

雪球访谈

布局FinTech的云游能否重返荣光？来问云游CEO

汪东风

2017年09月21日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



汪东风 V ForGame集团董事长兼CEO汪东风

访谈简介

科技金融正成为市场火热的话题！作为老牌港股游戏公司，\$云游控股(00484)\$近期大举布局新金融FinTech领域，高调宣布跨界转型科技金融行业，并宣布科技金融平台简理财正式并入云游控股集团。本期访谈我们请到了云游控股主席兼CEO汪东风@汪东风为大家解读科技金融的掘金机会！

今年8月云游控股完成对简理财的收购。简理财是云游进军科技金融的一张门票，自2015年5月上线以来至今年8月末，短短两年间累计注册用户超过740万，累计交易额逾620亿元。而云游自身的网络小贷品牌云客已经实现盈利及稳定的贷款规模和收入增长，协助公司在2017年上半年扭亏为盈（Non-IFRS）。

那么FinTech行业有哪些细分蓝海市场？收购简理财对云游的战略布局有何意义？游戏公司转型科技金融有何挑战？速来提问~

免责声明：本访谈基于嘉宾认为可靠的已公开信息，但嘉宾无法保证信息的准确性或完整性。在任何情况下，本访谈中的信息或所表述的意见不构成对任何人的投资建议，投资决策需建立在独立思考之上。

(进入雪球查看访谈)

本次访谈相关股票：云游控股(00484)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 忒休斯:

关于[\\$云游控股\(00484\)\\$](#)，对[@汪东风](#)说：首先恭喜汪总完成对简理财这家优质公司的战略并购。FinTech是大势所趋，简理财又是国内该领域的佼佼者，在与云游合二为一后，将有机会成为重量级玩家。我的问题是：简理财在融入云游后，发展战略是否会和以往有区别？在您的规划中，简理财的发展路线将是怎样的？

[答] 汪东风:

感谢您的支持！集团未来的战略发展在于科技金融，简理财凭藉自身的努力，用户量和交易额的增长非常出色。简理财未来的发展路线有三个重点：1. 继续坚持极简的理财方式，打造普惠金融；2. 借助大数据风控提供优质资产，资产智能匹配，提供千人千面的理财体验；3. 继续深化场景化应用和理财，提供多样化服务，未来，简理财的目标是围绕“智能理财+人+场景”打造一种“简生活”科技金融服务理念。

[问] 李陵:

关于[\\$云游控股\(00484\)\\$](#)，对[@汪东风](#)说：请教汪总，在正式完成并购后，如何进行两家公司业务的整合，以真正达到「1+1>2」的效果？

[答] 汪东风:

云游和简理财有着共同的天然基因，合并后，将加强我们的两大核心能力：大数据风控、互联网入口能力。过去我们在游戏领域积累了2亿多的用户，而简理财在成立的短短2年多时间，积累了740万用户，这些都是非常好的互联网用户入口，未来我们会思考如何把这些用户打通，拓展更多的应用场景和服务。

[问] 量点金融:

关于[\\$云游控股\(00484\)\\$](#)，对[@汪东风](#)说：有没有向智能投顾业务进军？

[答] 汪东风:

目前集中精力做好现有业务。

[问] PEK的Andrew:

关于\$云游控股(00484)\$, 对@汪东风 说: 任何企业想在金融市场中站稳脚, 必须有其绝对不可逾越的护城河, 那么云游控股目前在自己的产品, 市场, 财务, 发展战略上的护城河, 都在哪里? 如何去让消费者有足够的信息重仓投入?

[答] 汪东风:

我认为“不可逾越的护城河”就是数据。过去云游在游戏方面积累的数据, 结合简理财的用户积累+现在的大数据算法。当前切入金融市场是因为人工智能大潮的到来, 首先改变的就是金融市场。

[问] 节气说策略:

关于\$云游控股(00484)\$, 对@汪东风 说: 公司的大数据实力怎么样呢? 有考虑向\$Lending Club(LC)\$ 那样建立自己的匹配系统吗?

[答] 汪东风:

云游拥有大数据风控能力, 这是我们的核心优势。我们通过收集、整理、分析用户的海量信息, 结合第三方征信系统, 建立大数据信息库; 我们基于业务经验, 建立对用户特征进行多维度甄别和分析系统, 根据用户特征搭建金融定价模型, 我们的风控体系能够通过机器学习, 不断自我完善。目前简理财已具备资产智能匹配能力, 并处于业内领先水平, 未来我们将投放更多资源优化和完善这项技术。

[问] bourne:

关于\$云游控股(00484)\$, 对@汪东风 说: 作为简理财的投资用户过来提个问。请教汪总, 简理财在并入云游控股后, 对我们普通投资者来说, 会有哪些变化吗? 据我观察简理财用户都比较年轻, 汪总有没有考虑引入更多年纪大的高净值投资人, 例如引入雪球用户



[答] 汪东风:

按我们普惠金融的理念, 我们最期待引入的用户是传统金融机构难以覆盖的有理财需

求的普通大众。我们凭借过硬的大数据风控系统，为他们提供低门槛的金融理财服务。并入云游后，简理财会继续优化资产智能匹配技术和风控能力。我们欢迎更多高净值投资人使用简理财



[问] 小嫣：

关于\$云游控股(00484)\$，对@汪东风 说：比较好奇，因为毕竟游戏行业算是现在的印钞机。像王者荣耀，日入已达1.2亿。云游为什么不大力发展游戏行业，转而增加互金业务？

另外，收购互金公司未来会和游戏行业结合出一些商业模式吗？我个人比较喜欢买P2P产品，但都会比较慎重且会详细研究商业模式。比较好奇咱们这块儿合作的商业模式有什么新特点。

还有一个，就是能看出云游在走战略转型，未来除了金融行业，还会考虑其他的吗？比如比较火的短视频等。

[答] 汪东风：

对于纯研发型企业，作品成功的不确定性很强，因此希望上市公司能够真正形成自己的平台。例如简理财作为平台，拥有的是平台型用户，平台型用户粘性更强。它的发展势头、用户口碑都非常好，加上云游的资金实力和数据，我相信会是一个非常好的结合。

[问] 五花肉肉君：

关于\$云游控股(00484)\$，对@汪东风 说：金融业务方面，云游控股主要布局资产端还是资金端？

[答] 汪东风：

都有布局，但我们的核心是基于大数据和人工智能的风控系统。

[问] 你好哇二喜同学：

关于\$云游控股(00484)\$，对@汪东风说：请问云游在收购简理财后表示进入科技金融，那对于简理财以后的发展有什么打算，后期云游是否还会进一步增加对金融行业的拓展，还是会专一做好这一个产品呢？

[答] 汪东风：

对于简理财，我们一方面通过大数据风控能力的助力，供给优质资产，另一方面我们将打通现有产品的互联网入口，带来更多优质流量。收购简理财仅仅是我们的第一步，我们将在更大的广度和空间打造科技金融生态地图。我们未来的产品组合会不断丰富完善，建立基于机器学习AI技术的智能风控体系，向全方位的普惠金融服务发展。

[问] 江边林夜：

关于\$云游控股(00484)\$，对@汪东风说：请问汪总云游是否已经准备100%的精力投入简理财了，能谈谈您对简理财和雪球的看法吗~

[答] 汪东风：

简理财和云客是我们的第一步，应该说我们准备把精力投入到整个科技金融生态系统的部署，事实上我个人在两年前已作出相关的构思，这是一个深思熟虑后的判断

[问] Asling梦：

关于\$云游控股(00484)\$，对@汪东风说：公司13年到16年一直在亏损，能否反转？

[答] 汪东风：

这也是我们转型FinTech的目标，我们认为科技金融行业充满期待

[问] snowball李李：

关于\$云游控股(00484)\$，对@汪东风说：云游作为游戏公司收购P2P，游戏和金融如何结合，汪总如何规划

[答] 汪东风：

严格的说，简理财不是P2P产品，是一个互联网金融行业的优秀平台。简理财的业务发展的很好，我们的数据存在打通的可能。我们正在摸索尝试游戏行业和金融行业的结合。

[问] Asling梦：

关于\$云游控股(00484)\$，对@汪东风 说：汪总对未来云游的利润是否心里有底？

[答] 汪东风：

今年上半年经调整后净利润已经扭亏为盈，证明我们的策略行之有效，云游即将进入上升通道，特别是云客业务上半年已经为集团贡献利润，已经实现贷款规模和收入的稳定增长

[问] 长得帅不如跑得快：

关于\$云游控股(00484)\$，对@汪东风 说：针对手游未来会有怎样的布局？

[答] 汪东风：

游戏业务以海外为主，重心放在科技金融

[问] 苏苏是个姑娘：

关于\$云游控股(00484)\$，对@汪东风 说：请问云游从游戏转型到科技金融，请问对于未来的布局是否有转型到其他行业的打算？

[答] 汪东风：

我们判断科技金融是一个蓝海市场，目前集中资源做好现有的游戏和科技金融业务

[问] 猫小银：

关于\$云游控股(00484)\$，对@汪东风 说：个人感觉游戏业务不确定性比较大，

理财业务稳定性比较好，如果和自身的小贷端能顺利对接，还是不错的业务。请问后续云游在业务侧重上会如何分配资源，会对新业务进行多大的资源和战略倾斜呢？简理财在个人理财这块牌子也比较响亮了，在新客户推广的成本端较其他竞对相比有优势么，这一块的ROI能做到多少呢？未来会通过哪些渠道或者方法很好的获取流量拓展用户呢？

[答] 汪东风：

未来的发展重心是科技金融。资源分配方面，将会向科技金融版块倾斜。对于用户获取，前阿里高管、简理财CEO张阳有着独到的客户获取经验，他能够从零开始发展到现在740万注册用户，主要通过应用商店、线上媒体渠道、垂直社区等渠道获取用户，通过搜索引擎营销和搜索引擎优化提高获客效率。在加入我们云游后，我们会整合用户资源，云游有接近2亿的用户可以深度开发。

[问] 車干瑞奇：

关于\$云游控股(00484)\$，对@汪东风说：交易挺划算，那么汪总为什么会看上简理财呢？简理财有哪些优势？

[答] 汪东风：

简理财的“财富自由，一键拥有”理念触动了我，这与我们云游的想法十分靠近，我相信金融应该变得越来越简单，科技对传统金融生态将带来前所未有的变革。在理财业务背后，简理财在人工智能和区块链方面都有着领先的技术。简理财有四大核心优势：1.智能资产匹配技术；2.安全合规，大数据风控；3.成本优势；4.用户获取优势。

[问] sAfios：

关于\$云游控股(00484)\$，对@汪东风说：对于科技金融企业来说，在除自身的业务能力、技术能力和风控能力的内功较量之外，还要面对流量、资本和资源支持上的较量，请问云游对于流量、资本和资源如何支持？

[答] 汪东风：

云游作为上市公司，过去对接资本市场相对比较畅通，相比未上市公司，云游有一定

的优势；对于资源和流量，我们从互联网行业起家，对互联网用户偏好有深刻的理解，过去亦积累了国内大小平台的合作资源和用户推广的经验，这是云游的核心竞争力。

[问] Arthur212:

关于\$云游控股(00484)\$，对@汪东风说：请教汪总一下，汪总前面讲了数据、理财用户和风控的关系，第一，不太理解的是风控一般是对资产端来说的，对于理财端风控怎么理解？第二，多数用户对于理财的诉求很简单，时间灵活度和收益率的交叉，个人理解不太存在千人千面的需求？不知道汪总怎么看，感谢

[答] 汪东风：

我们在资金端和资产端都有布局，风控主要是针对资产端说的；千人千面的需求主要在于不同用户对投资收益和流动性的预期不同。

[问] fortunechina:

关于\$云游控股(00484)\$，对@汪东风说：汪总最近在简理财并入的新闻发布会上说到的打造科技金融的阿尔法GO，能讲下具体有什么目标和计划么？云游的科技金融和现在已经成型的科技金融企业相比有什么独特之处？

[答] 汪东风：

重点是在人工智能方面投入，具体来说是要发展大数据风控、资产智能匹配等技术。现时国内科技金融的发展仍处于较初步阶段，真正专注科技金融的公司不多。目前国内科技金融公司主要有三类背景：1. 银行等金融机构；2. 传统线下小贷公司；3. 科技公司。前面两类在互联网技术上的积累不如科技公司。我们的数据积累和人才布局相对更深入。

[问] super可:

关于\$云游控股(00484)\$，对@汪东风说：今年因为王者荣耀，让很多投资者对游戏公司重新抱有期望，请问云游传统的游戏板块目前在业内的地位是怎样的？

[答] 汪东风：

很坦白，我们并不在国内手游的第一梯队，也不会与腾讯、网易的爆款游戏正面竞争，但我们拥有一些优质IP，有游戏发行的能力，在海外页游等方面的口碑还是不错，也取得了一些成绩

[问] 江边林夜：

关于[\\$云游控股\(00484\)\\$](#)，对[@汪东风](#)说：目前p2p市场似乎从混乱走向正规，能介绍下简理财目前所处的市场格局吗？

[答] 汪东风：

首先澄清一下，简理财不是P2P，是基于科技金融的新兴理财工具，我们欢迎监管，欢迎规范。资本市场需要时间来充分认识这个新兴行业，目前港股几乎没有真正的科技金融企业，此前P2P的野蛮生长也给整个行业蒙上阴影。随着行业的监管加强，规范化运营，我相信科技金融会得到健康的发展。

[问] sAfios：

关于[\\$云游控股\(00484\)\\$](#)，对[@汪东风](#)说：请问，简理财与类型相似的ppmoney、小盈理财、余额宝的优势在哪？而云游控股收购简理财对于简理财和云游有什么意义？

[答] 汪东风：

对于普通用户来说，最大的问题不是起投门槛，而是流动性。很多普通用户对流动性的诉求是非常高的。简理财可以随时转入，随时申请转出。简理财为用户甄选的是包括抵押类资产等各类优质资产，收益有优势。另外，简理财自主研发的资产匹配系统，能够帮助用户一键匹配多个资产，降低投资风险，增强资金的流动性，保证用户的投资安全。对简理财而言，并入云游将在人工智能、大数据应用、金融场景建设、风控、智能评分等领域获得支持；能够和云游2亿用户打通，享受流量红利；获得香港上市公司增信，从操作的规范度、信息披露的透明度和准确性上严格要求自己，给用户增加信任感。对云游而言，并购简理财是进入科技金融的一张门票，是集团布局科

技金融的重要一步。

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里