

行业概览| 2023/01



2023年中国物流信息软件系统行业概览

2023 China Logistics Information Software System Industry Overview

2023 中国物流情報ソフトウェア・システム業界の概要です

报告标签：WMS仓库管理系统、物流软件、物流系统

主笔人：李姝

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

摘要

中国软件和信息技术服务业运行态势良好，盈利能力稳步提升；2021年行业内规模以上企业超4万家，受云服务、大数据服务收入推动，累计完成软件业务收入94,994亿元。

中国工业企业上云占比逐年提升，金蝶国际等头部企业积极部署云服务，“云化”可助力企业解决物流各个环节间协同办公的难题。中国物流信息软件系统行业发展初期用户集中在大型外资制造企业和商贸企业，随着全球化的加速和电商的发展，物流相关软件不断往专业化、APP化、云上化发展。

中国制造业正处于产业升级至4.0的关键时刻，物流信息化渗透率有待进一步提升；同时，云计算及5G技术的迅速发展驱动物流信息软件系统的需求进一步扩大。

■ 核心构成

物流信息软件系统是指物流企业或者企业的物流部门的信息软件系统，为企业运营管理赋能，其中仓储管理软件（WMS）是物流信息软件系统的核心。

仓储环节是物流全流程的核心节点，仓储管理系统软件WMS的应用是仓储物流管理降本增效的关键。

近年来WMS软件服务商数量逐年攀升，WMS行业主要由独立做WMS开发的厂商构成；早期WMS主要以电商领域为发力点，目前WMS在制造业领域的渗透率不断提升，应用占比跃居第一。

■ 市场规模

随着信息化和工业化的不断深度融合，WMS等物流软件可以促进制造企业从传统制造向智能制造转型，未来随着更多新兴应用场景的深度融合，中国软件和信息技术服务业有望在行业中进一步提升渗透率。

2022年中国物流信息软件系统市场规模约为113.0亿元，2018至2022年年复合增长率达到23.3%；预计2027年，中国物流信息软件系统市场规模可达到235.1亿元。

目录

◆ 名词解释	-----	07
◆ 物流信息软件系统行业行业综述	-----	08
• 定义介绍	-----	09
• 发展历程	-----	13
• 行业政策	-----	14
• 市场现状	-----	15
• 市场规模	-----	17
◆ 物流信息软件系统行业产业链	-----	18
• 产业链图谱	-----	19
• 产业链上游	-----	20
• 产业链中游	-----	21
• 产业链下游	-----	22
◆ 物流信息软件系统行业驱动因素与发展趋势	-----	24
• 驱动因素	-----	25
• 发展趋势	-----	26
◆ 物流信息软件系统行业竞争格局及企业推荐	-----	27
• 竞争格局	-----	28
• 富勒科技	-----	29
• 金蝶国际	-----	31
• 用友网络	-----	33
◆ 方法论	-----	35
◆ 法律声明	-----	36

目录

◆ Terms	07
◆ Overview of Logistics Information Software System Industry	08
• Definition Introduction	09
• Development History	13
• Government Policies	14
• Market Status	15
• Market Size	17
◆ Supply Chain of Logistics Information Software System Industry	18
• Supply Chain Overview	19
• Upstream	20
• Midstream	21
• Downstream	22
◆ The Divers and Trends of Logistics Information Software System Industry	24
• Divers	25
• Trends	26
◆ Enterprise Competition of Logistics Information Software System Industry	27
• Overview of Competition	28
• FLUX	29
• Kingdee Software	31
• Yonyou Network	33
◆ Methodology	35
◆ Legal Statement	36

图表目录

◆ 图表1:物流信息软件系统主要架构	09
◆ 图表2:WMS仓储管理系统功能架构	10
◆ 图表3:中国WMS软件行业竞争格局	11
◆ 图表4:TMS运输管理系统功能架构	12
◆ 图表5:中国物流信息软件系统行业发展历程	13
◆ 图表6:中国物流信息软件系统行业相关政策, 2019-2022年	14
◆ 图表7:中国软件业收入和利润, 2017-2021年	15
◆ 图表8:中国软件业分类收入占比, 2021年	15
◆ 图表9:中国智慧供应链市场规模, 2017-2021年	16
◆ 图表10:中国ERP市场规模, 2017-2021年	16
◆ 图表11:中国ERP市场竞争格局, 2021年	16
◆ 图表12:中国物流信息软件系统行业市场规模, 2017-2026年	17
◆ 图表13:信息软件系统行业产业链图谱	19
◆ 图表14:中国服务器厂商市场份额, 2021年	20
◆ 图表15:中国大数据存储系统量, 2017-2021年	20
◆ 图表16:中国交换机行业市场规模, 2017-2021年	20
◆ 图表17:软件系统开发服务商主要构成	21
◆ 图表18:中国直播电商产品销量, 2022年	22
◆ 图表19:中国医药行业市场规模, 2017-2021年	22
◆ 图表20:中国卷烟产量, 2017-2021年	23
◆ 图表21:中国云计算市场规模, 2017-2021年	25
◆ 图表22:中国5G基站数量, 2019年-2022年	25

图表目录

◆ 图表23:中国制造企业物流信息化情况，2020年	25
◆ 图表24:金蝶国际云业务占比情况，2019-2021年	26
◆ 图表25:中国工业企业上云占比，2018-2021上半年	26
◆ 图表26:物流信息软件系统行业竞争格局分析，2023年	28
◆ 图表27:金蝶国际营业收入及占比，2019-2021年	31
◆ 图表28:金蝶国际毛利率，2019-2021年	31
◆ 图表29:金蝶国际主营产品构成	32
◆ 图表30:用友网络收入结构，2020-2021年	34
◆ 图表31:用友网络营业收入，2019-2021年	34
◆ 图表32:用友网络毛利率及净利率，2019-2021年	34

名词解释

- ◆ **ERP:** Enterprise Resource Planning, 指企业资源计划。
- ◆ **WMS:** Warehouse Management System, 即仓库管理系统。仓储管理系统通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨和虚仓管理等功能, 有效控制并跟踪仓库业务的物流和成本管理全过程。
- ◆ **WCS:** Warehouse Control System, 仓库控制系统。WCS 位于 WMS 与物流设备之间的中间层, 负责协调、调度底层的各种物流设备, 使底层物流设备可以执行仓储系统的业务流程。
- ◆ **TMS:** Transportation Management System, 运输管理系统。
- ◆ **MES:** Manufacturing Execution System, 生产制造执行系统。MES是一套面向制造企业车间执行层的生产信息化管理系统。
- ◆ **OMS:** 订单管理系统, 通过对客户下达的订单进行管理及跟踪, 动态掌握订单的进展和完成情况, 提升物流过程中的作业效率, 从而节省运作时间和作业成本, 提高物流企业的市场竞争力。

Chapter 1

行业综述

- ❑ 物流信息软件系统是指物流企业或者企业的物流部门的信息软件系统，为企业运营管理赋能，其中仓储管理软件（WMS）是物流信息软件系统的核心
- ❑ 中国软件和信息技术服务业运行态势良好，盈利能力稳步提升 2021年行业内规模以上企业超4万家，受云服务、大数据服务收入推动，累计完成软件业务收入94,994亿元
- ❑ WMS软件服务商数量逐年攀升，WMS行业主要由独立做WMS开发的厂商构成；早期WMS主要以电商领域为发力点，目前WMS在制造业领域的渗透率不断提升，应用占比跃居第一
- ❑ 国家鼓励推进物流行业各环节智能化、数字化建设，提出软件企业税收减免和人才培养计划；加强物流信息化管理系统和云计算、人工智能等信息技术应用，提高物流软件智慧化水平
- ❑ 2022年中国物流信息软件系统市场规模约为113.0亿元，2018至2022年年复合增长率达到23.3%；预计2026年市场规模可增至235.1亿元

中国物流信息软件系统行业综述——定义介绍

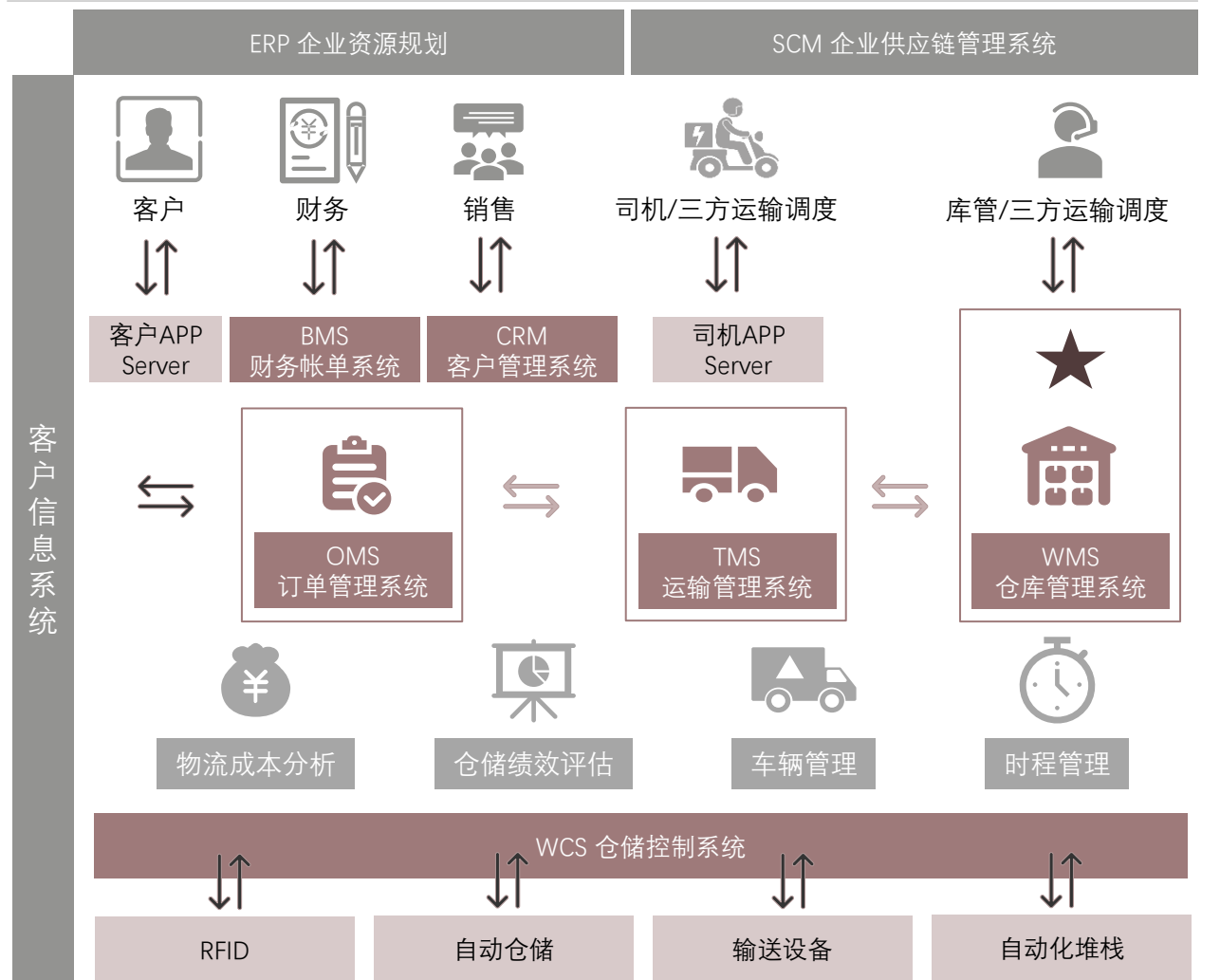
物流信息软件系统是指物流企业或者企业的物流部门的信息软件系统，为企业运营管理赋能，其中仓储管理软件（WMS）是物流信息软件系统的核心

物流信息软件系统定义介绍

物流信息软件系统行业定义与分类

- 物流信息软件系统，泛指物流企业或者企业的物流部门运营管理中使用的信息系统。物流信息软件系统应用价值主要体现在为企业运营管理赋能：帮助企业实现物流信息管理的标准化和规范化，提升物流服务能力；合理化配置物流资源，降低物流成本；提高库存管理和订单履行的准确率；实现物流各环节作业智能化，提高作业效率；通过与上下游的协同，实现整个供应链的透明化协同运作。
- 按照功能来分类，物流软件主要包括订单管理软件（OMS）、仓储管理软件（WMS）、运输管理软件（TMS）、配送管理软件（DMS）等；其中仓储物流在整个供应链环节中起着重要的承上启下的作用，仓储物流管理软件（WMS）是帮助物流降本增效的关键，仓储管理软件是物流信息软件系统的核心。

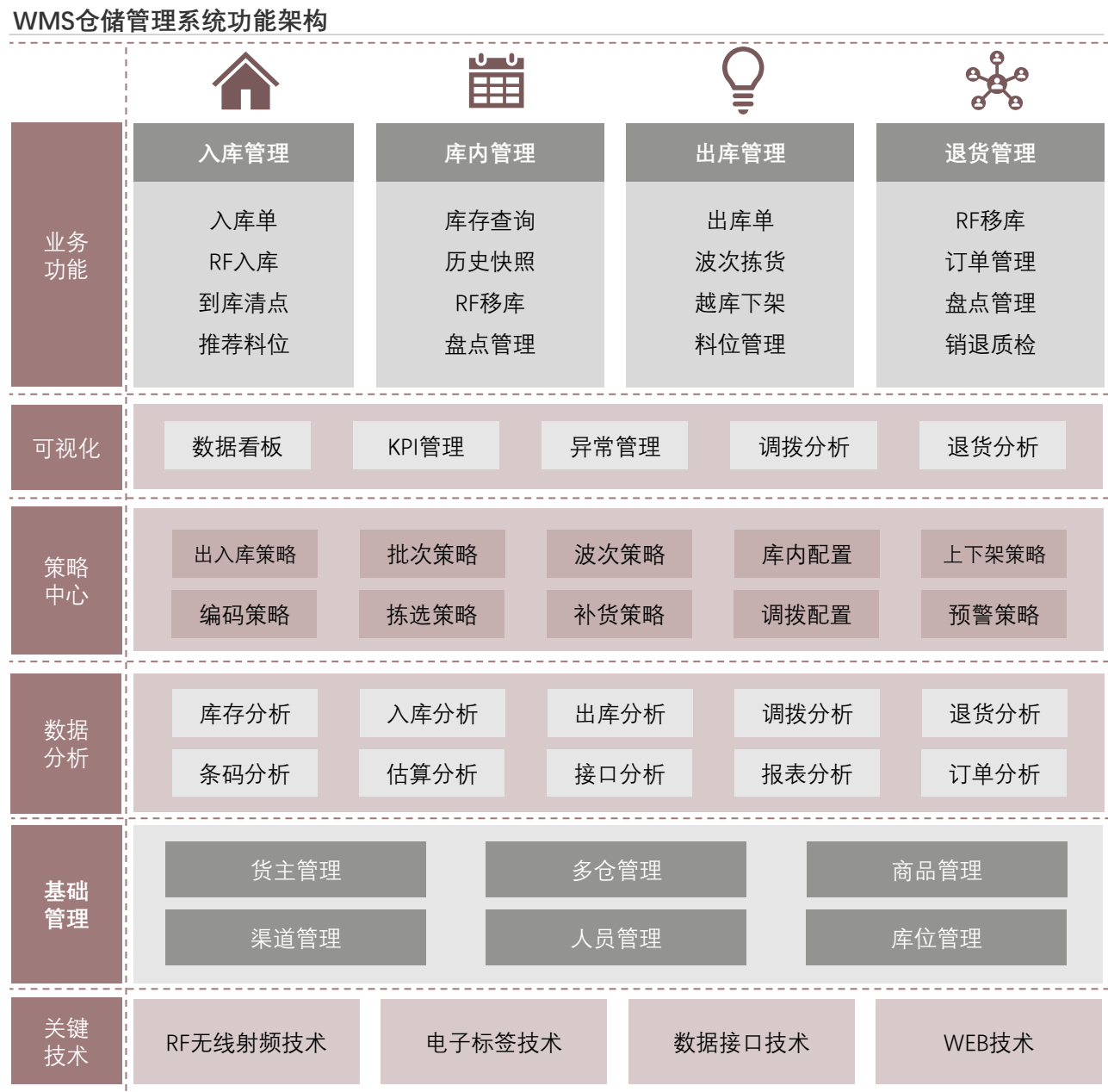
物流信息软件系统主要架构



来源：罗戈网，CNDS，头豹研究院

中国物流信息软件系统行业综述——仓储管理系统（1/2）

WMS仓储管理系统作为物流信息软件企业的核心产品，能够按照运作的业务规则和运算法则，对信息、资源、行为、存货和分销运作进行更完美地管理，提高效率



■ WMS仓储管理系统是整个物流信息软件系统的核心，它可以全面提升传统物流企业的仓储精细化管理水平。它可以实现仓储模块、订单模块、生产模块紧密集成，同时具备与其他的信息管理系统接口的能力，以实现资源共享并确保信息的自动化传输；集成各类自动化设备并快速、准确地执行出入库任务，同时通过对物料流动、库存数据的分析协调各业务环节，为企业信息决策支持系统提供所需的物流数据和辅助决策信息，实现全程可视化管理。

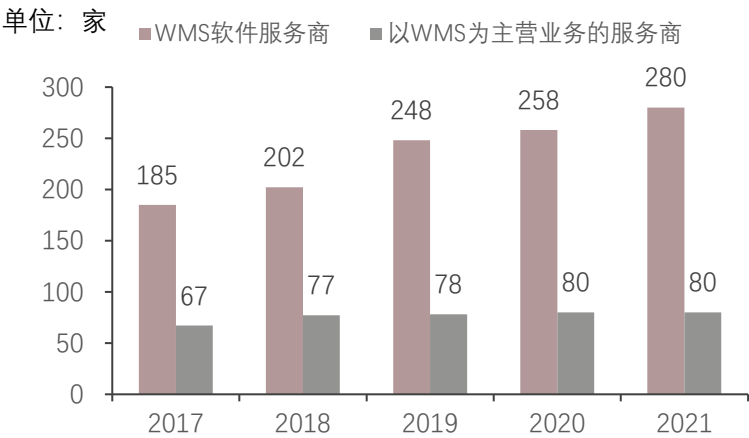
来源：巨沃官网，CNDS，FRID世界网，头豹研究院

中国物流信息软件系统行业综述——仓储管理系统（2/2）

WMS软件服务商数量逐年攀升，WMS行业主要由独立做WMS开发的厂商构成；早期WMS主要以电商领域为发力点，目前WMS在制造业领域的渗透率不断提升，应用占比跃居第一

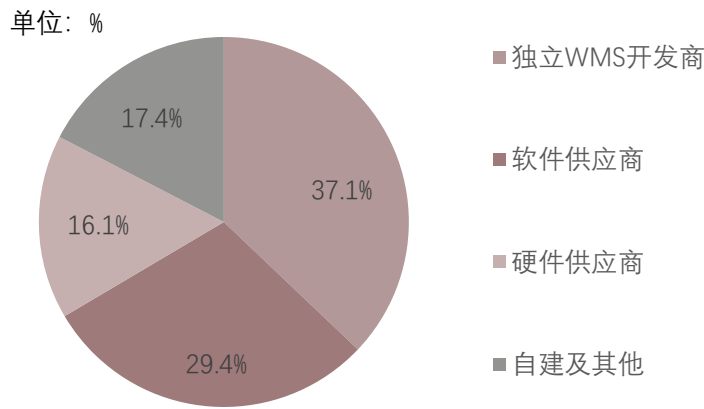
中国WMS软件行业竞争格局

中国WMS软件服务商数量，2017-2021年



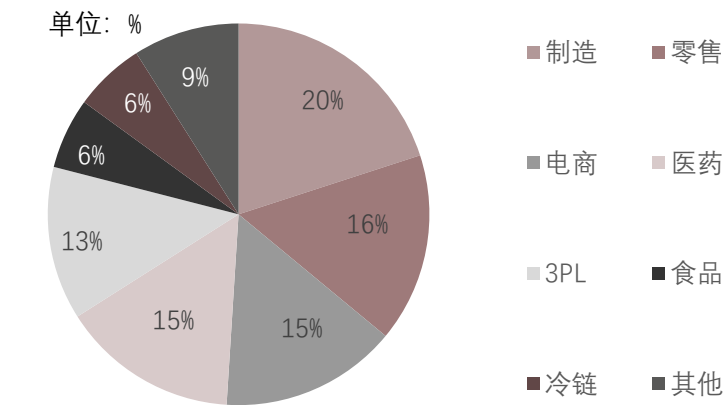
从21世纪初先进的管理系统产品与理念流入中国至今，经过蓬勃发展，中国WMS已经经历了四个阶段到达WMS4.0时代。相比发达国家较高，中国供应链各环节运作效率上升空间较大，仓储环节是物流全流程的核心节点，仓储管理系统软件WMS的应用是仓储物流管理降本增效的关键。2017至2021年，WMS软件服务商数量逐年攀升，但以WMS为主营业务的服务商数量增速较慢。

中国WMS参与主体市场份额，2020年



WMS厂商参与主体类别较为丰富，WMS行业市场份额主要由独立做WMS开发的厂商构成，占比约为37.1%；有管理软件背景的软件供应商次之，占比29.4%；而做自动化硬件设备出身的厂商占比为16.1%；用友网络、金蝶国际等ERP用户中，有很多规模较小的客户或仓库业务较为单一的客户会选择使用ERP中的WMS模块。

中国WMS软件应用占比，2021年



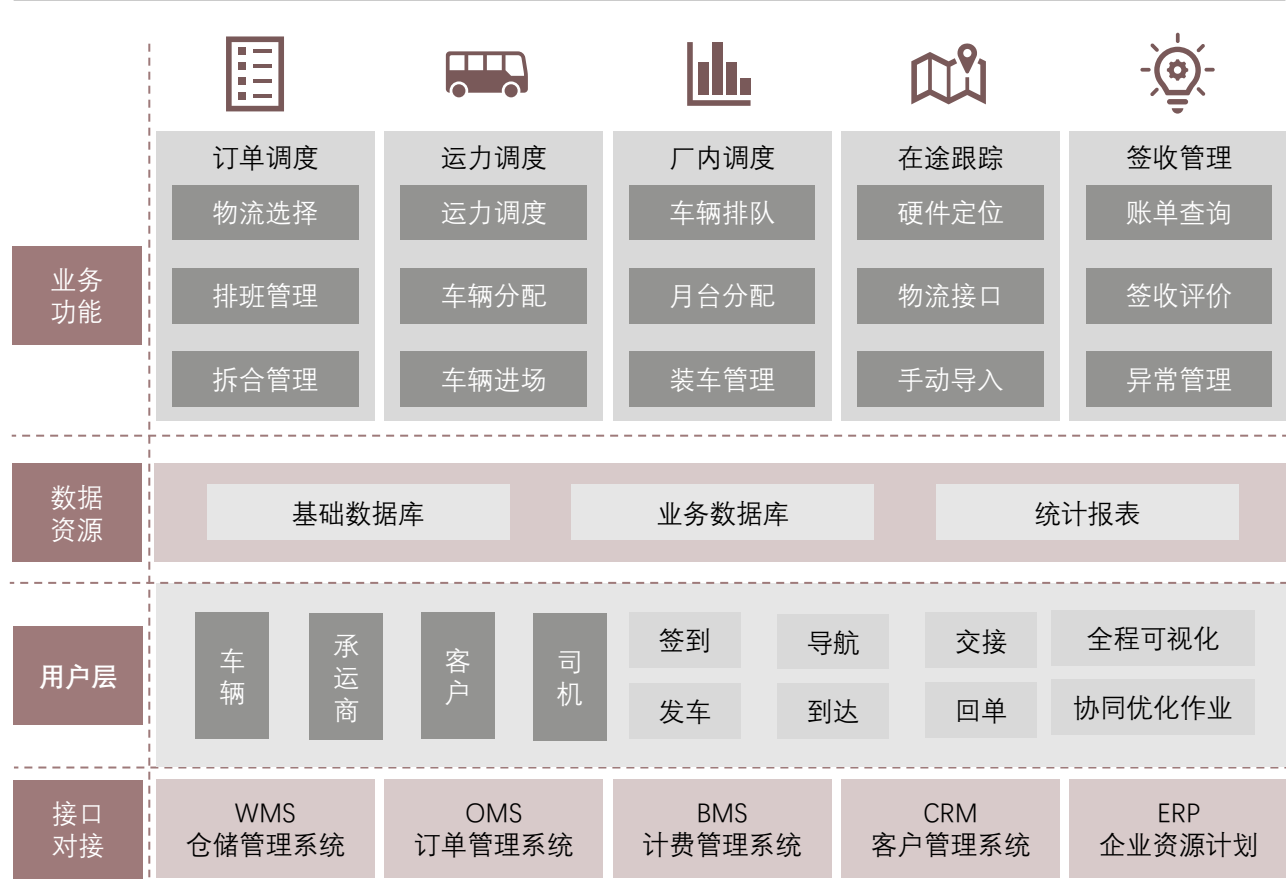
早期WMS软件开发商主要以电商领域为发力点。2014年至2019年，中国电商行业蓬勃发展，这也成为了WMS行业发展的引擎。在电商行业蓬勃发展后，WMS在制造业领域的渗透率不断提升，2021年WMS软件在制造业中的应用占比最高，达到20%。制造业需要WMS系统与ERP、MES，自动化设备，精益管理等融合。

来源：大东时代智库，物联云仓，头豹研究院

中国物流信息软件系统行业综述——运输管理系统

TMS运输管理系统通过对调度管理、在途跟踪、签收管理等模块的优化处理，实现供应链物流运力资源的合理配置、动态跟踪和作业任务的全程监控

TMS运输管理系统功能架构



- » 智能调度

 - 对于运输订单结合遗传算法，优化排队排线，从而达到节省运输成本，降低对人员依赖度，极大的减少了人员操作时间
- » 月台高效管理

 - 根据车辆到场情况以及仓库订单完成状态，自动分配空月台，从而做到车到，订单完成拣货以及月台有空的高效衔接
- » 全程可视化管理

 - 通过从订单下达到订单签收整个全链路的节点监控，以及车辆轨迹和位置的监控，实现全程可视化
- TMS运输管理系统基于物流采销协同、运配协同、仓配协同及多运输方式、多基地物流运输网络设计，快捷业务操作流程、采用先进配载调度算法、全程运输过程可视化，面向物流环节多业务场景商业运输领域客户，提供成熟的运输网络优化解决方案，集成最佳行业实践业务模型，适应供应链制造、商贸零售、零担运输、干线运输、市内配送等多种业务模式，通过对供应链物流运输作业的运力、路线、人员、承运商的优化处理，实现供应链物流运力资源的合理配置、动态跟踪和作业任务的全程监控。

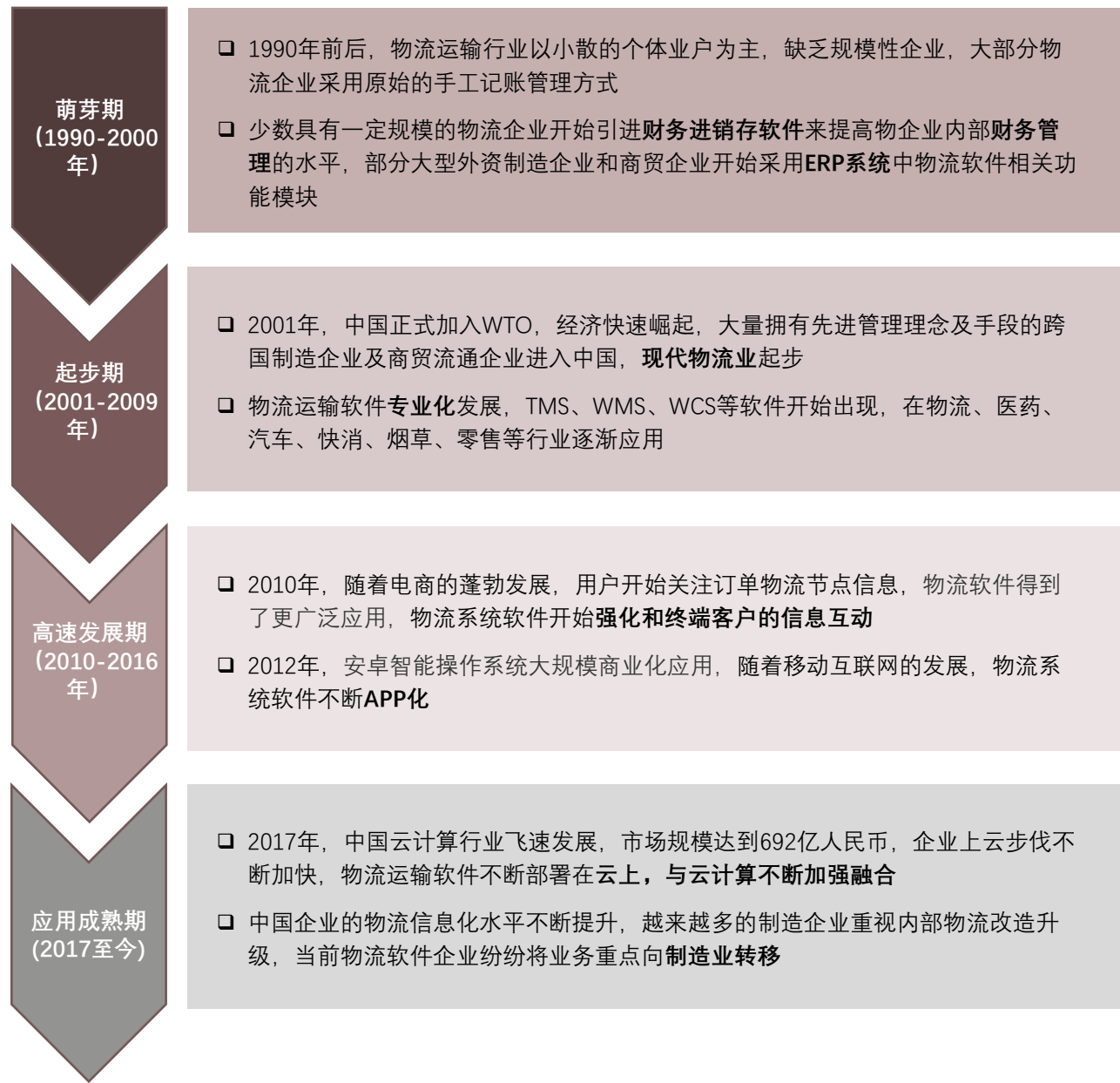
来源：巨沃官网，专家访谈，头豹研究院

中国物流信息软件系统行业综述——发展历程

中国物流信息软件系统行业发展初期用户集中在大型外资制造企业和商贸企业，随着全球化的加速和电商的发展，物流相关软件不断往专业化、APP化、云上化发展

中国物流信息软件系统行业发展历程

■ 物流信息软件系统行业在中国的发展可以分为四个阶段，在不同发展阶段，下游生产制造、商贸流通、物流服务等不同行业领域的企业对物流软件的需求不同。行业最初用户集中在大型外资制造企业和商贸企业；物流业务具有跨时空、跨场景的特性，随着全球化的加速和电商的发展，物流相关软件不断往专业化、APP化、云上化发展。



来源：物流与采购联合会，罗戈网，头豹研究院

中国物流信息软件系统行业综述——行业政策

国家鼓励推进物流行业各环节智能化、数字化建设，提出软件企业税收减免和人才培养计划；加强物流信息化管理系统和云计算、人工智能等信息技术应用，提高物流软件智慧化水平

中国物流信息软件系统行业相关政策，2019-2022年

政策名称	颁布日期	颁布主体	主要内容及影响
《关于印发扎实稳住经济一揽子政策措施的通知》	2022-05	国务院	推动多制式多栖化 智慧物流 发展、 智能感知及互联 、 智能监测监控与分析评价 发展，构建全国多式联运公共信息平台，实现物流全程 可视化、可控化、可追溯 。 该政策加快了 智慧物流技术研发应用 ，推动物流软件研发
《综合运输服务“十四五”发展规划》	2021-11	交通运输部	着力构建协同融合的综合运输一体化服务系统、集约高效的 货运与物流服务系统 、安全畅通的国际物流供应链服务系统，重点打造 数字智能的智慧运输服务体系 。 该政策大力推动了物流行业信息化、数字化发展
《“5G+工业互联网”十个典型应用场景和五个重点行业实践》	2021-05	工业和信息化部	部署智能物流调度系统，结合5G MEC+超宽带（UWB）室内高精定位技术，可以实现物流网络端控制、 商品入库存储、搬运、分拣 等作业全流程 自动化、智能化 。 该政策推进了 5G和工业物流系统软硬件 的全面融合
《关于集成电路设计和软件产业企业所得税政策的公告》	2020-12	财政部	国家鼓励符合条件的 重点软件企业 ，自获利年度起，第一年至第五年免征企业所得税，接续年度减按10%的税率征收企业所得税。 该政策减免了 软件企业的部分税收 ，促进行业健康的发展
《特色化示范性软件学院建设指南（试行）》	2020-06	教育部、工业和信息化部办公室	聚焦国家 软件产业发展重点 ，在关键基础软件、大型工业软件、行业应用软件中，培育建设一批 特色化示范性软件学院 ，探索具有中国特色的软件人才产教融合培养。 该政策对人才的培养有利于行业科研能力的提升与进步
《关于进一步降低物流成本实施意见的通知》	2020-05	国家发改委、交通运输部	加强信息开放共享， 降低物流信息成本 。在确保信息安全前提下，向社会开放与物流相关的公共信息。降低货车定位信息成本，规范货运车辆定位信息服务商收费行为。 该政策为物流软件系统的开发提供了 丰富开放的数据来源
《关于推动物流高质量发展促进形成强大国内市场的意见》	2019-02	国家发改委等	实施物流智能化改造行动，加强信息化管理系统和云计算、人工智能等信息技术应用， 提高物流软件智慧化水平 。支持物流园区和大型仓储设施等应用物联网技术。 该政策推进了物流软件系统智能化进程

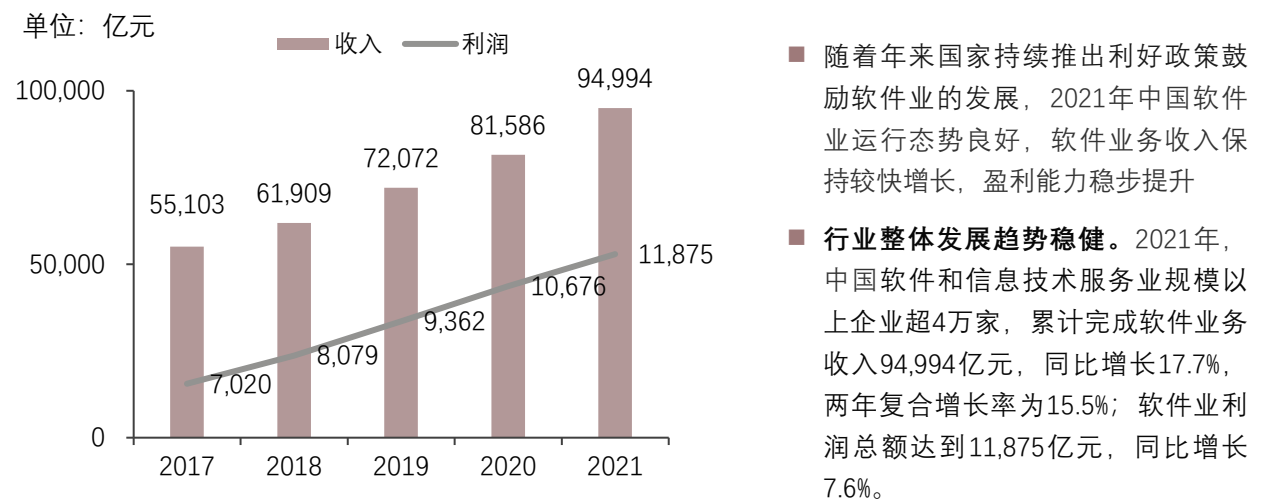
来源：国家发改委，国务院，交通运输部，头豹研究院

中国物流信息软件系统行业综述——行业现状（1/2）

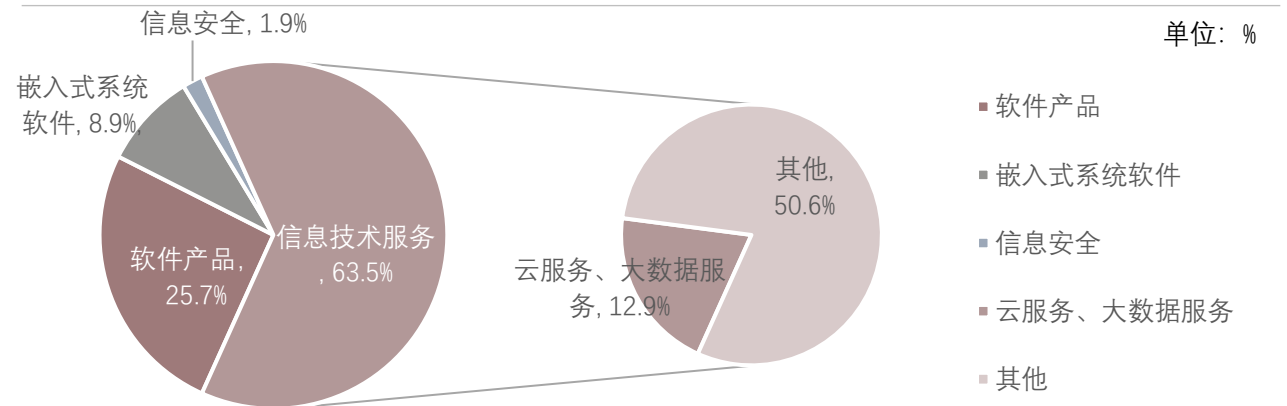
中国软件和信息技术服务业运行态势良好，盈利能力稳步提升；2021年行业内规模以上企业超4万家，受云服务、大数据服务收入推动，累计完成软件业务收入94,994亿元

中国软件和信息技术服务业现状

中国软件业收入和利润，2017-2021年



中国软件业分类收入占比，2021年



- 软件产品收入平稳较快增长。2021年，中国软件产品收入达24,433亿元，同比增长12.3%，产品收入占整体软件业收入比重为25.7%。其中，工业软件产品实现收入2,414亿元，同比增长24.8%。
- 信息技术服务收入增速领先。2021年，信息技术服务收入60,312亿元，同比增长20.0%，占全行业收入比重为63.5%。其中，云服务、大数据服务共实现收入7,768亿元，同比增长21.2%，占信息技术服务收入的12.9%，在全球信息化和云化的发展背景下，企业对上云的需求逐渐旺盛；电子商务平台技术服务收入10,076亿元，同比增长33.0%。
- 信息安全产品和服务收入增长加快。2021年，信息安全产品和服务收入1,825亿元，同比增长13.0%。
- 嵌入式系统软件收入涨幅扩大。2021年，嵌入式系统软件收入8,425亿元，同比增长19.0%。

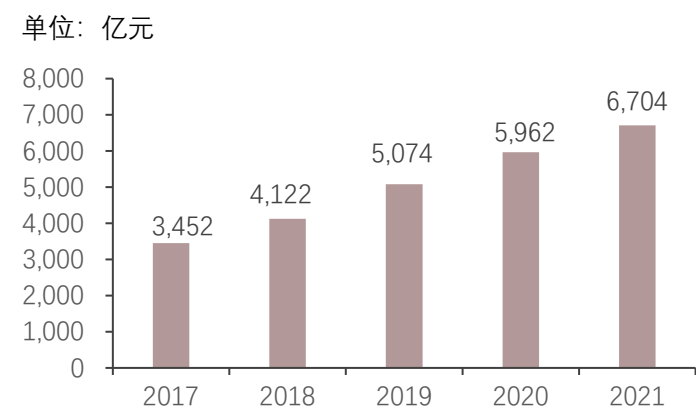
来源：工信部，头豹研究院

中国物流信息软件系统行业综述——行业现状（2/2）

中国智慧供应链市场规模逐步攀升，2021年中国ERP市场规模达约385亿，ERP市场整体行业集中度较高，中国本土企业在行业内市场份额优势明显

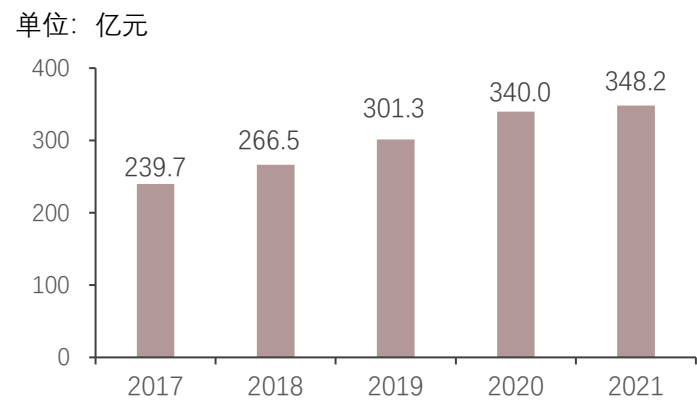
中国CSM及ERP行业现状

中国智慧供应链市场规模，2017-2021年



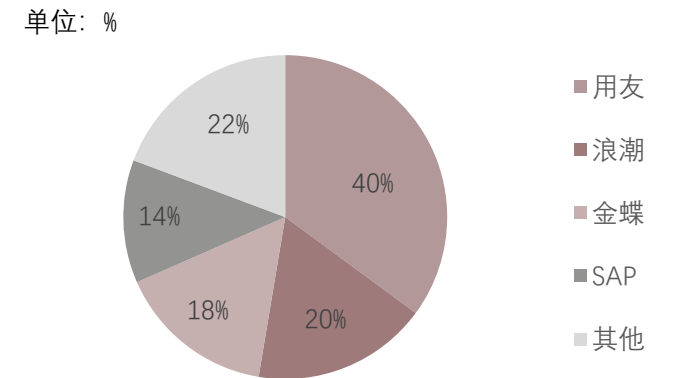
■ SCM管理系统是传统供应链向智慧供应链转型的重要应用，能够将供应链中的管理工具、管理对象及供应链管理决策数字化，降低整体供应链成本，增加运行效率。随着个性化需求的不断增长，新兴技术的蓬勃发展，2021年中国智慧供应链市场规模达到了6,704亿元。SCM管理系统凭借其可以帮助智慧供应链实现供应链中信息流、物流、资金流的无缝对接，提高企业内外部的运行效率的优势，市场有望随智慧供应链市场进一步提升。

中国ERP市场规模，2017-2021年



■ 2021年中国ERP市场规模达约385亿，2017-2021年年复合增长率达9.8%。从下游市场需求结构占比情况来看，目前中国ERP软件的应用主要集中在制造业中，其他依次为流通行业、建筑行业、电力行业、交通行业、石化行业等等。目前中国ERP市场商业化智能化趋势显著，随着中国制造业自动化和信息化的扩张，企业对管理水平和效率日益重视，国内ERP软件的需求保持增长。

中国ERP市场竞争格局，2021年



■ 中国ERP软件行业较为成熟，目前参与者众多，按照企业注册资本类型可以划分为外资企业及中资企业。2021年，用友、浪潮、金蝶在中国ERP市场份额领先，CR3达到了78%，整体行业集中度较高。

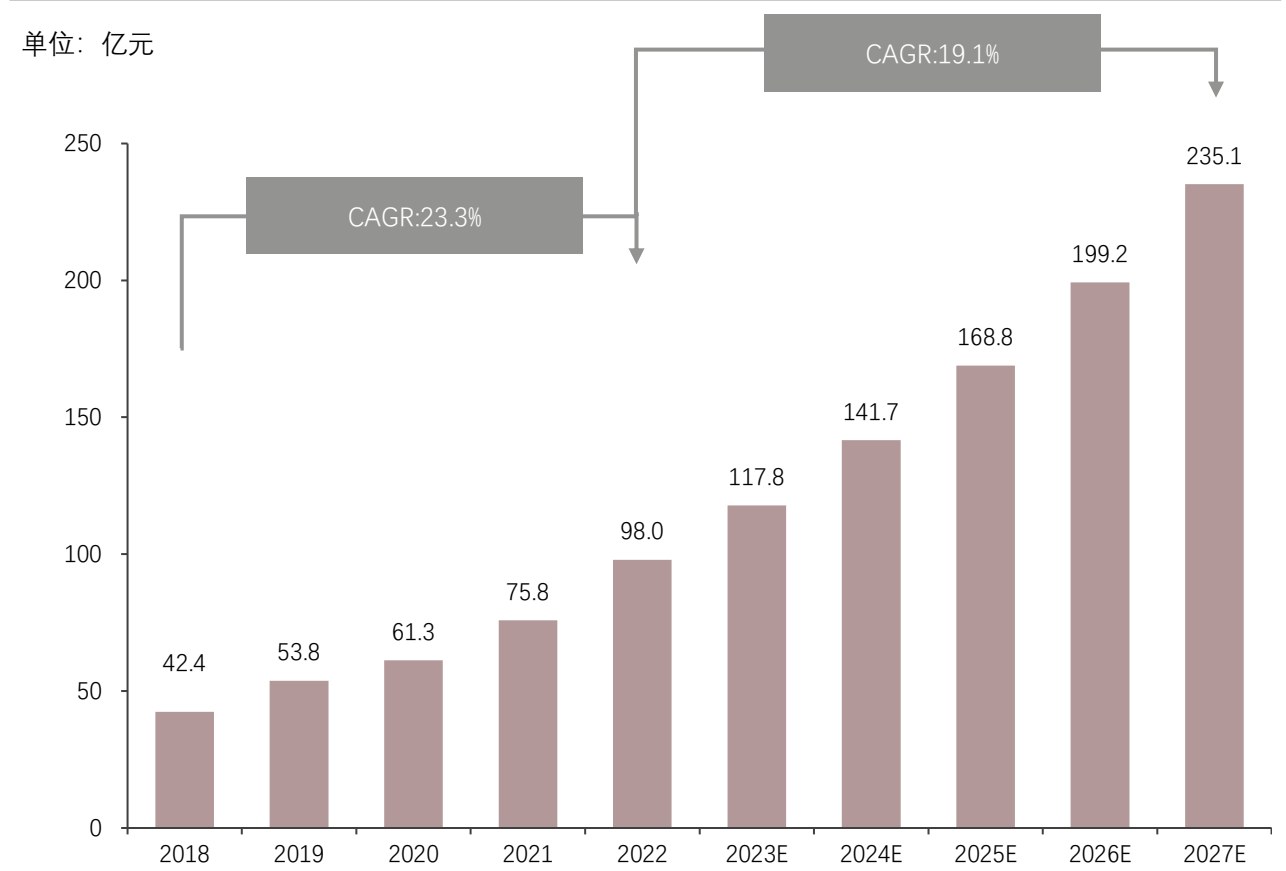
■ 凭借价格优势及操作便捷的优势，中国本土企业在行业内市场份额较高。从全球竞争格局来看，思爱普、ORACLE市场份额领先。

来源：工信部，物联云仓，头豹研究院

中国物流信息软件系统行业综述——行业规模

2022年中国物流信息软件系统市场规模约为113.0亿元，2018至2022年年复合增长率达到23.3%；预计2026年市场规模可增至235.1亿元

中国物流信息软件系统行业市场规模，2017-2026年



头豹洞察

- 2021年中国社会物流总费用与GDP的比率为14.6%，国家鼓励推进物流各个环节的智能化、自动化建设，加强物流信息化管理系统和云计算、人工智能等信息技术应用，提高物流软件智慧化水平。2022年中国物流信息软件系统市场规模约为98.0亿元，2018至2022年年复合增长率达到23.3%。
- 物流信息软件系统的在商业配送领域的应用促进各个环节信息高效流畅运转，帮助提升时效性与规范性并实现物流各环节的可视化。在工业生产领域依靠物流信息软件系统实现整体生产的协调性、可追溯性，帮助工业生产实现降本增效的目的。
- 随着信息化和工业化的不断深度融合，WMS等物流软件可以促进制造企业从传统制造向智能制造转型，未来随着更多新兴应用场景的深度融合，中国软件和信息技术服务业有望在行业中进一步提升渗透率。物流相关软件不断往专业化、APP化、云上化发展。预计2027年，中国物流信息软件系统市场规模可达到235.1亿元，2021至2026年年复合增长率预计为19.1%。

来源：专家访谈，头豹研究院



Chapter 2

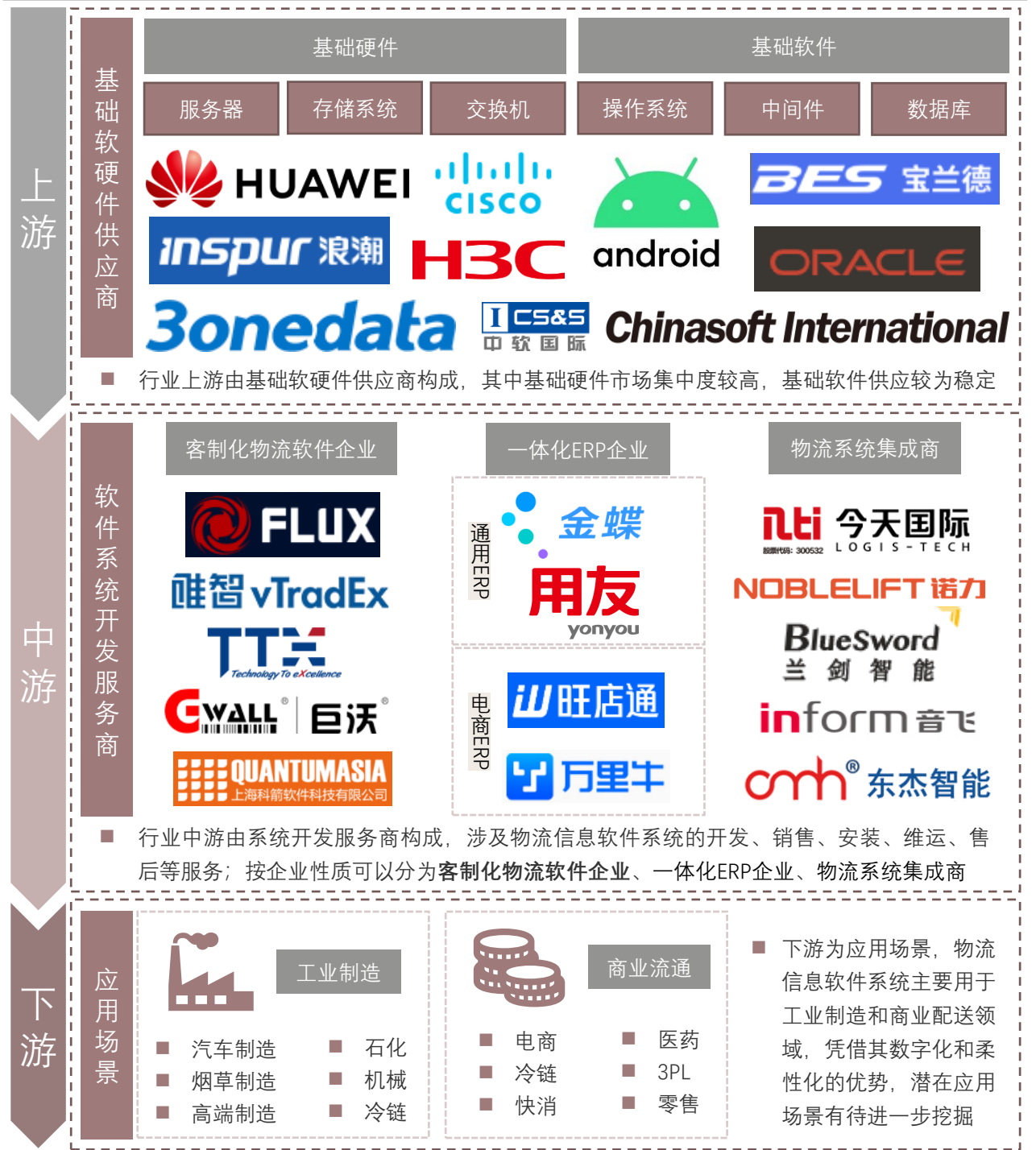
产业链

- ❑ 物流信息软件系统行业产业链上游为基础软硬件供应商，基础硬件市场集中度较高。中游为系统开发服务商，多为国企、央企；下游应用场景包括工业制造及商业流通两大领域
- ❑ 中国物流信息软件系统产业链上游服务器、存储系统、交换机等基础硬件市场集中度较高，市场规模稳步提升，其作为基础供应端将助力物流信息软件系统向更多领域扩展与渗透
- ❑ 中国物流信息软件系统产业链中游按企业性质可以分为客制化物流软件企业、一体化ERP企业、物流系统集成商，其中客制化物流软件供应商可满足客户差异化、人性化需求
- ❑ 产业链下游商业配送领域注重用户体验的提升，注重时效性与调度系统的SKU容量，物流信息软件系统的应用促进各个环节信息高效流畅运转，帮助提升时效性与规范性并实现物流各环节的可视化
- ❑ 产业链下游工业生产领域基于其原材料繁杂、存货管理难等痛点，更注重依靠物流信息软件系统实现整体生产的协调性、可追溯性，帮助工业生产实现降本增效的目的

中国物流信息软件系统产业链——产业链图谱

物流信息软件系统行业产业链上游为基础软硬件供应商，基础硬件市场集中度较高。中游为系统开发服务商，多为国企、央企；下游应用场景包括工业制造及商业流通两大领域

物流信息软件系统行业产业链图谱



中国物流信息软件系统产业链上游——基础软硬件供应商

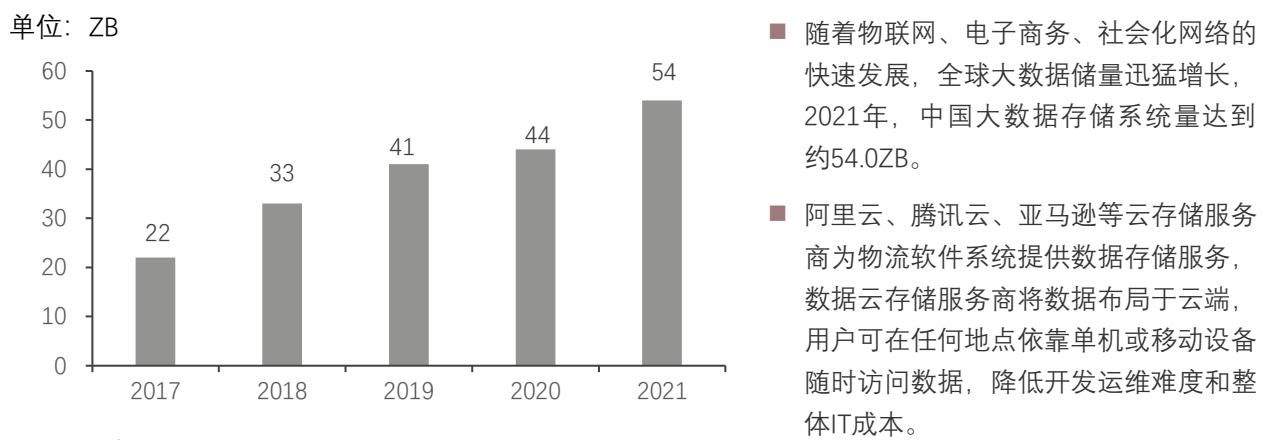
中国物流信息软件系统产业链上游服务器、存储系统、交换机等基础硬件市场集中度较高，市场规模稳步提升，其作为基础供应端将助力物流信息软件系统向更多领域扩展与渗透

中国物流信息软件系统产业链上游主要构成

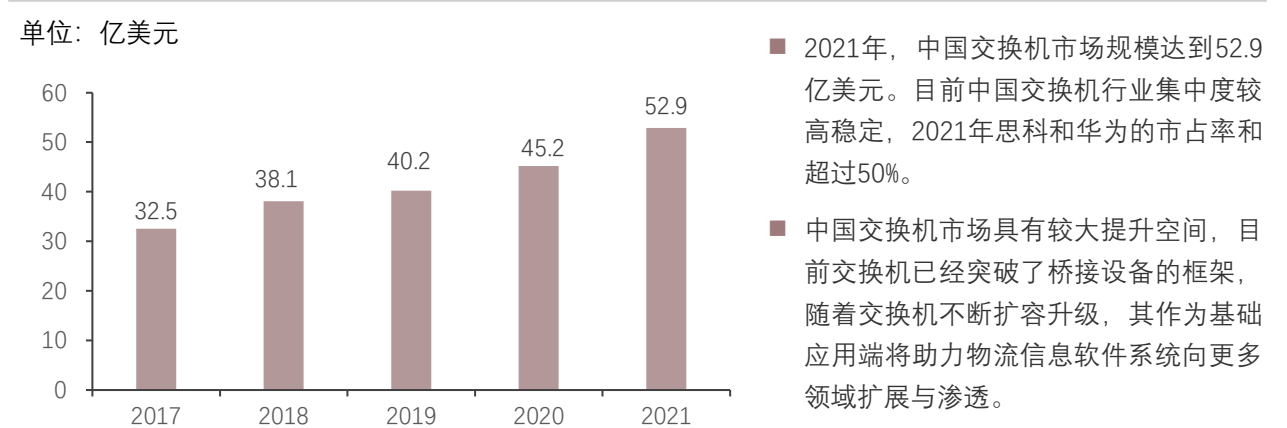
中国服务器厂商市场份额，2021年



中国大数据存储系统量，2017-2021年



中国交换机行业市场规模，2017-2021年



来源：IDC，头豹研究院

中国物流信息软件系统产业链中游——软件系统开发商

中国物流信息软件系统产业链中游按企业性质可以分为客制化物流软件企业、一体化ERP企业、物流系统集成商，其中客制化物流软件供应商可满足客户差异化、人性化需求

软件系统开发服务商主要构成

■ 行业中游由系统开发服务商构成，涉及物流信息软件系统的开发、销售、安装、维运、售后等服务；从中国物流信息软件系统竞争格局来看，按企业性质可以分为客制化物流软件企业、一体化ERP企业、物流系统集成商

企业类型	客制化物流软件企业	电商ERP企业	通用ERP企业	物流系统集成商
代表企业	<div></div> <div></div> <div></div>	<div></div> <div></div> <div></div>	<div></div> <div></div> <div></div>	<div></div> <div></div> <div></div>
商业特点	基于服务对象商业模式的特点，深入分析以解决问题为目的反向输出的解决方案	遵循平台的规则及国家标准，标准化实施部署较快，其差异化、人性化需求较为局限	与各类执行系统进行对接，作为管理系统进行全面一体化管理	具备核心硬件产品自主生产的能力，提供软硬件设备一体化供应
适用企业	适合具有一定规模的企业使用	适合小微企业使用	适合各类企业使用	适合有软硬件一体化配套需求企业使用

- 客制化物流软件企业主要包含富勒、唯智、巨沃等，相较标准化软件可满足客户差异化、人性化需求，深入分析以解决问题为目的反向输出的解决方案，适合具有一定体量的物流企业。
- ERP企业分为电商ERP及通用ERP，电商ERP需要遵循淘宝、京东等平台的规则及国家标准，实施部署较快；通用ERP企业作为管理系统进行全面一体化管理。
- 物流系统集成商具备为客户提供软硬件设备一体化供应的能力，但市场份额较小。

来源：企业官网，专家访谈，头豹研究院

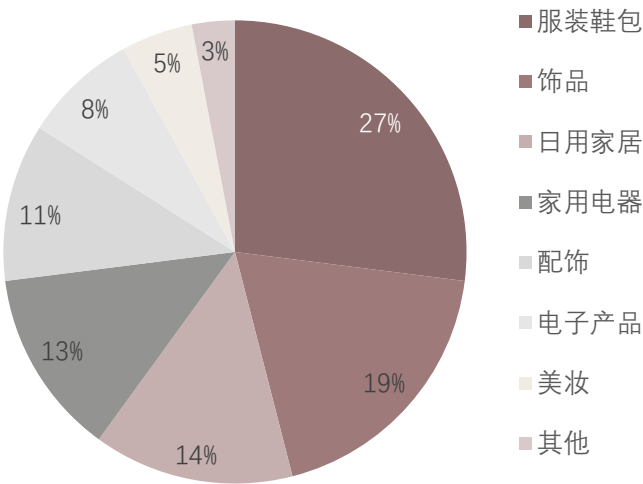
中国物流信息软件系统产业链下游——应用领域（1/2）

商业配送领域注重用户体验的提升，注重时效性与调度系统的SKU容量，物流信息软件系统的应用促进各个环节信息高效流畅运转，帮助提升时效性与规范性并实现物流各环节的可视化

物流信息软件系统行业下游商业配送领域应用

中国直播电商产品销量，2022年

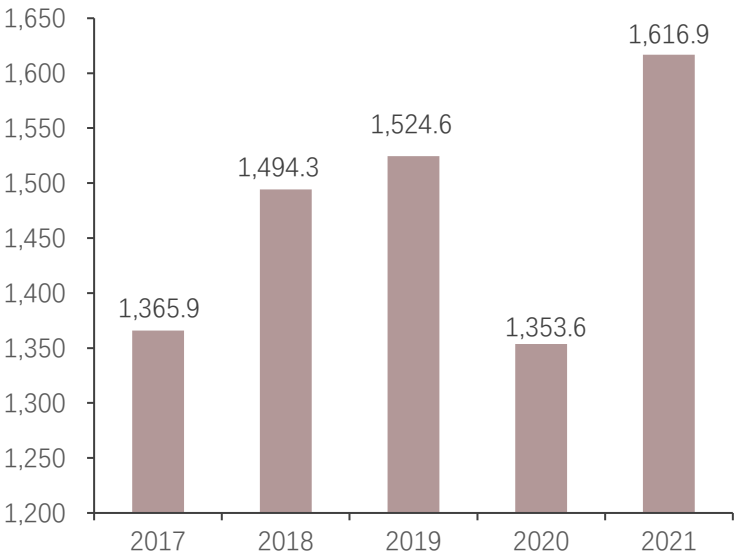
单位：%



- 2021年，中国直播电商行业市场规模达到1.9万亿元，销量以**服装鞋包等快消品**为主的电商经济受到政策、科技、互联网大环境的积极影响不断壮大，由此催生了行业下游市场对**物流系统数字化**的需求。
- 电商行业仓储货物SKU多，订单较零散，渠道多样复杂，注重时效性与可视化，对订单执行效率要求较高，物流成本较敏感。
- **万里牛的ERP解决方案**，在电商物流仓配环节支持全渠道订单自动分配，提供高效智能化打单拣货方式，智能波次分组，帮助拣货路径规划避免人工低效工作，协同多仓的统一管理，帮助实现大促期间海量订单高效处理

中国医药行业市场规模， 2017-2021年

单位：十亿元



- “十四五”规划明确提出将**全面推进健康中国建设**。现今中国已成为全球第二大医药市场。2021年中国医药行业市场规模达到了16,169亿元。
- 医药领域**产品种类众多，批号、有效期管理要求严格**，医药物流存在存在拣选效率低、仓库温度极端、工作强度高、医药物流人才短缺等行业痛点。
- 如**通天晓**为上海第一医药提供的**WMS解决方案**，优化库内药品存储结构，建立追溯查询体系，**严谨高效的物流管理系统**药企保障药品运储的**规范性，支持全品类，多形态物料**的精细化管理

来源：京东物流招股说明书，头豹研究院

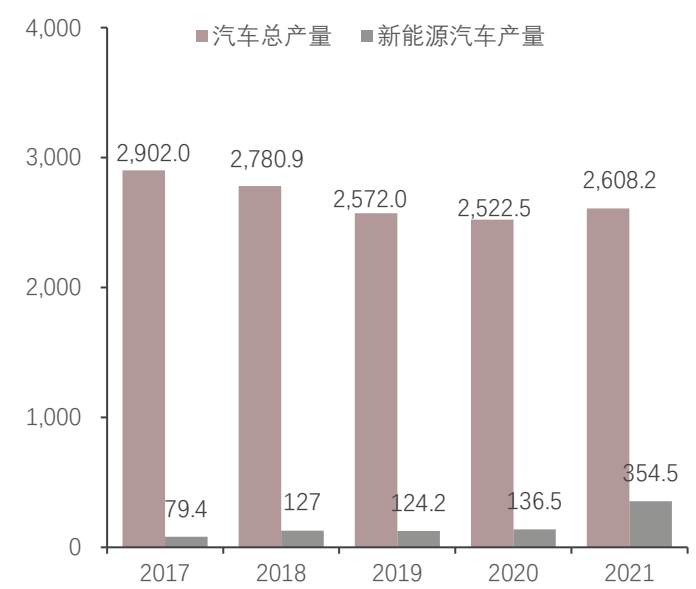
中国物流信息软件系统产业链下游——应用领域（2/2）

工业生产领域基于其原材料繁杂、存货管理难等痛点，更注重依靠物流信息软件系统实现整体生产的协调性、可追溯性，帮助工业生产实现降本增效的目的

物流信息软件系统行业下游工业制造领域应用

中国汽车总产量及新能源汽车产量，2017-2021年

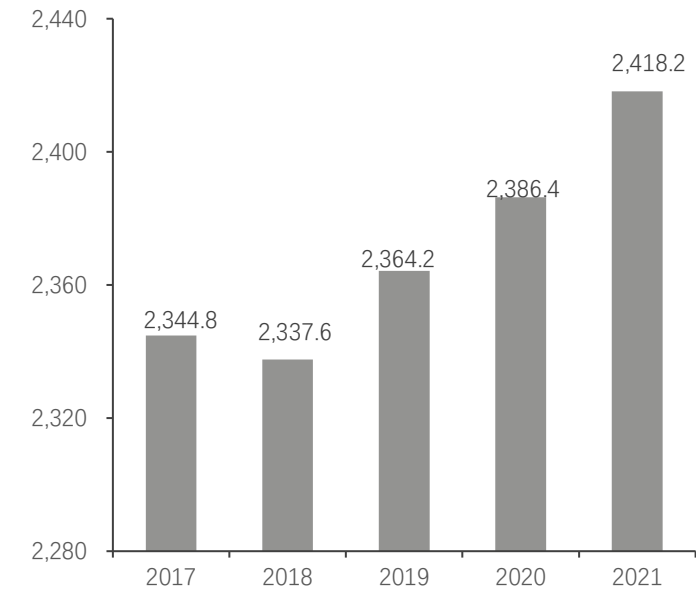
单位：万台



- 近年来，中国新能源汽车行业的市场规模增速明显，2021年中国新能源汽车产量达到了354.5万台，中国汽车总产量达到了2,608.2万台。
- 由于汽车制造行业的零部件种类繁多，汽车柔性生产的需求带动物流精益化发展需求。物流信息软件系统的运用可以有效对汽车制造作业进行环节优化和运行控制。
- 如富勒为江淮汽车提供的WMS解决方案，实现汽车制造过程中备品备件精细化管理，帮助中心仓多订单行进行高效拣选，同时可以有效帮助实现物流环节与供应商采购管理及4S店财务管理的协同办公。

中国卷烟产量，2017-2021年

单位：十亿支



- 中国是世界烟草消费大国，2021年中国卷烟产量达2,418.2亿支，烟草行业货物储存量较大，自动化水平较高，现役的自动化物流系统中烟草行业占比最高。
- 由于烟草在中国实行专卖管理，物流各环节对商品可追溯性要求较高，近年来烟草行业致力于实现数字化转型。
- 2021年，今天国际通过建设行业卷烟二维码管控系统，全面实现卷烟、烟叶、辅料和烟机零配件等的追溯管理，工业自动化物流系统的应用可以有效提高烟草生产作业各库存储容量，加强产品质量保障能力与生产效率，实现工艺先进、物流顺畅、质量优良、管理高效的目标。

来源：国家统计局，头豹研究院

Chapter 3

驱动因素及发展趋势

- 中国制造业正处于产业升级至4.0的关键时刻，物流信息化渗透率有待进一步提升；同时，云计算及5G技术的迅速发展驱动物流信息软件系统的需求进一步扩大
- 物流信息软件系统行业逐渐呈现出“上云化”趋势，中国工业企业上云占比逐年提升，金蝶国际等头部企业积极部署云服务，“云化”可助力企业解决物流各个环节间协同办公的难题

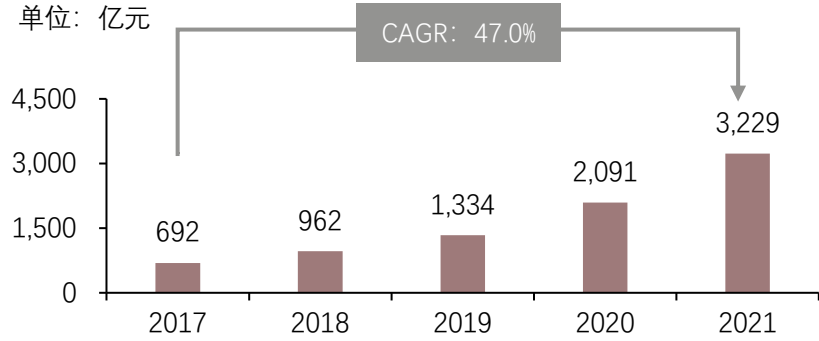
中国物流信息软件系统行业驱动因素

中国制造业正处于产业升级至4.0的关键时刻，物流信息化渗透率有待进一步提升；同时，云计算及5G技术的迅速发展驱动物流信息软件系统的需求进一步扩大

技术驱动

中国云计算市场规模，2017-2021年

单位：亿元



云计算及5G技术作为物流信息软件系统行业的底层支撑技术，其行业规模的扩张及技术的创新迭代为物流软件系统行业高速的发展提供了坚实的支撑与推动力。同物流软件系统的下游需求在物流信息化的大趋势推动之下有望进一步向得到扩张。

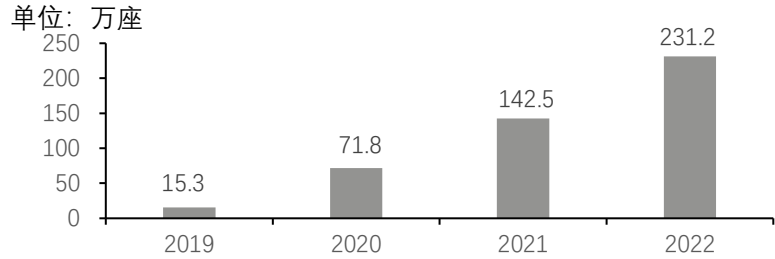
2021年，中国云计算市场规模攀升至3,229亿元。云计算可以为物流软件系统提供便捷、按需的网络访问，进入可配置的计算资源共享池，提供物流信息数据的收集、储存、分析，云计算在物流软件中的应用可以帮助企业投入较少的管理工作来提高整体运行效率。

2022年中国5G基站已累计达到231.2万个，总量占全球超过60%。5G凭借其低时延、强稳定等优势，可以帮助实现物流系统的快速部署与灵活扩展。5G的普及将加速其与物流软件系统的深度融合，为物流软件系统提供更多的应用场景，进一步扩大物流信息软件终端市场需求。

中国制造业正处于产业升级至4.0的关键时刻，整体物流信息化渗透率仍有待进一步提升。物流信息软件系统作为物流信息化的重要应用，可以帮助企业实现各系统之间数据共享，使物流各环节协同作业。在物流信息化的大趋势推动之下，物流信息软件系统有望进一步发展。

中国5G基站数量，2019年-2022年

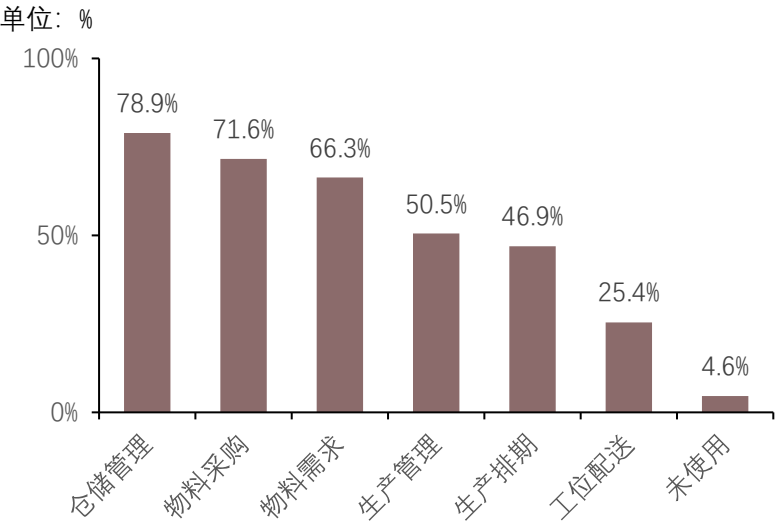
单位：万座



物流信息化驱动因素

中国制造企业物流信息化情况，2020年

单位：%



来源：京东研究院，国务院，头豹研究院

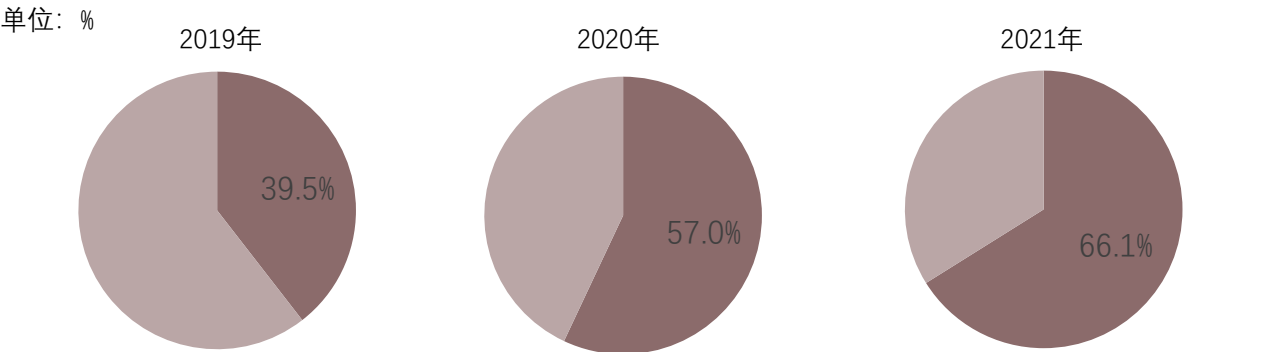
中国物流信息软件系统行业发展趋势

物流信息软件系统行业逐渐呈现出“上云化”趋势，中国工业企业上云占比逐年提升，金蝶国际等头部企业积极部署云服务，“云化”可助力企业解决物流各个环节间协同办公的难题

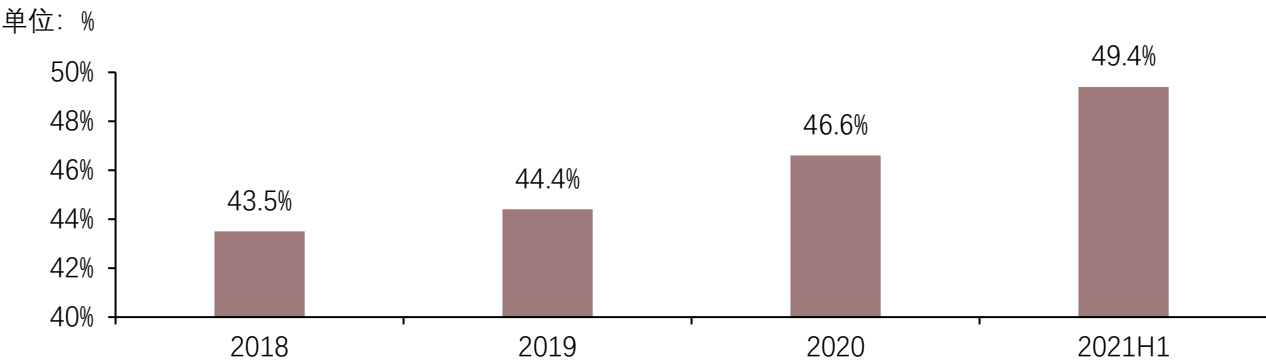
中国物流信息软件系统行业发展趋势



金蝶国际云业务占比情况，2019-2021年



中国工业企业上云占比，2018-2021上半年



- 金蝶国际、用友网络等头部企业积极部署“上云化”，指“即上即用”式的服务模式，该模式可以降低物流软件的使用成本、提升软件使用效率。2019至2021年，金蝶国际云服务占比逐年提升；从2014年起，金蝶国际就率先开启了云转型，并于2020年成功实现集团营收超过一半来自云服务的战略目标；2021年云业务已成为金蝶国际营收的核心增长点。
- 物流软件“云化”可助力企业解决物流各个环节间协同办公的难题，通过在“云端”开放软件入口，打破地域限制，提升物流环节运营的灵活性。物流软件“云化”能够帮助企业针对特定的行业应用问题以灵活、快捷、高效的方式满足应用需求，提升软件的实用性，云计算作为必备前提，能够为实现物流软件“云化”提供关键的技术驱动力。作为物流信息软件系统下游的重要应用，中国工业企业上云占比逐年提升，标志着物流信息软件系统行业上云速度加快。未来物流软件系统有从“资源上云”向“深度用云”迈进的趋势。

来源：金蝶国际年报，国家工业信息安全发展研究中心，头豹研究院

Chapter 4

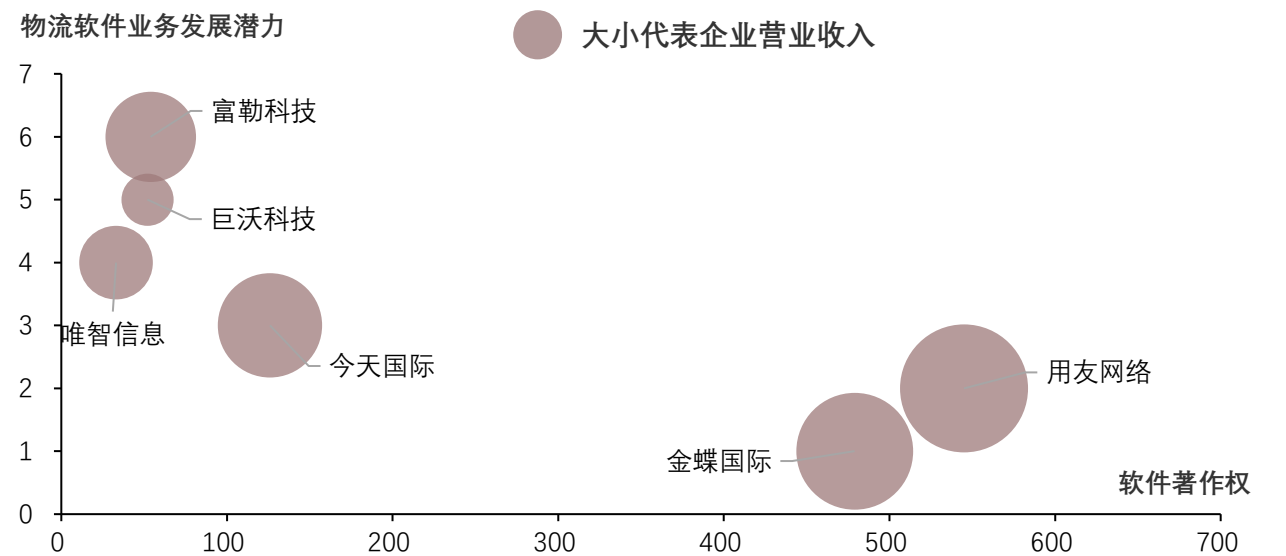
竞争格局及企业推荐

- 用友网络、金蝶国际这类通用ERP类型的企业营收及软件著作权优势显著；作为专注于物流领域软件的开发服务商，客制化物流软件企业目前的整体规模较小，未来发展潜力较大
- 富勒科技提供全行业数字化供应链解决方案，核心客户涵盖时尚、零售、快消品、制造业等各行业龙头企业；公司国际化战略布局较广，客户遍及全球24个国家
- 金蝶国际为制造业、服务业、批发与零售业等行业提供企业SaaS云服务公司，市场份额占比较高；2021年金蝶国际云业务增长势头强劲，公司旗下的多款云服务产品获得标杆企业青睐
- 用友网络是一家服务企业数智化转型和商业创新的企业云服务与软件提供商，其核心竞争力包含营销服务网络优势、核心客户优势、研发优势、品牌及市场优势

中国物流信息软件系统竞争格局

用友网络、金蝶国际这类通用ERP类型的企业营收及软件著作权优势显著；作为专注于物流领域软件的开发服务商，客制化物流软件企业目前的整体规模较小，未来发展潜力较大

物流信息软件系统行业竞争格局分析，2023年



行业主要参与者	行业定位	代表企业
 客制化物流软件企业	一般团体规模不大但面对市场能快速决策和试错，为客户提供客制化的持续服务。作为专注于物流领域软件的开发服务商，影响着物流软件发展趋势和智能化程度，物流软件发展潜力较高。	富勒科技 巨沃科技 唯智信息
 物流系统集成商	企业规模中等，业务包含物流软件和硬件的集成，企业为增加对配套软件市场价值的议价能力，需积极布局软件系统发开服务业务，以确保为客户提供软硬件一体化集成服务。	今天国际
 ERP企业	一般企业规模较大，依托于企业自身庞大的软件开发运营团队的核心技术和客户资源开发物流软件，软件著作权较多，创新能力较强，但物流软件只是其在发展中拓展覆盖行业与业务范围的一部分。	金蝶国际 用友网络


从整体行业竞争格局来看，用友网络、金蝶国际这类ERP类型的企业在市场中企业规模最大，营业收入最高，软件著作权最多；其次是物流集成系统供应商今天国际；从客制化物流软件服务供应商来看，富勒科技的软件著作权数量最多，说明其创新能力及整体核心竞争力较强；富勒科技营业收入最高，整体业务规模较大。客制化物流软件企业的整体规模较小，但作为专注于物流领域软件的开发服务商，影响着物流软件发展趋势和智能化程度，未来发展潜力最大。

来源：企查查，大东时代智库、专家访谈，头豹研究院

中国物流信息软件系统企业推荐——富勒科技（1/2）

富勒科技提供全行业数字化供应链解决方案，核心客户涵盖时尚、零售、快消品、制造业等各行业龙头企业；公司国际化战略布局较广，客户遍及全球24个国家

富勒科技企业介绍

- 上海富勒信息科技有限公司（以下简称“富勒科技”）成立于2003年，是一家物流供应链软件供货商，主要产品包含WMS、TMS等物流管理系统，客户遍及全球24个国家，软件产品应用于超过2,600个物流中心，管理着超过2,400万平米的仓储面积，单仓日处理订单峰值164万+。
 - 富勒科技提供的软件已被广泛应用于时尚、零售、快消品、制造业、医药、电商、母婴、冷链及第三方物流等行业。
- 

富勒科技主要产品及解决方案



富勒科技竞争优势

- 富勒科技在物流领域项目经验丰富

 - 富勒科技结合各行业特点形成按需应变的解决方案，涵盖各行业客户对数字化供应链的需求，协助客户应对提升绩效、协同作业、精益化管理、海量订单处理等挑战。
 - 富勒科技与上下游企业深度合作，包括物流咨询公司、集成商、物流设备提供商、软件提供商等，核心客户包含顺丰速运、TCL、江淮汽车、扬子江药业、宝洁、蒙牛集团、DHC、海信集团等行业龙头企业。
- 富勒科技国际化战略布局较广

 - 国际化是富勒科技的重要战略之一。2017年12月，富勒科技引入了霍尼韦尔的战略投资，双方在海外成立了合资公司服务全球市场，迅速推进了公司的国际化进程。
 - 东南亚是富勒科技进入国际市场的突破口，富勒科技在当地市场的品牌和产品影响力已日渐显现，目前富勒科技客户遍及全球24个国家，下一步将稳步推进欧美市场和其它新兴市场的开拓。

来源：富勒科技官网，头豹研究院

中国物流信息软件系统企业推荐——富勒科技（2/2）

富勒科技FLUX WMS/FLUX TMS解决方案已被广泛应用于3PL、制造、零售、生鲜冷链等行业，帮助客户高效处理物流订单，实现不同业务单元高效协同作业、全流程可视化管理

富勒科技行业案例



3PL行业：顺丰速递



顺丰是一家独立第三方行业解决方案的数据科技服务公司，依靠行业技术赋能客户，为客户提供涵盖多行业、多场景、智能化、一体化的智慧供应链解决方案。

需求与挑战		FLUX WMS解决方案
■ 全球化综合物流业务支持需求	→	■ 集中式部署，管理顺丰全球150+仓库
■ 多品类、多业务模式的复杂仓储配送管理需求	→	■ 针对不同品类，不同订单结构灵活配置多种作业流程，实现高效作业
■ 仓内高效的订单执行需求	→	■ 双十一大促，千万级订单处理的高效支持
■ 与上下游多种外部系统的协同需求	→	■ 电商仓配，跨境海外仓，冷运仓，电商产业园多种仓储业务的管理和支持



高端制造行业：隆基股份



隆基绿能科技股份有限公司业务涵盖单晶硅片、单晶电池组件、分布式电站及地面电站系统解决方案，为全球光伏产业提供强大助力，驱动人类能源使用方式的快速转型。


需求与挑战		FLUX WMS/FLUX TMS 解决方案
■ 全球快速增长的订单带来的全球化产品交付挑战	→	■ 集团统一作业规范，不同业务单元高效协同作业
■ 集团化多仓统一管理需求	→	■ 集团化管理，库存共享，供应商协同管理
■ 全流程全物料的精益化需求	→	■ 物料属性精细化管理，优化作业流程
■ 无纸化作业需求	→	■ 可配置的质检管理满足各类物料质检需求
■ 运输流程可视化需求	→	■ 国内及国际运输全流程可视化管理

来源：富勒科技官网，头豹研究院

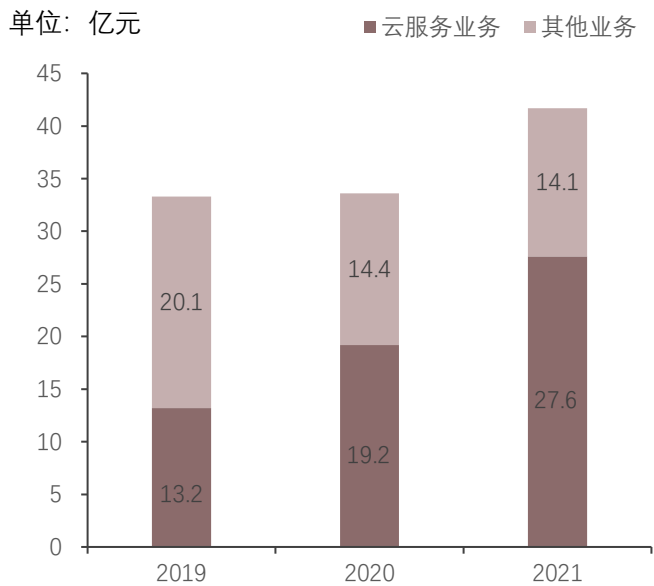
中国物流信息软件系统企业推荐——金蝶国际（1/2）

金蝶国际为制造业、服务业、批发与零售业等行业提供企业SaaS云服务公司，市场份额占比较高；2021年金蝶国际云业务增长势头强劲，公司旗下的多款云服务产品获得标杆企业青睐

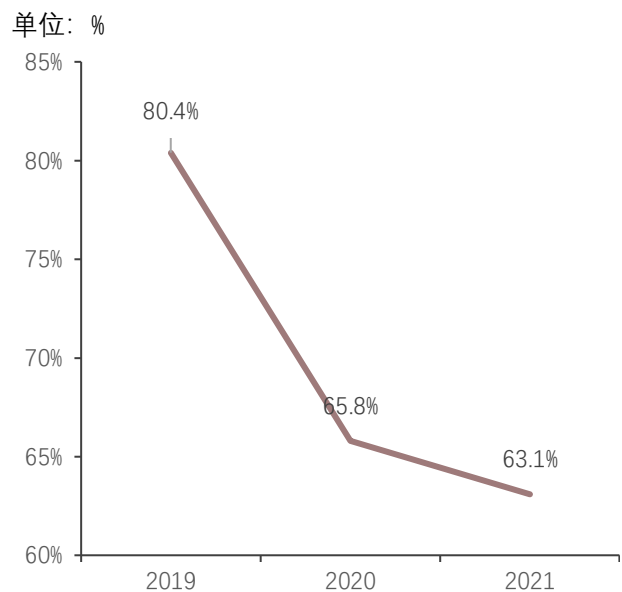
金蝶国际企业介绍

- 金蝶国际软件集团有限公司（以下简称“金蝶国际”）是一家企业SaaS云服务公司。2021年，金蝶旗下的云服务产品苍穹和星瀚合计签约客户551家，其中新签客户316家，包括建信金科、物产中大、沙钢集团、一心堂、华大基因、中软国际、风华高科等行业标杆客户。2020至2021，苍穹和星瀚累计助力102家大型企业客户开展国产化替代。
 - 2021年，金蝶国际收入达人民币41.7亿元，同比增长24.4%；2019至2021年，金蝶国际云服务占比逐年提升，2021年云业务已成为金蝶营收的核心增长点。相较于传统的软件许可授权，云服务在早期需要在技术和人力资源方面进行较大投入，所以近年来金蝶国际毛利率水平成下降态势。
- 

金蝶国际营业收入及占比，2019-2021年



金蝶国际毛利率，2019-2021年



金蝶国际核心竞争力

- **金蝶国际市场份额占比较高：**在IDC2022年发布的《IDC中国EA SaaS公有云服务市场跟踪报告（2021年上半年）》数据显示，金蝶在中国大、中、小型企业资源管理云服务市场排名第一。金蝶在SaaS EA（企业级应用软件云服务）、SaaS ERM（企业资源管理云服务）、财务云市场占有率维持排名第一，并连续17年稳居中国成长型企业应用软件市场占有率第一。
 - **金蝶国际获得标杆企业青睐：**金蝶国际下游客户包含制造业、服务业、批发与零售业、交通与物流、医药健康等。金蝶旗下的多款云服务产品获得标杆企业的青睐，包括金蝶云·苍穹（可组装企业级PaaS平台）、金蝶云·星瀚（大型企业EBC）、金蝶云·星空（高成长型企业EBC）、金蝶云·星辰（小型企业SaaS管理云）等，已为世界范围内超过740万家企业、政府等组织提供数字化管理解决方案。

来源：Choice，金蝶国际官网，头豹研究院



中国物流信息软件系统企业推荐——金蝶国际（2/2）

金蝶国际产品客户涵盖范围从初创及微型企业至超大型企业，帮助制造业客户实现以生产管理为核心，建设集采购、生产和销售于一体的个性化生产网络协同智能制造平台

金蝶国际主营产品构成

产品	客户类型	描述
苍穹	超大型	可组装企业级PaaS平台，帮助企业快速构建强大的数字化平台，实践EBC管理
星瀚	大型企业	帮助大企业实现可信的数字化系统升迁，提升企业抗风险能力，支撑商业创新和管理重构
星空	成长型企业	可组装低代码PaaS平台，全面服务客户研发、生产、营销、供应链、财务等领域转型，
星辰	小型企业	聚焦小型企业在线经营和数字化管理，提供财务云、税务云、进销存云、零售云、订货商城等SaaS服务
精斗云	初创及微型企业	基于云计算和大数据为企业提供云进销存、云会计等SaaS应用与服务，无需安装及维护，直接在线使用。

金蝶国际应用案例

安徽司尔特肥业数字化转型案例

» 业务挑战

- 采购业务以线下为主，各环节脱节
- 销售方面客户管理不足
- 仓储准确率和实时率待提升
- 财务业务线下协同略滞后
- 生产制造协同及效率待提升

» 解决方案

- 再造供应链流程，通过系统的及时准确数据来对管理层提供简单决策辅助功能
- 计划一体化，拉通生产制造管理业务端到端流程的规范、标准、贯通
- 通过信息系统的一体化设计与实现，实现财务业务一体化

↑ 生产效率提升23%

↓ 单位产值能耗降低20%

↓ 运营成本降低22%


■ 通过金蝶云星空平台，企业实现了由ERP向EBC转型。通过打造司尔特集团统一“质量、标准、研、产、销、财”等的业财一体化管理平台，加强对制造执行系统的投入，为将来化肥行业的智能制造、工业互联网打下较好的开端。通过多组织供应链协同，将管理延伸到供应商端，加强对供应商的管理，提高了采购效率、降低了采购成本。基于数据驱动的能力，司尔特实现了生产效率提高23%，单位产值能耗降低20%，运营成本降低22%，稳步朝着绿色环保企业、数字化企业转型。

中国物流信息软件系统企业推荐——用友网络（1/2）

用友网络是一家服务企业数智化转型和商业创新的企业云服务与软件提供商，其核心竞争力包含营销服务网络优势、核心客户优势、研发优势、品牌及市场优势

用友网络企业介绍

■ 用友网络科技股份有限公司（以下简称“用友网络”）是一家企业云服务与软件提供商，公司致力于用创想与技术推动商业和社会进步，通过构建和运行的商业创新平台——用友BIP，服务企业数智化转型和商业创新。公司在财务、人力、供应链、采购、制造、营销、研发、项目、资产、协同领域为客户提供数字化、智能化、高弹性、安全可信、平台化、生态化、全球化和国际化的企业云服务产品与解决方案。近年来，公司在云技术、云中台、自研引擎等领域，均取得多项突破。




用友网络核心竞争力



营销服务网络优势

■ 公司中高端客户业务营销服务网络遍布全国，拥有百余家分支机构；公司成立的海外客户事业本部在东南亚多个国家和地区设立营销服务机构；公司面向小微企业客户业务渠道合作伙伴遍布全国各地，逐步建立起了与云服务业务相适应的多元化渠道体系。公司面向客户提供云模式运行服务，并推进服务的自动化和智能化。



核心客户优势

■ 公司专注企业软件与服务34年，形成了庞大的客户基础，覆盖巨型与大型、中型和小微企业，以及政府等公共组织。公司核心客户遍及汽车、金融、烟草、电信和广电、财政、教育等行业，其中电信与广电、金融、烟草等垂直行业数智化解决方案的业务推广顺利，核心客户包涵：中国联通、中船集团、中国兵器、中国广电等。



研发优势

■ 除北京总部研发中心外，用友科技同时在上海、厦门、重庆建有研发基地，在深圳、杭州、成都设立了产品创新中心。公司将持续加大研发投入，重点引进云服务产品技术创新的优秀技术与产品研发人才，在用友3.0-II战略阶段，构建实现全球领先的企业云服务平台的专业研发人才队伍和体系。



品牌及市场优势

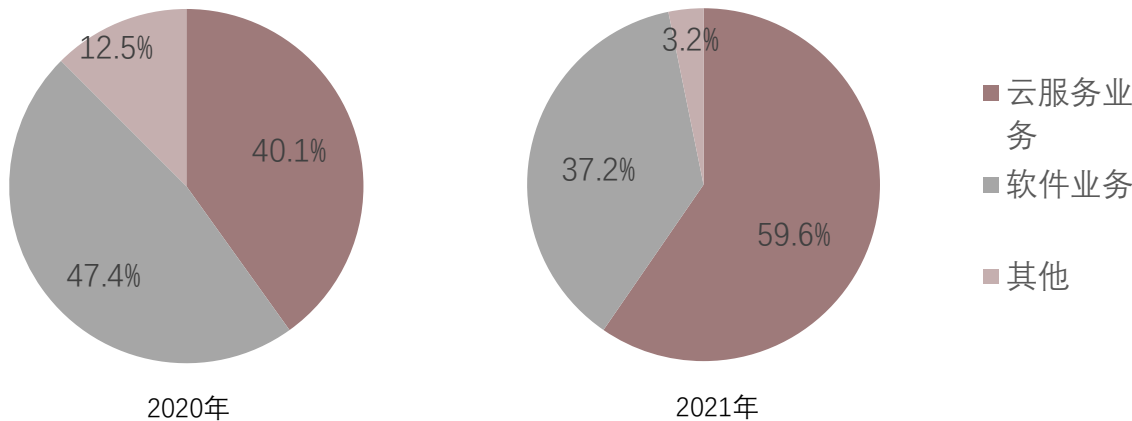
■ 公司在多个领域获得市场、客户和伙伴的高度认可。据Gartner研究显示，公司是全球企业级应用软件(ERP)TOP10中唯一的亚太厂商，也是唯一入选全球云ERP市场指南、综合人力资源服务市场指南的中国厂商。IDC数据显示，公司在中国应用平台化云服务APaaS市场占有率第一、中国企业应用SaaS市场占有率第一。

来源：Choice，金蝶国际官网，企业年报，头豹研究院

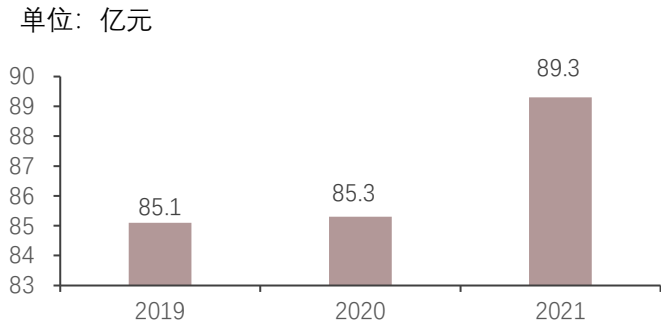
中国物流信息软件系统企业推荐——用友网络（2/2）

用友网络2021年实现89.3亿元营业收入，公司加快推进向云服务转型战略，目前云服务业务已成为公司最主要的收入来源；公司研发投入及营销费用支出上涨引起净利率下滑。

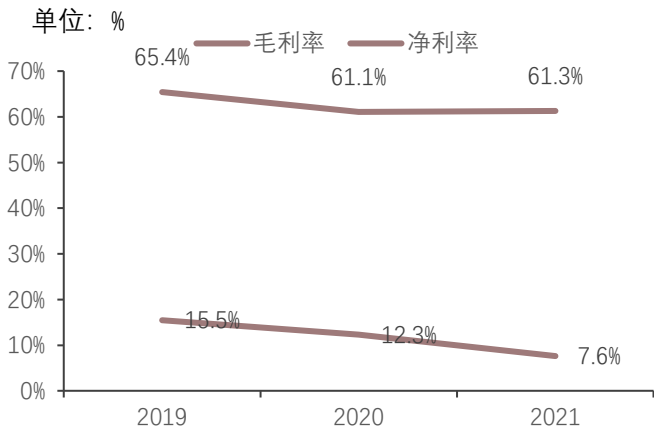
用友网络收入结构，2020-2021年



用友网络营业收入，2019-2021年



用友网络毛利率及净利率，2019-2021年



头豹洞察

- 2021年，用友网络收入达人民币89.3亿元，同比增长4.7%；2021年，用友网络主营的云服务与软件业务收入实现86.4亿元，同比增长15.7%，其中，软件业务收入同比下降18.0%，云服务业务收入同比增长55.5%，占云服务与软件业务收入的61.6%，较上年同期提升15.8%，已成为公司最主要的收入来源。主要由于公司坚定推进云转型战略，继续实行分层和针对性经营，抢抓大型企业市场的数智化与信创国产化机遇，主动收缩软件业务，加快推进向云服务转型战略。
- 2021年，用友网络毛利率达到61.3%，净利率降为7.6%。主要由于用友网络持续加大研发投入，引进相关高端研发人才，增强云服务产品的平台能力和核心应用能力，持续优化产品性能，研发投入23.5亿元，同比增长40.7%，研发投入营收占比为26.4%；公司持续升级销售组织体系，加大对客户的覆盖及业务推广，销售费用20.3亿元，同比增长31.7%。

来源：Choice，用友网络年报，头豹研究院

方法论

- ◆ 头豹研究院布局中国市场，深入研究19大行业，持续跟踪532个垂直行业的市场变化，已沉淀超过100万行业研究价值数据元素，完成超过1万个独立的研究咨询项目。
- ◆ 头豹研究院依托中国活跃的经济环境，研究内容覆盖整个行业发展周期，伴随着行业内企业的创立，发展，扩张，到企业上市及上市后的成熟期，头豹各行业研究员积极探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业视野解读行业的沿革。
- ◆ 头豹研究院融合传统与新型的研究方法论，采用自主研发算法，结合行业交叉大数据，通过多元化调研方法，挖掘定量数据背后根因，剖析定性内容背后的逻辑，客观真实地阐述行业现状，前瞻性地预测行业未来发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。
- ◆ 头豹研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。
- ◆ 头豹研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，以战略发展的视角分析行业，从执行落地的层面阐述观点，为每一位读者提供有深度有价值的研究报告。

法律声明

- ◆ 本报告著作权归头豹所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复刻、发表或引用。若征得头豹同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“头豹研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节或修改。
- ◆ 本报告分析师具有专业研究能力，保证报告数据均来自合法合规渠道，观点产出及数据分析基于分析师对行业的客观理解，本报告不受任何第三方授意或影响。
- ◆ 本报告所涉及的观点或信息仅供参考，不构成任何证券或基金投资建议。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告或证券研究报告。在法律许可的情况下，头豹可能会为报告中提及的企业提供或争取提供投融资或咨询等相关服务。
- ◆ 本报告的部分信息来源于公开资料，头豹对该等信息的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映头豹于发布本报告当日的判断，过往报告中的描述不应作为日后的表现依据。在不同时期，头豹可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告或文章。头豹均不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，头豹对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者应当自行关注相应的更新或修改。任何机构或个人应对其利用本报告的数据、分析、研究、部分或者全部内容所进行的一切活动负责并承担该等活动所导致的任何损失或伤害。

■ 头豹研究院简介

- ◆ 头豹是中国领先的原创行企研究内容平台和新型企业服务提供商。围绕“协助企业加速资本价值的挖掘、提升、传播”这一核心目标，头豹打造了一系列产品及解决方案，包括：**报告/数据库服务、行企研报定制服务、微估值及微尽调自动化产品、财务顾问服务、PR及IR服务**，以及其他以企业为基础，利用大数据、区块链和人工智能等技术，围绕产业焦点、热点问题，基于丰富案例和海量数据，通过开放合作的增长咨询服务等
- ◆ 头豹致力于以优质商业资源共享研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展



备注：数据截止2022.6

四大核心服务

企业服务

为企业提供**定制化报告服务、管理咨询、战略调整**等服务

云研究院服务

提供行业分析师**外派驻场服务**，平台数据库、报告库及内部研究团队提供技术支持服务

行业排名、展会宣传

行业峰会策划、**奖项评选**、行业白皮书等服务

园区规划、产业规划

地方**产业规划**，园区企业孵化服务

报告阅读渠道

头豹官网 —— www.leadleo.com 阅读更多报告

头豹APP/小程序 —— 搜索“头豹”手机可便捷阅读研报

头豹交流群 —— 可添加企业微信13080197867，身份认证后邀您进群

详情咨询



客服电话

400-072-5588



上海

王先生： 13611634866

李女士： 13061967127



深圳

李先生： 13080197867

李女士： 18049912451



南京

杨先生： 13120628075

唐先生： 18014813521