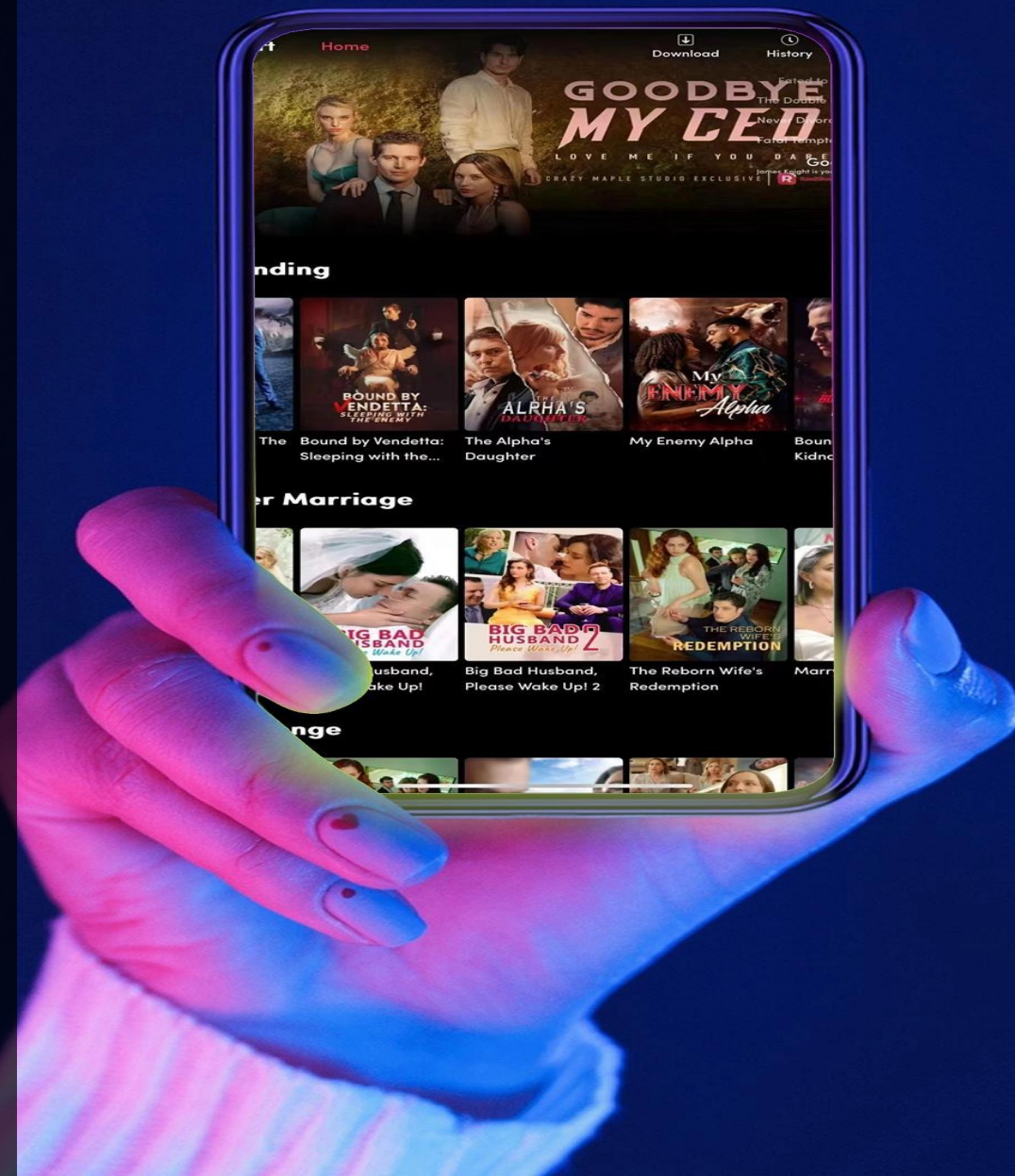


娱乐行业出海研究

AI短剧出海报告

AI短剧重构全球内容产业

2026年10月



目录

CONTENTS

01

中国短剧出海概览

类型划分 · 出海进程四阶段

02

中国AI短剧出海现状

产业链 · 市场规模 · 竞争格局

03

AI短剧竞争力分析

评估框架 · 全球Top10

04

典型案例与解决方案

五大玩家 · 出海解决方案

05

趋势展望

产品趋势 · 技术趋势 · 市场趋势

AI短剧是"去真人化"的内容新物种，而非真人短剧的低成本替代

定义： AI短剧是2025年兴起的新型内容形态，依托网文IP，通过AI工具完成剧本生成、人物建模、场景绘制、配音合成的全流程数字化制作。包含AI仿真人剧（数字人出演）和AI漫剧（动漫风格）两大核心形态，单集3-5分钟，竖屏为主。

AI短剧三大细分形态

AI仿真人剧 数字人出演，视觉接近真人实拍，是AI短剧从动漫化向真人化演进的方向。代表：DramaWave	AI二次元漫剧 日系/国漫风格，线条干净，角色五官统一。文化折扣最低，全球化接受度最高，是出海主力形态。	AI动态漫 2D漫画+镜头运动+配音，成本最低（每分钟400-600元），适合海量铺量和长尾题材。
--	---	--

与真人短剧的四个本质差异

成本 1/5 真人50-150万/部 → AI 5-24万/部，每分钟成本从数千元降至千元内	效率 60-100倍 真人30-50人数周 → AI 2-3人3-5小时出一部，月产能从10部跃至千部	题材无限制 奇幻、科幻、玄幻等真人难以拍摄或成本极高的题材成为AI漫剧优势领域	文化折扣低 二次元形态天然全球化，无需考虑演员人种、语言口型等本土化障碍
---	--	--	---

短剧按应用类型划分：独立APP、长视频频道、短视频竖屏三足鼎立

按分发平台划分，AI短剧主要通过三种应用形态触达海外用户

微短剧APP（独立应用）	长视频APP（短剧频道）	短视频APP（竖屏信息流）
代表平台 ReelShort / DramaBox / FreeReels	代表平台 Netflix / Disney+ / 腾讯视频	代表平台 TikTok / YouTube Shorts / Reels
分发方式 App Store / Google Play 独立分发	分发方式 长视频平台内的短剧专区/频道	分发方式 算法推荐的竖屏信息流
变现模式 IAP内购 / IAA广告 / IAAP混合	变现模式 会员订阅 / 单集付费	变现模式 广告分账 / 引流至独立APP
用户特征 付费意愿强，留存率高，ARPU高	用户特征 与长视频用户重叠，付费习惯成熟	用户特征 年轻化，碎片化消费，起量快
市场占比 约55%，当前主流形态	市场占比 约15%，增长潜力大	市场占比 约30%，IAA模式核心渠道

独立APP是付费变现主力，短视频竖屏是获客引流入口，长视频频道是增量空间--三者形成「引流-转化-留存」的协同生态

中国微短剧出海历经四阶段，2025年成为AI短剧元年



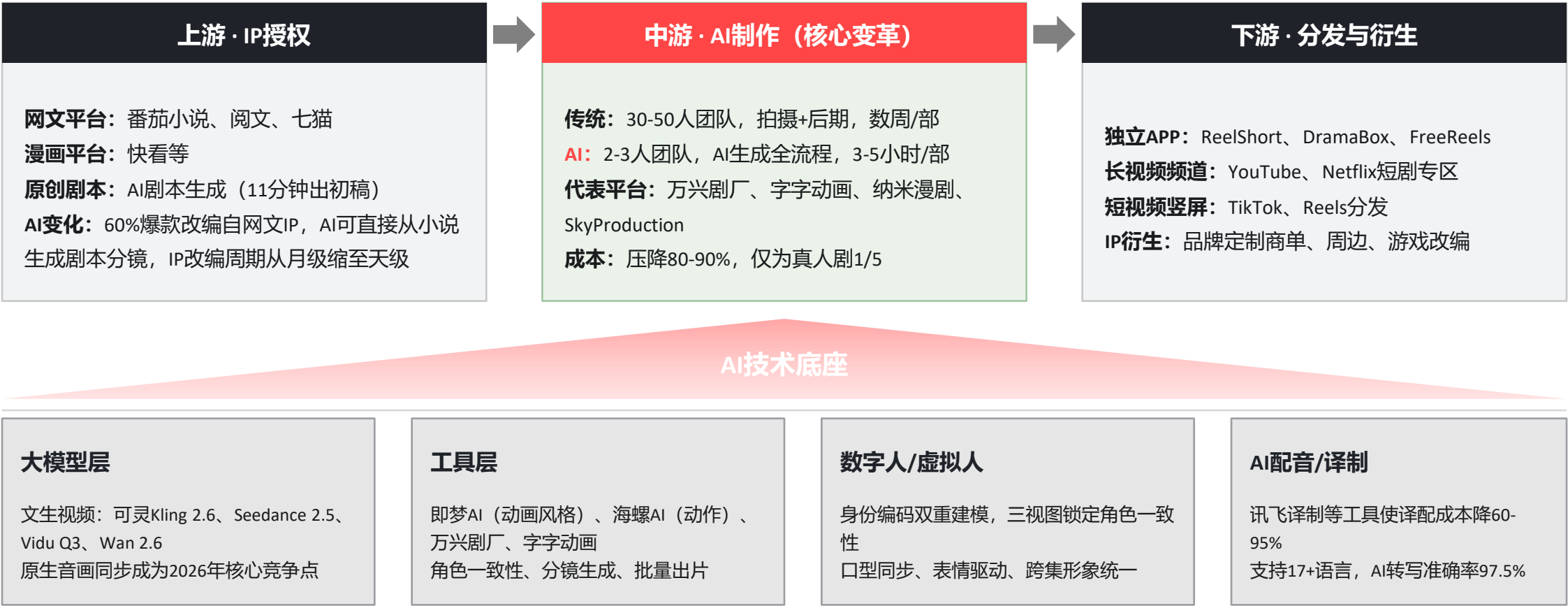
23.29亿美元
2025年海外短剧市场收入，同比+133%

11.99亿次
2025年海外短剧下载量，同比+268%

80%+
2025年中国出海短剧应用占全球下载量份额

来源：DataEye、Sensor Tower、点点数据、霞光智库整理

AI技术重构产业链：从"IP-拍摄-分发"到"IP-AI生成-全球分发"



产业变革本质：真人短剧产业链的核心壁垒是"拍摄能力+演员资源+场地"，AI短剧的核心壁垒是"大模型+工具链+数据飞轮"。玩家结构从影视公司转向AI公司，昆仑万维等技术厂商凭借全链路AI能力实现弯道超车。

产业服务生态：六大支撑能力构建AI短剧出海基础设施

除内容产业链外，支付、营销、数据、云、AI、合规六大服务生态支撑行业运转

支付系统 Stripe / PayPal / Apple Pay 本地支付: GrabPay / STC Pay 订阅管理 / 风控 / PCI合规	数字营销 Meta(65%) / Google(20%) / TikTok(10%) AI素材批量生成 / A/B测试 KOL合作 / ASO优化 / 归因分析	数据分析 用户行为: 完播率/付费率/留存 内容分析: 题材/演员/剧情表现 实时看板: 收入/用户/成本监控
云服务 CDN加速: 全球节点低延迟 云存储: 海量视频内容管理 算力租赁: AI渲染GPU集群	AI技术 AI剧本: 大模型生成/多语种 AI视觉: 数字人/场景/分镜 AI审核: 内容合规/敏感词检测	合规服务 内容审核: 各地监管要求 版权登记: IP保护/授权管理 数据合规: GDPR/CCPA/AI标识

趋势：服务生态SaaS化--AI技术、数据分析、合规审核正从自建转向第三方SaaS服务，降低中小团队出海门槛

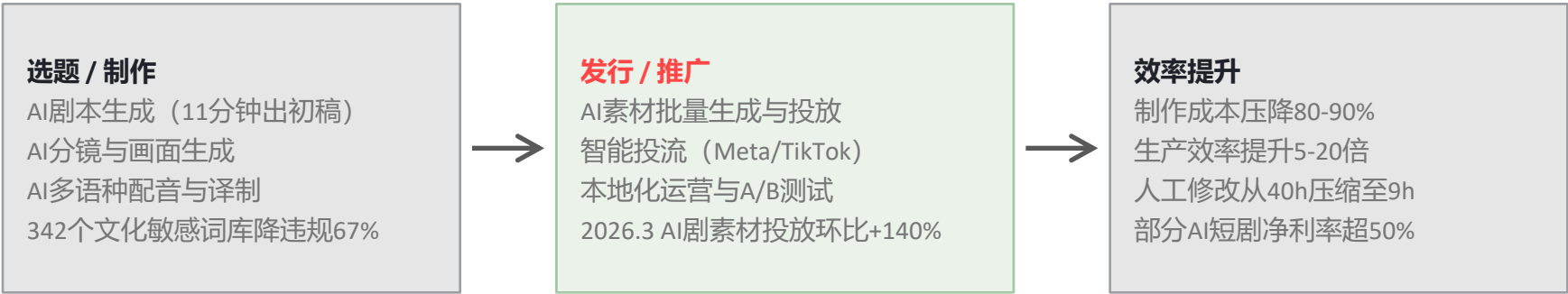
海内外营商环境差异显著，北美高付费高门槛，新兴市场高增长低单价

对比维度	中国国内	北美 / 欧洲	拉美 / 东南亚 / 中东
政策法规与准入	广电总局备案制，2026年Q1 AI微短剧上线占比95.3%，合规产能向头部集中	美国SAG-AFTRA竖屏协议（2025.10），预算低于30万美元；数据隐私与内容审查趋严	印尼PP Tunas未成年人保护法（2026.3）；中东宗教文化审查；整体准入门槛低于北美
网络基建与渗透率	移动互联网高度成熟，5G覆盖率高，短视频用户基础庞大，短剧消费习惯已养成	网络基建成熟，付费习惯好，RPD达11美元，是东南亚的5.2倍；单用户获客成本5.28美元	移动互联网快速渗透，东南亚下载量占比35.1%；MENA收入同比+586%，土耳其+1018%
AI技术成熟度	AI大模型与生成工具全球领先，万兴剧厂、Seedance等全链路工具成熟，产能爆发	AI换脸接受度低，用户偏好真人品质；AI翻译需文化适配，避免文化梗突兀	AI多语种配音与译制优势明显，AI漫剧的二次元形态降低文化折扣，接受度高

北美是"高质高价"成熟市场，贡献海外收入54.6%但获客成本高；东南亚和中东是"高增长低单价"流量市场，下载量占比超50%且增速迅猛。AI漫剧在新兴市场的文化折扣优势更为突出。

AI全链路渗透出海各环节，从选题制作到发行推广实现效率革命

纵向：AI赋能全链路



横向：分市场差异化策略

市场	内容策略	变现方式	关键指标
北美	本土剧为主，豪门逆袭/霸总甜宠/悬疑复仇	单集解锁+会员订阅（IAP为主）	收入占比54.6%，RPD 11美元
东南亚	译制剧+AI漫剧，家庭伦理/民俗题材	广告变现（IAA）+混合变现	下载占比35.1%，菲越印尼贡献72%新增

四种盈利模式并存，IAP与IAA分别主导成熟市场与新兴市场

单集解锁 / 会员订阅 (IAP)

用户按集付费或购买会员订阅，是北美等成熟市场的主流模式
代表平台：ReelShort、DramaBox
ReelShort 2025年内购收入3.32亿美元，美国贡献60%+
特点：ARPU高，但依赖优质内容和高获客成本

广告收入 (IAA)

用户免费观看，平台靠广告分成盈利，2024年占比从11%飙至50%
代表平台：FreeReels、红果短剧（国内）
FreeReels 2026上半年下载2.18亿次，登顶全球
特点：门槛低、起量快，适合新兴市场规模化

IP衍生 / 授权

爆款漫剧反哺原著网文，品牌定制商单单部报价15-100万元，毛利率40-60%
阅文开放10万部网文IP改编，半年业务收入破亿
特点：长尾收益，依赖爆款IP的跨媒介运营能力

混合变现

IAP与IAA并行，译制剧与本土剧并行，根据市场和用户分层灵活切换
代表平台：ShortMax（九州文化）
特点：抗风险能力强，可根据市场成熟度动态调整收入结构

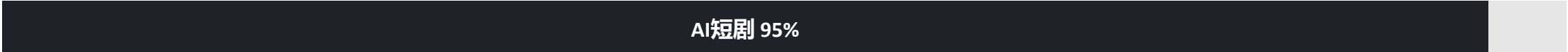
分市场盈利表现：北美市场IAP为主，2025年贡献海外短剧总收入54.6%；东南亚和南美以IAA为主，下载量占比超50%；中东市场付费潜力突出，IAP与IAA混合模式增长最快。AI漫剧因制作成本极低，IAA模式下的盈利能力显著优于真人短剧。

AI短剧以550%增速领跑，但"95%产量vs1/25播放"的剪刀差揭示质量鸿沟

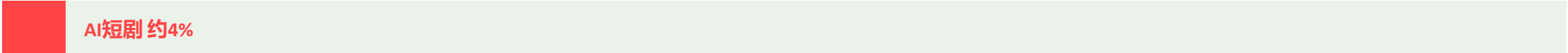


AI vs 真人：产量爆发与播放鸿沟的剪刀差

产量占比：AI短剧 95% | 真人剧 5%



播放量占比：AI短剧约4% | 真人剧拿到25倍播放总量



剪刀差解读：AI短剧已占95%产量，但播放量仅为真人剧的1/25--量的爆发已至，质的飞跃才刚开始。头部真人剧单部平均播放4.55亿，而AI剧爆款仍在培育期。2026年7月红果短剧热播总榜前五AI漫剧已占四席，说明质量拐点正在到来。**下一阶段竞争核心从"产能"转向"精品化"。**

中国厂商主导全球短剧出海，贡献90%国际市场份额，本土剧占比快速提升



本土剧占比快速提升，完播率和付费率远超译制剧



本土剧（面向海外市场本土化制作）占比从2025年上半年的21.37%提升至2026年的44.14%，其完播率和付费率均远超译制剧，成为中国短剧出海的核心竞争力。AI漫剧的二次元形态天然降低文化折扣，在本土化进程中优势更为突出。

渗透结论：中国厂商已从"产品输出"升级为"生态输出"--不仅贡献90%的市场份额，更通过本土化制作和AI技术降本，构建了从IP、制作到分发的全链路优势。海外竞争对手短期内难以复制这一产业集群效应。

竞争格局"两超多强": ReelShort与DramaBox领跑收入, FreeReels登顶下载

2025年全球短剧APP收入榜 (内购收入)

排名	应用	所属公司	收入
1	ReelShort	中文在线/枫叶	3.32亿
2	DramaBox	点众科技	2.95亿
3	GoodShort	-	Top3
4	ShortMax	九州文化	-
5	DramaWave	昆仑万维	-

Top3平台合计收入占比55.2%，单位：美元

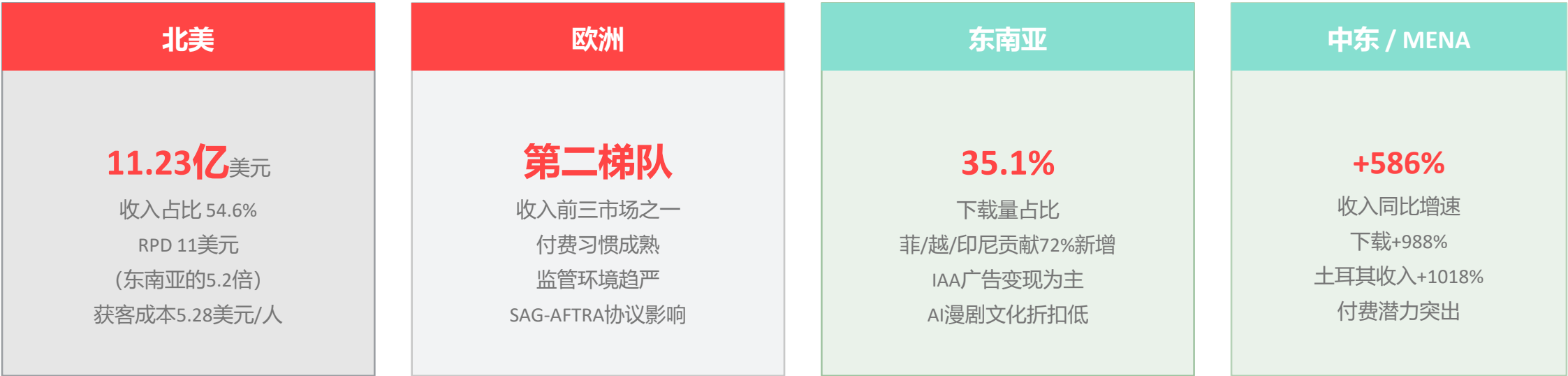
2026年上半年全球短剧APP下载榜

排名	应用	所属公司	下载量
1	FreeReels	昆仑万维	2.18亿
2	NetShort	麦芽传媒	1.30亿
3	ReelShort	中文在线/枫叶	1.21亿
4	DramaWave	昆仑万维	-
5	DramaBox	点众科技	-

FreeReels是唯一破2亿的产品，IAA免费模式起量快，单位：次

格局判断：收入端ReelShort（3.32亿）与DramaBox（2.95亿）双寡头领跑，Top3合计占比55.2%，IAP付费模式在成熟市场壁垒深厚。下载端FreeReels（2.18亿）凭借IAA免费模式登顶，代表新兴市场的流量逻辑。昆仑万维同时布局DramaWave（付费AI短剧）和FreeReels（免费AI短剧），是唯一在收入和下载双榜均进入Top5的厂商，AI全链路布局优势开始显现。

区域市场分化明显：北美贡献过半收入，东南亚与中东增速最为迅猛



南美：下载量占比升至17.5%，是最被看好的增量市场，巴西和墨西哥为核心国家。 **亚洲整体：**贡献12.85亿次下载，占全球59.8%，是流量基本盘。

区域策略建议：北美市场以IAP付费模式深耕，聚焦本土剧和高ARPU用户；东南亚和南美以IAA免费模式规模化起量，AI漫剧的低文化折扣优势在此区域最为突出；中东市场采取IAP+IAA混合模式，抓住付费潜力爆发窗口。AI漫剧应用应根据区域成熟度动态切换变现策略，避免单一模式依赖。

AI短剧竞争力评估框架：三维度九指标综合评价

规模指标 权重 40%	增长指标 权重 30%	商业化指标 权重 30%
01 收入规模 全球/区域收入总额 02 用户规模 下载量 / MAU月活 03 内容规模 在架剧集数量	01 收入增速 同比增长率 02 用户增速 MAU环比增长 03 市场渗透 新增市场拓展数	01 ARPU值 单用户平均收入 02 付费转化率 付费用户占比 03 盈利能力 毛利率 / 净利率

评价方法与数据来源

- 数据来源：Sensor Tower（收入/下载）、DataEye（投放/素材）、点点数据（用户/留存）、公司财报、公开信息
- 评价周期：2025年全年 + 2026年上半年 | 计分方法：各指标按区域市场标准化后加权汇总，满分100分
- 榜单分类：全球总榜Top10、中国出海Top10、各区域Top3、突出表现专项榜（收入Top3/增长Top3/商业化Top3）
- 局限性：部分非上市公司数据为估算值，IAA模式收入透明度较低，实际排名可能存在偏差

全球AI短剧竞争力榜单：中国厂商包揽Top5

全球AI短剧应用Top10（综合评分）

1	ReelShort	枫叶互动	95.2
2	DramaBox	点众科技	92.8
3	FreeReels	昆仑万维	88.5
4	DramaWave	昆仑万维	85.3
5	GoodShort	新阅时代	82.1
6	PineDrama	字节跳动	80.7
7	ShortMax	九州文化	76.4
8	NetShort	NetShort	73.2
9	VibeShort	独立	68.9
10	MoboReels	独立	65.4

各区域Top3 & 突出表现榜

北美Top3	ReelShort / DramaBox / GoodShort
东南亚Top3	DramaBox / ReelShort / ShortMax
中东Top3	ReelShort / DramaBox / 本地平台
拉美Top3	FreeReels / VibeShort / DramaBox

突出表现专项榜

收入Top3	ReelShort / DramaBox / GoodShort
增长Top3	FreeReels / PineDrama / DramaWave
商业化Top3	ReelShort / DramaBox / DramaWave

注：综合评分基于规模(40%)+增长(30%)+商业化(30%)三维度加权，数据截至2026年H1



中文在线 / 枫叶互动 | 2022年8月上线 | 真人剧龙头加速AI转型

3.32亿美元

2025年内购收入，同比+71.8%

35%

AI短剧内容占比（2026年中），持续提升中

400部

2026年内容目标，AI漫剧占比将进一步提升



商业模式与AI转型

商业模式：IAP单集解锁+会员订阅，主打本土剧

市场覆盖：北美为核心，美国贡献60%+收入；2023年11月登顶美国iOS娱乐榜

主打题材：豪门逆袭、霸总甜宠、悬疑复仇

AI转型：在坚守真人剧投入的同时布局AI短剧，AI内容占比已升至35%，2026年目标400部内容中AI漫剧占比将持续提升

核心优势与挑战

先发优势：北美品牌认知度最高，用户付费习惯已养成，2026年有望首次实现规模化盈利

内容壁垒：早期爆款验证本土剧模式，内容库超200+原创作品

面临挑战：获客成本5.28美元/人持续承压；AI漫剧布局晚于昆仑万维等纯AI玩家，技术底座能力待补强；真人剧高成本模式在AI降本冲击下面临利润率压力

案例启示：ReelShort代表“真人剧龙头加速AI转型”的路径--先发优势和品牌认知是基本盘，但AI漫剧的低成本和高产能正在重塑竞争规则。能否在保持真人剧精品化的同时完成AI能力建设，决定其下一阶段的增长天花板。



点众科技 | 2023年4月上线 | ALL in AI的下载量冠军

2.95亿 美元

2025年内购收入，同比+142%

ALL in AI

战略全面转向AI制作，本土化剧占比40%

10亿+ 美元

2026年营收目标，头部率先盈利平台



商业模式与AI战略

商业模式： IAP付费解锁，译制剧+本土剧双轨

市场覆盖： 全球多市场，东南亚最强（印尼iPhone畅销第8），北美欧洲均有渗透

IP储备： 点众科技超10万部网文IP，内容供给能力行业领先

AI战略： ALL in AI，比ReelShort更激进地投入AI制作；本土化剧占比已达40%；入选迪士尼加速器（唯一中国短剧企业）

核心优势与挑战

IP+成本双壁垒： 10万部网文IP储备+译制剧低成本+高效投放，率先实现盈利

规模效应： 2.12亿下载量登顶行业，用户基数支撑广告变现空间

AI决心： ALL in AI战略比同行更彻底，本土化剧占比40%领先

面临挑战： 译制剧完播率低于本土剧；缺乏自研大模型，AI能力依赖外部工具；与昆仑万维的全链路AI布局相比存在技术代差

案例启示： DramaBox代表"IP+成本优势驱动AI转型"的路径--ALL in AI的决心和网文IP储备是其核心筹码，但缺乏自研大模型可能成为长期瓶颈。AI漫剧时代，内容平台与技术公司的边界正在模糊。

昆仑万维



Kunlun Tech | AI全链路布局者 | 唯一收入与下载双榜Top5厂商

双产品矩阵：付费+免费双线布局

DramaWave -- 付费AI短剧

IAP付费模式，主打AI仿真真人短剧，2025年12月单月流水破千万美元。定位成熟市场高ARPU用户，与ReelShort、DramaBox正面竞争。

FreeReels -- 免费AI短剧

IAA广告变现模式，2026H1下载2.18亿次登顶全球。主打新兴市场规模化获客，AI低成本内容支撑免费模式的可持续性。



AI技术底座：从模型到生产的全链路

SkyReels文生视频大模型：自研视频生成大模型，支持从剧本到视频的端到端AI生成，是AI漫剧的核心技术引擎

SkyProduction天工短剧工作台：面向短剧制作的AI工业化生产平台，整合剧本生成、角色设计、视频合成、配音等全流程，制作效率提升5-20倍

案例启示：昆仑万维是唯一构建"AI大模型+生产平台+双产品分发"全链路的厂商。2026H1 MAU稳居海外短剧市场第一，证明AI技术底座正在成为短剧出海的核心竞争力，而非单纯的内容渠道竞争。

ShortMax



九州文化 | 2023年上线 | IAP+IAA混合变现代表

2.1亿 美元

2025年内购收入，同比+85%

50%

AI短剧内容占比（2026年中），混合变现模式

3亿+

2026年下载量目标，新兴市场为主



商业模式与AI转型

商业模式： IAP+IAA混合变现，付费免费双轨并行

市场覆盖： 东南亚、拉美新兴市场为主，印尼、巴西贡献主要下载量

主打题材： 多元题材覆盖，译制剧+本土剧双轨并行

AI战略： 混合变现模式下AI内容占比50%，低成本AI漫剧支撑IAA免费模式可持续性

核心优势与挑战

规模优势： 新兴市场下载量领先，用户基数庞大支撑广告变现

混合模式： IAP+IAA双轨并行，抗风险能力强于单一变现模式

面临挑战： 新兴市场ARPU值低，付费转化弱；北美市场份额小，品牌认知度不足；缺乏自研大模型，AI能力依赖外部工具

案例启示： ShortMax代表"混合变现模式驱动规模扩张"的路径--在新兴市场靠IAA免费模式快速起量，同时用IAP付费模式挖掘高价值用户。AI漫剧的低成本特性天然适配IAA模式，是新兴市场规模化获客的核心武器。

GoodShort GoodShort

新阅时代 | 2024年上线 | 北美本土剧黑马

1.8亿 美元

2025年内购收入，同比+125%

45%

AI短剧内容占比（2026年中），狼人题材优势

8000万+

2026年MAU目标，北美本土剧黑马



商业模式与AI转型

商业模式：IAP单集解锁+会员订阅，主打北美本土剧

市场覆盖：北美为核心，美国贡献70%+收入；狼人/吸血鬼题材差异化定位

主打题材：狼人、吸血鬼、超自然爱情，差异化竞争

AI战略：2024年上线快速崛起，AI漫剧占比45%，超自然题材AI制作成本优势显著

核心优势与挑战

差异化优势：狼人/超自然题材赛道切入，避开豪门甜宠红海竞争

增长速度：2024年上线即爆发，收入同比增速125%行业领先

面临挑战：题材集中度高，用户群体偏窄；品牌认知度低于ReelShort/DramaBox双巨头；AI技术底座依赖外部合作

案例启示： GoodShort代表"差异化题材+快速AI转型"的黑马路径--在双巨头垄断的北美市场，通过狼人/超自然细分赛道切入，用AI漫剧低成本优势快速起量。细分题材+AI降本是新进入者突破市场格局的有效策略。

五大解决方案：构建AI短剧出海基础设施



趋势：五大解决方案正从「分散采购」走向「一体化SaaS」，降低中小团队出海门槛，加速行业规模化

AI短剧不是真人短剧的低成本替代，而是全新内容物种与产业范式

01 新物种

AI短剧"去真人化"，成本仅为真人剧1/5，效率提升60-100倍，题材不受拍摄限制。它不是真人短剧的降维版，而是有独立制作逻辑、玩家结构和商业模式的新物种。

02 新玩家

核心壁垒从"拍摄能力+演员资源"转向"大模型+工具链+数据飞轮"。昆仑万维等AI公司凭借全链路能力弯道超车，传统影视平台面临技术代差压力。

03 新拐点

AI短剧占95%产量但播放仅为真人剧1/25，量的爆发已至，质的飞跃刚开始。2026年7月热播榜前五AI漫剧占四席，质量拐点正在到来。

风险提示

- 监管风险：**欧美AI内容监管趋严，SAG-AFTRA协议限制AI演员使用
- 质量风险：**AI生成内容同质化严重，95%产量vs1/25播放的剪刀差需弥合
- 竞争风险：**Netflix、YouTube入局，流量成本持续上升

战略建议

- 技术优先：**构建自研大模型+工业化生产平台，建立技术护城河
- 精品化：**从产能竞争转向质量竞争，打造AI短剧爆款方法论
- IP生态：**从短剧向漫画、游戏、周边延伸，提升单用户LTV

2026-2028 三大趋势：产品、技术、市场协同演进

产品趋势

01 AI仿真真人剧成熟化

数字人表情/动作趋近真人，AI仿真真人剧从「辅助」变「主流」，与AI漫剧形成双轮驱动

02 互动短剧兴起

观众选择影响剧情走向，AI实时生成分支内容，从「观看」变「参与」

03 多模态融合

AI短剧+游戏+电商融合，看剧可买同款，短剧成为新的流量入口

技术趋势

01 AI Agent自主创作

输入一句话产出完整剧集，AI主动选题/写剧本/选演员/剪辑，人类仅做终审

02 实时渲染技术

云渲染+边缘计算降低AI视频生成成本，纯视频生成成本压至1元/秒

03 多语言原生生成

从「翻译后配音」到「原生多语言生成」，AI直接产出不同语种的口型/表情/文化适配

市场趋势

01 新兴市场爆发

拉美/中东/非洲用户基数大、文娱供给不足，东南亚付费转化率提升，从「用户多」变「收入多」

02 IAA模式崛起

免费+广告增速150%，下沉市场用户庞大，TikTok/YouTube流量加持，广告eCPM持续提升

03 IP全球化运营

打造可跨文化通用IP，一部IP多语种多区域同步发行，IP衍生游戏/周边/品牌

法律声明

版权声明

本报告为霞光智库制作，未经霞光智库书面许可，任何组织及个人不得以任何形式复制、传播。任何未经授权使用本报告的相关商业行为都将违反《中华人民共和国著作权法》和其他法律法规以及有关国际公约规定。

免责声明

本报告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，且仅为提供信息而发放，概不构成任何广告或证券研究报告。

本报告的信息及数据来源于公开资料，霞光智库对该等信息、数据的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映霞光智库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，霞光智库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，霞光智库均不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，霞光智库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。

霞光智库

霞光智库 2025 年全面升级，以赋能中国企业全球化为核心产出行业研究、市场洞察、业务策略。
报告立足全球市场、聚焦热门行业，致力于通过专业研究方法论和在出海领域的多年积累，为有出海需求的企业、服务商、投资方、从业者等提供一站式服务及业务落地解决方案。

Contact Us

xgzk@xiaguangshe.com
www.xiaguangshe.com



霞光社微信公众号



霞光智库微信公众号