

滴灌通(澳門)金融資產交易所股份有限公司

澳門蘇亞利斯博士大馬路
澳門財富中心
16樓A,J及K座

滴灌通集團網站:www.microconnect.com
滴灌通澳交所網站:www.mceg.mo

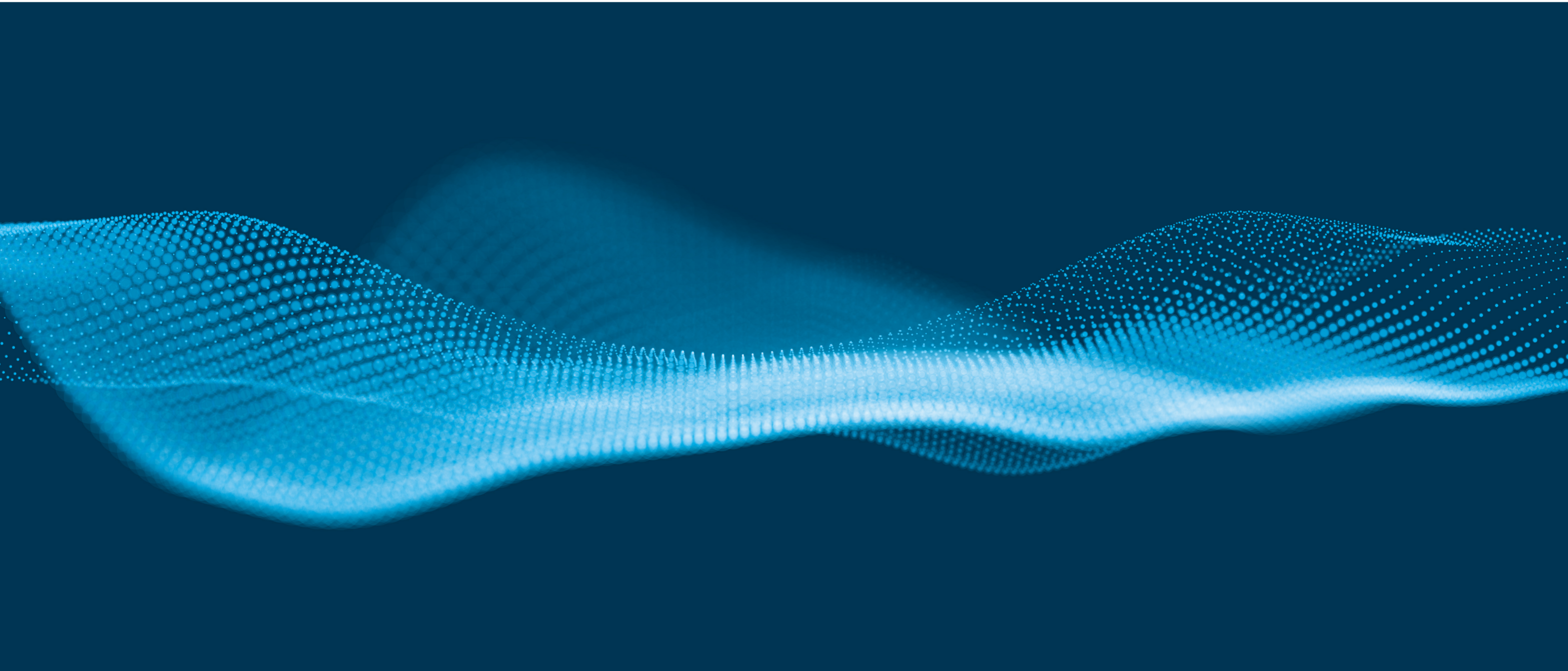
info@mceg.mo
電話:853-2883-2388
傳真:853-2828-0388



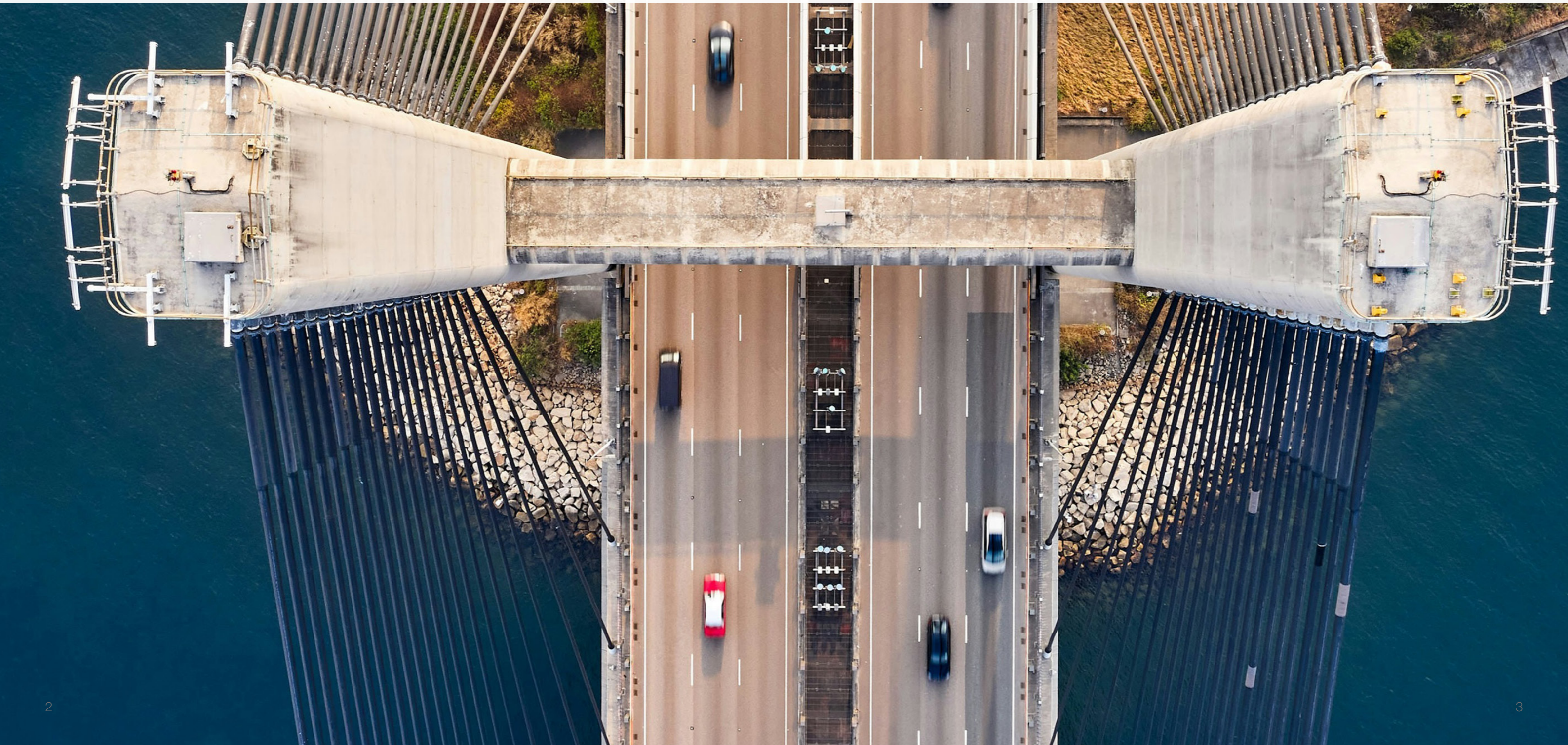
MCEX 滴灌通澳交所

滴灌通(澳門)金融資產交易所股份有限公司

2023年度企業社會責任(CSR)報告



關於本報告	4	關於滴灌通澳交所	10	風險管控 持續發展	32	滴灌育才 長期主義	48
2023 年度表現概覽	6	企業社會責任方針	16	綠色發展 提高氣候韌性	38	表現數據	56
總經理致辭	9	持份者參與 持續交流	26	普惠發展 價值共享	42	附錄：指標索引表	60



關於本報告

報告概覽

這是滴灌通（澳門）金融資產交易所股份有限公司（「滴灌通澳交所」）發佈的第一份企業社會責任報告（「本報告」）。我們欣然發佈這份報告，它凸顯了我們對履行企業社會責任的堅定承諾以及我們在實踐中取得的顯著進展。

本報告設有中文版本和英文版本，公眾可在公司網站 (<https://mcex.mo/>) 下載查閱。若中文版本與英文版本存在任何差異或衝突，應以中文版本內容為準。

我們誠摯地邀請您就本報告及我們在企業社會責任方面的表現提供寶貴的意見與建議。請將您的意見發送至我們的郵箱：corpdev@microconnect.com。

報告期

本報告所覆蓋的報告期為 2023 年 1 月 13 日（成立日期）至 2023 年 12 月 31 日（「報告期」）。

報告範圍

除非特別聲明，本報告涉及的內容覆蓋滴灌通澳交所及其子公司。所披露的數據範圍與二零二三年財務報告保持一致。對於任何報告範圍的差異，將在報告中特別說明。

數據來源

報告中的所有信息和數據均來自滴灌通澳交所提供的官方文件或公開可獲取的信息。為確保報告數據的準確性與完整性，我們對數據匯報流程進行了標準化，並對數據匯報結構進行了細緻的核查。

報告指南

本報告根據國際標準化組織 ISO26000《社會責任指南》及全球報告倡議組織《可持續發展報告指南（GRI Standards）》2021 版所編制。相關內容的索引已經放入本報告的附錄，方便讀者在閱讀本報告時檢索與查找所需信息。

名詞索引

簡稱	全稱
滴灌通	滴灌通集團
滴灌通澳交所、我們	滴灌通（澳門）金融資產交易所股份有限公司
《社會責任指引》	國際標準化組織（International Organization for Standardization, ISO）發佈的《ISO 26000 社會責任指引》
《可持續發展報告指南》	全球報告倡議組織（Global Reporting Initiative, GRI）發佈的《可持續發展報告指南》2021 版
DRC	Daily Revenue Contract, 每日收入分成合約
DRO	Daily Revenue Obligation, 每日收入分成憑證
DRP	Daily Revenue Portfolio, 每日收入分成組合
ARM	Automated Repayment Mechanism, 自動回款機制
AMCM	Autoridade Monetária de Macau, 澳門金融管理局
TCFD	Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 氣候相關財務信息披露工作組
UN PRI	United Nations-supported Principles for Responsible Investment, 聯合國負責任投資原則

2023 年度表現概覽

滴灌通澳交所於 2023 年 3 月 25 日試運營，2023 年 8 月 3 日正式運營

截至 2023 年末，平台累計掛牌 12,340 份 DRO，支持 11,494 家小微企業，覆蓋 270 個城市

持續管控操作、法律合規、利益衝突、洗錢或恐怖融資、數據安全等風險，致力成為負責任的交易平台

建立滴灌通澳交所綠色數據管理中心，並獲得 ISO 14001 環境管理體系認證

不斷完善內部人才培育機制，集聚人才、增強團隊實力，激發內生動力和創新活力





總經理致辭

澳門地區是中國連接世界、對外開放的窗口之一，更是粵港澳大灣區的重要部分，擔負着推進國內外金融市場互聯互通的戰略使命。身處澳門，我們一方面感受到數字化經濟下中國小微企業旺盛的生命力，另一方面也關注到全球投資者與之之間巨大鴻溝，也因此我們看到了一個前所未有的機遇。

受到現代農業“滴灌”技術的啟發，滴灌通集團於 2021 年創立，立志成為連通小企業與大資本之間的橋樑。為此，我們創立了一個嶄新的資產類別，每日收入分成憑證 (Daily Revenue Obligation, DRO)，通過創新的收入分成模式讓小微企業可以向更多的國際投資者融資。而中國高度滲透的數字化信息和支付網絡，奠定了 DRO 投資者的權益確認和精準估值的堅實基礎。

2022 年末，滴灌通澳交所獲得設立許可，成為全球首個收入分成資產交易所，透過新的金融產品——每日收入分成憑證，將收入分成權益轉化為標準的、可分割、可交易的金融產品，幫助更多的小微企業獲得融資支持，同時也為全球投資者提供更加規範化的資產投資場所。2023 年 3 月 25 日滴灌通澳交所啟動試運營，2023 年 8 月 3 日正式上線，截至今日交易所掛牌 DRO 數量穩步增長。

目前，滴灌通澳交所覆蓋消費賽道餐飲、零售、服務和文體四大行業，為超過 11,000 家小微企業實現了超過 39 億人民幣成交金額，為投資者實現超過 8 億人民幣的累計每日收入分成。

滴灌通以開拓市場為核心的第一階段已經成功完成，但這只是征程的起點，我們將進入第二階段，專注於交易所模式營運。滴灌通澳交所會不斷的豐富交易所交易的投資品種，鼓勵和發展更多的一二級市場的參與者，與合作伙伴一起打造更加健康和靈活的滴灌通生態系統，以助力我們實現長遠的社會責任目標。

我們致力於為全球提供一個數字普惠創投的解決方案，使金融的力量真正惠及每個角落。我們將助力小微企業在滴灌通澳交所以創新的方式獲得融資，為中國消費領域注入活力。我們將運用金融投資真正地改變人們生活，以金融的力量傳遞溫度，讓世界看見小微的力量，共同書寫滴灌通的美好未來。

朱亞莉 滴灌通澳交所總經理

關於滴灌通澳交所

滴灌通澳交所，由滴灌通集團全資持有，是一家立足於澳門、並面向全球的收入分成交易所。作為全球首家持牌的收入分成交易所，滴灌通澳交所於 2023 年 3 月 25 日啟動試運營，並於 2023 年 8 月 3 日正式運營。

滴灌通澳交所簡介

滴灌通澳交所，由滴灌通集團全資持有，是一家立足於澳門、並面向全球的收入分成交易所。作為全球首家持牌的收入分成交易所，滴灌通澳交所於 2023 年 3 月 25 日啟動試運營，並於 2023 年 8 月 3 日正式運營。滴灌通澳交所提供的金融資產交易服務，利用數字化途徑，將國際資本引入中國的小微企業，旨在促進經濟的互聯互通。我們致力於通過數字化手段和金融創新，為解決小微企業融資難題提供創新性的嘗試和實踐。

滴灌通澳交所通過創新金融體系與工具，提供完善的資本支持，並給市場提供如股權般分擔風險，如債權般在約定時間內分享收益的金融產品。我們目標構建一個共贏的生態系統，讓小微企業在獲得必要資本支持的同時，也為投資者創造價值。我們希望將國際資本精準引流至中國消費經濟，通過收入分成模式，建立信息披露透明、基礎設施穩健可靠的交易所。

為與全球投資機構在承擔社會責任領域建立聯繫，滴灌通集團於 2022 年簽署加入聯合國負責任投資原則 (United Nations-supported Principles for Responsible Investment, UN PRI)，滴灌通澳交所作為集團成員也將落實該原則，致力於構建一個更加公平且包容的金融新體系，實現以公平性、包容性為原則的普惠金融發展理念。我們希望以可持續的方式，確保每一

家有金融需求的小微企業都能夠平等地、以可負擔的成本獲取有效的金融服務。這不僅讓中國廣大的小微企業能夠擁有更大的社會影響力，而且通過持續而充分的資本注入，促進這些企業的成长與實質性發展。

我們希望最終能夠以資金為紐帶，用數字化網絡為支點，推動更高效的社會分工，讓普惠金融的理念深入人心，惠及社會的每一個角落。

滴灌通澳交所的願景與使命



願景

- 建設一套創新的金融市場基礎設施，為全球投資者提供直接投資中國消費經濟領域的機會

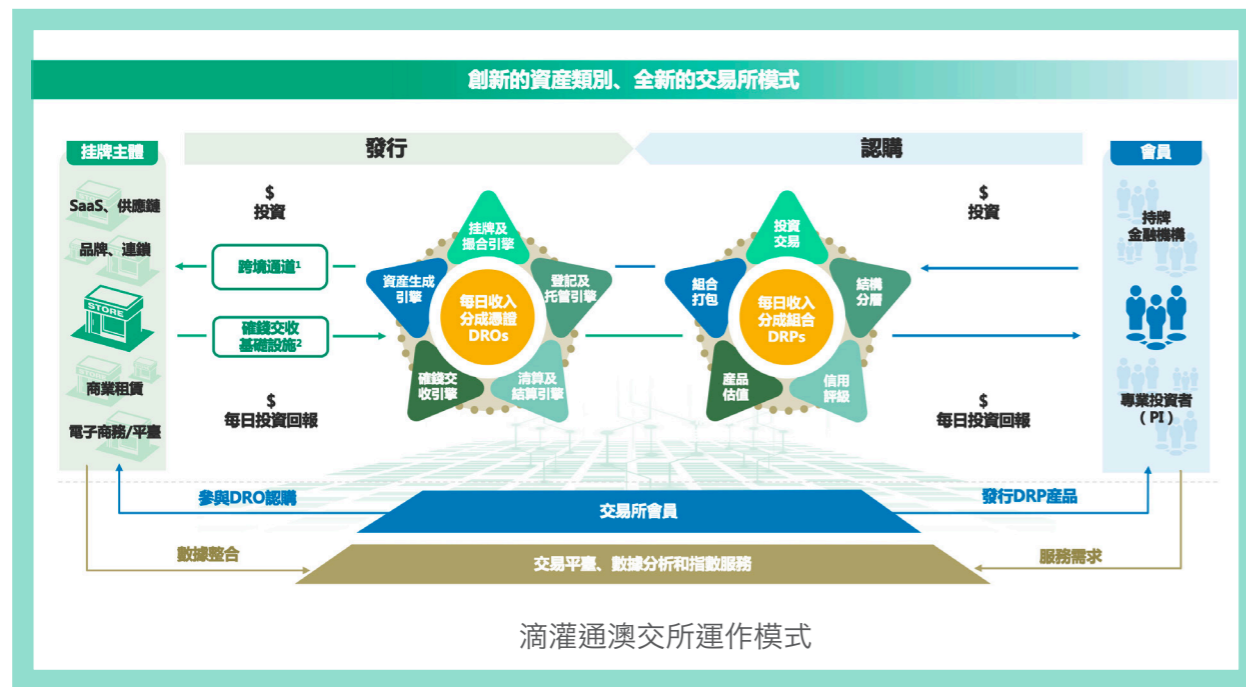


使命

- 賦能小微企業，提供同甘共苦的長期資本，如股權般分擔風險，又沒有債權般強制到期還款壓力
- 服務機構投資者，為他們提供優質的投資產品，帶來股權般的優良回報和債權般的穩定性

我們的業務

滴灌通澳交所圍繞收入分成模式開展主營業務，主要提供收入分成模式下產品的掛牌、交易、托管、確錢交收、清算和結算等一系列服務。收入分成融資不同於傳統的股權債權融資，由滴灌通澳交所代投資者通過與小微企業簽訂每日收入分成合約 (Daily Revenue Contract, DRC)，明確投資者和小微企業在一定時間內的投資和收入分成關係，進而形成簡單、透明、靈活，成本低、易操作的交易產品。



在產品方面，DRC 是一個根據小微企業特性設計的簡易而靈活的商業合約。DRC 旨在通過合約安排，讓投資者與小微企業就收入分成達成共識。在 DRC 的基礎上，滴灌通澳交所推出一種可以交易的新型投資產品 DRO，遵循國際法律的規範要求。為滿足多元的投資需求，滴灌通引領基金將持有的大量 DRO 進行打包形成每日收入分成組合 (Daily Revenue Portfolio, DRP)，並通過滴灌通澳交所掛牌發行。DRP 是根據特定主題進行結構化組合的產品。這些金融創新為投資者提供了更多樣化的投資選擇，同時也提升了市場的流動性和效率。滴灌通澳交所構建了一整套從小微企業融資到投資者參與的業務體系。



滴灌通澳交所產品模式

滴灌通澳交所採用的創新收入分成模式為投資者和小微企業帶來了相對於傳統金融產品更多的選擇。

相對於股權投資，滴灌通澳交所提供了更多元的投資與退出機制，進而實現風險承擔與收益分享。

相對於債權投資，滴灌通的收入分成模式也有類似於固收產品的投資周期與償還計劃的設計。

相對於股權融資，收入分成模式在流程的可控性與靈活性方面展現出明顯優勢，使得資金籌集過程更為可行、高效且有序。

相對於債權融資，收入分成模式具有靈活的收入分成約定，從而為小微企業提供了更大的財務靈活性。

滴灌通澳交所的這一創新模式，不僅為投資者提供了新的投資渠道，也為小微企業的成長注入了活力，展現了金融服務實體經濟的新路徑。目前，借助創新的收入分成模式，餐飲、零售、服務和文體等四大消費領域的小微企業已成功在滴灌通澳交所上市。

企業社會責任方針

企業社會責任深深印刻在滴灌通的創設基因中，
滴灌通澳交所將傳承使命，以更高效、更大範圍
的形式繼續發揮社會責任影響力。



我們的社會責任承諾

作為創新資產類別的交易所，滴灌通澳交所嚴格遵守澳門金融管理局 (Autoridade Monetária de Macau, AMCM) 監管要求，通過收入分成產品連接全球資本與小微企業。滴灌通澳交所致力於為小微企業創造與全球資本連接的通道，為傳統資本市場無法直接觸及的小微經濟群體搭建簡便高效的交易所。

我們密切關注相關持份者的利益，傾聽他們的訴求反饋，搭建完善滴灌通澳交所企業社會責任體系。

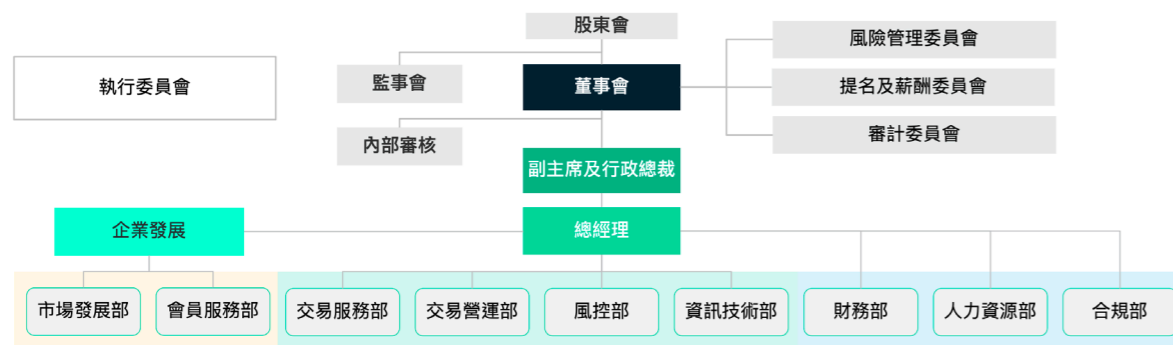
聯合國可持續發展目標	我們的回應
	<ul style="list-style-type: none"> 平等尊重小微企業權益 提升弱勢群體、女性獲得經濟收入的機會
	<ul style="list-style-type: none"> 建設性別平等、公平合理的就業環境 提升女性就業機會 支持女性小微企業負責人 保護女性員工享有假期及晉升發展權益
	<ul style="list-style-type: none"> 增強小微企業融資能力，幫助其發展成長 擴大體面就業崗位，幫助弱勢群體、女性就業 禁止僱傭童工、強制勞動 保護員工勞動權利 加強國內金融機構能力，鼓勵擴大全民獲得金融服務的機會
	<ul style="list-style-type: none"> 推動小微經濟發展，建設完善跨境金融基礎設施 推動消費領域數字技術應用和創新，提高生產效率 幫助新興市場中的小微企業發展 支持經濟欠發達城市、地區發展 支持普惠金融建設

聯合國可持續發展目標	我們的回應
	<ul style="list-style-type: none"> 平等尊重個體獲得薪資、社會保障的權利 加強與政府、金融監管機構實現平等政策溝通 建立有效、可信、負責和合法的機構 建立平等包容多元的企業文化
	<ul style="list-style-type: none"> 實現資源的高效利用 以預防、減少等方式減少廢物產生 開展教育公益等可持續發展理念活動
	<ul style="list-style-type: none"> 綠色辦公，節能降耗 開展環境保護等活動 保障交易結算系統安全穩定，盡可能免受極端天氣影響
	<ul style="list-style-type: none"> 杜絕一切形式的貪腐賄賂 開展反洗錢培訓教育 在各級建立有效、負責和透明的機構 遵循法律法規，確保公眾獲得信息，增強透明度和可靠性



內部管治

為打造穩固的金融基礎設施，滴灌通澳交所建立了三會一層內部管理架構，在董事會下設風險管理委員會、提名及薪酬委員會、審計委員會三個專門委員會，由監事會監督董事會、管理層經營決策事項以及向股東會上報提案。執行委員會負責監督戰略計劃執行及業務運行，同時審批《滴灌通澳交所企業社會責任報告》內容，監督交易所的可持續發展工作。滴灌通澳交所設立九個職能部門，承擔前、中、後台各項工作，保證有條不紊、各盡其責地開展業務。



2023 年組織架構圖

為支持滴灌通澳交所的有序運行，我們建立了完整的交易所服務管理體系。我們不定期召開管理會議，形成了溝通高效、充滿活力的工作協作機制。我們建立了標準化的運營流程和制度，及時應對業務突發事件。為避免人工錯誤影響，交易所系統的關鍵功能已實現了自動化操作，極大地提升運營效率。我們制定了完整的業務運行持續性方案，保障在突發狀況下的有效運營，保護投資人的權益。

為推動滴灌通澳交所逐步明晰交易所的社會責任，我們 2023 年開始組建團隊負責搭建交易所企業社會責任體系及實施管理工作。

董事會多樣性

董事會多樣性是公司治理中至關重要的一環，對於滴灌通澳交所而言，我們致力於建立一個兼具多元化背景和專業知識的董事會。我們持續建立開放、包容和高效的治理結構，董事會成員具有港股市場、投資銀行、資產管理、風控、科技和監管等多樣化工作經驗，促進各項決策的全面性和準確性，增進股東、交易所會員、員工和其他持份者信心，提升滴灌通澳交所的治理水平。

業務模式

作為全球首家持牌的收入分成交易所，我們建立了完備的滴灌通澳交所規則，於 8 月 3 日正式營運時在交易所網站公布，詳細說明產品掛牌、產品交易、登記托管、清算結算、信息披露、會員管理方面的流程及內容，同時發布了《每日收入分成憑證 (DRO) 產品業務細則》《每日收入分成組合 (DRP) 產品業務細則》，向全球投資市場、關注中國小微經濟發展的相關方提供官方了解渠道，保障信息透明度。

滴灌通澳交所代投資者與擬掛牌的小微企業一對一簽署 DRC，不稀釋小微企業股權，投資者按約定出資，以換取未來一段時間小微企業每日約定比例的營業額收入。分成收入的權益轉化為 DRO 產品，為資本市場提供了創新的標準投資產品，同時幫助小微企業獲得資金，增強小微企業及其品牌的數字化能力、品牌影響力，驅動未來增長潛能。

滴灌通澳交所為投資者提供了 DRO 產品掛牌發行、登記托管和交易的平台，DRO 可通過“首次發行 (IOs)、新增發行 (AOs)、二級轉讓 (SOs)”三種方式發行並交易。首次發行 (IOs) 為小微企業作為發行人首次在滴灌通澳交所掛牌發行 DRO，新增發行 (AOs) 為小微企業在首次發行後仍有融資需求，再次掛牌發行 DRO，而二級轉讓 (SOs) 為 DRO 投資者之間對持有的 DRO 份額在滴灌通澳交所進行買賣的交易行為。

按行業、地域、企業、影響力投資等主題的 DRO 現金流可進行分層設計，構建成證券化產品 DRP，滿足不同風險偏好的投資者需求，實現二級市場每日交易及定價撮合，為全球專業投資者提供了更加多樣、主題性的投資產品。



DRO 三種發行模式 (IO-AO-SO)

為向收入分成產品認購者展示投資的收入分成產品交易情況，M-Terminal 提供了清晰無誤、簡潔明了的現金流信息，投資者可以實時查看持有產品的不同小微企業每日收入數據、歷史現金流、現金流 - 市場基準對比情況和預測的未來現金流，並且可以掌握投資的小微企業信息、合約情況及收入分成產品的市場訊息。



M-Terminal 示意圖 (2024 年 5 月 27 日信息)

會員管理

目前滴灌通澳交所會員資格僅向受監管金融機構 (Regulated Financial Institution, RFI)、RFI 全資持有或具有控制權的附屬公司開放，投資者需要向滴灌通澳交所申請成為會員才可申購或交易每日收入分成產品。截至 2023 年末，滴灌通澳交所會員為 53 家。

我們根據《會員準入申請操作指南》輔助投資者在線上申請成為滴灌通澳交所會員，提供《風險披露告知書》充分披露 DRO 投資涉及的風險。投資者需在系統平台中輸入開戶資料及上載所需要的文件，提交會員申請。滴灌通澳交所對申請者開展打擊洗錢 / 恐怖主義融資背景調查審核 (AML/CTF KYC Due Diligence)，審核結果會以電子郵件的方式通知申請者。審核通過後，會員可使用登記的郵箱獲得登錄信息進入 M-Terminal。

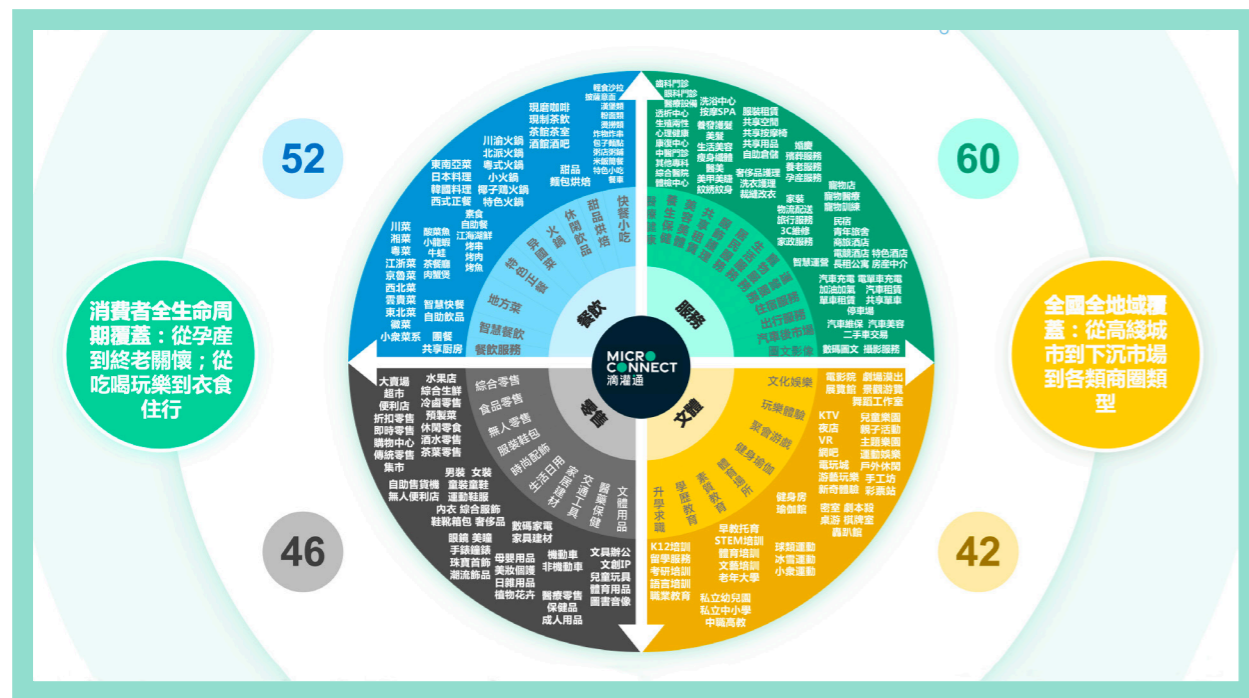
滴灌通澳交所為會員提供了多個專享權利，包括：



市場發展

全力支持小微企業在融資全生命周期成長，推動中國消費經濟小微企業發展，為普惠金融提供數字化解決方案。

我們為全球投資者提供直接且多元化的投資機會，目前覆蓋餐飲、零售、服務和文體消費領域四大賽道的小微企業，橫跨近 200 個業態、品類。我們鼓勵具有一定經營業績、建有數字化支付管理體系和具備嚴謹運營和財務管控的優質品牌、小微企業來滴灌通澳交所上架、掛牌。滴灌通澳交所創新設立的收入分成模式為全球投資者給予了在地域性、投資標的、商業模式等方面多樣化的產品選擇。



滴灌通澳交所收入分成產品覆蓋領域

滴灌通澳交所掛牌 DRO 數量

12,340 (份)

其中： 餐飲行業 DRO 數量

3,460 (份)

服務行業 DRO 數量

2,783 (份)

零售行業 DRO 數量

5,018 (份)

文體行業 DRO 數量

1,079 (份)

截至 2023 年末，滴灌通澳交所累計成交 12,340 份 DRO，累計掛牌 5 個 DRP、規模 2,601.8 萬人民幣，支持分布在中國內地 31 個省、市、自治區及澳門特區的小微企業 11,494 家，覆蓋城市 270 個，支持 688 個品牌。我們吸引了來自亞洲、歐洲、美洲等地區的資金，商業銀行、證券公司、資產管理機構、財富管理機構、VC 機構、PE 機構、對沖基金等投資者積極參與。滴灌通澳交所掛牌發行的累計總成交金額為 39.44 億人民幣，且累計為交易所會員帶去總收入分成 8.30 億人民幣。

案例 // 首個 DRP 產品正式發行

在滴灌通澳交所正式運營發布會議上，由滴灌通引領基金正式發行首個標準的 DRP——滴灌通澳交所中國消費每日收入分成組合優先憑證 (0001.MO)，底層由 2,212 份 DRO 組成，在行業和地區上有相當的分散度。投資者認購該產品的份額，可獲得逾 2,000 份 DRO 的現金收入，並且每日收回的現金將會優先派發 DRP 的持有人。

持份者參與 持續交流

通過與不同持份者緊密連接，我們旨在與持份者建立可靠、可持續的長期合作關係。為達到持續溝通交流的目的，我們將持續多樣化溝通渠道、深化持份者參與機制。

持份者參與與溝通渠道

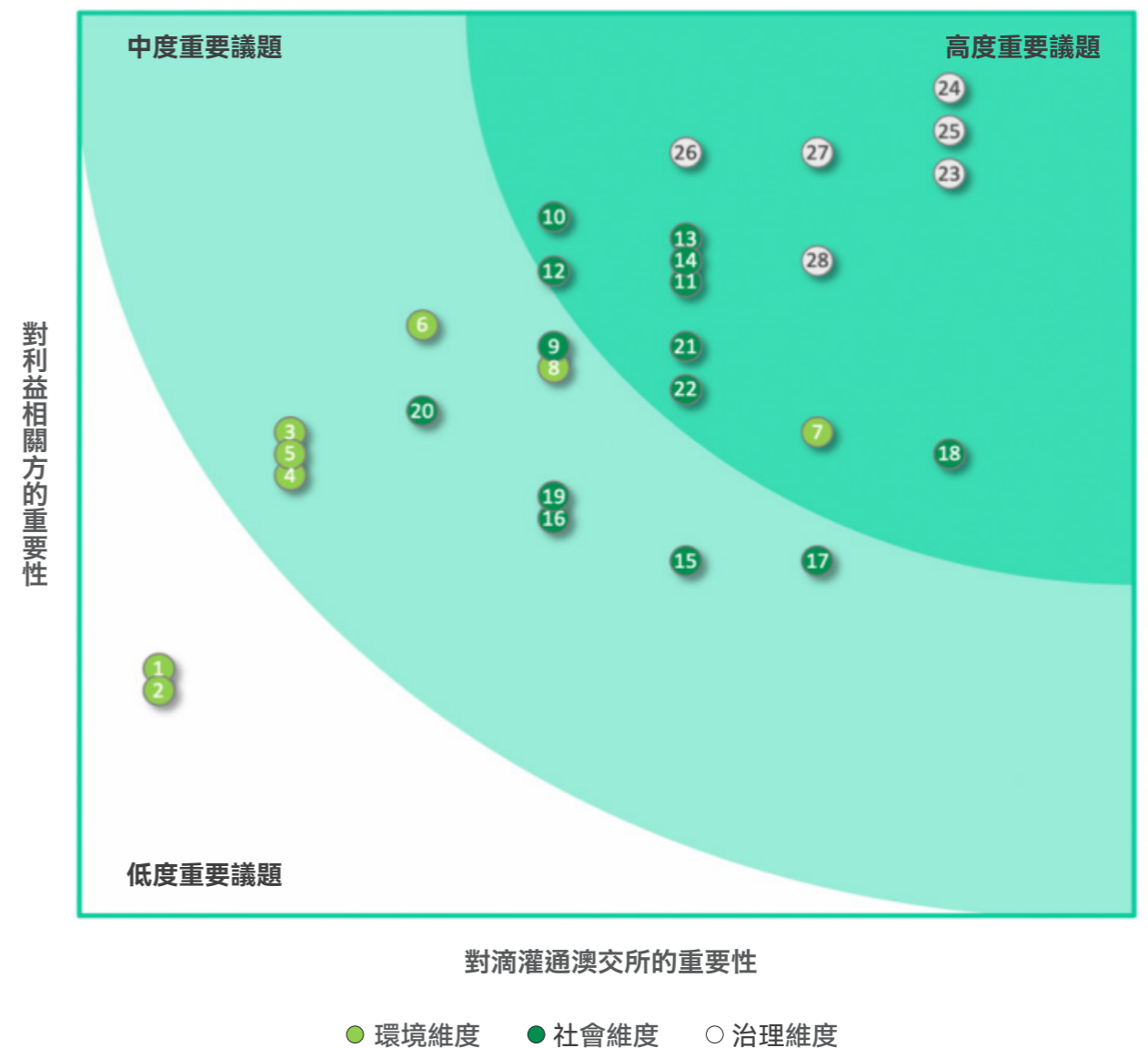
我們致力於與持份者保持密切的溝通，以全面地了解不同持份者的期望與需求，以及滴灌通澳交所業務對不同持份者的影響。在此過程中，我們識別了不同種類且有效的溝通渠道（詳見下圖），並結合反饋定期改進各項服務。我們積極尋求不同持份者的深度合作，構建堅實、信賴且持久的合作關係。未來，我們將持續多樣化溝通渠道、深化持份者參與機制。



實質性議題重要性評估與矩陣

我們根據相關議題的影響範圍（包括組織內部及其外部環境），以及這些議題對業務運營和持份者決策的潛在影響進行了綜合評估。重要性評估的結果如下：

2023 年滴灌通澳交所實質性矩陣



議題重要性表格

重要性	議題序號	議題
高度重要議題	24	反貪腐與商業道德
	25	風險合規管理
	23	數據安全
	27	數字化轉型
	28	投資者關係管理
	26	知識產權保護
	18	促進經濟發展及就業
	13	產品責任
	14	普惠金融
	11	員工培訓與發展
	7	推廣綠色金融
	10	員工權益保障
	21	企業治理
	22	公平競爭原則
	12	職業健康與安全生產
中度重要議題	17	供應鏈管理
	9	多元和平等僱傭
	8	綠色倡議
	15	品牌合作商 ESG 風險管理
	6	能源管理
	19	社區貢獻
	16	價值鏈中的社會責任
	20	社會公益
	3	汙染物管理
	5	水資源管理
低度重要議題	4	廢棄物管理
	1	應對氣候變化
	2	溫室氣體排放管理

報告期內，滴灌通澳交所通過調查問卷的形式了解了各類持份者在滴灌通澳交所經營過程中對環境、社會與治理維度下各實質性議題的關注度。通過分析以上的實質性議題矩陣與議題重要性表格，我們觀察到持份者普遍重視滴灌通澳交所在治理和社會維度的表現。

在治理層面，持份者重視滴灌通澳交所的反貪腐與商業道德操守、風險合規管理以及數據安全保護等議題。社會方面，持份者注重滴灌通澳交所是否致力於利用核心競爭力促進區域就業和經濟增長，以及是否開展普惠金融業務以幫助小微企業解決實質性融資難題。

作為一個負責的金融市場開拓者，滴灌通澳交所將密切關注持份者的反饋與建議。我們會進一步完善和持續優化內部治理與履行社會責任，積極地將使命與願景融入日常實踐，並定期向持份者披露進展與收集反饋。通過上述措施，我們得以不斷深化與各持份者的互信與合作。

風險管控 持續發展

滴灌通澳交所旨在從交易所層面識別並管控相關風險，通過完善內部風險管控制度，建立健全的風險防控機制，實現可持續發展。

作為一家致力於連接全球投資者與小微企業的創新金融交易所，滴灌通澳交所深知風險管控對於履行企業社會責任及可持續發展的重要性。滴灌通澳交所制定了《風險管理制度》，旨在從交易所層面識別相關風險並規定整體的風險管理框架與管理內容，進而在各環節建立完善的風險防控機制。在風險管控和環境、社會及管治實踐方面的持續努力，為公司的長期健康發展奠定了堅實基礎，助力滴灌通澳交所實現為投資者和社會創造更大價值的目標。滴灌通澳交所面臨的主要風險類型如下：



操作與清結算風險



滴灌通澳交所在日常營運過程中識別了操作與清結算風險。在操作風險方面，為了規避人為操作失誤與系統故障所導致的連帶風險，滴灌通澳交所制定了標準化的內部操作指引，明確各崗位職責，實施 A/B 輪崗制度並定期抽查各個業務節點操作規範。同時，為了最大程度避免人為操作失誤，我們的關鍵系統功能已實現自動化。

此外，我們也積極防控滴灌通澳交所的結算風險。根據監管要求，為保障交易所會員的資金安全，滴灌通澳交所將交易所會員的投資款項實行隔離與分開管理。為保障資金流動性充足，滴灌通澳交所預留足夠的資金，並根據監管指標定期檢查資金流動性情況。

法律合規及利益衝突風險



滴灌通澳交所始終秉持著前瞻性和嚴謹性的原則。在法律合規方面，我們與監管部門保持緊密溝通與定期溝通，以密切關注監管動態，有效防範因監管政策變化所導致的法律合規風險。同時，我們建立了專業的法律合規團隊與合規制度，有效規避在業務過程中因不合規操作導致的風險。我們遵守金融科技、客戶信息與隱私權保護等相關法律要求，同時滴灌通在國際範圍內積極申請與金融、科技主營業務相關的知識產權保護。品牌市場團隊在舉辦推廣活動前均與法務合規團隊溝通恰當的宣傳方式及內容，確保推廣活動合法合規。

為識別和預防員工與滴灌通澳交所之間的利益衝突，控制和防範人員管理風險，促進業務的規範發展，要求員工在從事商務活動時，須遵循法律法規和道德要求，誠實守信、廉潔自律，嚴格遵守滴灌通發布的《員工利益衝突管理辦法（試行）》，正確處理公私利益關係，共同營造健康、規範的商務環境。

洗錢或恐怖融資風險



滴灌通澳交所堅定貫徹反洗錢和反恐怖融資，並定期對業務流程進行審查，確保所有活動都符合法律法規要求。根據 AMCM《反洗錢及反恐融資指引》的規定，滴灌通澳交所將反洗錢和反恐風險細分為四大類，分別是國別及地域風險、客戶風險、產品風險及渠道風險，並就這四大類固有風險分別採取了有針對性的控制措施。滴灌通澳交所還依照監管要求，對反洗錢和反恐怖融資進行全方位監控，包括對高風險區域和客戶的限制，以及風險評估體系的建立，從而有效預防和控制相關風險。

此外，滴灌通澳交所還建立了防範措施以防止資金洗錢行為。所有企業客戶在使用交易所服務前，必須通過嚴格的盡職調查流程，以確保資金來源合法。同時，滴灌通澳交所會定期對客戶資產及交易情況進行審計監測，一旦發現任何異常，將立即報告有關監管部門處理。同時，我們注重培養內部員工的反洗錢等商業風險管理意識。2023 年我們組織交易營運部、交易服務部、市場發展部、會員服務部、財務部、合規部跨地域跨部門團隊參加反洗錢合規培訓。該培訓幫助員工熟悉國內外法律制度要求，瞭解各業務環節常見犯罪案例，預防和遏制交易所業務洗錢風險。

滴灌通澳交所致力於打造一個合規、公正和誠信的商業環境，與所有合作夥伴攜手防範風險、維護高標準的商業道德。

滴灌通澳交所致力於打造一個合規、公正和誠信的商業環境，與所有合作夥伴攜手防範風險、維護高標準的商業道德。

網絡和數據安全風險



滴灌通澳交所對數據安全給予極高重視，並持續強化其信息安全管理措施。滴灌通澳交所的核心風控系統已通過國家第三級保密等級認證，進一步體現出我們在數據安全及保密的管控能力。同時，我們已經獲得 ISO/IEC 20000-1:2011 資訊服務管理系統、ISO/IEC 27001:2013 資訊安全管理系統認證，正積極申請國際信息安全 SOC2 Type I 認證，該認證涵蓋對滴灌通澳交所信息安全管理體系的評估，同時考核交易所對隱私數據的保護。

此外，滴灌通澳交所還為自動回款機制 (Automated Repayment Mechanism, ARM) 系統提供評級服務，激勵小微企業選擇安全性更高的 ARM 系統進行收入分成，提高了投資的安全性，也吸引了潛在投資者的關注，這不僅顯著降低了交易所會員參與交易時的數據安全風險，而且極大地提升了交易所會員的投資體驗，有助於推動市場朝著更穩健、更可靠的方向發展。2023 年未發生涉及數據安全的投訴或信息泄露的事件。

小微企業 ESG 風險



滴灌通澳交所對小微企業 ESG 風險管理給予高度重視，並不斷完善小微企業的風險控制機制。滴灌通澳交所攜手第三方 ESG 諮詢機構，為滴灌通澳交所構建了一套 ESG 評估框架，對小微企業賦予主題化標籤，希望通過滴灌通澳交所為品牌企業提升影響力，助力投資者全面了解小微企業的 ESG 特色，幫助後續業務拓展及融資工作。此外，滴灌通澳交所與伊斯蘭教律顧問合作並榮獲伊斯蘭教律認證，這一認證展示了我們能夠提供符合伊斯蘭教法原則分類的 DRP，進一步增強了 DRP 作為多元化投資產品的可能性，加速了滴灌通澳交所的全球化進程。

為了加強投資後的監測管理，滴灌通澳交所提供了一套投後管理服務工具。在交易所會員持有收入分成產品期間，滴灌通澳交所將對小微企業的工商風險變化、收益分成情況等多個關鍵指標進行追蹤。這一措施供交易所會員及時掌握已投資小微企業的最新動態，以做出合適的投資決策及商業判斷。

通過建立和完善 ESG 管理體系，滴灌通澳交所致力於實現小微企業與投資者的互利共贏。滴灌通澳交所在 ESG 領域的重視程度和執行力展現了對潛在投資者利益的堅定承諾，並有望提升金融創新產品的長期投資價值。



綠色發展 提高氣候韌性

應對氣候變化、綠色低碳轉型是全球發展的共同課題，
滴灌通澳交所作為創新金融市場的基礎設施主動採取行動，
建設綠色數據中心，探索 ESG 投資產品，推行負責任投資。

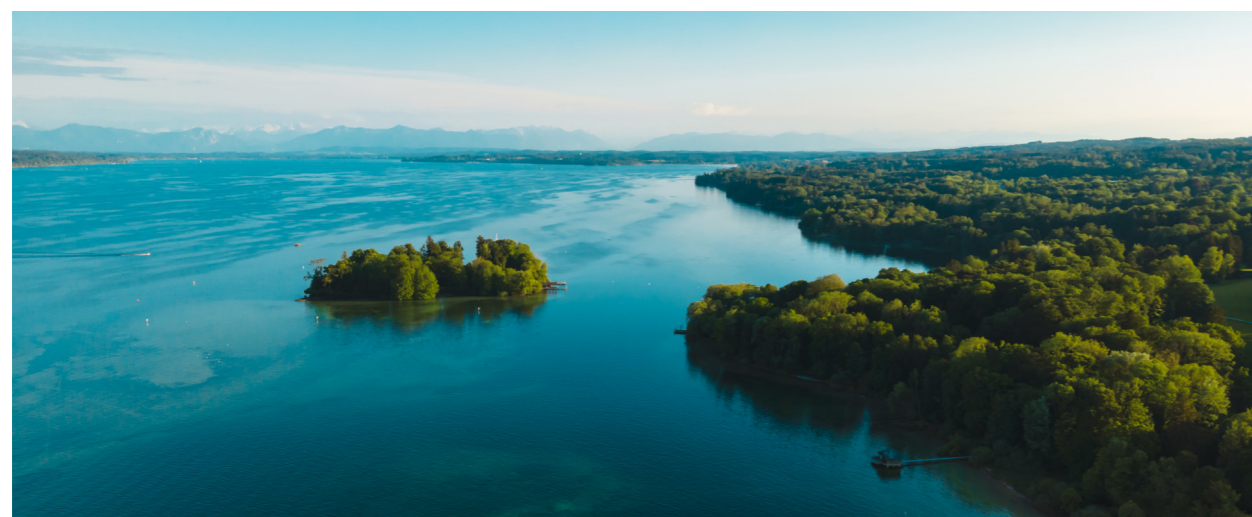
綠色運營

鑒於全球對於環境保護問題的關注度日益提升，滴灌通澳交所努力在運營上避免浪費資源、減少產生汙染物。我們在辦公區推行無紙化辦公，設置線上會議室系統，充分減少分布在各地員工線下會議交通、住宿、差旅方面可能帶來的汙染物。

此外，我們以先進的技術打造完整、交互的數據平台體系，精準存儲和高效處理交易、結算和辦公等數據，支撐滴灌通澳交所日常運營。數據中心使用冷熱通道、N+1 精密空調設計有效管理機房氣流，採用下送風冷通道封閉設計及雙套冷水主循環管道，以降低數據中心室溫，避免過度耗電，減少溫室氣體排放。滴灌通澳交所數據中心已獲得 ISO 14001:2015 環境管理體系認證，在環境管理、汙染物處理已建立基本規範。

氣候風險

滴灌通澳交所依托滴灌通強大的數據平台進行運營管理，滴灌通澳交所數據中心位於澳門，我們密切關注澳門特別行政區政府地球物理氣象局發布的颱風 8 級以上信號、黑色暴雨警告及其他極端天氣信息，保障業務連續性和維護運營場所安全。我們制定並在滴灌通澳交所官網上發布了應對颱風、地震等及其他極端事件的交易時間說明《關於颱風、黑色暴雨及其它極端情況下的安排指引》，為交易所會員明確在這些情況下的交易時間變化，穩定市場情緒。同時，我們參考 TCFD 披露建議，積極識別氣候變化可能會給滴灌通澳交所帶來的風險，採取相應措施。



風險分類	氣候相關風險	潛在的財務影響及措施	時間段
轉型風險	政策風險	市場及監管對可持續金融產品、ESG 投資產品日趨嚴格的氣候相關信息披露政策法規要求。 我們關注 ESG 相關投資產品國內外氣候相關信息披露政策及相關法律風險，為可能設立的可持續 DRO 產品作準備。	中短期
	市場風險	市場對可持續金融產品、ESG 投資產品及服務需求日益增多，如未能及時、有效地搭建可持續金融產品市場，有失去 ESG 投資產品競爭力的潛在風險。 我們逐步開展對小微企業的 ESG 數據收集，搭建 ESG 框架，為 DRO 制定 ESG 標籤，為交易所會員提供更多選擇。	中短期
	聲譽風險	氣候變化驅使全球支持經濟向低碳方向轉型，若交易資金流向或交易所日常運營等造成負面環境影響，未能支持、促進可持續金融發展，或可能會因掛牌小微企業及其相關品牌的不當碳排放等有損相關持份者、員工的信任和信心，對滴灌通澳交所的聲譽造成潛在風險。 我們關注所在監管地區、其他證券交易所在可持續金融、ESG 信息披露方面的政策制定、措施執行和目標進展，打擊“漂綠”投資交易，積極推動負責任投資。	中短期
物理風險	急性風險	颱風、洪水、暴風雨等極端事件會影響僱員安全、造成財產損害，擾亂正常的業務運營，由此導致的能源、水資源獲取困難等可能影響滴灌通澳交所的資產，運營能力削弱可能造成影響力及滴灌通澳交所收入的直接損失。 我們關注交易所及掛牌小微企業所在區域的氣候變化及極端事件變化，確立相關工作方案加以應對。	中短期
	慢性風險	海平面上升、平均氣溫變化等都有可能影響滴灌通澳交所的建築、人員、業務可持續性，影響業務及服務有效進行。 我們增強辦公區、設備設施等資產的氣候變化適應能力，提升人員、業務的氣候韌性。	長期

普惠發展 價值共享

我們切實關注小微企業的成長發展，為小微企業提供多方位支持，搭建滴灌生態、聯動資源。同時我們也召集每名員工，匯集滴灌通澳交所團隊的力量，為周邊社區帶去積極正面的影響。

我們的願景不僅是滴灌通澳交所的業務模式，更是滴灌通澳交所對周邊環境、社區的真實心意。我們切實關注小微企業的成長發展，為小微企業提供資本支持，滲透到個人提高經濟收入，同時我們也召集每名員工，匯集滴灌通澳交所團隊的力量，為周邊社區帶去積極正面的影響。

生態賦能小微

滴灌通為推動全球投資發揮更大的社會影響力而奮進，滴灌通澳交所帶著初心繼續構建 " 滴灌通生態圈 "，將小微企業與更多生態合作夥伴連接起來。我們深入餐飲、服務、零售、文體賽道，幫助小微企業獲得資金，擴大就業崗位，幫助更多的個體獲得工作。我們為小微企業提供靈活豐富的業務合作模式，同時協同數科企業、商業地產、品牌服務商、區域行業協會等生態合作夥伴拓展更多的小微企業，並且全面增強小微企業的獲客、技術、對接產業資源等能力，提振消費活力。

我們將逐步鞏固擴大滴灌通生態圈，滴灌通澳交所作為溝通橋梁，為參與方創造更多的發展機遇。滴灌通澳交所直接觸及實體經濟的指標與數據，向市場描繪出更加真實的小微企業發展圖景，與房地產開發商、數科企業以及投資方合作，開發出更加創新的業務合作模式。



滴灌通澳交所生態合作夥伴

案例 於無聲處傳遞愛和美

洗髮及護髮服務 Mr.Judy 品牌在滴灌通澳交所掛牌了 200 多家小微企業，分布在廣東、四川及東部沿海地區。在深圳的一家小微企業中，店員露露是一位聽障人士，店長曉青與其他店員對她給予了工作指導和日常生活的幫助。店長說，最初露露聽不到大家的交流，她有時會焦慮擔心漏掉工作，但隨著技能和自信心的提高，露露細致和專業的態度讓她與顧客交流變得默契。" 無聲服務 " 成為了她工作的優勢，除了水龍頭和吹風機的聲音，沒有別的嘈雜聲打擾顧客的放鬆時刻。成長於單親家庭的露露因為聽障問題難以穩定工作，就業時遭遇很多挫折和委屈。Mr.Judy 美髮護髮工作為露露的生活帶去了快樂和安定，同事和顧客對她的平等對待，讓她感到十分溫暖。露露從零開始到成長為店裏的王牌店員，掌握工作技能為她增添了一份獨立做自己的勇氣。



案例 數字校園裏，" 西遊俠 " 的職場江湖

送餐配送平台 " 俺來也 " 品牌在滴灌通澳交所掛牌了 20 多家小微企業，分布在廣東、中部地區。" 俺來也 " 通過與中國高校開展獨家合作，成為唯一的校內訂餐外賣平台，招募本校大學生兼職為師生送外賣，" 西遊俠 " 是 " 俺來也 " 平台上外賣騎手的稱呼。" 俺來也 " 校園商業模式逐漸覆蓋到大學生活的方方面面，包括寢室小店、校內廣告、後勤採購、後廚數字化等。每個學校的配送及店主人員共同組成校園管理自組織，學生得到了勞動報酬以及提高配送效率、推廣力度等團隊管理經驗。" 俺來也 " 未來將打造數字校園全生態服務平台，除目前的兼職招聘、租房學車外，將上線職業培訓、專業競賽等模塊。" 俺來也 " 借助滴灌通澳交所的支持將協同各類優質社會資源，幫助大學生成長、成才、成功，為高校師生及管理者、各大品牌商及產業參與者提供更多互動價值。



社區公益活動

我們與員工一同為周邊社區、社會公益事業身體力行付出努力，用 "滴灌" 的方式從小微處發揮能量。2023 年，滴灌通對外捐贈用於幫助修建養老院舍、支持自然科學學術研究和學術交流活動，聯手員工一起踐行社會責任。

滴灌通組織香港員工參加 "上海商業 - 博愛單車百萬行 2023" 慈善活動。"單車百萬行" 活動幫助博愛醫院建立香港最大的護理及護養安老院——屯門藍地長者護理及護養安老院舍籌集善款，為老人提供更為舒適、健康的養老醫養環境，同時推動香港市民多做運動、預防疾病，加強香港市民對單車安全知識及提升道路安全意識。



上海商業·博愛單車百萬行

滴灌通向北京奇點未來自然科學發展基金會捐贈以資助自然科學基礎學科領域的公益系列活動，如對公眾進行科學普及的 "理解未來" 公益講座、探索產學研結合的 "深圳技術峰會"、致敬偉大科學研究的 "未來科學大獎學術報告會" 等，促進基礎科學和科技發展。

除此之外，香港沿岸沙灘經常受到漂浮在海洋中的垃圾汙染，滴灌通參加了清潔香港 CleanUp HK 組織的沙灘清潔活動 Beach Clean-up。滴灌通澳交所員工與實習生頂著酷暑天氣積極參與，我們購買清理沙灘所需器材和保護用具，獲得有關海洋垃圾、隨意丟棄垃圾危害等培訓教育。在石澳沙灘、礁石縫隙清理出塑料、玻璃、廢舊漁網等 33 公斤垃圾。我們協作分工、配合默契，增強團隊凝聚力又保護了周邊區域自然環境，我們將堅定不移地參與這類有價值、有意義的活動，以實際行動為社區和環境發展貢獻力量。



清潔香港 CleanUp HK 組織的沙灘清潔活動

滴灌育才 長期主義

滴灌通澳交所始終將員工視為最寶貴的資產。我們致力於為員工營造一個公平、互利、包容且鼓勵創新的工作環境。以人為本是滴灌通澳交所長期發展的核心理念。

滴灌通澳交所始終將員工視為最寶貴的資產，我們致力於為員工營造一個公平、互利、包容且鼓勵創新的工作環境。為了實現這一目標，我們在《員工手冊》中明確闡述了反歧視、公正招聘、員工培訓與發展等核心政策。我們堅持透明的招聘和晉升流程，確保每位員工在滴灌通澳交所內享有平等的成長與發展機會。此外，我們定期對這些政策的實施效果進行評估，並主動與員工溝通反饋，以便不斷優化和完善我們的人力資源管理體系。



報告期內，我們建立公平、開放、共贏的制度，並承諾向每位員工提供定期的技能培訓課程，以滿足不同階段的學習需求。我們也推出了多種員工交流和福利計劃，賦能員工在工作與生活各個領域全面成長，旨在與每個員工攜手共進，為滴灌通澳交所和社會創造長遠價值。以人為本是滴灌通澳交所長期發展的核心理念。

人才引進

在建立完善的僱傭體系時，滴灌通澳交所一直重視與不同機構之間的資源共享。我們常年參與澳門特別行政區政府舉辦的各類職業展會，為求職者提供就業諮詢和實習機會。同時，我們也與多所高等學校保持合作，在學期期間提供暑期實習計劃，讓學子了解金融業。通過多元化的實習機會和就業渠道，發掘並吸納更多優秀校員畢業生，與他們攜手共同推動滴灌通澳交所的事業發展，該舉措也將成為我們回饋社會的一種方式。未來，我們將持續參與校園招聘，豐富實習項目內容，打造成為更多青年的就業選擇。

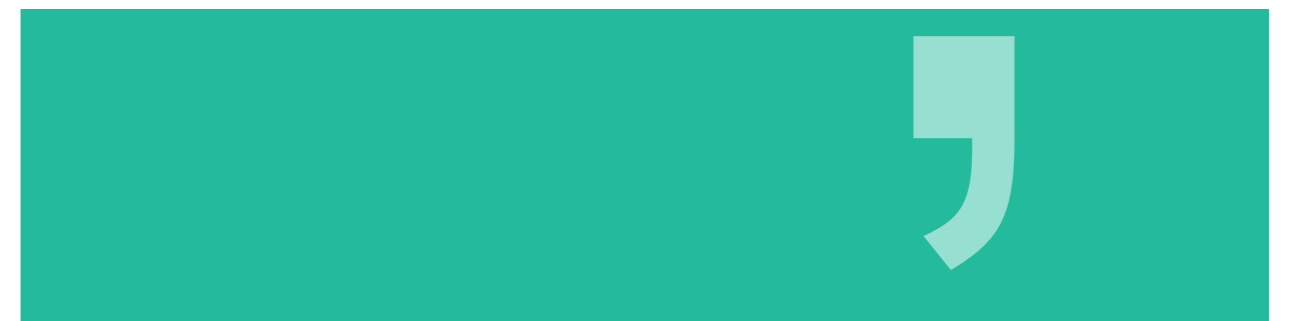
案例 // 滴灌通澳交所受邀參與青年就業博覽會 願與澳門青年共建創新交易所

2023年9月27及28日，在澳門勞工事務局主辦的“澳門青年就業博覽會2023”上，滴灌通澳交所交易服務部負責人莫禮剛先生以“培養澳門金融人才，共建交易所助力小微經濟”為題，分享了滴灌通澳交所的發展歷程，以及金融科技人才對建設滴灌通澳交所的重要性。



澳門青年就業博覽會 2023

莫禮剛先生在講座中重點介紹了滴灌通澳交所的業務體系，讓與會者進一步理解每日收入分成這一創新資產類別，以及全球首個收入分成交易所的運營模式。作為一家成長迅速的新型金融產品交易所，滴灌通澳交所面向澳門青年人才提供了多個就業機會，給予澳門年輕人更多發展平台。講座共吸引近百位澳門青年學子，參會的學生表示收穫頗豐。



發展和培訓

滴灌通澳交所高度重視員工的發展和培養，不斷完善人才培養機制，為員工提供全方位的培訓支持。我們設立人才和文化委員會，由創始人親自參與，採取 " 共同進步 " 的學習模式，提升員工的整體素質和技能水平。

滴灌通澳交所在員工培訓方面進行了周密規劃和預算分配，以確保員工能夠獲得全面的發展。在 2023 年，滴灌通重視並集中投入資金建立員工發展與培訓項目，包括員工入職培訓、員工技能培訓、領導力發展培訓、企業戰略共創培訓等關鍵領域。對於新員工，我們設立了完善的入職培訓課程，幫助他們快速適應企業文化和工作環境。對於在職員工，我們組織了員工技能培訓，涵蓋軟件應用、市場技巧、客戶服務和人力管理等全方面技能，提升他們的專業能力和綜合素質。在領導力發展培訓方面，滴灌通澳交所投入資源培養出色的領導團隊，推動企業的持續發展。

此外，我們致力於為在職員工打造全面的專業成長環境。我們成立了內部培訓平台，通過精心設計的內部課程體系，不斷提升員工的專業技能和知識水平，確保他們與行業發展趨勢保持同步。

這一全方位的人才培養策略不僅為員工提供了豐富的職業發展機會，也為滴灌通澳交所的長遠發展打下了堅實的人才根基。展望未來，我們將持續完善內部培訓系統，為員工創造更多成長與發展的空間，確保與時代同行。

員工福利

我們深知員工是滴灌通澳交所最寶貴的資產。滴灌通澳交所提供的薪資待遇與保障制度均符合市場標準，而且注重保障每一位員工的權益。我們為員工繳納社會保障，並提供了額外的保險計劃，包括但不限於健康保險和人身意外保險，以覆蓋員工在職期間可能面臨的各種風險。

企業文化

滴灌通澳交所致力於建設和睦互助的企業文化。滴灌通澳交所不定期組織員工團建及身心康樂與公益活動，培養員工之間的團隊合作精神，營造了由員工自發組建的 " 滴灌樂 " 體育社團，鼓勵員工在工作以外的時間利用這一平台開展各種體育運動或社交交流活動，以增進跨部門和地域的交流互動。" 滴灌樂 " 活動旨在營造輕鬆愉快的學習氛圍，在我們的每個辦公室都得到了體現，促進員工在娛樂中擴展人脈和交流工作經驗。



2023 年 9 月 23、24 日澳交所員工團建活動

2024 年，滴灌通集團舉辦了 " 滴灌通賀歲杯 " 職工籃球、足球邀請賽，通過這場高度競技性的比賽活動，培養員工之間的團隊合作精神。未來，通過這些建設性的舉措，滴灌通澳交所將持續培育經營文化中和諧互助的關鍵元素，打造一個充滿激情和創新精神的工作環境。

僱員健康與安全

職業安全保護

滴灌通澳交所深知員工安全與健康的重要性。2023 年 11 月，我們參加辦公場所物業大樓舉辦的實地火災演習，通過模擬逃生和滅火等環節檢驗應急預案和員工應急反應。未來，滴灌通澳交所將配合物業大樓安排員工參加應急知識培訓和疏散演練，提高員工在緊急情況下的應變能力，確保工作人員在突發情況下能夠安全疏散從而保障工作場所的安全和員工的健康。

此外，滴灌通澳交所通過實施員工手冊、平等機會政策以及遵守 ISO 45001 職業健康標準，展現了對平等機會、員工反歧視和職業健康與安全管理的承諾。



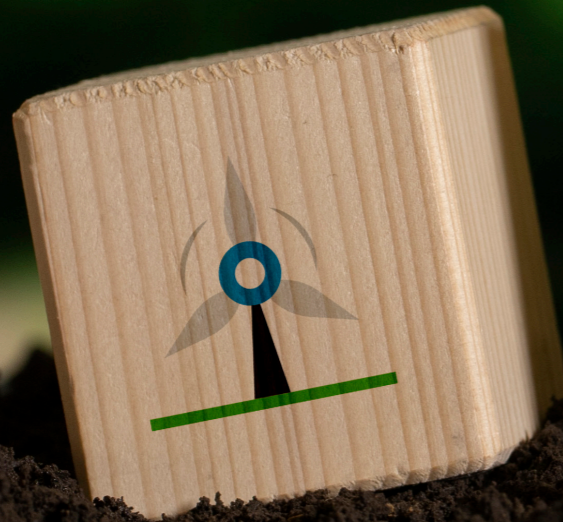
2023 年 11 月 10 日實地火災演習

關心員工身心健康

滴灌通澳交所深知團隊的身心健康是企業長遠發展的基礎。滴灌通澳交所為員工提供體育休閒活動，以促進員工的身心健康。2024 年，滴灌通澳交所將啟動 "健康理念計劃"，為全體員工提供培訓，重點關注員工的身體和心理健康。未來，滴灌通澳交所將繼續強化員工福祉工作，為員工提供更全面、更人性化的服務，促進員工與我們共同成長。這也是滴灌通澳交所積極履行社會責任的重要舉措。



表現數據



本報告採用的數據測量技術和計算方法將在適當時予以說明。除非另有注明，本節提供的數字均為特定年度的年終數據或截至 2023 年 12 月 31 日的數據。

內部治理



董事會會議舉行次數
4 次

董事會實際出席人次
24 人次

董事會審議議案數目
5 項

獨立董事占比
17%

監事會會議舉行次數
1 次

監事會會議實際出席人次
3 人次

會員服務



滴灌通澳交所投資者會員 **53**

- 券商 **14** 家
- 基金公司 **13** 家
- 家族办公室 **20** 家
- 其他 **6** 家



市場發展



各行業參與滴灌通澳交所掛牌 DRO 產品 **12,340**

其中：

餐飲 DRO
3,460 (份)

服務 DRO
2,783 (份)

零售 DRO
5,018 (份)

文體 DRO
1,079 (份)

支持小微企業
11,494 家

支持品牌
688 個

覆蓋城市
270 個

掛牌發行的累計總成交金額
39.44 億人民幣

為投資者帶去總收入分成
8.30 億人民幣

資源使用



報告期內用電量
16,606 千瓦時

報告期內用水量
7 噸

報告期內用紙量
2,500 張 A4 紙 **50** 張 A3 紙

附錄：指標索引表

使用說明	滴灌通澳交所在 2023 年 1 月 13 日至 2023 年 12 月 31 日參照 GRI 標準報告了在此份 GRI 內容索引中引用的信息。
使用的 GRI1	GRI1：基礎 2021

報告章節	《GRI 可持續發展報告標準》對標
關於本報告	2-1/2-2/2-3
總經理致辭	2-6
關於滴灌通澳交所	
我們的業務	2-6
企業社會責任方針	
我們的社會責任承諾	2-22/2-23
內部管治	2-9/2-13/2-14/2-16
董事會多樣性	2-17
澳交所角色	2-6
會員管理	2-6
市場發展	2-6
持份者參與 持續交流	
持份者參與與溝通渠道	2-29
實質性議題重要性評估與矩陣	3-1/3-2
風險管控 持續發展	
商業風險	205-2/417-1
洗錢或恐怖融資風險	413-1/413-2
數據安全風險	418-1
小微企业 ESG 风险	2-6/203-1

報告章節	《GRI 可持續發展報告標準》對標
綠色發展 提高氣候韌性	
綠色運營	302-4/302-5/303-1/306-1/306-2
氣候風險	201-2
普惠發展 價值共享	
生態賦能小微	203-1/203-2
社區公益活動	413-1/413-2
滴灌育才 長期主義	
人才引進	203-1/413-1
發展和培訓	404-2
員工福利	201-3/403-6
企業文化	403-6
僱員健康與安全	403-1/403-2/403-3/403-5
表現數據	
內部治理	2-16
市場發展	2-6
會員服務	2-6
資源使用	301-1