

2025年全球及中国IP授权行业： 情绪消费崛起，行业扩容可期

2025 Global and Chinese IP Licensing Industry: Rise of Emotional Consumption, Industry Expansion Expected

2025 世界と中国の知財ライセンス産業：感情消費の増加、産業の拡大が期待される
(摘要版)

概览标签：知识产权，情绪经济，消费升级，文化出海，谷子经济

报告主要作者：段相域

2025/01

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施，追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

摘要

01

发展前景：文化自信为中国IP授权行业行稳致远的深层力量

- 中国IP授权市场的高质量发展对于提升国家文化软实力、增强文化自信具有重要意义。以黑神话悟空为代表的游戏IP市场及谷子周边商品为核心的二次元IP市场呈现强劲发展势头。截至2025年1月，《黑神话悟空》在Steam平台上的销量已超过2,300万份，总收入超10.1亿美元，创国产3A游戏历史新纪录。与此同时，随着二次元文化普及度及核心消费群体规模的持续提升，中国泛娱乐市场迎高速发展，推动IP周边商品销量持续上升。

02

竞争格局：全球IP授权行业集中度较高，头部品牌马太效应显著

- 全球IP授权市场集中度较高，头部品牌市场份额优势明显。据License Global，全球IP授权头部企业主营业务涵盖综合娱乐、鞋服零售、影视综艺、玩具游戏、卡通动漫、日用消费等热门赛道。以GMV口径测算，迪士尼、ABG集团、华纳兄弟、孩之宝及环球影视五家头部企业合计市占率高达36.7%。
- 中国IP授权市场方面，上游授权端以阅文集团、中文在线及掌阅科技等文学类IP企业为核心，中游IP代理平台以阿里鱼为代表，通过整合上游IP资源和下游商业渠道构建高效运营网络，有效推动IP价值延展。下游零售商则以IP商品化为核心亮点，泡泡玛特凭借盲盒经济实现IP业务营收45.6亿元，成为IP商业化典范企业之一。

03

发展趋势：中国IP授权行业呈现出海热、情绪体验消费崛起及居民支付意愿增强三大趋势

- 中国IP授权市场在潮流玩具、影视综艺、动漫游戏等热门赛道均展现出强劲的出海动能，IP出海日益成为头部企业讲好中国故事的重要方向，推动企业全球市场影响力快速增长。与此同时，消费者对IP商品的购买痛点逐渐由传统内容向情绪满足过渡，并对IP周边产品呈现出强烈的购买支付意愿。

资本市场热度高涨， IP经济步入时代风口

IP授权行业指版权方或者其代理商将其拥有的知识产权IP，如动漫、影视、文学、游戏、艺术作品等元素授权给受权方使用，以获取相应授权费用，并共同开发衍生产品或服务的新型产业。近年来，黑神话悟空、谷子经济等IP热门词条关注度持续攀升，IP授权行业日益成为资本市场重点关注风口。行业市场规模由2020年的910亿元上升至2024年的1,262亿元，期间CAGR达8.5%。展望未来，居民精神消费潜力释放、企业IP出海进程提速及政策扶持等多重利好因素共振加持下，预计行业将继续保持高速增长趋势，2029年市场规模有望超1,600亿元。

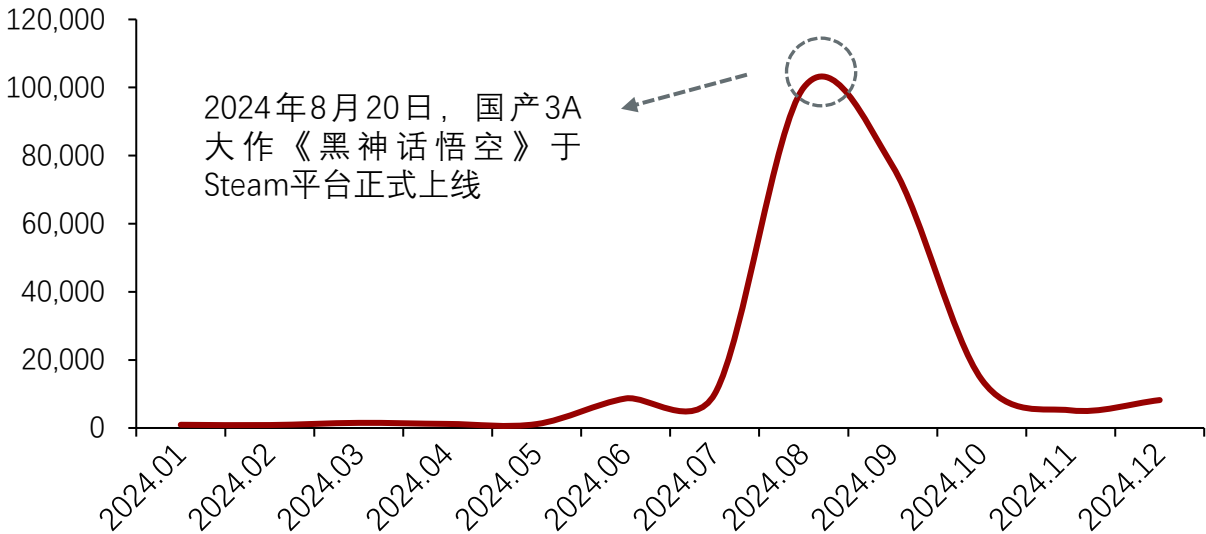


中国IP授权行业发展背景（1/2）：黑神话悟空

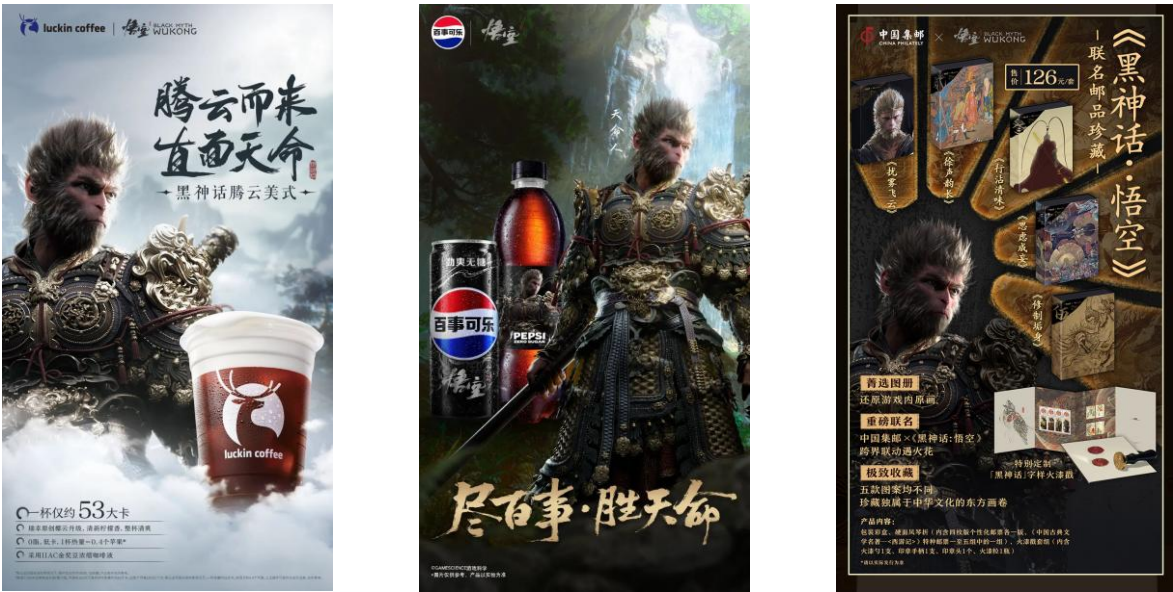
东方美学邂逅现代科技背景下，中国IP授权产业正呈现快速发展趋势。以《黑神话悟空》为代表的国产3A大作关注度高速增长，销量及销售额均创下国产3A游戏新纪录。

黑神话悟空词条搜索热度，2024年1月-12月

单位：[搜索指数]



黑神话悟空联名案例，截至2024年12月



分析师观点

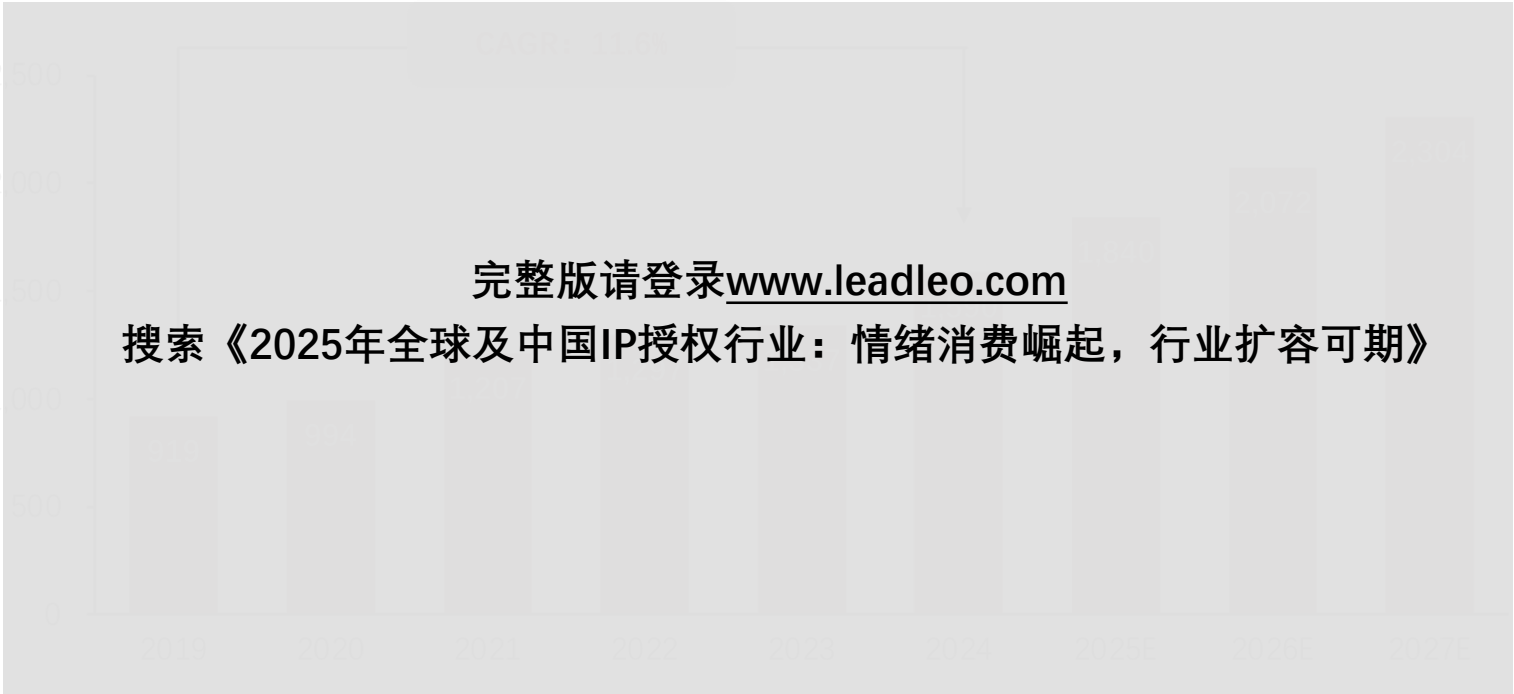
- ❑ 《黑神话悟空》自2024年8月20日上线以来，关注度呈现快速上升趋势，据国游销量榜统计，《黑神话悟空》上线当日总销量超450万份，总销售额超过15亿元。在2024年Steam大奖评选中，《黑神话悟空》最终荣获年度最佳游戏、杰出剧情游戏奖三大奖项。截至2025年1月，《黑神话悟空》在Steam平台上的销量已超过2,300万份，拥有96%的好评率，总收入超10.1亿美元，创国产3A游戏新纪录。
- ❑ 跨界品牌积极开展多元化营销，通过联名策略强化品牌影响力。从品牌发展动向上看，《黑神话悟空》通过与瑞幸咖啡、百事可乐、中国邮政等跨界品牌联名合作，有效拓展了游戏IP及客户企业的品牌影响力，这种合作不仅提升了产品的商业价值，也通过高频日常消费场景与用户建立了情感连接，强化了黑神话悟空IP形象的文化认同感。

来源：百度搜索指数，快科技，36kr，各品牌官方微信公众号，头豹研究院

中国IP授权行业发展背景（2/2）：谷子经济

随着二次元文化普及程度及核心用户群体规模的快速提升，中国泛娱乐产业近年来呈现强劲增长势头，近五年CAGR达11.6%，推动以“谷子”为代表的IP周边产品销量快速扩容。

中国泛娱乐行业市场规模，2019-2027E



完整版请登录www.leadleo.com

搜索《2025年全球及中国IP授权行业：情绪消费崛起，行业扩容可期》

谷子Goods产品分类



吧唧

指马口铁制徽章，来源于英语单词“badge”和日语词汇“バッジ”



立牌

将动画漫画游戏轻小说人物图片印在透明亚克力板，插于底座的一种周边，可作为桌面摆件



流麻

通过将亚克力背板、印刷人物、流沙油和珠光粉组合在一起的一种厚的方形亚克力挂件



棉花娃娃

指以某个人或某个角色为基础设计，主体都用棉花制成的玩偶娃娃

分析师观点

- ❑ 在二次元文化普及及核心用户群体快速增长背景下，中国泛娱乐产业市场规模近年来呈现高速增长趋势。据卡游招股书数据，中国泛娱乐行业2019-2024年CAGR达11.6%，2027年有望突破2,300亿元。
- ❑ 谷子（英文“Goods”的谐音）指漫画、动画、游戏、偶像、特摄等IP授权作品衍生出的周边产品，包括吧唧、立牌、流麻、棉花娃娃等，是中国泛娱乐行业的重要细分赛道。据公开资料，《排球少年》里西谷夕角色的吧唧，在二手平台中的拍卖价格高达7.2万元一枚，年轻人Z世代群体正在为“谷子经济”一掷千金。

来源：卡游招股说明书，快科技，36kr，头豹研究院

IP授权行业产业链图谱

IP授权行业产业链上游参与者主要为IP授权孵化创作企业，主要涵盖电子游戏、卡通动漫、网络文学及影视综艺等领域；中游为IP授权运营代理及产品生产制造商，下游为零售渠道商及终端消费群体。

中国IP授权行业产业链图谱

上游：IP授权孵化创作企业



中游：IP授权运营代理及产品生产制造商



下游：零售渠道商及终端消费者

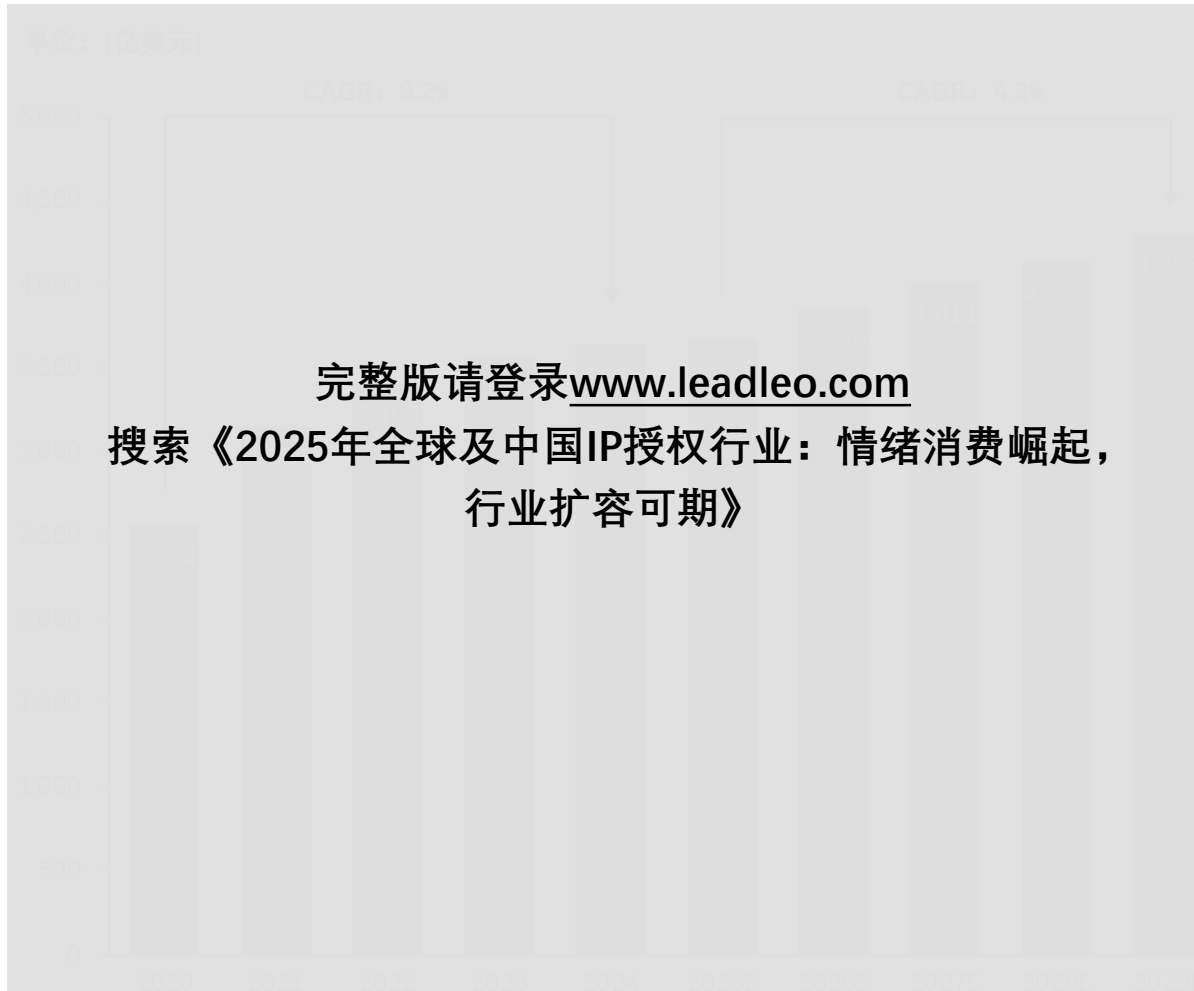


来源：企查查，各企业官网，头豹研究院

全球IP授权行业市场规模

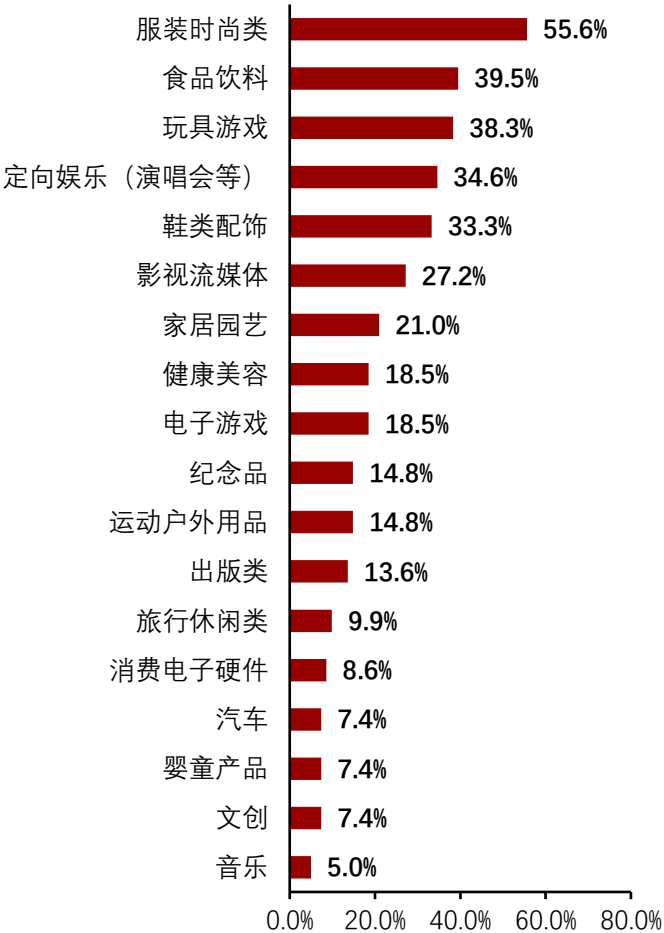
全球IP授权市场在居民消费意愿持续上升的背景下实现快速扩容，行业规模由2020年的2,554亿美元增至2024年的3,636亿美元。从发展趋势上看，头部IP授权企业重点关注服装、食品饮料及玩具游戏赛道。

全球IP授权行业市场规模预测，2020-2029E



全球IP授权行业发展趋势展望，2025E

单位：[百分比]



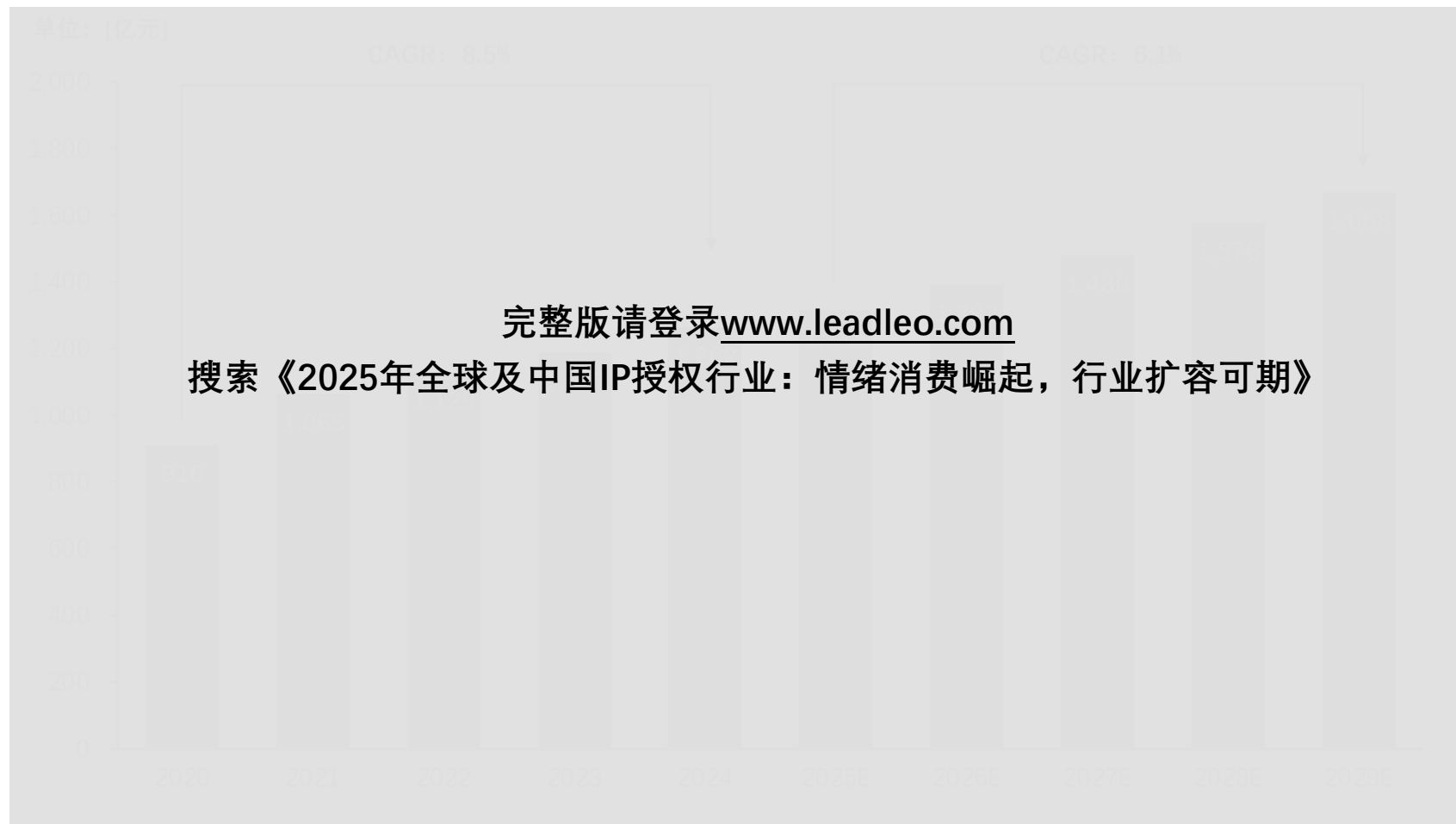
分析师观点

- 消费者联名意识崛起、IP运营平台精细化程度提升及下游品牌参与方跨界深度融合共同推动全球IP授权市场稳步增长。据国际授权业协会数据，行业市场规模由2020年的2,554亿美元上升至2024年的3,636亿美元，期间CAGR达9.2%，预计2029年首市场规模或将突破4,200亿美元。
- 全球IP授权市场呈现出多元化发展趋势，为行业持续增长提供广阔空间。据License Global，2025年全球IP授权头部参与方更倾向于加注服装时尚（55.6%）、食品饮料（39.5%）及玩具游戏（38.3%）赛道。

中国IP授权行业市场规模

中国IP授权商品的数量及质量近年来显著提升，为下游行业提供了优质内容资源。随着消费者对IP授权商品支付意愿的持续增强，预计行业将继续呈现增长趋势，2029年市场规模有望突破1,600亿元。

中国IP授权行业市场规模预测，2020-2029E



分析师观点

- 近年来随着居民物质生活水平的持续改善，消费者对于文化娱乐产品的购置需求显著上升，更倾向于为具有独特IP形象的商品支付溢价，推动行业稳步增长。中国IP授权行业市场规模由2020年的910亿元上升至2024年的1,262亿元，期间CAGR达8.5%，预计2029年有望达1,600亿元。
- 泛文化产业高速发展，为行业增长注入强劲动能。随着动漫、游戏等泛文化产业的快速发展，中国IP授权行业市场规模有望持续扩容。据国家统计局对7.3万家规模以上文化及相关产业企业的调查统计，2023年全国文化企业实现营业收入129,515亿元，按可比口径计算，较去年同期增长8.2%。分行业类别看，内容创作生产实现营业收入28,262亿元，较去年同期增长10.7%。这一增长表明泛文化产业正成为推动IP授权行业发展的重要力量，内容创作的繁荣为IP授权提供了丰富的素材和广阔的终端消费市场。

来源：中国玩具和婴童用品协会，国际授权业协会，专家访谈，头豹研究院

全球IP授权行业竞争格局

全球IP授权市场业务分布广泛，市场份额集中于迪士尼、ABG集团、华纳兄弟等美国企业。以GMV口径测算，行业CR5高达36.7%，其中迪士尼竞争优势明显，2023年IP授权GMV达620亿美元，市占率达17.4%。

全球IP授权行业头部企业简介，2023年

企业名称	上市情况	品牌所属国	2023年IP授权GMV (亿美元)	主营业务	2023年IP授权 GMV排名
华特迪士尼	美股	美国	620	综合娱乐	1
ABG集团	未上市	美国	280	鞋服零售	2
华纳兄弟	美股	美国	150	影视综艺	4
孩之宝	美股	美国	141	玩具游戏	5
环球影视	未上市	美国	115	影视综艺	6
宝可梦	未上市	日本	108	玩具游戏	7
蓝星联盟	未上市	美国	85	百货零售	8
派拉蒙	美股	美国	65	影视综艺	11
三丽鸥	日股	日本	51	卡通动漫	14
宝洁	美股	美股	40	日用消费	15

全球IP授权行业企业市占率分布（GMV口径），2023年

完整版请登录www.leadleo.com
搜索《2025年全球及中国IP授权行业：情绪消费崛起，行业扩容可期》

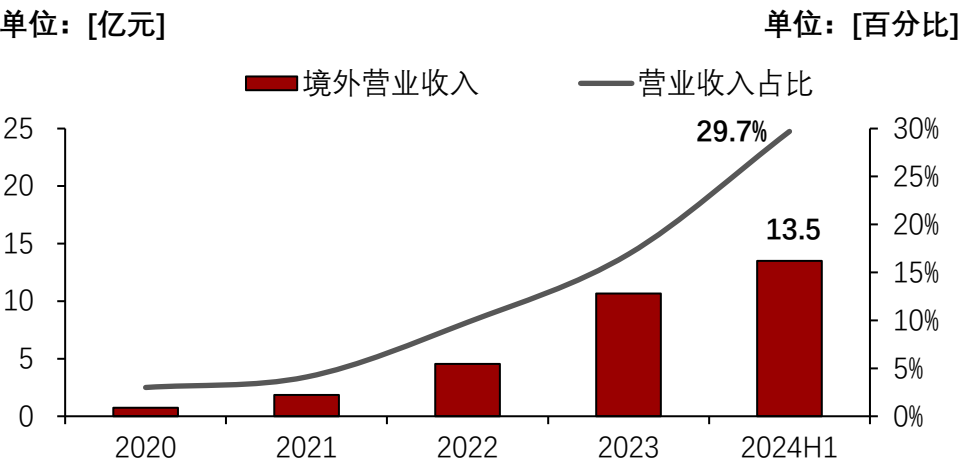
- ❑ 全球IP授权市场业务分布广泛。据License Global，全球IP授权头部企业主营业务涵盖综合娱乐、鞋服零售、影视综艺、玩具游戏、卡通动漫、日用消费等热门赛道。其中迪士尼以620亿美元授权GMV领跑市场，依托综合娱乐业务构筑强大IP生态。ABG集团凭借鞋服零售领域IP授权业务创造280亿美元GMV。影视综艺赛道方面，华纳兄弟、环球影业及派拉蒙通过经典IP与内容输出持续扩大市场份额。玩具游戏领域中，孩之宝与宝可梦以其核心IP矩阵在全球市场占据重要地位。日本三丽鸥则通过卡通动漫形象实现51亿美元授权零售额，宝洁则凭借其在快消领域的头部市场地位斩获40亿美元GMV。
- ❑ 全球IP授权行业集中度较高，头部品牌市场份额优势显著。以GMV口径测算，迪士尼、ABG集团、华纳兄弟、孩之宝及环球影视五家头部企业CR5高达36.7%。

来源：专家访谈，各公司官网，国际授权业协会，License Global，头豹研究院

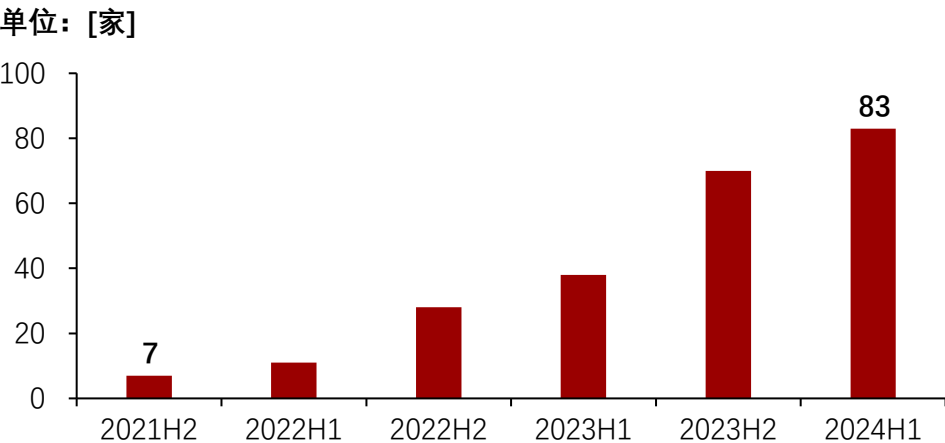
中国IP授权行业发展趋势（1/3）—— IP出海

中国IP授权市场在潮流玩具、影视综艺、动漫游戏等热门赛道展现出强劲的海出动能，IP出海日益成为头部企业讲好中国故事的重要布局方向，推动企业全球市场影响力快速增长。

泡泡玛特境外收入及占比，2020-2024年上半年

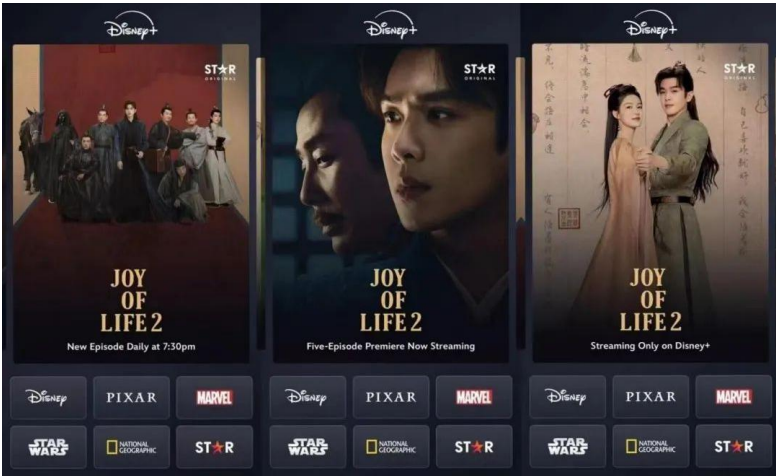


泡泡玛特海外自营门店数量，2021-2024年上半年

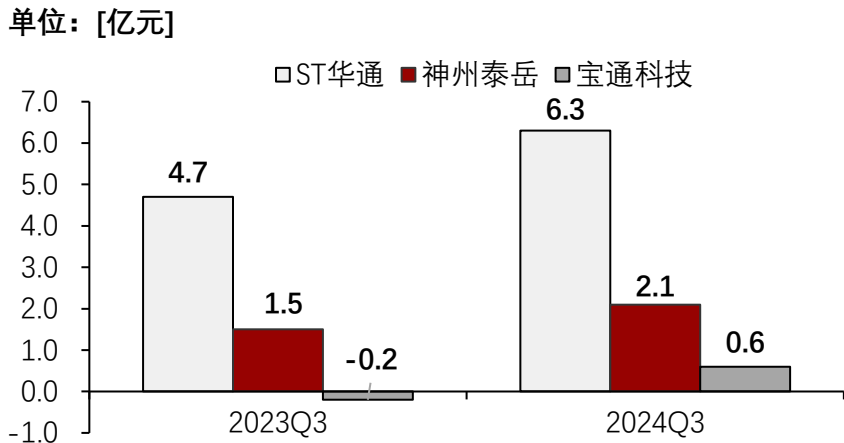


来源：各公司年报，各公司官网，36kr，头豹研究院

《庆余年第二季》同步上线迪士尼，2024年5月



游戏出海头部公司归母净利润，2023-2024年Q3



分析师观点

中国IP授权行业在潮流玩具、影视综艺及动漫游戏等热门赛道均呈现出海趋势，各大IP品牌纷纷布局海外市场，开拓第二增长曲线。以泡泡玛特为例，公司近年来积极布局IP出海业务，海外自营门店数量由2021年末的7家快速增长至2024年上半年的83家，推动公司境外营收规模节节攀升。截止2024年上半年，公司海外营收规模达13.5亿元。影视赛道方面，阅文集团旗下热门影视剧IP《庆余年第二季》同步上线迪士尼海外平台，成为中国首个跨国平台同步更新的影视剧IP项目。游戏出海进程方面，据中国音像与数字出版协会数据，2024年中国自研游戏海外市场销售收入达185.6亿美元，同比增长13.4%，市场规模再创历史新高。上市公司财务数据同样显示，游戏出海业务占比较高的公司近年来业绩表现强劲。

方法论

- ◆ 头豹研究院布局中国市场，深入研究19大行业，532个垂直行业的市场变化，已经积累了近100万行业研究样本，完成近10,000多个独立的研究咨询项目。
- ◆ 研究院依托中国活跃的经济环境，研究内容覆盖整个行业的发展周期，伴随着行业中企业的创立，发展，扩张，到企业走向上市及上市后的成熟期，研究院的各行业研究员探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业的视野解读行业的沿革。
- ◆ 研究院融合传统与新型的研究方法，采用自主研发的算法，结合行业交叉的大数据，以多元化的调研方法，挖掘定量数据背后的逻辑，分析定性内容背后的观点，客观和真实地阐述行业的现状，前瞻性地预测行业未来的发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。
- ◆ 研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。
- ◆ 研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，从战略的角度分析行业，从执行的层面阅读行业，为每一个行业的报告阅读者提供值得品鉴的研究报告。

法律声明

- ◆ 本报告著作权归头豹所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复刻、发表或引用。若征得头豹同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“头豹研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节或修改。
- ◆ 本报告分析师具有专业研究能力，保证报告数据均来自合法合规渠道，观点产出及数据分析基于分析师对行业的客观理解，本报告不受任何第三方授意或影响。
- ◆ 本报告所涉及的观点或信息仅供参考，不构成任何证券或基金投资建议。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告或证券研究报告。在法律许可的情况下，头豹可能会为报告中提及的企业提供或争取提供投融资或咨询等相关服务。
- ◆ 本报告的部分信息来源于公开资料，头豹对该等信息的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映头豹于发布本报告当日的判断，过往报告中的描述不应作为日后的表现依据。在不同时期，头豹可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告或文章。头豹均不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，头豹对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者应当自行关注相应的更新或修改。任何机构或个人应对其利用本报告的数据、分析、研究、部分或者全部内容所进行的一切活动负责并承担该等活动所导致的任何损失或伤害。

头豹业务合作

数据库/会员账号

可阅读全部原创报告和百万数据，提供数据库API接口服务

定制报告

行企研究多模态搜索引擎及数据库，募投可研、尽调、IRPR等研究咨询

定制白皮书

对产业及细分行业进行现状梳理和趋势洞察，输出全局观深度研究报告

报告作者



刘贵仁
首席分析师
gary.liu@leadleo.com



段相域
行业分析师
shawn.duan@leadleo.com

招股书引用

研究覆盖国民经济19+核心产业，内容可授权引用至上市文件、年报

市场地位确认

对客户竞争优势进行评估和调研确认，助力企业品牌影响力传播

行研训练营

依托完善行业研究体系，帮助学生掌握行业研究能力，丰富简历履历

业务咨询

- 客服电话：400-072-5588
- 官方网站：www.leadleo.com

深圳办公室

广东省深圳市南山区粤海街道华润置地大厦E座4105室
邮编：518057

上海办公室

上海市静安区南京西1717号会德丰国际广场 2701室
邮编：200040

南京办公室

江苏省南京市栖霞区经济开发区兴智科技园B栋401
邮编：210046

