

# 雪球访谈

中概财报访谈之斯凯网络

2015年03月11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



斯凯网络宋涛 V 杭州斯凯网络科技有限公司CEO宋涛

## 访谈简介

\$斯凯(MOBI)\$成立于2005年，推出中国第一个完全自主研发的冒泡手机软件平台，实现了国产手机智能化和软件平台的统一，同时开创了中国的“APPStore”，并首创软件“免费推广”模式。截至目前，公司累积用户数达12亿，下载次数突破110亿次，位列全球第三。

\$斯凯(MOBI)\$于3月9日发布了2014年第四季度的财务报告。当季总收入2.05亿元人民币，较去年同期增长77.7%。其中智能机收入约1.82亿元人民币，占总收入88.7%，较去年同期增长179.7%，创历史新高。毛利率20.4%，高于上一季度的17.4%。净利润为2080万元人民币，较去年同期增长332.3%。

那么公司2014年业绩是否符合预期？公司今年的业绩是否会有更大突破？投资者又有哪些投资机会？雪球邀请到了\$斯凯(MOBI)\$CEO宋涛（@斯凯网络宋涛）做客本期访谈，与球友聊聊斯\$斯凯(MOBI)\$报及公司近况。欢迎球友围观提问！

延伸阅读：

斯凯网络发布2014年Q4财报智能机收入创历史新高  
<http://xueqiu.com/S/MOBI/37709291>

[（进入雪球查看访谈）](#)

本次访谈相关股票：斯凯(MOBI)

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] Ricky:

关于\$斯凯(MOBI)\$，对@斯凯宋涛说：您觉得斯凯未来的主要增长动力来自哪里？

[答] 斯凯网络宋涛:

2015年我们增长的主要驱动力从平台来看，一是海外市场，二是流量经营。游戏方面，海外精品游戏无论从质量还是数量都会更上一个台阶，业务占比将大幅提高。

[问] 长弓123:

关于\$斯凯(MOBI)\$，对@斯凯网络宋涛说：宋总，您好。请问公司CFO什么时候能确定，以及公司未来开发游戏的具体方向定位？

[答] 斯凯网络宋涛:

公司目前与几个非常优秀的候选人正在沟通之中，希望可以找到一个和公司共同发展的CFO，一有结果我们将及时告知投资者。

[问] AllenZ\_CA:

关于\$斯凯(MOBI)\$，对@斯凯宋涛说：是否考虑私有化？在美国的投资者对中概股估值超低。是否私有化后，在大陆(借壳)上市？

[答] 斯凯网络宋涛:

谢谢你对斯凯的关心，我在这里很明确地告诉大家，我们从来就没有考虑过私有化的问题。虽然目前美国的投资者对中概股估值普遍较低，但我相信这只是阶段性的一个现象，我们更关注的是公司自身的发展。

[问] 昨夜人生:

关于\$斯凯(MOBI)\$，对@斯凯宋涛说：贵公司去年8美元回购了其他股东的股份 请问现在4美元 之前承诺回购2000万的计划还要实施嘛 什么条件下实施

[答] 斯凯网络宋涛:

公司的股价被严重低估，我们对自已的业务非常有信心，因此对之前公布的2000万回

购计划是不变的。

[问] Ricky:

关于\$斯凯(MOBI)\$, 对@斯凯宋涛说: 能否介绍下目前魔品科技的流量经营业务开展的如何? 取得了什么样的成绩? 预计未来能做多大?

[答] 斯凯网络宋涛:

我们目前已经与17个省份的运营商建立了合作, 运营商的合作态度也发生了积极的转变, 由原来我们去推动、教育, 发展成了运营商主动来向我们寻求合作。我们整合了17个省份各个地市的计费政策, 在国内推出了最领先的流量交易平台。目前看来, 非常受广大APP开发者的欢迎。具体的数据我们将在合适的时候向大家公布。

[问] SCIEMPIRICA:

关于\$斯凯(MOBI)\$, 对@斯凯宋涛说: 斯凯曾以执行力强著称, 请问什么原因导致原定去年第四季度上线的手游Battle Tower, Dungeon Quest至今还没上线? 预计还有多久才能公开发行?

[答] 斯凯网络宋涛:

中国移动去年年底时进行了各个基地公司化的改造, 在此期间游戏的审核、上线工作进展比以往缓慢, 这种情况是我们无法控制的, 但是我们相信后续整个流程将正常化。

[问] Ricky:

关于\$斯凯(MOBI)\$, 对@斯凯宋涛说: 环比看, 单机游戏还有1.7%的增长, 单机游戏也是斯凯的收入大头; 但是网游(multiplayer games)环比是降低的, 而且网游收入占比也比较低貌似一直没做起来, 不知道是什么原因? 另外未来斯凯怎么规划网游的发展?

[答] 斯凯网络宋涛:

公司在游戏发行业务的重点还是在轻游戏上。国内网游目前随着巨头的投入加大, 市场也越来越集中, 发行商的空间越来越小。但海外市场还有很大的空间, 我们在下半年将探索这一市场。

[问] Ricky:

关于\$斯凯(MOBI)\$, 对@斯凯宋涛 说: 斯凯在预装的合作厂家主要是中低端的山寨手机厂家, 小米、华为等品牌智能机的市场份额扩大并向中低端渗透, 对斯凯未来的影响如何?

[答] 斯凯网络宋涛:

小米、华为的市场份额的扩张, 主要冲击的是依靠运营商补贴的厂商, 不是我们主要的合作伙伴, 因此影响不大。同时我们的合作伙伴今年在海外的出货量迅速增加, 我们在海外市场布局了五年, 今年对斯凯来说是一个非常好的发展机遇。

[问] SCIEMPIRICA:

关于\$斯凯(MOBI)\$, 对@斯凯宋涛 说: 线下预装来的用户随着更换手机也会离去, 请问公司有何举措增加冒泡平台的粘性? 请问移动应用社交应用冒泡社区的月活用户数是多少? 似乎公司对冒泡社区开发运营的投入不够。

[答] 斯凯网络宋涛:

冒泡社区是一个定位非常独特、用户粘性很强的游戏社交平台, 今年我们将加大对冒泡社区的投入, 把更多的流量导入冒泡社区。

(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