

AI短剧行业洞察

现状、驱动与未来趋势 | 简版

短剧自习室发布



序言

现阶段，有一个普遍共识及入局判断：AI 是史诗级的技术浪潮，也是未来十年的重要机会，其变革性或将超越移动互联网，成为重塑各行各业的底层基础设施——内容产业被视为 AI 技术落地应用的前沿战场之一，短剧是切入 AI 内容生产大时代的“敲门砖”，以快速积累关键能力，通过可见的今天，布局未见的明天。

第一章

开篇明义：从漫剧到AI短剧



AI 短剧，作为一种技术深度参与生产的虚拟短剧形态，可依据生产主导要素划分为一级概念，并进一步二级细分出以动漫风格为核心的「动漫短剧」和以仿真影像为目标的「写实短剧」。


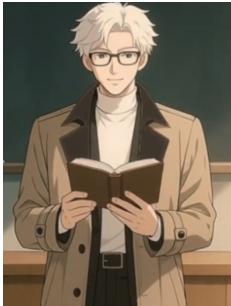






类型（一级概念）	简称	生产力主导要素	分类（二级概念）
真人实拍短剧	真人短剧	以真人实拍为主要生产方式，一般包含真人演员、场地等实拍要素。	—
技术生产短剧	虚拟短剧	以 AI 等虚拟技术为主要生产力，现阶段一般通过 AI 技术生成角色、分镜、成片等。	<p>动漫短剧（简称“漫剧”） 阐释：以动漫为核心视觉风格，由 AI 生成或人工绘制，目前常见类型包括沙雕漫、动态漫、AI 漫、解说漫、游戏漫等。</p> <hr/> <p>写实短剧 阐释：通过 AI 等虚拟技术生成的仿真影像，目前常见的类型是 AI 真人短剧。</p>
混合制作短剧	数实短剧	以真人实拍与虚拟制作结合为主要生产方式，一般区别在于真人的参与形式和虚拟制作使用的技术。	<p>「真人实拍 + 虚拟屏」混合制作短剧 阐释：采用 LED 虚拟影棚代替实景拍摄，结合真人进行拍摄。</p> <hr/> <p>「真人实拍 + AI 技术」混合制作短剧 阐释：将真人表演迁移到 AI 角色上，由演员驱动 AI 表演。</p>

从产业定义与市场逻辑出发，AI 短剧应明确区分为 AI 真人短剧与 AI 漫剧两个核心市场。

在行业初期，内容以沙雕漫、动态漫等形式为主，所以赛道被统称为“漫剧”。

但随着行业发展，AI 生产的仿真人短剧愈发成熟，两者在内容形态、美学追求与用户群体上存在本质差异：

AI 漫剧更偏向风格化、符号化的表达，服务于对泛二次元内容有强需求的垂直用户；而 AI 真人短剧则致力于高度拟真化、写实化呈现，瞄准对现实情感有共鸣的大众市场。这一区别有助于更清晰地理解两类内容在创作、技术、商业化及用户运营上的不同路径，推动产业走向专业化与精细化。

	高度风格化	←————→	————→	极度拟真化
简称	沙雕漫	AI漫	游戏漫	AI真人短剧
全称	表情包短剧	AI动漫短剧	UGC游戏模拟器漫剧	AI写实短剧
示例				
观看入口				

■ 动漫短剧

定义 动漫短剧，又称动画短剧，简称“漫剧”，核心是将静态漫画、小说文本或原创剧本等图文故事，通过动态化处理、配音配乐、镜头剪辑等手段转化为视频作品，具备明显的动漫视觉风格，单集时长多为 1-3 分钟，整部作品通常在 60-120 集的区域左右，适配当前碎片化内容消费习惯。

特点 漫剧早期依赖人工手绘或沙雕素材生成，现阶段已形成 AI 全流程赋能的工业化生产模式，拉低了制作门槛与成本，从传统每分钟数万元一路降至千元、乃至百元左右，并将生产周期从“年番规划”压缩到数月甚至数周。与传统内容形态相比，漫剧以轻量化制作、低门槛入局、高传播适配性为优势，既是网文 IP 可视化落地的高效路径，也是 AI 技术在内容产业规模化应用的先验赛道，成为 2025 年内容行业新的增长风口。

■ AI真人短剧

定义 AI 真人短剧，是在 AI 视频生成技术深度赋能下兴起的新型影视内容形态，即通过 AI 技术生成高度仿真的人物形象与表演、场景与光影，以驱动完整剧情叙事，核心是以数字化的方式无限逼近传统真人实拍，追求视觉上“去 AI 化”。

特点 与真人实拍短剧相比，AI 真人短剧在保留一定情感共鸣的同时，具备了高效迭代、可规模化的生产优势，既是 IP 可视化开发中突破演员、成本与时空限制的革新路径，也是 AI 技术挑战并重塑主流影视生产规则的新赛道，正成为下一代短剧内容的重要演进方向。

漫剧作为率先爆发的内容品类，其下又包含多个三级细分形态，共同构成 AI 短剧丰富的内容生态。

类型(三级概念)	简称	核心概念	特点
表情包漫剧	沙雕漫	以互联网中广泛流通的各类表情包、网络梗图等作为核心视觉素材，通过编排、动态化与配音，组合成有连续剧情的内容。	依托表情包自带的情绪张力和大众认知基础，快速构建角色、传递情绪，是一种成本低廉、风格诙谐、易于传播的轻量内容形态。
动态漫画	动态漫	是一种平面漫画与动态元素相结合的动画表现形式，一般是将传统静态漫画经过技术处理之后，转变为一种具有动态效果的动画作品。	在漫画图片的基础上进行动态处理，令镜头推拉摇移，漫画人物或事物能做出向前走、电梯门拉开等简单动作，辅以对话和背景音乐等。
AI漫剧	AI漫	以 AI 技术为核心驱动力进行全流程或关键环节制作的动漫风格短剧，相对动态漫来说具有更好的镜头连贯性和更高的流畅度。	通过 AI 生成与控制，产出具有连续剧情的动画内容，在镜头运动、角色动作的流畅度上优于主要依赖静态素材与基础动效的动态漫。
小说漫解	解说漫	通常以既有小说文本或原创故事文案为剧本基础，以旁白解说或吐槽口播作为叙事方式，并配以动态的视频画面。	以旁白解说或吐槽口播作为贯穿全片、推进剧情的主要叙事手段，动态画面服务于旁白内容，弱化角色对白与复杂表演，通过口语化、高信息密度的解说直接传递故事情绪。
UGC游戏模拟器漫剧	游戏漫	衍生于游戏生态的一种特定漫剧形式，特指借助网络游戏官方发布或授权的角色模拟、场景编辑等工具（常称为“模拟器”）创作的漫剧。	在游戏模拟器预设的视觉风格与交互边界内进行人物二创、剧情编排与镜头调度，并输出为视频，高度依赖且受限於游戏引擎能力。
互动漫剧	互动漫	具备交互属性的一类漫剧，根据技术实现与交互深度，主要可分为两类： 1. 分支剧情式互动漫剧（非实时）：基于预先制作的多条剧情线与分支节点，用户的选择触发不同的后续片段。 2. 实时生成式互动漫剧：能根据用户的实时指令，即时生成符合逻辑的后续内容，剧情走向非完全预设，具有更高的开放性。	本质是融合了游戏化交互与叙事观看的内容产品，接近互动影游，将叙事主动权部分赋予观众，允许用户通过点击选择、关键决策、角色对话或其他交互操作，在预设或实时生成的故事节点上直接影响后续剧情走向、角色行为乃至最终结局，从而形成“一人一剧情”的个性化体验。

从被动观看到主动创造的用户互动性演变，将是未来内容体验的重要升级路径。

这一演变的核心驱动力，是 AI 从内容生成工具进化为具备语义理解、逻辑推演与即时创作能力的“世界模拟器”，用户将从选择者转变为共创者，能与 AI 角色进行对话、自定义关键事件，甚至引入全新角色与子剧情。这将使内容从封闭的产品转变为持续生长的动态宇宙，最终模糊消费与创作、观看与参与的边界，开启真正个性化的叙事时代。

	无互动	弱互动	强互动
内容产品	传统短剧	互动短剧	实时互动影游
生产力	真人实拍	AI 模型	世界模型
阐释	在无互动的传统线性短剧中，观众被动观看、消费已经提前完成生产的内容。	在弱互动的叙事参与阶段，用户通过有限的选择影响分支剧情，但整体框架和结局仍为预设。	在强互动的实时生成与共创阶段，用户通过与 AI 的开放式对话，参与构建动态叙事宇宙——AI 能理解用户的自然语言指令或行为意图，并实时生成符合要求的新情节、新对话与新场景。
参考产品	《家里家外》	《完蛋，我被美女包围了!》	Genie 3
示例	 <p>帆娃娃</p>		

第二章

行业现状：供需两旺，市场进入爆发增长期

- 01 消费端：需求被点燃，商业价值得到验证
- 02 供给端：产业完善，产能爆发式跃进



行业正在发生什么？

AI 短剧行业已从初期的技术概念验证，快速迈入以 AI 驱动为核心、商业化全面提速的规模化爆发阶段。其本质是一场由技术迭代引爆的“供给侧革命”，AI 技术不仅将内容生产成本与周期压缩了一个数量级，更催生了海量新供给，在短时间内填充了市场空白，驱动用户规模和流水呈指数级增长。然而，供给的爆炸式增长与用户注意力有限之间的矛盾，使得行业在爆发初期便呈现出显著的“二八分化”。

01

消费端：需求被点燃，商业价值得到验证

1.1 用户画像关键词：年轻+男性

2025 年，AI 短剧的用户规模高速增长。巨量引擎数据显示，其复合增速约 12%。

相较于漫画/动画，漫剧是视频化呈现，用户消费成本低，更轻松，不费脑，使得漫剧能够以浓缩式叙事，实现核心剧情的快速传递。因此，用户的诉求集中在“好故事+讲好故事”，更关注故事叙事、IP、题材、画风。

2025年 AI短剧用户规模增长趋势

数据来源：巨量引擎

复合增速约12%



现阶段，更具体的用户画像呈现为以漫画、动画、网文人群为主，与短剧用户不完全重合，男性占比 65% 以上，呈现年轻化趋势，40 岁以下用户占比 85%——其中，31-40 岁是核心受众，占比 44%；24-30 岁之间的群体更偏好漫剧（占比 21%），对短剧兴趣较低（仅 11%）。

性别	短剧	AI短剧
男性	44%	73%
女性	56%	27%

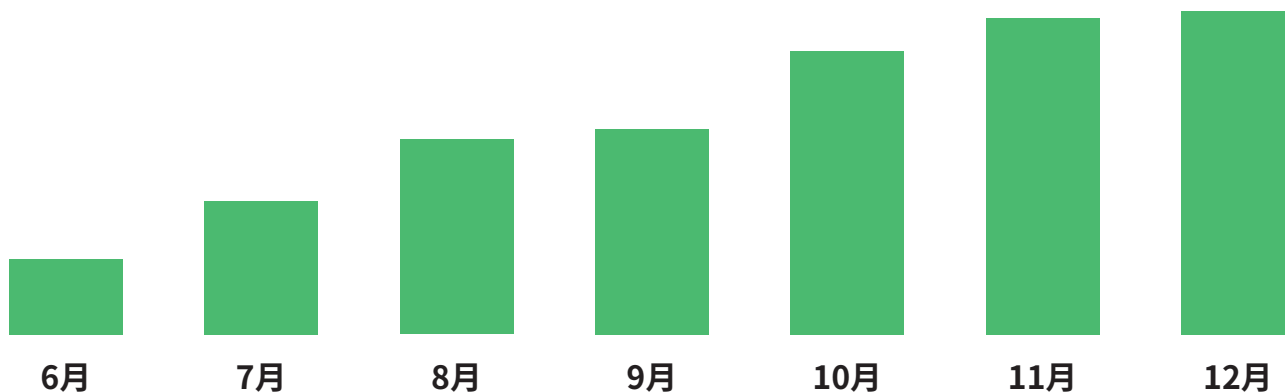
年龄	短剧	AI短剧
18-23	6%	11%
24-30	11%	21%
31-40	37%	44%
41-50	24%	15%
其他年龄段	22%	9%

1.2 核心平台播放量迅速攀升

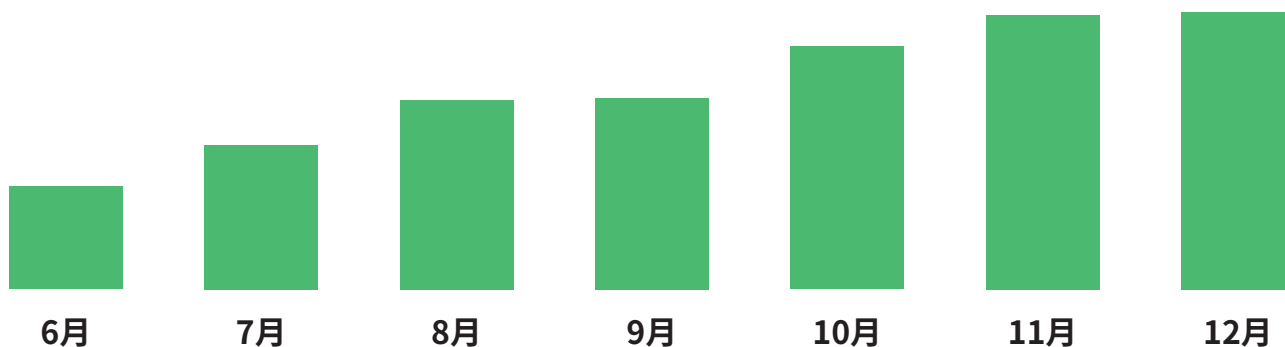
2025 年，根据短剧自习室录得的超 1630 个相关账号数据，仅抖音端漫剧全年的累计播放量超过 757.72 亿，月度播放量以亿为单位增长，消费需求被点燃。巨量引擎数据进一步显示，下半年漫剧播放量复合增速达到 24%，播放时长复合增速 17%。

这意味着，以抖音为代表的平台，漫剧内容播放量增速已超越传统真人短剧，用户特别是年轻一代（Z 世代），对动画叙事形式已建立起相对稳定的消费习惯，对漫剧的接受度良好。

漫剧播放量趋势 复合增速 24%



漫剧播放时长趋势 复合增速 17%



(数据来源: 巨量引擎)

1.3 商业模式跑通, 媒体的广告收入屡破峰值

目前, AI 短剧的日流水大盘规模约为 3200 万, 持续破峰, 消费端已然被激活。

截至 2026 年 1 月份, 抖音大盘从 2025 年年初的 300 万 / 天飙升至 2500 万 / 天, 峰值触达 3000 万 / 天, 下半年流水复合增速 34%, 广告投放复合增速 68%; 快手大盘在 600 万 / 天, 峰值触达 700 万 / 天。



巨量引擎数据显示, 目前, AI 短剧的流量来源主要分为两类:

其一是自然流量, 每日自然流水大盘半年内增长 144%。通过有效的自然运营 (如剧场号运营), 一部爆款剧能为剧场号带来超过 1 万名的自然粉丝。

其二是商业流量, 广告营销通过广泛探索兴趣人群, 在半年内广告流水规模增长了 2135%, 带来 80% 流水增量, 并带动自然流量同步增长 31%。

自然流量日峰值创新高, 广告营销能带来80%增量流水

自然运营: 让更多用户“看见 & 记住好内容”

+144%

每日自然流水大盘

1w+

爆款剧自然经营
给剧场号带来的粉丝

广告营销: 广泛探索兴趣人群, 高效及时转化

+80%

总流水增效

+31%

广告对自然量的带动

25H2自然GMV和广告流水同增, 组合经营是好内容营销的关键

自然 GMV

12月 vs 6月

+144%

广告流水

12月 vs 6月

+2135%

(数据来源: 巨量引擎)

02

供给端：产业完善，产能爆发式跃进

2.1 入局者数量激增, 主体高度多元化

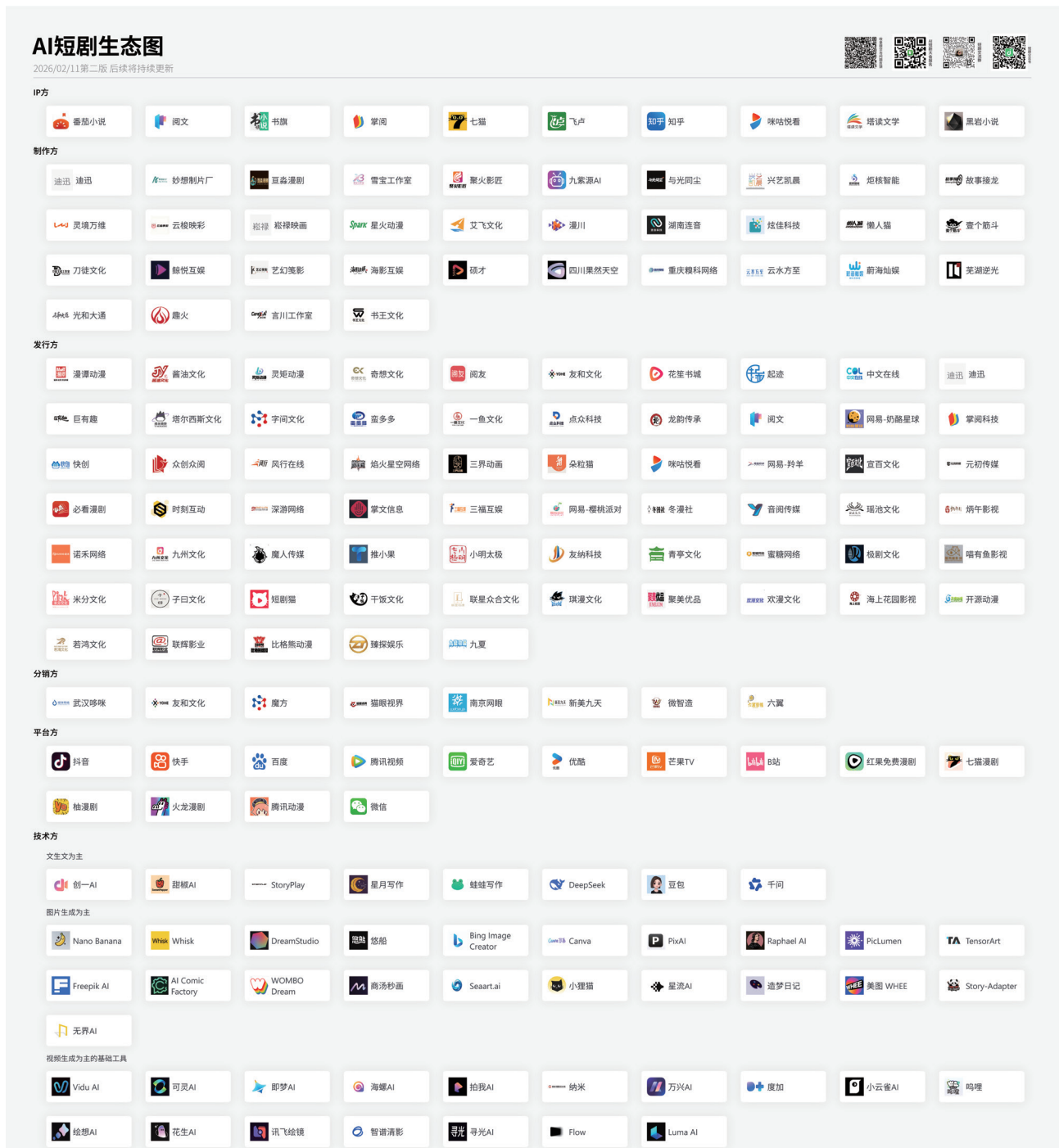
AI 技术从根本上重构了动画制作的能力壁垒，生态准入门槛降低，吸引了产业链各环节的玩家涌入，包括部分传统短剧团队转型和跨行业新玩家涌入，巨量引擎曾预测相关企业数量将突破数十万家。

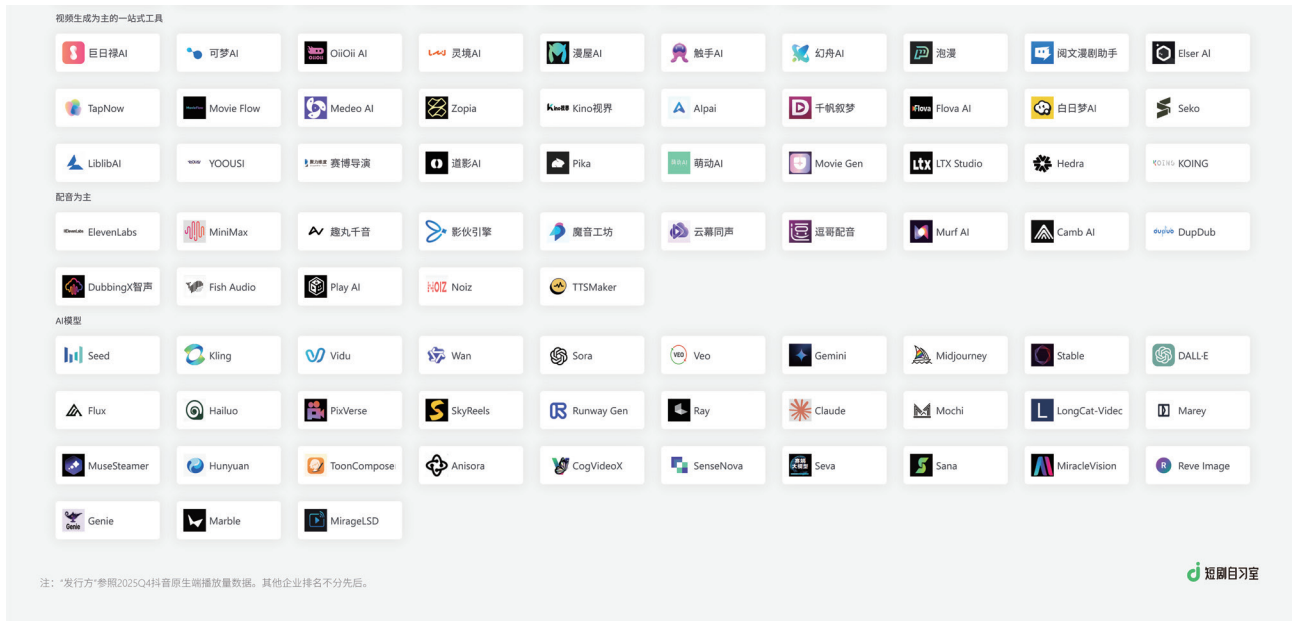
现阶段，供给侧呈现“英雄不问出处”的格局，是赛道处于早期爆发的典型特征。产业参与者主要基于自身原有业务优势延伸入局，同时不乏活跃的跨界力量。在短剧自习室录得的相关账号中，有公司认证的账号主体已超百家。

公司类型	产业参与情况	入局优势	示例企业
短剧公司	搭建 AIGC 团队，拓展承制、发行等业务。	精通快节奏叙事与强爽点设计，熟悉平台算法与投流逻辑，变现闭环成熟。	【剧点短剧】2025 年孵化 AI 漫剧品牌“灵矩动漫”，多部漫剧播放量破亿，代表作之一的《开局饕餮血统，我吞噬一切》上线消耗突破 200 万。
传统影视公司	转型制作 / 发行方，聚焦 AI 短剧的规模化生产，部分参与 IP 衍生开发。	具备成熟影视制作经验、团队管理能力，在内容品质把控、资金投入等方面有优势。	【博纳影业】率先推出国内首部 AI 科幻短剧《三星堆：未来启示录》，自研的“博卡一键 AI 短剧”工具已对外开放，其 AI 原生动画电影进入收尾阶段。
网文平台	核心 IP 源头，开放版权合作；部分组建漫剧团队，涉足承制与联合孵化。	坐拥大量 IP 储备，覆盖全题材；具备用户数据洞察与一定的爆款内容预判能力。	【七猫】成立漫剧团队，开启人才招聘，开放 10 万 +IP 的漫剧改编合作，打造的《诡异游戏：开局觉醒 Bug 级天赋》上线 4 天播放量 4400 万。
AI 应用公司	部分 AI 应用公司，利用技术积累，提供 AI 产品，部分参与产能合作与技术迭代。	AI 模型与全流程工具成熟，进可自主参与生产，退可提供底层技术支持；算力储备与技术迭代能力领先。	【商汤】在生成式 AI 与多模态交互领域有积累，深耕数字人，12 月发布行业智能体 Seko 2.0，孵化的 AI 真人短剧《婉心计》登顶部分榜单。
游戏大厂	开放游戏编辑器工具赋能 UGC 创作；IP 授权漫剧改编；联动游戏用户生态进行内容分发。	游戏编辑器技术成熟，降低 UGC 创作门槛；坐拥游戏用户基础，题材适配性强。	【网易】“网易 - 奶酪星球”凭借游戏《逆水寒》的生态和引擎，已有稳定的创作群体；“网易 - 羚羊”基于游戏《永劫无间》，启动雷火映画编辑器漫剧商业授权。
营销公司/MCN 机构	早期搭建账号矩阵或沉淀了内容营销资源，探索 IP 长效运营，重心在内容创作、发行运营。	手握达人资源与短视频分发经验；擅长账号运营与流量放大，适配平台算法逻辑。	【引力传媒】与巨量引擎开展 AI 商业化共创，重点布局“AI+ 漫剧制作”；与多家品牌签约定制短剧，用 AI 把产品 3D 模型直接植入剧情，交付周期从传统 45 天缩到 7 天。

2.2 生产流程工业化, 产业图谱快速丰富

AIGC 产业已迅速演化出包含版权方、制作方、发行方、技术方、平台方五大核心角色的成熟闭环, 各环节均有独立变现路径, 其高效运转是市场规模化爆发的底层支撑。





产业链运转逻辑：

IP 与资金从源头注入，经由技术工具赋能制作方形成内容产品，通过发行方在平台生态内运营，最终从用户端获得流量与收入，完成价值闭环。各方依据合约共享收益，形成风险共担、利益共享的协同关系。

工业化生产流程：

形成“IP/ 剧本输入 - AI 分镜与资产生成 - AI 生成成片 - 后期剪辑配音”的标准化流水线，将传统动画数月甚至数年的周期压缩至数周。

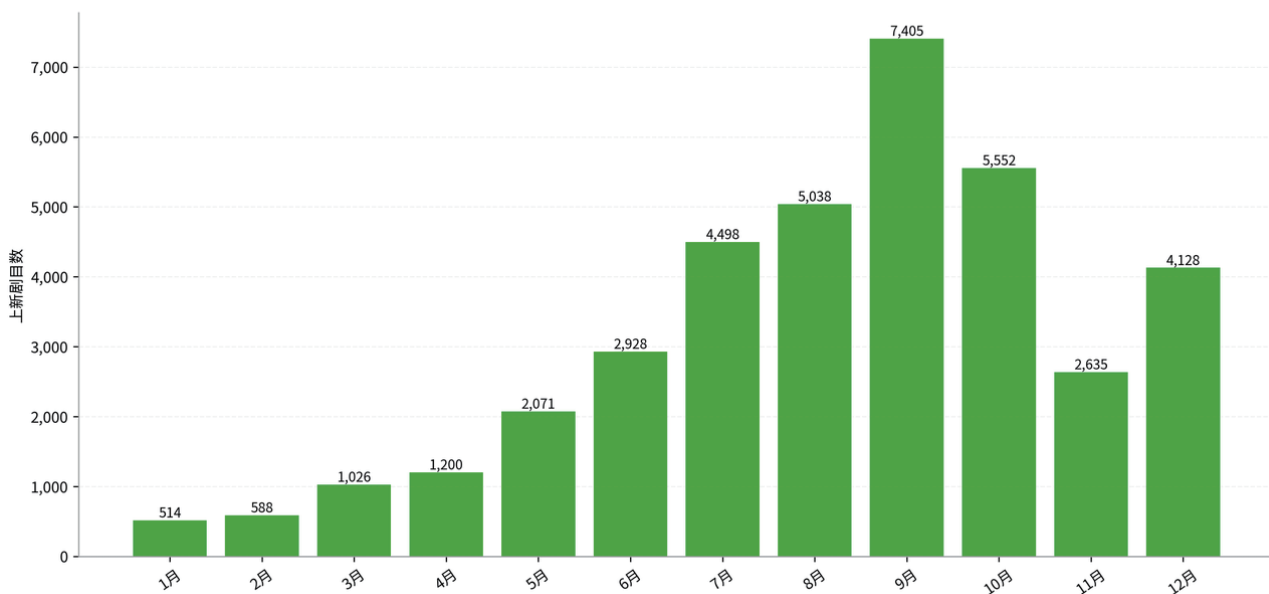


2.3 剧目量指数级增长, 行业处于低质内容爆发、优质内容稀缺的阶段

2025年, 作为新的情绪消费赛道, 漫剧以黑马之姿, 带来了无数新气象。

在剧目数量层面, 2025年, 微信生态的漫剧上架增长 3380%; 抖音端漫剧全年上新数量高达 37583 部, 月度新上线作品数量呈指数级增长。

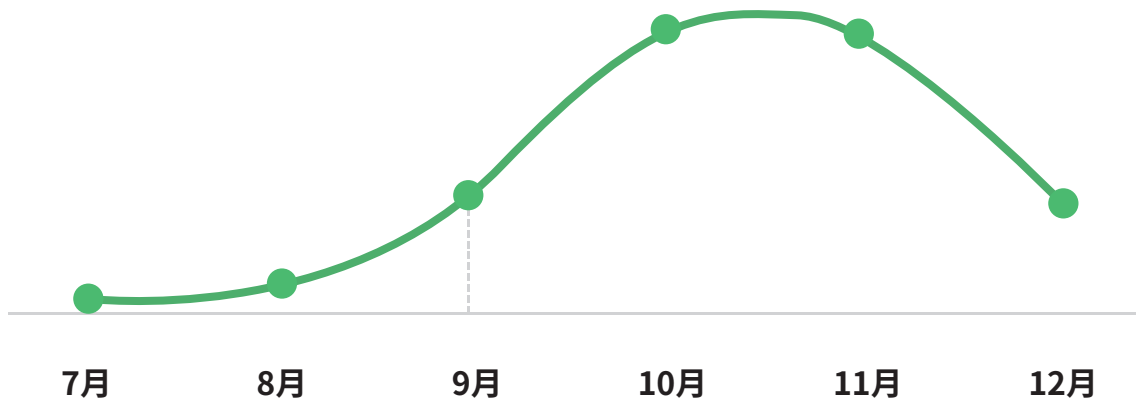
2025年度 月度上新剧目统计
短剧自习室综合绘制 | 时间: 2025.1.1-2025.12.31



巨量引擎数据显示, 各类漫剧供给激增, 总供给量已破 10 万部, 剧目数复合增速达到 59%, 优质的 2D/3D 漫剧及 AI 真人剧稀缺。显然, 供给端迎来爆发。

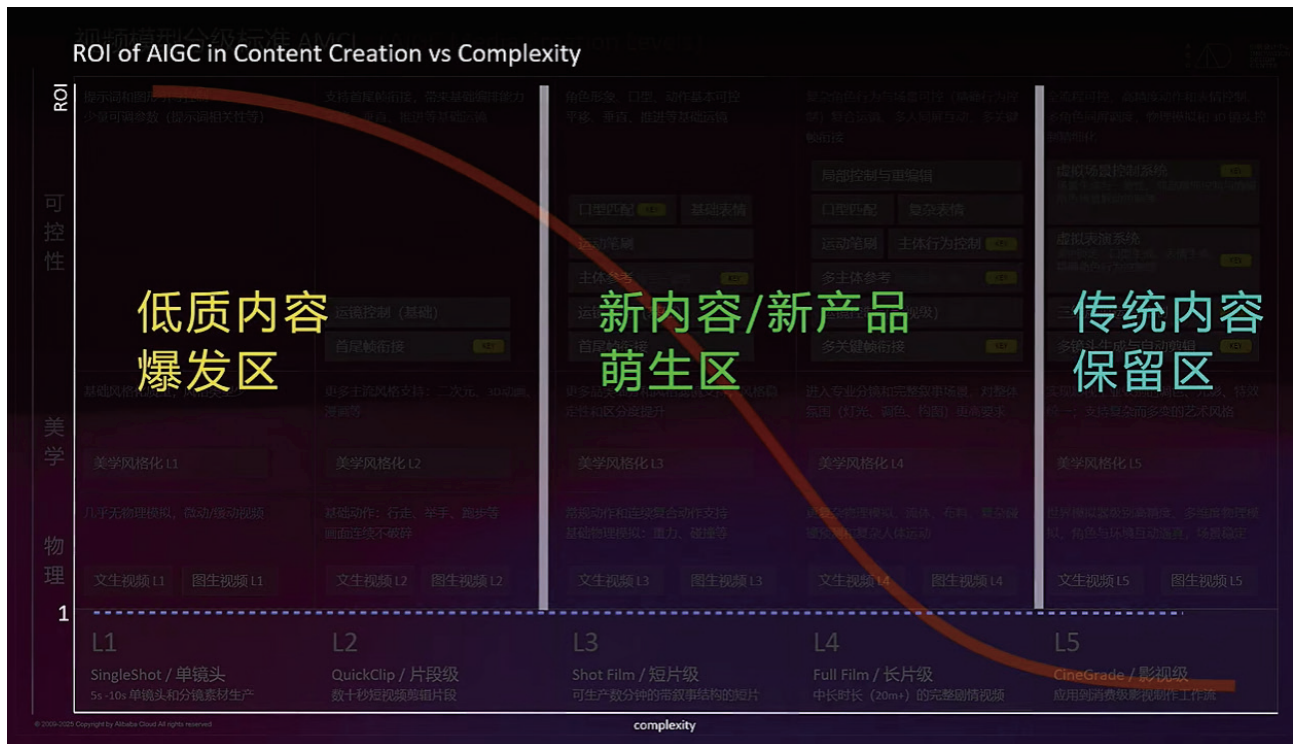
漫剧供给进入9月后持续提升

11月对比8月供给 **+26倍**



(数据来源: 巨量引擎)

在视觉画风层面,当前的 AI 短剧市场仍处于低质量内容供给爆发、高品质产能稀缺的阶段,短期内 AI 无法生成类似于《哪吒》的传统精工动画内容。



(图源: 阿里云)

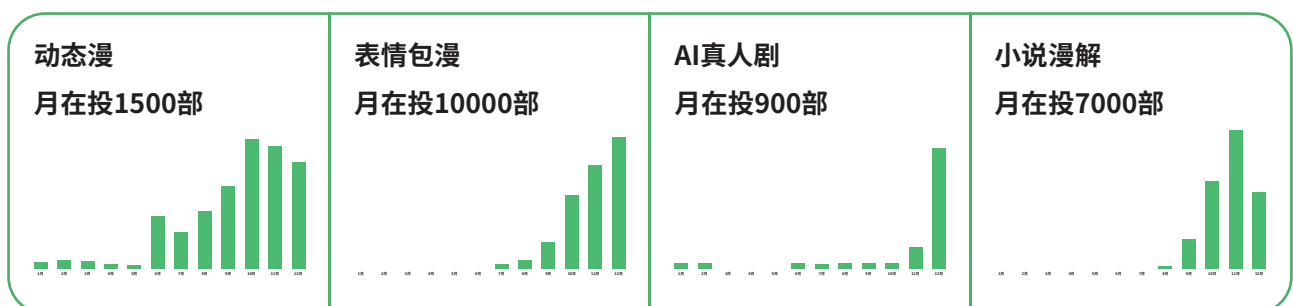
具体看:

得益于制作门槛低,量大价低的沙雕漫成为基本盘,月在投 10000 部,解说漫的月在投数量也高达 7000 部,两者的供给遥遥领先,并将持续增长;

AI 漫和动态漫月在投 1500 部,其中 2D AI 漫在内容产出规模 and 市场份额上实现大幅增长,更在头部内容影响力和用户流量获取上建立显著优势,用户消费效率是沙雕漫的 3 倍,成为驱动市场增长的重要力量;

AI 真人短剧月在投 900 部,消费效率峰值突出,但高情感沉浸的优质体验尚未规模化。目前,全解说类内容的流量相对枯竭,部分账号转向增加少量对话的半解说形态,与此同时,得益于制作门槛和成本双低,包括部分网文用户在内的观众对视觉画面容忍度高,解说类内容依然在 2026 年年初迎来供给爆发。

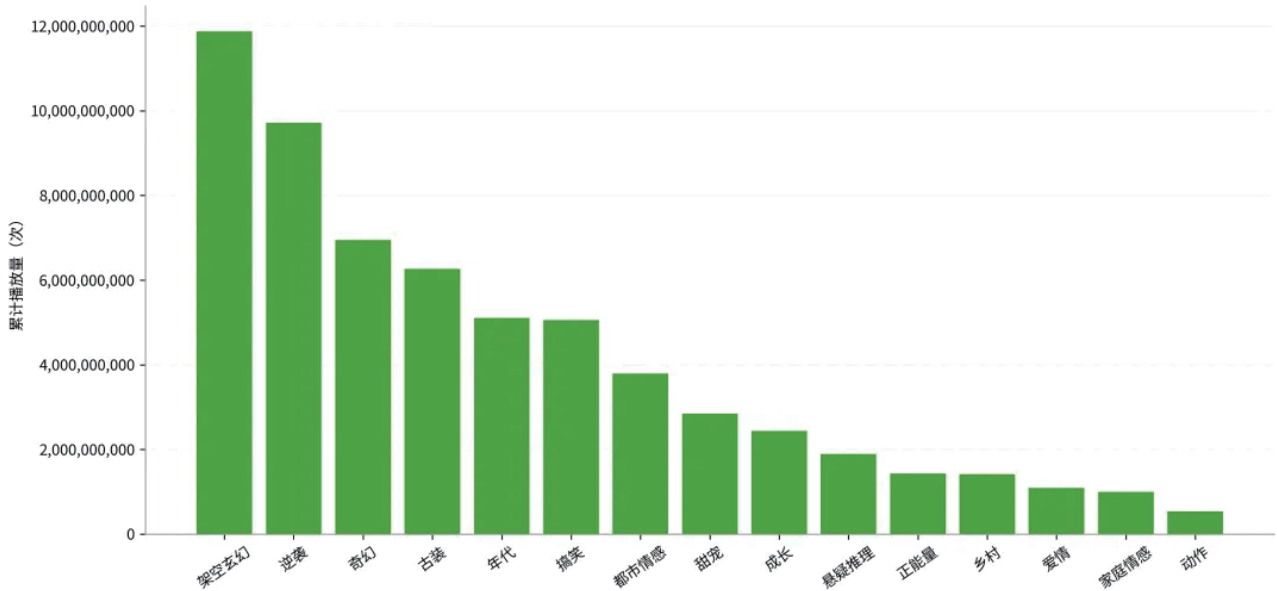
不同体裁的内容都呈现出欣欣向荣之态



(数据来源: 巨量引擎)

在内容题材层面，2025 年的漫剧内容特征可以总结为：男频占绝对优势，玄幻和奇幻等脑洞题材一骑绝尘，“逆袭”是漫剧和真人短剧的最大公约数。

2025年度漫剧题材播放量分布
短剧自习室综合绘制 | 时间：2025.1.1-2025.12.31



尽管女频内容没有在 2025 年爆发，但漫剧和 AI 真人短剧均已破亿剧目案例，因此业内普遍认为其是值得重视的创新方向，将会快速崛起——短剧自习室录得抖音话题标签 # 甜宠 # 全年拿下超 28 亿播放，不少头部团队透露，女频内容正在上线测试，比如漫谭的女频漫剧约占总体产能的十分之一。

巨量引擎数据进一步显示，2025 年四季度的女频内容消耗上涨明显，占比从 Q3 的 10%，提升至 Q4 的 30%+；女频 AI 短剧的用户以 35 岁以上女性为主，18-35 岁年轻女性是待触达的增量市场。

性别	25.Q3	25.Q4
男性	90%	70%
女性	10%	30%

在剧名高频词层面，“重生”“系统”“穿越”“开局”“末世 / 末日”堪称漫剧领域的年度热词，覆盖大部分题材类型。

“无敌 / 最强 / 大明 // 修仙 / 觉醒 / 诡异”，也在 2025 年的漫剧剧名中高频出现——这与大众目前对漫剧的认知吻合，也一定程度上与评论区逐渐出现审美疲劳的声音互相映照。



第三章

技术驱动：市场增长迅速，产业生态繁荣

- 01 技术基石：AI模型迭代驱动确定性生产与成本革命
- 02 标杆效应：成功案例涌现与平台、资本、媒体关注度提升
- 03 市场预期：对行业增长空间的普遍乐观判断



行业演进为什么会发生？

本轮 AI 短剧行业的爆发式演进，本质上是技术突破、商业验证与市场预期三者形成正向循环、共同驱动的结果。底层 AI 视频生成技术的快速迭代，击穿了成本，解决了规模化生产的供给瓶颈，构成行业爆发的基础设施；头部案例在短时间内实现可观的用户增长与财务回报，完成从技术可能到商业可行的关键验证，吸引了平台、资本与人才的密集涌入；最终，市场对百亿级赛道乃至更大空间的普遍乐观判断，形成强大的资源虹吸效应，共同将行业推入一个技术驱动供给、案例验证需求、预期放大增长的加速道。

01

技术基石：AI 模型迭代驱动确定性生产与成本革命

1.1 短剧成为AI技术落地的重要场景

现阶段，「AI+ 短剧」是技术条件与市场逻辑匹配下的最佳实践形态，成为 AI 在影视行业规模化、商业化落地的关键切入点。

对比形态	AI+ 短剧	AI+ 电影 / 电视剧
创作门槛	适中，具备高于短视频叙事与制作的专业门槛	未达到可商用的技术落地水平
商业模式	2025 年年中跑通商业闭环，较易变现	未有实际累计票房或收视率的落地案例，传统 B 端商业模式与 AI 快速迭代逻辑不完全匹配
供给表现	成本较低，验证周期快	成本高，验证周期漫长
消费体验	用户容忍度高，对内容质量有一定要求	用户容忍度低，对内容质量要求最高
产品特征	典型的数据驱动产品，用户数据反馈高频且密集，可快速验证与优化	内容驱动产品，用户数据反馈稀疏且缓慢，难以快速验证与优化
画质水平	AI 生成的画质逐步提升，已能满足短剧的视觉化呈现	部分 AI 模型已能支持 4K 内容的生成，但生成影视剧等长片内容的效果暂未成熟

1.2 各环节技术快速成熟, 推动产业质变

AI 大模型的发展映射着各个不同阶段的创作能力。

2025 年下半年以来, 各创作环节的 AI 模型逐渐成熟, 海外有 Sora2、Gemini3 等模型先后发布, 国内如即梦 AI、可灵 AI、Wan2.6、Vidu 等模型快速迭代, 在生成质量、一致性、分辨率上不断突破。随之, 大量生成式 AI 工具涌现, 尤其是一站式制作平台进一步降低门槛, 使得制作效率和画面质量提升、制作成本和生产周期压缩的趋势持续。

而从大模型迭代版本来看, AIGC 的互动性不断加强, 这一演进今年会持续加速。

公司名称	最近更新时间	模型名称	更新内容
Midjourney	2025年6月18日	Midjourney Video V1	将静态图像动画化为5秒的视频片段
哔哩哔哩	2025年7月2日	AniSora	支持生成番剧/国创动画、漫画改编、VTuber等动漫风格视频镜头
智谱	2025年7月18日	CogVideoX-3	提升画质、指令遵循和物理真实模拟等方面, 新增首尾帧生成功能
Decart	2025年7月19日	MirageLSD	实现零延迟无限实时视频生成
OpenAI	2025年9月30日	Sora 2	支持根据文字生成1分钟视频, 能处理复杂动作, 支持音画同步
Google	2025年10月15日	Veo 3.1	生成视频贴合参考图, 新增原生竖屏输出、4K分辨率提升功能
百度	2025年10月15日	MuseSteamer 2.0	实现AI长视频实时交互生成, 可以实时操控剧情走向
MiniMax	2025年10月28日	Hailuo 2.3	优化肢体动作、风格化、人物微表情及物体动作指令响应等效果
昆仑万维	2025年11月4日	SkyReels V3	无限画布、数字人、模板功能、专家Agent、视频延长和风格化等
World Labs	2025年11月12日	Marble	支持多模态输入创建空间连贯、高保真且可持续的三维世界, 兼容头显
Google	2025年11月20日	Gemini 3 Pro Image	支持多语言长文本渲染、4K分辨率输出, 集成图像生成与多轮对话编辑
Black Forest Labs	2025年11月26日	FLUX.2	支持同时参考最多10张输入图像, 支持高达4MP分辨率的图像编辑任务
Runway	2025年12月1日	Gen-4.5	支持精准关键帧、文本/非文本驱动, 进行场景/打光/服装等替换
阿里云	2025年12月16日	Wan 2.6	支持角色扮演、音画同步、多镜头生成及声音驱动等功能
Luma AI	2025年12月18日	Ray 3 Modify	允许提供角色参考图像来修改视频, 同时保留原始素材的表演
美团	2025年12月18日	LongCat-Video-Avatar	提升虚拟人的动作拟真度、长视频稳定性与身份一致性
爱诗科技	2026年1月14日	PixVerse R1	采用全新的原生多模态基础模型, 实现实时生成的交互体验
Lightricks	2026年1月14日	LTX-2	视频 + 音频一体化生成, 支持最高 4K 分辨率
Google	2026年1月30日	Genie 3	开放实验性研究原型Project Genie, 支持约1分钟交互时长, 分辨率720p
生数科技	2026年1月30日	Vidu Q3	支持生成16s声画同出的视频, 支持多人对话, 视频文字一体生成
快手	2026年2月4日	Kling 3.0	支持多模态输入输出、音画合一、多语种生成, 支持额外添加多主体
字节跳动	2026年2月8日	Seedance 2.0	支持多模态输入、智能分镜生成、音画同步生成等, 提升多镜头一致性

02

标杆效应：成功案例涌现与平台、资本、媒体关注度提升

2.1 头部玩家格局初见雏形

从短剧自习室录得的全年累计抖音播放量口径来看，2025年TOP10的公司主体包括漫谭动漫、酱油文化、奇想文化、友和文化、灵矩动漫、中文在线、起迹、花笙书城、阅友、网易-奶酪星球，均是各榜单常客，手握不止一部爆款。其中——

漫谭动漫：全年作品累计播放量约 28.19 亿，巨量引擎日耗破 219 万，曾拿下单月总分账超 500 万、单剧月分账破 200 万的成绩，连续三月稳居抖音播放增量榜前三，多次登顶榜首。

酱油文化：全年作品累计播放量约 22.28 亿，月营收达 5000 万，月产 100-150 部漫剧，团队规模维持在 1000 人以上并持续扩张，成为漫剧领域首个获得阅文投资扶持的公司。

奇想文化：全年作品累计播放量约 17.24 亿，由传统番剧制作方转型，动态漫作品《全民诡异 开局掌握零元购》是业内代表性爆款，已与书旗达成深度业务合作。

2025年累计抖音播放量TOP50漫剧主体

仅基于短剧自习室监控账号统计整理 | 统计期：2025.1.1 - 2025.12.31

排名	主体	年度累计播放量
1	漫谭动漫	2818986141
2	酱油文化	2228071906
3	奇想文化	1723931311
4	友和文化	1229628274
5	灵矩动漫	990343127
6	中文在线	894051709
7	起迹	725476986
8	花笙书城	695369610
9	阅友	619776507
10	网易-奶酪星球	569603291
11	字间文化	562372442
12	巨有趣	509975533
13	天阅科技	397481044
14	宣百文化	367475786
15	塔尔西斯文化	360023572
16	网易-羚羊	352467299
17	焰火星空网络	335336507
18	众创众阅	316287684

19	点众科技		302879023
20	龙韵传承		237233092
21	圣太网络		206366149
22	咪咕数字传媒		192456511
23	阅文		191727392
24	掌阅科技		178830487
25	快创		176942223
26	小橘子网络		175595127
27	风行在线		144147019
28	网易-樱桃派对		130203466
29	诺禾网络		128454720
30	必看漫剧		119170569
31	深游网络		106381246
32	元初传媒		101725236
33	大眼文化		97266121
34	墨色灵感		91195810
35	三界动画		88270055
36	蛮多多		70381950
37	冬漫社		66486990
38	讯趣网络		57240315
39	炳午影视		51807790
40	三福互娱		50150558
41	树枫科技		48915905
42	剧点		47329466
43	天成宝佳		45830586
44	米分文化		45240216
45	欢唱网络		39460603
46	擎势		35878925
47	推小果		35199535
48	掌文信息		34572819
49	炬垣文化		33727029
50	音阅传媒		33492828

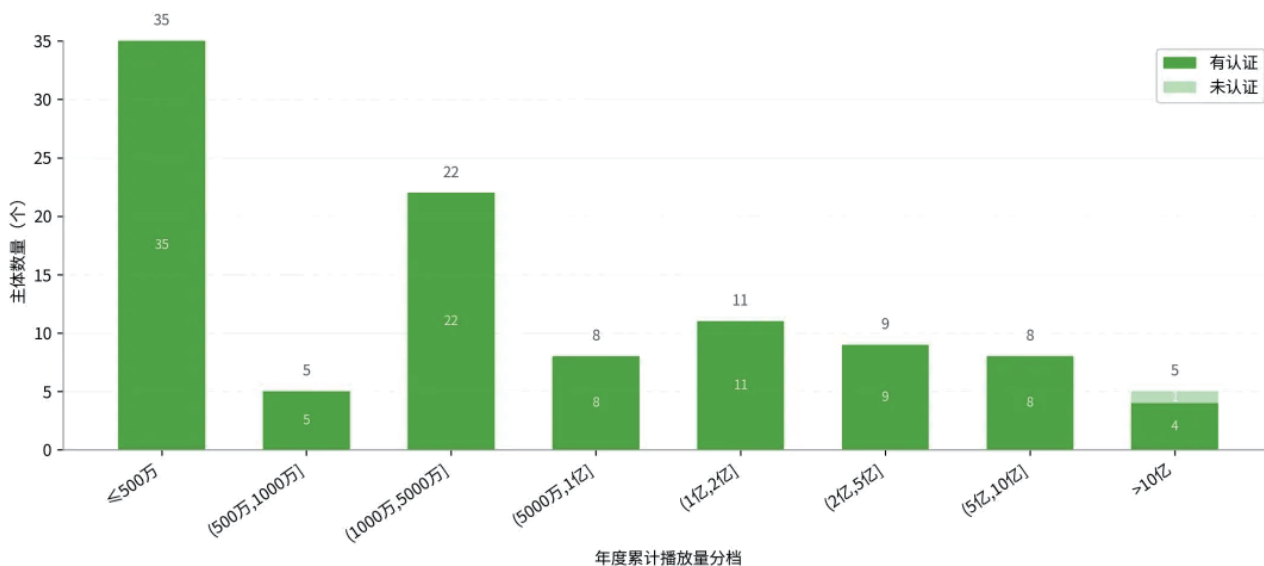
此外，从播放量分布情况来看，全年创作生态的竞争有从单兵作战转向团战、从“小作坊”到专业玩家入场的明显趋势，目前统计样本中有且仅有一个主体未关联公司认证。

巨量引擎数据进一步显示，整体上，个人用户占比 38%，贡献 11% 的内容量，主要是沙雕漫；腰部机构 / 公司日均上架 1400+ 部；头部机构 / 公司占比 1%，日均贡献 30 部优质画风内容。

这反映出公司化运营在当前漫剧行业中占据较大优势，爆款率相对更高。

2025年度 漫剧主体累计播放量分布

短剧自习室综合绘制 | 时间: 2025.1.1-2025.12.31



2.2 爆款剧目攫取大部分流量, 诞生10亿“剧王”

从2025年度抖音端漫剧累计播放量TOP100榜单来看, 仅有1部AI漫突破5亿播放, 并跨过10亿大关——《斩仙台下, 我震惊了诸神!》, 10月份上线, 一举成为2025年度“剧王”。

10亿, 在真人短剧领域, 是从小爆款跃升为大爆款的重要门槛, 也代表着制作、运营与商业化能力的全面成熟, 单部作品已能触达千万乃至上亿量级的用户, 形成可观的流量聚合与话题效应。因此, 尽管2025年有且只有一部AI短剧踏上了这一门槛, 也仍然验证着AI短剧市场凭借可量化的案例数据, 站到了与真人短剧同场竞技、争夺同一量级市场与用户注意力的起跑线上。

2025年累计抖音播放量TOP100漫剧

短剧自习室综合整理 | 统计期: 2025.1.1-2025.12.31

排名	剧名	累计播放量	类型
1	斩仙台下 我震惊了诸神!	1011362087	AI漫
2	全民诡异 开局掌握零元购【第一季】	365575519	动态漫
3	气运擂台 华夏诸神震惊全世界!	337751415	AI漫
4	洪荒 代管截教 忽悠出了一堆圣人	279649175	AI漫
5	我在末世当老板 员工全是S级变异体	266314072	AI漫
6	冰冰巨鱼	259313489	解说漫
7	大明贤婿【第一季】	247600354	沙雕漫
8	地狱模式 你能活到第几关【第一季】	247131902	动态漫
9	边关不用我守	244932308	AI漫

10	无限突破 敌人越强我越强【第一季】		221857292	动态漫
11	刷爆无敌模拟系统		208517018	沙雕漫
12	萧何的春天		199281024	沙雕漫
13	谁带这家伙进修士圈的		187570656	沙雕漫
14	我的根据地		186718142	沙雕漫
15	开局签到荒古圣体【第一季】		185943597	动态漫
16	我的古董夫君不可能这么好看		178474725	AI漫
17	收徒万倍返还 师父别再给了		176594264	AI漫
18	赵小驴传奇		175746346	沙雕漫
19	献祭证道 我为神王【第一季】		170558909	动态漫
20	疯狂小道士		164679743	沙雕漫
21	无限返还 我买爆了诡异末日		161426934	AI漫
22	公主殿下 您的钞能力已到账		160568649	AI漫
23	我的拼好家		159592719	沙雕漫
24	魅魔叛主 我反手养成八翼炽天使		156145045	AI漫
25	我在末世当老师 学生全是S级变异体		155813321	AI漫
26	什么!你是圣地之主		154401626	沙雕漫
27	诡异命纹 开局铭刻十大阎罗		154237098	AI漫
28	苏晓雅重生振乡村		154214285	沙雕漫
29	末日走私商 我用辣条换金砖【第一季】		154042486	动态漫
30	重生八零 带着媳妇打猎致富		152418312	沙雕漫
31	李来福 (小山子动画)		152133576	沙雕漫
32	不凡警神【第一季】		147075105	沙雕漫
33	我能贩卖时间		146717751	动态漫
34	论语秦禾月【第一季】		141331039	沙雕漫
35	小何笔记		136732002	沙雕漫
36	天才沦落捡药渣		136320794	AI漫
37	逼我御马监为奴 现在后悔什么?		133428129	沙雕漫
38	烤鸡王爷拒绝分封		131595760	沙雕漫
39	灵种奇谈		130092695	沙雕漫
40	大明八皇子		128984408	沙雕漫
41	小岁岁天玄篇【第四季】		128860387	沙雕漫
42	从娘胎开始逆袭【第一季】		128771629	动态漫
43	金刚倒立遛鱼法		128593189	沙雕漫
44	一刀999 我掀翻诡异世界		123295726	AI漫
45	大师兄扛下了所有		121484573	沙雕漫
46	西游 举报就能升级		117651806	沙雕漫
47	一代权臣		117178987	沙雕漫
48	重生再也不当后爸		116550373	沙雕漫
49	跨时空捡漏王 人在末世当倒爷		115331617	动态漫
50	最强诅咒开局 吻完女鬼就无敌【第一季】		113361154	动态漫
51	不凡警神【第二季】		113081287	沙雕漫
52	卤味下山【第一季】		112881800	沙雕漫
53	吴大爷穿越记		112831792	沙雕漫
54	退隐三年 我不小心成仙帝啦		110462232	沙雕漫

55	权奕世子 第一纨绔的逆袭	109592508	沙雕漫
56	我武松强得可怕	108020640	沙雕漫
57	开局卖妻?我靠现代知识统一天下	107705975	沙雕漫
58	末世钞能力者【第一季】	106091666	动态漫
59	泰坦时代 我觉醒了十凶	106055466	AI漫
60	人在都市 绑定末日求生系统	104051577	动态漫
61	精准控分	103316718	沙雕漫
62	漫夏联盟【第一季】	101052276	解说漫
63	李来福重回1960年【第三季】	101049061	沙雕漫
64	我一只僵尸 不怕符很正常吧!	100912138	沙雕漫
65	怪谈玩家 但画风不对	100838004	AI漫
66	龙绝种后 我转职成驯龙师	98442746	AI漫
67	我有神级医疗系统	98155896	动态漫
68	萧杰决疑	97938192	沙雕漫
69	无敌炼气期	97850404	AI漫
70	规则怪谈 我的家人不正常【第一季】	97637742	沙雕漫
71	我的视频通万朝 开局盘点十大帝王	97466519	AI漫
72	神话镇魂 我觉醒了大圣	97454103	AI漫
73	北派盗墓笔记	96999087	沙雕漫
74	神兽遍地 你管这叫动物园	96754615	AI漫
75	女帝懵了 我老公靠撒娇无敌	96101051	动态漫
76	龙椅上坐着我老乡	95900867	沙雕漫
77	大明 不装了 你爷爷我是朱元璋	94590938	沙雕漫
78	离婚分修为 我成大帝你哭什么	94501718	AI漫
79	绝品透视	94342884	沙雕漫
80	西游大合集!	94042176	沙雕漫
81	无敌帝妻	92485524	沙雕漫
82	大雾之下	92481952	动态漫
83	玄门大佬 进城先当社畜	91507841	沙雕漫
84	三个人的故事 未免太拥挤了吧?	90981676	解说漫
85	逍遥shi王	90749102	沙雕漫
86	帝国皇太子 我不做了!	90388309	沙雕漫
87	洪荒 通天偷看我日记截教无敌了	89770456	AI漫
88	开局忽悠朱标登基	88958765	沙雕漫
89	这个保安不简单	88855467	沙雕漫
90	兽魂时代 从D级废柴到万兽主宰	88418084	动态漫
91	神文时代 神文竟是汉字	88171257	AI漫
92	高手下山 全球大佬都是我徒弟	87739574	AI漫
93	机娘时代 开局捡漏SSS级校花	87287008	AI漫
94	三国禾月全集	86471654	沙雕漫
95	李来福重回1960年	85704025	沙雕漫
96	阴间送餐【第一季】	84911456	沙雕漫
97	人在高武 从一碗蛋炒饭开始	84057703	AI漫
98	小岁岁天玄篇【第一季】	83852913	沙雕漫
99	开局饕餮血统 我吞噬一切	83578008	AI漫
100	全民转职 我组建了BOSS军团【第一季】	83314661	动态漫

2.3 官方、平台和媒体都将目光投向AI短剧

在 2025 郑州微短剧高质量发展大会上，国家广电总局倡导推动的“优秀动画微短剧扶持计划”启动，为市场注入长期确定性。2026 年甫一开始，中央广播电视总台官宣《中国 AI 漫剧大会》与《CMG 首届中国 AI 漫剧之夜》两大国家级原创项目，并推出总台首部精品 AI 漫剧《山海经之破混沌记》。

2025 年下半年以来，主流平台更是陆续将 AI 短剧视为战略增长点，密集推出扶持政策，降低创作者的试错成本与入局门槛；而对支撑战略流量的内容需求，又反过来抬高产量要求，共同刺激了供给侧繁荣。

短内容平台

平台	政策 / 计划	主要内容 / 方向
抖音等字节系平台	精品漫剧激励政策	保底金额；IP 改编补贴。
	仿真人单独激励活动	剧情类内容；男频和通用品类为重点。
	短剧剧本合作机制升级	补充支持短剧系列剧本和 AIGC 互动仿真人剧本的创作，提供更明确的开发路径与资源支持，其中互动仿真人剧本通过评级能获得永久分成。
	免费流量分成政策	分成收入 = 当月新增时长 × 时长单价 × 漫剧品类系数 × 版权系数。其中，AI 真人短剧的分成系数最高。
	成品漫剧合作指引	6w+ 部番茄 IP 授权改编漫剧合作；非独家分成合作；保底精品漫剧 or 保底框架合作。
	短剧版权中心 x 小云雀 AI「AI 漫剧创作激励计划」	设立“漫剧雀斯卡奖”“漫剧黑马奖”等奖项，单作品最高可获 20000 元现金及流量扶持。
	短剧版权中心 x 火山引擎联合漫剧创作激励计划	技术成本补贴；创作资源支持。
快手	灵感·新纪元 AIGC 创投计划	联合出品模式 + 联合运营模式，成本共担 + 流量扶持 + 收益共享。
	AI 真人短剧资源扶持	单剧最高提供 120 万投资及 1 亿流量。
百度	漫剧星跃计划	线上分润机制；连载全勤加权政策；爆款保底加分成双收益模式。
	百家号撮合模式	开放百度系及七猫纵横旗下的十万部小说与网文 IP 资源。
	漫游计划	征集漫剧故事和剧本，分润叠加双周榜单激励。
	“自制漫剧”计划	全资定制模式；联合出品模式；年框合作；开放版权库，配套投入亿级现金补贴与百亿流量资源；将推出“漫剧开放平台”一站式工作台。
	AIGC 创作联赛、AI 追热季等系列赛事	开放刘慈欣科幻 IP 与齐白石国风 IP 等顶级版权资源，设立“2025 金漫奖”，配套百万奖金与上亿流量资源。
	AI 星河计划	根据 AI 创作者评级——星河领航员，星舰巡航官，星空探索者和星际实习生，均可享受不同档位的扶持资源和权益。
微信小程序等腾讯系平台	腾讯广告扶持政策	高额分成补贴（漫剧内容授权官方小程序可拿 110%-160% 分成）；效果赔付保障；流量扶持倾斜。
河马剧场	“河马杯”微短剧大赛	与智谱、Vidu 等 AIGC 工具厂商合作，为获奖 AI 短剧提供点众旗下河马剧场 App 以及其他分销渠道、参与收入以及广告分成、AI 工具会员等支持。

综合视频平台

平台	政策 / 计划	主要内容 / 方向
哔哩哔哩	觉醒计划	面向 UP 主、MCN 和动画短剧相关公司，提供 30% 至 100% 的成本覆盖、最高分成 80%，此外还有版权、保底、剧本激励等创作、宣发扶持。
爱奇艺	爱奇艺漫剧 2026 分账新规	升级分账政策，独家分账比例最高可至 100%；保底合作；全端上线独立漫剧入口。
	爱奇艺漫剧合作计划 & 激励活动	基础分成模式（合作方激励 + IP 系列内容激励 + 保底合作激励）；剧本合作模式（最高提供每部 5 万 + 剧本费的单部合作方案 + 年度不低于 60 部剧本 + 预付 30% 的框架合作方案）
腾讯视频	横屏分账剧政策升级 (没有明确排除 AI 短剧)	升级分账规则，独家合作保底项目不设保底上限；厂牌激励计划；系列化开发奖励；优质合作方限时定向扶持计划；好故事计划：剧本征集计划。
	自制竖屏短剧政策升级 (没有明确排除 AI 短剧)	厂牌激励计划；剧本激励；精品定制项目后验播出激励。
	2025 精品短剧合作策略 (部分沿用，没有明确排除 AI 短剧)	横屏短剧激励：纯分账模式 + 奖励金；保底 + 分账模式；厂牌激励模式。 竖屏短剧激励：成片合作的基础分账加激励分账；剧本保底激励；精品定制项目后验播出激励。
优酷	以“原创 + AI”驱动漫剧升级	AI 产品 + 专项资金 + 资源扶持；非独家首播模式将开放给更多的 IP。
	扶摇计划	以优质 IP 改编为切入口，提供内容源头、投资、平台深度参与、营销宣发等多维度扶持。
芒果TV	AIGC 微短剧创作者生态计划	提供百部微短剧、漫剧版权 IP、AI 工具及资金流量扶持。

数字生活服务平台

平台	政策 / 计划	主要内容 / 方向
网易	网易羚羊 x 永劫无间限时政策	开启永劫游戏编辑器漫剧商业授权；永劫游戏漫剧抖音原生付费点播及快手付费课堂机构免抽成，其余渠道仅抽取极低比例用于平台服务费。
	网易有道漫短剧创作者赋能计划	面向全国高校推出「漫剧创作营」，导师团全程指导；提供大宋映画漫剧创作编辑器、素材资源、实训课程资源、版权剧本库、专业 CV 配音资源、版权音乐等资源；支持商业孵化与变现。
拼多多	多多有好剧 - 漫剧政策	制定 14 天内短剧有效播放分成规则，按播放量梯度计算收益。

网文 IP 平台

平台	政策 / 计划	主要内容 / 方向
番茄小说	开放网文 IP 改编授权	对外开放 6w+ 部番茄小说网文原创 IP，含长篇、短篇、覆盖网文 35+ 品类，成品通过短剧版权中心上线至集团旗下抖音、红果短剧等多渠道分发。
阅文	“创作合伙人计划”升级	开放十部精品 IP；设立亿元专项创作基金；推出“漫剧助手”等 AIGC 工具；构建从制作、发行到 IP 产业链联动等全链路扶持。
书旗	漫剧启航计划	开放万部优质小说 IP 授权；保底金额 + 分成让利；爆款作品奖励机制；配套全链路发行团队。
	2026 上亿现金投入计划	制作 AI 生产工具；扩大精品漫剧孵化规模；强化 IP 全链路运营能力。
掌阅	书旗 & 羊城晚报“千文创境·漫剧新生”全国漫剧创作大赛	面向全国创作者公开征集基于 AI 技术创作的漫剧作品，推动 IP 向剧集、游戏、文创等衍生维度延伸。
	漫剧星芒计划	开放 10000+ 优质小说 IP；提供 AI 编导陪跑加持；推出“保底 + 最高 30% 利润分成”的收益共享模式。
七猫	IP 库开放漫剧改编合作	开放“七猫”和“纵横”全库共 10 万+ 内容；开启降低合作门槛，提供各种资金支持等多元合作模式。
咪咕阅读	2026 年咪咕阅读创作者合作政策	面向网文创作者，推出“咪咕杯”征文大赛；面向剧本创作者，提供最高 20% 的永久分账比例与签约保底金最高 20 万元，叠加额外激励；面向 AI 内容方，发起新内容共创计划，启动 AI 剧创作大赛（冰雪运动赛季）。
	咪咕 AIGC 创作计划	开放超过 2 万部 IP；设立创作基金，计划扶持产出超 200 部 AIGC 精品内容；建立 AI 剧场，在咪咕阅读客户端内上线“AI 剧”专区；推出授权合作、版权合作、买断 / 保底合作三种合作方案。
知乎	盐言故事·漫剧创作者激励计划	10w+ 版权、180+ 品类限时开放漫剧改编；专项资金扶持；提供高比例分成和深度合作机会；冷启阶段平台流量倾斜、提供站外渠道分发支持等。
UC x 大鱼号	大鱼号漫剧合作政策	成品漫剧合作（普通合作 + 季度框架合作）；UC 故事库 IP 授权改编（开放 7 万+ 部 UC 网文原创 IP）；漫剧剧本独家合作（单部保底 + 框架合作）。

与此同时，类比 2023 年四季度的短剧行情，AI 短剧的低质爆量也一定程度上引发了劣币驱逐良币，如沙雕漫、解说漫凭借极低的成本和极高的产出速度在短时间内实现海量供给，虽然单部收益有限，但能以数量优势占据大量用户注意力和平台流量，客观上挤压了需要更高成本、更长周期打磨的精品内容的试错空间与生存资源。

尽管平台迅速开启调控，但目前仍呈现低质量内容供给爆发的特征。如 2025 年 11 月，抖音宣布调整分成系数，调整后的仿真人漫剧对应系数为 60，2D/3D 漫剧系数为 50，表情包 / 沙雕漫剧系数为 10，静态漫剧系数为 1，试图以此改变不同质量内容的投资回报率模型，提高精品内容的单位流量收益。

系数调整

单部漫剧免费分成 = 当月新增有效时长 × 时长单价 × 漫剧品类系数 × 版权系数

漫剧品类	系数
仿真人漫剧	60
2D/3D漫剧	50
表情包/沙雕漫剧	10
静态漫剧	1

版权类型	系数
全版权(特定权利+付费免费一体合作)	2
非全版权(除上述之外的其他合作模式)	1

举例	免费分成计算方式	漫剧品类系数	版权系数
您是全版权合作, 内容为2D品类	= 当月新增有效时长 × 时长单价 × 50 × 2	50	2
您是非全版权合作, 内容为2D品类	= 当月新增有效时长 × 时长单价 × 50 × 1	50	1
您是全版权合作, 内容为表情包品类	= 当月新增有效时长 × 时长单价 × 10 × 2	10	2
您是非全版权合作, 内容为表情包品类	= 当月新增有效时长 × 时长单价 × 10 × 1	10	1

(内容来源: 抖音集团短剧版权中心)

2.4 资本关注升温, 加速技术平权和技术普惠

2025 年四季度以来, 荣信文化、欢瑞世纪、海看文化 20CM、中文在线、掌阅科技等 AI 短剧概念股在资本市场表现活跃, 超过 16 家券商密集发布数十份研报, 大多用“爆发”“井喷”“高景气”等积极词汇来描述当前 AI 短剧市场。

这种资本热度意味着巨大的估值想象空间。2025 年以来, 一批专注于 AI 视频生成、数字人驱动、智能配音及工作流优化的技术公司相继获得融资, 如 1 月份 MiniMax 在港股上市, 引入包括 Aspex、Eastspring、Mirae Asset、阿里巴巴及易方达在内的 14 家基石投资者, 认购总额 3.5 亿美元 (约 27.23 亿港元)。

可以明确的是, 资本看好的是 AIGC 产业的确切性——相较于传统真人内容生产所面临的高成本、长周期及真人演员的高薪资、不确定性风险, AI 内容以其高度的数据化、标准化, 正被视为更高效、更可预期的下一代内容生产方式。而资本市场对行业底层生产力工具的押注, 或将加速 AI 技术的迭代、相关应用及公司的发展、成本的进一步下探, 放大技术平权和普惠, 加速推动产业的规模化、工业化。

公司	简介	时间	投资方	投融资金额 / 资金用途 / 合作目的
生数科技	AI产品 「Vidu」	2026年2月	中关村科学城公司和星连资本领投，万兴科技、视觉中国、拓尔思进行战略投资，原有股东启明创投、北京市人工智能产业投资基金、卓源亚洲、建发新兴投资、淮海投资等投资人加码跟投	A+ 轮，6 亿元 进一步巩固其技术壁垒与市场优势，加速 AI 生产力在全球产业中的规模化释放
		2025年9月	博华资本领投，百度战投、北京市人工智能产业投资基金跟投，建发新兴投资等产业方共同参与	A 轮，数亿元
爱诗科技	AI产品 「Pixverse」 「拍我AI」	2026年1月	中国儒意附属的 Virtual Cinema Entertainment	战略投资，1420 万美元 探索人工智能技术在影视、流媒体及游戏内容生产与运营等业务中的创新应用
		2025年10月	复星锐正、同创伟业、顺禧基金	B+ 轮，1 亿元
		2025年9月	阿里巴巴领投，达晨财智、深创投、北京市人工智能产业投资基金、湖南电广、巨人网络和 Antler 等跟投	B 轮，超过 6000 万美元
		2025年3月	靖亚资本	A++++ 轮，未披露 补充运营资金、加速模型与产品研发，引进高端人才
MiniMax	AI产品 「MiniMax」 「海螺AI」	2026年1月	公开发行	IPO 上市，48.18 亿港元
		2025年12月	Aspex、Eastspring、Mirae Asset、阿里巴巴、易方达等 14 家	基石投资轮，3.5 亿美元
		2025年12月	视觉中国	战略融资，未披露
		2025年7月	上海国资母基金	C 轮，近 3 亿美元
智谱	AI大模型 「CogVideoX」	2026年1月	公开发行	IPO 上市，43.48 亿港元
		2025年12月	璟泉资本、进益资本、高毅资产、泰康人寿、广发基金、3W FundManagement、Optimas Capital	基石投资轮，29.84 亿港元 约 7 成（超 29 亿港元）将用于持续增强在通用 AI 大模型方面的研发能力
		2025年7月	浦东创投集团、张江集团	战略融资，10 亿元 共同建设人工智能新型基础设施
		2025年4月	北京市人工智能产业投资基金	战略融资，2 亿元 支持开源模型研发与开源社区生态建设
		2025年3月	成都高新区	战略融资，3 亿元 合作打造四川省基座大模型，建设 AI 基础设施，5 年内支持超千家企业 AI+ 转型、孵化 20+ 生态企业
		2025年3月	华发集团	E+ 轮，5 亿元 推进基座 GLM 大模型的技术创新与生态发展
		2025年3月	杭州城投、上城资本	E 轮，超 10 亿元

公司	简介	时间	投资方	投融资金额 / 资金用途 / 合作目的
灵漫快创	发行方	2026 年 1 月	万兴科技	战略投资，千万级平台与内容能力的携手
Holywater	AI短剧APP「MyDrama」	2026 年 1 月	Horizon Capital 领投，Endeavor Catalyst 与 Wheelhouse 等美国战略投资者参与	2200 万美元 打造移动优先的竖屏流媒体平台，并加速 AI 驱动的内容生态建设，重点涵盖 AI 漫画与动画等
		2025 年 10 月	Fox Entertainment	战略投资 签署 200+ 竖屏短剧联合制作协议
心影次元	AI产品「ElserAI」	2025 年 11 月	正轩投资、后浪资本、云沐资本	天使轮，数百万美元 技术研发、团队扩充及社区生态建设
		2025 年 2 月	奇绩创坛	种子轮，未披露
奇点星宇	AI产品「LiblibAI」	2025 年 10 月	红杉中国、CMC 资本、顺为资本、源码资本、明势创投、汉策资本、蚂蚁集团、联想创投	B 轮，1.3 亿美元
		2025 年 2 月	巨人网络、汉策资本、顺为资本	A+ 轮，数亿人民币 本轮融资将重点投入创作者生态建设与技术研 发，加速构建 AI 时代的创意基础设施
酱油文化	制作方	2025 年 10 月	阅文	未披露，属于产业资本投资扶持 计划未来三年内每年合作上线的漫剧不少于 400 部
灵境万维	AI工具「灵境AI」； 制作方	2025 年 10 月	国科投资领投，柏睿资本跟投	天使 + 轮，数千万元
		2025 年 7 月	柏睿资本，零以创投	天使轮，数千万元
		2025 年 2 月	未披露	种子轮，数百万元
扩大 AI 动漫规模化量产的领先优势，建设围绕灵境 AI 动漫的创作者生态，以及开拓海外动漫平台市场				
ComfyUI	打造AI操作系统	2025 年 9 月	Pace Capital、Chemistry、Abstract 等机构	1700 万美元
Dashverse	AI工具「FrameoAI」； 短剧平台「DashReels」	2025 年 8 月	Peak XV Partners 领投、Z47 和 Stellaris Venture Partners 跟投	A 轮，1300 万美元 研发 AI 创作工具以及奖励 AI 内容创作者
井英科技	AI工具「vfs」； 短剧App「ReelAI」	2025 年 7 月	九合创投领投	Pre-A++，数百万美元 进一步拓展其商业短视频人机协同创作 SaaS 平台
硅基智能	AI生成数字人， 已有AI短剧生产线	2025 年 7 月	嘉兴高新区产业基金	D 轮，2 亿元 研发创新投入、推动技术落地并加快产品的 市场化应用
南京智影	AI工具；发行方	2025 年 6 月	南京江北新区科投集团	千万元级战略注资 AI 赋能二次创作的产品研发
创壹科技	短视频MCN， OneStory工具方	2025 年 1 月	凌云光，芜湖京新	数千万元 用于旗下数字人 IP、XR（扩展现实）和 AI 产品进一步发展，增加 AI 短剧产能

03

市场预期：对行业增长空间的普遍乐观判断

3.1 行业预测市场将会迈向220亿

AI 短剧赛道自 2025 年以来呈现爆发式增长，已从细分内容形态跃升为又一个百亿级赛道，市场对其发展潜力持乐观态度，认为供需两端均远未达到饱和，为新玩家留出了广阔的入场空间。

同时，巨量引擎内容消费行业战略负责人陈闻清曾提到：“短剧市场的规模将近 1000 亿，超过了电影甚至长视频行业的规模。短剧行业的发展，给漫剧铺垫了成熟清晰的商业化变现路径。在这个基础上，我们预测，2026 年漫剧的市场规模会突破 220 亿，贡献短剧行业 50% 的增量。”

3.2 市场价值

生产逻辑重构：从复杂团队协作转向人机对话，实现成本数量级下降

AI 技术的核心变革在于彻底重构了内容生产的基本逻辑。传统影视制作依赖于导演、编剧、摄影、美术、后期等众多专业岗位的紧密协作与反复沟通，流程复杂且容错率低。而 AI 短剧的生产，则演变为创作者与 AI 进行持续对话和调试的过程——通过提示词工程、参数调整和效果预览，创作者可以直接驱动系统完成从剧本分镜、角色生成到镜头剪辑的大部分工作，一个 5-7 人小组就能够产出一部 AI 漫，极大地压缩了管理成本与沟通损耗，使小团队甚至个人具备了工业化产能。

生产关系：“人与人”到“人与AI”

过去

拍一集剧需要制片、摄影、灯光、美术、后期、渲染等几十号人。大部分时间其实消耗在“沟通与对齐”上（导演要花 5 小时向美术解释他想要的感觉）。

现在

AI 成为了那个“全能的执行层”。导演的想法可以直接转化为画面，省去了中间层层转译损耗。团队缩小的本质，是沟通损耗的消失。

数字资产带来确定性：核心生产要素标准化、可控化，规避传统风险

AI 短剧将内容生产的核心要素全面数字化，从根本上提升了生产的确定性与可控性。传统影视中不可控的变量，都能转化为可复制、可微调的数字资产，角色模型、场景库、视觉风格均可被封装和调用。这意味着，一旦一个成功的数字角色或美学体系被创建，它便可以持续复用于系列剧集或其他衍生内容中，始终保持人设和画风稳定，能够规避诸如真人演员档期、状态、乃至“塌房”等风险。



(图源：与光同尘)

极致时效性与动态响应：生产周期从“月”到“天”，走向实时数据驱动

AI 技术将内容生产周期从传统的以月甚至年为单位，压缩至周或天，未来将实现真正的实时化、个性化内容供给——系统可以实时分析并响应用户的需求，实时生成用户当下想要的剧情片段或分支结局，生产驱动逻辑从“预测 - 制作 - 投放”的长周期，转变为“感知 - 生成 - 验证”的实时循环，完成新内容生产方式的跃迁。



(图源：爱诗科技)

第四章

未来展望：技术演进、竞争深化与格局重塑

- 01 技术迭代：从AI漫剧到AI真人短剧，市场走向分化
- 02 竞争态势：从内容到全产业链竞争，覆盖多个维度
- 03 市场发展：加速走完真人短剧的发展路
- 04 增长空间：出海将成为核心战略与价值洼地
- 05 产业变革：世界模型开始演进，将催生新一代内容平台形态



行业接下来会发生什么？

行业正迈向一个技术与市场双轨演进、竞争与整合并存的新阶段：技术路径将从风格化的 AI 漫剧，向追求高度拟真的 AI 真人短剧纵深发展，驱动市场分化；与此同时，竞争将覆盖算力、模型、工具链乃至创意人才的全产业链；随着内容供给爆发转向过剩，竞争焦点将从流量争夺转向 IP 的长期沉淀与运营；国内市场的红海压力，将迫使出海从可选战略变为核心增长极——最终，这场由生产端发起的效率革命，将反向定义消费体验与市场格局，催生融合了生成、交互与个性化推荐的新一代内容平台形态。

01

技术迭代：从 AI 漫剧到 AI 真人短剧，市场走向分化

1.1 技术方向

整体的技术演进将从精美画面生成迈向连贯叙事理解

当前，AI 短剧的单帧画面已达到较高精度，但在分镜衔接中仍会出现角色错位、面部不一致、动作违和等“穿帮”问题。因此，下一阶段的 AI 视频生成，核心突破或将从渲染更精细的画面，走向理解分镜画面本身，AI 模型将从当前的风格模仿与元素组合，向理解物理规律、掌握镜头语言、具备长叙事逻辑的能力跃迁。这意味着未来的 AI 将不仅能画出一帧，更能理解一场戏的戏剧张力，并自动生成最优的镜头组接方案，从而真正支撑起工业化的内容量产。

AMCL (AIGC Media Creation Levels)

内容来源：阿里云

可控性	提示词和图形引导控制 少量可调参数 (提示词相关性等)	支持首尾帧衔接，带来基础编排能力 平移、垂直、推进等基础运镜	角色形象、口型、动作基本可控 平移、垂直、推进等基础运镜	复杂角色行为与场景可控 (精确行为控制) 复合运镜、多人同屏互动，多关键帧衔接	全流程可控，高精度动作和表情控制、多角度同屏调度，物理模拟和 3D 镜头控制精细化
		运镜控制 (基础) 首尾帧衔接 KEY	口型匹配 KEY 基础表情 运动笔刷 主体参考 角色一致性 KEY 运镜控制 (基础) 首尾帧衔接	局部控制与重编辑 口型匹配 复杂表情 运动笔刷 主体行为控制 KEY 多主体参考 同屏角色一致 KEY 运镜控制 (影视级) 多关键帧衔接 KEY	虚拟场景控制系统 KEY 场景生成与一致性、局部精细控制与编辑、角色场景联动控制等 虚拟表演系统 KEY 多 IP 锁定、口型生成、表情生成、精确角色行为控制等 三维虚拟运镜控制 KEY 多镜头生成与自动剪辑 KEY
美学	基础风格化质量，风格类型少 美学风格化 L1	更多主流风格支持：二次元、3D 动画、漫画等 美学风格化 L2	更多品类细分和风格滤镜支持，风格稳定性和区分度提升 美学风格化 L3	进入专业分镜和完整叙事场景，对整体氛围 (灯光、调色、构图) 更高要求 美学风格化 L4	实现影视工业级别的调色、光影、特效统一；支持复杂而多变的艺术风格 美学风格化 L5
物理	几乎无物理模拟，微动/缓动视频 文生视频 L1 图生视频 L1	基础动作：行走、举手、跑步等画面连续不破碎 文生视频 L2 图生视频 L2	常规动作和连续复合动作支持基础物理模拟：重力、碰撞等 文生视频 L3 图生视频 L3	更复杂物理模拟，流体、布料、复杂碰撞预测和复杂人体运动 文生视频 L4 图生视频 L4	世界模拟器级别高精度、多维度物理模拟，角色与环境互动逼真，场景稳定 文生视频 L5 图生视频 L5
	L1 SingleShot / 单镜头 5s-10s 单镜头和分镜素材生产	L2 QuickClip / 片段级 数十秒短视频剪辑片段	L3 Shot Film / 短片级 可生产数分钟的带叙事结构的短片	L4 Full Film / 长片级 中长时间 (20min+) 的完整剧情视频	L5 CineGrade / 影视级 应用到消费级影视制作 workflow

2.1 AI真人短剧主攻大众市场, 风格化漫剧深耕垂类圈层

AI 短剧赛道自 2025 年以来呈现爆发式增长, 已从细分内容形态跃升为又一个百亿级赛道, 市场对其发展潜力持乐观态度, 认为供需两端均远未达到饱和, 为新玩家留出了广阔的入场空间。

同时, 巨量引擎内容消费行业战略负责人陈闻清曾提到: “短剧市场的规模将近 1000 亿, 超过了电影甚至长视频行业的规模。短剧行业的发展, 给漫剧铺垫了成熟清晰的商业化变现路径。在这个基础上, 我们预测, 2026 年漫剧的市场规模会突破 220 亿, 贡献短剧行业 50% 的增量。”

观看心理: 基于不同用户群体的心理预期而实现内容形态互补

观众对 AI 漫剧和 AI 真人短剧投射了截然不同的观看心理与审美预期, 两者并非替代关系, 而将基于动漫用户和真人影视用户不同的心理机制和观看预期, 平行发展。

心理维度	AI 漫剧	AI 真人短剧	
认知负荷与情感阈值	夸张与聚焦: 通过简化现实、夸张比例来放大情感表现, 消费者的心理预期是“非现实”的, 对热血等极端情绪的接受度更高, 心理冲击更直接。	微妙与细腻: 依赖演员的微表情、真实细节和场景光影来引发共鸣, 消费者的认知重点是“捕捉真实”, 过度夸张会被视为违和出戏或“油腻”。	
共情机制	替代性共情: 抽象、符号化的角色形象降低了代入门槛, 观众更容易将自身情感投射甚至“魂穿”其中, 产生强烈的角色归属感与养成心态。	参照性共情: 真人表演会提醒观众其作为“独立他者”的存在, 共情更多基于“设身处地”的参照比对和旁观, 而非完全的自我替代。	
接受逻辑	默认接受逻辑重构, 包括超能力等奇幻世界观与逻辑规则, 在展现创意想象和哲学思辨时比真人影视(尤其是低成本特效)更具有说服力。	不自觉地以现实逻辑进行严格审视, 心理防御机制更强, 任何在物理规律、场景细节或表演上的瑕疵, 都更容易破坏叙事的可信度与沉浸感。	
审美心理	感官刺激	通过较高饱和度色彩、夸张特效与强节奏剪辑, 创造视觉奇观与情绪爆点, 追求非现实的冲击。	依托真实环境、自然光影与生理性表演, 致力于复现或美化现实质感, 追求身临其境的信服感。
	避风港心理	提供强烈的“逃避现实”体验, 作为纯粹的想象力乐园, 满足对超越日常的向往。	提供“生活映射”感, 引发对现实的反思、获得情感共鸣或社交谈资, 与真实世界联结紧密。
	恐怖谷效应	因其高度风格化与抽象化的表现手法, 通常能避开恐怖谷效应, 观众对非人感受度极高。	当使用 AI、CG 等技术模拟真人时, 处理不好极易引发观众的生理性不适与排斥, 技术挑战大。

市场潜力: 真人内容的基本盘远大于垂直动漫市场

2025 年漫剧爆发是 AI 技术爬坡期的阶段性成果, 头部玩家大多经历了从看见 AIGC 风口, 到选择漫剧切入, 把「AI+ 漫剧」的实践经验作为后续转向 AI 真人短剧的跳板, 后者被视为技术登顶后必将开拓的广阔平原。

巨量引擎数据显示, AI 真人短剧自 2025 年 11 月起量, 元旦期间带动大盘破峰, 目前已有都市虐恋、末世生存、悬疑诡秘等多题材跑出, 带动投流千万消耗增量。这一现象表明, 市场对于高拟真 AI 内容的接受度正在快速打开, 为下一阶段的全面爆发奠定基础。

当前, 全球 AI 视频生成技术的竞争焦点依然是对真实世界的模拟, 追求照片级真实感与人类情感表演是技术发展的一条主线, 终极价值在于服务最主流、最大基数的市场需求。一旦技术取得关键突破 (如稳定性、情感表达), AI 真人内容将直接闯入并重塑真人影视生产环节, 带来的边际价值和市场天花板远超垂直动漫市场。

对比维度	AI 漫剧	AI 真人短剧
国内市场规模	<p>远小于 220 亿元</p> <p>据短剧自习室调研 2025 年 AI 短剧的市场规模在 100 亿元左右。巨量引擎预估 2026 年 AI 短剧市场 220 亿元, AI 真人短剧的增长和占有率预计占比不小, 所以 AI 漫剧在国内远小于 220 亿元。</p>	<p>大于 700 亿元</p> <p>面向的真人短剧市场本身已经达到百亿级规模, 是内容消费的基本盘, DataEye 的《2025 微短剧年度报告》显示, 2025 年中国真人微短剧市场整体规模接近 750 亿元。同时, 其所代表的广义真人影视内容市场规模更加可观, 网络视听产业规模年均突破万亿, 是内容消费的潜力盘。</p>
全球市场规模	<p>千亿美元潜力市场</p> <p>人民日报显示, 2024 年全球动漫市场规模已超 3000 亿美元, 预计 2024 年至 2031 年间, 全球动漫产业年复合增长率将达 8.64%。</p>	<p>万亿美元潜力市场</p> <p>普华永道发布《2025-2029 年全球娱乐和媒体展望》显示, 2024 年行业收入将达到 2.9 万亿美元, 预测未来五年总收入将以 3.7% 的复合年增长率增长, 2029 年达到 3.5 万亿美元。</p>
受众广度	<p>核心与潜在受众基于超 5.26 亿的泛二次元用户, 虽规模庞大, 但仍有明确的圈层属性。</p>	<p>受众覆盖近乎全民, 具有更广泛的情感共鸣基础与消费习惯。</p>

02

竞争态势：从内容到全产业链竞争，覆盖多个维度

2.1 算力与模型层：拥有专属垂直模型和稳定算力供给的公司将建立核心壁垒

在AIGC工业化竞争中, 随着模型参数规模扩大与生成时长要求提升, 算力消耗持续增长。拥有专属算力集群或绑定长期协议的公司, 能有效管控成本, 抵御市场价格波动, 保障生产的确定性, 将算力从可变成本转化为可控产能。

同时, 随着AIGC分类不断细化, 部分垂直模型或将跑出来——通过对垂直领域积累的优质数据 (如特定画风、分镜逻辑、表演数据集) 进行深度蒸馏, 打造出在一致性、可控性、生成效率上优于通用方案的模型, 有机会进一步降低生成内容的修正成本, 形成较难被复制的内容和技术壁垒。

参考案例：

【英伟达】基于早期积累的芯片和算力优势, 在轮发展中占据护城河优势, 其CFO科莱特·克雷森曾回应“AI泡沫”质疑, 强调全球正处于AI基础设施转型的“早期阶段”, 公司领先优势稳固。

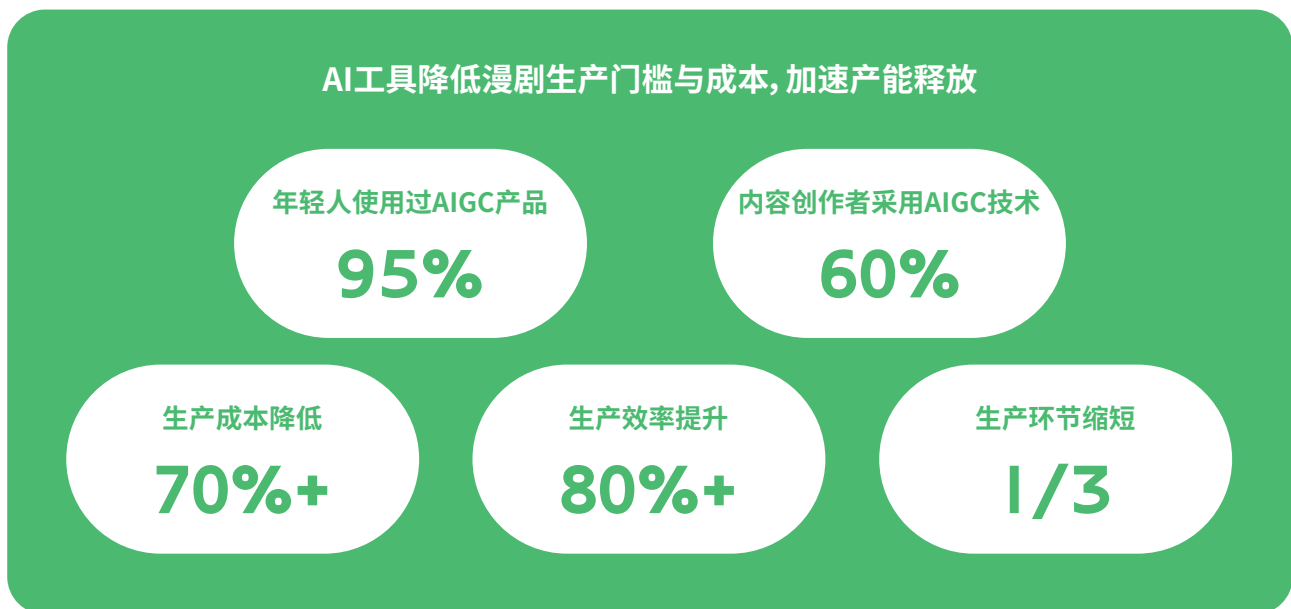
2.2 workflow 与应用层:能整合工具链、形成高效生产流程的团队将胜出

当前,每个生产环节都有大量AI工具涌现。能够识别各垂直领域的最合适工具,并在制作过程中将其无缝串联的团队,能够构建起独特的流程壁垒。

巨量引擎数据显示,2025年Q4漫剧榜单中AI漫剧占70%+,AI已深度渗透内容创作领域,有60%的内容创作者采用AIGC技术,效益显著:平均降低生产成本70%以上,提升生产效率80%以上,传统需要2个月生产周期的精品漫剧如今能缩短至20天内完成。

同时,行业头部公司正在自建AI短剧的工作流和生产工具,既是出于降本增效的考虑,也是为了防止人员流失,积累组织化资产。此举将加剧行业分化:掌握私有化工作流的头部玩家能持续稳定地产出内容,而仅依赖公共工具的参与者或将面临优势稀释,非核心的合作伙伴也将边缘化。

因此,2026年预计将成为红利兑现与市场洗牌并行的关键窗口期,在平台核心圈层中占据位置、并持续提升优质产能供给,成为留在牌桌上的决定性因素。



(数据来源:巨量引擎营销观察)

另一方面,应用层的竞争路径开始分化:一是成为垂类领域的头部生产工具,占据生产流程中的关键,建立行业效率标准;二是构建一站式平台,通过深度集成AI生成、项目管理、资产库等功能,降低内容生产门槛,吸引更多创作者参与平台内“创作-反馈-优化”的数据闭环,最终通过定义行业标准工作模式而掌握产业演进的话语权。

参考案例:

【漫威】基于将创意工业化生产的能力,在超级英雄电影领域长期领先,即通过建立高度整合的电影生产流程,确保在极大规模、极长周期的情况下,依然能稳定产出符合标准、市场表现可预测的系列产品。

2.3 创意层:技术平权后,叙事与审美成为下一轮决胜点

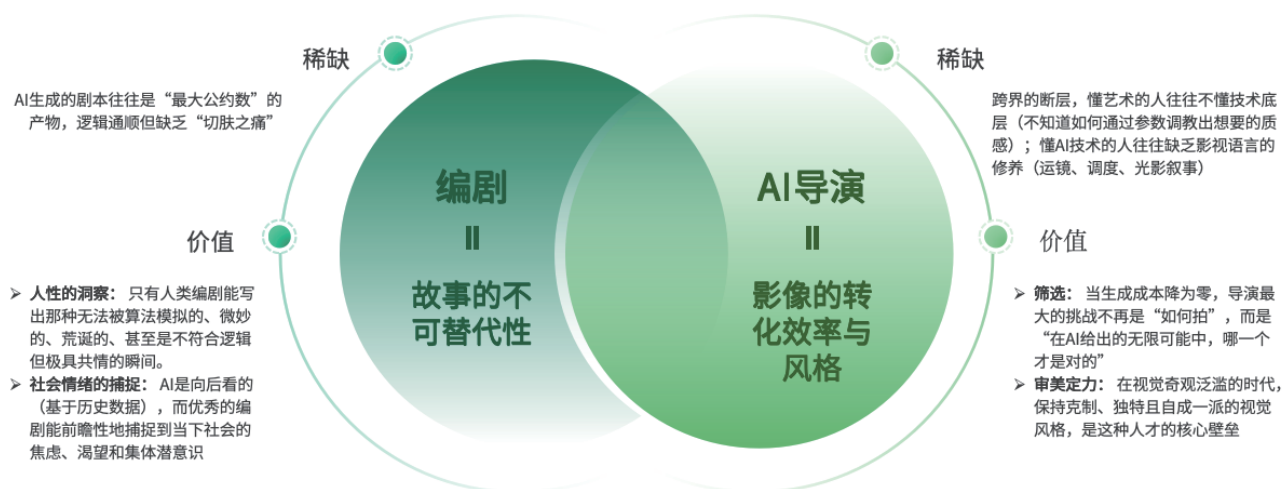
随着AI工具的成熟与普及,大部分制作门槛被夷平,传统剧组被颠覆,传统影视工业缺乏的视觉化呈现路径被开拓,单位多巴胺密度不断提升,行业竞争将跃升至叙事与审美的维度。巨量引擎数据显示,得益于悬疑游戏、东方玄幻等新题材布局,2025年Q4的新题材测出率高于大盘50%。

未来,用AI生成精美画面是基础资格,真正的胜负手在于讲好故事的能力,如此才能凭借难以复制的精神内核与审美高度,或足够创新的内容,从海量AI内容中跑出,获得用户的认同和粘性——无法被技术平权的是真正的创作者灵魂。

参考案例:

【吉卜力】基于对东方哲学、人文关怀与成人童话的深刻世界观构建,在技术工具(赛璐珞、绘画软件)本身并无绝对壁垒的2D手绘动画领域,打造出一个无法被复制的文化符号。

底层(技能型)	拍摄、软件操作、基础合成、套路化剪辑	极高(会被 AI 完全取代)
中层(应用型)	AI 工具组合使用、素材筛选、效率优化	中等(需不断迭代工具流)
顶层(创意型)	审美直觉、哲学深度、叙事奇观、情感共鸣	极低(这是人类的特区)



2.4 人才层:组建起专业队伍、发挥人才能力的团队将率先起跑

当前,AI短剧行业面临爆发的市场需求与稀缺的成熟供给之间的矛盾,人才竞争激烈,市场亟需能同时理解内容和AI的新型人才,能率先组建专业团队的玩家将获得优势。巨量引擎数据显示,2025年一个季度内激增超1500个相关岗位,内容+AI成为标配项,AI相关岗位占比从5%增长至30%,最抢手的TOP3岗位是漫剧制作、编剧、导演。

与此同时,行业工作流正从当前的人力密集型向未来的“人力+技术密集型”演进。现阶段,产能高度依赖有经验的工作小组,AI主要在资产生成、视频制作等执行环节提效,应用比例约20%-80%;随着技术发展,AI还将进一步解放人力,使其投入创意和审美等更高价值的环节——这是优质承制团队最具议价能力的核心资产。

灵矩动漫副总经理吕少龙在接受短剧自习室采访时透露,希望从当前的5-7人项目小组制向大中台模式进行工业化转型,将分散的创意小组转化为标准化流水线,从管人升级为管流程、管标准,拓展管理半径,解放人力。

参考案例:

【阅文】基于早期识别并系统化经营“网文作家”这一核心创意人才群体,构建起完善的作家培育与运营体系,完成了IP和讲故事人才的积累,至今掌握着IP产业链的源头活水。

03

市场发展：加速走完真人短剧的发展路

3.1 产能爆发之后, 低质内容供给过剩

随着AI工具快速普及, 操作门槛急剧降低, AIGC产能爆发不可逆转。过去依赖专业团队、周期漫长的内容制作, 如今在AI赋能下已被小型工作室乃至个人创作者快速实现, 市场正从蓝海过渡到红海。

在这一供给爆发的市场环境下, 海量同质化内容的涌现将迅速稀释单部作品的流量与商业价值, 导致行业初期便呈现出残酷的“二八分化”——少数头部作品收割绝大部分流量与收益, 大量中尾部内容陷入沉默成本困境。这种供给过剩不仅会加速市场洗牌, 淘汰缺乏差异化能力的生产者, 更将倒逼整个行业从初期流量至上的野蛮生长, 转向精品化、IP化与运营精细化的多维深度竞争阶段, 从而推动产业走向成熟。

时间	2025年	→	2026年	→	未来
阶段划分	爆量期		爆款期		稳定期
特点	声量大增、投机盛行		大爆款诞生、资本进场		行业整合、回归理性
发展逻辑	AI 技术突破, 产能爆发, 市场两极分化		爆量逻辑逐渐失效, 部分玩家不得不靠投流拉高播放量, 另一部分玩家探索精品化; 同时资本收割市场		爆款破圈后, 市场边界拓宽, 玩家迎来退潮前的洗牌, 产业进入冷静期, 走向长期主义
标志	供给规模比肩真人短剧		爆款破圈		格局稳定

3.2 漫剧版“红果”竞争加剧, 免费模式覆盖更广泛用户

近几个月, 红果免费漫剧、柚漫剧、七猫漫剧等独立的免费漫剧App密集上线, 一定程度上标志着AI短剧赛道的竞争正从内容供给层面, 升级至用户入口与分发渠道的争夺战。友和文化联合创始人曹炎忠在接受短剧自习室专访时, 曾有过这样的判断: 赛道增速下一个拐点的到来, 源于IAA内容的大量供给。

同时, 无论是字节跳动想复制“红果免费短剧”的模式, 还是百度连续布局两款定位相似的免费应用, 都展现了大厂试图通过以免费策略快速拉新、扩大流量池, 覆盖多元用户群, 抢占新兴市场窗口期的战略意图。2025年8月, 字节系的IAA漫剧消耗占比达到75%。

这一趋势的核心驱动力在于, 免费模式已被验证为增量市场实现用户规模化聚集的有效手段。这预示着, AI短剧行业正沿袭网文与短剧的演进路径, 通过消除付费门槛来培养用户习惯, 从而快速做大盘子。

3.3 IP及数字资产库的价值凸显

2025 年，AI 短剧和 IP 已经初步展现出相辅相成的关系，其本质是“AI+IP”的落地。

一方面，AI 短剧激活不少腰部以及 S 级 IP，验证 IP 的价值被高度看好。巨量引擎数据表明，近半年约有 60% 爆款源于 IP 改编。

另一方面，AI 短剧未来的发展预期多与孵化 IP 有关，包括探索衍生品开发、形成海外影响力等，目前其正与直播、电商等场景形成紧密结合；平台方发布的扶持政策也倾向于长期内容，AI 短剧比真人短剧更快迎来系列剧时代。相关数据显示，IP 变现对单剧 ROI 的优化效果至少在 20%。

好IP经过市场验证, 改编漫剧爆发新活力
近半年爆款剧中60%来源于爆款IP改编



(图源：巨量引擎)

未来的市场竞争本质上是用户有限注意力的争夺，IP 价值将有突出表现。

其一，构建具备强辨识度的 IP，形成难以替代的情感连接，从而沉淀为长效资产，进而带动内容和消费增长；

其二，跨项目复用基于 IP 构建的数字资产库（如角色模型、场景、风格化元素），在确保品牌一致性的同时降低边际生产成本，实现 IP 价值的循环放大。

值得关注的是，友和文化联合创始人曹炎忠曾提到一个观点：纯 AI，不人工，漫剧无法抵达 IP 衍生的未来。“动态漫诞生 IP 的路还很长，首先要解决的问题是如何形成百分百属于自己的、可以全民化使用的数字资产。

现阶段的 AI 漫剧严格意义上不能完全叫原创，它是完全依赖 AI 大模型生成的内容。未来做 IP，一定要人工深度参与，形成清晰、可控的版权数字资产，再通过 AI 去转化为漫剧，才有可能真正衍生出 IP 价值。”

04

增长空间：出海将成为核心战略与价值洼地

4.1 出海将成为AIGC下一阶段的增长引擎

国内的流量生态正在快速红海化

首先，供需失衡很容易导致“增长踩踏”：一边是供给侧爆发式增长，AI 技术赋能下的剧目上新数量不断增长；另一边是需求侧渐进式扩张，用户规模与消费时长的增长相对线性，短时间内无法消化海量腰部供给。

其次，流量生态存在集中化隐忧，核心流量分发与商业生态高度依赖于少数头部平台，内容方的议价能力与利润空间持续承压，话语权被削弱，增长成本可能进一步攀升，大部分公司或沦为巨头的“内容供应商”。

AIGC 出海有更广阔的发展空间

一方面，得益于各类 AI 应用深入大众生活，AI 模型不断迭代，持续进行市场教育，全球用户对 AI 内容的接受度逐渐提高。

AI参与比例	AI 参与制作的短剧	纯 AI 短剧
愿意付费的用户比例	55%	49%
付费意愿更强的用户比例	23%	30%

(数据来源：Google)

另一方面，得益于 AI 可快速调整角色相貌、台词配音，AI 短剧出海的门槛和本地化成本相对真人短剧较低，西幻等新题材的开发有更大机会。发展一年时间，业内乃至机构券商普遍认为 AI 短剧的海外市场潜力巨大，是更长期、更广阔的市场，是抢占全球 AI 内容红利的重要一环。

出海维度	示例	核心逻辑与目标	关键特征
内容出海	YouTube 变现	平台原生内容变现： 利用 YouTube 全球分发和成熟的广告 / 订阅体系，通过高频、垂直的 AI 短剧内容直接获取流量收益，建立创作者品牌。	低成本、快迭代： AI 大幅降低制作成本，快速提供各种 AI 短剧内容。
产能出海	AI 短剧代工	技术解决方案输出： 将中国在 AI 短剧批量生产、低成本运营方面积累的产能打包，为海外内容创作者、影视公司或平台提供技术代工和服务。	标准化流程： 将成功套路模块化，实现 AI 短剧快消品的规模化生产。
应用出海	MiniMax	底层工具生态赋能： 中国顶尖的 AI 公司将其先进的 AI 视频生成模型或工具作为基础设施推向全球，赋能全球创作者。	技术平权： 以可落地的生成能力，为海外用户提供高效创作工具。 构建开发者生态： 通过 API 接入，成为海外新一代影视应用的基础模型。
模式出海	DramaBox	垂直平台复制与并购： 将中国验证成功的“免费试看 + 内购解锁”短剧模式，通过独立 App 的形式整体复制到海外，并收购本地团队进行运营。	商业模式复制： 移植“前几集免费，关键情节付费解锁”的成熟变现漏斗。 本地化运营： 启用欧美演员面孔，采用本地配音，嫁接西方流行文化题材（如狼人、吸血鬼、豪门）。
文化出海	《消失的厨神》	文化价值软植入： 以人类共通情感为核，以中华特色文化（美食、武术、美学）为壳，通过电影级质感和强剧情，实现高层次的文化传播与品牌溢价。	“文化+”叙事： 文化元素是驱动剧情的核心矛盾（如厨艺对决），而非背景板。 情感全球化： 故事内核聚焦家庭、梦想、复仇、爱情等全球共鸣主题。”

4.2 AIGC出海的核心优势：低成本、高效率、易适配

AI 短剧不依赖真人演员与海外实地拍摄，可直接通过 AI 生成符合目标市场人种、审美与文化背景的内容——这样的轻资产数字制作，便于本地化修改与快速上线，能实现“剧本本地化，制作云端化”，克服真人短剧出海面临的文化折扣与制作本地化难题，有望率先在海外市场复制国内的成功模式，成为真正的全球化内容产品。

因此，AIGC 的出海路径可能突破传统真人短剧“分区域、分批次、重本地化运营”的模式，转向一次生成，全球分发或快速本地化适配的高效路径，在更短时间内实现跨区域的内容覆盖与市场测试。

参考案例：

【中文在线】海内外并进，多部 AI 短剧已陆续上线集团旗下海外短剧平台 FlareFlow，累计出海数量超 40 部，为北美市场打造的吸血鬼题材 AI 漫剧《The Vampire's Wrath》表现超预期。

【昆仑万维】旗下短剧平台 DramaWave 在 9 月正式上线动漫频道，成为全球一线短剧平台中首家引入动漫内容的平台，将漫剧内容推向全球用户。

4.3 中国有望成为全球AI短剧乃至AI影视内容输出核心大国

现阶段，AI 时代的竞争格局呈现一定程度上的分化：模型看美国，应用看中国——

美国的角色是“探路者”，负责 0 到 1 的底层模型突破，推动 AI 在物理规律和逻辑极限上的演进；中国的角色是“普及者”，负责 1 到 100 的商用成本重构，核心优势在于工业与商业化落地，大幅降低推理成本，让前沿技术平价化，解决 AI 内容规模化生产经济可行性问题。

参考案例：

【DeepSeek】在算力芯片受限背景下，表现出极高能效比，是中国开发者擅长“以少做多”、极致发挥效率与成本的成功案例。

从 2025 年 AI 短剧赛道的发展来看，中国在视频生成等 AI 模型领域并未形成代际落后，且依托庞大的应用场景驱动，技术迭代速度迅猛，具备快速跟进并针对性优化的能力。这一定程度上得益于中国文娱产业的“数据 - 产业”双飞轮：

数据层面上，中国拥有全球最活跃的短剧、电商、物流场景，其中短剧作为一种典型的“数据产品”，其投流、付费、互动等海量用户行为数据反馈不断产生，能实现日更级闭环；同时，中国拥有超 16 亿移动互联网用户，相当于一个高频率流转、规模庞大的独家数据富矿。

产业层面上，中国已构建起从版权、技术工具、内容制作、流量投放到商业变现的数字内容产业链，实现规模化产能；同时，中国在买量投流、碎片化内容运营等方面形成全球领先的成熟商业模式，且拥有规模庞大、技能复合且成本可控的人才梯队——相对高成本的欧美国家和产业基础薄弱的东南亚国家，中国人才性价比更大。

维度	中国 (生产中心)	美国 (定义者)	东南亚 (潜力竞争)
优势	成熟的工业流与变现逻辑	顶级技术底层 / 全球文化主权	极低的人力成本 / 年轻人口
竞争位面	应用层、商业效率、多快好省	科学突破、IP 版权、标准制定	基础代工、本地化执行
劣势	跨文化叙事短板	生产成本高昂、过度依赖大厂	缺乏完整的生态

基于此，未来全球 AI 内容产业可能呈现新的分工范式：本土化创意分散在全球各个区域，而规模化的 AI 内容生产、技术中台与运营体系将汇聚于中国，成为全球 AI 内容生产的制作中枢与技术解决方案输出地。

参考案例：

【井英科技】2023 年年底发布全球第一个 AI 短剧 APP “Reel.AI”，已制作 “After Divorce: My Five Brothers Paved My Way to the Billionaire Throne” “The Billionaire’s Return” 等多部 AI 短剧爆款，先后获得百度、九合创投等投资。

4.4 AIGC出海的前景和风险提示

海外 AIGC 市场探索呈现碎片化，市场培育尚未完成，用户画像受供给影响大，行业仍处在寻找产品市场匹配与可持续盈利模型的早期探索阶段。

市场现象：资本市场乐观，积极布局

尽管资本关注度升温，融资及相关规划活跃，但无论是从市场主体的参与深度、商业模式的成熟度，还是从内容供给的规模与质量来看，该市场远未进入爆发式增长阶段。例如，2025 年下半年，印度 Dashverse 凭借 AI 短剧业务获 1300 万美元融资并计划量产百部，乌克兰 AI 短剧公司 Holywater 获福克斯投资，显示资本对赛道的早期布局，但实际产出与收入验证不明显。

短剧自习室在录得的 200 余款出海短剧 App 中，以应用详情包含 “AI Drama” 为关键词进行筛选，仅能得出 11 个结果，包含 “AI Anime/ Cartoon/ Comics” 的 App 不足 5 款，大盘占比微不足道。

不同区域市场差异明显，均未跑出成熟案例

区域市场	市场特征	具体市场表现	平台示例	作品示例
北美市场	产业壁垒高，存在行业态度矛盾，发展较为谨慎。	影视工会对 AI 的排斥性强，好莱坞的资本方对 AI 技术抱有复杂的心态：既看重 AI 降本增效的优势，又担心冲击 IP 与劳工关系。	ReelAI	- After Divorce: My Five Brothers Paved My Way to the Billionaire Throne - The Billionaire's Return - The Vampire's Wrath
印度市场	热度最高，但生态基础比较薄弱	凭借低成本优势（如一部 AI 剧成本约 8 万人民币，仅为同类真人剧的 1/8）和本土文化题材（如神话史诗）取得初步成功，出现百万级观看案例。但整体处于靠单点爆款驱动阶段，未形成稳定的内容循环与付费生态。	Dashverse	- Raftaar - 摩诃婆罗多：一场正义之战
韩国市场	商业化验证不足	有平台上线 AI 短剧并获媒体报道，但缺乏后续流量、投流数据及市场反响公开。	Vigloo	- Met a Savior in Hell - Seoul: 2053
日本市场	产业体系成熟且保守，AI 内容暂未进入主流视野。	有零星本土 AI 内容平台出现，但暂未有大平台高调入局。	BlinkToon	- 双胞胎ひなひま - TOKYO KOWAII GIRLS

海外内容产业挑战长期存在

与其他内容赛道相同，AIGC 出海的产业挑战长期存在，主要集中在两个方面：

其一是文化疏远感，由于部分客观的环境因素，国内创作者难以捕捉全球的实时文化发展，对本土文化的理解存在差距，仍然需要思考文化适配路径；

其二是低价竞争，东南亚等国正利用更低的人力成本在基础代工领域发起挑战，国内从业者需要持续巩固技术演化和集群效率上的系统性优势，避免被动陷入低价竞争。

05

产业变革：世界模型开始演进，将催生新一代内容平台形态

生产端的 AI 技术革命，正从底层解构并重塑内容产业的价值链，其深远影响将反向定义消费端的体验范式，并催生新一代内容平台形态。这一演进可能有两种路径：

5.1 平台权力结构迁移:从流量垄断到生产要素掌控

新内容平台的出现,首先可能源于生产关系的根本性变革,这将直接导致消费模式与行业权力结构的颠覆。

现阶段,平台竞争的核心是抢占用户入口和注意力,遵循“谁拥有流量,谁就拥有话语权”的逻辑,因为内容分发渠道相对集中,观众只能在特定平台消费内容。然而,随着AI工具极大降低内容创作门槛,未来的竞争焦点将转向“抢占生产入口与核心生产要素”。

这里的生产要素,特指可授权的IP形象、独有的视觉风格体系、角色模型及叙事模板等数字资产。未来的话语权将属于那些能够汇聚、孵化并标准化输出这些核心数字资产的平台或生态构建者。观众将不再被动接受平台推送的成品,而是可以基于自己喜爱的IP或风格,主动选择进入相应的创作生态中进行消费甚至共创。这意味着,传统播出平台的渠道话语权将被削弱,产业价值向上游的创意资产库与生产工具层集中。

5.2 技术互动性驱动供需重构:从单向传播到实时共创的动态生态

新内容平台出现的第二条路径,由互动技术迭代直接驱动,这将同时变革供需两端。

当AI使内容生产变得极度民主化、个性化与实时化时,用户将不再满足于被动消费标准化产品,转而追求深度参与、实时交互与个性化共创的体验——这为原生于此需求的新平台创造了历史性机遇。

未来,新一代内容平台的内核将是“体验引擎”,而非“内容货架”,能够实现AI原生、互动叙事、用户共创等新模式,打破生产者与消费者的固有边界,使观看平台演变为实时连载、持续生长、由集体智能驱动的动态叙事生态。

沉浸式交互:

观众可以对屏幕说话,剧中的角色会基于 AI 大模型实时回应,并改变剧情走向。这让影视消费具备了游戏的深度,同时保持了影视的质感。

数字分身:

平台支持一键“换脸/换魂”。观众可以把自己或好友的数字形象投影到剧集中,实现与偶像同台互动。

时间	→			未来
内容平台形态	内容观看平台	内容体验平台		内容共创平台
平台逻辑	创作 - 分发 - 消费	创作 - 体验		实时共创 - 体验
平台内核	内容货架	体验引擎		
平台竞争力	流量分配效率	提供丰富且沉浸的共创工具与丝滑的叙事体验		
平台示例	抖音、红果、快手	ReelAI		—
用户行为	被动观看	与 AI 角色互动、自主选择预设支线		实时交互、个性化共创、深度定制剧情

在这一趋势下,从大语言模型(LLM)到世界模型(World Model)的演进开始走进大众视野,如爱诗科技推出的全球首个通用实时世界模型PixVerse R1,允许用户实时与视频互动并能通过提示词持续交互。

同时,有部分厂商已经率先开启融资。2025年11月,李飞飞创办的World Labs推出一个能够从文本、图像、视频或粗略3D布局生成持久化3D世界的模型Marble。据彭博社2026年1月消息,这家2024年创办的公司正在以约50亿美元估值进行新一轮融资,融资规模最高可达5亿美元,这体现的是资本对其世界模型路线的定价。

Manhattan Venture Research在解读2026年三大技术发展趋势与投资方向时,强调AI将深入物理世界,“世界模型将是下一个登月计划。”从当前各方的动作来看,世界模型或将成为下一代内容平台的技术底座和基础设施。

AI短剧行业洞察

现状、驱动与未来趋势 | 简版



进AI短剧交流群



短剧自习室公众号



商务/合作交流



扫码查看AI短剧榜单