有通过现存交易对购买这类发行资产的稳定币，都会在一个合约约定的时限内，以一种约定的回购条款，进行保底回购，而这种回购完全是在合约中自动完成的，在发行时，用户买入资产的账户地址都会在合约中记录该账户的购买额度，当用户履行回购条款时，可以向合约打入这笔当时买入的资

产，就可以以保底的价格获得相应的稳定币。

这种发行通道机制，完全保证了用户对所能承受最大风险的底线。而这种机制并非是针对传统金融领域的一种创新，事实上在传统资管里，也经常会出现止损的平仓线条款。

但实际上AGI提供了更丰富的变化，完全可以预见部分资产的出售会提供以当时认购价格100%的回购条款保证，甚至超过100%，那在什么情形下，会出现敢于承诺原价回购发行资产的项目呢？

事实上，如今数字货币市场太多的空气币、割韭菜币已经让用户认为这就是数字货币原本的模样，而逐渐淡忘了我们原本是希望通过区块链来创造价值，并让早期投资人通过投资这个新技术获得丰厚回报的初衷。

3. 优质资产的定义

我们经常把数字货币分成权益类、实用类和证券类的资产，然而有很多打着前两者名义的数字货币实际却有着证券类资产的风险，并且用户对这些风险一无所知。

实用类的资产更像是一种商品，商品的价值本身应该是有实用价值来托底的，而权益类的资产，虽然其实用价值相对而言难以确定，但发行者对其所对应的权益应该也是比较明确的预期的，哪怕对于证券类的资产，也是基于其发行方自己的商业逻辑判断，发行融资证券的数字货币，并能给出自己愿意托底的回报预期，有的则愿意提供其它资产来进行担保托底。

传统的证券类资产，在受监管的市场中被发行，大部分会接受严格的资产审计，譬如房屋租赁产品如果以ABS（Asset Backed Securitization）产品发售，则审计机构至少需要对发行方实际可获得房屋租赁收益的固定资产进行严格的审计，来确保其对投资者回报能够正常履行。但在数字资产市场上，这些监管几乎不可见。

CORAL认为对于优质资产的判断，应该以其是否愿意接受相应的监管机制，来作为一个重要的考核依据。

这对于用户而言，无疑是一个很好的投资背后的判断标准，作为一个开放的市场，CORAL和所有的哪怕去中心化的交易所都很难也没有权利去进行严格的审计监管实施，事实上很多中心化的交易所所谓对上架项目有严格的把控制度几乎都是空谈。

但在这种开放市场的前提下，CORAL选择为发行资产提供灵活的自己愿意接受的合约监管机制。如前面提到的AGI就是其中一种，有一些优质资产甚至可以选择100%保底，甚至超过100%的保底回购策略，使投资人权益得到保障，我们分别举一个例子来说明这种机制适用的资产。

例1. 数字商品的预售活动

A游戏公司发行了一款新游戏，首批种子用户销售价格只要100元，而后面开始则会对产品进行涨价。但该公司为了市场推广，设定了前100名用户可以预付后，在3天内可以进行试玩，但试玩期内随时可以退款。这时，A公司就可以发行一个TokenA，用以激活一个游戏账户，并以100元对应稳定币的价格进行销售，并发行100份，而发行的100元*100份的首批试玩账户销售的稳定币，则在合约锁仓，在用户购买的3天内保证用户可以随时退款。

并且，这批前100名种子用户的账户在后期是可以转让他拥有的TokenA，他的账户不再激活，而是把激活码卖给了他人，但同样使这批首次品尝螃蟹的用户可以获得更多的收益刺激。

例2. 以租金收益托底的房屋装修证券化融资

B公司是一家经营长租公寓的公司，近期批量收购了一批新的房源，但面临需要对这批房屋进行装修的筹资需求。这时他可以选择发了一个证券性的数字货币TokenB进行融资，融资期为6个月，但同时，他将这批房屋未来收益权进行通证化处理，在这个通证化过程中约定，未来这批房屋租赁收益中净利润的30%将会用来回馈认购这批装修证券TokenB的投资人。并将收益权锁在合约中进行资产的托底（即持币用户在某个时间点之后可以用手里的Token换取租赁权益）。

在1个月之后，B公司装修完成后，回笼了首批租金，为了使商业利益最大化，新增了一个智能合约，并注入相应的稳定币资产，约定之前投资人都可以直接以103%的收益率卖出自己的TokenB，但同时用户也将无法获得未来房屋收益利润的分红，无论如何，这都是一个皆大欢喜的结果。

4. 来自于USDT的风险

虽然Tether公司宣称有美元在银行的资产背书，但事实上绝对无法做到1:1，所谓的1:1质押率，无所谓用户的自我安慰罢了。并且在增发时完全也不可能在银行同时存入一笔1:1的美元，因此增发部分几乎是没有成本的，但是并不能由此认定增发卖出的USDT的法币资产从此被蒸发，增发并销售的一部分法币资产实际上实在交易所存管的，还有一部分法币资产可能在Tether公司存管。

这样就诞生一个非常致命的可能性，就是当Tether公司增发USDT时，实际上是可以很容易把这些成本极低的USDT轻松流入交易所，并以此增持其它数字货币，这个过程甚至很可能是联合一些中心化交易所一起实施的。当你可以以完全不公平的方式增持比特币等数字资产时，你将很容易从市场中进行收割。

目前，USDT 的增发不需要任何法律监管！

因此，我们认为USDT的风控机制并不符合区块链的去中心化治理逻辑，CORAL交易所并不支持USDT的币币交易对，相应的，选择支持有通过合约获得远超100%数字资产质押作为稳定背书的SUSD，关于SUSD的机制，可以通过了解SERO上的DeFi生态POFID获得更进一步的信息。由于SUSD背后有去中心化的资产背书，因此用户手中的每一个SUSD将是十分稳定和安全的。

当然，由于USDT仍是目前世界上流通量最大的稳定币，因此，CORAL同样提供去中心化的OTC来支持USDT和SUSD的转换，以支持用户的入金，我们会在下一部分解释这部分的实现。

一切都是去中心化的

1. 去中心化的法币通道

目前，现存的所有去中心化交易所都只能提供币币交易平台，如果要支持OTC法币入金，只能通过第三方中心化的OTC来实现，不然，用户只能直接充值USDT这样的稳定币来作为交易的起点。

事实上要实现一个去中心化的OTC需要强大的公链合约技术，至少需要包含几个技术能力：

A. 一个支持隐私保护的去中心化的KYC功能

KYC是一个合规OTC的前提，但去中心化的OTC要求KYC也以去中心化的方式实现，去中心化的KYC同时能够保障用户信息不被包括交易所在内的第三方泄漏，之前提到的huobi案例就是这种情形。

CORAL去中心化OTC (DOTC) 支持用户事先将自己符合监管需要的KYC信息在链上合约账户进行保存，CORAL所基于的SERO公链支持一种Package的数据类型在链上存储，在这种数据结构里可以加密保存用户KYC所需要的所有数据。并且，在需要时可以通过一个一次性解密私钥提供给交易对手来完成KYC的过程。

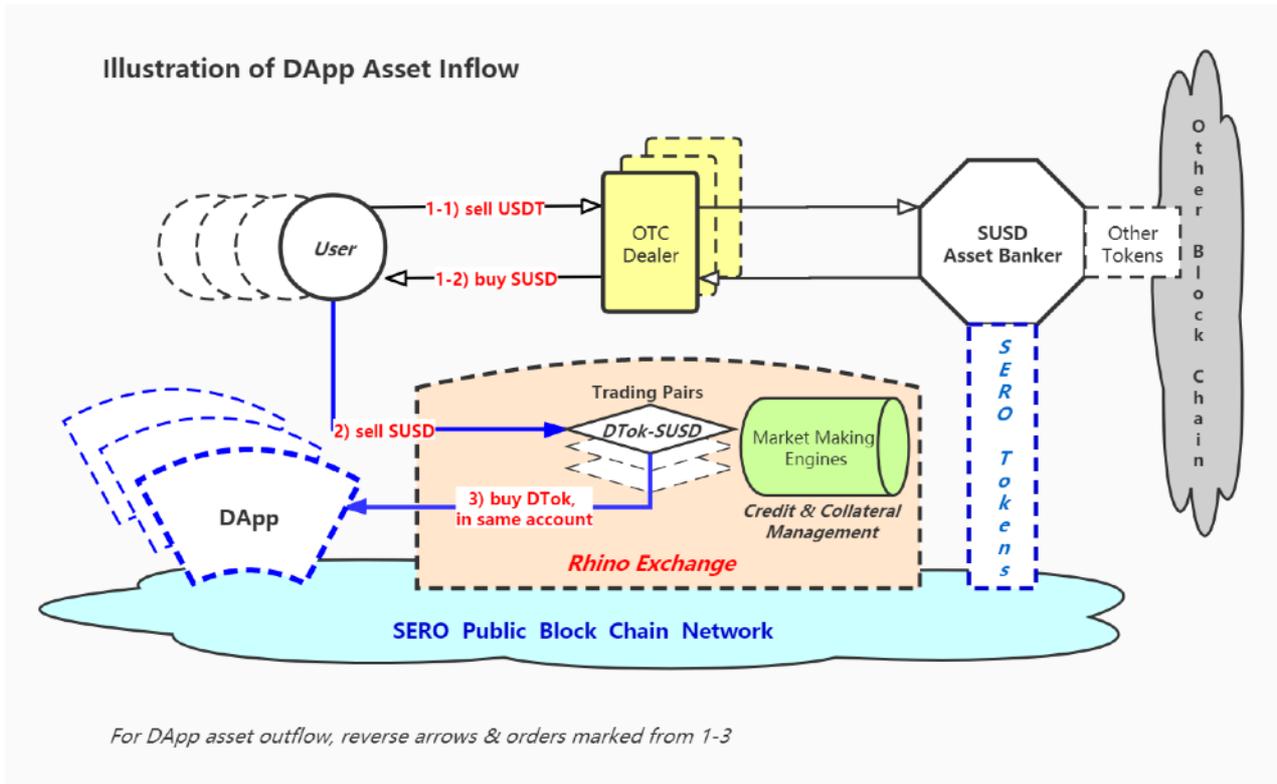
B. 一套严谨的交易流程并能够在智能合约中实现整个过程

在DOTC交易中，以SUSD为例，卖方需要先将SUSD存入合约托管，随后在合约撮合交易需求，然后买方授权提供KYC私钥来授权卖方对其进行KYC，并同意交易请求，合约随后会锁定对应的合约中的SUSD资产。买方随后线下完成支付动作，然后通知交易合约，卖方收到钱后，通知合约解锁SUSD，并支付给买方，整个过程中的状态管理和对SUSD的资产管理都是由智能合约完成。

C. 支持事先对交易稳定币的质押作为保证金

由于我们要确保先收到钱的卖方能够履行交易义务，所以买房的SUSD需要先质押在合约中，每次撮合成功后，先从合约中将一部分的币锁定，交易完成后，直接从合约中完成转账，事实上合约里的币不仅仅是交易的资产，同时还起到了保证金的作用。

这个去中心化的OTC架构，未来可以扩展成单边资产为数字资产的通用去中心化商品交易平台的基础架构。



CORAL1.0

2. 去中心化的各种PoS、理财或金融衍生品

我们在中心化交易所里经常看到的各种理财产品，和其它金融衍生品，包括合约、期货、类ETF等，事实上全部是在合约中实现的，而且使这些产品变得更透明公平。本质上金融衍生品大部分都是零和博弈类游戏，这类游戏的信息不对称是非常致命的，而去中心化的合约实现方式将让这个游戏变得完全公平。

以PoS理财产品为例，大部分的PoS共识公链，发起PoS的入口往往是去中心化的钱包（当然我是指那些真正的公链），如果选择在中心化的交易所PoS理财，发起PoS的钱包实际上只有交易所的一个账户，而不是一种资产账户分散的方式，对PoS共识本身都是非常不

利的，很容易造成51%攻击。而CORAL并不需要用户将资产转移，所以用户仍可以随时在自己的钱包中发起PoS。

目前中心化交易所的合约类产品是最为人们诟病的，打针的现象已经成为韭菜们无奈的自嘲，尤其是对于一些操控某些币种大部分交易量的交易所，可以很容易计算出在不同的价位可以使多少资金爆仓，甚至精确计算出作为其对手盘可以获利的数字，同时交易所也可以很容易算出要多少成本能实现这次收割，再有甚者，可以虚构不存在的交易来实现所谓的数据砸盘，在2020年3月12日比特币大挫行情下，三大交易所中竟然最高出现了10%以上的差价，然而在合约的大起大落的大赌盘上，仍不断趋之若鹜，试问如果你知道赌桌上的对手是会出老千的，你是否还愿意上桌。

使用智能合约来实现金融合约产品的功能，目前的技术瓶颈主要在于两点：

一个是通过预言机实时获取价格，尤其是对于永续合约而言，需要实时锚定现货市场的价格（当然从这点来看，永续合约对于传统期货合约而言交易所的可操控性要小很多，因为现货价格是由整个市场决定的，而非单一交易市场可以决定的，但是极端情况下也并非安全，譬如前面提到的两个交易所比特币价格相差10%的情况，无论实际原因是什么，这个结果都会使交易所的永续合约产品出现极大的争议），如果预言机的性能达不到，那么可能价格的更新频次会降低，譬如3秒一次，但无论如何，这种情况都不透明的合约产品要好，因为对所有的玩家来说，都是公平的，并且价格数字更新的机制是透明的，金融产品规则的透明性永远是首要的。

第二点是处理合约产品的智能合约的结算速度，参与去中心化合约产品，用户需要先将资产质押在合约中，以便实时可以完成结算并且也是一种资产确认的做法，而中心化交易所用户资产始终是由交易所保管的，因此没有这个步骤，合约产品每次结算时如果出现资产变更后，需要第一时间完成最终的结算，即完成从合约账户到用户账户的资产交割，这个由于是在链上完成的，因此会花费一些时间，但是同样保证了透明性。

CORAL不断致力于提升区块处理交易TPS和合约计算并发能力，在确保公平性的前提下，不断提供更多良好体验的丰富金融产品。

3. 去中心化的平台治理

CORAL发起者们任性地决定，采用完全去中心化治理方式来决定CORAL在实际运营中需要面对的问题，而这个决定可能是CORAL整个历史中唯一一次中心化的决定。这样CORAL基金会的工作会变得很简单，只是作为各种提议的收集者和决策投票的发起者。我们会把这些治理内容分为以下板块，由持有CORAL平台币-CORAL的用户通过PoS的方式来参与所有的治理，而这些板块设立同样是可以提议发起调整的，这些板块包括：

CORAL平台产品：包括下一步决定研发的产品，当前产品规则设置和参数，产品面向的用户群体和产品的下架；

CORAL运营机制：包括收费项目的设置、收费方式和参数；

CORAL技术底层：对于技术的选型、梳理需要优化技术问题的优先级；

CORAL项目管理：决定所有在CORAL配置的交易对，以及面向开放的区域和市场；

CORAL会逐步开放这些板块的治理机制，这需要是一个过程，但是会很快，因为决策以上所有问题都是很头疼的事情，所以我们想尽快交出去。

现状与计划

一个明确的时间表

2020.5.31 — CORAL1.0上线

2020.6.15 — CORAL DOTC1.0上线，支持SUSD

2020.6.30 — CORAL开始发挥作用，至少可以正式抵用手续费，并且可以PoS挖矿

AGI (Assets Guaranteed Issuance) 上线，并至少会发布第一个通过AGI首发的优质资产

2020.7.31 — CORAL2.0上线，CORAL底层公链技术1.0上线（暂未命名），并将大幅优化CORAL的TPS

CORAL社区治理模块1.0上线

PS：我们并不愿意列出事实上在规划中但却还不能给出明确时间表的计划

CORAL和商业逻辑和CORAL

CORAL发现，中心化交易所虽然在利益驱使下成就了一个并不公平的数字货币二级市场，但在商业模式的设计上半点含糊都没有，反而十分合理且丰满，CORAL并没有太多在收费方面创新的计划，相反我们做了一些精简，目前在CORAL1.0中，我们只设置了两种收费：

1. CORAL的币币交易中，会抽取非常少量（千分之一）的交易手续费；
 2. CORAL的DOTC交易中，会抽取非常少量（千分之二）的交易手续费，不过对这项业务像SUSD这样背后的发行方会像Tether公司一样收取一些费用；
-

CORAL计划会在2020.10上线CORAL平台代币，总共发行1000万枚，将是一个在SERO上发行的匿名代币，并提供一个合约来实现基于流动性激励挖矿，很抱歉的是为了覆盖前期的开发和运营成本，我们不得不预留5%份额通过Startup方式来募资，其余全部通过挖矿获得，清晰、公平而透明。

CORAL的作用包括：

1. 使用CORAL支付手续费，将更低廉；
2. 使用CORAL将是参与CORAL中一些特殊产品的前提，譬如AGI；
3. 使用CORAL可以PoS锁仓挖矿获得更多CORAL；
4. 使用CORAL进行PoS，可以参与平台的社区治理；

CORAL会有官网和各种更多的宣传资料，但这并不是最急迫的工作，因为我们选择先有一个可用的产品，在这个产品中，会包含所有的社区可参与的入口，我们都会CORAL产品中为大家呈现，所以～

让我们一起，致力于破除二级市场的平等而努力吧！

谁在推动CORAL前进

感谢所有的早期推动CORAL前进的伙伴，他们是一群低调的人，但内心对数字货币二级市场目前的种种危机的迫切感不亚于任何人，他们的真实身份已经不再重要，因为有没有他们，CORAL的未来都已被决定，因为CORAL来自于市场的原始需求。以社区方式参与CORAL的伙伴也同样如此，正是大家这个共同的信念驱动着CORAL前进：

破除二级市场的的不平等！

一个有力、简单而朴素的愿景。
