

	2006-2010	2011-2014	2014-2019	2020-?
IaaS	AWS发布 S3 存储服务、SQS 消息队列及 EC2 虚拟机服务； 微软推出 Windows Azure； 计算和存储分离核心理念初步确立。	更强更新的 CPU 带来虚拟机计算能力提升； 厂商推出不同 CPU/内存比例搭配的机型； 文件存储类服务也逐步成为了云上标配。	推出特定场景下通用的虚拟机实例； 一体化方式进攻部分垂直市场。	
PaaS	谷歌推出 Google App Engine	新浪 SAE 服务上线； 通用运行平台崛起：如 AWS 的 Elastic Beanstalk、Azure 的 App Service； 泛数据库类服务快速发展， 如 Amazon RDS 等。	更多提供标准的可复用中间件； 关系型数据库拓展到新兴 NoSQL 数据库及大数据领域； 容器与微服务崛起； 云厂商自研数据库：腾讯云 CynosDB。	云原生数据库
SaaS	单点应用如 CRM 产生，流媒体 SaaS 应用	个人网盘让位企业级服务	SaaS 与 AI 结合	云原生和 Service Mesh； 边缘计算的 SaaS； 区块链与 SaaS。

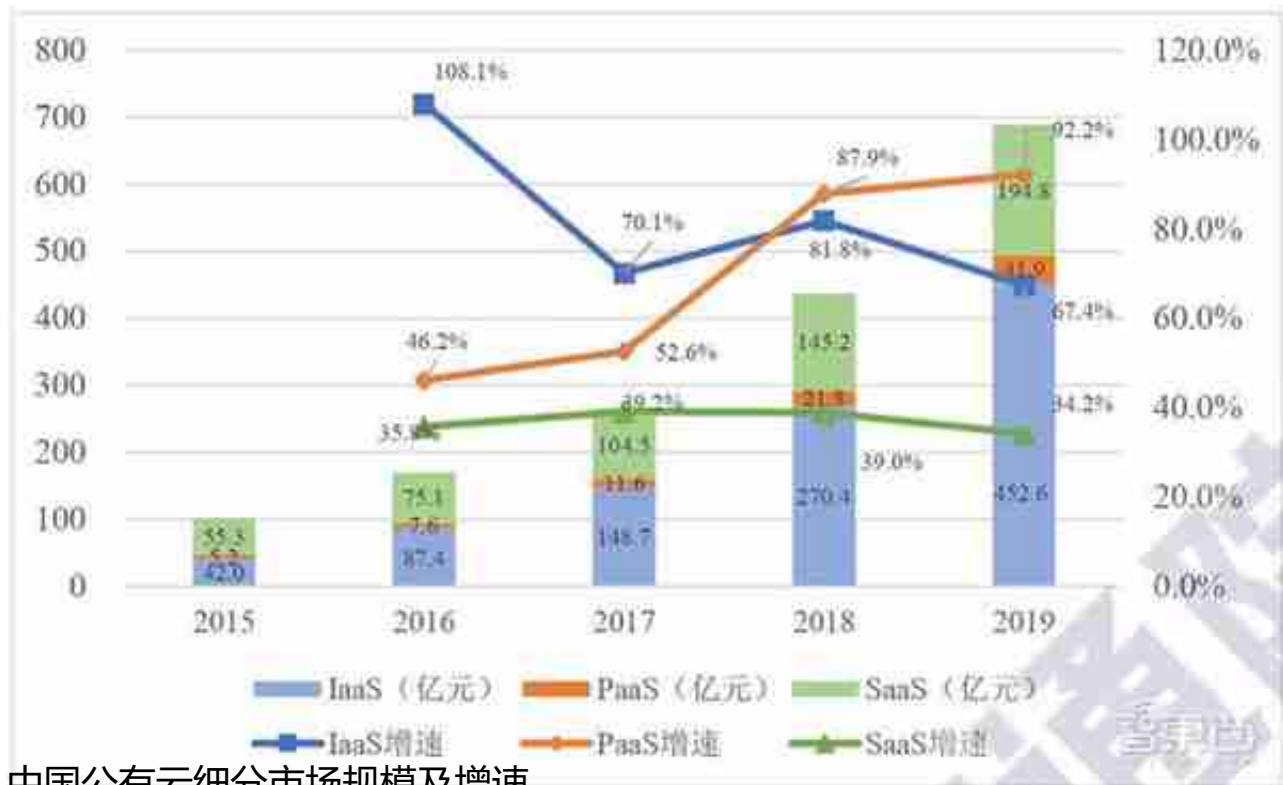
第四轮云计算技术更新提供产品替代超车机会

未来，云计算仍将迎来下一个黄金十年，进入普惠发展期。一是随着新基建的推进，云计算将加快应用落地进程，在互联网、政务、金融、交通、物流、教育等不同领域实现快速发展。

二是全球数字经济背景下，云计算成为企业数字化转型的必然选择，企业上云进程将进一步加速。

三是新冠肺炎疫情的出现，加速了远程办公、在线教育等 SaaS 服务落地，推动云计算产业快速发展。

根据中国信通院数据，2019 年，以 IaaS、PaaS 和 SaaS 为代表的全球云计算市场规模达到 1883 亿美元，增速 20.86%。预计未来几年市场平均增长率在 18% 左右，到 2023 年市场规模将超过 3500 亿美元。

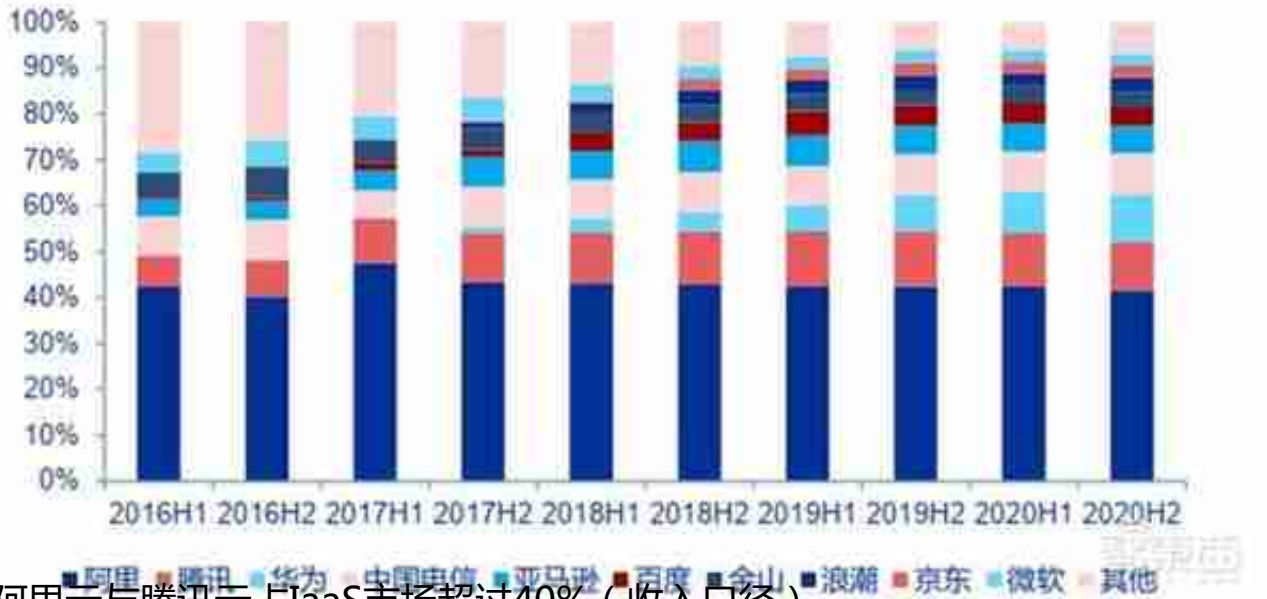


中国公有云细分市场规规模及增速

云计算技术不断推陈出新。早期，虚拟化技术凭借较高的可用性、灵活性、扩展性等优势受到人们的追逐。然而，基于传统技术栈构建的应用包含了太多开发需求，云端强大的服务能力红利还并没有完全得到释放。近年来，以容器、微服务、DevOps 为代表的云原生技术，可以为企业提供更高的敏捷性、弹性和云间的可移植性，受到了人们的广泛关注。

二、垂直SaaS风起

现在，SaaS产业云计算用户教育完成从0到1，酒店/地产等行业SaaS进入爆发期；PaaS中台全民化，增速随IaaS回落；IaaS高增时代结束，领军中期增速回落至50%以下。



阿里云与腾讯云占IaaS市场超过40% (收入口径)

而中国移动、国家电网成为“挑战者”，2020年受疫情影响，表现平淡。截至2020H2，中国移动和国家电网均未进入IaaS收入TOP10，估计为2020年疫情影响。互联网新巨头也是潜在挑战者，典型代表如字节跳动2021年6月宣布开始布局IaaS。

二线IaaS供应商崛起，预计未来专注垂直行业。Ucloud加大对私有云、混合云及CDN等业务的拓展，20H2增速有所回暖。

金山云持续推进WPS云服务，与阿里钉钉、百度网盘合作，进一步拓展了办公生态系统。

时间	处罚对象	反垄断处罚事件	互联网公司回应
2020年12月14日	阿里投资、阅文集团、丰巢网络	国家市场监督管理总局对阿里投资、阅文集团、丰巢网络未依法申报违法实施经营者集中案进行了调查并分别处以50万元人民币罚款的顶格行政处罚，打响国内互联网反垄断“第一枪”。	阿里巴巴：我们接到有关部门的通知后，已按照政策指引和要求，积极整改。 阅文集团：接到通知并高度重视，已严格按照监管部门的要求，积极整改，全面做好相关的合规申报工作。 丰巢网络：已经接到相关部门的通知，诚恳接受，积极落实。
2021年3月12日	阿里、腾讯、京东、百度、字节跳动等12家公司	国家市场监督管理总局对10起违法实施经营者集中案件立案调查，对阿里、腾讯、京东、百度、字节跳动、美团、滴滴等12家公司分别处以50万元罚款。	腾讯：积极配合监管部门，尽可能做到合规，保证长远的发展。
2021年4月10日	阿里巴巴	国家市场监督管理总局责令阿里巴巴集团停止滥用市场支配地位行为，并处182.28亿元罚款。	阿里巴巴：诚恳接受，坚决服从。我们将强化依法经营，进一步加强合规体系建设，立足创新发展，更好履行社会责任。
2021年4月14日	美团	美团因不正当竞争被判赔偿32.5万元。	美团：将积极配合监管部门调查，进一步提升业务合规管理水平，保障用户以及各方主体合法权益，促进行业长期健康发展，切实履行社会责任。
2021年4月26日	美团	国家市场监督管理总局对美团实施“二选一”	

各互联网厂商反垄断处罚及互联网的表态

2、云计算供给侧：芯片进入10nm时代，PCIe升级

英特尔服务器芯片制程新周期：10nm芯片服务器量产时间低于市场预期。

过去10年，4次服务器大年，两次由英特尔芯片制程重要升级带动，分别为2010年32nm芯片和2015年14nm芯片。

对比同等级的AMD 7nm服务器芯片，10nm芯片服务器量产时间低于市场预期，也影响了2021年云厂商的资本开支。

由于英特尔服务器芯片依然占据X86市场超过90%份额，10nm芯片量产延后对PCI E 5.0规范及内存芯片DDR5升级也造成影响。

	核心客户群	代表产品	实施	云化
用友网络	中国500强，如五粮液	YonBIP、NC、U8	自主+外包	2016年开始云化
金蝶	中小企业，如幸福西饼	云苍穹、云星空	自主+外包	2012年开始云化
浪潮国际	央企、国企等，如中国铁塔	GS Cloud、PS Cloud	自主+外包	2017年开始云化
SAP	世界500强，如三一重工	S/4、B1、A1	外包	2013年推出云平台
国内外SaaS厂商定位明确，各有核心客户群		阿里云、腾讯云、百度云	外包	自1999年创立起

产业链竞争利好第三方IT：甲方自建IT，产品很难向竞争对手销售，导致规模效应不足。以地产行业为例，即使是头部的房企，也仅一半甲方IT团队超过50人。

IT开发是多流程，程序员不懂业务，业务不懂程序，需要多流程协作，同时需要足够丰富的场景能力。

公域流量昂贵是甲方自建IT的第一驱动力。公域流量昂贵，原因是大厂掌握了流量话语权。地产为例，中介平台佣金从1%逐步提升到3%，本质是公域流量大厂（地产中介平台）流量集中度提升，产业链话语权提升。

4、PaaS：市场混战，IaaS和SaaS供应商加速进入

中国PaaS市场从2016年开始保持快速增长，2020H2同比增速仍保持在50%左右。PaaS增长率远高于传统的内部部署软件市场。

IaaS供应商和SaaS供应商都加速进入PaaS市场。



IaaS和SaaS供应商加速进入PaaS市场

举例来说，Salesforce是典型从SaaS向PaaS渗透厂商。Salesforce的中台化方案是典型的PaaS运用。

Salesforce平台化成功平衡定制化和非定制化问题，中小客户和大客户问题。Salesforce发家产品CRM相对标准化。首先切入中小企业市场，其次向很多大公司的分公司（比如惠普、沃尔玛等）等渗透。

三、长期空间，仍在上半场

云服务器自下而上测算，假设阿里云服务器（对外服务）保有量50万台，阿里云IaaS市占率40%，行业服务器使用周期4年，行业服务器保有量为过去4年采购之和，各行业公有云渗透率=各行业在公有云端使用服务器/行业服务器保有量，中国各行业整体云计算渗透率15.34%（单位：百万美元）

	服务器细分行业采购额					公有云IaaS细分行业采购比例 2019	云服务器细分行业采购额 2019	中国各行业云计算渗透率 2019
	2016	2017	2018	2019	合计			
Internet	2694	3912	7425	7081	21112	48.00%	2542	12.04%
Government	2044	2447	2964	2874	10329	8.80%	466	4.51%
Telecom	1060	1481	2337	2626	7504	1.30%	69	0.92%
Finance	790	933	1420	1785	4928	10.00%	529	10.74%
Services	403	497	774	854	2528	7.30%	387	15.29%
Manufacturing	401	528	710	888	2527	9.30%	492	19.49%
Education	490	592	719	721	2522	2.00%	106	4.20%
Utilities	330	350	475	432	1587	0.70%	37	2.34%
Transportation	227	310	461	513	1511	1.20%	64	4.21%
Health	196	245	294	278	1013	2.90%	154	15.16%
Resource	231	236	293	242	1002	1.30%	69	6.87%
Media	136	180	211	202	729	1.30%	69	9.44%
Distribution	128	146	188	182	644	5.10%	270	41.93%
Construction	32	49	70	100	251	0.90%	48	18.95%
					8164	10.00%	5295	9.10%

从云服务器自上而下角度测算(单位：百万美元)

中国云计算产业进展落后美国大约5年，中美对比依然是未来5年云计算乐观原因之一。参考AWS过去5年复合增速40%，预计未来5年中国云计算复合增速相当。

根据Gartner数据，2019年全球云渗透率约10%，2020年后进入爆发期。从IT产业发展规律来看渗透率20%将是临界点，当渗透率达到20%时云计算的渗透率将进一步加速。

英文名	酒店数量	品牌数量	品牌1	品牌2	品牌3	品牌4	品牌5	品牌6	品牌7	品牌8	品牌9	品牌10
Continental	4700	15	铂晶	洲际	金爵	皇冠假日	华邑	美迪格	逸衡	avid	假日	假日假日
Hilton	5000	10	希尔顿	华尔道夫	康莱德	希尔顿逸林	希尔顿花园	希尔顿欢朋	安达仕	希尔顿欢朋	希尔顿欢朋	希尔顿欢朋
Hyatt	1121	18	凯悦	凯悦	柏悦	安达仕	凯悦嘉轩	凯悦嘉轩	Miraval	凯悦嘉轩	凯悦嘉轩	凯悦嘉轩
Marriott	6500	30	万豪	万豪	万豪	丽晶卡尔顿	瑞吉	艾迪逊	W酒店	W酒店	W酒店	W酒店
Shangri-La	114	5	香格里拉	康莱德	香格里拉	香格里拉	今晨					
Accor	4000	36	索菲特	铂尔曼	美爵	诺富特	美爵	索菲特	索菲特	索菲特	索菲特	索菲特
Wyndham	7440	20	温德姆	Dolce	Dazzle	TRYP	Le Quinta	温德姆	温德姆	温德姆	温德姆	Americinn 华美达
Four Seasons	92	-										
Kempinski	76	--										
Carlson	1700	7	丽晶	丽晶	丽晶	丽晶	丽晶	丽晶	丽晶	丽晶	丽晶	丽晶

全球10大重要酒店品牌明细，且还在扩张发展

2、明源云：顶级地产IT领军

明源云ERP业务增长主要来自TOP100房企的更新换代和TOP100-300房企内部管理向头部标杆房企靠拢。房企内部ERP大约5年更新换代一次。TOP50房企单次更新换代超过2000万，TOP50-100房企超过1000万，TOP100-200房企超过500万。

SaaS业务五年CAGR 60%。

	2018A	2019A	中期	远期
月活用户数量 (百万人)	310	411	650	1120
其中：国内	-	311	470	560
海外	-	100	180	560
付费用户数 (百万人)	5.9	12	39	112
付费率	1.90%	2.92%	6.00%	10.00%
ARPPU (元/人/年)	63	54	55	90
个人订阅收入 (百万元)	370	654	2145	10030

WPS在C端市场的空间测算

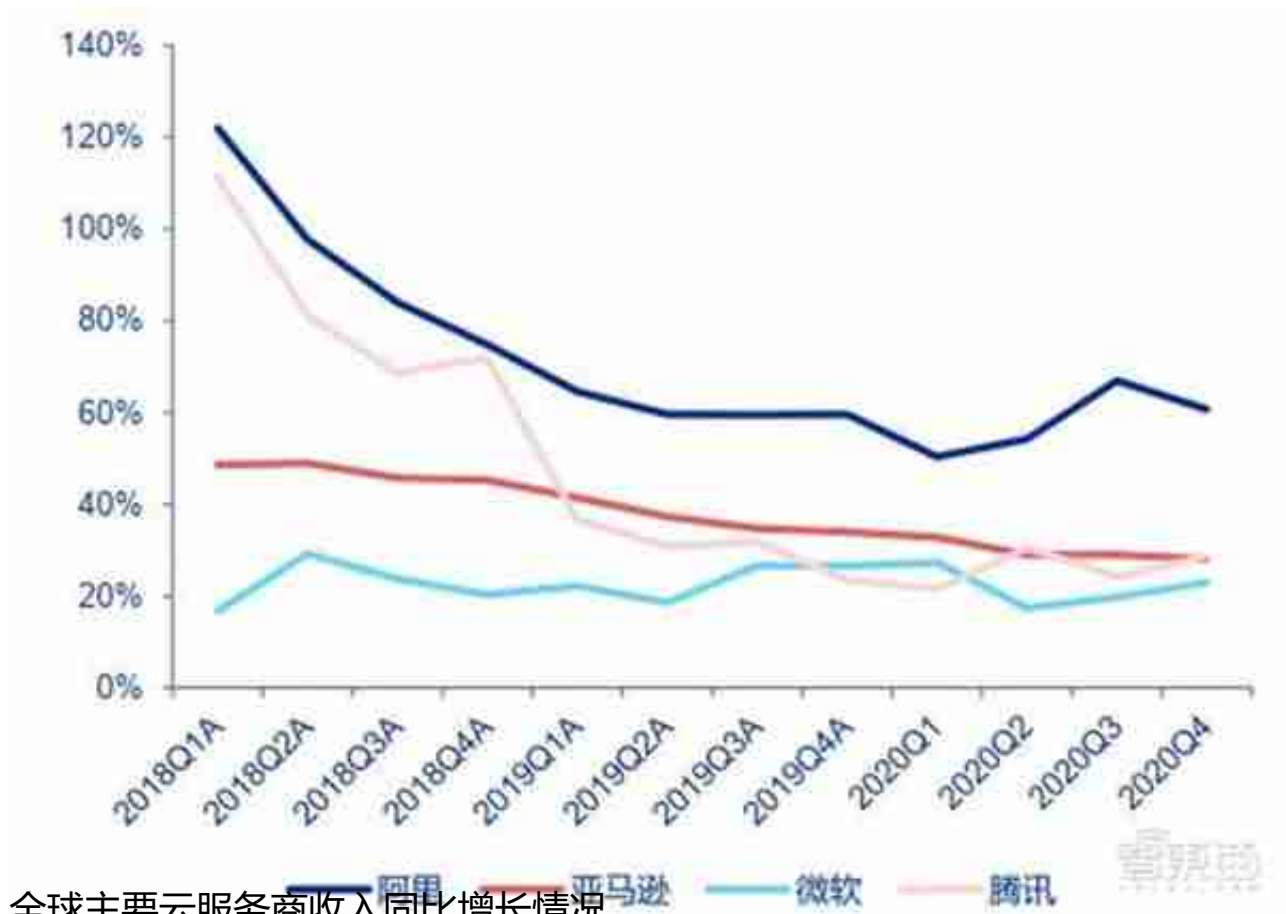
B端收入规模，按照各个领域的人员数量及市占率分项加总，空间约300亿。



不同大类增速分化，轻量级应用CRM五年CAGR高达31%

管理软件国内市场竞争激烈，市占率已经相对稳定。根据IDC数据，以ERP市场为例，CR6厂商占据约60%空间，其中用友网络大约占20%，金蝶国际从13年的10%攀升至13%，SAP、Oracle各有不同程度下滑，国产替代趋势明显。

2018年前，SAP主要定位世界500强企业，金蝶国际主要聚焦国内中小企业以及大企业边缘性需求，用友网络则定位国内500强大企业。2018年金蝶国际推出苍穹云，2020年用友网络发布YonBIP，开始与SAP直接竞争，管理软件国产替代在大型企业可以兑现。



全球主要云服务商收入同比增长情况



智东西专业AI社群 同频的人说同样的话，等你来撩！

技术与应用类

- 云计算与大数据
- 机器学习
- 自然语言处理
- 语音识别
- 计算机视觉
- 物联网技术
- VR/AR
- AI芯片
- 自动驾驶
- 智能音箱
- 智慧城市
- 智能家居
- 医疗健康
- 通信+5G
- 机器人
- 新零售
- 金融
- 教育
- 安防

• 如何加群

第一步：搜索并关注智东西公众号：zhidxcom

第二步：在公众号回复“入群”即可。