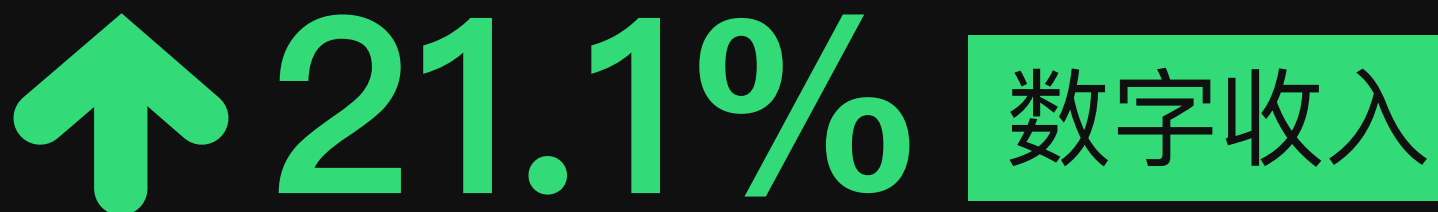


根据国际唱片协会（IFPI）所发布的《2019年全球音乐产业报告》显示，2018年全球音乐产业市场规模收入已达到191亿美元，较去年增长了9.7%，这是自1997年IFPI开始连续第四年增长且涨幅最高的一年。在全球音乐市场面临回暖的同时，中国音乐市场于2017年首次跻身世界前十位，于2018年攀升到了第七名的位置，实现了短时间内的高速增长。这一方面得益于政策对于音乐正版化的大力推进，另一方面得益于自腾讯音乐娱乐集团上市后资本市场对于中国音乐行业的关注与支持。

2001~2018年全球录制音乐产业市场规模



来源：国际唱片协会(IFPI)所发布的《2019年全球音乐产业报告》，艾瑞咨询分析，李胜欣绘制



↑ 21.1% 数字收入

2018年，数字收入整体增长了21.1%，达112亿美元，有史以来首次超过100亿美元大关，目前占录制音乐总收入的58.9%。各种形式的数字音乐，情况有所不同，流媒体涨势强劲（增长34.0%至89亿美元），而下载则下降21.2%，在整体市场仅占7.7%。值得一提的是付费音频流媒体又一次成为了增长的主要推动力（+32.9%），付费音频流媒体在几乎所有市场均实现了增长。数字音乐现在在全球38个市场的音乐总收入中的占比过半。

流媒体收入，特别是来自付费订阅流媒体的收入，在2018年继续增长，所有地区在这一领域均实现增长，不同市场的总体增长趋势更加多样化。

 9.7%

全球录制音乐市场增长

58.9%

数字音乐在全球收入中所占比例

2.55亿

付费订阅用户

1 中国市场

腾讯音乐娱乐集团2019年Q3财报超预期，数字音乐付费势能强势爆发

2019年11月12日，腾讯音乐娱乐集团（以下简称“腾讯音乐”、“TME”或“公司”）（纽约证券交易所股票代码：TME）发布了截至2019年9月30日第三季度的未经审计财务报告。

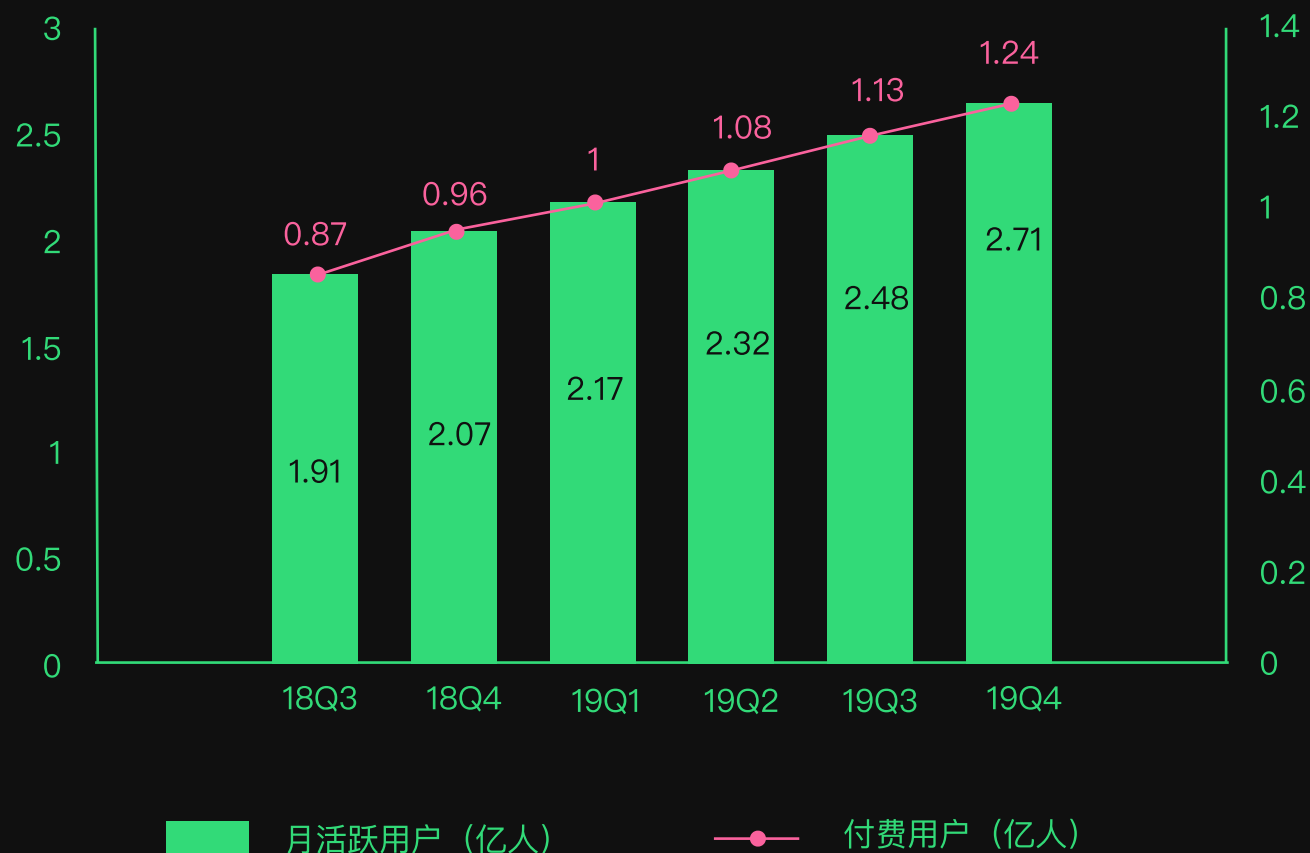


2019年第三季度，腾讯音乐娱乐集团总营收同比增长31.0%至人民币65.1亿元（9.1亿美元），实现营业利润11.9亿元（1.66亿美元），归属于公司股东净利润10.3亿元（1.44亿美元），非国际财务报告准则下（Non-IFRS）归属于公司股东净利润12.4亿元（1.73亿美元）。

2019年第三季度，腾讯音乐娱乐集团在线音乐付费用户达到3540万，同比增长42.2%。环比层面，公司付费用户净增长440万，高于同年第二季度的260万和第一季度的140万，这是自2016年以来最大的净增长数据，延续了近期一贯的加速增长趋势。

② 海外市场

Spotify的2019Q4月活跃用户和付费用户的财报图解分析



Spotify截至第四季度末的月活跃用户 (MAU) 数量为2.71亿人, 同比增长31%, 环比增长9%; 付费用户数量为1.24亿人, 同比增长29%, 环比增长10%; 受广告支持的月活跃用户为1.53亿人, 同比增长32%, 环比增长9%。

TME音乐服务和社交娱乐服务的关键运营指标持续增长

	18Q3	19Q3	同比增长率
移动MAU-在线音乐（百万）	655	661	0.9%
移动MAU-社交娱乐（百万）	225	242	7.6%
付费用户-在线音乐（百万）	24.9	35.4	42.2%
付费用户-社交娱乐（百万）	9.9	12.2	23.2%
月度ARPPU-在线音乐（RMB）	8.5	8.9	4.7%
月度ARPPU-社交娱乐（RMB）	118.5	127.3	7.4%

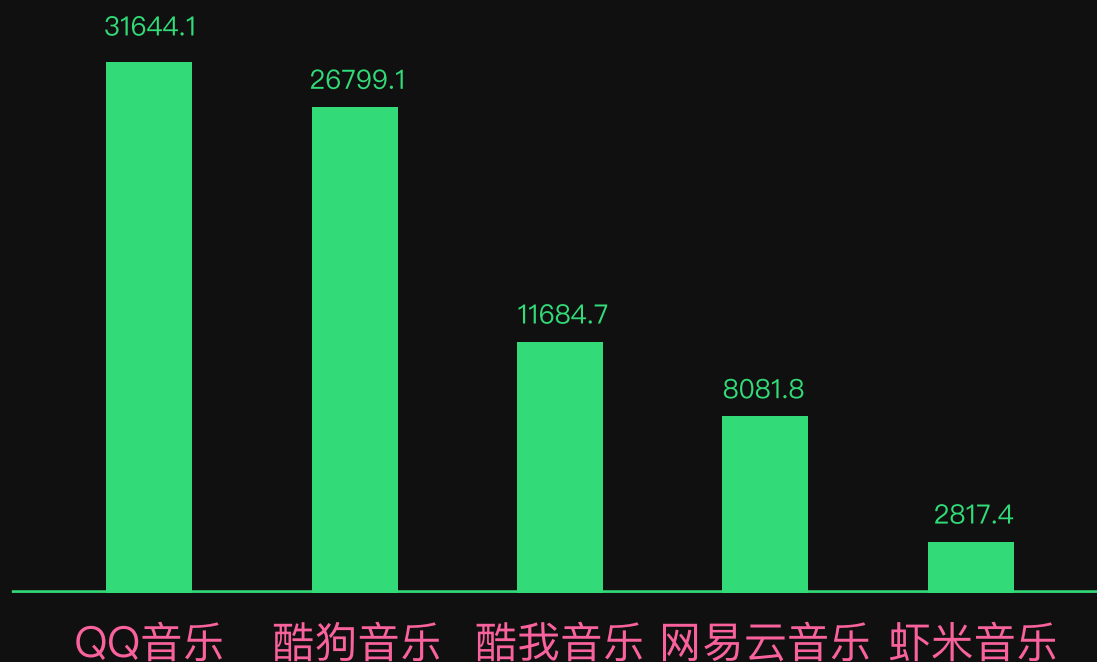
2019年中国手机音乐客户端用户规模达5.80亿

2016–2020年中国手机音乐客户端用户规模及增长率



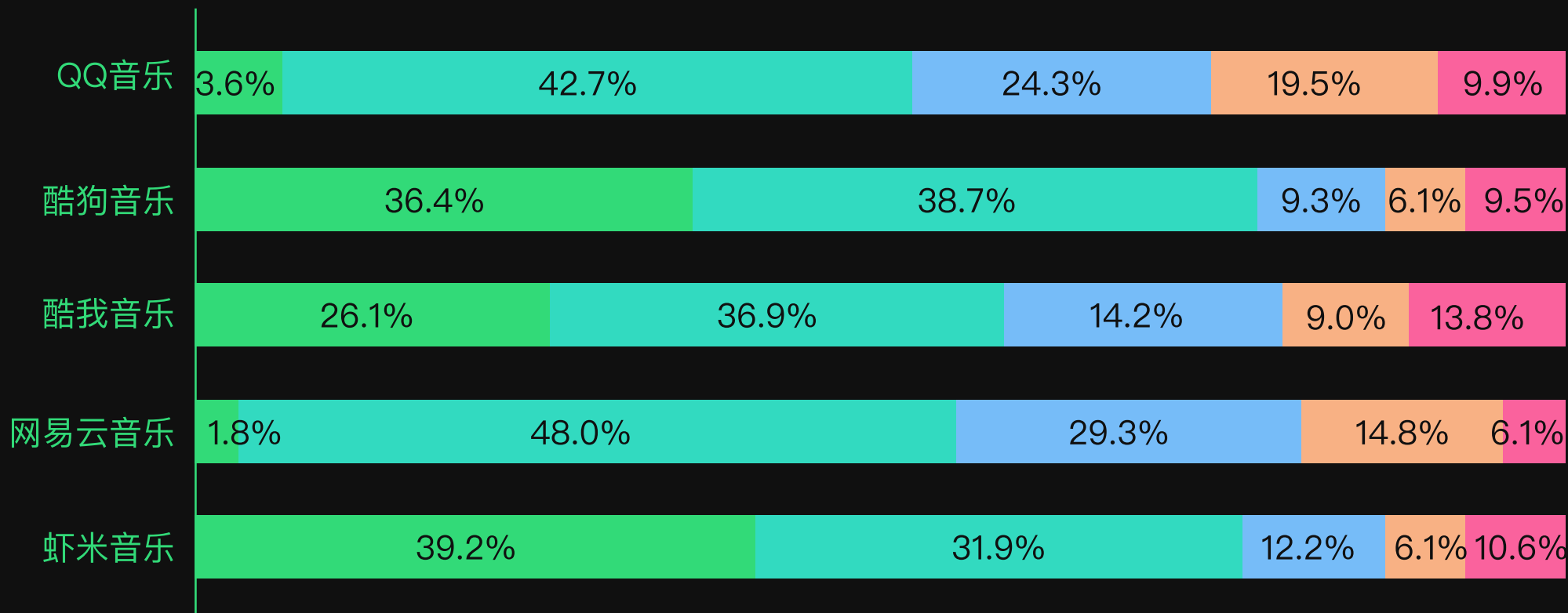
QQ音乐、酷狗音乐、酷我音乐App月活跃用户数量分列市场前三

2019年12月中国主流手机音乐客户端月活跃用户数（万）



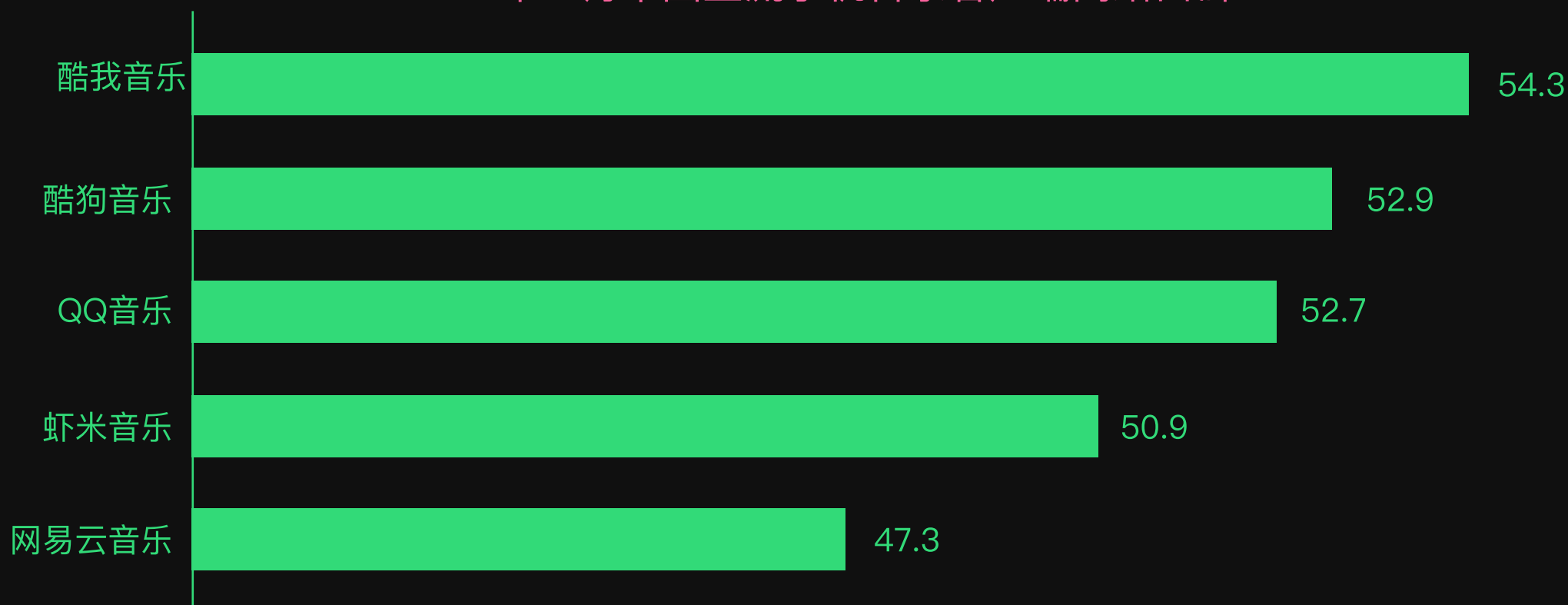
2019年12月中国主流手机音乐客户端以青年群体为主

2019年12月中国主流手机音乐客户端年龄分布



酷我音乐网络口碑最高，凭借优质音频内容收获好评

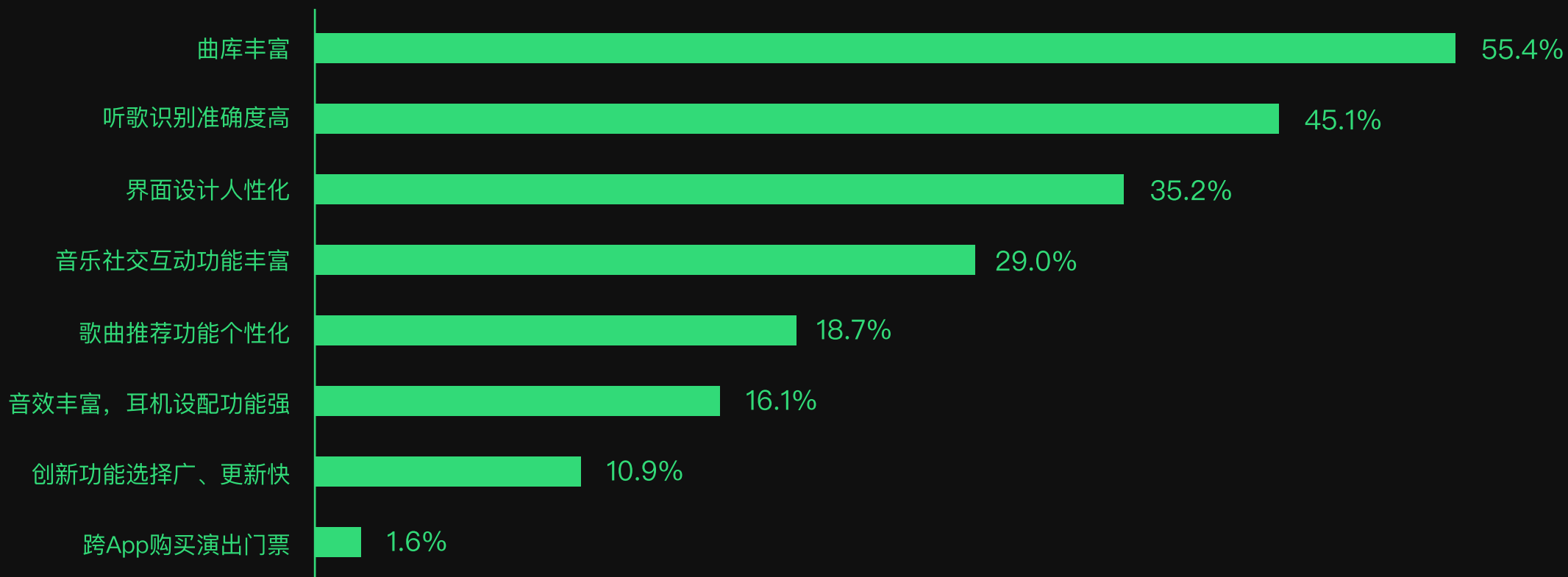
2019年12月中国主流手机音乐客户端网络口碑



网络口碑：客观实时反映网友对事件、人物、品牌的评论态度，数值范围0~100；分数越高，正面评价越多，反之，负面评价越多。

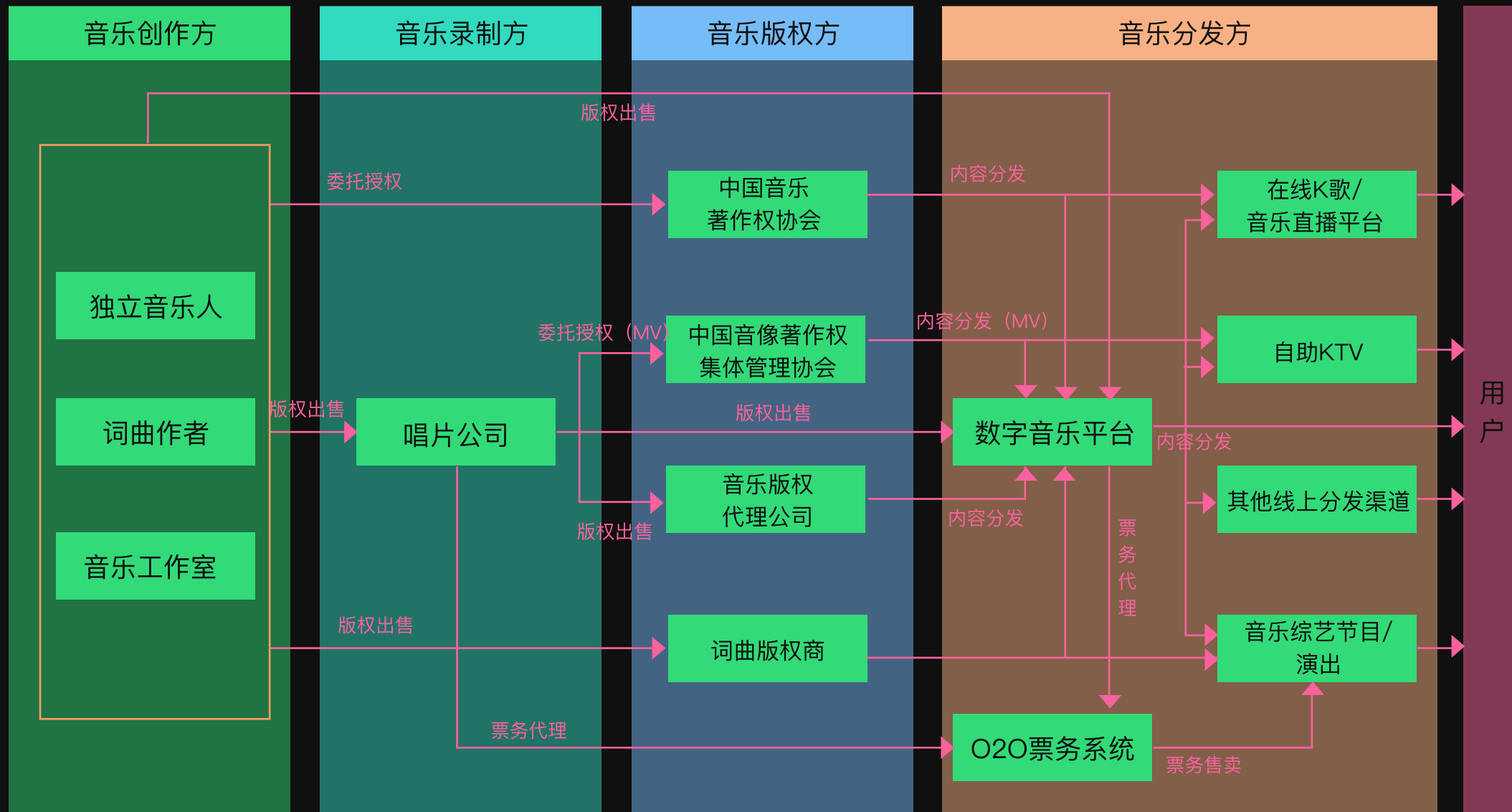
曲库丰富为用户选择音乐客户端的首要考量因素

2020年01月中国手机音乐客户端用户选择平台首要考量因素



样本来源：草莓派数据调查与计算系统
样本量：N=1310；调研时间：2020年01月

2019年中国数字音乐产业链



来源：艾瑞咨询研究院自主研究成果，李胜欣绘制