



2023年美国SaaS市场 - 研究报告 -



概要

- 美国经济以高度发达的金融和科技产业为主要支柱，是全球最大的经济体。SaaS服务是美国IT支出的重要驱动力。2023年美国IT支出预计达到1.32万亿美元，其中SaaS支出占比7.8%，约1028亿美元。美国是全球独角兽企业数量最多的国家，全球占比高达54%。全球SaaS独角兽企业中仍然是美国数量最多，占比同样超过50%。美国独角兽企业主要分布在金融科技、软件服务、区块链等领域。其中SaaS领域占比约14%，位居首位。
- 美国是全球最大的云计算市场，云计算在美国发展较早，目前已进入到成熟发展阶段。美国云计算技术成熟，云服务在美国已成为一种主流的商业模式。据统计，受疫情助推2021年美国公有云市场规模增长超过70%。2022年增长放缓，增速约25.5%。预计到2023年底，美国公有云市场规模将达到2423亿美元，同比增长约27.2%。美国公有云市场中，SaaS服务占据绝对领导地位，占比超过六成。美国作为全球最大的SaaS市场，目前公有云SaaS在全球市场占比超过七成。

- 2022年美国整体VC投资中，SaaS领域的交易额仅次于金融、Web3和医疗健康排名第四位，整体占比约5%。2022年SaaS领域在交易数量和交易金额方面都表现强劲，总交易额超过700亿美元，交易数量达到3777件。美国企业级SaaS VC投资方面，2022年企业级SaaS公司在2093项交易中筹集了约624亿美元，交易数量和交易额均主要集中在ERP和CRM领域，二者合占每个指标约三分之二。
- 美国拥有SaaS企业约1.2万家，其中SaaS上市企业约300家，总估值约8万亿美元。在美股上市的美本土SaaS企业中，市值TOP10企业的总市值逼近1万亿美元，其中有4家总市值均超过了1000亿美元。目前美国总市值头部的SaaS企业中通用型SaaS数量占比约82%，主要有CRM、财税、HR、云通讯和网络安全等类别。垂直SaaS占比18%，主要涉及金融、医疗、电商、建筑和物流等领域。
- 2022年度美股上市的美本土SaaS企业中有4家企业ARR超过100亿美元。Salesforce是美国估值和收入最高的SaaS企业，2022年ARR超过300亿美元。受疫情刺激，专注云餐饮管理的垂直SaaS公司Toast2022年度ARR实现了约60%的高速增长。美国ARR头部的SaaS企业中通用型SaaS占比约七成，主要为网络安全、CRM、HR、财税和数据分析等类别。垂直SaaS占比约三成，主要涉及医疗、建筑、电商、金融和物联网领域。2023年第一季度美国市场上畅销的SaaS软件包括CRM、网络安全、项目管理、应用性能监控和数据分析等类别。据推算，2023年ARR最高的SaaS企业仍将是Salesforce。此外，Block、Adobe和Intuit的ARR预计均或逼近200亿美元。

目录

01

美国人口与
企业经济概况

02

美国SaaS市场
规模

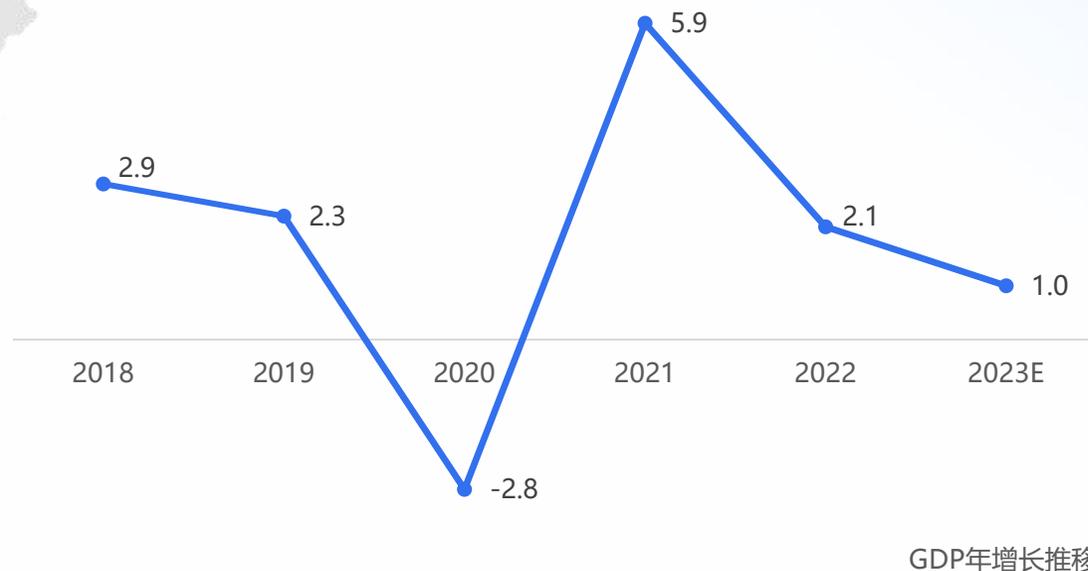
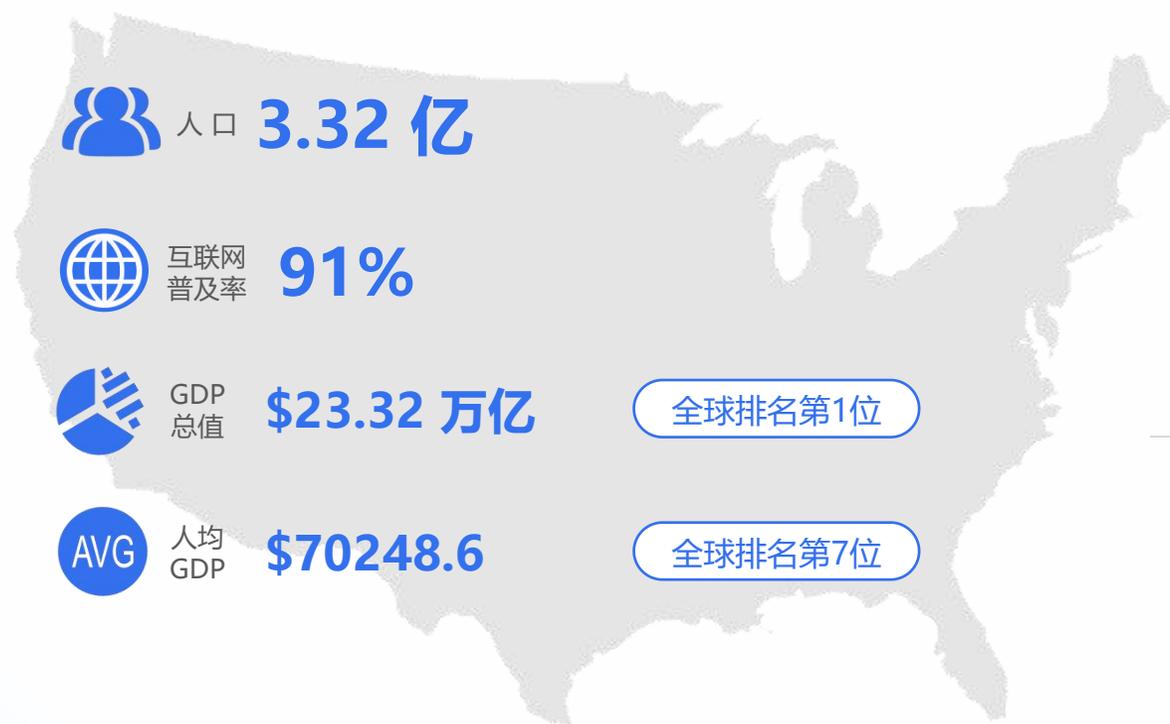
03

美国SaaS
企业概况

01

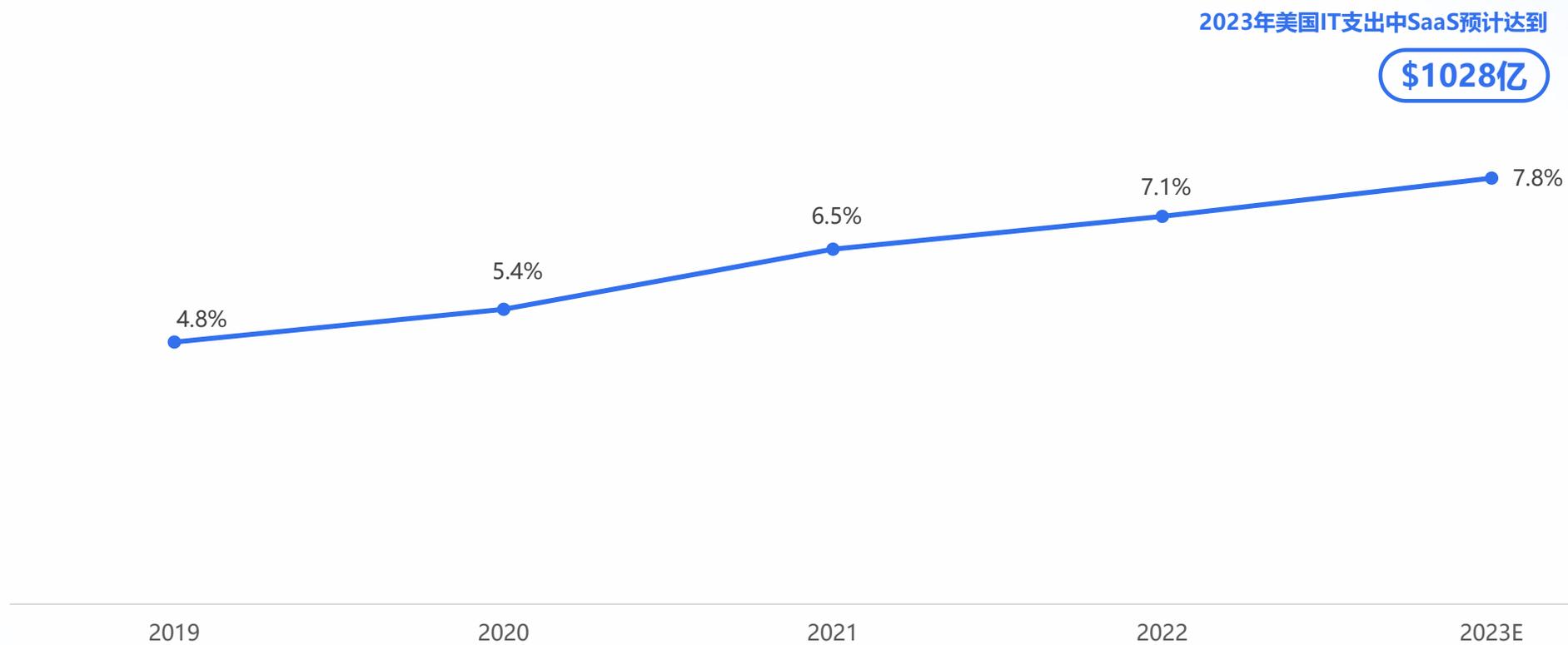
美国人口与企业经济概况

- 美国经济以高度发达的金融和科技产业为主要支柱，是全球最大的经济体。美国2022年人均GDP约7万美元，GDP总值约23.3万亿美元，全球排名第一位。受疫情等影响，美国GDP在2020年出现负增长，2021年恢复并超出疫情前水平。据世界大型企业联合会预测，基于持续的通货膨胀等因素，预计2023年美国GDP增速将放缓至1%。

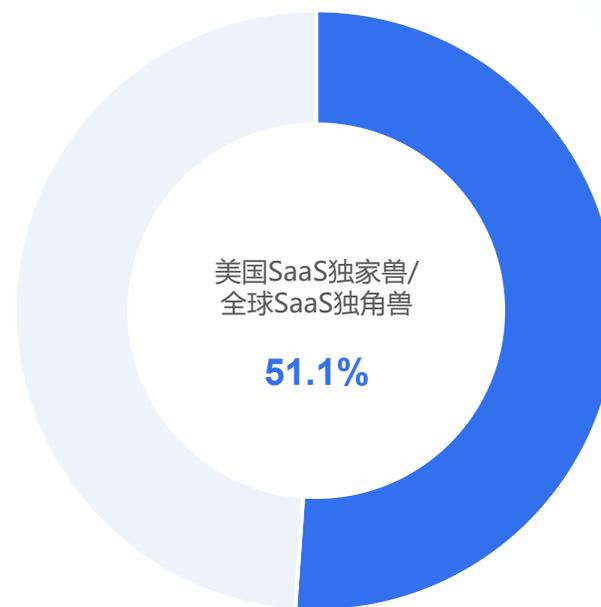
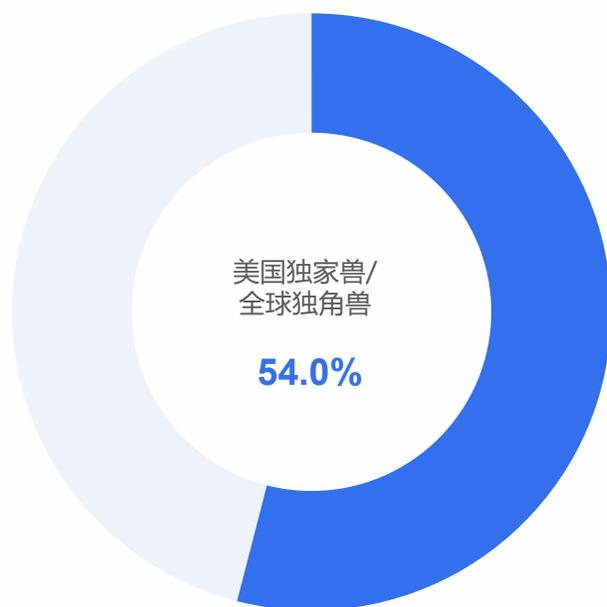


- 随着云解决方案和数据管理的进步，云计算日益普及，SaaS服务的众多优势使企业能够提高盈利能力，因此也是美国IT支出的重要驱动力。2022年美国IT支出达到1.25万亿美元，2023年将继续扩大，预计达到1.32万亿美元，其中SaaS支出占比约7.8%，达到1028亿美元。

2023年美国IT支出中SaaS行业的占比预测



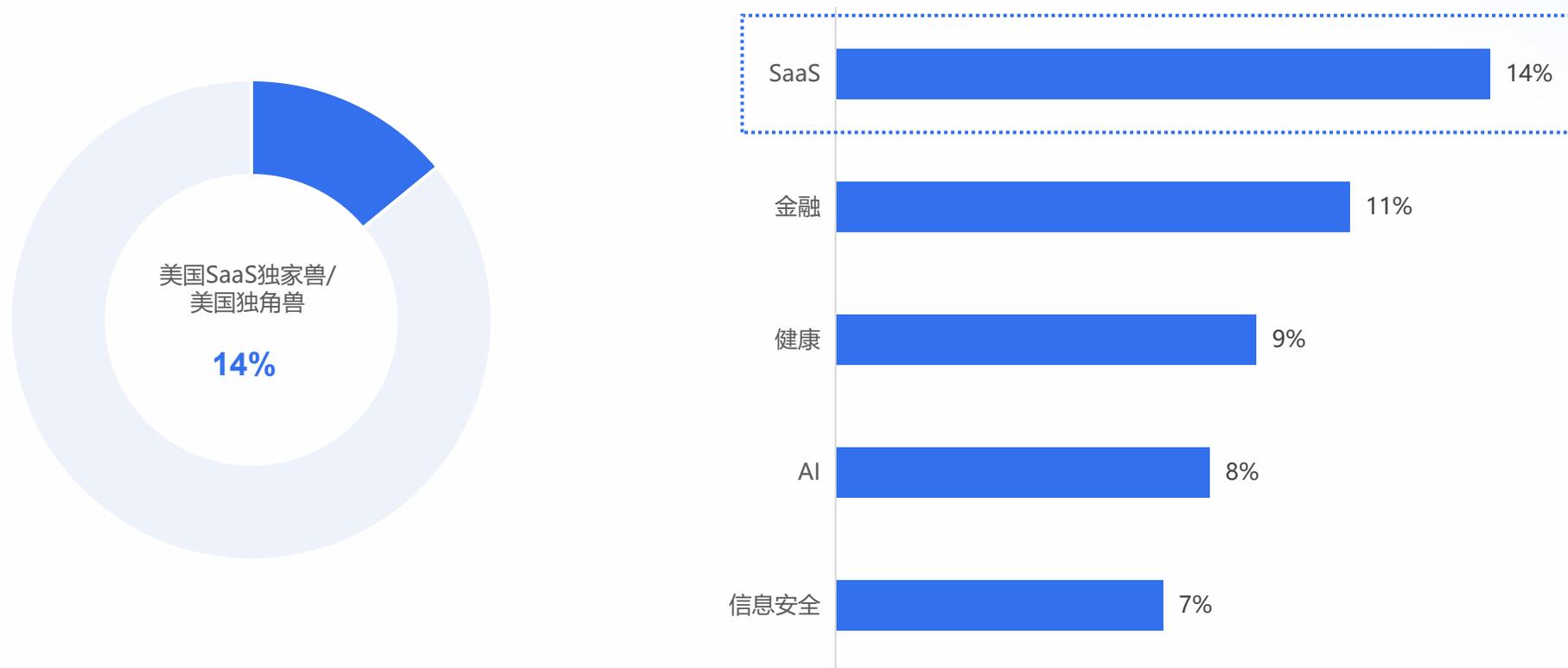
- 美国是全球独角兽企业数量最多的国家，据统计，目前全球有1215家独角兽企业，其中美国数量最多，有656家，全球占比高达54%。美国现有千亿美元级别的独角兽仅有SpaceX一家，估值超过百亿美元的有30余家。全球SaaS独角兽企业约有180家，其中仍然是美国数量最多，有92家，占比同样超过50%以上。



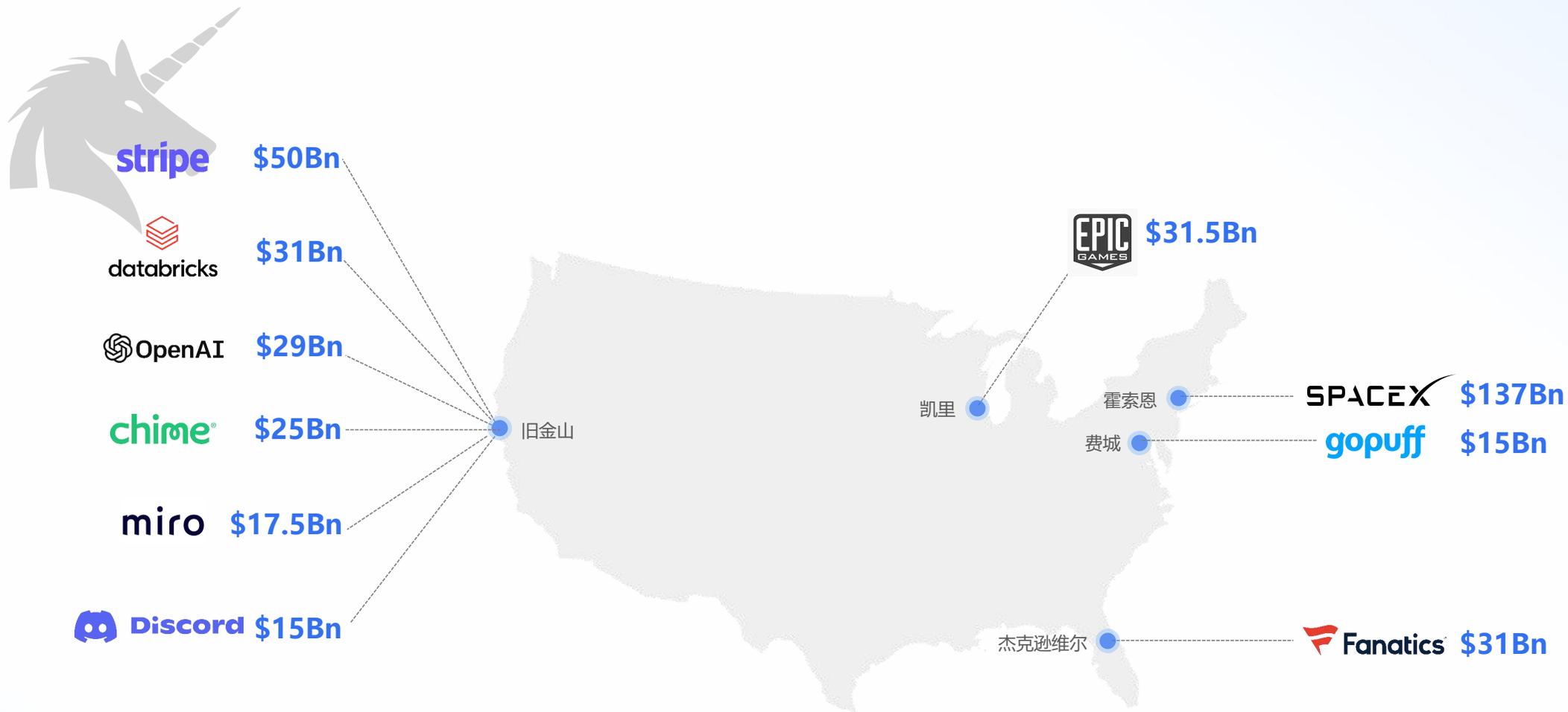
备注：统计时间为2023年5月31日

- 美国超过650家的独角兽企业主要分布在金融科技、软件服务、区块链等领域。其中，SaaS领域占比约14%，位居首位。金融行业占比约11%，位居第二。其次是健康、AI和信息安全等领域。

美国独角兽公司行业TOP5



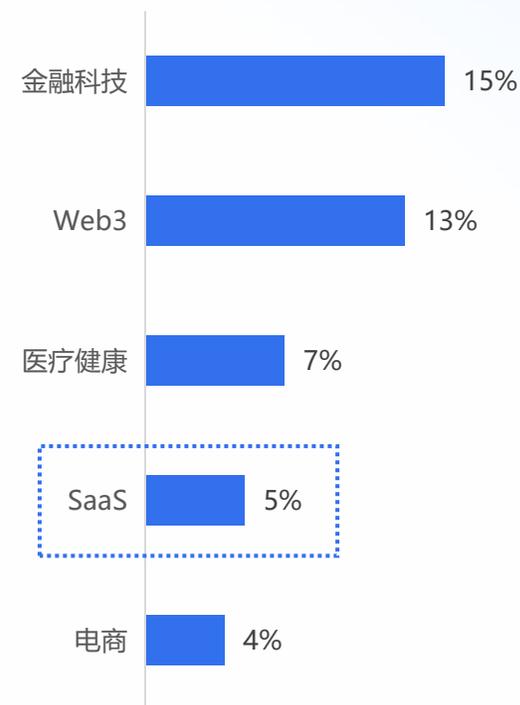
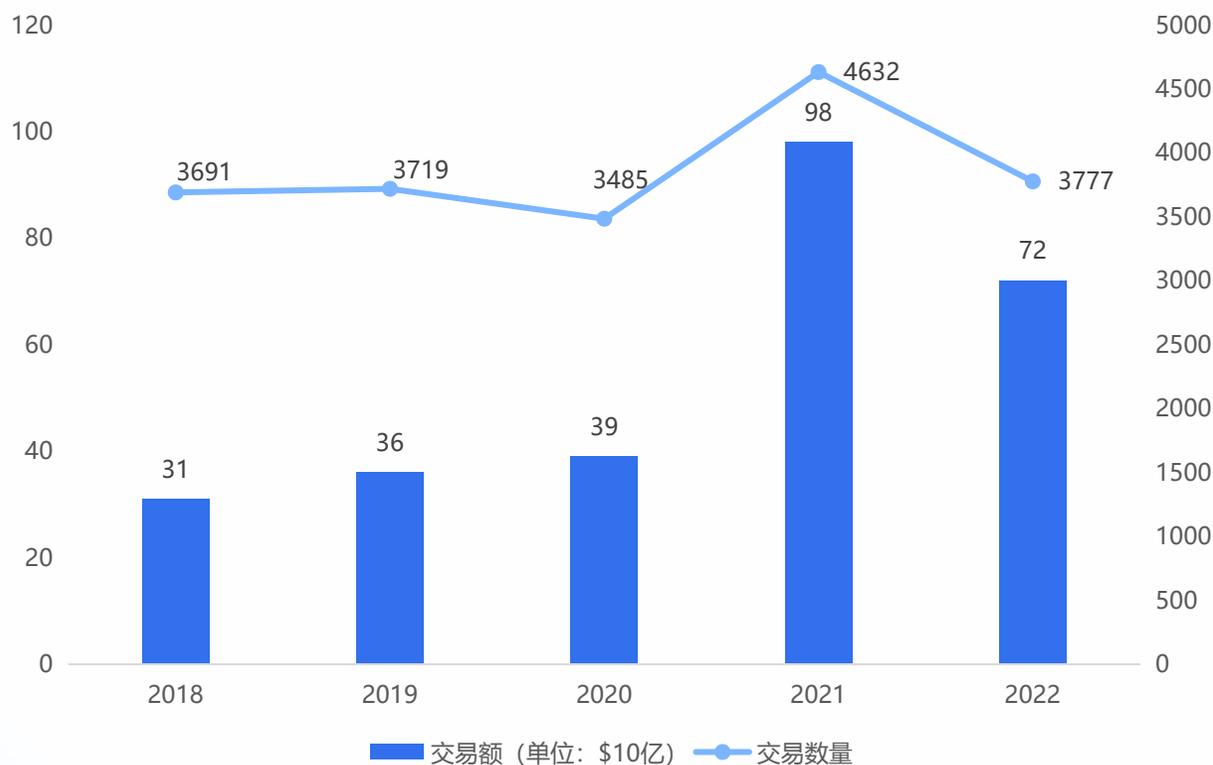
美国独角兽估值TOP10



| | | 名称 | 估值 (\$Bn) | SaaS业务 | 城市 |
|----|---|--------------|-----------|---------|------|
| 1 |  | Stripe | 50 | 云支付 | 旧金山 |
| 2 |  | Databricks | 31 | 数据+AI | 旧金山 |
| 3 |  | Miro | 17.5 | 云协作 | 旧金山 |
| 4 |  | Grammarly | 13 | AI文本校对 | 旧金山 |
| 5 |  | Deel | 12 | HR&薪酬管理 | 旧金山 |
| 6 |  | Airtable | 11.7 | 云协作 | 旧金山 |
| 7 |  | Talkdesk | 10 | AI云呼叫 | 旧金山 |
| 8 |  | Gusto | 10 | 财税 | 旧金山 |
| 9 |  | ServiceTitan | 9.5 | 软件开发 | 格兰岱尔 |
| 10 |  | Klaviyo | 9.2 | 营销自动化 | 波士顿 |

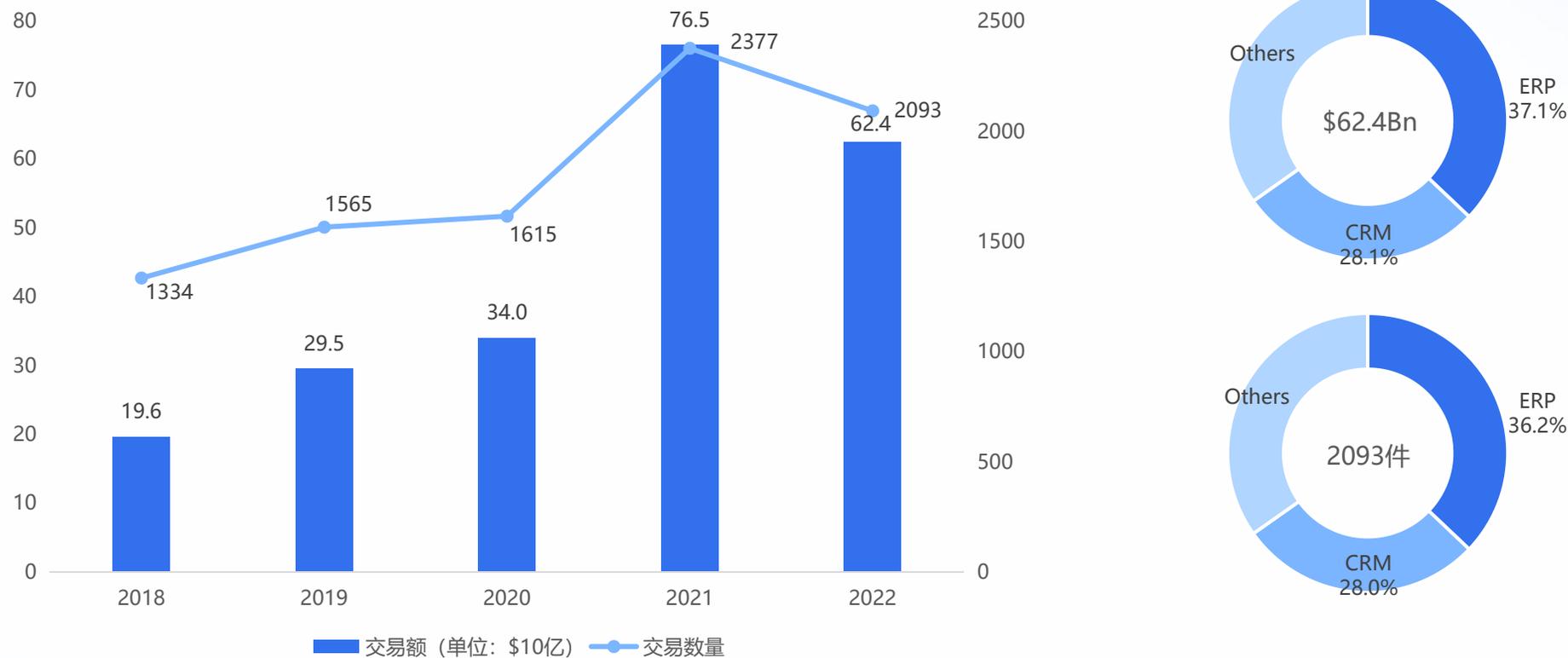
- 尽管过去一年的环境充满挑战，但在美国整体VC投资中，SaaS领域的交易额仅次于金融、Web3和医疗健康排名第四位，整体占比约5%。2022年，美国SaaS领域在交易数量和交易金额方面仍表现强劲，仅次于井喷的2021年，总交易额超过700亿美元，交易数量达到3777件。

美国SaaS领域VC投资情况



- 美国企业级SaaS的VC投资方面，2022年企业级SaaS公司在2093项交易中筹集了约624亿美元，尽管与2021年相比，在交易额和交易数量上出现了一定幅度的下降，但都远超2020年的水平。美国2022年企业级SaaS的交易数量和交易额都主要集中在ERP和CRM领域，二者合占了几乎每个指标的三分之二。

美国企业级SaaS VC投资情况

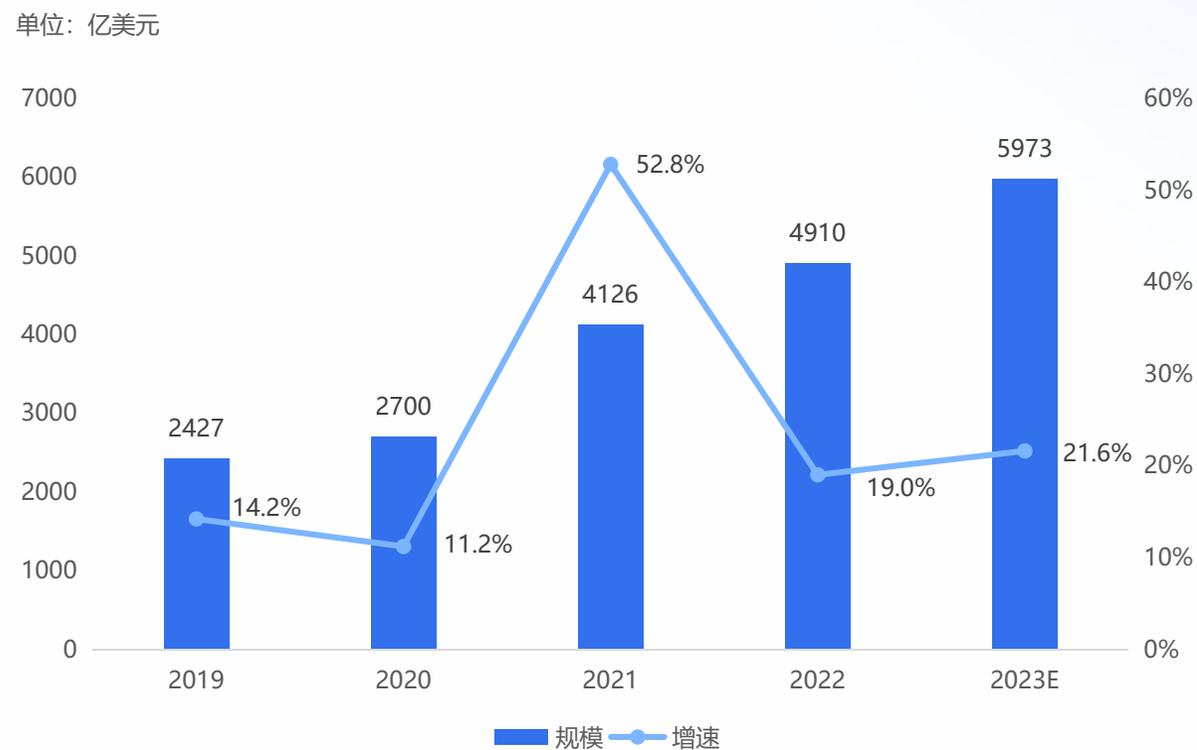
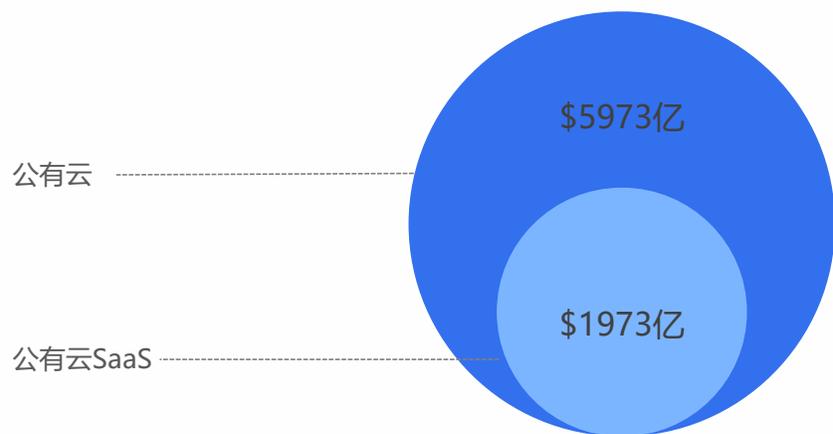


02

美国SaaS市场规模

受疫情刺激，2021年全球迎来新一波数字化转型高峰，公有云市场规模在出现超过50%的高速增长后，2022年开始市场增长放缓。预计到2023年底，全球公有云市场规模或实现21.6%的增长，市场规模达到5973亿美元。

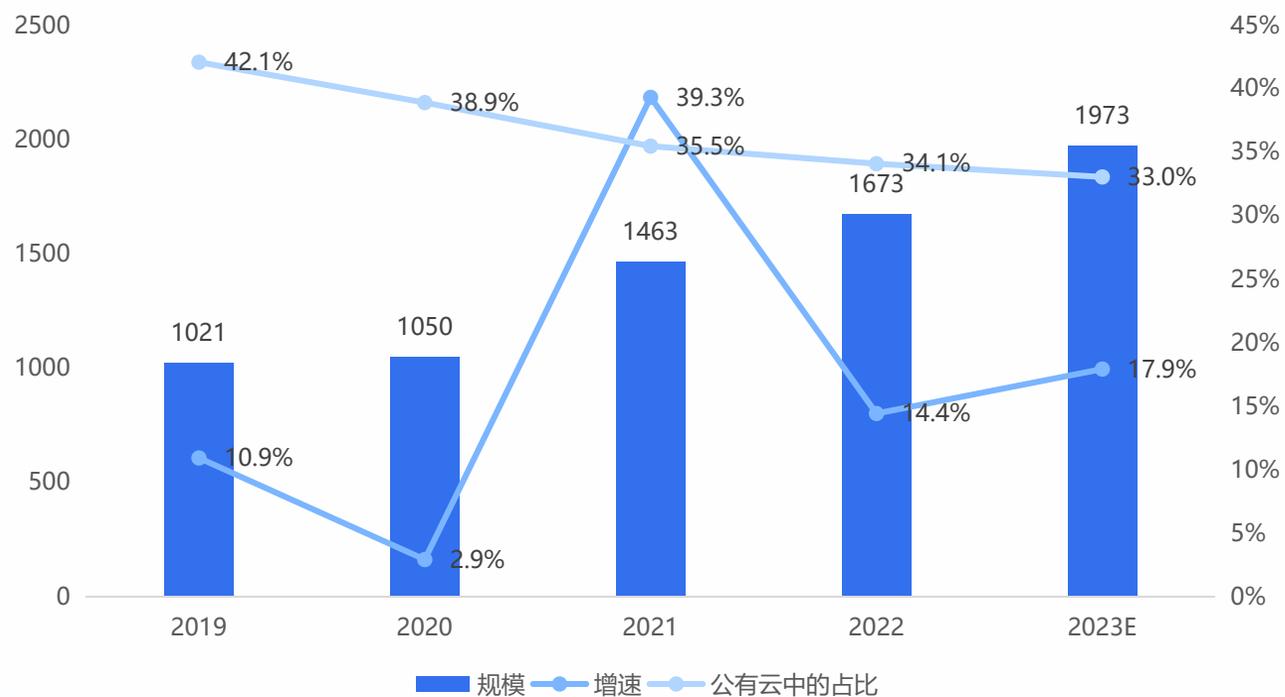
2023年全球公有云市场规模及增速预测



- 全球公有云市场中，SaaS服务仍然是云服务收入的最大来源，占比超过三成。2021年受疫情刺激全球公有云SaaS市场规模实现了约39%的增长高峰。预计到2023年底，公有云SaaS市场规模将增长17.9%，达到1973亿美元。

2023年全球公有云SaaS市场规模及增速预测

单位：亿美元

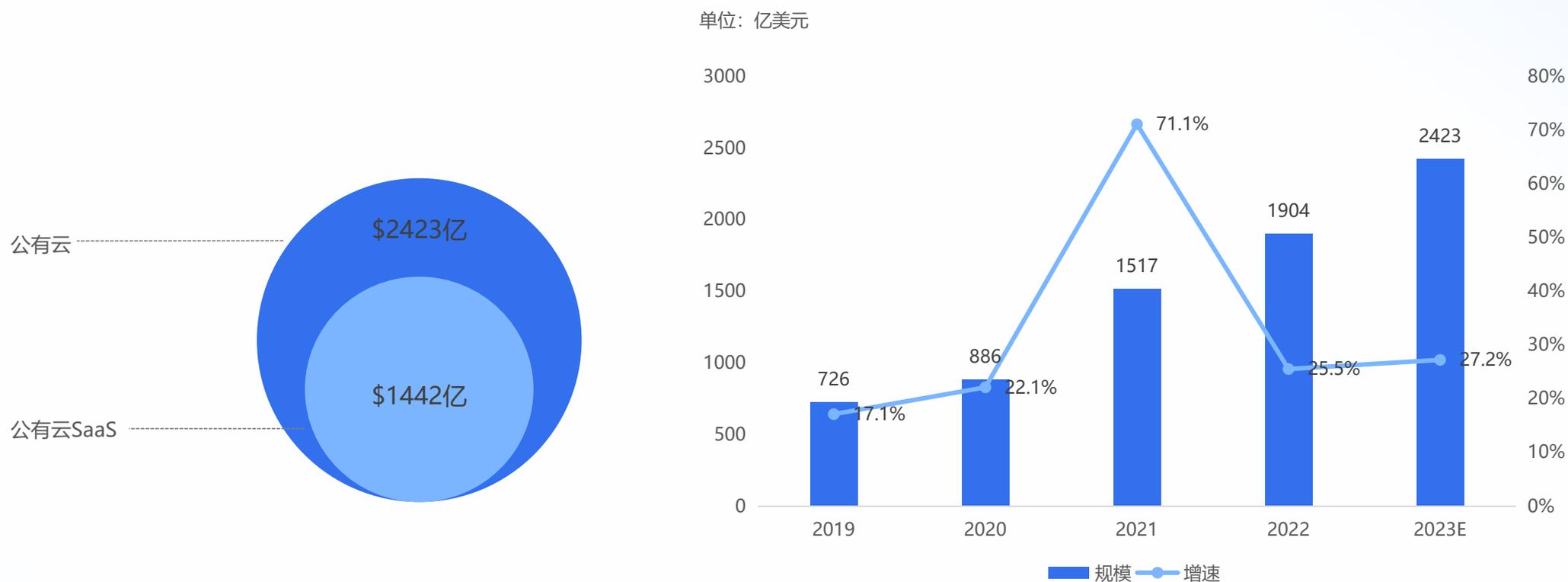


2023年

公有云SaaS规模近 **\$2000亿**公有云SaaS占比超 **30%**

- 美国是全球最大的云计算市场，云计算在美国发展较早，目前已进入到成熟发展阶段。美国云计算技术成熟，云服务在美国已成为一种主流的商业模式。据统计，受疫情助推2021年美国公有云市场规模增长超过70%。2022年增长放缓，增速约25.5%。预计到2023年底，美国公有云市场规模将达到2423亿美元，同比增长约27.2%。

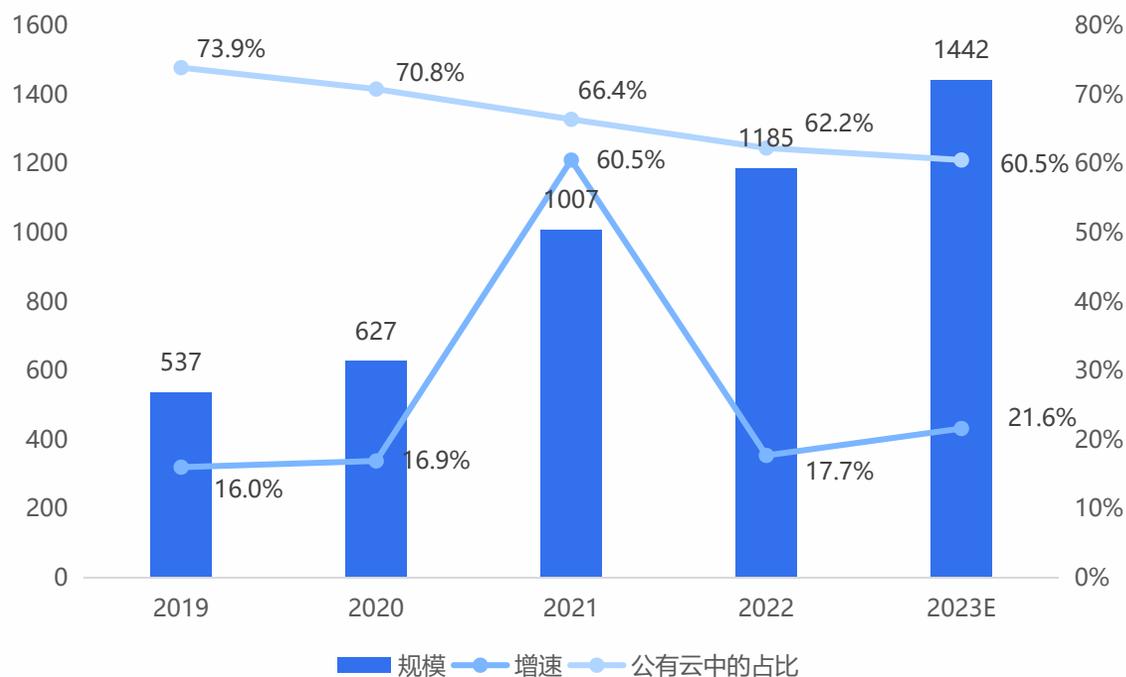
2023年美国公有云市场规模及增速预测



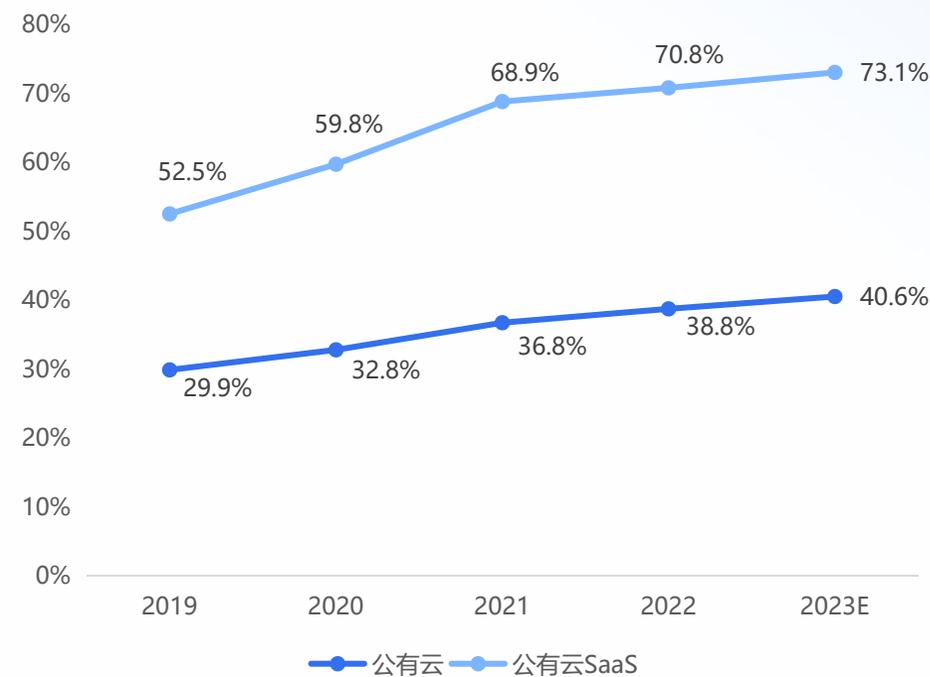
美国公有云市场中，SaaS服务占据绝对的领导地位，占比超过六成。2021年美国公有云SaaS市场规模增长超过60%。2022年增长放缓，增速约17.7%。预计到2023年底，美国公有云SaaS市场规模将达到1442亿美元，同比增长约21.6%。美国作为全球最大的SaaS市场，目前公有云SaaS在全球市场占比超过七成。

2023年美国公有云SaaS市场规模及增速预测

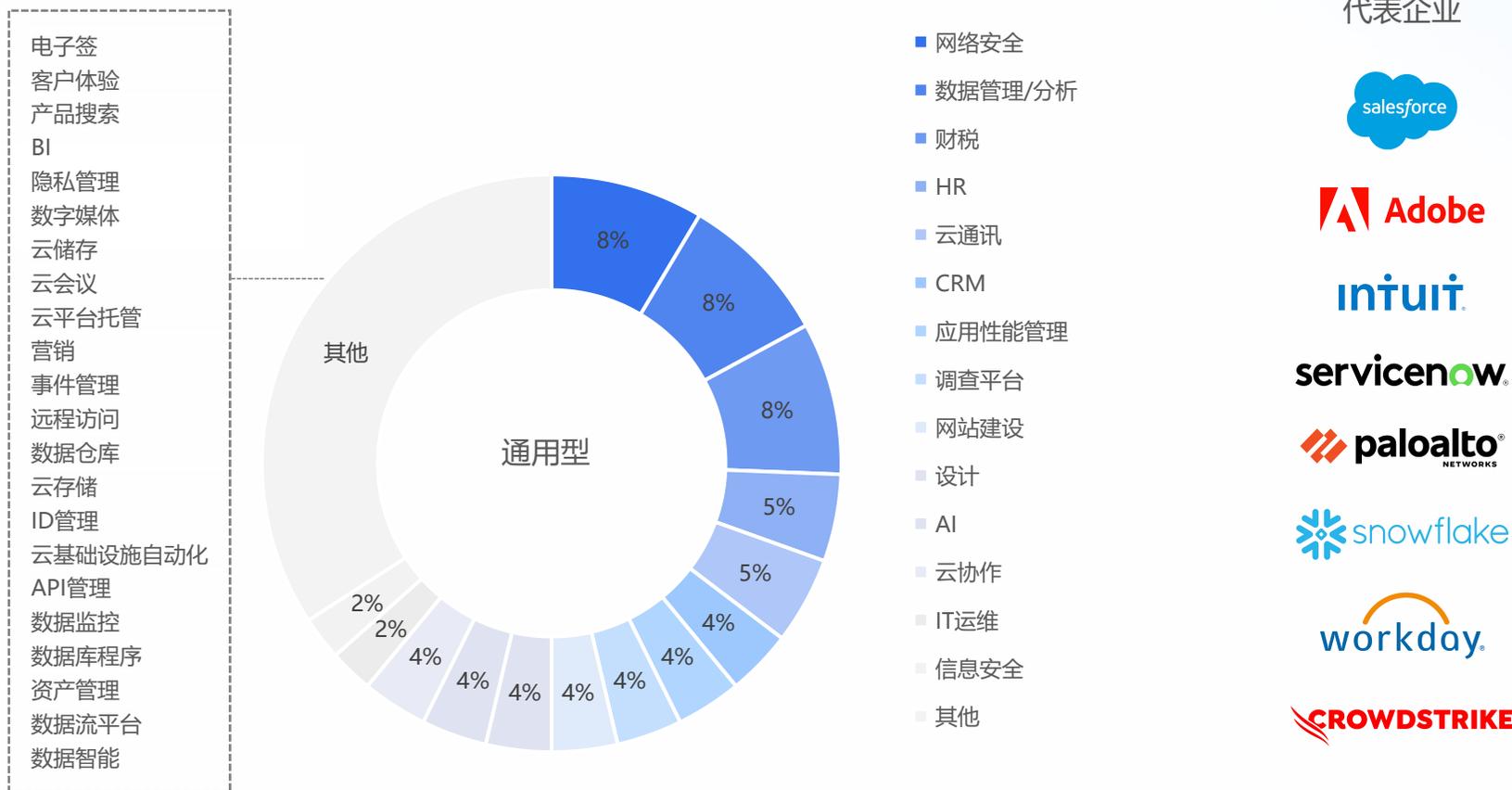
单位：亿美元



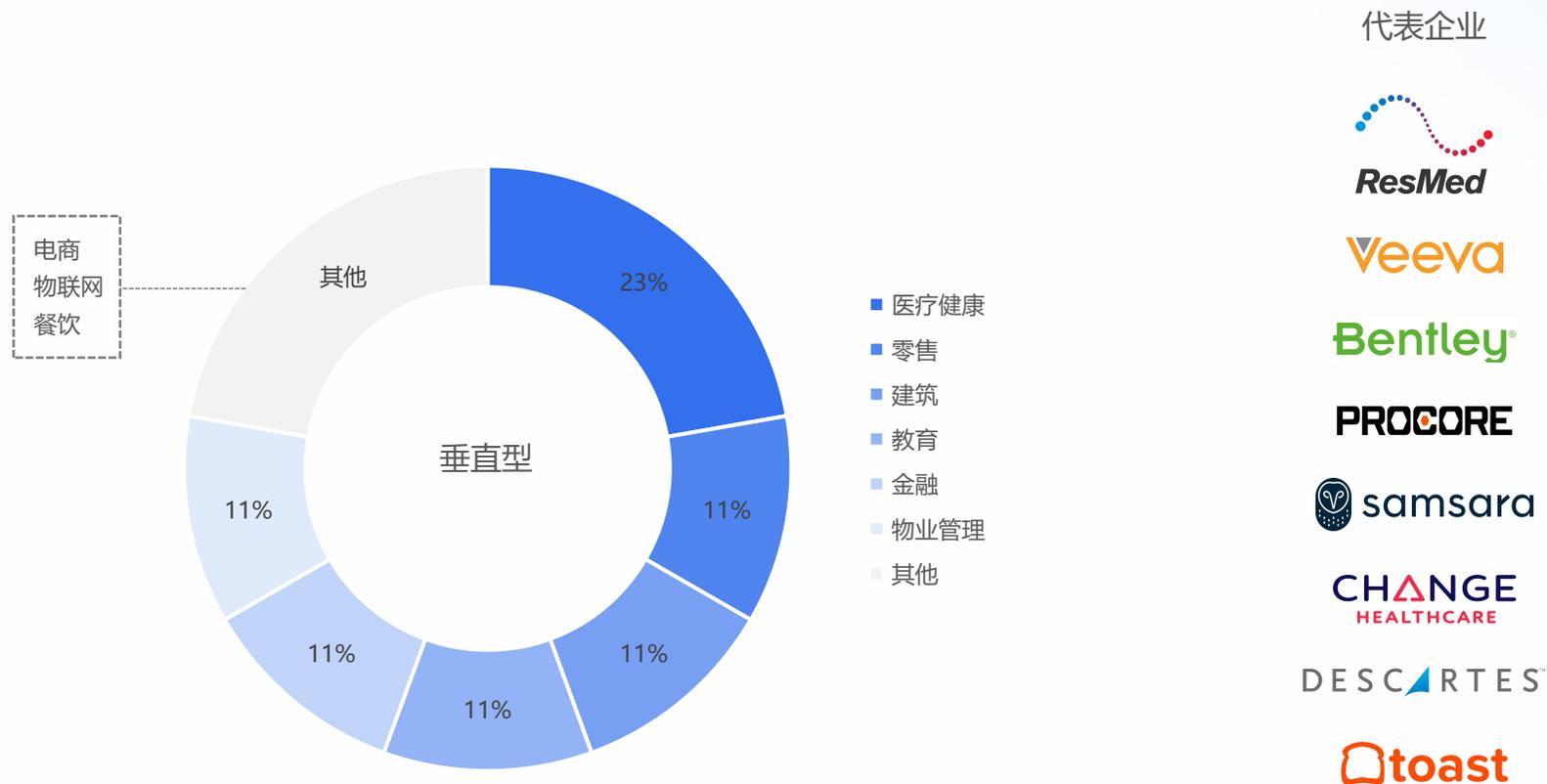
美国在全球市场中的占比



统计美国本土主要上市SaaS企业 (n=130) 显示, 这些企业的SaaS产品以通用型产品占据主要市场, 与垂直型SaaS基本为七比三的比例。其中, 通用型SaaS产品包括网络安全、数据管理/分析、财税和HR等近40种品类。主要代表企业有全球CRM软件领导者Salesforce、创意设计软件巨头Adobe和财税SaaS公司Intuit等。



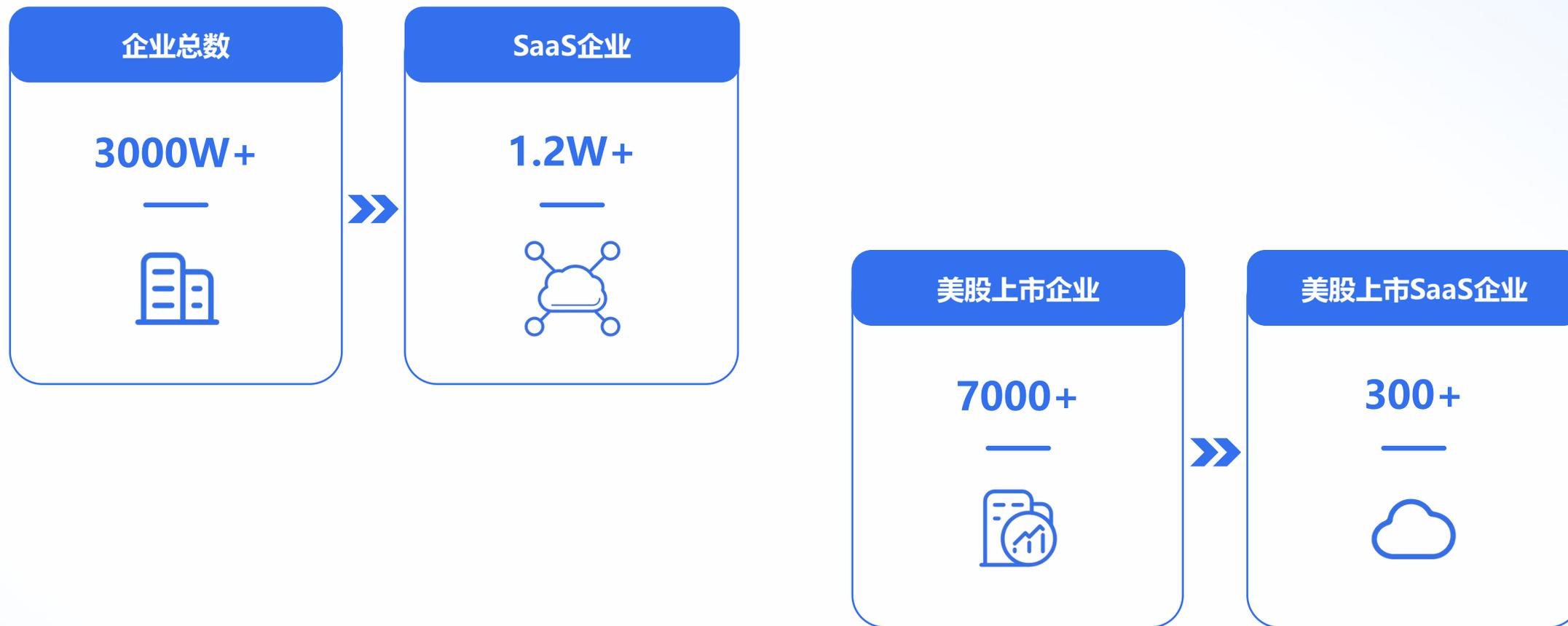
○ SaaS在美国已经深入到了各行各业，整体渗透率超过了70%。统计美国本土主要上市SaaS企业（n=130）显示，垂直型SaaS产品涉及医疗健康、零售、建筑和等多个领域，其中医疗健康类产品数量占比约23%，引领美国垂直SaaS市场。美国垂直SaaS主要代表企业有专注医疗健康领域的ResMed和Veeva、基础设施工程软件公司Bentley，以及建筑管理软件公司Procore等。



03

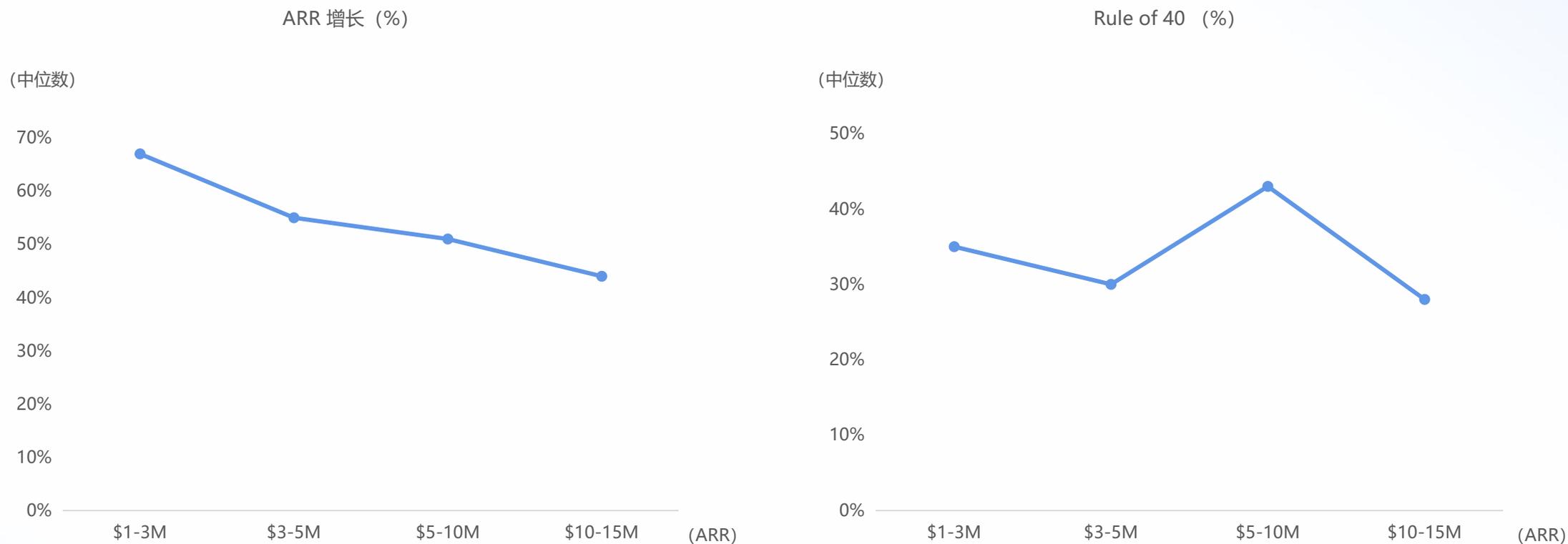
美国SaaS企业概况

- 目前美国设有企业总数超过3000万计，其中SaaS企业有约1.2万家。美股（主NYSE、NASDAQ、AMEX交易所）上市企业超过7000家，总估值超过40万亿美元，主要涉及科技、IT、金融、医疗和能源等领域。其中，SaaS上市企业约300家，总估值约8万亿美元。



- 美国的SaaS企业收入占据全球市场份额超过60%，各项SaaS指标在全球都处于领先水平。统计美国SaaS企业 (n=281) 关键指标表现显示，ARR增长中位数主要集中在40%~60%区间。Rule of 40中位数基本保持在20%~40%区间，ARR在500万-1000万美元的企业Rule of 40展现出了较高水准，中位数达到了40%左右。

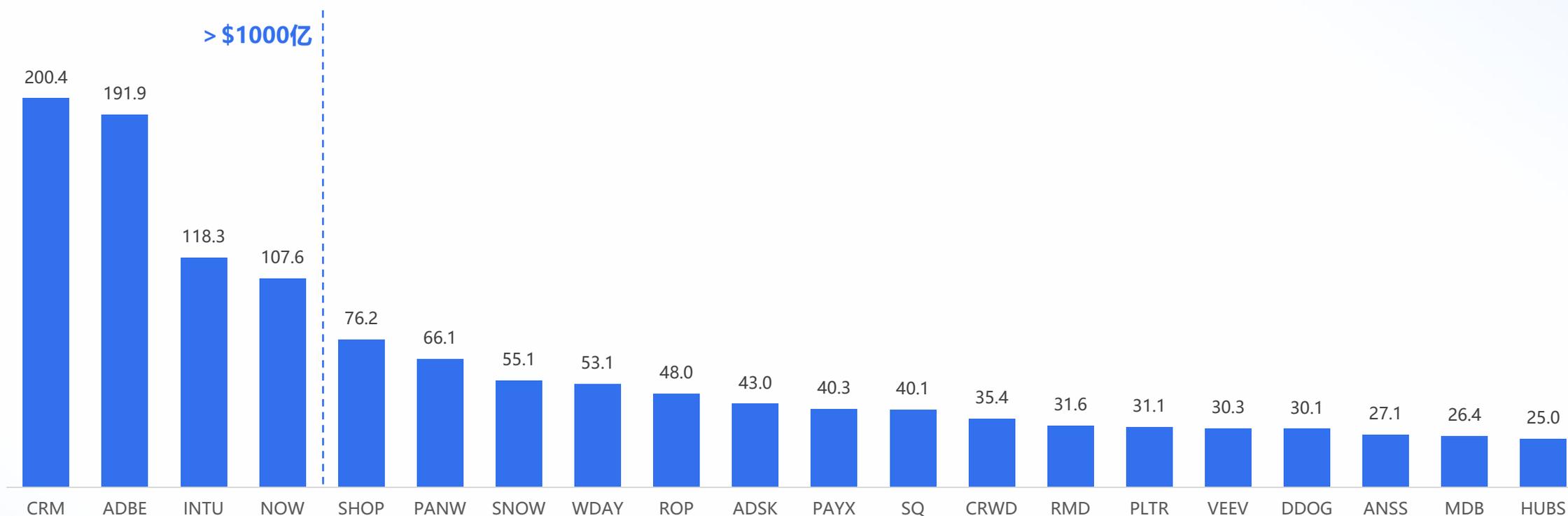
美国SaaS企业关键指标表现



- 在美股上市的美本土SaaS企业中，市值TOP10企业的总市值逼近1万亿美元，其中有4家总市值均超过了1000亿美元。分别为Salesforce (NYSE: CRM)、Adobe (NASDAQ: ADBE)、Intuit (NASDAQ: INTU) 和服务Now (NYSE: NOW)。

美国主要上市SaaS企业总市值

单位: \$10亿

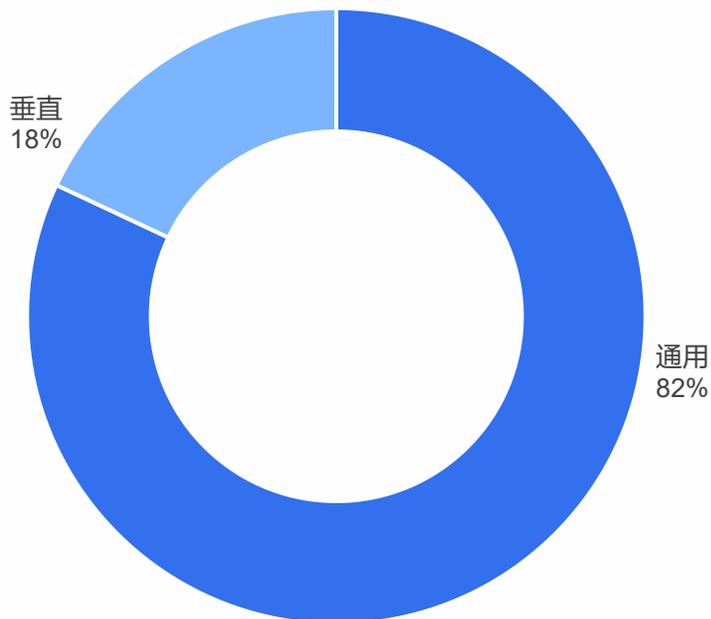


备注: 统计时间为2023年5月31日

数据来源: mikesonders/Stock Analysis/新科技研究院

- 统计2023年美国总市值TOP30SaaS企业的主要类型，通用型SaaS数量占比约82%，主要有CRM、财税、HR、云通讯和网络安全等类别。垂直SaaS占比18%，主要涉及金融、医疗、电商、建筑和物流等领域。

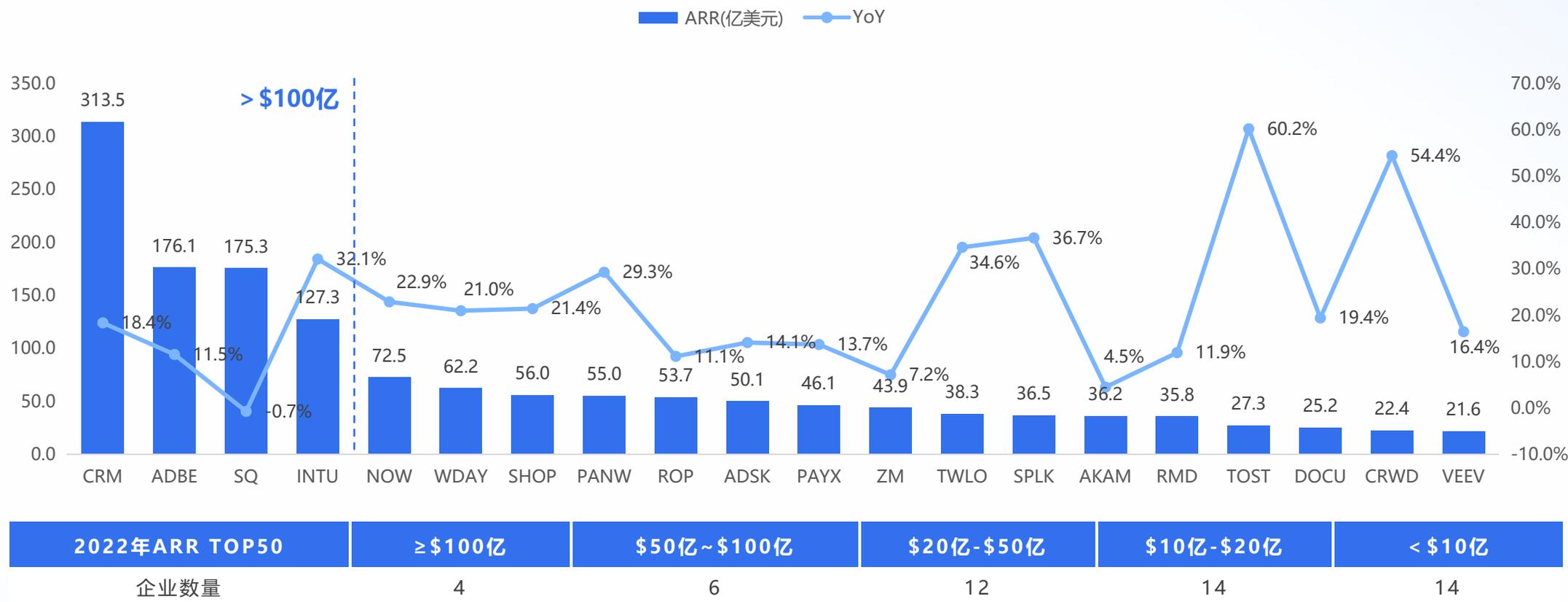
2023年美国总市值TOP30SaaS企业主要类型



| 通用 | 垂直 |
|------|----|
| CRM | 金融 |
| 财税 | 医疗 |
| HR | 电商 |
| 云通讯 | 建筑 |
| 网络安全 | 物流 |

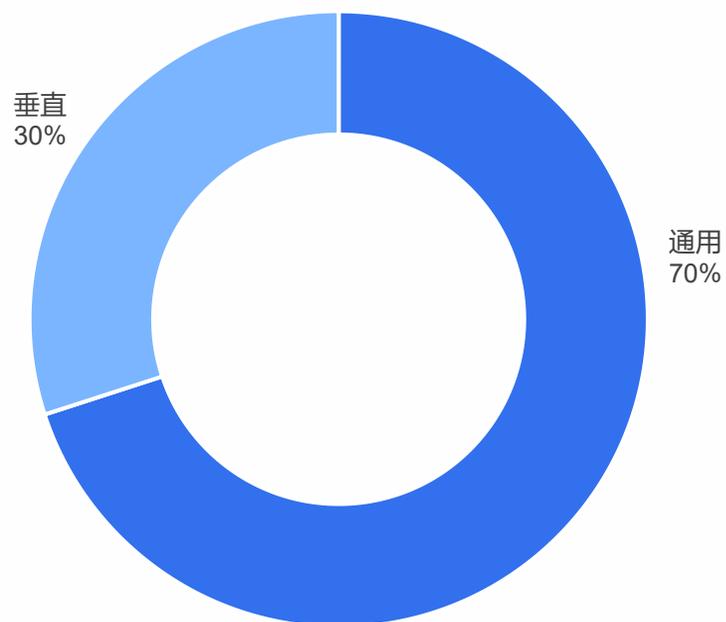
统计2022年度美股上市的美国本土SaaS企业ARR TOP50结果显示，ARR超过100亿美元的有4家企业。其中，市值总估值第一的美国SaaS企业Salesforce (NYSE: CRM) 2022年度的ARR超过了300亿美元，遥遥领先其他SaaS企业。受疫情刺激，专注云餐饮管理的垂直SaaS公司Toast (NYSE: TOST) 2022年度ARR实现了超过60%的高速增长。

2022年度ARR TOP20美国上市SaaS公司



- 统计2022年美国ARR TOP30上市SaaS企业的主要类型，通用型SaaS数量占比约七成，主要为网络安全、CRM、HR、财税和数据分析等类别。垂直SaaS占比约三成，主要涉及医疗、建筑、电商、金融和物联网领域。

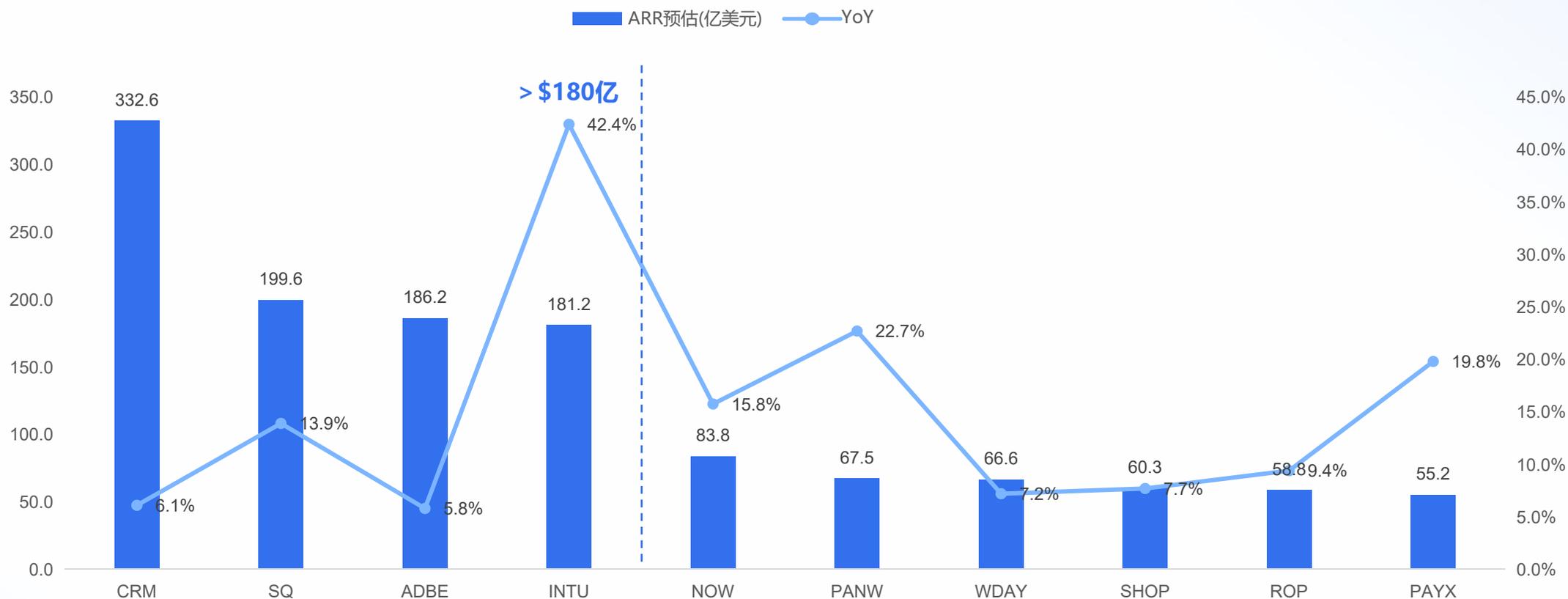
2022年美国ARR TOP30上市SaaS企业主要类型



| 通用 | 垂直 |
|------|-----|
| 网络安全 | 医疗 |
| CRM | 建筑 |
| HR | 电商 |
| 财税 | 金融 |
| 数据分析 | 物联网 |

- 根据各公司财报季度收入推算，2023年度ARR最高的企业依然是Salesforce (NYSE: CRM)，ARR预估高达332.6亿美元，年增长约6.1%。此外，Block (NYSE: SQ)、Adobe (NASDAQ: ADBE) 和Intuit (NASDAQ: INTU) 的ARR均超过了180亿美元。头部行列中，财税SaaS巨头Intuit的ARR增长率或最高，增长约40%左右。

2023年度ARR (预估) TOP10美国上市SaaS公司



○ 据统计，2023年第一季度美国市场上畅销的SaaS软件包括CRM、网络安全、项目管理、应用性能监控和数据分析等类别。CRM软件中，Salesforce以超过69%的市场占有率领先其他同类产品。网络安全类软件中，美股上市公司CrowdStrike占据着绝对的领导地位。项目管理类中，集邮件、办公、文档、通信于一体的项目任务管理SaaS平台Asana最为畅销。

第一季度购买最多的SaaS软件类别TOP10

| 类别 | 1 | 2 | 3 |
|--------|--|---|---|
| CRM |  |  |  |
| 网络安全 |  |  |  |
| 项目管理 |  |  |  |
| 应用性能监控 |  |  |  |
| 数据分析 |  |  |  |
| 销售智能 |  |  |  |
| BI |  |  |  |
| 云数据智能 |  |  |  |
| 电子签 |  |  |  |
| 销售/营销 |  |  |  |

FlashIntel是一家AGI驱动的全球GTM情报公司，汇集了来自ZoomInfo、Dun & Bradstreet、Bombora、Salesforce、Equifax等顶级行业专家，为企业提供创新的销售和市场情报解决方案以实现业务增长。

官 网：<https://www.flashintel.ai>
商务邮箱：bd@myflashcloud.com



官微



合作/咨询