

2021年

中国金融SaaS行业研究报告

 **有连**
万物互联 生态有连

 **数据猿**
DataYuan.cn

2021 年中国金融 SaaS 行业研究报告

目录

1.	我国 SaaS 产业方兴未艾，市场潜力巨大.....	3
1.1	我国企业级互联网发展显著落后于消费级互联网.....	3
1.2	我国 SaaS 产业潜力巨大，正迎来高速发展.....	4
2.	下游市场增长、渗透率提升推动我国金融 SaaS 需求增长.....	7
2.1	行业垂直型 SaaS 迈入高速发展期.....	7
2.2	金融行业垂直型 SaaS 需求主要来自销售与市场、研究与开发部门.....	8
2.3	下游市场增长、渗透率提升推动我国金融 SaaS 需求增长.....	8
2.4	2025 年我国金融行业销售与市场 SaaS 需求有望超 200 亿元.....	10
2.5	2025 年我国金融行业投资决策与风控 SaaS 需求有望超 100 亿元.....	10
3.	我国金融 SaaS 行业代表企业简介.....	11
3.1	资本邦.....	11
3.2	文因互联.....	12
3.3	达观数据.....	12
3.4	金融壹账通.....	12
3.5	金智维.....	12
3.6	金证优智.....	13
3.7	香侬科技.....	13
3.8	虎博科技.....	13
3.9	阿博茨科技.....	13
3.10	百融云创.....	13

1. 我国 SaaS 产业方兴未艾，市场潜力巨大

SaaS（Software-as-a-Service）意为软件即服务，即通过互联网提供软件服务。SaaS 企业将应用软件统一部署在自己服务器上，客户可根据实际需求，通过互联网向 SaaS 企业定购获得所需的应用软件服务，并按服务订购量与时长向 SaaS 企业支付费用。

相比传统软件模式，SaaS 模式的优势主要在于：（1）成本投入方面，按订阅费方式，前期投入成本低；（2）安装部署方面，部署简单速度快；（3）维护升级方面，灵活度高，可根据需求调整；（4）数据安全方面，由服务提供商负责数据备份、保障数据安全等，无需额外投入成本。

表 1：SaaS 模式相比传统软件模式的优势

	SaaS 模式	传统软件模式
成本投入	按订阅费方式，前期投入成本低	需自行购置软硬件设施，前期投入成本高
安装部署	部署简单速度快	安装部署较复杂
维护升级	灵活度高，可根据需求调整	维护升级较复杂
数据安全	由服务提供商负责数据备份、保障数据安全等	需额外投入成本，进行数据备份、保障数据安全等

数据来源：有连云研究院、数据猿

1.1 我国企业级互联网发展显著落后于消费级互联网

目前我国消费级互联网公司市值紧随美国已达全球第二，在全球最新（截至 2022 年 2 月）市值排名前 10 的 To C 互联网公司中，美国占据 5 席，中国占据 4 席，包括腾讯、阿里巴巴、美团、京东。

然而反观企业级互联网服务领域，我国与美国仍有巨大差距，同时也反映了巨大的发展潜力。美国企业级互联网公司在市值上不逊于消费级互联网公司，市值超过 1000 亿美元的就有 10 家，包括微软、思科、Adobe、埃森哲、甲骨文、Salesforce、SAP、财捷、IBM、ServiceNow，反观国内，至今仍未有成长为超过千亿美元甚

至 500 亿美元的企业级互联网公司。

图 1：我国企业级互联网发展显著落后于消费级互联网



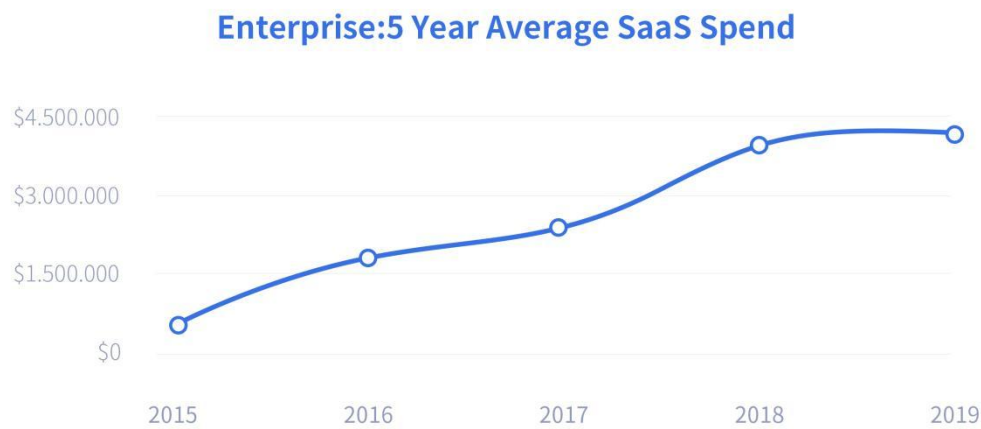
数据来源：Choice、有连云研究院、数据猿

1.2 我国 SaaS 产业潜力巨大，正迎来高速发展

对于企业级 SaaS 领域，美国上市的 SaaS 公司超过 50 家，大部分成立于 1999 至 2010 年、于 2012 年后陆续上市，合计市值超 4 万亿美元，其中市值超过 500 亿美元的包括微软、Adobe、Salesforce、Oracle、财捷、SAP、ServiceNow、ADP、Shopify、Snowflake、Team、Square、Workday、Datadog 等；而国内目前上市的 SaaS 公司仅有微盟、有赞、明源云、广联达、金蝶、用友等为数不多的企业，合计市值不足 500 亿美元。

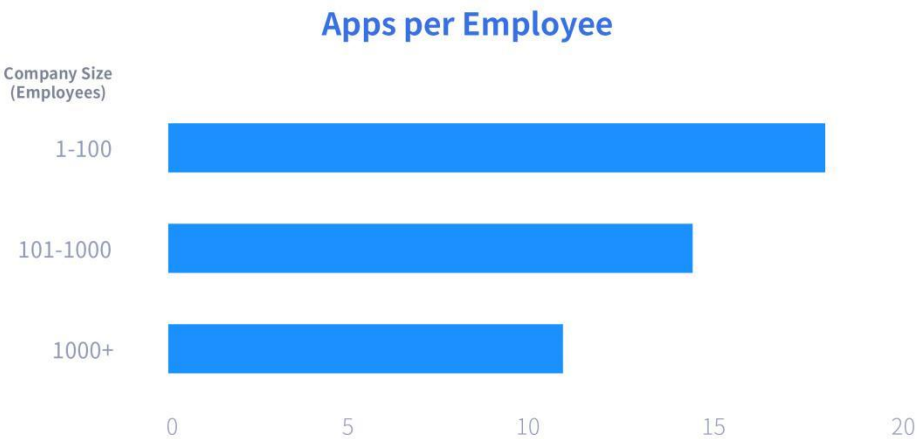
根据 Blissfully 发布的《2020 SaaS Trend》，2019 年美国企业在 SaaS 上的平均年支出超过 20 万美元，其中大型企业（员工 1000 人以上）平均年支出超过 350 万美元，平均每位员工使用至少 10 个 SaaS 产品，均远高于我国 SaaS 产业当前水平，而这也意味着，我国企业级 SaaS 产业有望还至少有几十倍乃至上百倍的成长空间。

图 2： 美国大型企业平均年 SaaS 支出超过 350 万美元



数据来源： Blissfully、有连云研究院、数据猿

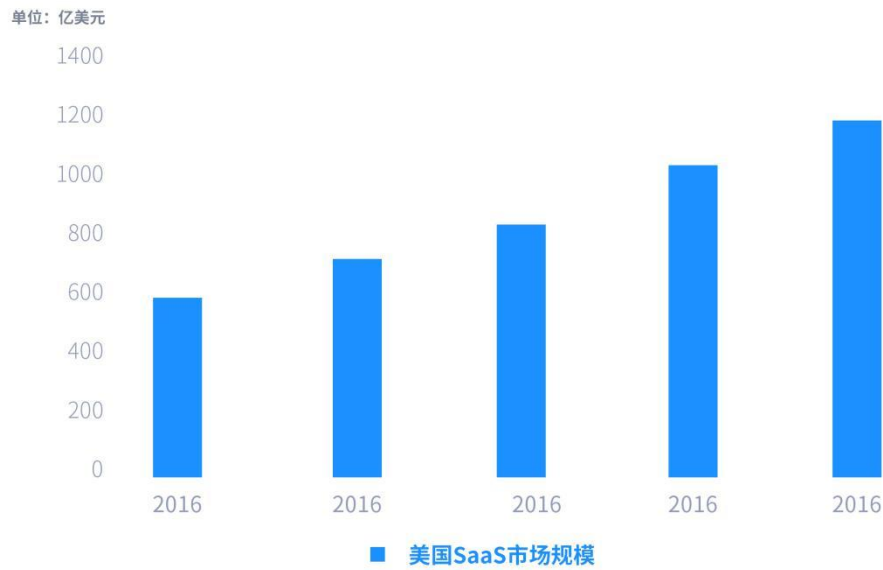
图 3： 美国企业平均每位员工使用至少 10 个 SaaS 产品



数据来源： Blissfully、有连云研究院、数据猿

根据 IDC 数据统计，2020 年美国 SaaS 市场规模已高达 1199 亿美元，而 2020 年我国 SaaS 市场规模仅为约 50 亿美元、市场潜力巨大。

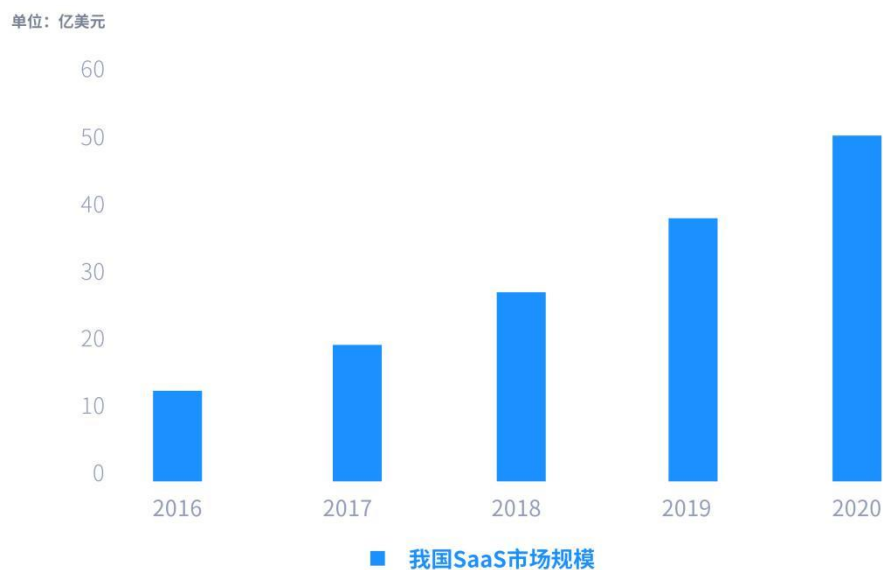
图 4: 2020 年美国 SaaS 市场规模已达 1199 亿美元



数据来源: IDC、有连云研究院、数据猿

2015 年以来, 随着我国数字化水平的不断提升与云计算技术的迅速发展, 我国信息技术革新逐步由消费者转向企业领域, 企业上云率逐步提升, 为企业数字化建设提供了技术基础设施, 我国 SaaS 产业正迎来高速发展, SaaS 服务渗透率有望快速提升。

图 5: 我国 SaaS 产业正迎来高速发展



数据来源：IDC、有连云研究院、数据猿

2. 下游市场增长、渗透率提升推动我国金融 SaaS 需求增长

SaaS 可分为通用型 SaaS 与行业垂直型 SaaS，通用型 SaaS 对不同行业共性需求提供的 SaaS 服务，如面向 CRM、ERP、HRM、财务等共性职能领域提供的 SaaS 服务；行业垂直型 SaaS 是指针对不同行业业务场景，依托对行业的 know how，提供的具有特定行业属性的 SaaS 服务。

2.1 行业垂直型 SaaS 迈入高速发展期

从发展历程来看，通用型 SaaS 早于行业垂直型 SaaS，随着产业不断发展壮大，SaaS 产业也逐步由“粗放”（通用型）向“精细化”（行业垂直型）发展，行业垂直型 SaaS 正迎来蓬勃发展。

这从并购活跃度可见一斑，美国 SaaS 并购交易数量在 2017 年之前较为稳定，且通用型 SaaS 占主导地位，2017 年以来行业垂直型 SaaS 并购数量迅猛增长。

图 6：近几年美国行业垂直型 SaaS 并购数量迅猛增长

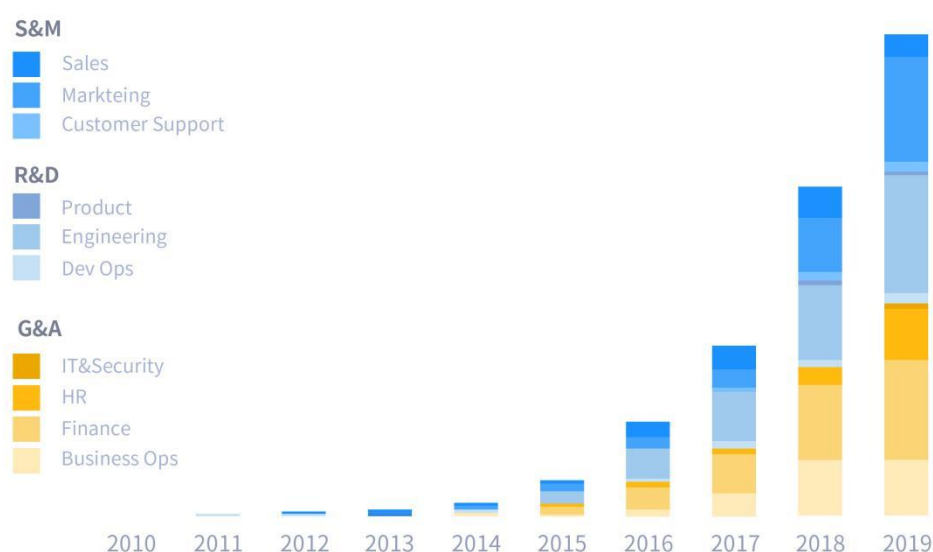


数据来源：Mergermarket、德勤、有连云研究院、数据猿

2.2 金融行业垂直型 SaaS 需求主要来自销售与市场、研究与开发部门

根据 Blissfully 发布的《2020 SaaS Trend》，企业 SaaS 需求主要来自销售与市场、研究与开发、行政管理三大需求。

图 7：企业按部门划分的 SaaS 需求情况



数据来源：Blissfully、有连云研究院、数据猿

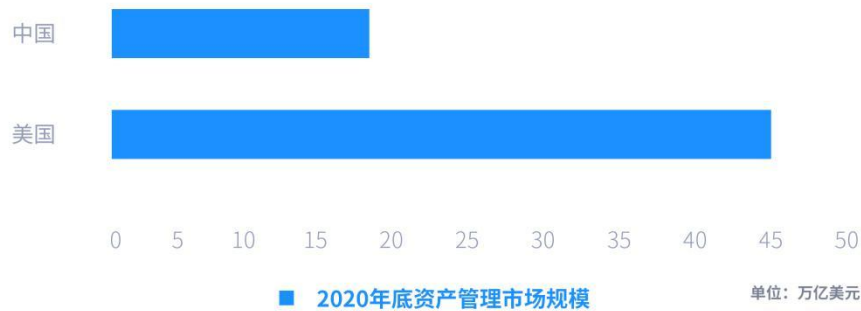
对于金融行业而言,行政管理相关 SaaS 需求和其他行业类似,主要以 ERP、HRM、财务等通用型 SaaS 需求为主;金融行业属性与其他行业有较大差异,销售与市场、研究与开发相关 SaaS 需求需要针对金融行业特定业务场景,依托对行业的 know how, 提供具有特定行业属性的 SaaS 服务, 因此相关 SaaS 需求主要以行业垂直型 SaaS 为主。

2.3 下游市场增长、渗透率提升推动我国金融 SaaS 需求增长

2020 年我国资产管理市场规模为 122 万亿元 (按当时汇率约合 18.7 万亿美元), 相比 2019 年同比增长近 10%。而同期美国资产管理市场规模达 45 万亿美元。2020 年我国资产管理市场规模占 GDP 比重为 127%, 而同期美国为 215%, 我国

资产管理市场规模仍有较大增长潜力。

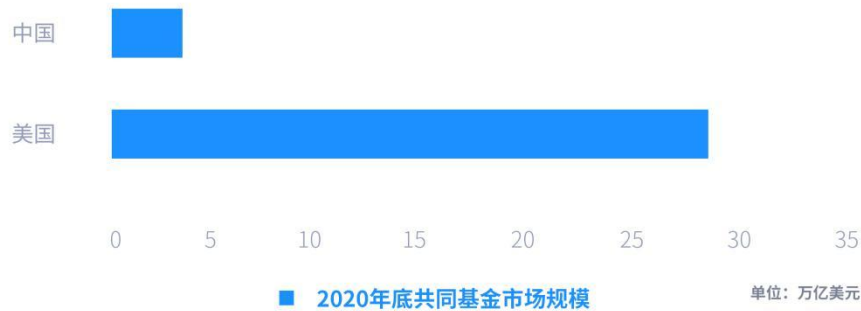
图 8：我国与美国资产管理市场规模对比



数据来源：BCG、有连云研究院、数据猿

其中，2020 年我国共同基金市场规模为 20.39 万亿元（按当时汇率约合 3.12 万亿美元），相比 2019 年同比大幅增长 37%。而同期美国共同基金市场规模达 29.3 万亿美元。2020 年我国共同基金市场规模占 GDP 比重仅为 21%，而同期美国为 140%，我国共同基金市场增长潜力巨大，是未来有望取得快速增长的细分行业。

图 9：我国与美国共同基金市场规模对比



数据来源：ICI、Choice、有连云研究院、数据猿

金融行业资产管理规模的持续增长有望拉动金融企业销售与市场、研究与开发、行政管理各部门支出的增长，进而推动 SaaS 需求增长。

同时，随着科技发展，NLP、KG、RPA 等人工智能与大数据技术针对金融行业特定场景的应用有望大幅提升金融行业 SaaS 渗透率，进而推动 SaaS 需求增长。

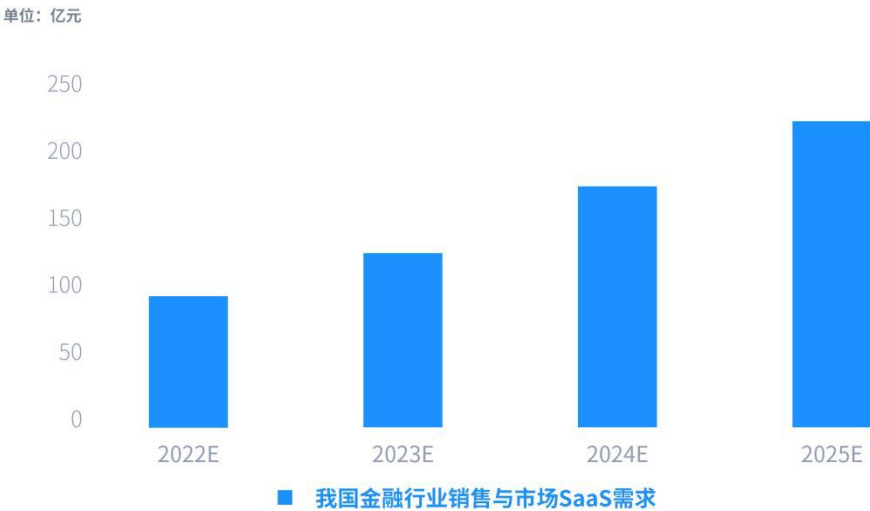
如近几年刚刚兴起的 RPA 领域，根据 Gartner2020 年 11 月发布的《Emerging Technologies: RPA Software Advancements》，RPA 是全球增长最快的细分软件市场，在过去两年复合增长率超过 60%；同时，由于 SaaS 模式相比传统软件的诸多优势，Gartner 预计 RPA 云交付（SaaS）将成为 RPA 发展的主要技术趋势，RPA 上云率（SaaS 化率）有望由 2020 年的 1%快速提升至 2024 年的 20%以上。

2.4 2025 年我国金融行业销售与市场 SaaS 需求有望超 200 亿元

对于金融行业销售与市场 SaaS 需求，需求主体主要包括基金、银行、证券、保险以及上市公司等，以上企业合计超过 1 万家，集中了我国最优质的企业资源，当前金融行业销售与市场支出市场规模每年估计达数千亿元。

在下游市场增长与 SaaS 渗透率提升推动下，预计到 2025 年我国金融行业销售与市场 SaaS 需求有望超 200 亿元。

图 10：2025 年我国金融行业销售与市场 SaaS 需求有望超 200 亿元



数据来源：有连云研究院、数据猿

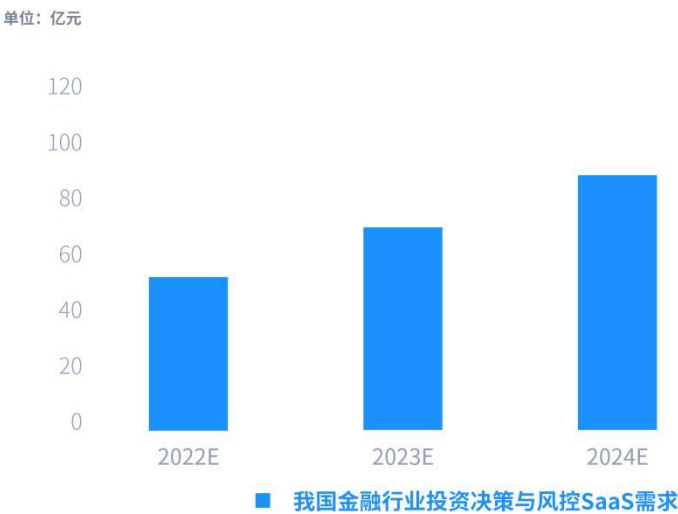
2.5 2025 年我国金融行业投资决策与风控 SaaS 需求有望超 100 亿元

金融行业的研究与开发支出的重要领域是投资决策与风控，对于金融行业投资决

策与风控 SaaS 需求，需求主体主要包括基金、银行、证券、保险以及上市公司等，以上企业合计超过 1 万家，集中了我国最优质的企业资源。

金融行业投资决策与风控领域最重要的趋势之一是，随着人工智能与大数据技术的深入应用，智能投研决策与风控辅助系统有望逐步替代传统的结构化数据系统。在下游市场增长与 SaaS 渗透率提升推动下，预计到 2025 年我国金融行业投资决策与风控 SaaS 需求有望超 100 亿元。

图 11：2025 年我国金融行业投资决策与风控 SaaS 需求有望超 100 亿元



数据来源：有连云研究院、数据猿

3. 我国金融 SaaS 行业代表企业简介

3.1 资本邦

资本邦，国内领先的智能金融信息引擎，核心产品为有连 SaaS，凭借团队在金融领域卓越的需求洞察力和产品在 AI 场景出色的落地能力，有连 SaaS 以智能金融信息引擎和生态连接为核心，运用自然语言处理(Natural Language Processing)、大数据(Big Data)技术为金融机构和上市公司等大型客户提供销售、市场、投研、风控等多场景 AI 应用解决方案。

3.2 文因互联

文因互联作为金融科技行业领先的认知智能解决方案提供商，基于自然语言处理和知识图谱技术，为金融机构提供独立、业务流程自动化和数智化系统整体解决方案。对金融文本进行文档解析、智能信息提取、深度语义理解与关联分析，帮助客户高效实现各类业务知识库系统构建，致力于提高企业资本化的能力，提高投行和监管部门对中小企业的服务效率。

3.3 达观数据

达观数据是一家专注于文本智能处理技术的国家高新技术企业，达观数据利用先进的自然语言理解、自然语言生成、知识图谱等技术，为大型企业和政府客户提供文本自动抽取、审核、纠错、搜索、推荐、写作等智能软件系统，让计算机代替人工完成业务流程自动化，大幅度提高企业效率。

3.4 金融壹账通

金融壹账通是面向金融机构的商业科技服务提供商，为国家高新技术企业。公司融合丰富的金融服务经验与科技，为金融机构提供"技术+业务"的解决方案，帮助客户提升效率，提升服务，降低成本，降低风险，实现数字化转型。

3.5 金智维

金智维是一家专注于提供企业级 RPA 平台的人工智能公司，致力于用科技创新手段推动企业的数字化建设，在国内率先推出具有自主知识产权的企业级 RPA 平台，并基于企业级 RPA 平台构建数字员工，以数字员工打造数字化连接能力，连接企业内外部的数据、系统、业务等。凭借安全、高效、稳定的处理能力，兼具易扩展、易维护、易使用的管理特点，金智维企业级 RPA 平台获得业界客户的高度认可和广泛应用。

3.6 金证优智

金证优智以“让金融更智能”为使命，打造国内证券领域第一的 Fintech 公司是公司的愿景，公司聚焦于 AI 与金融行业的结合，已经和国内金融监管机构及多个大型金融机构建立合作关系，目前已成为国内领先的金融 AI 平台与技术服务提供商。

3.7 香侬科技

香侬科技为机构提供非结构化数据处理的人工智能解决方案。无惧纷繁信息如潮，以前沿的自然语言处理（NLP）技术为利器，化繁为简，清晰呈现最有价值信息。香侬科技为政府、央企、银行、保险、基金、券商、评级机构和大型企业所信赖，以尖端科技推动金融资产管理、风控评级、行业研究、投资决策等业务的持续扩张和服务升级。

3.8 虎博科技

虎博科技致力于通过自主研发的人工智能产品和服务，深入挖掘全球各行业的专业信息数据，并以可视化、结构化的方式呈现关键内容。虎博科技充分挖掘不同行业场景需求，以贴近一线的视角精准洞察行业痛点，将核心技术赋能合作伙伴，提供多项专业产品、技术服务，帮助企业优化效率和产品体验，实现高度提效。公司以金融领域作为首个商业应用落地场景，目前聚焦金融、政务、媒体、医药、商贸等多个领域。

3.9 阿博茨科技

阿博茨科技是一家领先的人工智能技术、产品及服务的整体解决方案提供商，利用 AI、Big Data 及 Cloud 等技术，面向各行业的专业从业者提供覆盖数据获取、加工、处理、分析及辅助决策的全栈技术赋能。ABC 基于完全自主知识产权的基于计算机视觉的非结构数据抽取、NLP、以及知识图谱等 AI 技术，构建了面向各行业成熟的 AI 赋能解决方案。公司已为全球上百家机构及大型企业提供服务。

务，客户覆盖金融、电力、钢铁、地产等行业。

3.10 百融云创

百融云创是中国独立 AI 技术平台，作为金融机构数智化转型合作伙伴，百融云创独立研发的 SaaS 云平台突破性的运用人工智能、云计算、区块链和机器学习等技术，帮助金融机构构建营销运营策略平台，打造数据驱动的自动化精准营销能力，降低金融机构经营风险，增强数智化管控能力，提升客户体验，实现金融机构的数智化运营。