

MIN DATA

麦达数字

股票代码 002137
Stock Code

数字营销、企业级SaaS行业动态报告

第三期，2017.2.20-2017.3.15

战略投资部



目录

CONTENT

01

企业级SaaS市场宏观动态

02

国内数字营销上市公司动态

03

国内企业级SaaS上市公司动态

04

国外企业级SaaS上市公司动态

05

创投市场企业级SaaS融资情况

■ 企业级SaaS市场宏观动态

01. 人工智能汹涌而来

02. 国际巨头涌入中国市场

企业级服务市场，行业巨头加码人工智能

- 近期，Salesforce、Adobe、SAP等国际企业级服务巨头都在其产品中增加了AI功能。现阶段，人工智能在企业级服务领域主要作为辅助工具，其应用主要集中于通过机器学习对行业案例进行总结和积累，充实知识库，提升用户体验。
- 人工智能非常依赖数据源、数据量及技术能力，如果说SaaS是企业级服务领域商业模式的变革，那么人工智能就是领先企业构筑的护城河。

产品：Adobe Sensei

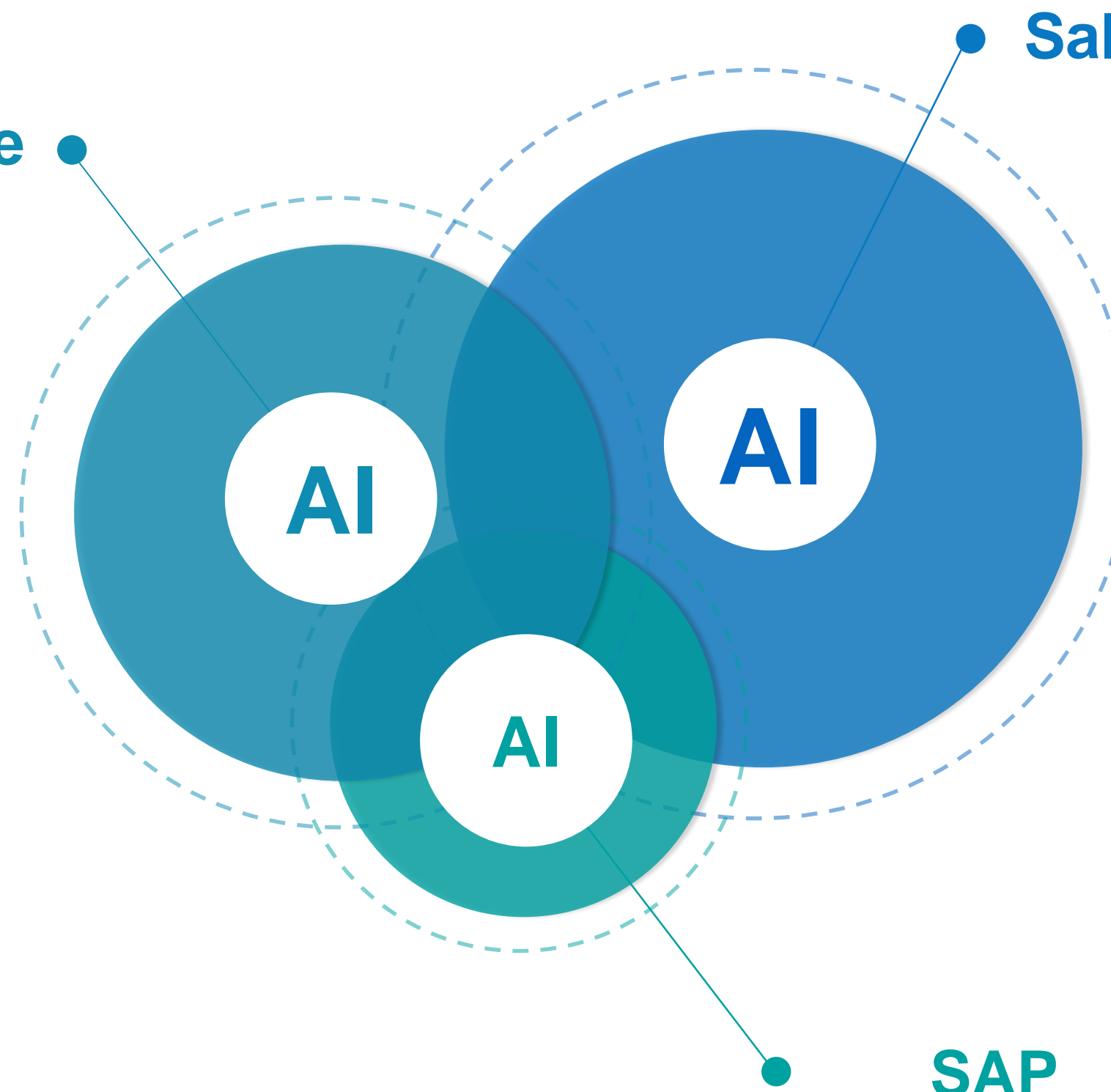
应用领域：Creative Cloud、Marketing Cloud和 Document Cloud

核心功能：通过机器学习与知识库管理，为创意、营销等领域寻找最佳案例。

涉及技术：图像识别、机器学习、模式识别、知识库

AI动态：2012年4月，Adobe在Adobe Photoshop CS6的更新中增加“内容识别”工具，通过图像识别技术极其高效的实现图像编辑；2016年11月，在2016 Adobe Max大会上，推出汇集AI和机器学习的新技术开发平台Adobe Sensei。

Adobe



Salesforce

产品：Salesforce Einstein

应用领域：Service Cloud、Sales Cloud（计划应用于全部领域）

核心功能：通过聊天程序自动收集初始信息，运用机器学习，将案例自动升级并进行分类，为客户自动显示出案例解决的相关信息；通过CRM数据分析，进行市场预测、商业预测。

涉及技术：机器学习、自然语言处理、语音识别、数据分析、知识库

AI动态：2016年9月发布Einstein人工智能平台；2017年2月，推出增强版的增强版的客户服务云Service Cloud Einstein；2017年3月，与全球最大的呼叫中心公司Avaya达成全球战略联盟合作，引用其数据训练Service Cloud Einstein；2017年3月，与IBM在AI领域达成战略合作。

产品：SAP S/4 HANA

应用领域：ERP

核心功能：为公司ERP系统收集的数据提供更多的自动化洞察，如可以基于价格，过去的绩效，交付能力等自动地向采购经理推荐最佳供应商。

涉及技术：机器学习、数据分析、知识库

AI动态：2017年2月，宣布在公有云产品SAP S/4HANA添加AI和集成分析功能，包括支持某些人工智能，机器学习、以及集成分析包来充分利用数据。

SAP

国际巨头涌入中国企业级云服务市场

- 与同当年SAP、Oracle走进中国一样，在云计算领域觉醒的传统软件巨头们正携其云产品积极布局中国市场。在IaaS领域，Azure、AWS先后进入中国；在PaaS、SaaS领域，Oracle、SAP、Adobe的云产品也于近期积极布局中国市场。
- 与当年的传统软件进入中国不同的是，云形态的产品会因为运营资质的问题，面临着巨大的挑战，国外厂商一般采用与国内企业合作借壳进入中国，或是将其产品部署在国内公有云上。

IaaS:

- Microsoft Azure于2014年正式在中国运营，国内代理商为美股上市公司——世纪互联；
- Amazon AWS于2016年8月正式进入中国，国内代理商为A股上市公司——光环新网。
- 17年2月，海外媒体报道，联想获得SAP HANA平台在中国运营权，成为SAP HANA的中国运营方。



SaaS:

- 2016年11月，Adobe宣布旗下的创意应用服务 Adobe Creative Cloud将登陆中国大陆市场；
- 2017年2月，SAP宣布与中国电信、阿里云合作，在中国提供SAP Ariba、SAP Hybris Cloud for Customer、SAP Business by Design以及SAP Cloud Platform四款基于云的解决方案；

PaaS:

- 2016年9月，Oracle宣布与腾讯云签署合作协议，Oracle将为腾讯云在SaaS、PaaS、IaaS领域提供全面云技术服务支撑。

■ 国内数字营销上市公司动态

01. 公司列表

02. 最新数据

03. 公司动态

序号	证券代码	名称	业务结构	数字营销
1	002137.SZ	麦达数字	LED+数字营销+SaaS	创意+代理
2	002131.SZ	利欧股份	水泵机械+数字营销+互娱	创意+代理+DSP (MediaV) +DMP
3	300063.SZ	天龙集团	油墨/林产化工+数字营销	创意+代理+DSP (快闪科技)
4	300242.SZ	明家联合	数字营销	代理+DSP (微赢互动)
5	600986.SH	科达股份	基础建设/房地产+数字营销+汽车后服务	创意+代理
6	002654.SZ	万润科技	LED+数字营销	创意+代理
7	300058.SZ	蓝色光标	数字营销	创意+代理+DSP (多盟) +DMP
8	300071.SZ	华谊嘉信	数字营销	创意+代理+DSP (好耶)

序号	证券代码	名称	最新数据 (3月15日)		
			收盘价/元	总股本/亿股	总市值/亿元
1	002137.SZ	麦达数字	12.50	5.76	72.05
2	002131.SZ	利欧股份	14.64	16.07	235.22
3	300063.SZ	天龙集团	26.79	2.91	77.84
4	300242.SZ	明家联合	12.02	6.37	76.59
5	600986.SH	科达股份	15.78	8.69	137.11
6	002654.SZ	万润科技	11.34	8.28	93.87
7	300058.SZ	蓝色光标	9.61	19.99	205.87
8	300071.SZ	华谊嘉信	9.19	6.83	62.75

科达股份
600986

- 1、3月3日发布《科达股份收购资产公告》，公司拟以4,400万元的价格受让链反应基金持有的链动汽车47.0588%的股权，拟以825万元的价格受让好望角投资持有的链动汽车13.2353%的股权，转让完成后公司将直接持有链动汽车60.2941%的股权。同时，公司全资子公司北京百孚思广告有限公司持有链动汽车17.6471%的股权，交易完成后，公司合并持有链动汽车77.9412%的股权。链动汽车成立于2015年8月31日，主要为主机厂提供长库龄车、换代车的销售解决方案，以买断包销的形式向全国自营及合作的综合二级及二手车商进行分销，2016年销售收入5.26亿元，实现净利润784.95万元。

蓝色光标
300058

- 1、3月1日发布《关于参股子公司豆盟(北京)科技股份有限公司获准在新三板挂牌的公告》，参股子公司豆盟（北京）科技股份有限公司获批挂牌新三板，转让方式为协议转让。

■ 国内企业级SaaS上市公司动态

01. 公司列表

02. 最新数据

03. 公司动态

序号	证券代码	名称	业务结构
1	002137.SZ	麦达数字	LED+数字营销+SaaS (销售CRM)
2	002279.SZ	久其软件	财税报表管理软件+电子政务 (法院) +办公云服务 (哒咔办公、商业智能)
3	300170.SZ	汉得信息	高端ERP实施/外包/销售+供应链金融+SaaS软件销售/汇联易+在线教育
4	000606.SZ	神州易桥	医药+财税综合软件服务+企业服务O2O
5	300168.SZ	万达信息	智慧城市解决方案+医疗健康云服务 (医疗、医药、医保、在线医疗)
6	002530.SZ	丰东股份	热处理设备制造及服务+财税服务系统 (方欣科技, 服务于税务局)
7	300047.SZ	天源迪科	电信运营商业务系统+政务数据服务 (公安、海关) +金融数据服务 (基于电信)
8	600588.SH	用友网络	ERP、CRM、人力资源管理等企业管理软件及云创新业务
9	300271.SZ	华宇软件	电子政务 (法院、检察院) +BI/协同管理 (政府) +食品安全 (监管机构) +法律云服务
10	002467.SZ	二六三	跨境移动通信+企业邮箱+办公协同、IM、视频会议等
11	300051.SZ	三五互联	游戏+SaaS (在企业邮箱的基础上集成OA、IM、视频会议等)
12	002123.SZ	梦网荣信	移动信息业务 (企业短信、语音、视频和流量业务) +电力设备制造 (计划出售)
13	002301.SZ	齐心集团	传统办公用品销售+办公类SaaS云服务 (如云印刷、云视频 (好视通)、数字营销服务)
14	0268.HK	金蝶国际	传统ERP+云ERP
15	603039.SH	泛微网络	企业协同管理软件和应用解决方案提供商
16	834218	和创科技	提供基于SaaS模式的移动营销管理服务 (销售CRM)
17	836393	北森云	提供 SaaS 模式的人才管理软件服务 (HCM)

序号	证券代码	名称	最新数据 (3月15日)		
			收盘价/元	总股本/亿股	总市值/亿元
1	002137.SZ	麦达数字	12.50	5.76	72.05
2	002279.SZ	久其软件	17.80	5.41	96.39
3	300170.SZ	汉得信息	11.95	8.62	103.07
4	000606.SZ	神州易桥	12.42	7.66	95.11
5	300168.SZ	万达信息	18.16	10.23	187.24
6	002530.SZ	丰东股份	36.55	4.91	179.37
7	300047.SZ	天源迪科	16.35	3.58	58.53
8	600588.SH	用友网络	19.09	14.64	279.52
9	300271.SZ	华宇软件	17.45	6.44	112.33
10	002467.SZ	二六三	10.40	7.97	82.88
11	300051.SZ	三五互联	13.99	3.70	51.76
12	002123.SZ	梦网荣信	14.61	8.62	125.88
13	002301.SZ	齐心集团	22.26	3.74	95.24
14	0268.HK	金蝶国际	3.19	29.32	93.54
15	603039.SH	泛微网络	85.07	0.67	56.72
16	834218	和创科技	39.00	1.10	42.90
17	836393	北森云	53.35	0.51	27.36

久其软件 002279

- 1、3月3日发布《关于投资设立控股子公司北京久其金建科技有限公司的公告》，公司拟与中铁建资产管理有限公司共同出资设立北京久其金建科技有限公司，久其金建的注册资本拟定为人民币3,000万元，其中公司出资额为2,250万元，拟占久其金建75%的股权，中铁建资产公司出资额为750万元，拟占久其金建25%的股权。久其金建将为建筑施工企业、房地产、勘察设计等行业领域客户提供管理咨询、IT咨询规划、解决方案设计与实施、应用软件开发、技术服务、互联网信息服务、通讯工程设计和IT系统运维外包，包括但不限于各业务应用系统、IT管控和基础设施三个领域。
- 2、3月3日发布《关于向全资子公司深圳市久金保商业保理有限公司增资的公告》，同意公司使用自有资金向全资子公司深圳市久金保商业保理有限公司增资15,000万元人民币。本次增资完成后，久金保注册资本增至20,000万元人民币。久金保主要围绕大型企业集团的应收账款开展保理业务。

丰东股份 002530

- 1、3月3日发布《关于全资子公司对外投资的公告》，全资子公司方欣科技拟出资设立两家全资子公司“方欣智慧财税服务有限公司”和“金财互联数据服务有限公司”，注册资本分别为6,000万元人民币和10,000万元人民币。其中，方欣智慧财税服务有限公司主营企业管理咨询服务、企业财务咨询服务、工商咨询服务、商品信息咨询服务和投资咨询服务；金财互联数据服务有限公司主营数据、软件及信息服务。

神州易桥 000606

- 1、2月28日发布《2016年年度报告》，神州易桥实现营业收入41,185.77万元，较去年同期增长53.16%；主营业务实现营业收入40,979.10万元，较去年同期增长53.47%；其中新增企业互联网服务业务主营业务收入为17,148.02万元，制造业主营业务收入为23,831.08万元，全年实现净利润4,117.62万元。
- 2、3月4日发布《关于公司参与投资设立产业基金的公告》，公司全资子公司神州易桥（北京）财税科技有限公司、青海省国有资产投资管理有限公司、中企升亿达三方拟共同发起设立青海省企业大数据服务产业基金（暂定名），该产业基金的主要目的是在公司“百城千店”的基础上，构建“线上+线下”的企业大数据生态体系，基金主要投资领域包括与企业大数据服务应用场景相关的子行业。基金总规模不超过10亿元人民币公司作为劣后级有限合伙人认缴2亿元。

用友网络 600588

- 1、2月28日，用友发布《关于发起设立深圳用友商业保理有限责任公司暨关联交易的公告》，拟与北京用友企业管理研究所有限公司共同发起设立用友商业保理有限责任公司（暂定名），用友商业保理公司的注册资本为人民币5000万元，其中，公司以现金人民币1500万元出资，出资比例为30%；用友研究所以现金人民币3500万元出资，出资比例为70%。

金蝶国际
0268

- 1、3月1日公告子公司金蝶天燕获批挂牌新三板。深圳市金蝶天燕中间件股份有限公司成立于2000年，是金蝶旗下做中间件等IT基础架构软件的子公司，是目前国内知名的中间件厂商之一。

北森云
836393

- 1、2月22日发布《2017年第一次股票发行方案》，定向增发488,400股人民币普通股，每股40.95元，募集2000万元，投后估值21.20亿元。

■ 国外企业级SaaS上市公司动态

01. 公司列表

02. 最新数据

03. 公司动态

序号	证券代码	名称	简介
1	CRM	Salesforce	客户关系管理软件
2	WDAY	Workday	人力资源管理软件
3	ZEN	Zendesk	客户服务平台
4	NOW	Service Now	企业流程管理
5	SAP	SAP	ERP、SCM、PLM、CRM、SRM集成化商务套件
6	ORCL	Oracle	传统办公软件巨头
7	MSFT	Microsoft	传统软件巨头
8	ADBE	Adobe	数字媒体和在线营销方案的供应商
9	HUBS	HubSpot	集客式营销平台
10	ULTI	Ultimate	人力资源管理软件
11	CSOD	Cornerst One	面向企业提供在线培训和招聘服务
12	TNET	Trinet	提供薪资管理、员工福利管理服务
13	COUP	Coupa	基于云的支出管理平台
14	SPSC	SPS	供应链管理平台
15	ECOM	Channel Advisor	在线电商渠道集成平台

序号	证券代码	名称	最新数据 (3月14日)		
			收盘价/美元	总股本/亿股	总市值/亿美元
1	CRM	Salesforce	83.51	6.97	581.81
2	WDAY	Workday	83.96	2.01	168.76
3	ZEN	Zendesk	27.57	0.97	26.75
4	NOW	Service Now	87.47	1.66	145.21
5	SAP	SAP	94.70	12.29	1163.39
6	ORCL	Oracle	42.79	41.02	1754.39
7	MSFT	Microsoft	64.41	77.30	4978.89
8	ADBE	Adobe	121.44	4.97	600.01
9	HUBS	HubSpot	63.45	0.36	22.94
10	ULTI	Ultimate	194.94	0.30	57.82
11	CSOD	Cornerst One	40.82	0.57	23.13
12	TNET	Trinet	29.22	0.69	19.95
13	COUP	Coupa	23.89	0.50	11.94
14	SPSC	SPS	55.94	0.17	9.61
15	ECOM	Channel Advisor	10.50	0.26	2.73

Salesforce CRM

- 17年2月，Salesforce旗下专注于企业投资的风投机构 Salesforce Ventures 参投了一家跨平台、跨应用的通讯服务公司Layer。Layer为开发者提供移动应用的SDK和开源部件，帮助他们在自己的应用中架设文字、语音、视频、文件分享等通信模块，最终实现跨平台、跨应用的无障碍通信。本轮投资之后将在Salesforce平台上线服务。
- 17年3月，Salesforce宣布与全球最大的呼叫中心公司Avaya达成全球战略联盟合作，Salesforce Service Cloud接入Avaya呼叫中心业务，Avaya允许Service Cloud APIs 引用其数据训练Service Cloud Einstein。
- 17年3月，Salesforce宣布与IBM达成全球战略合作，IBM对Salesforce开放数据，双方将对IBM Watson和Salesforce Einstein在人工智能领域的能力进行整合，同时IBM将在全球推广Salesforce云服务。
- 17年3月，Salesforce公布第四财季财报，Salesforce营收22.9亿美元，同比增长27%；其中付费订阅和支持营收同比增长25%，达到21.1亿美元，专业服务及其它营收达到1.83亿美元，同比增长45%；2017年财年，Salesforce总营收83.9亿美元。四财季公司净亏损扩大，达到5140万美元，上年同期亏损2550万美元。

SAP
SAP

- 17年2月，海外媒体报道，联想获得SAP HANA平台在中国运营权，联想拿到了SAP HANA的定价销售和服务等整个经营权，成为SAP HANA的中国运营方，联想计划于2017年上半年推出“为SAP HANA定制的联想企业云”。受监管限制，海外科技公司需要与中国本土厂商合作开展中国业务。
- 17年3月，SAP宣布与达成合作，SAP HANA将被允许部署在谷歌云平台，但SAP依然可保留、管理云中的数据。SAP将为谷歌云带来企业用户，谷歌云也可成为SAP云产品的推广渠道。从长远来看，云服务巨头将其产品从自己的云数据中心迁移到公有云是大势所趋，双方优势互补，SAP未来也可能与更多的公有云平台合作。

Adobe
ADBE

- 17年3月，Adobe宣布旗下的创意应用服务 Adobe Creative Cloud正式登陆中国大陆市场。中国版的 Adobe CC 除了提供包括 PhotoShop、Premiere、Audition 等在内的 15 种创意应用之外，还添加了智能内容识别、2D 图像转 3D 模型、人类面部表情模拟与追踪等数千项新特性。目前只在大陆推出了企业版，通过其在中国大陆地区的经销商销售。

■ 创投市场企业级SaaS融资情况

01. 本期一级市场融资情况

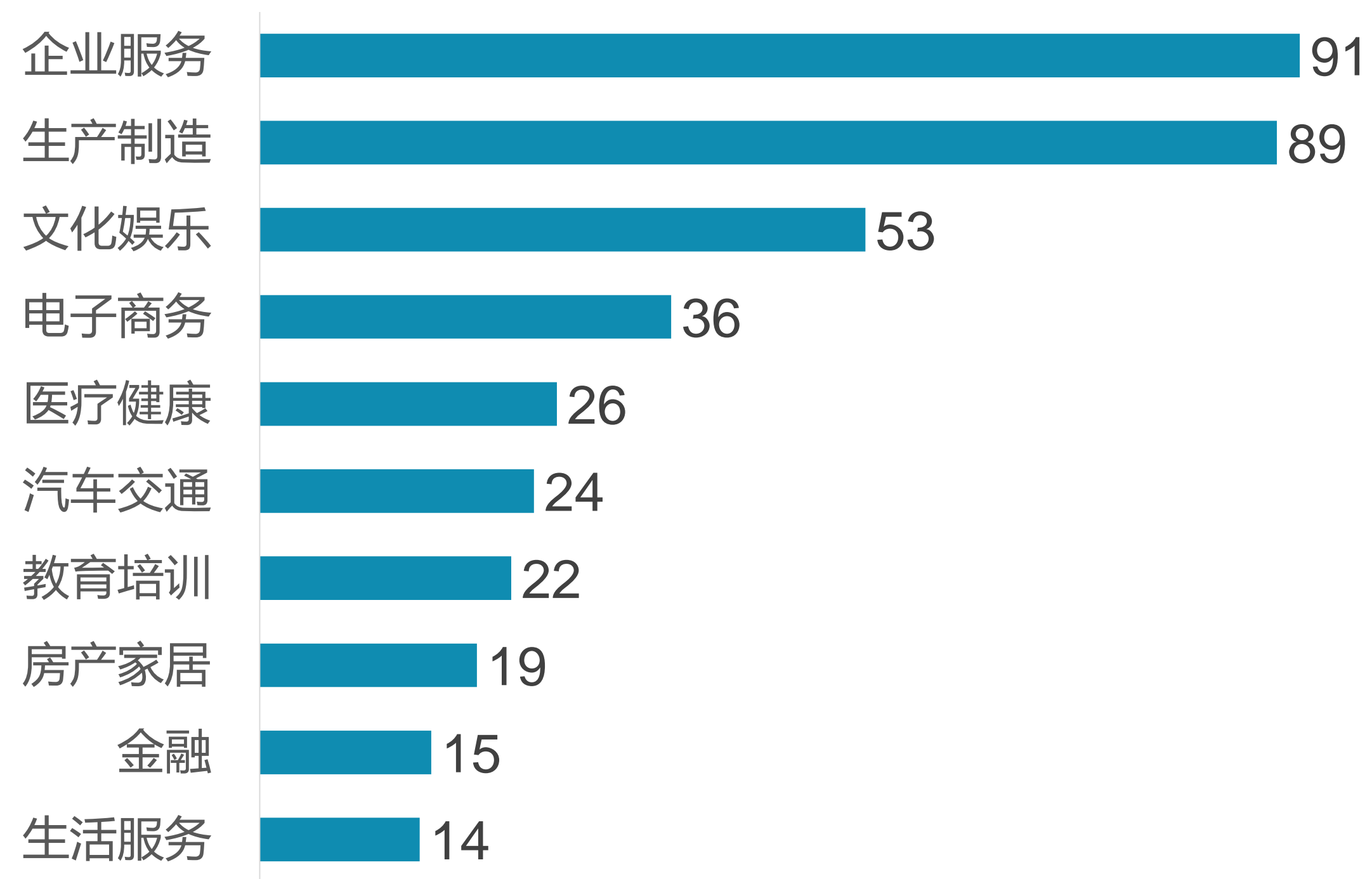
02. 本期业内获投项目

本期一级市场同类融资情况

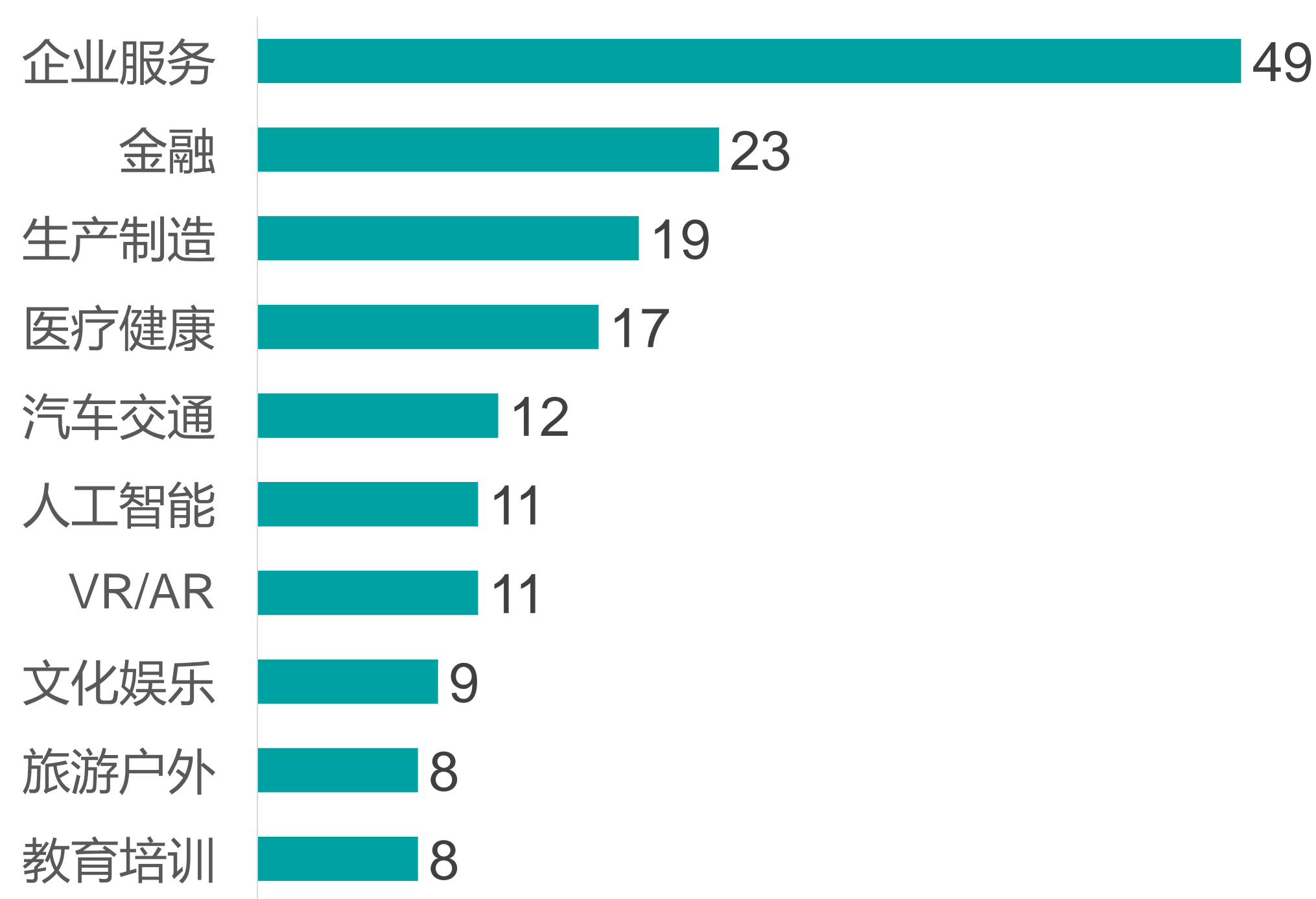
企业服务继续独占鳌头，营销领域技术公司受追捧，SaaS领域融资仍集中于早期

- 2016年2月20日至2017年3月12日，国内融资市场，企业服务以91笔融资成为最热融资领域，生产制造领域IPO、定增、并购热度不减以89笔融资紧随其后；在国外融资中，企业服务以49笔融资继续独占鳌头。
- 在营销领域，营销技术类公司，特别是营销数据分析公司受到资本市场追捧；在SaaS领域，融资项目以通用型SaaS为主，融资阶段仍集中于A轮及A轮以前的早期融资。

2017.2.20-2017.3.12国内融资事件TOP10分布



2017.2.20-2017.3.12国外融资事件TOP10分布



本期业内获投项目

企业	轮次	金额	主营业务/产品	投资机构
非凡致	战略融资	未披露	品牌营销整体方案服务提供商	Plug dan Play
大地图	天使轮	500万人民币	地图数据服务及解决方案提供商	中科宇图领投
欢雀	Pre-A轮	未披露	在线人力资源管理云平台	未披露
巴别鸟	Pre-A轮	未披露	文件管理协作平台	朗玛峰创投
所问数据	Pre-A轮	千万级人民币	数据分析与预测服务提供商	洪泰基金领投
中科点击	Pre-A轮	3500万人民币	中科院旗下，专注于互联网信息采集与数据挖掘、搜索引擎核心技术、自然语言智能处理等领域的科学研究、软件开发与网络应用的公司	汽车之家领投
经纬数据	A轮	数千万人民币	SaaS企业级营销技术提供商	赛伯乐投资领投
聚水潭	A轮	5000万人民币	SaaS-ERP应用服务商	阿米巴资本领投
TVSquared	天使轮	650万美元	电视广告优化及测量服务提供商	West Coast Capital领投
Turn	并购	3.1亿美元	广告数字营销解决方案服务商	Amobee
Collage	种子轮	500万美元	人力资源自动化管理提供商	Diagram
Layer	B轮	1500万美元	云通讯服务平台	Salesforce Ventures 参投
Intercom	C+轮	5000万美元	社交客户关系管理	ICONIQ Capital
Digital Operative	并购	未披露	数字营销和电子商务服务商	transcosmos America Inc.
奇思客	A轮	数千万美元	推广营销服务商	艾瑞资本跟投
才云科技	A轮	4000万人民币	Docker的企业PaaS服务商	经纬中国领投
31会议	A+轮	4000万人民币	企业会议活动服务商	协立投资领投
Chinapex创略	战略融资	未披露	数字媒体营销平台	子程创投
数美科技	A轮	1000万美元	大数据综合解决方案提供商	顺为、清流、百度、360
有容云	Pre-A轮	数千万人民币	容器云解决方案提供商	未披露
ZMENG众盟	B轮	数亿元人民币	移动精准营销服务平台	IDG资本领投
环信	C轮	1.03亿人民币	即时通讯解决方案服务商	经纬中国领投
志晟信息	定向增发	2731.5万人民币	系统集成一体化IT服务企业	
Aditor	并购	近千万美元	移动广告技术公司	Playtika

MINDATA | 麦达数字

THANKS