

数字浪潮下的创新力量

2021中国数字化全景图谱与创新企业研究报告

2021 China Digital panorama and Innovative Enterprise Research Report



创业邦研究中心

创业邦
CYZONE



目录 CONTENTS

P01 / 前言
做数字革新时代的推动者

P02 / 第一章
中国数字化产业全景图谱

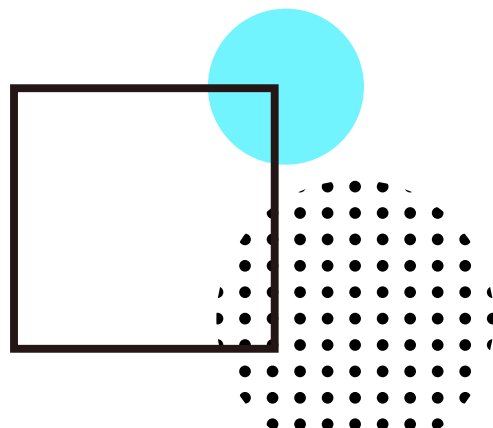
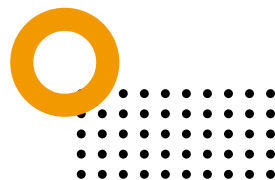
P08 / 第二章
中国数字化市场概览

P13 / 第三章
中国数字化创投市场分析

P21 / 第四章
中国数字化创新企业研究

P29 / 第五章
案例研究：高成长背后的逻辑

P36 / 总结建议
以数据为核心，打造泛智能生态



前言 PREFACE

做数字革新时代的推动者

发展数字经济不仅是落实国家重大战略的关键力量，也与企业的创新成长生死攸关。

近年来，随着各行各业智能化与信息化的旺盛需求，数字经济成为推动中国经济高质量发展的重要引擎。2020年突如其来的疫情给全球的经济市场带来了巨大的重创，给全球贸易发展和消费就业造成了重大冲击，但同时也给我国产业数字化转型带来了历史性的发展机遇。中国作为疫情之后全球唯一的正增长经济体，中国经济的稳增长软着陆主要得益于数字经济的高速发展。

在企业层面，数字化带来的影响，远不止于生产和运营效率的提高。更重要的是，在以智能化为特征的数字经济3.0时代，人才、资本、技术等创新要素这些变量，深刻影响着企业的创新理念、创新体系和创新价值。而创新，是企业长久存续、走向伟大的动力之源。在数字时代，唯有积极变革、勇于创新的企业，方能立于不败之地。近年来，中国数字化服务市场的强劲增长，除了拥有庞大的企业等市场主体之外，数字时代企业不断创新发展的紧迫感，也是激发数字化服务市场需求的重要因素。

在我们的这份研究报告中，我们结合创业邦睿兽分析的数据、业内的调研访谈，以及参考第三方研究，绘制中国数字经济产业链图谱，并重点分析中国数字化创投市场的发展趋势，关注数字化领域成长型和潜力型创新企业，并从中选取相关案例，探讨中国数字化服务领域企业快速成长背后的驱动逻辑。

我们的研究显示：

- 中国数字化领域投融资活跃，数字化领域的优质标的成为投资机构重要的捕捉对象，近3年数字化领域融资事件数比重均高于50%。
- 智能制造作为数字技术与工业融合的重点领域，近几年投融资事件数显著提升，显示市场乐观看好该赛道的发展。2021年截至11月30日，国内智能制造的融资数量达到1359起，占据全行业融资数量的13.6%，投融资事件数较2020年全年提升22.54%。
- RPA与低代码细分赛道受到投资机构关注，RPA领域的弘玟Cyclone、影刀RPA、来也科技、金智维，低代码领域的ClickPass今年均获得超亿元融资。
- 在数字化应用层，除了北上深之外，长三角地区的苏州、南京等城市，成渝地区的成都、重庆，长江中游地区的武汉，这些城市也展示出强劲的发展态势。
- 数据中台产业发展强劲，数字化服务创新成长企业和潜力企业集中度相对较高。

根据当前数字化的发展趋势和痛点，我们认为需要着重从以下方面推动中国数字化的发展：

- 以数据推动企业服务传统形态的迭代更新。企业未来5-10年的数字化转型之路，唯有以数据为核心，实现数据的互联互通，才能不断重构和升级数字化基础设施的建设新模式。
- 打造后疫情时代的泛智能生态。随着企业服务领域数量变多，逐渐覆盖金融、零售、医疗等各个行业的业务流程，用户对于企业服务行业的需求不仅仅局限于完成提供业务流程某一部分的帮助，而将转向要求全流程、专业的全覆盖服务。



CHAPTER 1

中国数字化产业全景图谱

01

数字经济及数字化
转型服务的定义

数字经济关系中国经济发展的大局。习近平总书记2021年10月18日在中共中央政治局第三十四次集体学习时强调，近年来，互联网、大数据、云计算、人工智能、区块链等技术加速创新，日益融入经济社会发展各领域全过程，数字经济发展速度之快、辐射范围之广、影响程度之深前所未有，正在成为重组全球要素资源、重塑全球经济结构、改变全球竞争格局的关键力量。要站在统筹中华民族伟大复兴战略全局和世界百年未有之大变局的高度，统筹国内国际两个大局、发展安全两件大事，充分发挥海量数据和丰富应用场景优势，促进数字技术与实体经济深度融合，赋能传统产业转型升级，催生新产业新业态新模式，不断做强做优做大我国数字经济。

数字经济的定义，随着数字经济的快速发展以及与实体经济的深度融合，国内外各类机构其定义不断发生着变化。

数字经济定义的演化

定义机构	定义时间	具体定义
OECD	2014年	数字经济是一个由数字技术驱动的、在经济社会领域发生持续数字化转型的生态系统，该生态系统至少包括大数据、物联网、人工智能和区块链。
美国经济分析局	2016年	一是与计算机网络运行相关的数字化基础设施，二是基于网络实现商业往来的电子商务业务，三是由数字经济使用者所创造和使用的数字媒体。
G20 杭州峰会发布了《二十国集团数字经济发展与合作倡议》	2016年	以使用数字化的知识和信息作为关键生产要素、以现代信息网络作为重要载体、以信息通信技术的有效使用作为效率提升和经济结构优化的重要推动力的一系列经济活动。
中国信息化百人会	2017年	数字经济是以数字化信息为关键资源，以信息网络为依托，通过信息通信技术与其他领域紧密融合，形成了基础型、融合型、效率型、新生型、福利型五个类型的数字经济。
中国信息通信研究院	2020年	以数字化的知识和信息作为关键生产要素，以数字技术为核心驱动力，以现代信息网络为重要载体，通过数字技术与实体经济深度融合，不断提高数字化、网络化、智能化水平，加速重构经济发展与治理模式的新型经济形态。

数据来源：平安证券，《数字中国：变局与机遇》，创业邦研究中心整理

按照中国信息通信研究院的最新定义，数字经济从产业的维度主要分为两大类：一类是数字产业化，指信息通信产业，具体包括电子信息制造业、电信业、软件和信息技术服务业、互联网行业等；另一类是产业数字化，指传统产业应用数字技术所带来的产出增加和效率提升部分，利用数字技术赋能传统实体经济。

综合来说，数字化/智能化转型服务是利用数字化技术和能力来驱动企业商业模式创新和商业生态系统重构。其目的是实现企业业务的转型、创新、增长，其核心是通过构建以数据为核心，基于中台、云服务等之上的新架构实现业务转型，其基石是利用人工智能、大数据、云计算、物联网等数字技术，向基于大数据与算法模型的机器智能辅助决策转型升级。

02

数字化的价值： 数字经济3.0时代的企业创新演化

随着数字基础设施的不断完善，以及人工智能等底层技术在企业通用领域、行业垂直领域的高度融合，数字经济已经从以自建数据中心的数字经济1.0时代、以数据驱动的数字经济的2.0时代，跨入以智能化为特征的数字经济的3.0时代。

数字经济各阶段的发展特征

	数字经济 1.0	数字经济 2.0	数字经济 3.0
基础设施	自建数据中心	云计算、互联网、大数据等	人工智能、物联网、5G 等
技术群落	IT 技术	DT 技术	AI 技术
投入要素	“数据”体现价值	“数据”为核心生产要素	数据与智能高度融合

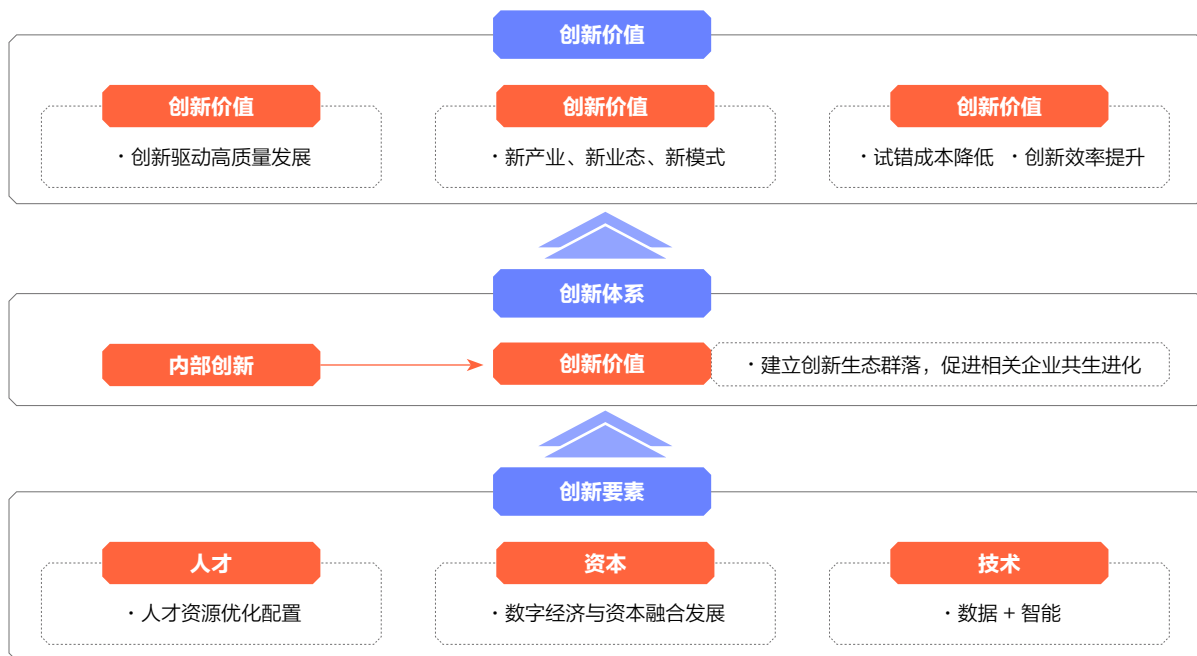
创业邦研究中心综合整理

创新始终是企业生存和发展的源泉。在数字经济3.0时代，人才、资本、技术这些企业创新的投入要素，正在发生深刻的变革。新兴技术的发展，打破了创新人才的空间限制，RPA、智能制造等技术让人从低价值的重复劳动中得到释放，人力资源空间壁垒的打破和生产能力的释放，为企业创新提供了优秀的人才储备；而在资本端，数字经济与资本市场的高度融合发展，将是数字经济时代的主基调，资本市场承担的科创使命，将深刻影响着企业的数字化创新导向；在企业创新的技术层面，大数据与人工智能的深度融合，提升了企业创新的可预测性，降低创新的试错成本，企业的核心竞争力得以强化。

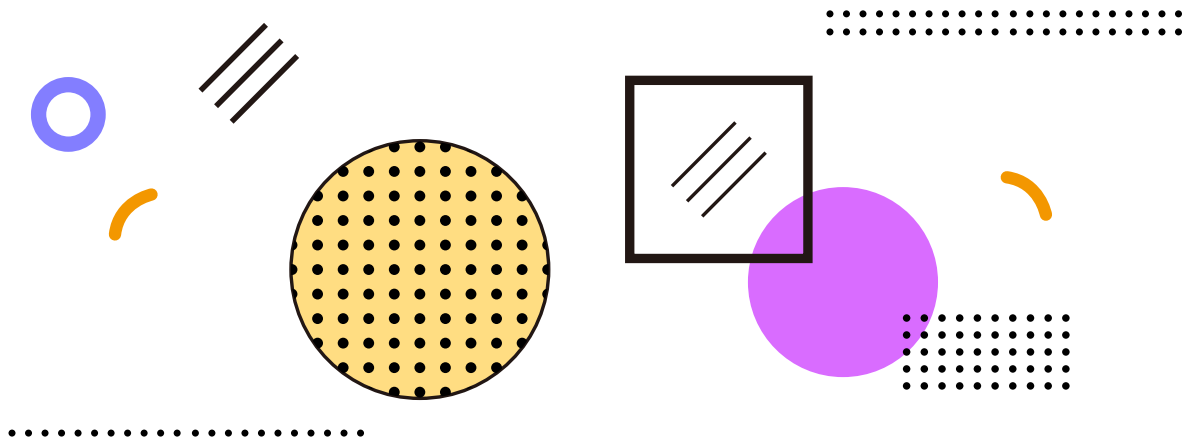
数字经济时代企业创新要素的变革，也改变着企业、尤其是大企业的创新体系：大企业的创新从工业社会时代的内部创新向数字时代的生态创新加速演化。比如小米（AIoT生态）、联想（智能生态）等企业均提出自己的生态体系概念。在数字经济3.0时代，企业仅仅关注自身的内部能力是不够的，必须同时考虑到生态系统内其他生态伙伴的特征与需求，并且构建以企业自身为中心的动态开放式的商业生态系统。

企业唯有顺应数字化时代的创新变革，才能巩固提升核心竞争力，才能长远发展。近年来，中国数字化服务市场的强劲增长，除了拥有庞大的企业等市场主体之外，数字时代企业不断创新发展的紧迫感，也是激发数字化服务市场需求的重要因素。2020年，在我们针对75家在华大企业的调研中，65.5%的企业表示，数字化转型需求是大企业创新的主要驱动力，汽车、能源等相关领域的企业数字化转型的需求尤为迫切。

数字经济3.0时代企业创新的变革



创业邦研究中心综合整理

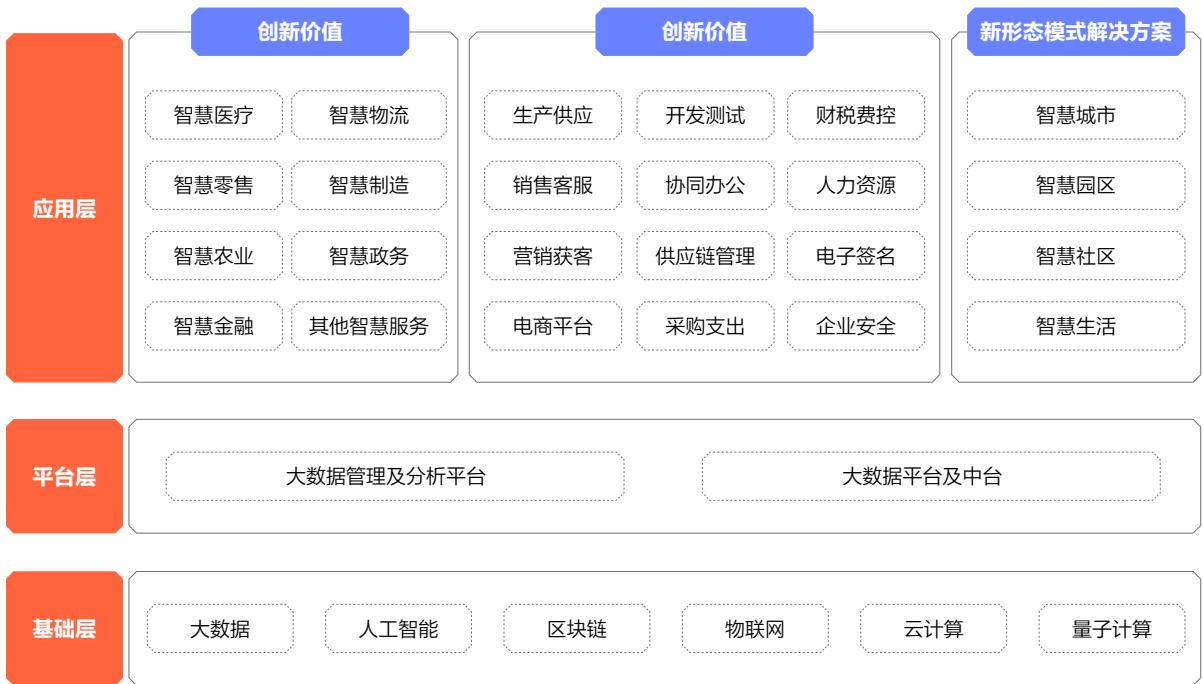


03

中国数字化产业全景图谱

数字化产业主要分为基础层、平台层和应用层。

数字经济产业链图谱



数据来源：创业邦研究中心综合整理

在数字化时代，数据已经成为企业数字化转型的基础性、战略性资源。随着数字化转型需求日益迫切，以大数据平台/数据中台和大数据管理/数据可视化细分领域为主的平台层，集聚了大量的数字化创新企业。在2021数字化服务创新成长50家企业及数字化服务创新潜力30家企业中，企业在平台层的集中度也相对较高，显示出数据中台行业强劲的增长势头。在数字化服务领域的细分应用场景分布中，50家数字化服务高成长企业有12家分布在大数据平台层，包括神策数据、GrowingIO和奇点云等，30家数字化服务潜力企业有6家企业分布在大数据平台层。

2021数字化创新成长和创新潜力企业产业图谱

应用层

智慧物流 LECARLINK 乐车车联网	智慧教育 凤变科技 FENGCHANG	智慧医疗 药研社	数字农业 博创联动 BOLUOTECH	视频技术服务 百家云 BAIJAYUN.COM		
财税费控 慧算账 慧算你的账	云长房 YunZhangfang.com	云砺	Maycur 每刻	先胜业财 DEEPPINANCE	分贝通	
交易支付 乐橙橙 LEYAOYAO.COM	人力资源 酷学院 COOLCOLLEGE	灵工管家 FIELDIE - CA	新人事	九尾科技 JUIFY Technology	喔趣科技	GalaWorks 盖雅工场
企业安全 指掌易	中睿天下	派拉软件 PARA OF SOFTWARE	数美 DIGESTOYA	洞见科技 INSIGHTONE	电子签名 E签宝 E-SIGNATURE	
协同办公 倍市得 BESTCOM.COM	影刀RPA SHADOW	小熊U租 XIAOXIONGURENTO.COM	金智维 KINOWARE	INSENT 易参	实在智能 INTELLIGENCE INDEED	
开发测试 奥哲 Authine	蓝湖	轻流	家居家装 Sunvega 三维家	酷家乐	ZOOM SPICE 中装速配	
生产供应 MOREWIS 摩尔元数	慧工云	云工厂	黑湖科技	营销获客 ChiefClouds	ec	探马 Tanma
销售客服 励销云 LIXIAOYUN.COM	加推	销氦	小Q 一号互联	循环智能	一知智能	生产设计 Revobit 创信智能
斐一科技	百应	Neocrm 销售易	乐言科技 Leyan Technology	智齿科技 WWW.SCBT.COM	力码科技 LIMA TECH	

平台层

数澜科技 STWAYE.COM	观远数据 GUANYUAN.COM	termus 一维康科技	DataCanvas 九维数据	奇点云	鼎茂科技 Di-Matrix
数之联	中科闻歌	神策数据 SENSORS DATA	GrowingIO	云徙	云智慧 Cloudwise
SHUNWEI 数位	肇创科技	袋鼠云 DTSTACK	WAKEDATA 维客数据	MAGIC DATA 数据魔方	倍赛 BasicFinder

基础层

人工智能 SmartMore 商脉	WAYZ 维智	极视角 EXTREME VISION	云计算 视界云 WWW.VHDCLOUD.COM	融云	fastone 速石科技
----------------------	---------	-----------------------	--------------------------------	----	-----------------

The background is a vibrant blue with various abstract elements. A large, stylized number '2' in the center is rendered with a gradient from blue to orange. Surrounding it are various geometric and organic shapes, including circles, squares, and wavy lines, some in orange and some in white. There are also patterns of small white dots and crosses. A white rectangular box is positioned in the lower-left quadrant, containing the chapter title.

CHAPTER 2

中国数字化市场概览

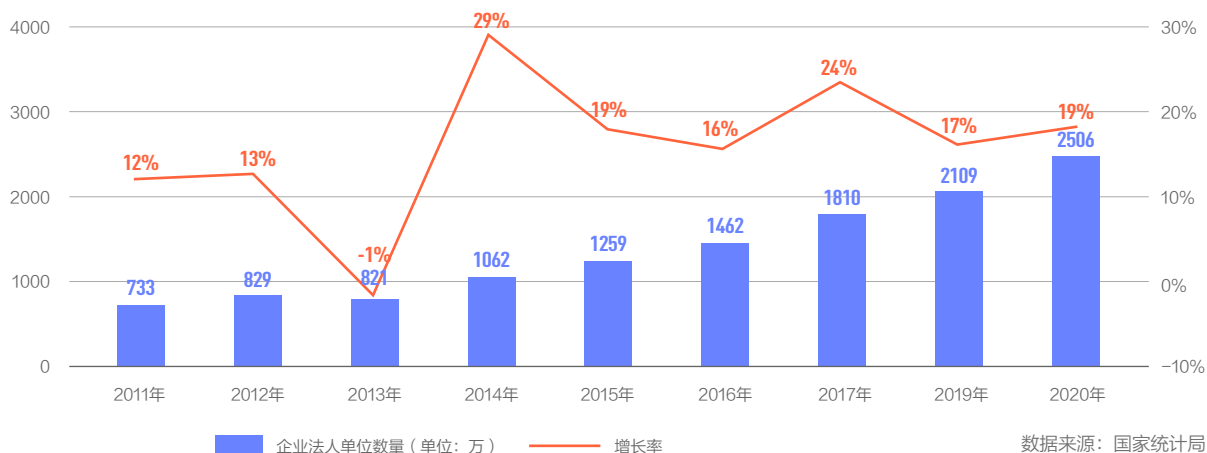
2021年的“十四五规划和2035年远景目标纲要”中，明确提出“加快数字化发展，建设数字中国”，“数字化”作为关键词在“纲要”中出现了25次，“数据”作为关键词出现了53次。相比以往的5年规划，数字化建设任务的战略位势明显提高，数字经济在国民经济社会发展的重要性越加明显，数字经济正成为推动中国经济高质量发展的增长极。

01

中国数字化服务发展的驱动力

中国基数庞大且高速增长的企业数量为数字化服务创造了广阔的市场空间。根据国家统计局披露的数据显示，截至2021年上半年，我国企业法人单位数量首次突破了3000万家，是10年前2011年的773万家的4倍，近5年企业法人单位数保持在16%以上的年增长率。新增企业的增长，不仅增强了中国经济创新的动能，也为以企业服务等数字化产业细分领域的发展，提供充足了广阔的市场空间。

2011-2020年我国企业法人单位数量统计



后疫情时代，企业数字化转型意愿加强，中国企业IT支出持续增长。突如其来的疫情直接激发政府部门和传统企业数字化转型的决心，疫情期间的灵活办公、在线教育、远程会议、直播电商和无人化工厂等数字化新业态模式创造了许多新的数字化转型需求，与此同时疫情也推动了数字基础设施的加快建设、底层新技术新工具的迭代升级，增强了数字化服务厂商的赋能力量，疫情是一堂生动的数字化培训课程，也是企业数字化转型的加速器。

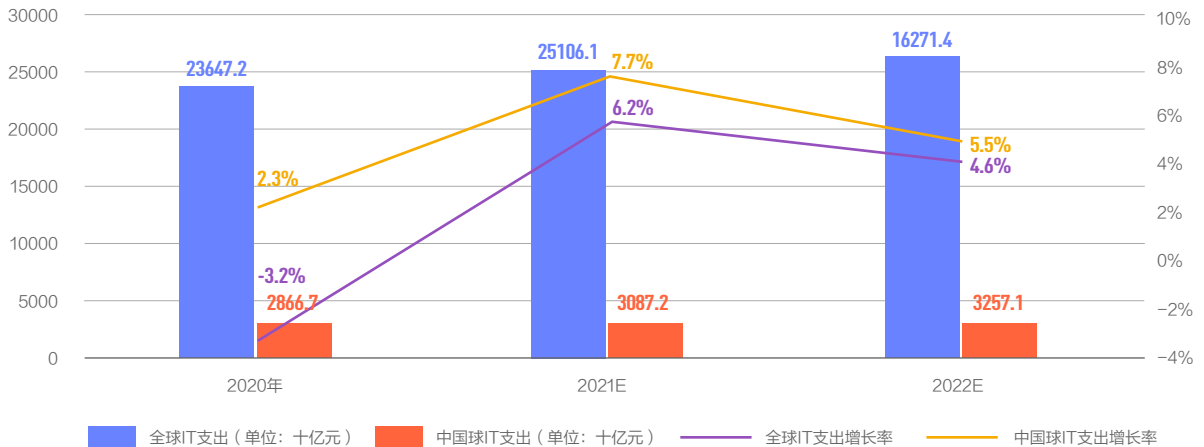
根据Gartner的数据显示，2021年我国IT支出预计将达到3.09万亿，相比2020年增长7.7%。其中IT服务、设备和应用软件支出增速将保持高速增长。而数字化依旧是今明两年的主流技术趋势，云计算、核心业务应用、安全和客户体验等领域处在这一趋势的前沿。随着远程工作环境的扩大和改进，中国企业软件支出在2022年将依旧保持高速增长，增速有望达到13.4%。

2020-2022年全球IT支出和中国IT支出市场规模及年度增长率

不同年度的业务分类数据统计	2020年				2021E				2022E			
	全球IT支出 单位： 百万美元	增长率	中国IT支出单 位： 百万元	增长率	全球IT支出 单位： 百万美元	增长率	中国IT支出 单位： 百万元	增长率	全球IT支出 单位： 百万美元	增长率	中国IT支出 单位： 百万元	增长率
数据中心系统	214,985	0.0%	279,510	13.0%	228,360	6.2%	293,126	4.9%	236,043	3.4%	308,842	5.4%
企业软件	465,023	-2.4%	109,874	5.6%	505,724	8.8%	119,659	8.9%	557,406	10.2%	135,695	13.40%
设备	653,172	-8.2%	936,886	-3.2%	705,423	8.0%	1,023,572	9.3%	714,762	1.3%	1,053,437	2.90%
IT服务	1,011,795	-2.7%	338,698	9.0%	1,072,581	6.0%	378,989	11.9%	1,140,057	6.3%	426,762	12.60%
通信服务	1,349,891	-1.7%	1,201,769	2.5%	1,410,745	4.5%	1,271,841	5.8%	1,456,637	3.3%	1,332,405	4.80%
整体IT	3,694,866	-3.2%	2,866,737	2.3%	3,922,833	6.2%	3,087,187	7.7%	4,104,906	4.6%	3,257,141	5.50%

数据来源：Gartner

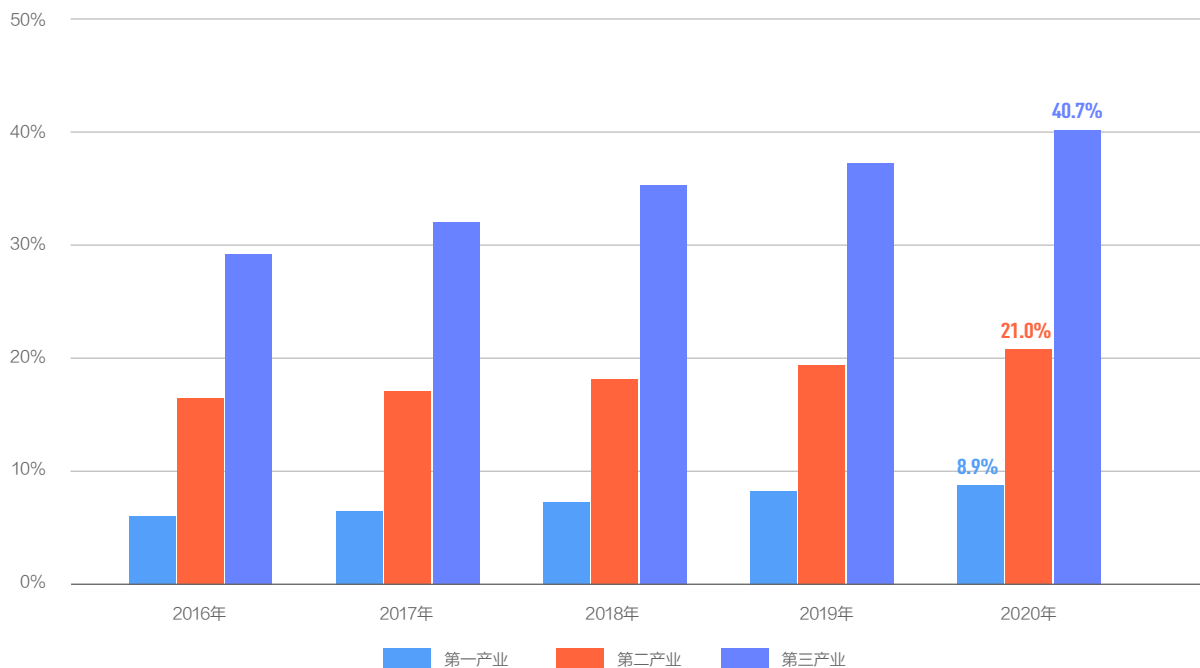
2020-2022E全球及中国IT支出规模和支出增长率



数据来源：Gartner

数字化技术与传统产业的深度融合正孕育着巨大的市场机会。实体经济是中国经济的基础，“十四五”规划纲要明确“促进数字技术与实体经济深度融合”，深度融合是大势所趋。从目前实体经济在各产业的渗透情况看，数字经济在第三产业的渗透率较高，在第一、第二产业的渗透率偏低。中国信通院的数据显示，2020年我国数字经济在服务业、工业、农业行业的渗透率占比分别是40.7%、21.0%和8.9%，渗透率偏低的工业、农业等传统产业与新兴技术的融合发展，存在着巨大的市场机会。

2016-2020年我国数字经济在第一二三产业的渗透率



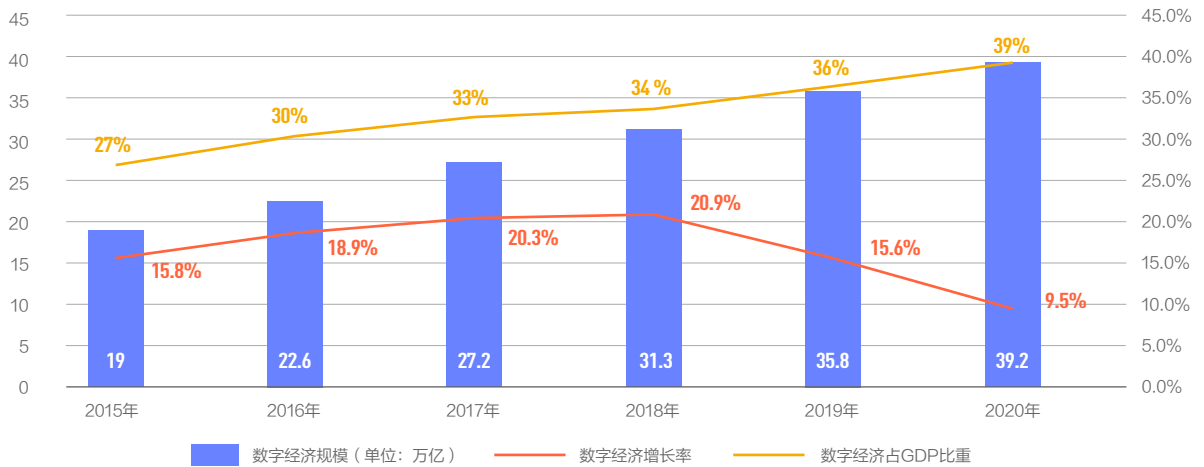
数据来源：中国信息通信研究院

02

中国数字化市场规模庞大，经济贡献率不断提升

受益于中国数字化转型庞大的市场需求，即便在疫情防控和国际关系经济形势复杂下，我国数字经济产业依旧保持强劲增长。根据中国信通院的数据显示，近几年，中国数字经济的规模不断增长，2020年已经达到39.2万亿元。数字经济规模占据国内GDP的比重在逐年加大，2020年占比高达39%。

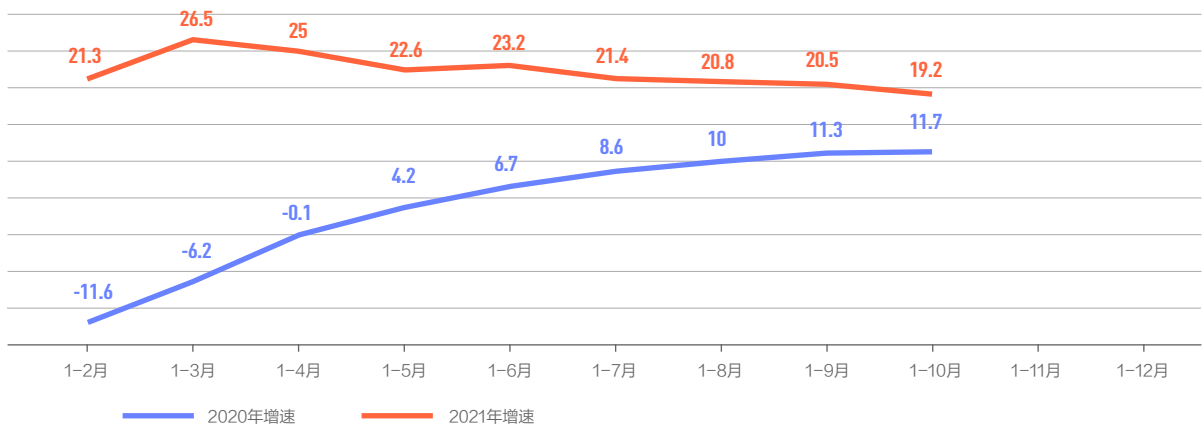
2015-2020年中国数字经济规模、增长率占GDP比重



数据来源: 中国信息通信研究院

今年以来, 随着后疫情时期中国经济的修复, 数字产业也迅速回暖, 数字产业的核心领域的软件行业在历经去年一季度的低估期之后, 也在今年迅速反弹。工信部的数据显示, 1-10月份, 我国软件业务收入76814亿元, 同比增长19.2%, 增速比前三季度回落1.3个百分点, 近两年复合增长率为15.4%。1-10月份, 软件业务收入居前5名的省份中, 北京、广东、江苏、上海和浙江软件业务收入分别为15426亿元、13143亿元、10004亿元、6486亿元和6479亿元, 分别增长25.5%、16.8%、15.8%、23.6%和15.0%, 五省(市)合计软件业务收入51538亿元, 占全国比重为67.1%, 占比较去年同期提高1.3个百分点。

2020-2021年中国软件业务收入增长情况



数据来源: 工信部



CHAPTER 3

中国数字化创投市场分析

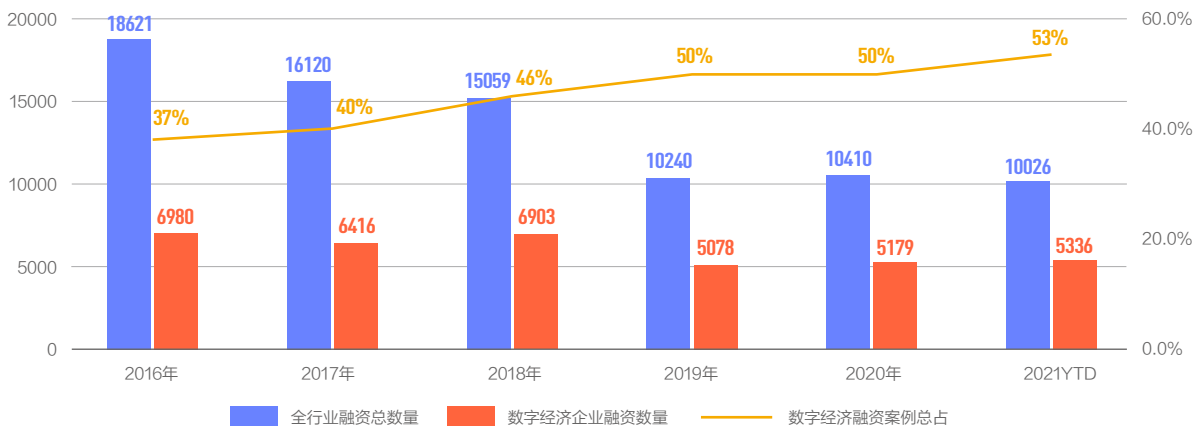
我们正处在新一轮科技产业革命蓬勃发展，数字经济风起云涌的新时代，随着C端的人口红利逐渐减少，B端的市场格局、商业模式和技术应用场景正在发生深刻变革。新基础设施不断涌现，云计算、大数据、人工智能和物联网等新兴技术不断迭代成熟，数字技术赋能企业的生产供应、经营发展、营销管理和战略决策等诸多环节。企业数字化转型的旺盛需求驱动着数字化创投市场在资本寒冬中，得到稳步发展。

01

中国数字化领域投融资活跃，近3年融资事件数比重均高于50%

近几年，数字化领域的优质标的成为投资机构重要的捕捉对象。根据创业邦睿兽分析的数据显示，截至2021年11月30日，中国数字化领域的投融资事件数达到5336件，较2020年全年提升3%。自2016年至2021年11月30日，国内数字经济融资事件数占据全行业融资事件数的比例逐年提高，从2016年的37%增长到2021年53%。其中企业服务、智能制造和人工智能成为了数字经济一级股权市场热门的融资赛道。

2016-2021年11月中国数字经济企业融资案例数量及占比分布



数据来源：睿兽分析

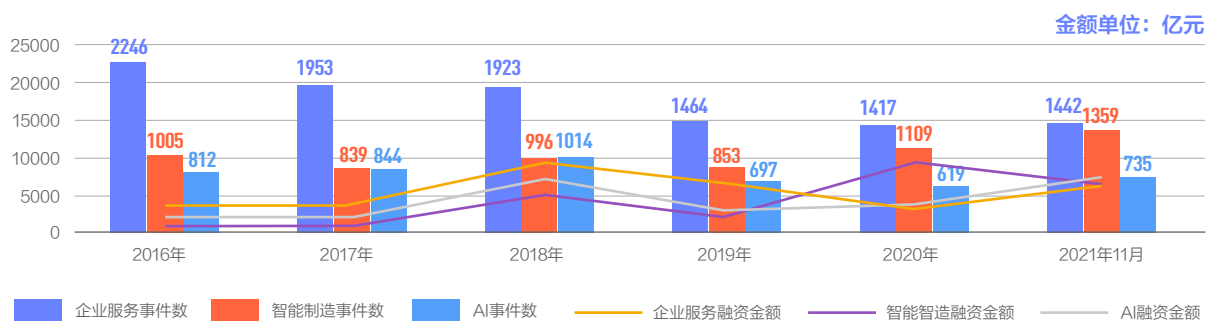
注：此处的数字化领域融资事件数由睿兽分析数据库中若干行业的事件数加总，包含企业服务、医疗健康（医疗信息化、智慧医疗）、智能制造、金融（AI金融、金融大数据）、人工智能、大数据等十多个细分领域。一级股权市场的投融资事件仅包含种子轮至Pre-IPO各轮次。下同。

02

企业服务、人工智能、智能制造
成为热门融资赛道

作为数字化核心驱动力的重要领域，以云计算为代表的数字化企业服务，近几年依旧在数字化赛道中占据重要地位。根据创业邦睿兽分析的数据显示，2021年前11月，国内企业服务的融资数量1442起，占据全行业融资数量的14.4%，融资数量略高于2020全年的1417起融资事件数量。近年来，数字化企业服务应用层的人力资源、财税费控、销售管理等领域频频获得大额融资。2021年10月，慧策获得了软银愿景基金、高瓴创投、君联资本等高达3.12亿美元的注资，慧策持续聚力聚焦零售智能化，加强国内电商的网络协同效应，加码数据智能，强化跨境业务的全流程一体化，打造了优异的SaaS产品体系。

— 2016—2021年11月中国数字经济细分赛道企业的融资事件数量及金额分布 —



数据来源：睿兽分析

2021年重点企业服务厂商融资数据盘点

厂商名称	项目定位	融资时间	融资轮次	融资金额	投资机构
甄云科技	数字化采购 SaaS 平台	2021.11.26	C 轮	6.5 亿元	美团龙珠、ABI 元实资本、独秀资本、建发新兴投资、蓝湖资本、红点中国、钟鼎资本、德同资本、众麟资本
弘玟 Cyclone	RPA 软件与解决方案供应商	2021.11.15	C 轮	1.5 亿美元	DCM、经纬创投、源码资本、CMC 资本、高盛中国、云晖资本、众为资本、Lavender Hill
慧策	一体化智能零售服务商	2021.10.28	D 轮	3.12 亿美元	软银愿景基金、CPE 源峰、高瓴创投、GIC 新加坡政府投资公司、君联资本
合思·易快报	企业报销与费控管理 SaaS 平台	2021.8.23	D 轮	10 亿元	软银愿景基金、明势资本、明势资本、老虎基金、红杉中国
北森	一体化人才管理云平台供应商	2021.5.11	F 轮	2.6 亿美元	高盛中国、春华资本、富达国际、经纬创投、红杉中国、元生资本、深创投、软银愿景基金

数据来源：睿兽分析

智能制造作为数字技术与工业融合的重点领域，近几年投融资事件数显著提升，显示市场乐观看好该赛道的发展。2021年4月，工信部发布的《“十四五”智能制造发展规划》明确了智能制造发展的路径和目标。2025年，规模以上制造业企业基本普及数字化，重点行业骨干企业初步实现智能转型。2035年规模以上制造业企业全面普及数字化，骨干企业基本实现智能转型。工信部还提出，2025年智能制造装备和工业软件技术水平和市场竞争力显著提升，国内市场满足率分别超过70%和50%，建设一批智能制造领域创新载体和公共服务平台，基础支撑更加坚实。

国家利好政策的落地执行和广阔的市场需求正在推动智能制造的高速发展，一级市场的投资机构和产业机构都在提速加码谋篇布局。睿兽分析的数据显示，智能制造赛道的融资数据从2019年持续走高，2021年截至11月30日，国内智能制造的融资事件数量达到1359起，占据全行业融资数量的13.6%，投融资事件数较2020年全年提升22.54%。

在2021年，智能制造赛道的一些重点企业获得高额融资。2021年11月，小米科技追加禾赛科技7000万美元的投资，主要用于支持禾赛麦克斯韦智能制造中心的建设，以及车规级高性能激光雷达芯片的研发；2021年10月，金浦投资等产业投资机构10亿元入局半导体封装测试商—芯德半导体，未来芯德会在更高的科技领域进行布局，加大封装测试设备的投入和扩充产能，来获得更广阔的市场和创新空间，满足更多的客户需求。

2021年重点智能制造厂商融资数据盘点

厂商名称	项目定位	融资时间	融资轮次	融资金额	投资机构
禾赛科技	3D 传感器制造商	2021.11.16	D+ 轮	7000 万美元	小米科技、CPE 源峰
芯德半导体	半导体封装测试服务商	2021.10.15	A+ 轮	10 亿元	金浦投资、小米产投、OPPO、恒信华业、国投招商、南京峰岭、晨壹投资、国策投资
瀚薪科技	半导体碳化硅技术与产品研发商	2021.9.28	A 轮	6 亿元	汇川技术、宁德时代、阳光电源、广汽资本、国投招商、临港科创投
卡奥斯	工业互联网平台	2021.9.1	B 轮	10 亿元	国和投资、洪泰基金、山东省新动能基金、同创伟业、投控东海、国寿健投、青樾基金、上海国盛资本
拓璞科技	数控装备制造服务商	2021.8.20	C 轮	5 亿元	鼎晖百孚、临松创投

数据来源：睿兽分析

03

数字化服务热点细分赛道： RPA与低代码

RPA机器人投资方兴未艾，未来可能跑出龙头企业

随着企业用工成本持续上升，RPA的应用在国内逐渐兴起，重复性信息化劳动力居多的行业对于RPA机器人的应用具有较大的诉求。RPA的价值可以将劳动力从简单机械性的工作中解放出来，提高工作效率，减少重复工作带来

的失误，财务和人力资源等工作领域是RPA典型的落地场景。RPA与AI技术的融合成为未来RPA机器人赛道发展的方向，RPA机器人是AI技术应用落地的重要赛道领域。

IDC的调研数据显示，2020年的受调公司中有44%将RPA的应用落实到了企业战略层面。预计2023年全球RPA软件市场规模将达到39亿美元，2018-2023年复合增长率达36%。中国RPA市场也将高速发展，2023年市场规模将达到10.2亿美元，2018-2023年复合增长率为64%。

2017年左右海外RPA厂商开始在中国市场积极布局，而中国本土的RPA企业也在此期间快速起步，国内RPA行业也涌现出了一批优秀的创业公司，资本市场也给予了高度的关注和重视。今年，弘玑Cyclone、影刀RPA、来也科技、金智维均获得超亿元融资。随着国内RPA行业的快速发展和投资机构对该赛道关注度的攀升，投资机构对RPA厂商的布局或将愈加疯狂，国产RPA厂商的竞争则会更加激烈，未来该赛道可能会跑出来龙头企业。

2020年至今国内重点RPA机器人企业获得融资的数据盘点

企业简称	融资时间	融资轮次	融资金额	投资机构
弘玑 Cyclone	2021.11.15	C 轮	1.5 亿美元	DCM、经纬创投、源码资本、CMC 资本、高盛中国、云晖资本、众为资本、Lavender Hill
影刀 RPA	2021.8.30	B 轮	5000 万美元	Coatue Management、高瓴创投、GGV 纪源资本、红点中国、金沙江创投、曦域资本
金智维	2021.7.5	B 轮	2 亿元	高瓴资本、珠海太和基金、琥珀资本 Ambrum Capital、启明创投、君盛投资
来也科技	2021/4/21	C+ 轮	5000 万美元	上海人工智能产业投资基金、平安创投、红杉中国、光速中国、双湖资本
云扩科技	2021/3/31	B+ 轮	未披露	Flaming Capital

数据来源：睿兽分析

低代码：处在起步阶段，应用场景广阔

国内低代码平台起步较晚，正处于行业探索期和起步阶段，行业格局整体较为分散，渗透率低。低代码平台目前的商业模式主要以提供软件外包、项目解决方案和技术平台。

但是，低代码平台相较于原有开发平台具有低成本、高稳定性等特点，在中小企业有着广泛的应用场景。根据Gartner调查发现，预计到2023年，超过70%的企业将采用低代码作为他们发展战略的关键目标之一。2020年中国低代码市场整体规模达18.5亿元，同比增长32%，伴随着各类厂商不断地涌入，预计在2025年低代码市场将达到131亿，市场复合增长率达到49.5%。

国内的低代码企业受到投资机构的关注和入局，红杉中国和SIG海纳亚洲创投基金频频入局国内的低代码企业。2021年10月，ClickPass获得了红杉资本、BAI资本等机构的数千万美元的投资，ClickPass定位为面向复杂场景的模型驱动的低代码PaaS平台，在当前的数字化转型浪潮中，更大程度上满足灵活性、定制化、个性化开发等方面的客户需求，实现对SaaS软件的赋能，帮助客户降低需要投入的大量实施成本和后期运维迭代成本。

2020年至今国内重点低代码企业获得融资数据盘点

企业简称	融资时间	融资轮次	融资金额	投资机构
伙伴云	2021/12/16	B+ 轮	4000 万美元	红杉中国、五源资本、挚信资本、亦联资本、百丽集团消费基金
ClickPaaS	2021/10/8	B+ 轮	数千万美元	红杉中国、BAI 资本、SIG 海纳亚洲创投基金、明势资本、五源资本
轻流	2021/8/5	B 轮	近亿元	启明创投、零一创投、腾讯投资、新进创投
云丹网络	2021/6/2	Pre-A 轮	1000 万元	宁波天使投资引导基金、卓源资本
优维科技	2020/8/18	B+ 轮	7000 万元	SIG 海纳亚洲创投基金、斯道资本

数据来源：睿兽分析

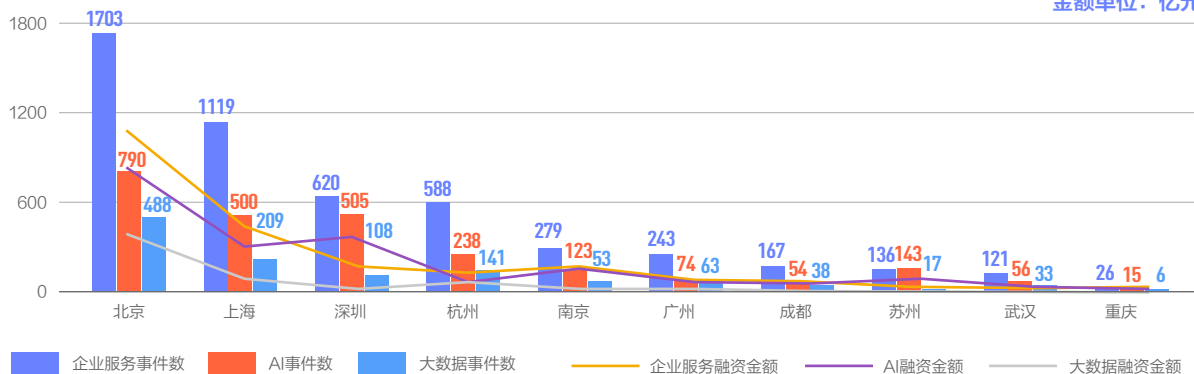
04

北上深成为数字化产业投融资热点区域，二线城市智能制造发展强劲

北上广深等城市，依托强大的经济基础、丰富的创新资源，无论是在以企业服务、人工智能、大数据为代表领域的数字化技术层的投融资事件数，还是在以智能制造、医疗数字化、智能汽车为代表的数字化应用层的投融资事件数，均位居前列。根据创业邦睿兽分析的数据显示，2018年至2021年11月，在企业服务领域，北京市以1703起融资事件位居首位，紧随其后的是上海的1119起和深圳的620起；在人工智能和大数据领域，北京、上海和深圳的投融资事件数依旧居于前列。

2018-2021年11月数字经济底层技术细分赛道企业不同城市的融资事件数量及金额分布

金额单位：亿元

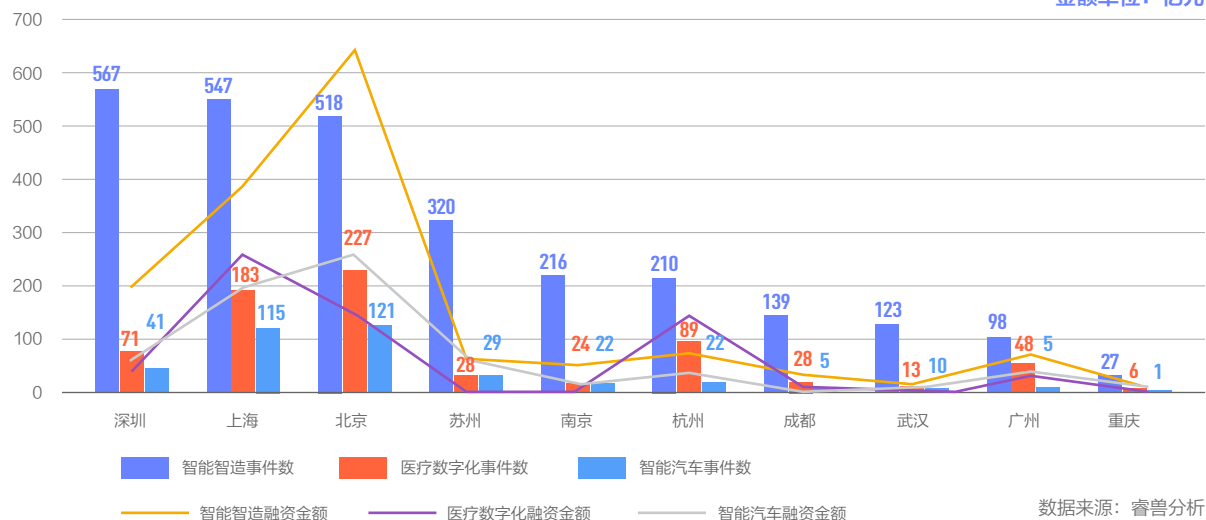


数据来源：睿兽分析

值得关注的是，在数字化应用层，长三角地区的苏州、南京等城市，成渝地区的成都、重庆，长江中游地区的武汉，这些城市展示出强劲的发展态势。地方政府的相关统计数据显示，长三角地区经济总量和工业增加值约占全国四分之一，产业基础雄厚，是推动制造业稳定发展和转型升级的“主战场”。成渝地区是中国西部制造业的重镇，今年1-9月份，川渝两地制造业营业收入达5.6万亿元、同比增长18.5%，其中四川3.7万亿元，重庆1.9万亿元。二线城市制造业转型升级的市场需求，为数字技术与实体经济融合提供了广阔的市场空间。

2018-2021年11月数字经济应用层细分赛道企业 不同城市的融资事件数量及金额分布

金额单位：亿元



05

红杉中国和IDG资本等典型机构 深耕数字化领域

伴随数字化时代的来临，投资机构也一直陪伴数字化厂商成长和发展。近年来，数字经济的人工智能、大数据、云计算等底层技术和企业服务细分赛道企业在创投私募股权市场频频获得投资机构的青睐。腾讯投资、红杉中国、IDG资本和经纬创投等机构都在持续布局企业服务、人工智能和大数据等数字经济细分赛道。

根据创业邦睿兽分析的数据显示，2018年至2021年11月，无论是人工智能、大数据还是企业服务赛道，红杉中国和IDG资本都占据了布局该赛道的投资次数的前三甲。面对数十万亿的数字经济市场，红杉中国投出了依图科技、第四范式和销售易等独角兽企业，IDG资本投中了商汤科技、小度科技和e签宝等独角兽企业。

— 2018–2021年11月典型投资机构布局数字化重点领域的次数和重要案例 —

细分赛道	投资机构	出手次数	代表项目
企业服务	腾讯投资	89	微伴助手、STEPONE 基智科技、海云捷迅、计支宝、诺信创联
	红杉中国	68	云徙科技、合思·易快报、北森、融易算、喔趣科技
	IDG 资本	57	问卷网、新核云、纷享销客、慧算账、直客通、票易通
	经纬创投	55	弘玟 Cyclon、数篷科技、异工同智、先胜业财、盖雅工场
	深创投	51	网藤科技、哗啦啦、携客云、翼辉信息、微品致远、云轴科技
	顺为资本	51	企迈科技、趋动科技、领星 ERP、中创视讯、凌迪科技 Style3D
	真格基金	46	支流科技、黑湖智造、MeshCloud 脉时云、劳动 COHO、黑口袋
	东方富海	37	加速科技、袋鼠云、奥哲网络、百望云、博云 BoCloud
	达晨财智	35	兴容信息、万物安全、视界云、爱加密、红芯、九州云腾
	五源资本	35	秒象、UMU、ONES、伙伴云、公司宝
	同创伟业	34	甜新科技、珞安科技、销帮帮、i 人事、慧工云、绿云科技
	GGV 纪源资本	32	Moka 招聘、领猫 SCM、睿赛德 RT-Thread、声网 Agora
	英诺天使	29	雅客云、衫数科技、近屿智能、人人背调、嘉薪
	梅花创投	29	甄一科技、云端软件、听云、易小店、懂调度
	君联资本	26	慧策、观脉科技、探马、奇秦科技、沃丰科技
	险峰 K2VC	26	挖挖易购、询盘云、云图精英、飞榴科技、慧结算
创新工场	15	医德帮、人才易、云京、缤纷卓越、胡桃	
人工智能	红杉中国	63	精锋医疗、芯行纪、来也科技、依图科技、第四范式
	IDG 资本	43	长木谷、轻舟智航、思谋科技、文远知行、北醒
	顺为资本	37	图漾科技、品览数据、法奥机器人、术锐技术、高视科技
	腾讯投资	35	雾帜智能、初速度、燧原科技、UTH 国际、悠络客
	真格基金	33	赛舵智能、墨芯人工、格物钛 Graviti、Aibee、诗云科技
	英诺天使	30	联丰讯声、北斗智能、睿沿科技、零犀科技、深圳中悦科技
	深创投	29	元橡科技、科瑞恩、达观数据、驭势科技、思必驰、商汤科技
	经纬创投	25	NeuraMatrix、瑞龙诺赋、积加科技、易航智能、深醒科技
	梅花创投	23	精诊科技、宇骏视觉、品览数据、优点科技、深知未来智能
	启明创投	20	云知声、文远知行、康诺思腾、微洱科技、楚航科技、湃道智能
	GGV 纪源资本	18	数牍科技、影刀 RPA、蛙声科技、极纳科技、升哲科技
	五源资本	17	沃时科技、滴普科技、和鲸科技、魔法科技、本末科技
	君联资本	16	深睿医疗、眸芯科技、小马智行 Pony.ai、实在智能、知衣科技
	东方富海	16	感易智能、欢创科技、元戎启行、一清创新、Using.ai
创新工场	14	潞晨科技、澜舟科技、感易智能、追一科技、创新奇智	
大数据	红杉中国	29	数数科技、偶数科技、PingCAP、青藤云安全、观远数据
	IDG 资本	21	冲量在线、WakeData 惟客数据、奇点云、驰警 ChiefClouds、智布互联
	腾讯投资	21	大势智慧、闪捷信息、斯图飞腾、创邻科技、明略科技
	五源资本	18	PingCAP、奇点云、神策数据、Zilliz、悠桦林
	经纬创投	17	明之数据、涛思数据、酷克数据、DataPipeline、GrowingIO
	达晨财智	13	世通亨奇、聚云位智、聚云位智、云深互联、恒远科技
	深创投	12	燃数科技、中科闻歌、星环科技、华瑞新智、威固信息
	GGV 纪源资本	12	擎创科技、涛思数据、思码逸 Merico、PingCAP
	真格基金	11	青藤云安全、极熵数据、永安在线、鼎茂信息
东方富海	10	优锆科技、美创科技、云信达、九章云极 (DataCanvas)、中兴飞流	

数据来源：睿睿分析



CHAPTER 4

中国数字化创新企业研究

新一轮技术革新浪潮正在书写人类历史和改变世界的新篇章。在中国，技术创新的政策红利叠加巨大的市场需求，以及新兴技术的发展成熟和赋能落地，为数字化领域的创新提供了肥沃的土壤，一大批数字化转型服务企业应用而生。根据创业邦睿兽分析数据库显示，成立于近10年（2011-2021年11月）当前在一级市场股权存在融资（种子轮至Pre-IPO）的数字化相关企业超过1.5万家，占近10年一级市场存在融资企业的比重超过三成，领先于大消费、医疗健康、传统行业等其他领域。企业服务、人工智能、智能制造、大数据、物联网以及医疗数字化等重要赛道，汇聚了中国数字化服务领域众多的创新企业。在中国数字化大潮中，数字化服务创新企业在技术创新、商业模式创新等方面，起着至关重要的作用，是中国数字化创新生态不可或缺的力量。

近10年（2011-2021年11月） 中国数字化重要赛道成立且在一级市场有融资的企业数



数据来源：睿兽分析

注：1.一级股权融资仅包含种子轮至Pre-IPO各轮次；2.企业服务仅包含数字化转型服务，不包含法律服务、公共服务、咨询服务、财税服务、行政服务等传统服务及创业服务。

01

2021数字化服务 创新成长企业与创新潜力企业评估

基于数字化服务创新企业对于推动中国经济向高质量发展的重要价值，我们在2021年重磅推出“数字化服务高成长企业和潜力企业”评选活动。创业邦研究中心历经4个月的报名征集、调研访谈、桌面研究、数据分析和综合评

审等过程，根据近500家数字化服务商回复的问卷数据，从“创新实践、业务成长、融资情况和管理团队”等维度，挖掘近一年来在数字化领域表现优秀的企业，基于此标准和理念，我们评选出了50家数字化服务高成长企业和30家数字化服务潜力企业。

2021创业邦数字化服务创新成长企业和创新潜力企业价值评估体系

一级指标	二级指标	评选依据	占比
创新实践	创新价值	参评企业近3年技术创新、产品/服务及商业模式创新情况、创新难易程度及解决的用户价值；	30%
	创新效果	参评企业拥有的知识产权情况（累计及新增）；	
成长速度	财务表现	参评企业近3年营业收入、净利润等财务规模及增长情况	30%
	用户规模	参评企业近3年用户规模及增长；用户的续签率；	
	团队规模	参评企业近3年就业规模及增长情况；	
融资情况	市场估值	参评企业最新一轮融资的估值情况；	20%
	融资表现	参评企业2018年之后的融资频率、融资金额及投资机构等情况；	
管理团队	创始人	参评企业创始人教育、职业背景及创业经历等情况；	20%
	高管成员	参评企业核心团队组织架构及个人背景等情况；	

2021数字化服务创新成长企业的信息数据盘点

企业简称	成立年份	城市	项目定位	最新融资时间	轮次	金额
e 签宝	2002	杭州市	第三方电子合同签名平台	2021-09	E 轮	12 亿元
GrowingIO	2015	北京市	一站式数据增长引擎整体方案服务商	2018-10	B 轮	3000 万美元
奥哲	2010	深圳市	数字化平台服务商	2021-05	C 轮	未披露
百家云集团	2017	北京市	视频技术服务商	2021-07	C 轮	数亿元
百应科技	2016	杭州市	AI 解决方案提供商	2019-06	战略融资	亿元级
倍市得 CEM	2013	苏州市	网络调研及客户体验管理服务商	2021-03	C+ 轮	1.8 亿元
博创联动	2014	北京市	科技农业服务商	2020-11	C 轮	未披露
驰鹭科技	2016	上海市	数据智能服务平台及营销方案提供商	2021-04	战略融资	超亿元
袋鼠云	2015	杭州市	云计算大数据技术服务商	2021-03	C 轮	亿元级
端点科技	2012	杭州市	新商业智慧解决方案提供商	2021-09	B 轮	6 亿元
分贝通	2016	北京市	下一代企业支出管理平台	2021-03	C 轮	9250 万美元
盖雅工场	2009	苏州市	劳动力管理软件云服务商	2020-12	D 轮	5 亿元
观远数据	2016	杭州市	大数据与智能分析解决方案提供商	2021-03	B+ 轮	1 亿元
黑湖科技	2016	上海市	工厂协同 SaaS 平台服务商	2021-02	C 轮	5 亿元
慧算账	2015	北京市	财税 SaaS+ 研发服务平台	2021-05	D 轮	8000 万美元
极视角	2015	深圳市	计算机视觉与云端服务提供商	2021-08	C+ 轮	数亿元

企业简称	成立年份	城市	项目定位	最新融资时间	轮次	金额
金智维	2016	珠海市	RPA 机器人软件研发商	2021-07	B 轮	2 亿元
九章云极 DataCanvas	2013	北京市	数据科学平台提供商	2021-03	C 轮	3 亿元
蓝湖	2019	北京市	产品设计协作平台	2021-10	C+ 轮	10 亿元
乐言科技	2016	上海市	人工智能客服服务提供商	2021-04	D 轮	数亿元
乐摇摇	2015	广州市	线下自助设备智能化平台	2021-11	D+ 轮	1 亿元
力码科技	2017	北京市	保险中介移动销售和办公管理平台	2021-04	B 轮	3 亿元
六度人和 (EC)	2008	深圳市	企业即时通讯软件	2021-02	D 轮	1 亿元
每刻科技	2015	杭州市	企业费用管理 SAAS 云平台	2021-07	B++ 轮	2 亿元
派拉软件	2008	上海市	身份认证安全管理服务提供商	2021-11	D 轮	数亿元
奇点云	2016	杭州市	数据智能技术服务平台	2021-11	C 轮	2 亿元
擎创科技	2014	上海市	智能运维 AIOps 落地解决方案供应商	2021-06	C 轮	6000 万美元
群核科技	2011	杭州市	智能 VR 室内设计平台	2021-11	Pre-IPO 轮	2 亿美元
融云	2015	北京市	互联网通信云厂商	2020-11	D 轮	数亿元
三维家	2013	广州市	一个 3D 家装设计导购网站	2019-10	C 轮	5 亿元
神策数据	2015	北京市	大数据分析服务商	2020-05	C+ 轮	3000 万美元
数澜科技	2016	杭州市	一站式大数据研发管理平台	2020-11	B 轮	1.5 亿元
数美科技	2015	北京市	大数据综合解决方案提供商	2021-04	D 轮	1.35 亿美元
数位	2015	深圳市	服务于多行业多领域的大数据产品	2021-09	C 轮	数亿元
思谋科技	2019	深圳市	新一代视觉 AI 前沿技术公司	2021-06	B 轮	2 亿美元
喔趣科技	2015	上海市	人力资源一站式云服务商	2021-01	D 轮	1.4 亿美元
先胜业财	2016	上海市	业财一体化解决方案服务商	2021-11	B+ 轮	未披露
销售易	2011	北京市	销售管理系统服务商	2021-09	E+ 轮	7000 万美元
小熊 U 租	2013	深圳市	IT 办公设备租赁服务商	2021-11	战略融资	未披露
药研社	2015	上海市	临床研究新服务协同平台	2020-08	D 轮	3 亿元
影刀 RPA	2019	杭州市	企业自动化办公技术开发商	2021-08	B 轮	5000 万美元
云工厂	2016	深圳市	订制零部件在线制造平台	2020-08	B 轮	1 亿人民币
云砺 (票易通)	2015	上海市	增值税发票管理云平台解决方案提供商	2021-06	C+ 轮	近亿美元
云徙科技	2016	广州市	数字双中台解决方案提供商	2021-10	D 轮	未披露
云帐房	2015	南京市	智能财税 SAAS 服务商	2019-12	D 轮	8500 万美元
云智慧	2009	北京市	业务运维解决方案服务商	2021-07	E 轮	1.5 亿美元
指掌易	2013	北京市	移动办公安全服务提供商	2021-04	C+ 轮	未披露
智齿科技	2014	北京市	智能客服技术开发商	2021-04	C+ 轮	2 亿元
中睿天下	2014	北京市	企业安全防护产品及解决方案	2021-08	C 轮	数亿人民币
追一科技	2016	深圳市	聊天机器人研发商	2021-09	D+ 轮	未披露

数据来源：数字化服务企业调研问卷、睿兽分析

2021数字化服务创新潜力企业的信息数据盘点

企业简称	成立年份	城市	项目定位	最新融资时间	融资轮次	融资金额
Magic Data	2016	北京市	人工智能大数据资源服务提供商	2021-01	B 轮	数千万元
WakeData 惟客数据	2018	深圳市	数字化客户经营服务商	2021-12	C 轮	数千万美元
倍赛科技	2015	北京市	AI 数据基础设施提供商	2021-08	B 轮	未披露
鼎茂科技 Di-Matrix	2016	上海市	智慧数据运营平台	2021-10	A+ 轮	近亿元
洞见科技	2020	北京市	安全多方计算平台	2021-02	Pre-A 轮	数千万元
风变科技	2016	深圳市	人工智能在线教育公司	2019-12	B+ 轮	数千万元
慧工云	2016	苏州市	工业智能平台产品服务商	2021-11	B+ 轮	未披露
加推	2017	深圳市	移动销售管理系统研发商	2020-07	A+ 轮	未披露
九尾科技	2013	广州市	做兼职服务的手机应用	2018-07	C 轮	1.6 亿元
酷学院	2017	北京市	企业培训平台	2021-04	B 轮	数亿元
乐卡车联	2016	北京市	智能车载硬件为入口的车联网企业	2019-08	B 轮	未披露
励销云	2014	上海市	B2B 智能营销一体化 SaaS 服务商	2021-07	B+ 轮	2000 万美元
灵工管家	2013	杭州市	大学生兼职招聘平台	2021-05	C 轮	未披露
摩尔元数	2017	福州市	工业信息化服务商	2021-06	B+ 轮	1 亿
轻流	2015	上海市	无代码平台	2021-08	B 轮	近亿元
时谛智能	2019	广州市	鞋类三维设计 SaaS 协同平台	2021-03	B 轮	未披露
实在智能	2018	杭州市	智能决策领域的人工智能公司	2021-11	B 轮	未披露
视界云	2016	北京市	视频云服务商	2020-03	B 轮	近亿元
数之联	2012	成都市	大数据解决方案提供商	2021-06	C 轮	1.6 亿元
速石科技	2017	上海市	云计算平台提供商	2021-07	B 轮	数千万美元
探马	2020	北京市	私域流量解决方案提供商	2021-11	B+ 轮	3000 万美元
维智科技	2017	上海市	时空人工智能产业赋能平台	2021-01	A+ 轮	4000 万美元
销氦	2019	上海市	智能销售服务提供商	2021-04	A 轮	5500 万美元
薪人薪事	2015	北京市	人力资源云系统	2021-11	Pre-D 轮	未披露
循环智能	2016	北京市	智能聊天机器人研发商	2021-12	B 轮	3800 万美元
一号互联	2014	深圳市	AI 智能销售及客服平台	2020-06	B 轮	未披露
一知智能	2017	杭州市	信息智能分析平台	2019-12	A+ 轮	未披露
易参	2017	北京市	股权资产数字化管理平台	2021-02	A+ 轮	数百万美元
中科闻歌	2017	北京市	泛媒体大数据智能计算服务商	2021-05	D 轮	2 亿元
中装速配	2019	深圳市	家装建材供应链平台	2020-05	B+ 轮	数千万美元

数据来源：数字化服务企业调研问卷、睿兽分析

02

数字化服务创新 成长企业和潜力企业发展研究

我们针对上榜的50家创新成长企业和30家创新潜力企业，从产业图谱、地域分布、最新估值和融资等维度进行对比研究，从分析结果看，数字化服务领域企业的成长，在赛道分布、区域集中度和融资能力等方面，均存在较高的共性：例如大数据平台和中台企业集中度较高，大多诞生于成熟经济带，企业成立伊始就能迅速获得融资，快速成长。

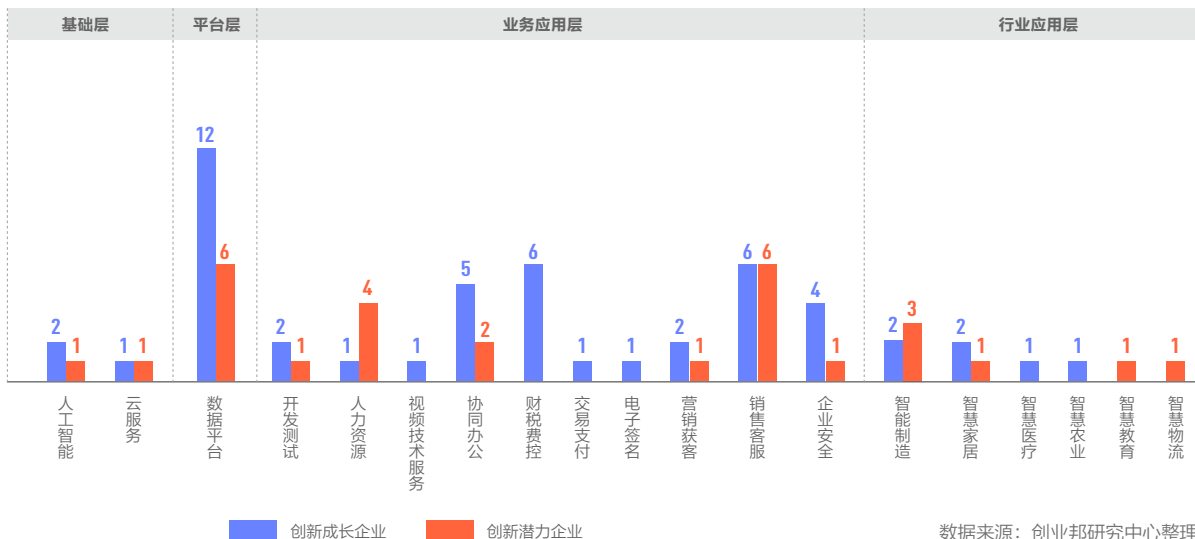
■ 数据中台产业发展强劲，数字化服务优质企业集中度相对较高

调研数据显示，50家数字化服务创新成长企业和30家数字化服务创新潜力企业中，平台层的大数据平台及中台，应用层的财税费控、销售客服、协同办公等细分赛道的入围企业集中度较高。从新兴技术迭代和产品服务创新的维度来看，入围企业都体现出了强劲的创新力和成长力。

在数字化服务领域的细分应用场景分布中，50家创新成长企业中有12家分布在大数据中台层，主要的企业包括神策数据、GrowingIO和奇点云等。30家创新潜力企业有6家企业分布在大数据中台层。

整合孤岛数据，沉淀数据资产，实现数据驱动运营是数字化转型的基础与核心，越来越多的企业布局数据中台赛道，国内的数据中台产业发展势头强劲，市场增量空间广阔。

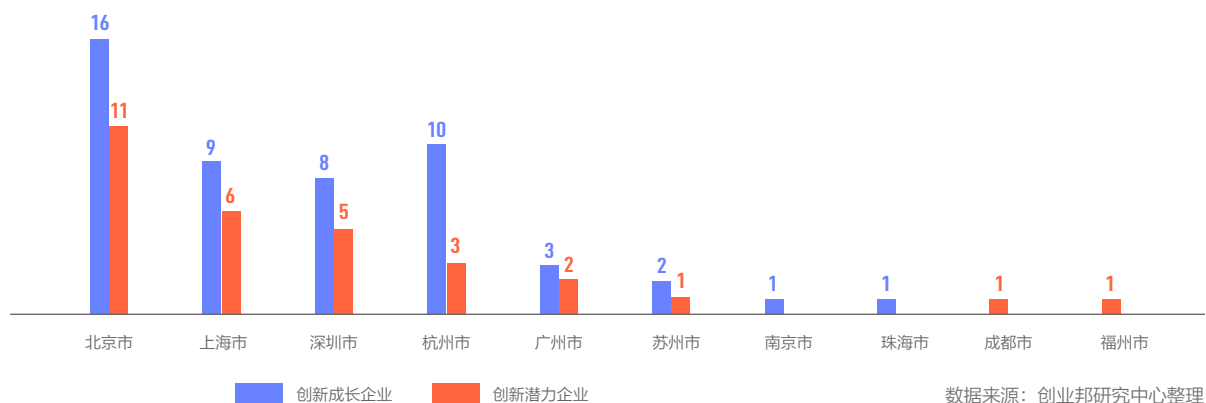
2021年数字化服务创新成长与创新潜力企业各细分领域数量分布



■ 数字化服务创新企业扎堆北上杭深

调研数据显示，50家数字化服务创新成长企业中16家企业分布在北京，此外，杭州10家、上海9家和深圳8家，北上杭深的企业数量分布占据了入围企业的86%。30家数字化创新潜力企业中更有25家都集中在北上杭深。北上杭深成熟经济地带的基础设施完善、经济实力雄厚、产业基础扎实、人口密度大、消费能力强、优秀人才多，从而吸引大批科创企业和资金集聚。根据创业邦睿兽分析数据，北上杭深也是拥有独角兽最多的四个城市。

2021年数字化服务创新成长与创新潜力企业数量各城市分布

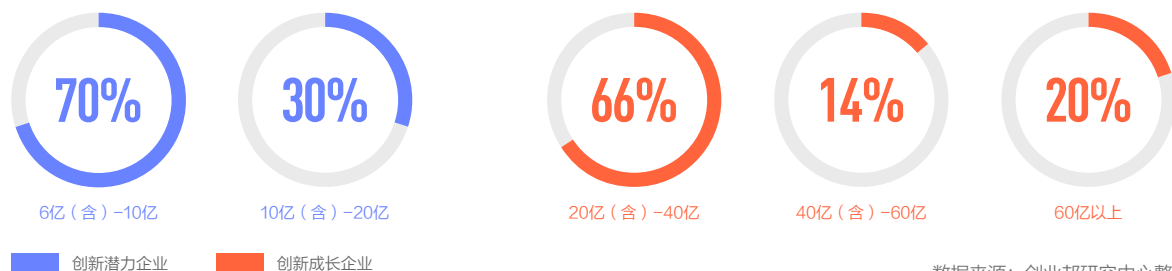


■ 50家创新成长企业总估值近1800亿元，人工智能领域企业估值较高

调研数据显示，50家数字化服务创新成长企业估值高于20亿，总估值近1800亿元，平均估值约36亿元，66%的创新成长企业估值分布在20亿-40亿之间。从估值的行业分布看，人工智能企业平均估值在40亿以上；数据平台层、应用层的企业安全、财税费控领域的企业平均估值都在30亿以上。

30家数字化服务潜力企业的总估值超过320亿元，平均估值10.9亿元，其中有70%的企业估值分布在10亿-20亿之间。

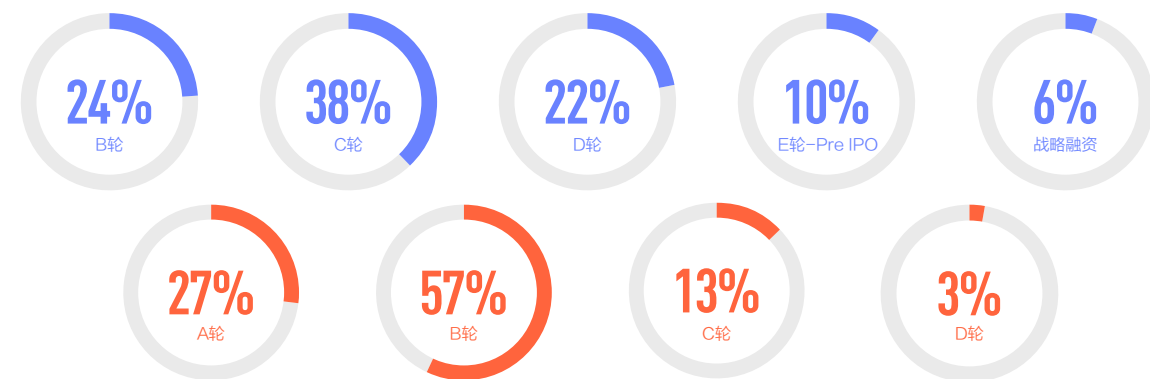
2021年数字化服务创新成长与潜力企业估值区间分布



■ 吸金能力强，成长企业平均融资额4.1亿，潜力企业平均融资额1.2亿

50家数字化服务创新成长企业最新轮次融资总金额为205亿元，平均单笔融资金额4.1亿元；30家数字化服务创新潜力企业最新轮次融资总金额37.5亿元，平均单笔融资金额1.2亿元，显示出数字经济领域企业极强的吸金能力。62%的成长企业最新轮次分布在B轮和C轮；84%的潜力企业最新轮次分布在A轮和B轮，入围企业大体都已经进入了稳步发展阶段。

2021年数字化服务创新成长与潜力企业最新融资轮次分布



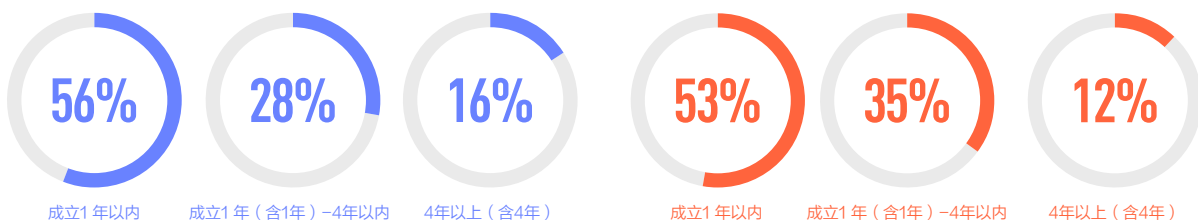
■ 创新成长企业 ■ 创新潜力企业

数据来源：创业邦数字化服务企业调研问卷 创业邦研究中心整理

■ 融资高效，半成以上企业成立当年即获得首轮融资

调研数据显示，56%的数字化服务创新成长企业在成立当年即获得首轮融资，28%的企业是在成立1-4年内（不含4年以上）获得首轮融资；53%的数字化服务创新潜力企业是在成立当年获得首轮融资，35%的企业是在成立1-4年内（不含4年以上）获得首轮融资。企业的高效融资从侧面验证了数字经济领域产业的蓬勃发展，优质项目在成立早期就受到众多投资机构的关注。

2021年数字化服务创新成长与潜力企业估值区间分布



■ 创新成长企业 ■ 创新潜力企业

数据来源：创业邦研究中心整理



CHAPTER 5

案例研究 高成长背后的逻辑

数字化服务企业，如何获得高速且可持续的成长？我们从2021年数字化服务创新成长和2021数字化服务创新潜力，选取了分贝通和励销云两家企业，从案例中，总结归纳数字化服务企业高成长背后的重要驱动因素，比如：坚持以客户价值为导向、多场景一体化解决方案以及商业模式等方面的不断创新。

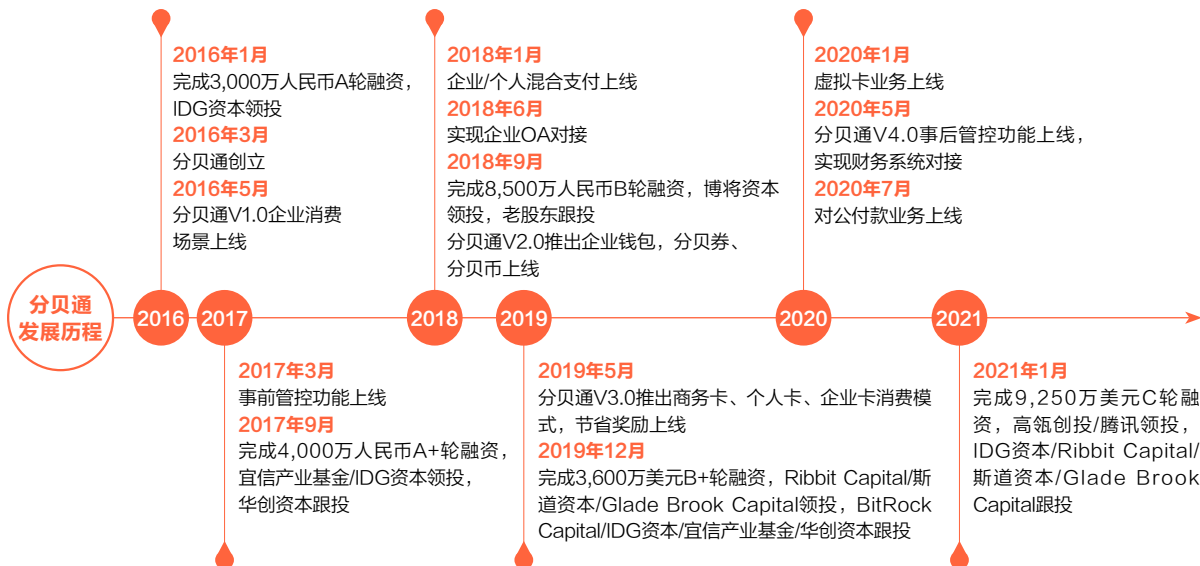


分贝通： 场景化金融服务定义下一代企业支出管理

兰希在2016年创立分贝通，5年的时间里，给中国企业支出管理的数字化转型产生着深远的影响。5年的成长，分贝通累计已经获得超10亿元融资。2020年，分贝通业务量逆势获得3倍营收增长，企业客户在分贝通上的支出流水GMV达到25亿元。

■ 分贝通基本信息

- ★ **企业名称：**北京分贝通科技有限公司
- ★ **定位：**下一代企业支出管理平台
- ★ 分贝通成立于2016年，整合“软件+支付+场景”的下一代企业支出管理平台。通过App付、虚拟卡付、网银付三种企业支付方式覆盖企业商旅用餐、补助福利、企业采购、备用金、对公付款等90%的费用支出，剩余10%垫付开支通过报销来满足，实现一个平台管理企业的全部费用支出。
- ★ **创始人：**兰希，分贝通创始人，有14年企业管理和资本市场经验，曾任IDG资本执行董事兼金融组组长。



分贝通的融资历程

融资时间	融资轮次	融资金额	投资机构
2021.1.1	C 轮	9250 万美元	高瓴创投、腾讯投资、IDG 资本、Ribbit Capital、斯道资本、Glade Brook Capital
2019.12.1	B+ 轮	3600 万美元	Ribbit Capital、斯道资本、Glade Brook、IDG 资本、BitRock、 宜信金融科技产业基金、华创资本
2018.9.1	B 轮	8500 万元	博将资本
2017.9.1	A+ 轮	4000 万元	IDG 资本、华创资本、宜信产业基金
2016.1.1	A 轮	3000 万元	IDG 资本、煜盈资产

★ **数字化解决方案：**分贝通通过事前+事后的费控SaaS集合了预算管理、审批流、消费规则、发票归档、事后报销、数据分析等功能，并与企业OA、财务/ERP、HRM系统无缝对接，通过企业支付的方式覆盖商旅用餐、补助福利、企业采购、备用金、对公付款等支出场景，以“软件+支付+场景”的模式为企业提供All in one的企业支出管理体验。

下一代企业支出管理平台



分贝通一站式平台、全流程线上化解决方案有效提高企业员工报销体验感和财务人员工作效率，企业直接支付、员工无需垫资，给员工和财务带来方便、快捷的无报销支出管理体验；实现了客户业财一体化转型和成本费用管控，分贝通软件能够对接企业的CRM、OA和财务系统等平台，打通业务、财务系统的全数据流，客户可以清晰了解每一笔订单背后的成本投入，实现精细化成本管控。

■ 分贝通关键成功因素分析（KSF）

★ **开创性打造“软件+支付+场景”的“三合一”解决方案，实现跨界场景融合。**

当前，我国整个企业支出管理市场不同细分领域的厂商正在彼此加速融合，发展为“软件+支付”的新生态模式，

场景支付业务尚处在发展初期，而分贝通率先探索出“软件+支付+场景”的“三合一”的解决方案。与依靠报销软件解决费控问题、差旅管理公司(TMC)只解决单一消费场景费控问题的上一代解决方案相比，分贝通以App付、虚拟卡付、网银付三种企业支付方式，覆盖了绝大部分企业费用支出，并在2021年初全面上线报销功能后，将“企业支付（覆盖企业超过90%费用支出）+员工垫付再报销（覆盖企业剩下10%费用支出）”完美结合，实现了100%覆盖企业全部费用支出的解决方案。在场景层，分贝通聚合了差旅、用车、用餐、补助福利等场景资源聚合，实现了几乎全部的企业消费场景覆盖。

★ 实现商业模式创新，有效解决SaaS在中国“水土不服”难题，促进业务快速增长。

分贝通开创了全新SaaS+交易的商业模式，一端向客户收费，另一端从供应商侧收交易返佣。这种商业模式摆脱了单一订阅制在国内“水土不服”的问题，适应了中国中小企业为效果付费的市场状况，也为分贝通带来了更加多元化的收入来源。过去五年通过不断聚合消费支出场景，并与银行合作上线支付产品后，分贝通来自供应商的交易返佣收入和来自金融机构的金融分润收入占比仍在随着GMV的高速增长而提升。

★ 积极拓展企业支出管理生态，同时坚守业务边界，专注于“干掉报销”这件事。

分贝通通过供应商和银行互联互通，实现多方共赢。分贝通在2020年上线了虚拟卡和网银付产品，为企业提供了备用金（Petty Cash）和对公付款（Bill Payment）支付解决方案，这既保证了合规和资金安全，又将银行纳入到分贝通生态，赋能企业实现更好的企业支出的管理。

分贝通对于财务数字化方面的助力：

1、传统方案的弊端

在过去的财务模式下，员工端的支出管理一直采用员工垫资再报销的方式，员工苦于“垫资”；财务常处于数据不对等，频繁对账的情况，财务深陷“重复校对”的繁重工作；企业端财务与业务数据割裂，很难实现业财一体化。

2、分贝通对财务数字化的促进

1) 流程简化带来效率提升

传统的报销流程有找凭证-填报销单-贴发票-走流程-交票据等流程，其中信息核对等来回沟通产生大量的“摩擦成本”。而在分贝通的企业支出管理中，能够实现员工零报销，从繁琐步骤变成零步。财务也从过去成百上千的报销单据中减少到月度统一结算的发票核算，效率大大提升。

2) 成本的节约

通过分贝通有效的精细化管控，能够预先设置审批流实现专款专用和合规使用，避免了很多超规的支出和重复支出等，能够有效节约成本。

3) 实时、准确的数据赋能

更为重要的是，财务通过分贝通可以直接溯源员工的消费数据，并且生成数据分析报表，颗粒度可精细至个人、类目、科目、项目等，为企业数据提供有效支持。

4) 系统对接，助力业财融合

分贝通可以通过API接口打通企业既有的OA、CRM、ERP等系统，实现数据的互联互通。



励销云：“大数据+AI”助力企业销售数智化成功转型

国内SAAS十年风雨征程，励销云七年磨砺数智化。创立之初，既以帮助客户销售成功为己任，紧跟数字化趋势，踏准市场节奏，从CRM销售管理向Martech营销获客、再到企业微信Scrm，不断扩展产品生态，形成“找客-筛客-管客-沉淀数字资产”全链路闭环，成长为B2B智能营销一体化SaaS解决方案服务商。在后疫情时代，励销云在腾讯、君联等新一轮融资战略加持助力下，加大产研、业务和客户成功投入，轻松实现业绩翻一翻，客户口碑和贡献值持续提升，抓住机遇顺势腾飞。

■ 励销云基本信息

★ **企业名称：**上海微问家信息技术有限公司

★ **定位：**B2B智能营销一体化SaaS服务商

★ **企业简介：**上海微问家（品牌名：励销云），依托2.4亿企业数据和360°全景图谱，融合大数据、人工智能（AI）和销售自动化（SFA）等新一代信息技术，形成「找客-筛客-管客」沉淀数字资产，全流程智能销售运营服务解决方案，助力企业新客户和经营老客户“降本、增效、提质”，一体化打造企业销售业绩持续增长飞轮。

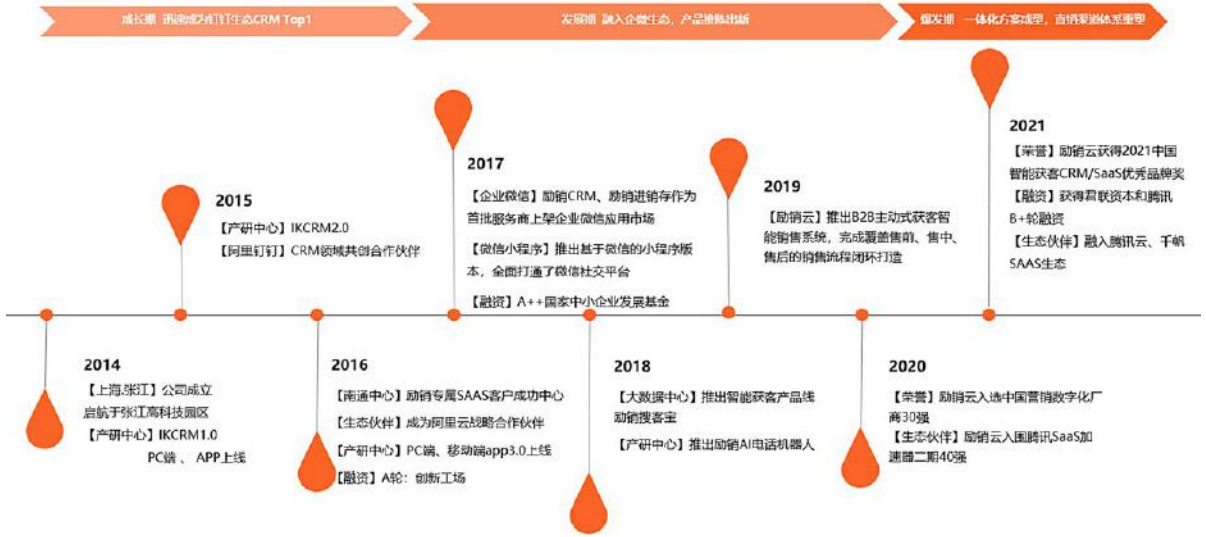
★ **创始人：**徐国荣，励销云创始人兼CEO，同济大学计算机系工学硕士，深耕企业服务领域多年，具有超过15年软件研发领域和丰富的SAAS实战经营管理经验。

★ **成长简历：**2014年在上海成立，2017年获得国中创投领投A轮融资，2015年爱客CRM上线，2017年励销CRM融入企业微信生态，2018年励销搜客宝和AI机器人上线，2019年，品牌升级为励销云，2020年入围腾讯SaaS加速器，2021年融入腾讯云、千帆SaaS生态，全面开启中小企业数字化商业智能服务年，并在7月获得君联资本、腾讯投资的B轮融资。

★ **产品生态：**励销云B2B智能营销一体化SaaS解决方案，励销云提供多场景智能化解决方案，满足不同客户的个性化需求。

解决方案	客户价值
励销搜客宝	找客户 励销搜客宝：360°企业全景图谱，依托2.4亿+企业数据覆盖能力，帮助企业一键“低成本高效”获取精准目标客户。 核心功能： 关键词检索、高级模板搜索、地图搜索、智能推荐、找店铺等。
励销电话机器人	筛客户 励销电话机器人可以一键导入目标客户且快速批量联系客户，利用人工智能技术模拟高级销售话术进行电话外呼，筛选意向客户，有效替代人工重复度高机械性强的电销工作，解决了企业员工打 cold call 效率低等痛点。 核心功能： 自动拨打、真人语音、语义理解、声纹识别、意向识别等。
励销 CRM	管客户 励销 CRM 帮助企业优化和规范业务流程，动态记录销售、订单、打款全过程，实现业务数据智能统计与分析；通过大数据的形式保存客户资料，按意向度对其进行标签分类，解决了传统保存客户纸质资料容易玷污遗失，难分类整理等痛点。 核心功能： 客户标签、跟进记录、销售漏斗、线索划分、权限管理、海量大数据报表等。
励销 SCRM	育客户 励销 SCRM 构建企业数据库，赋能企业销售，成功沉淀私域客户资产，实现老带新、增购复购、用户裂变等。 核心功能： 智能码、广告助手、侧边栏、话术库、违规提醒、离职继承、智能名片、CRM 等。

励销云发展历程



励销云融资历程

融资日期	融资轮次	融资金额	投资机构
2021/7/19	B 轮	2000 万美元	君联资本、腾讯投资
2017/8/15	A+ 轮	数千万元	国中创投、以太资本、创新工场
2016/8/1	A 轮	未披露	创新工场

数据来源：睿兽分析

■ 励销云关键成功因素分析（KSF）

★ 踏准节奏，战略布局，顺势而为：

孕育在国内SAAS风雨十年，以CRM为核心切入赛道，以客户成功为初心，不断探索国内企业数字化转型思路。2016年探索从CRM销售管理向Martech营销获客延伸，拓展边界布局搜客宝，助力企业降本增效。2017年，励销云入驻企业微信，融合企业微生态，整合中小SaaS渠道实现企业发展增速。随后2年持续打磨产品，借助人工智能、大数据技术探索企业数字化转型新思路，升级“励销云”主动获客智能销售系统，维持企业发展强劲势头。2020年以来，拥抱腾讯生态上架腾讯云，收获资本加持，抢占市场份额，踏上国内SAAS赛道领军征程。

★ 创新技术应用，持续迭代全流程闭环：

在数字化技术的推动下，企业销售流程数字化一体化时代到来，企业销售数字化服务的边界不断拓展，营销一站式

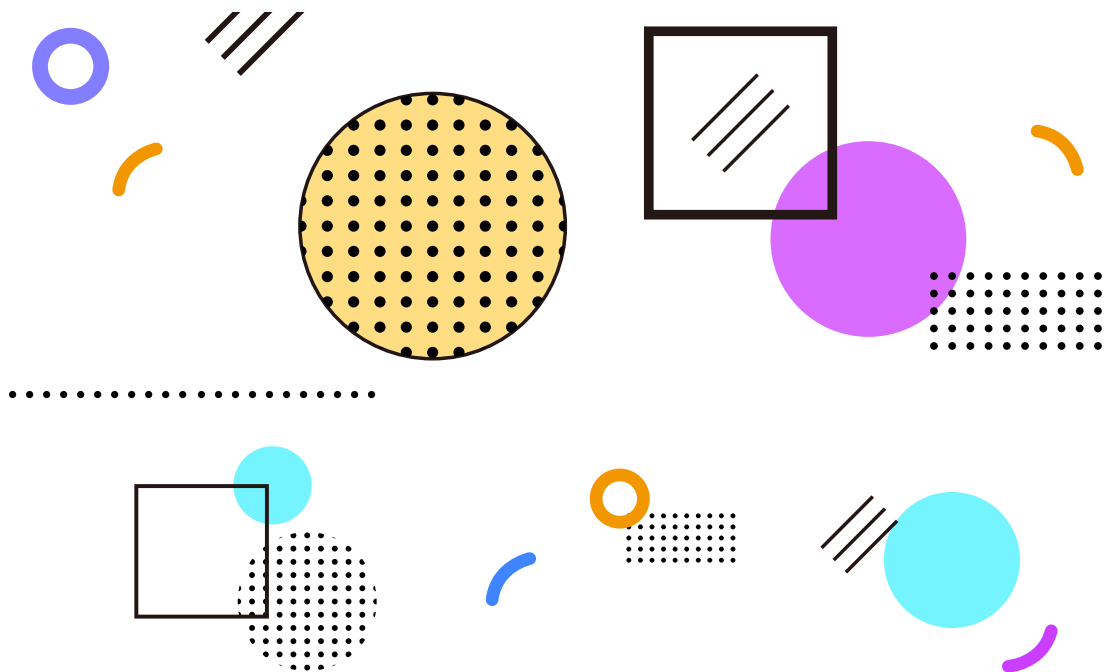
服务日趋成为主旋律。依托领先的大数据、人工智能应用技术，励销云率先推出一体化解决方案。励销云通过励销搜客宝、励销电话机器人、励销CRM、励销SCRM等系列产品，为中小企业打造“获客-筛客-管客-育客-留客”全流程智能销售SaaS服务，实现了“产品+销售+售后服务”三驾马车驱动营业额持续高速增长。

★ 客户成功初心不变，与客户共创日拱一卒

国内做SaaS很难，难在客户成功，励销云是国内早期设立专属客户成功中心的SaaS厂家。从产品账号的搭建辅导、产品功能的深度使用、行业企业的个性化配置，到AI电话机器人的新玩法，励销云客户成功中心的客服人员通过社群、电话、在线工具等为客户提供全方位培训、使用和方法论指导，帮助企业用起来、用得好、用出效果。此外，励销云通过大量客户实践，推出TOBUP增长社，联合行业专家，结合成功企业经验，与客户深度共创，提出“销售力S立方”业绩增长理论，指导企业从获客力、转化力、经营力三方面对自身销售力进行衡量，为企业经营效率的提升给出方法和指引，解决企业人才缺乏、数字化转型认识不足等问题，为企业数智升级询盘问诊。

★ 融入腾讯生态，巩固合作渠道，进军更多细分领域

不同的互联网生态对中国的企业、尤其是中小企业进行了市场分割，因此，巩固并拓展各自的互联网生态圈层，对互联网生态厂商而言非常重要。励销云作为最早融入企业微信的CRM厂商，与腾讯的合作的全方位、多元化、行业化不断深入，融入千帆生态，上架了腾讯云市场，成为腾讯云官方推荐产品。目前，励销云已然成为腾讯为B端企业提供营销SaaS服务的重要伙伴企业，以励销云“大数据+AI语音机器人+CRM”产品为基础，深入各地二三线城市，如产业园区等细分领域，不断合作打磨垂直细分的行业解决方案，以构建更成熟的产品和服务生态。





总结建议

以数据为核心,打造泛智能生态

01

企业数字化服务的发展趋势

企业服务正从应用型服务、技术型服务向业务服务转变。企业服务正在从技术服务、应用服务向业务服务迁移。技术服务具有壁垒高、技术成熟、客户粘性大、规模效应强等特点,决定了其寡头格局将长期持续并有不断强化的趋势。基于企业内部部门职能和外部业务发展的迫切需要,业务服务未来增长空间广阔,市场格局呈现分散化发展,将成为整个企业服务行业规模最大的领域。

一站式云服务成为企业用户选择产品及服务的重要渠道。随着企业服务需求多元化的发展，越来越多的用户倾向于选择一站式服务的供应商，作为一站式服务的载体，云市场面向客户提供一站式采购服务，提供一体化运营及营销服务，云市场逐渐成为用户选择软件或服务的最佳渠道。

标准产品+私有化部署将更为流行。目前大型企业对SaaS的接受度呈现两极分化趋势，小部分充分接受公有云的SaaS，但开始有越来越多的超大型企业开始强调私有部署。未来将会有越来越多的SaaS厂商在2021年推出标准产品的私有部署模式，但不接受定制化的项目，同时中小企业对SaaS的接受度也会持续提升。

02

企业数字化服务的建议

以数据推动企业服务传统形态的迭代更新。企业未来 5-10年的数字化转型之路，唯有以数据为核心，实现数据的互联互通，才能不断重构和升级数字化基础设施的建设新模式，以此作为创新与变革的支撑，实现企业数字化转型的升级和迭代。

数据量越庞大，数字化转型的意义也就越大，但转型这件事与企业内部多个技术部门紧密相关，它不是某一个单独的团队能够独立完成任务，而是需要企业的业务部门、数据资产管理、开发应用等部门协同合作，因此，越是大型企业数字化转型的难度就越复杂。企业需要打破传统烟囱式架构设计，用全新的数据云模式来实现数字化转型。

未来，随着业务端人员对数据服务的需求越来越多，企业需要开发大量新的数据应用来持续的迭代业务，改进用户体验，这其中就包括实时类、AI类、在线数据类业务的大量创新和尝试。

打造后疫情时代的泛智能生态。融合是企业数字化转型的重要特征，“5G+云计算+人工智能”的深度融合将成为推动数字经济发展的引擎。

随着企业服务领域数量变多，逐渐覆盖金融、零售、医疗等各个行业业务流程，用户对于企业服务行业的需求不仅仅局限于完成提供业务流程某一部分的帮助，而将转向要求全流程、专业的全覆盖服务。企业服务行业在未来需要继续深耕行业技术内核，为企业提供更专业化、细分化的服务。而企业服务提供商在这个过程中也慢慢积累技术、经验等竞争优势。



创业邦

CYZONE

与 创 新 者 一 起 成 长