

Swissborg

白纸

摘要

财富管理缺乏创新

链外限制

投资管理现状

机器人顾问

运营成本

不民主的做法

教育

不可分割性

链上限制

市场指数

另类投资与风险管理

顾问与网络安全

用户界面

Swissborg: 未来网上银行项目

财务顾问

从机器人顾问到电子人顾问

智能授权

人工智能授权

投资管理

智能指数

电子人指数

电子人群体指数

金融服务

标记化

衍生性金融商品

交易所

报告

聊天机器人

生物、物联网

群体智能与 SB 学院

展望未来

参考资料及来源

摘要

银行业在数字化时代不应该以现在的方式存在。银行垄断体系的不良做法挥之不去，金融机构却不愿接受变革。

专业的财富管理服务只为精英客户群保留，而绝大多数是被严格截止在外的。

尽管出现了客户期望发生变化的迹象，但银行家仍然很难面对现实。那就是迫切需要产生一种以社区为中心的方法，使银行系统受益于所有人，而不仅仅是少数人。这种模式在大危机时已出现过。

今天，我们决定与社会各界一起，填补缺口，通过建立自主的银行系统，结合精英网络银行系统，使每个人都能受益于最好的 DAO 标准。

公元前 2000 年左右在亚述和巴比伦尼亚出现了第一批银行雏形，即银行向农民和在城市之间运送货物的商人发放粮食贷款。从那时起，银行业就没有停止创新或平衡现状的脚步。

在过去的几年中，区块链已成为一个潜在的颠覆性技术。这一创新的核心是围绕分布式分类账的概念而建立，其中在计算机分布式网络中保存、维护分类帐。这个技术可以使整个网络共同创建、发展和跟踪一个或连续多个不可篡改的交易记录，简而言之，这也是银行的主要功能。

直到最近，区块链技术应用中最突出的是一种叫比特币的加密数字货币，而比特币可以看做首个区块链技术的潜在应用。

当我们写下这些文字时，加密数字货币的总市值超过 90\$/1 支比特币，这也证实了用户量猛涨的现象。尽管势头强劲，加密数字货币也会产生混乱，因此，必须用强有力的基准来监测、跟踪他们的行为。此外，钱包的基本价值定位不通过提供优质投资方案，获得任何收益，加密数字货币的自然波动除外。自学习算

法、群体智能和智能合同的结合，可以提供全新的金融服务，这正是加密社区热切期待的结果。

Swissborg 涉及的范围的超出了我们自己的认知。事实上，我们会通过优质的金融实践，并指导、支持社区自我建设。这样，通过我们的桅杆（任人唯贤、可达性、瑞士制造和可信任性）和业务实践 CADD0（用户化、自动操作化、数字化、权力下放和最优化）的完美结合，Swissborg 已经并将一直关注高效投资链的建设，直到社区成熟到足以自我维持。

该项目的最终目标是建立一个充满真实和民主、公开的银行骨干社区，使投资服务与社区的期望一致。

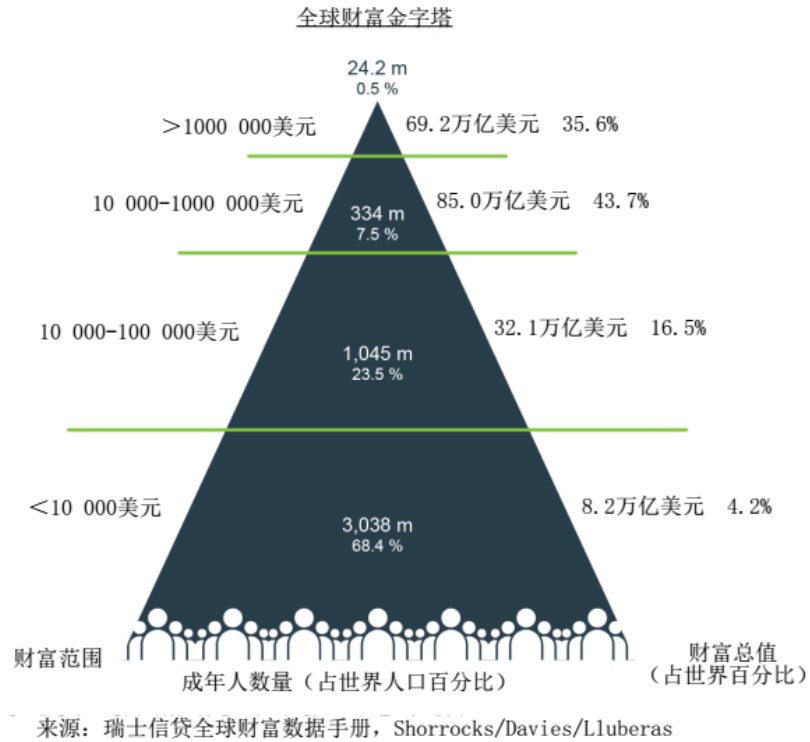
财富管理缺乏创新

在现代金融服务史上，新竞争者从来没有过这么大的机会成为未来的领导者，这对于区块链社区来说，是一个一生的机会。

智能化、自动化、自学习算法和去中心化、数字化大大降低了成本，打乱了银行的商业模式，同时，通过数字化采集客户端，极大地推动了市场份额的增长。

今天，投资者希望以公平的价格提供更多个人的、实时的和轻松的体验。客户的入职过程中有很多不利因素：顾虑复杂，费时，不便携，我们应该重新审视并完全重构。投资者不接受任何支持不够的预定投资组合方案，或者财务顾问无法控制财务决策。

企业必须为第 X 代和千禧一代设计一个金融骨干。到 2020 年，他们将控制投资资产的一半（30 兆美元）。最重要的是，70%的人却无法获得财富管理方案：



另一方面，加密货币作为一种资产配置是滞后的而且很少有，如果有的话，量身定制的投资解决方案或财务顾问可供加密货币持有人选择。的确，尽管呈区块链指数型增长，但大多数金融机构仍然低估其破坏力。另外，区块链信徒的财富不能从最好的投资实践中获益。再也不能了...

总之，金融黑匣子迫切需要重建成一个透明的金融网络盒子。准确地说，这就是我们的使命。

链外限制

投资管理现状

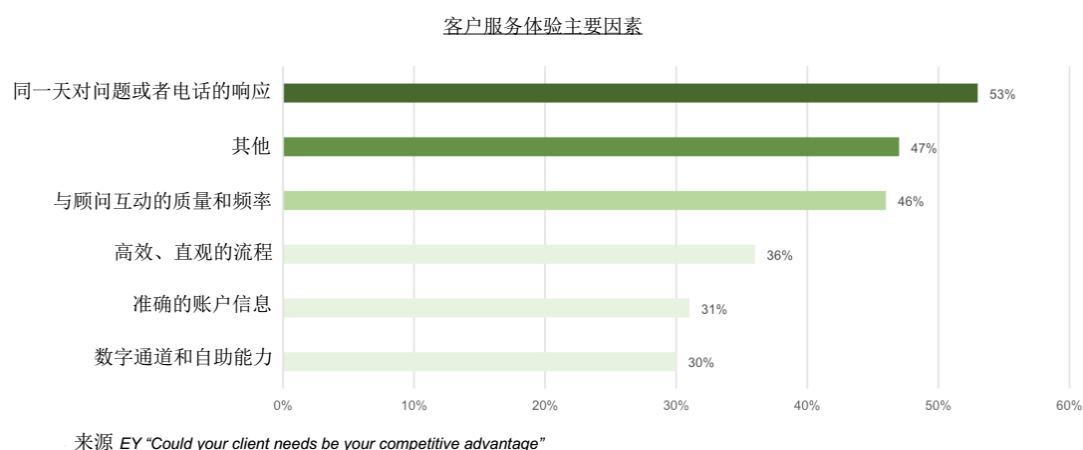
信任一直是互利互惠关系的一个重要方面。通常，由于集中的金融系统造成了信息的不平衡，使得二级财务顾问在与客户的接触中失败了。相信他人，让其持有并管理你的钱，但是你的投资中有误导和不准确的信息，你就产生一种被监

禁或被财务顾问摆布的感觉。客户不能容忍这种不当行为和信息的不对称。

信任的含义和如何获得信任是今天革命的核心。客户完全相信财务顾问是专家这一概念不再是成立的。

为客户提供一个无处不在的投资记录（投资者数据简介）、个性化定制、透明度、新的分析和机器学习工具是获胜战略的一部分。

全球财富管理公司管理的客户资产大约有 120 兆美元，40% 客户对于在适当情况下更换财富经理持开放态度。对于愿意进行战略投资以提供优质客户体验的公司来说，这意味着将有 1750 亿美元至 2000 亿美元的全球收益机会，而另一些人则发现自己面临着失去目前大部分业务的风险。



传统的私人银行家只是从客户那里收集信息，几乎没有个性化定制特性。

“我认为衡量一个私人银行家才能的标准，就是能否通过自己的能力让顾客感觉这项内容是标准化的，也是为其量身定制的。”

—某高级私人银行家

我们相信，财富管理者是时候该重新考虑这个平台所必须的专业知识和创造力水平，并已做好准备利用 SwissBorg 来帮助客户。

除了通提供更精简的方法来支持投资管理者，我们还将帮助他们适应低收费和低利润的环境。但现在私人银行中知道如何通过自动化、改进业务流程（区块链）等措施削减成本或通过社交媒体、手机或其他数字互动方法提供更便宜、更优秀的建议的人却不多。如果想要生存，就必须选择作为关键转折点的 SwissBorg。

顾客正质疑他们为平台的性能和服务所支付的费用。之前以非客户为中心的途径让顾客产生一个疑问：财务顾问的利益是否与客户本人真正一致？

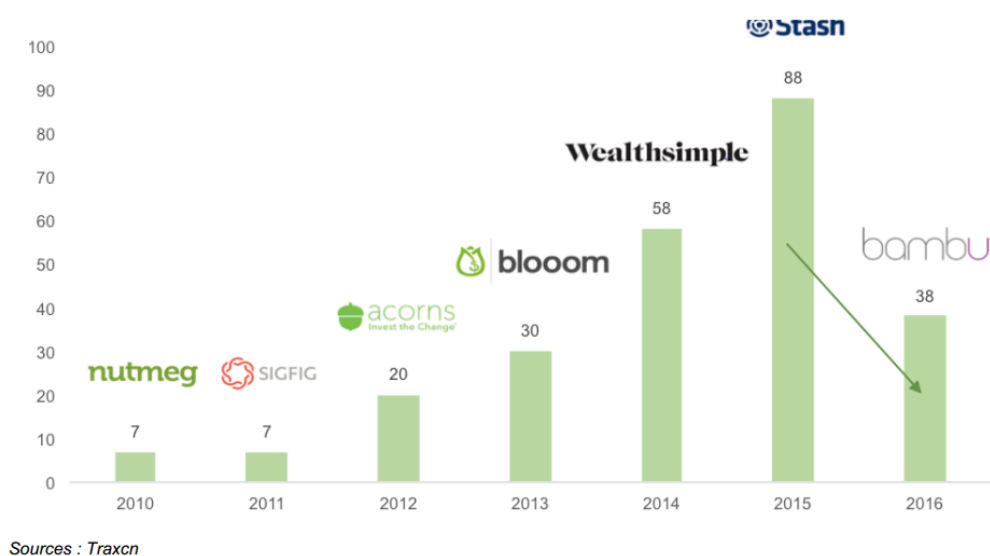
机器人顾问

财富管理行业面临与机器人顾问中断的首波困境。例如，尽管已经发生了一波数字攻击大门的浪潮，但攻击者占全球财富管理市场的不到 1%，即不到 500 亿美元（2015 年度资产管理的 35 万亿美元）。

平台的价值定位还没有受到那么大的破坏性，还不至于挑战现状。事实上，往往过于简单的投资方法，再加上客户入职的小改进，这些对历史玩家来说，并不是一个严重的威胁。

当前机器人顾问的集中组合投资管理技术费用较低，主要依靠咨询价值链的后台和中间模块的小完善，来解决尚未开发的市场（客户 < 100 美元侦查价值）。此外，机器人顾问还面临着商业模式的问题：收益（低）与客户购置成本（高）相对立。同比机器人顾问的创办与机器人顾问上升趋势逆转的开始

同比机器人顾问的创办与机器人顾问上升趋势逆转的开始



革命的发生直接影响到财务咨询本身的性质和未来的发展，表现在以下几个方面：个性化的建议和对创新理念需求的不断增长，咨询价值链通过透明、价格

公平且可信的环境传递。

运营成本

超出监管要求，运营成本是银行成立的另两大阻碍因素。了解你的客户(KYC)——最普遍的业务费用，是业务识别和核实其客户身份的过程。通过这种方式，银行借助于可靠的、独立的文档来源、数据或信息来验证客户的身份。对于个人，他们将获得识别数据来验证客户的身份、地址/位置。在客户入职的过程中，KYC属于法律和监管要求。

链外领域，金融机构投入大量的资源来执行 KYC 任务。银行平均每年花费 6000 万美元。

不民主的做法

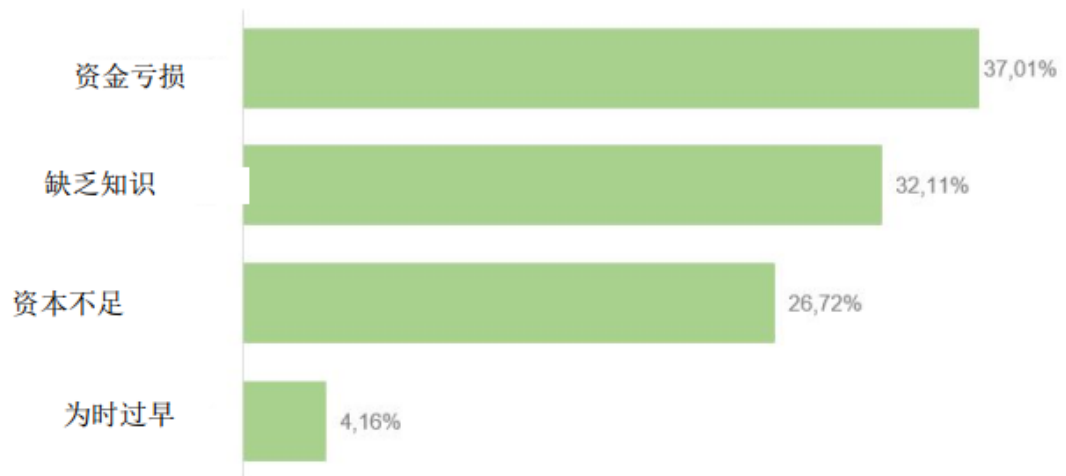
如今，无论投资资源如何，投资者变得越来越世故，其要求越来越高。然而，如果不严格截断，他们获得世界级的服务和产品仍然很有限。定制的投资解决方案只留给少数对私客户群体。

金融科技正降低着传统金融服务业的成本，这个现象激起了人们的期望，即无论投资规模如何，任何投资者都可以获得同样的服务水平。财富管理者拥有无法比拟的民主智慧。

教育

金融教育对金融机构来说是一个极具挑战性的问题。虽然人们承认应该把理财作为一个优先事项，但与选择正确的退休计划相比，他们平均要多花 5 倍的时间用来看电视。

关于投资你关注什么问题？



来源：ACoMS客户调查（B2C机器人顾问）

缺乏知识和害怕资金亏损是人们最关心的问题。

不可分割性

在大多数情况下，有利可图的投资方案仅限于高净值个人（HNWI）。举个例子：

投资伯克希尔哈撒韦公司的约 261026 美元。华伦巴菲特的公司是世界上最高知名、最成功的公司之一。

投资标准普尔 500 指数约 246.91 美元（千倍以下）。标准普尔 500 指数是美国 500 大公司的指数。

如果大众投资者没有这些投资机会，他们将继续努力积累财富。

链上局限性

市场指数

在资本市场上，市场指数帮助投资者衡量风险，并比较不同投资产品之间的性能。此外，已形成的一套规范可以指导大家了解金融市场这项艰巨任务。例如，

“贝塔”指的是证券回报率在市场基准指数波动中的反应趋势。

结构化的投资体系既能指出风险和回报的透明度，又能帮助个人做出更好的投资决策。

加密数字货币是一个快速增长的市场。然而，个人仍然很难理解其风险，也无法确定投资的地点和方式。在过去 12 个月中市值从 12b 涨到了 120b 美元，普通投资者往往会高估未来该指数的持续增长率。

然而，随着加密数字货币市场的成熟，理解市场性能需要更多的技能，能力，资源和时间。在加密数字货币使用人数天天增长的环境下，尤其如此。为了指导、建议他们，投资者需要规则 and 标准（即市场指数），以及强大、透明的投资工具，这样可以直接接触加密数字货币市场。此外，非常需要适当的工具来应对市场的多变性和风险管理。

现在，加密数字货币的可用资金数目仍然非常有限，并且因为没有相应的市场指标，所以投资者很难进行比较。人们还发现，投资策略远不如市场指数策略提供的透明度强。

区块链意味着信任，我们相信，透明度可以保持投资过程的核心价值不动摇。

另类投资与风险管理

另类投资，也称为绝对回报投资策略，是一类专注于提供调整高风险回报的投资策略。

在绝大多数的情况下，一般投资者只关注回报因素，然而最重要的因素却是风险/回报。夏普比，卡尔马比是通过研究投资绩效的途径来调整其风险。

长期/短期权益，全球宏观，风险套利，统计套利，CTA 等是历史上为排除链外投资者而提供高效夏普比率的策略。然而，对加密投资者来说，可供选择的投资策略数量仍然非常有限。

顾问和网络安全

比特币允许任何人在没有中间人的情况下自由管理自己的资金，即银行。比特币占领了我国银行业的基础设施，提供一个更便宜，更快，更方便的类似于操纵绳的替代品。尽管非常的灵活，但是，比特币不支持授权第三方（人类或机器人）代为管理你的钱。另一方面，许多银行建议客户指定财务顾问来帮助他们理财。

顾问帮助客户进行财务规划或建立投资组合，同时也保护他们的财富不受操作风险、对手风险及财政风险的影响。如今，密码持有者面临的最大的威胁是黑客风险。近年来，黑客在比特币和以太币中偷走了数百万美元：

黑客类型	例子
区块链基础设施	世界最大的比特币交易商Mt. Gox： —2011年6月：被盗8万美元（管理员密码） —2014年2月：被盗4亿6000万美元（延展性交易）
代码	DAO智能合约已知漏洞
网站	“CoinDash ICO”黑客网盗窃Ether高达1000万美元
钱包	12月7日，黑客闯入了VC Bo Shen的电话，从Augur and Ether的钱包里偷走30万美元
节点	2010年8月重大节点攻击受阻比特币-74638块漏洞产生了1840亿笔交易

用户界面

外行人学习区块链的曲线可以通过改变用户界面得以改进。事实上，加密数字货币的管理过程（即投放、撤回、转移、投资）包含意识能够得到放松的一定的假设度。

今天，投资者希望获得更多的个人、实时和轻松的经验，也希望能够轻松地获取全球信息。

Swissborg: 一个未来的网上银行项目

想象一下，如果一家银行没有边界或限制，可以给每个人提供最好的金融咨询服务和投资解决方案；如果在一个地方，通过一系列资产服务，从资产标记到衍生物和交易，你可以安全地存储和管理您的私人资产；如果一家银行，适合任何人，无论您是个人还是 DAOs，没有最低存款，您会感到惊喜吗？

为您提供一个新范例：财务顾问和投资经理对于资产净增值不会私下操作，有充分的透明度。

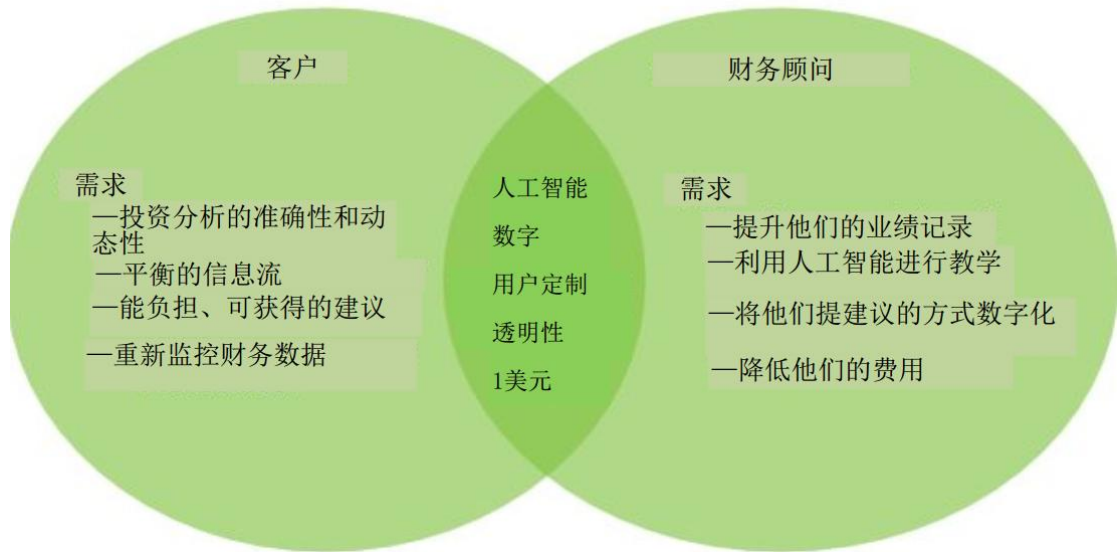
Swissborg：以社区为中心的网络银行项目



财务顾问

财务顾问在历史上一直是财富管理的中心阶段，可以将客户的财务需求转化为投资解决方案。如今，财务顾问的历史价值正逐渐弱化。规律和自动化改变着我们投资、储存、移动和监控货币和资产的方式。

财务咨询的异同



Swissborg 根据人工智能采用最新技术，借助于我们的桅杆（任人唯贤、可达性、瑞士制造和可信任性）哲学，旨在填补财务咨询的异同。

从机器人顾问到电子人顾问

机器人咨询行业即使不提供数以千计，也可以提供数百计的解决方案。大部分解决方案有简单的、基于规则的案例——如果你说出你的年龄、风险承受能力和目标，他们就会按照有漏洞的 Markowitz 资产配置模型，选择大量的 ETFs 制定出解决方案。

自 2015 年以来，Swissborg 将财富管理人工智能和由经验丰富的对冲基金经理精心打造的模型相结合，制造出了下一代智能机器人。

Swissborg 赛博格智能电子人顾问（从2015年至今）

定量系统选股	人工智能风险管理-动态套期保值
<p>基于价值投资原则的专有因素排名系统可以构建优质低值股票投资组合。</p> <p>排名系统结合了价值、质量和其他有强大基本逻辑的专有因素。</p> <p>美国市场值（16年）：安。收益+26.3% -Vol25.43%</p>	<p>我们确定有下行风险的情况，用空头头寸对冲风险，可以减少亏损并增加绝对收益。</p> <p>.....</p> <p>我们使用宏观基础、心里因素、评估指标和专有技术指标来评估市场风险，还可以确定有吸引力的套期保值水平。</p>

*1999 年 1 月- 2015 年 3 月。Swissborg 数据源，商标准普尔公司会计数据库提供

将我们的人工智能机器人顾问模型延伸到加密数字货币，可以让投资者对交易活动和风险管理有更多的控制和选择自由。

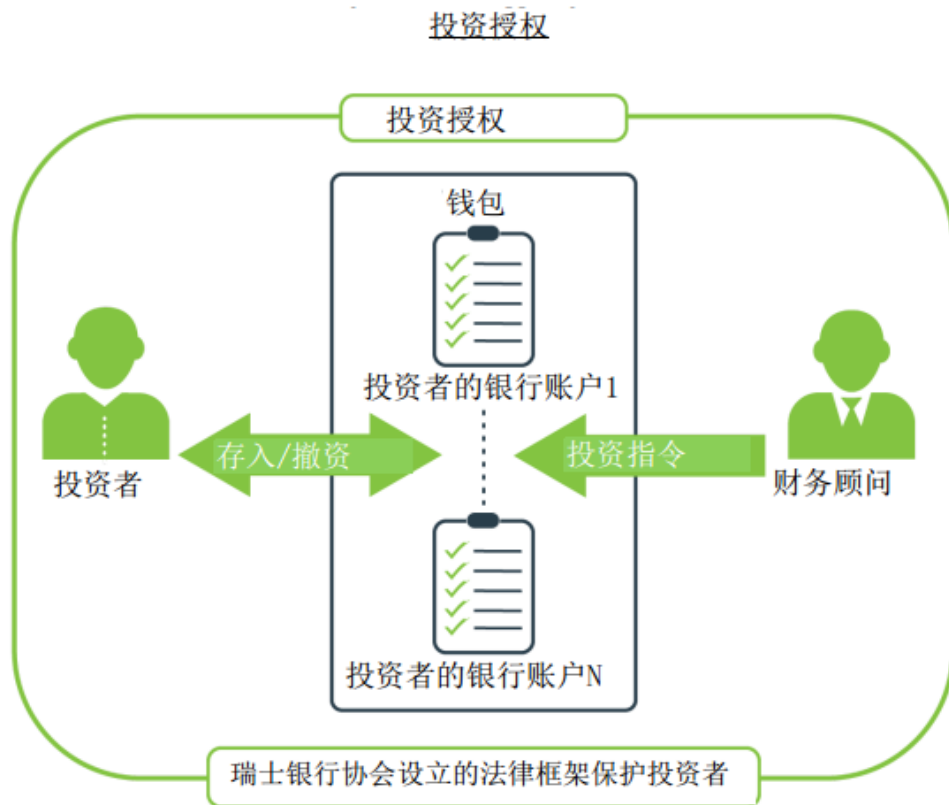
智能授权

区块链技术与金融危机相关联。在职人员在资金分配、外汇、结算、保管、基金管理或投资基金等领域仍然受到挑战。令人惊讶的是，财务顾问一直是分布式分类账中尚未被探索的问题。我们坚信，在 SwissBorg 中，顾问是投资策略成功的关键因素。将财务顾问和智能合约结合起来，我们的竞争力一定是独一无二的。

SwissBorg 的竞争力



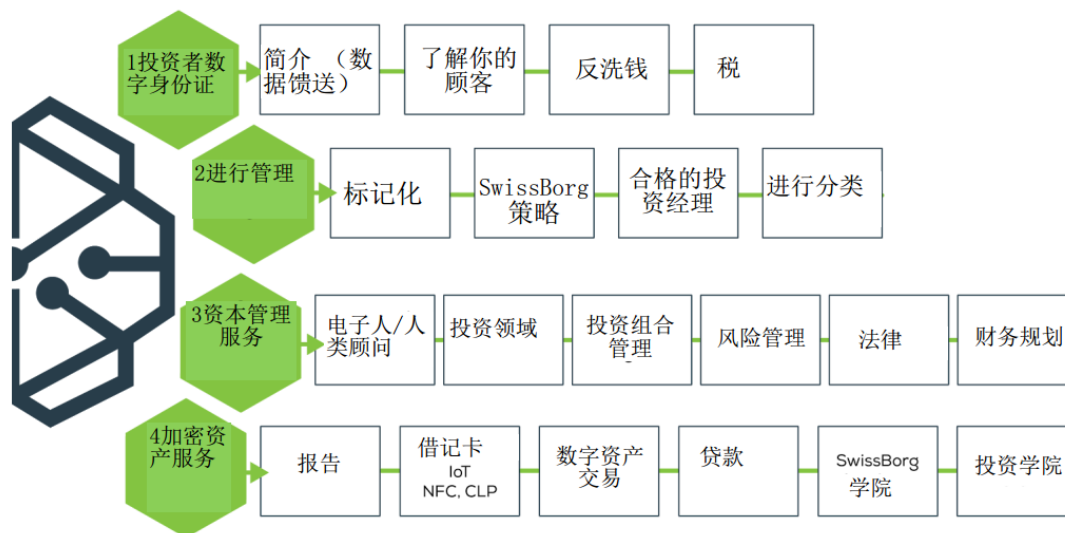
投资授权在法律的框架下将财务顾问与投资者联系起来。这种授权规定了一般的哲学体系及一系列的限制因素，其中包括关于财务顾问如何投资投资者的资金池。



投资授权，就像一个定制的“许可”私钥，允许第三方遵循已定规则使用钱包（只允许从特定的地址撤资，等...）。尽管投资授权是一个强有力的工具，但投资者普遍认为其缺乏以客户为中心的举措。

我们经验丰富的资产管理投资团队，私人银行家和财务顾问已经对链外区域的局限性进行过广泛的讨论。我们的经验与智能合约技术结合，建立了一整套咨询框架：“智能授权。”

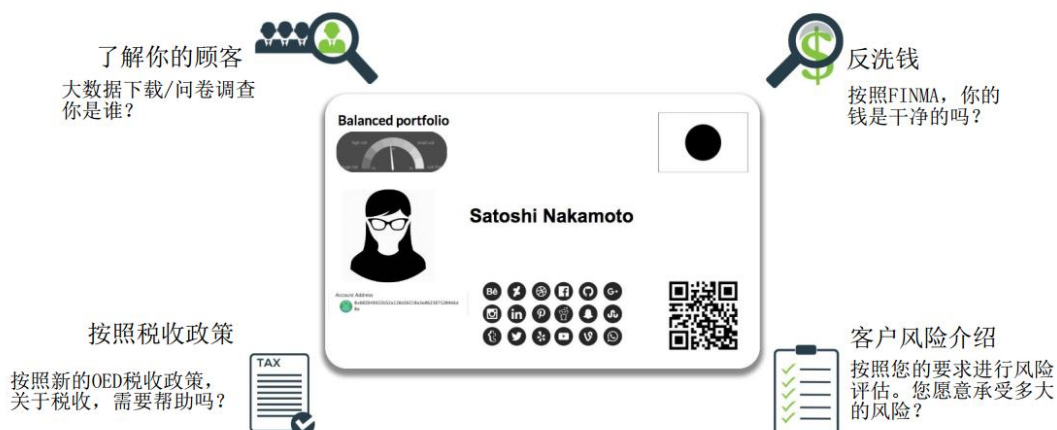
Swissborg智能授权



100%由用户拥有，很轻便，1个授权有很多顾问，可以在任何时候修改，可完全定制

1. 投资者数字身份证

USPs: 轻便性，链上法律



2. 进行管理

USPs: 资产标记



合格的投资经理 尽职服务

任何财务顾问和经理首先需要通过我们严格的调查。录用标准包括：证明、投资过程、团队分析、遵守规则。
只有符合SwissBorg标准的人才能被录取。



群体智能资质

我们学院鼓励有才能的投资者编写投资算法和交易自由组合，通过游戏的形式在课堂、测试和现场比赛中进行。
被录取的学员会发许可证或允许在平台上运行自己的算法，也可以根据表现受到奖励。



标记化

通过表标记化的过程，SwissBorg可以帮助您创建自己的投资媒介，也可以转变自己的投资策略或把真实资本转到区块链上。



进行分类

按照资产类型、策略、目的、风险水平进行分类。



SwissBorg策略

SwissBorg将会在一定策略的基础上提供一些主题和自由管理，并且覆盖整个投资领域（加密货币、股票、贷款、商品、房地产、艺术）。

3. 资本管理服务

USPs: 真正的用户定制化, 可扩展



电子人顾问

智能授权提供的交互作用会为投资服务带来光明。



投资领域

基于投资者的数字身份证和分类，您的顾问将会决定您的投资领域。



投资组合管理

授权任务是在已有模型，例如战略配置的Black-litterman和战术性配置先进的定量分析的基础上行成的。



风险管理

为了降低风险，我们的计算方法会不停的分析、评估、平衡你的位置。



法律

Ethereum智能合同的特性使得人工签名逐渐过时。使用个人身份认证，参与者可以容易地修改任何参数或者申购新的服务。



财务规划

提前规划您未来花销、遗产计划、贷款，顾问可以帮您制定必要的策略来达到您的目标。

**报告**

为用户定制的当前和未来模拟性能的报告以历史收益和波动为基础。

**借记卡/转变/NFC, CCP/物联网**

和已确定的伙伴合作, 我们可以提供借记卡和最新的电子支付方案。

**数字资产交易**

这个平台可以让数字货币与法定货币进行交易, 也允许任何一对数字货币进行交易。

**数字资产支持的贷款**

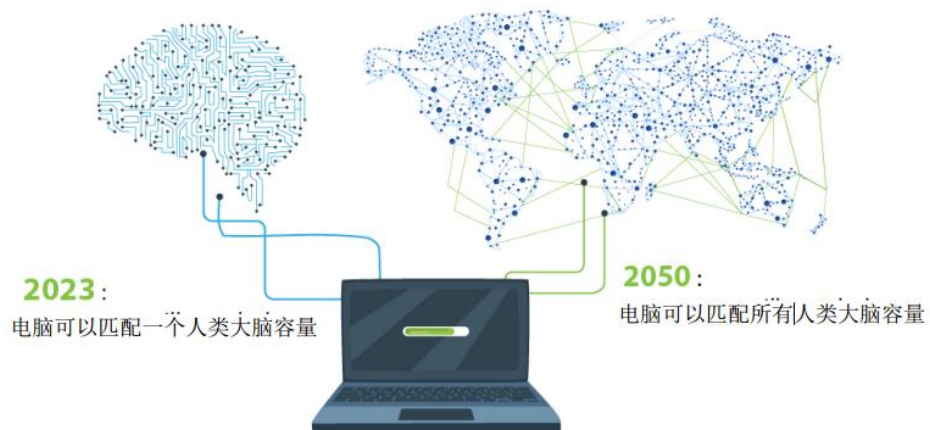
借用数字货币或法定货币和你拥有的物件进行交易。

**SwissBorg学院/投资学院**

我们为您提供投资学院和交互投资学院, 你可以从优质电子人顾问那得到最好的交易建议和客户研究。

人工智能授权

人工智能(AI)已深入到我们的日常生活中: 地图会计算出最佳的驾驶路线, YouTube 给您建议首选视频, Facebook 建议添加某个朋友, LinkedIn 显示工作机会, 网络浏览器根据购买历史推荐产品。这些不同的行业有一个共同点: 人工智能。



2011, IBM 在危险智力竞赛节目中击败了世界上两个最好的选手。2016 年 3 月, 谷歌的 DeepMind AlphaGo 超越了 IBM 深蓝的 1997 项成就, 在一个五场比赛中打败了 Lee Sedol。然而这些成就仅仅暗示了人工智能的未来。

金融行业中人工智能的使用范围往往局限于市场走势预测。我们坚信，人工智能、深层机器改进和大数据分析也可以用来解决不真正了解客户投资概况的局限性问题。

财富管理者通过有多项选择的问卷调查来确定客户的投资概况：

投资概况典型评估

典型的投资概况测验决定适当的投资策略，一般基于两种因素：

时间界限

你什么时候需要你的资金回本？以什么速度？

风险承受能力

你怎么看风险？一些投资在价值上会有很大的波动，但是也有高收益的潜力。

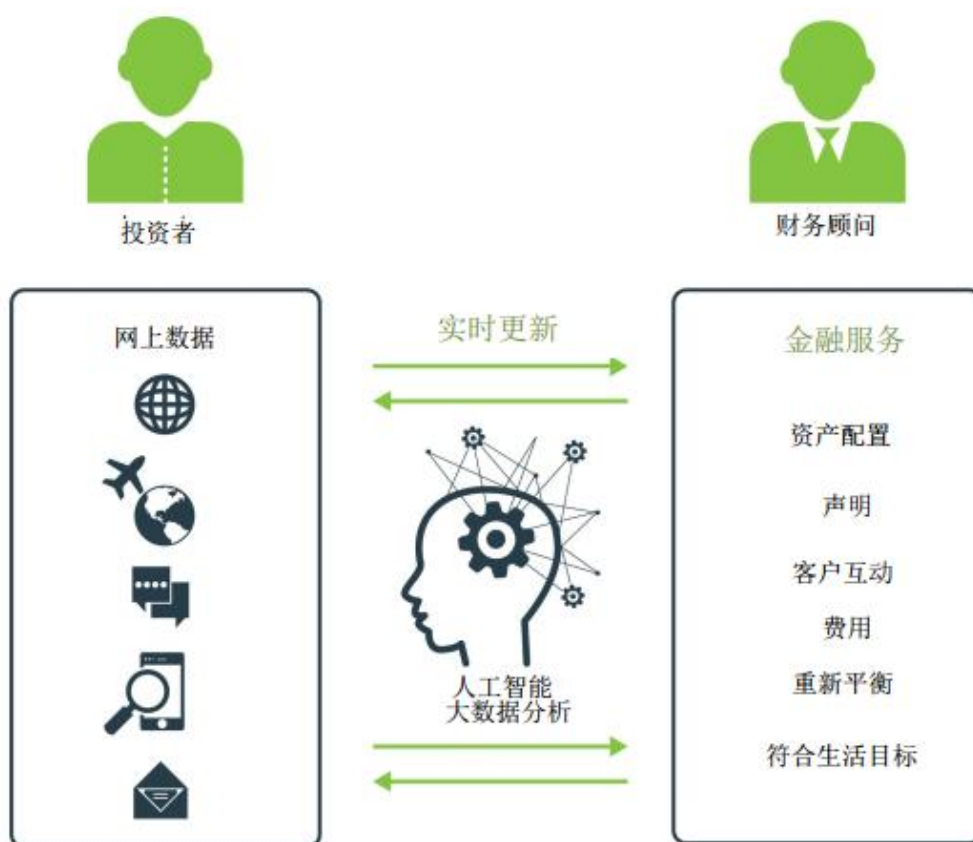


银行相信，调查问卷可以帮助他们了解客户是什么类型的投资者，并确保所有的投资建议都是合适的。但是，客户的答案基于他们相信自己应该回答什么。此外，他们还受到狭隘的答案清单的影响或高估某些方面，贬低别人。

财务咨询基于不进行分析的简单模型，虽然数据存在，但财富管理者需努力捕捉并分析它。

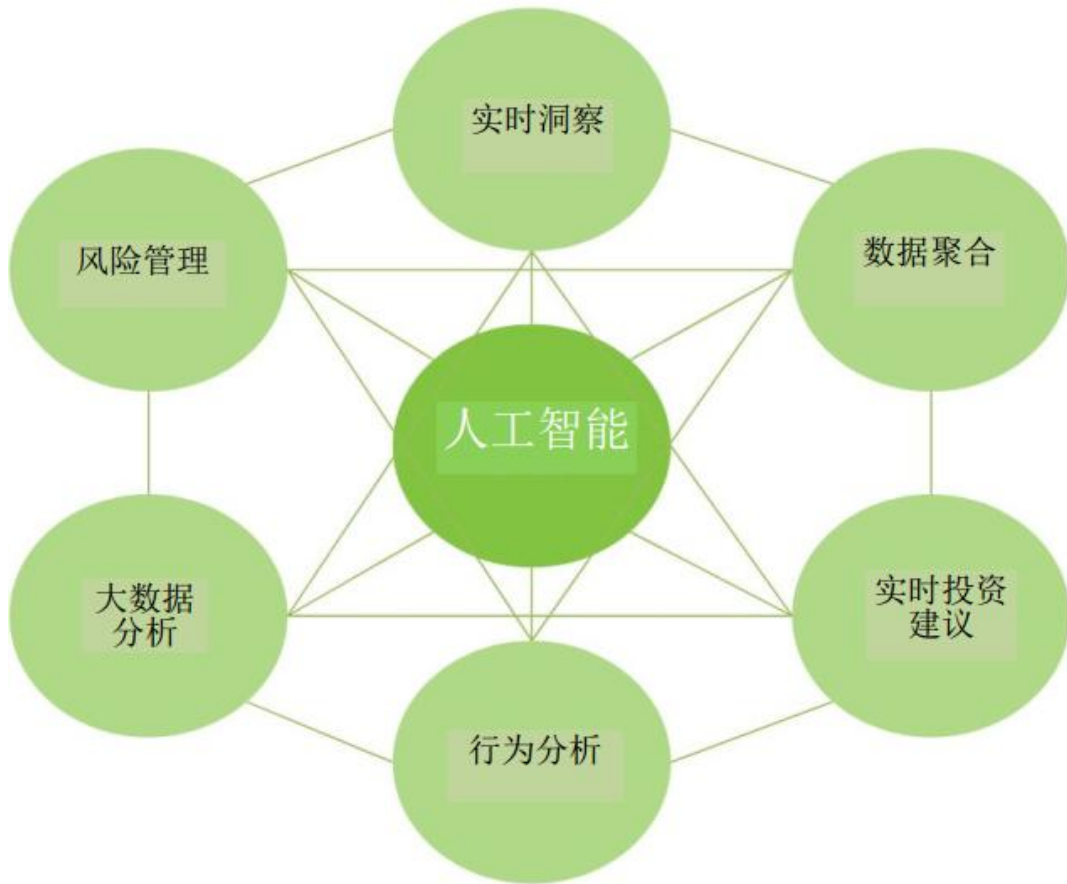
通过使用分布式总账和复杂的深度学习算法，我们可以建立一个自学投资授权任务：“人工智能授权。”我们将通过整合客户的数据足迹来提高所有财务顾问的能力。案例，包括社交媒体活动、搜索、阅读、控制台登录频率等，有助于财务顾问更好地了解并预测客户未来的行为。每个用户的个人数据将受到区块链的保护，非常安全。

我们通过提高与客户有关的分析能力和评估客户满意度来填补顾问的差距。



客户和财务顾问之间的关系仍是“AI 智能授权任务”的核心阶段。不过，人工智能将接管更多的前台功能，这样一来，顾问可以投入更多的时间来关注客户的需求。

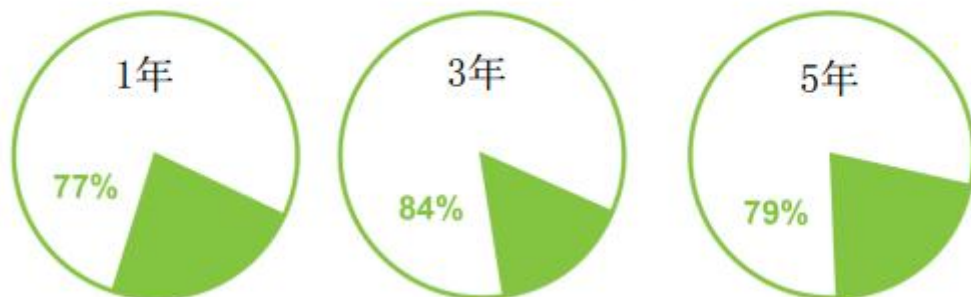
人工智能提升顾问的核心能力



投资管理

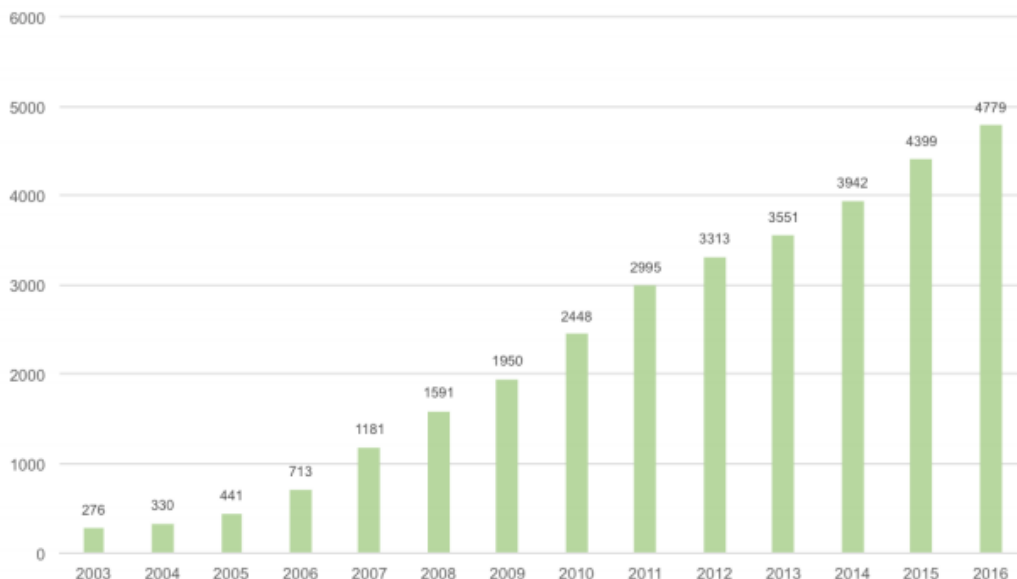
指数投资已经成为最流行和最有效的投资方式，因为它表明了积极管理竞争者的突出表现。

与共同基金相比，iShares Core ETFs 跑赢的百分比



在 2008-2009 年金融危机之后,透明度成为 ETF 最受青睐的益处之一。此外,区块链外链指数投资行业获得了广泛的成功,有超过 4700 种产品可供选择,可以管理 3 兆美元。

从2003年到2016年全球交易所交易基金 (ETF) 数量

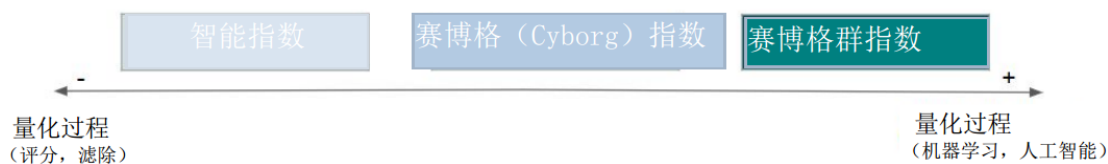


来源: Statista 2017

指数投资不局限于简单的被动策略,如果他们完全披露其投资过程,就可以实施积极管理的解决方案。

在 SwissBorg, 我们通过创建加密索引为投资者提供了一个透明的、多样化的、准确的来源。我们相信,多元化和量化的战术资产配置是投资组合长期增长的关键。

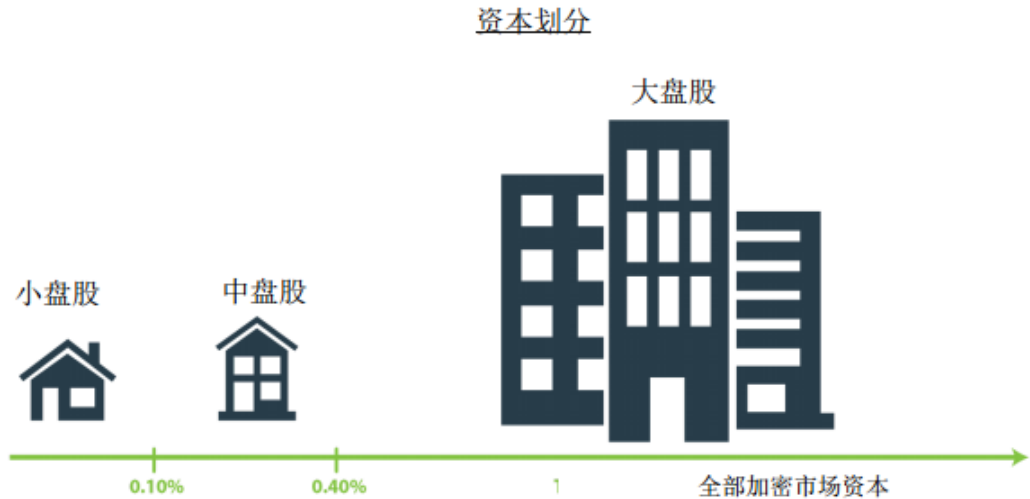
创建一个全方位的专题指数,我们可以帮助金融顾问、投资经理及私人投资者从链外和链上领域去创造理想的多元化投资组合配置。为了满足每个投资者的期许,我们提供从基本到高级的解决方案策略。



智能指数

目前最流行的指数投资法是加权指数法。传统的观点认为，长期内大盘股指数比中小盘股指数波动性更低，有更好的表现。

加密货币市场不提供加密货币分类的标准。根据我们的经验，我们进行了以下分类：



根据这些新标准，可用于投资的智能指数如下所述：

链上智能指数

特大&大盘指数 加权or等权 基础货币：BTC，ETH，USD	指数暴露大盘货币 规则： <ul style="list-style-type: none">- 货币盘是整个市场盘的[0.40%-10%]- 货币必须存在至少6个月- 货币必须通过SB的调查批准- 重新分配频率：按月
中盘指数 加权or等权	指数暴露中盘货币 规则： <ul style="list-style-type: none">- 货币盘是整个市场盘的[0.10%-0.40%]

基础货币：BTC, ETH, USD	<ul style="list-style-type: none"> - 货币必须存在至少6个月 - 货币必须通过SB的调查批准 - 重新分配频率：按月
小盘指数 加权or等权 基础货币：BTC, ETH, USD	指数暴露小盘货币 规则： <ul style="list-style-type: none"> - 货币盘是整个市场盘的[0.01%-0.10%] - 货币必须存在至少6个月 - 货币必须通过SB的调查批准 - 重新分配频率：按月

赎回/申购过程将通过 ERC-20 智能合同管理。

链外智能指数

Avanti全球没有对冲 基础货币：USD&EUR	指数暴露全球股票市场系统策略
Avanti全球对冲 基础货币：USD&EUR	指数暴露全球股票市场规避贝塔风险系统策略
Avanti美国对冲 基础货币：USD&EUR	指数暴露美国股票市场规避贝塔风险系统策略

赎回/申购过程将通过管理账户和互动经纪人 LPOA 管理。

赛博格指数

赛博格指数定义了一系列的投资策略，强调使用比先前更复杂的算法。通过投资于赛博格指数，投资者试图捕捉一个特定的投资因素或暂时的低效市场。它们适用于旨在提高风险调整收益的战术交易者和投资组合经理。

<p>Low Vol 指数</p> <p>算法加权</p> <p>基础货币: BTC, ETH, USD</p>	<p>我们设定了一个最大波动水平的目标, 它跟随滚动波动 (例如, 30天)。然后, 我们使用USThether和货币投资组合之间的组合管理分配规则。</p> <ul style="list-style-type: none"> - 重新分配频率: 随动模式
<p>ICO 指数</p> <p>加权or等权</p> <p>基础货币: BTC, ETH, USD</p>	<p>指数暴露ICOs</p> <p>规则:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 质量标准 - 行业多元化标准
<p>链上支付指数</p> <p>加权or等权</p> <p>基础货币: BTC, ETH, USD</p>	<p>指数暴露支付行业</p> <p>规则:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 质量标准
<p>链上社交指数</p> <p>加权or等权</p> <p>基础货币: BTC, ETH, USD</p>	<p>指数暴露社交和内容货币化行业</p> <p>规则:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 质量标准
<p>链上收益指数</p> <p>加权or等权</p> <p>基础货币: BTC, ETH, USD</p>	<p>指数暴露收益投资类型: 房地产、贷款担保、分红等</p> <p>规则:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 质量标准

赎回/申购过程将通过 ECR-20 智能合同管理。

赛博格群指数

“能生存下来的物种, 不是最强壮的也不是最聪明, 而是最能适应变化的。”
-查尔斯达尔文

群体智能 (SI) 是去中心化、自组织系统、自然的或人工的集体行为。这些代理人之间的相互作用产生了“智能”全局行为, 对个别代理人未知。

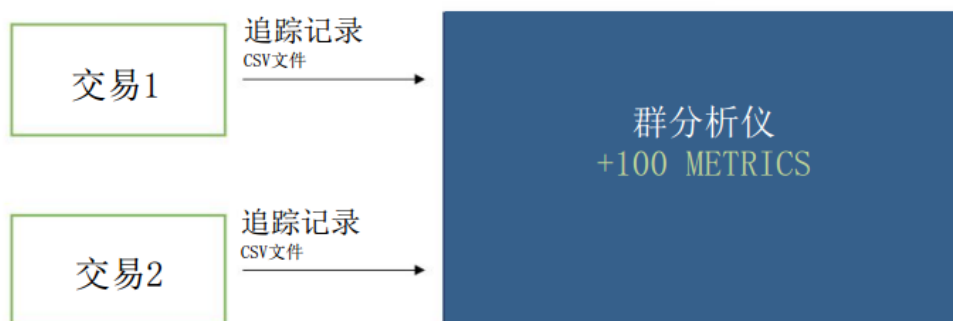
为了更好地说明这个概念, 让我们来分析一下蚂蚁是如何解决“最短路径”问题的。

一只蚂蚁无法在食物点和蚁穴之间找到最快的方法，但全体蚂蚁可以解决这个问题。蚂蚁随机游走，同时在路径上标记着一种特殊的气味，意思是“跟着我”。当蚂蚁找到食物时，它会沿着自己的路径回到蚁穴。如果单独一只蚂蚁行走，却不是一个有效的策略。随时间流逝，蚂蚁留下的气味会慢慢蒸发，长路径会比短路径气味更淡，这样也就吸引更少的蚂蚁。结果，短路径路被加固了，长路径路被遗忘了。

社会交易的承诺是，任何人都可以成为投资经理，任何人都可以通过挑选合适的投资经理来建立一个可以获益的投资组合。这一承诺没有得到统计数据的证实，这表明大部分是非盈利的结果。尽管如此，智能群是一个概念，在标准智能的编译中可能会出现高级智能。

基于我们的投资和交易经验，我们已经想出建立群分析仪，其旨在创建一个赛博格群指数：

群分析仪



群分析仪评分6个标准



群分析仪从历史交易中学习。因此，该模型在因果决定论假设下是有效的。人工智能模型包括风险管理功能。

与传统的系统策略不同，人工智能模型具有集成每天的自动学习和调整的功能，即使在市场环境发生变化时，该策略也能保持其预测能力。事实上，传统的系统策略通常不会改变模型中的内部参数，因为人工分析人员通常需要至少几个月的时间才能找到新的模式。

金融服务

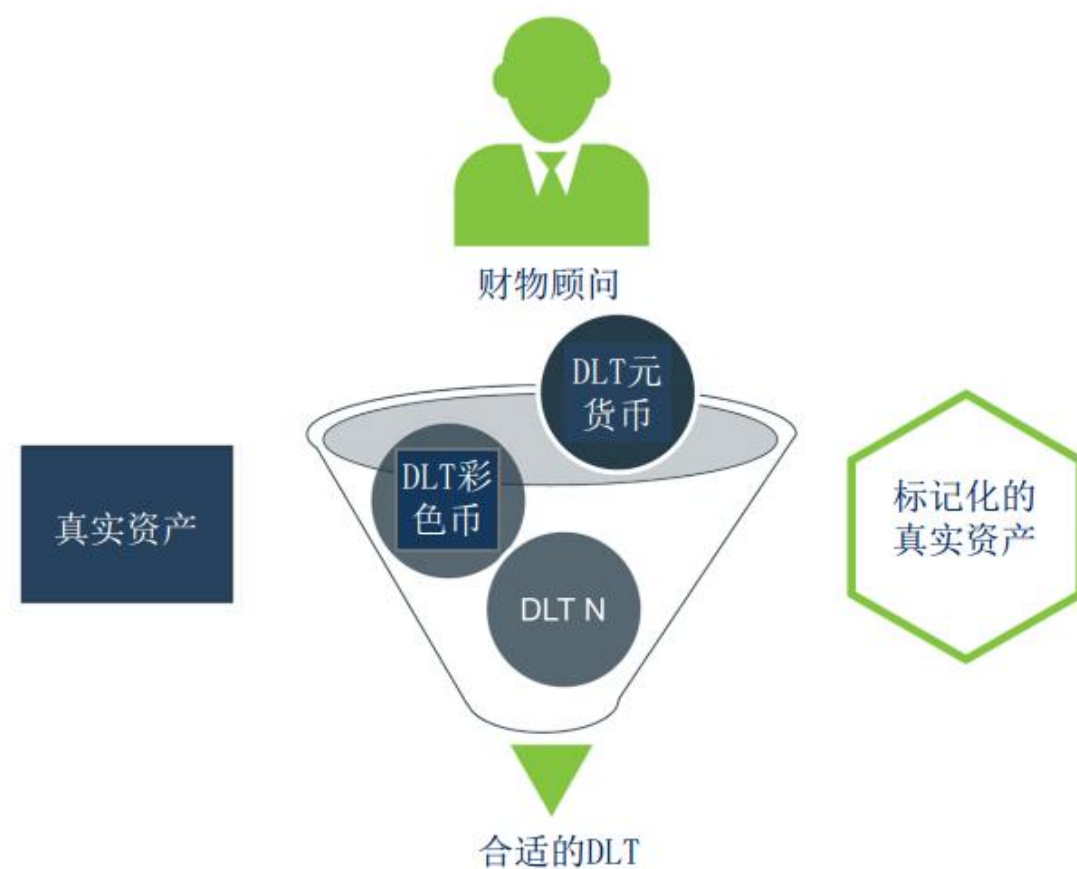
区块链围绕一些服务进行一场革命，这些服务对任何金融体系都是至关重要的，并在许多方面加以改善。

标记化

区块链是通过采用代币来转移实物资产的所有权。这样一来，现实世界中的交易与区块链中的金融交易是同样可信和有效的。这个过程被称为“标记”。

实物资产如钻石、艺术品或房地产的标记化是一个整体财富管理方法的关键部分。随着 DLT 的成熟，越来越多的技术将会利用资产信用记录。财务顾问将帮助投资者选择合适的 DLT 来标记他们的真实资产（法律、税收、匿名等…）。

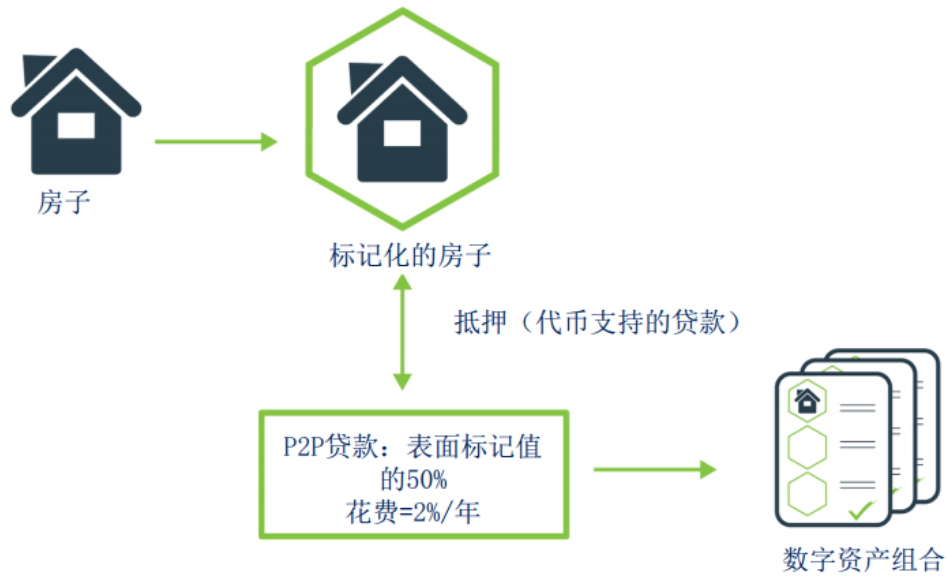
真实资产标记



郑重强调，标记化不是富有投资者专属的。因此，社区中将会出现一系列可获益的投资机会。

标记化过程中将进一步推动智能授权的能力。区块链可作为验证其信用度的一种手段来签订 P2P 贷款，投资者将从中获益。

代币抵押P2P贷款



衍生物

衍生产品的创立是数字资产风险管理的一个重要步骤。首先，它可以提供定制工具的金融工程来满足投资者在时间、信贷风险和对冲方面的需要。

大多数的衍生产品将被创建为预编程的智能合约，同时获取两个交易对手的合约（如保证金协议或交换条件）。

Swissborg 的金融经营骨干将有利于以下衍生产品的创造和流动性管理（申购/赎回）：

期权：易兑现的加密货币和智能授权投资组合
掉期：易兑现的加密货币交换
结构化产品：加密货币具体收益/加密货币篮子，资本担保产品（含锁定期）
CHF Theter：数字CHF

智能授权将通过给抵押台账配置持有其他资产台账的数字资产来关注抵押品的安全和变更保证金的管理。应用于智能合约衍生产品，将参照约定的重新计算变化率的外部数据源自动重新计算风险。

在到期日，计算最终的净负债，并在现金账中自动生成支付指令，结束交易。

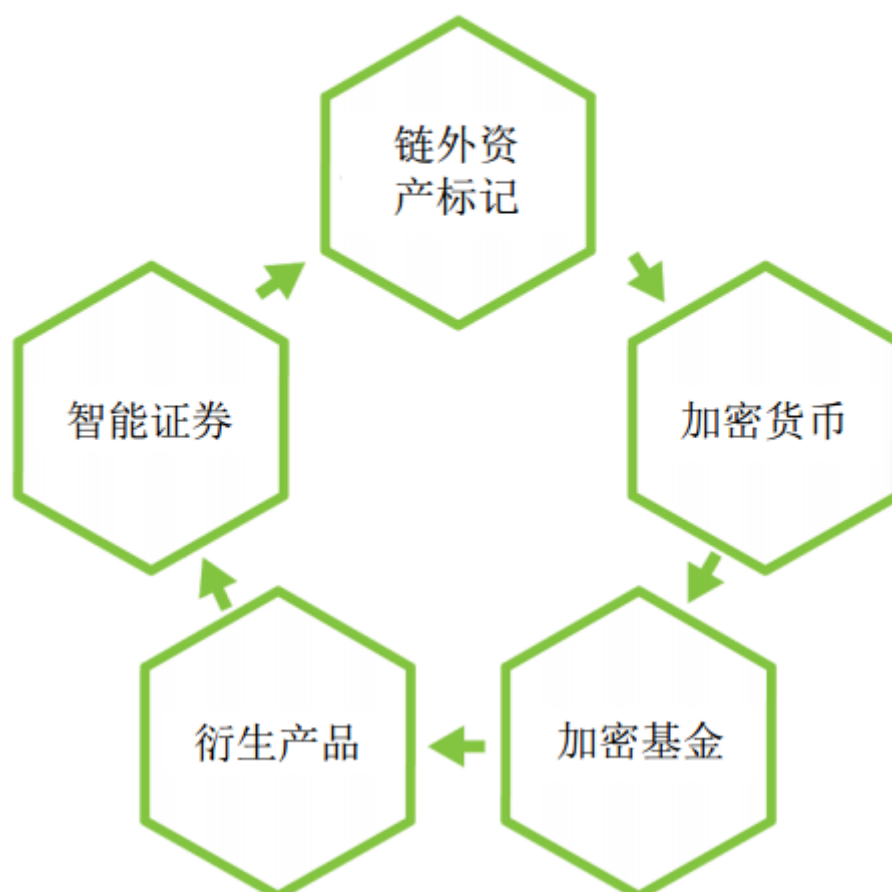
提供足够的流动资金使衍生产品二级市场活跃起来，

为了使衍生产品二级市场活跃起来，我们提供足够的资金流，并通过我们专用的办公桌，在内部进行交易和做市。稍后，我们亦会向机构市场提供这些服务。

交易所

Swissborg 金融骨干可以提供一个全球市场，方便零售和批发客户交易任何数字资产。

整体交易平台



链外资产标记：房地产，贷款，债券，股票。

加密货币：比特币，Ethereum 和其他 ALT 币。

加密基金：比特币，Ethereum 和其他 ALT 币。

衍生产品：结构性产品、期权、CHF Tether、掉期、保险…

智能证券：我们预计在不久的将来股票，债券和其他资本市场工具将使用智能合同发行。

我们已经看到大量的加密交易，但我们可以做更多。

“分布式分类账的潜在影响可能比支付系统更为广泛。大多数金融资产，如贷款、债券、股票和衍生品，现在只以电子形式存在，这意味着金融系统本身已经是一组数字记录。”

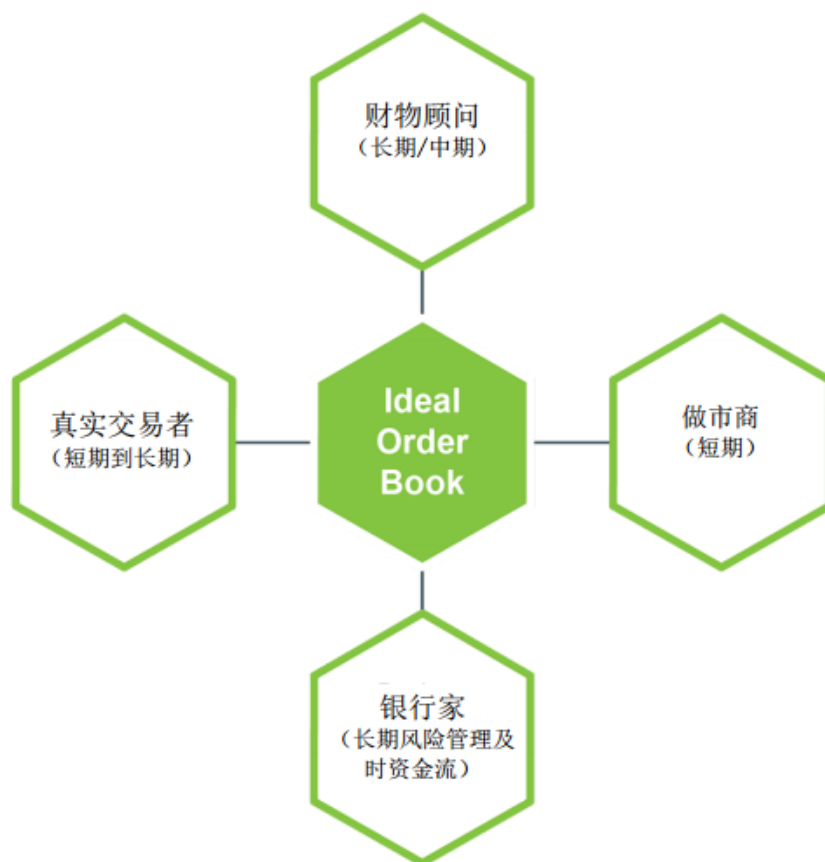
-2014英国银行季报

一方面，我们的实力是智能授权。事实上，在我们智能授权范围内管理的数字资产将产生可观的交易量。此外，建立一个交易所让我们提供折扣中介费，以便优化智能授权总支出比率（TER）。

另一方面，区块链领域目前并不提供与客户订单管理系统（OMS）（一个银行家的“必备品”）机构级的交易。随着分布式分类账成为新的资产类别，我们将见证机构流动资金池带来更多的加密交易量。

执行智能合约的理想金融框架应该使用特定的交易工具来设计。我们打算把我们自己的流动性规范扩展到银行机构。成为银行后，Swissborg 自然会从一大批参与者（财务顾问、零售商、做市商、基金、银行…）中受益，这是一个有深度而不统一的订单簿的理想计划。

理想订单



Swissborg交易将会在代币crowdsale之后提交FINMA Regulation应用

展望未来，Swissborg 交易将会对标记化过程提供更多的流动性。当越来越多的传统资产类别（股票、债券…）可在区块链上交易，投资组合经理自然会取代旧的 P2P 流动资金交易引擎，因为更快的清算和结算系统有助于降低流动性要求。

通过成为分布式的财富管理的先锋，swissborg 可以开辟捕捉未来资金在财富和交易过程中流入的方式。

报告

当你用信用卡购买咖啡时，你的购买记录是即时的，但实际从你的帐户转移到商人的钱可能需要几天。目前的结算机制充满了很多冗余，并且需要一系列信息都通过所有互连的私有数据库。

因为区块链可以直接进行交易，且交易记录不可篡改，几乎可以立即转移资金，这使得任何金融交易能够近乎实时结算。

Swissborg 密码仪表盘将使财务顾问和投资者跟踪和实时管理他们数字资产的状态。

基于区块链的系统，监管机构也可以实时查看正在系统中发生的事情。我们打算与他们携手合作，建立第一个监管密码报告系统。

关于税收，智能合约可以自动地准备企业和公司的纳税申报表。

聊天机器人

聊天机器人是人工智能的工具，他可以提供通用客户问题的答案。在数字时代，使用聊天机器人成为一种标准对于客户支持的企业是至关重要的。

Swissborg 团队有超过 70 年的金融市场经验，我们的聊天机器人可以中学习并回答客户的疑问。使用聊天机器人可以让客户经理有更多的时间处理复杂的需求。

客户对聊天机器人的期望值

60%的人希望聊天机器人可以一天24个小时工作，回答基本问题。20%的人希望聊天机器人可以回答专业的答案和复杂的疑问，也可以提供良好的客户体验。

生物、物联网

Swissborg 入职客户进程如下：每一个新的客户，客户调查表声明将列在区块链上。为了获得额外的安全性，用户的生物统计数据将作为私钥，因此没有授权他们的数据不会被解锁。

然而，在现实世界中，人们拥有真实的、有形的、链外资产，并进行交易。智能合约的潜力就是与有形的真实资产相互作用产生了智能财产的概念。一个著名的例子，就是由 Nick Szabo 在 1994 年提出的关于出租汽车的想法，该租约被记录在区块链的智能合约中，汽车也与该链相连，如果租赁付款遗漏，合同将自

动撤销对汽车使用的数字权利。

冷库

在没有中央权威的网络上，交易是直接的，也不能被颠覆。这样，你的私钥就成为了区块链技术的核心要素，是极有价值的。

私钥被偷，会造成巨大的损失，所以我们会提供一个重要的功能来保护私钥。

群体智能与 SB 学院

群体智能（SI）是“单个中介自然集合的集体智能”。因为互联网已经改变了我们学习的方式，区块链提供了新的追踪知识的模式，SB 学院将赋予社区创新的金融教育和游戏化知识。

竞争性行业总是采取创新的方式，金融行业也不例外。

华尔街的演变过程



然而，如果没有政策工具的实施，一个好的创新本身就失去了任何价值。过去的 2007-2008 年的危机就是一个很好的例子，数学创新已经被整个金融业操纵。在许多情况下，数学已经被用来创造一些虚幻的安全感。但事实上，不存在魔术“黑匣子”，但只有良好的标准和纪律才能在长期运行中产生良好的效果。

“优秀的科学家知道盒子格言的真理，即所有的模型都是错误的，但是一些

模型是有用的”

数学模型已经成功地证明了过去对人类所做的决策有优越性。

然而，在处理定量金融之前，我们必须澄清一个根本区别：概率和确定性模型之间的区别是什么？

盖然论是一种认知模式，而决定论是一个本体模型。他们处理不同的事情。一个解决我们能或不能知道的事情，另一个解决什么存在的问题。

当处于一定温度时，冰融化是确定的，而预测金融工具的性能是一种概率事件。我们日常生活中可以观察到的大多数现象都可以用概率方法来建模，尽管大多数人都把它们看成是确定性模型。

华尔街混淆了高概率模型（不良事件有公平发生的机会）和确定性模型（同样的不良事件不能简单地发生）。

你可以找到数以千计的例子，最聪明的科学家被他们的预测击败。为什么？因为金融市场大多数时候是随机的、偶然的。

利用游戏化，SB 学院将与社区长期合作。

展望未来

我们见证了整个财富管理行业的深刻变革。旧式银行必须进行技术变革，必须迫切寻求办法重塑其运营模式。然而，仍然存在的问题是，未来的财务顾问会被历史淘汰，还是成为社会的一部分，并获得代币的奖励？

在同一时刻，一种可以交易金钱和信任的技术正在以前所未有的速度向前发展。区块链，作为价值网络的新协议，可以提供数据管理、共享的创新方法，还可以解决困扰金融业效率低下的问题。目前操作方法非常复杂。由于使用零散的数据结构，这就需要不断协调数据与大规模系统和复制过程。这种情况会产生高昂的费用，导致任务延期执行。从证券交易到资产服务，分布式分类账和智能合约相结合是资本市场乌托邦式的解决方案。

加密数字货币市值正在以非常快的速度发展。然而，在这个新生的技术中，

需要解决许多威胁。其中包括加密资产管理。

Swissborg 是一个融合两个最好的领域（链上/链外），依靠去中心化的银行骨干，围绕社区中心价值而建立的平台。一方面，个人和 DAOs 依靠民主、公开透明和真实的投资服务，更好地管理他们的加密资产。另一方面，投资经理和财务顾问利用加密类资产和最好的技术（区块链与人工智能）更好地为客户服务。

今天，我们 SwissBorg 决定与社会各界一起，填补缺口，通过建立分散的银行骨干，结合精英网上银行系统，使每个人都能受益于最好的 DAO 标准。

SwissBorg 的桅杆哲学（任人唯贤、可达性、瑞士制造和可信任性）和 CADO（用户化、自动操作化、数字化、去中心化和最优化）完美结合表明，业务实践似乎是传递最优资产管理服务的最有效途径。

SwissBorg 是一个雄心勃勃的计划：由一个加密资产管理服务到当前区块链社区及新平台。

让我们拥抱革命，为大时代变革（所有资产都会列在区块链上）做好准备，加入 Swissborg 联盟从今天开始！

参考文献&来源

[1]. Oliver Wyman, Better Cheaper Bionic

http://www.oliverwyman.fr/content/dam/oliver-wyman/europe/france/fr/Publications/2015_Oliver_Wyman_Better_Cheaper_Bionici.pdf

[2]. Pwc, 2016 wealth management trends, A revolution both loud and quiet

<https://www.strategyand.pwc.com/media/file/2016-Wealth-Management-Trends.pdf>

[3]. University of Cambridge, GLOBAL CRYPTOCURRENCY

BENCHMARKING STUDY

https://www.jbs.cam.ac.uk/fileadmin/user_upload/research/centres/alternative-finance/downloads/2017-global-cryptocurrency-benchmarking-study.pdf

[4]. Accenture, Banking in a world of programmable asset

<http://www.the-blockchain.com/docs/Accenture-Strategy-Bank-Blockchain-Programmable-Assets.pdf>

[5]. Deloitte, Artificial Intelligence Innovation Report

<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/at/Documents/human-capital/artificial-i>

[intelligence-innovation-report.pdf](#)

- [6]. EVERY Labs, Blockchain: Powering the Internet of Value

<https://www.evry.com/globalassets/insight/bank2020/bank-2020---blockchain-powering-the-internet-of-value---whitepaper.pdf>

- [7]. IBM, BANKING ON BLOCKCHAIN: CHARTING THE PROGRESS OF DISTRIBUTED LEDGER TECHNOLOGY IN FINANCIAL SERVICES

<https://www.ingwb.com/media/1609652/banking-on-blockchain.pdf>

- [8]. Oliver Wyman, Blockchain in Capital Markets The Prize and the Journey

<http://www.oliverwyman.com/our-expertise/insights/2016/jan/blockchain-in-capital-markets.html>

- [9]. Burnmark, Digital Wealth 2017

<http://www.burnmark.com/wp-content/uploads/2017/Burnmark%20Report%20April17.pdf>

- [10]. EY, Could your clients' needs be your competitive advantage?

[http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-could-your-client-needs-be-your-competitive-advantage/\\$FILE/EY-could-your-client-needs-be-your-competitive-advantage.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-could-your-client-needs-be-your-competitive-advantage/$FILE/EY-could-your-client-needs-be-your-competitive-advantage.pdf)

- [11]. Capgemini, Wealth Management in the digital age

https://www.capgemini.com/resource-file-access/resource/pdf/wealth_management_in_the_digital_age_2016_web.pdf

- [12]. Morgan Stanley Global Insight: Blockchain: Unchained?

<https://dpntax5jbd3l.cloudfront.net/images/content/1/7/v2/173924/Morgan-Stanley-BlockchainUnchained.pdf>

- [13]. JP Morgan & Oliver Wyman, Unlocking Economic Advantage with

Blockchain

<http://www.oliverwyman.com/content/dam/oliver-wyman/v2/publications/2016/jul/joint-report-by-jp-morgan-and-oliver-wyman-unlocking-economic-advantage-with-blockchain-A-Guide-for-Asset-Managers.pdf>

[14]. Pwc, Top financial services issues of 2017

<https://www.pwc.com/us/en/financial-services/research-institute/assets/pwc-top-financial-services-issues-2017.pdf>