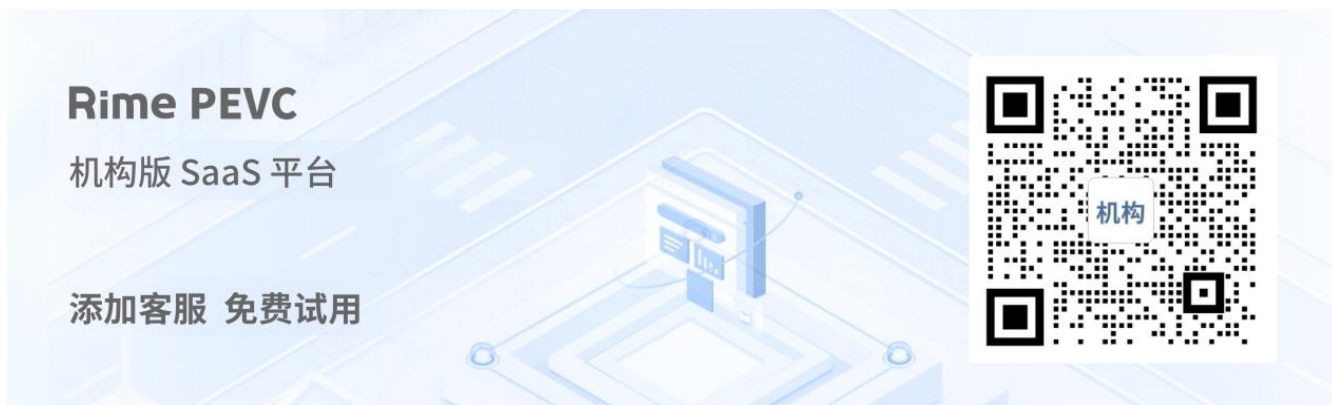


金融护航新型工业化，基础软件迎发展新机遇

原创 来觅研究院 RimeData 来觅数据

撰稿 梁秋兰 2025-08-21



导读：2025 年 8 月 5 日，中国人民银行、工业和信息化部等七部门联合印发《关于金融支持新型工业化的指导意见》，明确提出到 2027 年，支持制造业高端化智能化绿色化发展的金融体系基本成熟，产品更加丰富，服务适配性有效增强。《意见》对照新型工业化重点领域，提出针对性支持举措。其中，基础软件作为信息技术产业的核心基石，被列为重点支持对象。基础软件的现状如何？赛道投融资情况如何？未来将如何发展？本文尝试分析和探讨。

基础软件发展现状

在我国经济转型升级的关键时期，新型工业化成为推动高质量发展的核心动力之一。8 月 5 日，中国人民银行、工业和信息化部、国家发展改革委等七部门联合印发《关于金融支持新型工业化的指导意见》（以下简称《意见》），这体现了国家对新型工业化的高度重视，也明确了金融支持的具体路径，提出到 2027 年建成支持制造业高端化智能化绿色化发展的成熟金融体系。

从政策的针对性举措来看，在提升产业科技创新能力和产业链供应链韧性方面，《意见》着重强调支持关键技术和产品攻关。其中，基础软件作为信息技术产业的重要组成部分，也被列为重点支持对象。《意见》提出，引导银行等金融机构为基础软件等重点产业提供中长期融资，并提出对突破关键核心技术的科技企业，适用上市融资、并购重组、债券发行“绿色通道”。在支持新兴产业培育壮大和未来产业前瞻布局

方面，《意见》再次将基础软件纳入支持范畴，支持符合条件的企业在多层次资本市场融资，并推进投资端改革，完善长周期考核。这一政策的出台，将极大地加速基础软件企业借助资本市场实现跨越式发展的进程。

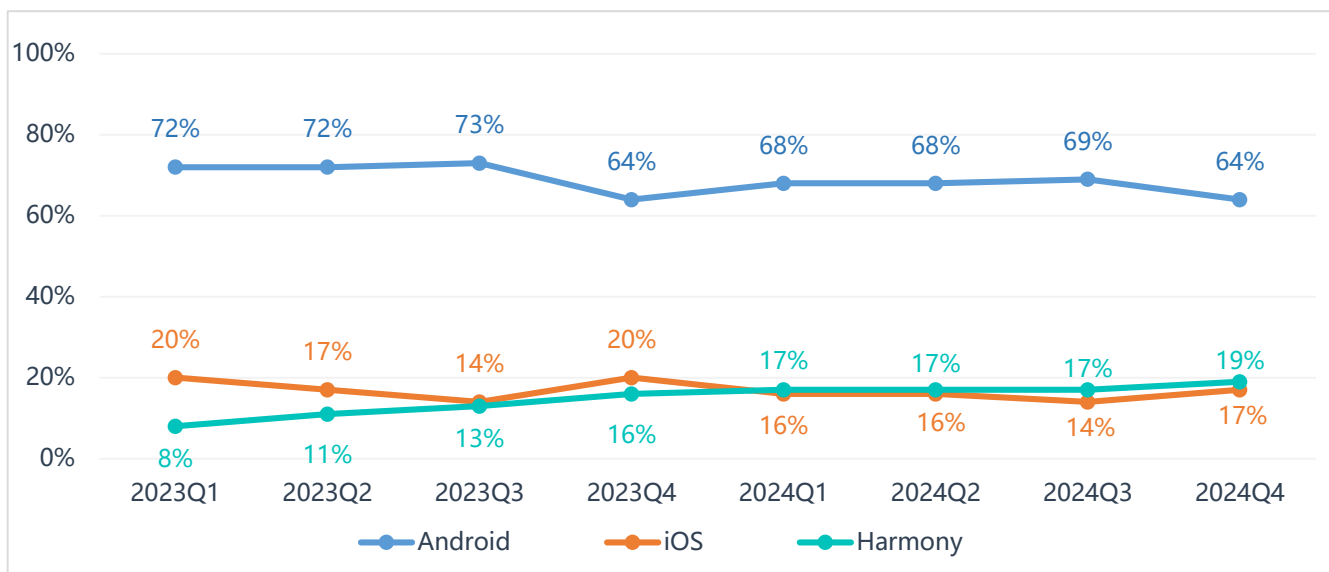
基础软件主要包括操作系统、数据库、中间件等，是整个软件产业的技术根基。在新型工业化进程中，基础软件的重要性愈发凸显。

操作系统作为计算机系统的核心软件，负责管理计算机硬件与软件资源，为其他软件的运行提供基础环境。在当前数字化时代，操作系统的应用场景极为广泛，涉及个人电脑、智能手机、服务器、工业控制设备等。按照运行环境分，操作系统主要包括桌面操作系统、移动操作系统、服务器操作系统、嵌入式操作系统、云操作系统等。

在桌面操作系统方面，国产桌面操作系统的市场份额仍较低。据 StatCounter，2024 年 Windows 占据全球桌面操作系统 72.9% 的市场份额，位列第一，而 OS X 以 15.2% 的份额排名第二，Linux 的份额则为 4.1%。Linux 是开源系统，大多数国产操作系统均是基于 Linux 内核进行二次开发，主要分为开源社区版（如欧拉 OpenEuler、龙蜥 OpenAnolis 等）和商业付费版（如统信 UOS、麒麟 KylinOS 等）。但长期依赖 Linux 架构导致国产操作系统存在硬件兼容性不足、软件生态缺乏等问题。现阶段，Windows 和 OS X 仍然占据全球 PC（个人电脑）市场的主导地位，用户对这些系统的使用习惯根深蒂固，国产操作系统难以在短时间内改变用户习惯。但长期看，随着国产桌面操作系统持续更新迭代，以及国家对操作系统的自主可控要求提升，国产操作系统的渗透率将不断提升。

在移动操作系统方面，据 Counterpoint 显示，华为鸿蒙 HarmonyOS 的市场份额由 2023 年一季度的 8% 上升至 2024 年一季度的 17%，首次超越 iOS 系统，标志着 HarmonyOS 成为国内第二大移动操作系统。2024 年四季度，HarmonyOS 以 19% 的份额继续位列第二，其市场份额正不断扩大。此外，微软对华为的 Windows 授权许可已于 2025 年 3 月底到期，华为 PC 后续无法使用 Windows 操作系统。5 月，华为推出首款搭载 HarmonyOS 的鸿蒙电脑，标志着国产操作系统在 PC 领域迈出系统性自主可控的关键一步。国产操作系统尚未获得大规模推广的一个重要原因是，电脑、手机、平板等设备之间缺乏互联互通，华为有望突破这一瓶颈，为国产操作系统开辟新的道路。

图表 1：2023Q1-2024Q4 中国智能手机操作系统销量市场份额

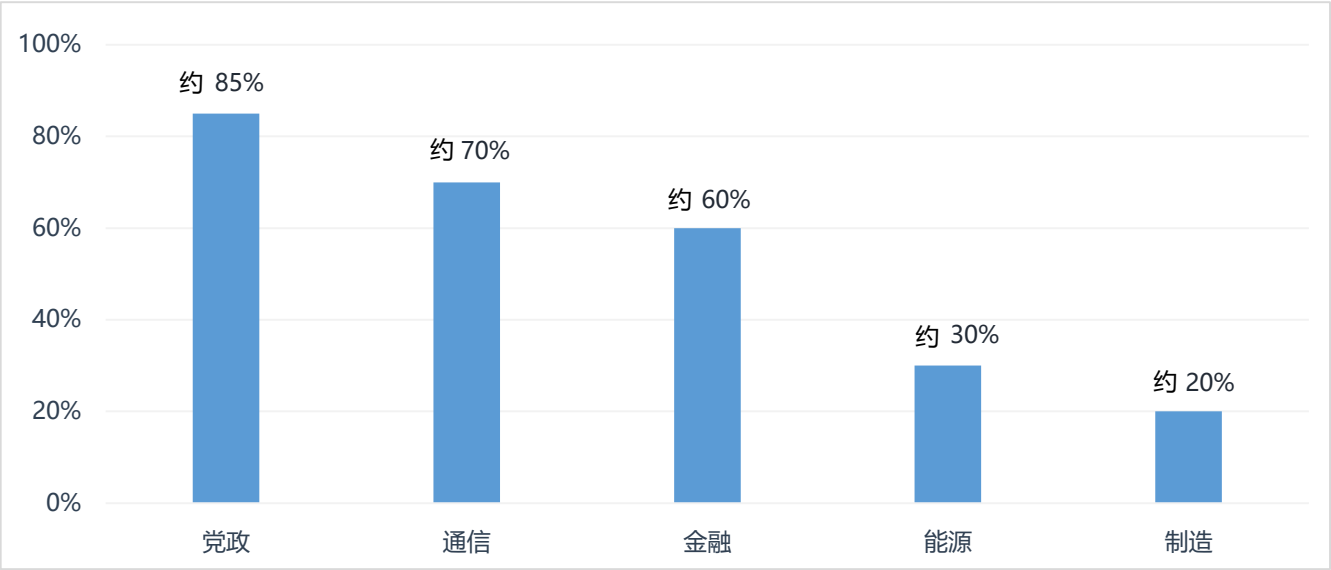


资料来源：Counterpoint，来觅数据整理

数据库则是存储和管理数据的关键工具，对于企业和机构的数据资产安全与高效利用至关重要。随着大数据、人工智能等技术的快速发展，数据量呈爆发式增长，对数据库的性能、安全性和扩展性提出了更高的要求。同时，随着国家对数据安全、自主可控和技术创新的重视程度持续提高，数据库行业将迎来更广阔的发展前景。据大数据技术标准推进委员会（CCSA TC601）测算，2024 年中国数据库市场规模约 596.16 亿元，占全球 7.3%，预计到 2027 年将达到 837.42 亿元，年复合增长率为 11.99%，数据库市场规模将继续增长。

受益于信创政策推动国产化替代，分布式、云原生、人工智能等相关技术推动产品升级，多元的数据形态推动市场需求变化等因素，国产数据库在各行业的渗透率持续提升。据第一新声数据，在党政领域，国产数据库的替换率接近 85%，已步入替换尾声阶段；能源、制造等行业对数据库的稳定性、迁移难度、运维难度等方面的要求更高，其替换率相对较低，但在国家对关键技术自主可控愈加重视的背景下，这些行业的数据库也在加速国产化进程。

图表 2：2025 年中国各领域的数据库国产替换率



资料来源：第一新声，来觅数据整理

中间件作为连接操作系统、数据库与应用软件的桥梁，能够提高软件开发效率，增强系统的可扩展性和稳定性，在现代信息系统架构中发挥着至关重要的作用。据计世资讯显示，在人工智能、云计算等新一代信息技术的加速落地的背景下，中间件产品的应用范围和功能快速扩大，中国中间件市场进入平稳发展阶段，2024 年其市场规模为 116.9 亿元，同比增长 14.0%。近三年来，在系列利好政策支持与市场需求持续提升的背景下，国产中间件软件厂商的竞争力正在快速增强。

基础软件投融资动态

随着我国对基础软件产业的重视程度不断提高，以及相关政策支持，基础软件相关的融资继续增加。据来觅 PEVC 数据显示，2025 年以来，国内基础软件（操作系统、数据库、中间件）已发生 20 起融资案例，涉及融资金额超 40 亿元。整体看，基础软件产业具有高投入、高风险、回报周期长的特点，一款基础软件产品的研发需要大量的资金和人力投入，从技术研发到产品成熟并获得市场认可，往往需要数年甚至更长时间，因而投资者在此领域的投资较为谨慎。随着《关于金融支持新型工业化的指导意见》的深入实施，基础软件有望获得更多资金支持。

下表是 2025 年以来基础软件赛道主要投融资事件，感兴趣的读者可以登录 Rime PEVC 平台获取基础软件

（操作系统、数据库、中间件）领域全量融资案例、被投项目及深度数据分析。

图表 3：2025 以来国内基础软件领域主要投融资事件

投融资事件 (20 起交易事件)

来觅行业

请选择或输入

来觅赛道

操作系统数据库中间件国产化

并集交集

交易日期

不限近7天近30天近3月近半年近1年2025-01-01 - 2025-08-18

融资金额

不限1000万以内1000万 - 1亿1亿 - 10亿10亿以上自定义

交易类型

不限种子轮天使轮Pre - A轮A轮B轮C轮D轮E轮F轮 - Pre IPOPost-IPO战略融资并购债权融资股权转让股权投资可转换债券未公开事件

融资方总部地区

中国大陆 (Mainland, China)中国香港 (HongKong, China)中国澳门 (Macao, China)中国台湾 (Taiwan, China)

18 项条件已应用

保存为个人模板清空条件

Down Round

1,355 投融资事件

连续获投

70,136 投融资事件

近一年人工智能投融资事件

1,532 投融资事件

列表

数据透视

图表

导出

自定义列

☐	#	融资方	交易日期	交易类型	总部地区	融资金额	融资金额币种	投资方	融资方简介
☐	1	光亚鸿道	2025-07-25	战略融资	北京市通州区	2.80 亿	CNY	昆仑北工(北京)绿色创业投资	北京光亚鸿道操作系统有限公司是一家专注
☐	2	本智激活	2025-07-24	种子轮	上海市徐汇区	数千万	CNY	云启资本	本智激活孵化自上海交通大学并行与分布式
☐	3	软通智联	2025-07-23	天使轮	南昌市新建区	近 1.00 亿	CNY	江西赣江新区招商投资基金(有	软通智联成立于2025年1月，作为软通动力
☐	4	国科磁石	2025-07-18	Pre-A 轮	重庆市沙坪坝区	近 1.00 亿	CNY	唐山城市发展股权投资基金合	国科磁石成立于2022年3月，由中国科学
☐	5	云锦微	2025-06-19	天使+ 轮	宁波市余姚市	1,000.00 万	CNY	余姚市工业(中小企业)投资发	云锦微，是一家专注于研发具身智能体操
☐	6	中微智行	2025-06-05	Pre-A+ 轮 国	成都市武侯区	-	-	中小企业发展基金(成都)交子	中微智行是一家智能汽车系统开发商，专
☐	7	鸿湖万联	2025-06-05	天使+ 轮 国	无锡市新吴区	-	-	江苏高投毅达中小微号创业投	鸿湖万联是一家物联网信息服务商，专注
统计		去重计数 19				加总 44.21 亿			

资料来源：来觅数据

展望

《关于金融支持新型工业化的指导意见》的发布，为我国基础软件产业的未来发展提供了强有力的政策支持和金融保障。政策层面的持续发力将为基础软件产业注入强劲动能。《意见》明确提出，要优化金融政策工具，支持关键技术和产品攻关，并将基础软件纳入重点支持领域。这意味着，未来基础软件企业将更易获得中长期融资支持，尤其是在操作系统、数据库、中间件等核心技术领域。此外，政策还强调“科技产业金融一体化”专项的实施，包括“一月一链”投融资路演和“千帆百舸”专精特新中小企业上市培育计划，这些举措将有助于基础软件企业通过多层次资本市场实现融资目标。同时，政策鼓励创业投资基金与国家制造业创新中心、高校院所等单位进行合作，赋能科技成果转化和产业化，这将有助于推动基础软件领域的产学研结合，加速技术落地和商业化进程。

资本市场的深化改革将为基础软件企业创造更多融资机会。《意见》指出，要推进投资端改革，完善投资机构长周期考核机制，推动政府投资基金、国有企业基金、保险公司等长线资金围绕未来制造、未来信

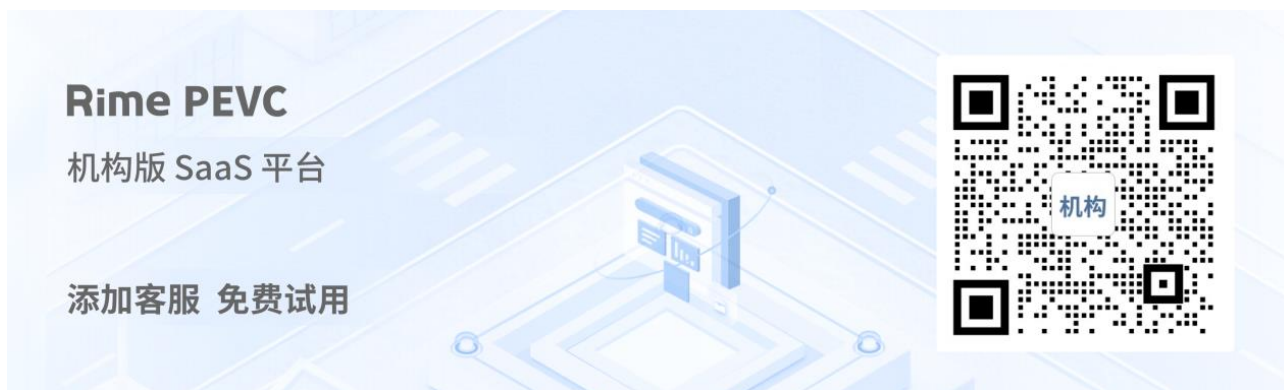
息、未来材料、未来能源、未来空间和未来健康等方向布局。这表明，资本市场将更加关注长期价值和科技创新，而基础软件作为支撑未来产业发展的底层技术，有望吸引更多资本的关注。特别是在多层次资本市场中，符合条件的基础软件企业可以通过 IPO、定向增发、并购重组等方式获得直接融资支持，从而缓解其高投入、长周期的资金压力。此外，政策还提到发展创业投资二级市场基金，优化创业投资基金份额转让业务流程和定价机制，推动区域性股权市场与创业投资基金协同发展。这些措施将有助于形成更加活跃的资本流动环境，为基础软件企业提供更多退出渠道和资本支持。

此外，在当前全球科技竞争日益激烈的背景下，基础软件的自主可控不仅是国家安全的需求，也是产业可持续发展的必然选择。未来基础软件企业将面临更高的技术要求和更强的竞争压力，但也意味着更多的市场机遇。随着国产化替代的持续推进和产业链金融服务的不断深化，基础软件企业将有望实现从“跟跑”到“并跑”再到“领跑”的转变，为我国新型工业化和高质量发展提供坚实的底层技术支撑。

版权声明：未经来觅数据许可或授权，任何单位或人士不得转载、引用、刊登、发表、修改或翻译本报告内容。许可或授权下的引用、转载时须注明出处为来觅数据。否则，来觅数据将保留追究其相关法律责任的权利。

免责声明：本文基于来觅数据认为可信的公开资料或实地调研资料，我们力求上述内容的客观、公正，但对本文中所载的信息、观点及数据的准确性、可靠性、时效性及完整性不作任何明确或隐含的保证，亦不负相关法律责任。本文全部内容仅供参考之用，不构成对任何人的投资、商业决策、法律等操作建议。在任何情况下，对由于参考本报告造成的任何，来觅数据不承担任何责任。

关于我们：Rime PEVC 产品是专注于金融创投市场的 SaaS 服务平台，致力于打造一个开放性的全球私募投资生态平台。Rime PEVC 涵盖了创投市场项目企业、投资机构、私募股权基金、基金管理人、GP、LP 行业赛道等丰富的一级市场数据和资讯，支持批量对项目企业和投资机构进行筛选比较、行业深入研究分析、项目企业风险预警、创投市场投融资动向的实时监控等。



Rime PEVC
机构版 SaaS 平台

添加客服 免费试用

机构

The banner features a light blue background with a stylized circuit board pattern. In the center, there is a 3D illustration of a server rack. On the right side, there is a large QR code with the word '机构' (Institution) in the center. The text 'Rime PEVC' and '机构版 SaaS 平台' is on the left, and '添加客服 免费试用' is below it.