



# SAAS产业趋势洞察 乘风破浪会有时

2021年10月

因我不同  
成就不凡  
始于1845



# 目录

<b>全球SaaS产业发展路径洞察</b>	<b>3</b>
历经二十多年的发展，全球SaaS产业形成千亿美元大赛道	3
全球SaaS产业并购交易日趋活跃，交易数量及金额双增长	4
发达国家的SaaS产业呈现先通用型后垂直型的发展路径	6
<b>中国SaaS产业演进趋势</b>	<b>7</b>
产业起步较晚，逐步进入发展快车道	7
产业参与者多，尚未形成巨头企业	10
产业步入关键的发展机遇期	13
产业发展的中国特色	14
<b>中国SaaS赛道与企业筛选的衡量标准</b>	<b>16</b>
赛道筛选的衡量标准	16
关注不同阶段SaaS的产品组合及目标客群	19

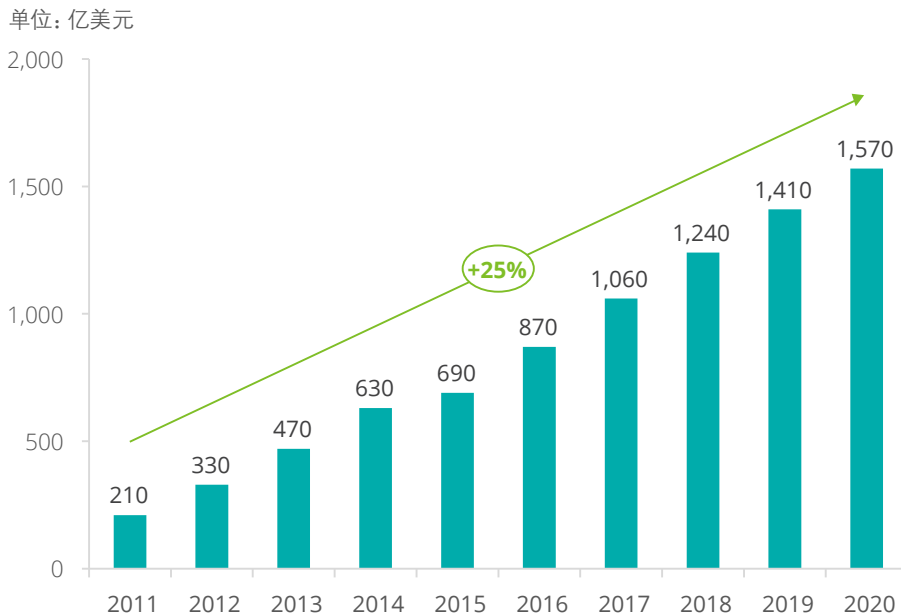
# 全球SaaS产业发展路径洞察

## 历经二十多年的发展,全球SaaS产业形成千亿美元大赛道

20世纪70-90年代,以Oracle、SAP为代表的传统ERP软件厂商在全球市场收获了大量的企业级客户资源。随着互联网技术的发展,一次性交付模式与大规模本地部署的模式日益无法满足企业客户对于效率和便捷性的需求。1999年贝尼奥夫从Oracle离职创立Salesforce,迅速成为SaaS行业先驱,自此SaaS服务正式诞生。

经历二十多年的发展,SaaS已经成为全球科技领域最为关注的产业方向之一,当前全球SaaS产业仍处于快速演进发展的过程中,产品和商业模式的不断创新,行业竞争格局及产品应用场景的快速变化调整,都在孕育新的市场机会。回望过去十年,全球SaaS产业市场规模增长迅速,年复合增速达到25%。

### 全球SaaS市场规模 (2011-2020)



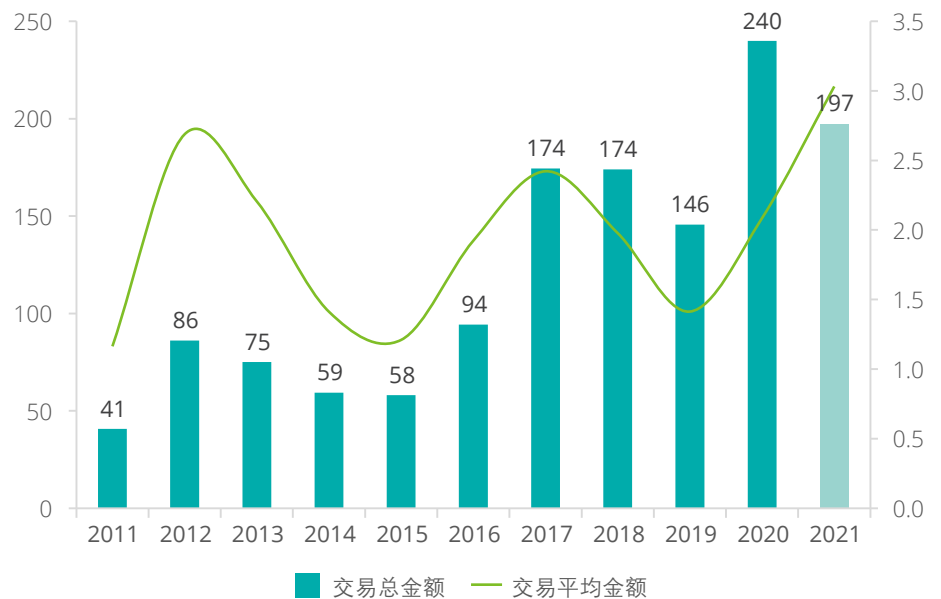
信息来源: Gartner, 德勤研究与分析

## 全球SaaS产业并购交易日趋活跃, 交易数量及金额双增长

全球SaaS相关企业并购数量由2011年的35笔持续上升至2020年的115笔, 并购总数高速增长, 而并购交易金额也由2011年约40亿美元大幅上升至2020年约240亿美元, 年复合增长率为22%。尤其是2020年COVID-19疫情全球蔓延, 远程场景的拓展致使软件应用上云趋势明显, SaaS企业更加受到资本的青睐。

### 全球SaaS并购交易成交总金额发展趋势 (2011-2021 M7)

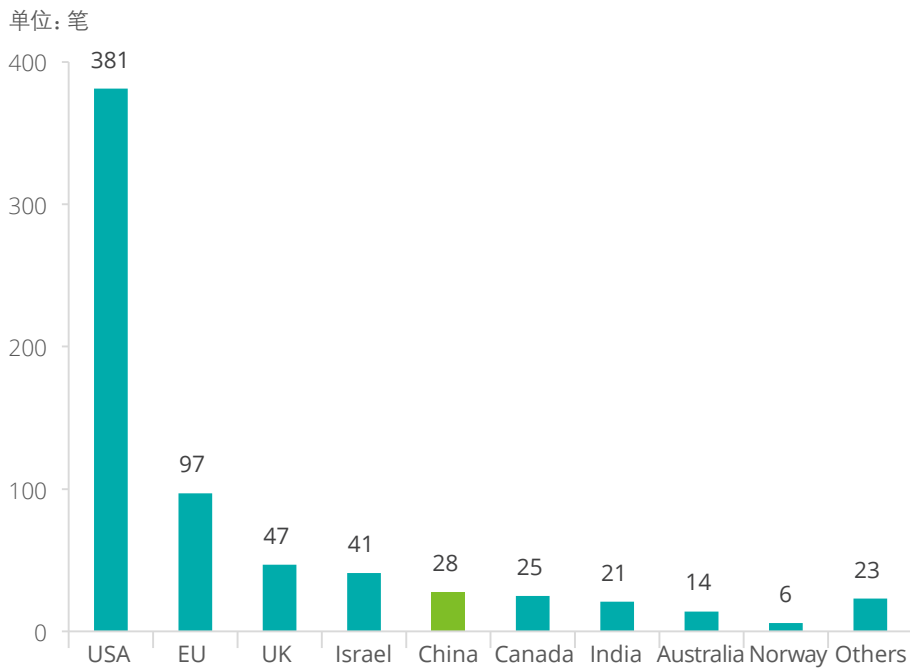
单位: 亿美元; 亿美元/笔



信息来源: Mergermarket; 德勤研究与分析

欧美国家尤其是美国，经历了20年多年的发展，市场高度成熟且拥有较多细分行业/领域的领先企业。全球过去十年的SaaS并购交易中有超过50%的标的公司位于美国，欧盟以及其他欧洲国家SaaS企业的并购交易数占总交易数的比例也接近20%，中国过去十年的SaaS并购交易数为28笔，与欧美国家相比仍具有一定的差距。

### 全球各国SaaS并购交易数量 (2011-2021M7)

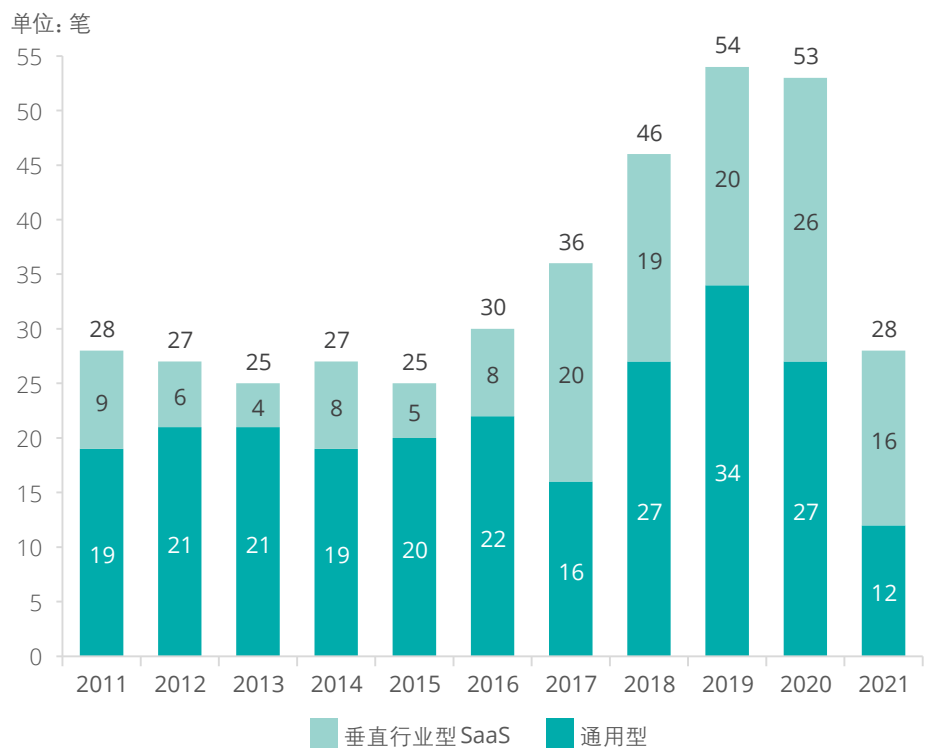


信息来源：Mergermarket；德勤研究与分析

## 发达国家的SaaS产业呈现先通用型后垂直型的发展路径

以美国作为代表，分析过去近十年美国SaaS产业的交易并购信息，美国的SaaS并购交易在2011年-2015年成交数量较为稳定，通用型SaaS占主导地位，并购交易数占交易总数的68%。2015年之后，逐步在垂直行业渗透，增长势头迅猛。

美国SaaS并购交易分布 - 按通用及垂直行业分 (2011-2021M7)



信息来源：Mergermarket；德勤研究与分析

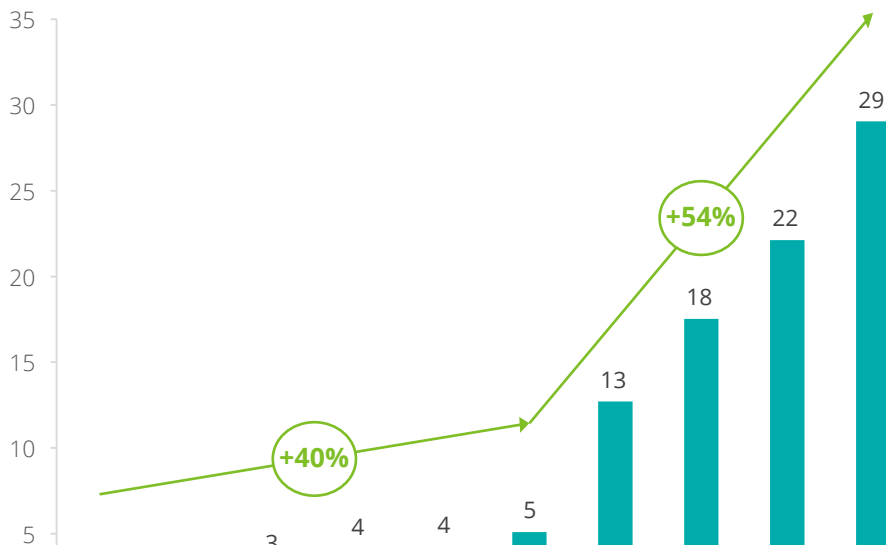
# 中国SaaS产业 演进趋势

## 产业起步较晚，逐步进入发展快车道

相较于全球SaaS产业，中国SaaS行业起步较晚，大约萌芽于2004-2005年，2010年前后正式起步，经历了前期摸索式发展，2016年后随着企业对“云”的认知不断提升，对SaaS的接受度不断提高，SaaS产业掀起新一轮的风潮，国内SaaS市场正进入发展快车道。

### 中国SaaS市场规模（2011-2020）

单位：亿美元



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_38749](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_38749)

