证券代码：300773 证券简称：拉卡拉

**拉卡拉支付股份公司投资者关系活动记录表**

编号：20200220001

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系**  **活动类别** | ☑特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  □其他 （请文字说明其他活动内容） |
| **参与单位名称**  **及人员姓名** | 中银基金 刘腾  中银基金 王嘉琦  广发资管 余婧薇  广发证券 王奇珏  汇丰晋信 李凡  浙江英睿投资管理有限公司 徐春来  易方达：胡云峰 何一铖 陈皓 于博 武阳 |
| **时间** | 2020年02月20日 |
| **地点** | 电话调研 |
| **上市公司接**  **待人员姓名** | 公司副总经理兼董事会秘书 朱国海 |
| **投资者关系**  **活动主要内**  **容介绍** | Q：请问本次疫情是否会对公司的经营业务产生影响？公司目前复工率是多少？  A:本次疫情对公司的主营业务、营业收入和利润影响目前暂时还不大，公司主营业务主要为中小微商户提供线上与线下的支付科技、金融科技、电商科技、信息科技等服务，2020年，公司将发力新零售，持续加大对新产品投放和市场拓展力度，全面赋能小微商户线上线下一体化，且疫情之下，商户对公司线上业务的需求也会增加。本次疫情短期内对国内餐饮、酒店、零售、旅游等行业影响较大，公司服务的商户区域和行业分布广泛且规模巨大，上述行业的商户交易量占比较小，预计一季度交易量同比会略有下滑，疫情结束之后，公司交易量将回升，保持增长。目前，公司复工率已达80%以上。  Q:公司今年费率价格走势是怎样的？  A：没有特殊因素，应该不会有很大的变化。  Q:前几年我们看到备付金政策是严监管态势，央行发布备付金计息政策，可以认为是备付金监管放松的信号？对公司有什么好处？  A:行业一定是严监管态势。备付金计息政策，微信、支付宝，以及第三方支付机构的头部公司，由于备付金规模比较大，受益最大。公司其他流动负债科目反映的都是备付金，2019年9月末余额为48.8亿。  Q:公司今后如保持高增长，是否需要进行人员扩张？  A：不需要，从上市前到目前为止人员编制几乎没变化。  Q：关于备付金余额，我们看到其他流动负债项，2019年中报是12亿，三季报是48亿，增长速度非常快，原因是什么？  A：按照中国银联要求，清算规则发生改变，导致资金沉淀增加，备付金账户余额增加。  Q：公司2019年扫码交易增幅较大，您认为2020年扫码交易量的预期是怎样的？  A：基于公司经营目标以及新产品的投放，扫码整体交易量会继续保持大幅增长。    Q：请问积分购业务为何会产生应收账款？应用场景是怎样的？  A：积分购应收账款的产生是由其商业模式决定的，对接上下游客户。上游积分源主要是银行、移动运营商、航空公司、互联网平台公司等，有一些银行、移动运营商、航空公司的积分兑换消费后，需要对账结算，平均大概有一个半月的账期。应用场景主要是大型连锁超市、便利店、大品牌快餐店等，目前全国已有超过3万家可消费的门面店。  Q：今年对于SAAS服务相关产品的推广有什么计划？您认为未来3-5年这块收入的占比是多少？  A：目前处于推广阶段。在用户经营端，除支付科技外，金融科技、电商科技、信息科技业务能否保持快速增长，是公司战略规划重要组成部分，随着这些商户经营业务占比提高，公司整体毛利率还会提高。  Q：如果金融体系利率降低，意味着成本降低，是否会影响第三方支付行业，从而导致发卡行费率降低？  A:收单行业的成本，包括终端的投入、商户服务、清结算等，绝大多数都是由第三方支付公司承担。而手续费分配结构中，银行占70%左右，银联10%左右，第三方支付只占了20%左右。中国收单市场整体费率偏低，从这个角度上讲，如调整费率水平或结构，会更有利于支付行业良性发展。    Q：央行在四个城市试点数字货币，您认为是否会对公司带来新的变化或者益处？  A：公司高度关注数字货币，但数字货币由央行主导。  Q：我们看到央行在推融合支付，您认为融合支付对公司来讲有没有变化？  A：据我了解，目前银联和网联各自主导的模式尚在试点阶段。  Q：商户经营业务关于会员订阅是否以费率优惠为吸引力，相比较非订阅会员与订阅会员，AURP值有什么变化？  A:会员订阅服务主要有针对性地增加用户黏性和活跃度，通过会员的方式让用户体验公司更多的服务，并非单一变现的价值。 |
| **附件清单**  **（如有）** |  |
| **日期** | 2020年02月20日 |