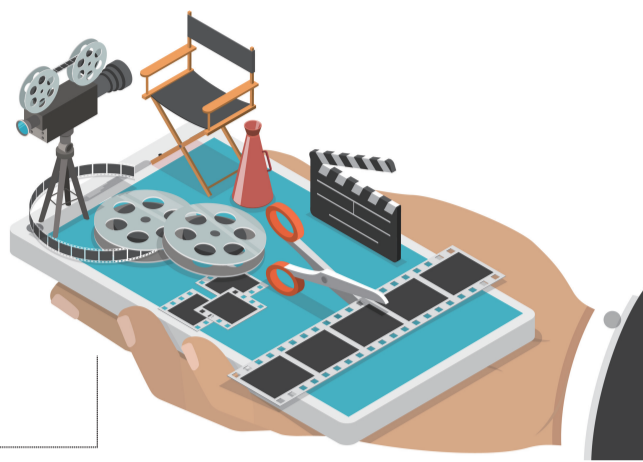
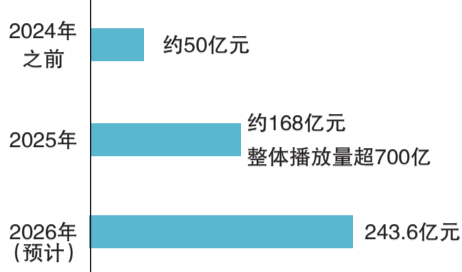


市场规模激增 漫剧成各路资本新宠

漫剧,正在被越来越多的资本关注。最新研究数据显示,2025年漫剧市场规模达168亿元,并预估2026年漫剧市场规模将达到243.6亿元。从168亿元到243亿元,从网文大厂、跨界资本到视频平台,漫剧赛道的竞争帷幕也在全面拉开。在业内看来,资本密集入局漫剧,是对短视频内容生态延伸、短剧商业模式外溢的理性响应。漫剧制作更轻、迭代更快、试错成本更低,承接了短剧的流量与变现逻辑,又具备独特的视觉体验,成为内容行业确定性较强的增量赛道。然而,漫剧的用户规模、商业化能力和内容工业化程度,目前都还处在探索阶段。未来几年行业很可能会经历一轮快速洗牌,大量中小团队会被淘汰,而真正具备IP资源、制作能力和平台合作渠道的公司,才有可能留下来。

漫剧市场规模



剧、AI动画、动态漫、沙雕漫等内容,将AI漫剧和AI动画作为核心方向。据爱奇艺发布的2025年四季度暨全年财报,目前爱奇艺漫剧内容储备超1万部,用户规模和播放时长快速增长。

同年,腾讯推出“火星动漫”和“火星动漫社”两款漫剧小程序。2月4日,腾讯正式上线App“火龙漫剧”。火龙漫剧在其App介绍中提到,“联动电影、游戏、电视剧等多元内容”,作为“IP富矿”,其特色是与自身生态打通。

火龙漫剧上线当日便与中文在线达成动画微短剧授权合作,预计合作金额2320万元。随后又与网易羚羊达成合作。网易羚羊可以利用旗下大宋映画和雷火映画编辑器制作漫剧内容,授权在火龙漫剧及腾讯生态上线分发。

今年2月,优酷正式成立漫剧频道,官宣24部AI漫剧片单,覆盖末日求生、系统修仙、科幻机甲、大女主四大题材。在分账规则上持续升级,“会员+广告”分账中,会员分成最高达70%,广告CPM分账最高达80%;精品漫剧,单节目分账收入之外,还可参与“酷漫计划”,最高可获100万元奖励。

柏文喜对此分析表示,积极层面,资本加速了工业化流程建立、技术人才储备和出海渠道拓展,推动中国漫剧从“作坊式”向“流水线”升级。但隐忧在于,短期逐利资本可能催生“数据造假”“洗量骗补”等乱象,挤压真正深耕内容的创作者的生存空间。建议监管方建立内容质量分级制度,引导资本从“赌爆款”转向“培育IP生态”,避免重蹈长视频行业“烧钱换规模”的覆辙。

“资本入场会快速推高行业热度,加速产能扩张与人才涌入,同时也会加剧内卷,加速行业洗牌。长期来看,资本将推动行业走向工业化、精品化与合规化,泡沫会逐渐出清,最终具备IP、技术、运营优势的头部玩家胜出,行业从野蛮生长走向成熟规范。”付一夫表示。

北京商报记者 卓洋

网文大厂：立足IP优势 布局全产业链

北京商报记者梳理公开数据发现,2024年之前,漫剧仍处于小众布局阶段,市场规模约50亿元。短短一年之后,2025年则被业内视作漫剧爆发元年,借助AI技术的赋能与资本的推动,漫剧市场迎来全方位爆发。

DataEye研究院数据显示,2025年漫剧市场规模达168亿元,整体播放量超700亿,并预估2026年漫剧市场规模将达到243.6亿元。

漫剧作为轻量化内容,核心竞争力在于优质故事的支撑,而IP则是优质故事的重要来源。以阅文集团、中文在线为代表的网络文学IP储备,成为漫剧赛道的“基石玩家”。

阅文集团2025年全年财报数据显示,AI漫剧业务自2025年下半年推出后,上线近千部作品,收入突破1亿元。阅文推出的“漫剧助手”工具已接入多个国内外领先的多模态大模型,支持从文本到画面的全流程工业化生产,大幅提升改编效率并降低漫剧制作门槛。

谈及行业与公司未来发展,阅文集团CEO兼总裁侯晓楠表示:“阅文正站在内容产业新一轮变革的起点,新业态不断涌现,AI技术持续驱动生产方式快速迭代。在不断巩固文学、动漫等优势生态的同时,我们也在积极布局和

拓展短剧、AI漫剧等新兴内容生态。面对AI技术浪潮,我们将继续加大力度,全面赋能AI时代的创作者——而无论形式如何演变,好内容始终是我们的核心,也是阅文的根基所在。”

中文在线也在持续加码漫剧业务布局。日前中文在线在向港交所递交的招股书中表示,公司AI生成动态漫不仅通过付费连载实现商业化,更展现出持续的增长态势。截至2026年2月18日,公司已运用AI工具链制作逾250部AI漫剧。

“漫剧市场规模爆发式增长的核心支撑来自三重红利叠加。”中国企业资本联盟副理事长柏文喜分析表示,首先是用户时间碎片化红利。漫剧以3—10分钟的单集时长、高频反转的叙事节奏,精准填补了通勤、午休等碎片场景。其次是制作成本技术红利。AI辅助绘画、动态漫技术降低了制作门槛,单部成本从传统动画的千万级降至数十万级,使“小投入快试错”成为可能。第三是平台流量倾斜红利。平台将漫剧作为留存用户的重要抓手,给予算法推荐和现金补贴,形成“内容—流量—变现”的正向循环。

中国科技新闻学会科幻传播与未来产业专委会会员专家高恒进一步分析认为,漫剧在这个链条中承担的是“低成本验证IP市场潜力”的角色,一旦某个题材在漫剧阶段跑通,就有可能进一步改编为真人短剧或影视项目。因此,很多内容公司实际上是把漫剧当作一种IP孵化工具。

跨界资本：瞄准“漫剧+”拓宽市场边界

跨界资本的突围入局,在加速拓宽漫剧市场的边界。

2月26日,本地生活巨头美团正式切入漫剧赛道,在主App内上线漫剧板块“饭团漫社”,成为又一个跨界布局的互联网玩家。与其他平台的高调操作不同,美团的漫剧入口嵌入于“美团小说”模块之下,用户需进入小说板块后才能观看漫剧。

“饭团漫社”采取全免费播放模式吸引用户,不过从运营现状来看,作品热度分化明显。北京商报记者调查发现,仅少数剧集播放量突破20万,部分作品破万。

游戏大厂则以“游戏+动态漫”的融合模式切入。2025年11月,网易宣布旗下游戏编辑器“雷火映画”正式启动商业化运营,并开放了《永劫无间》的商业授权。也就是说,网易开启了动态漫商业化,并且开放自家头部产品的商业授权。

DataEye研究院对此分析称,游戏大厂加码动态漫,主要是挖掘一块基于游戏营销维度的关键“战略拼图”。其一,游戏动态漫本质是一种内容营销。其二,游戏可以借动态漫强化世界观与角色的塑造。其三,游戏+动态漫的融合有助于产品核心用户的累计。

漫剧还吸引了多家A股上市公司。3月13日,在首届AIGC内容产业大会上,AIGC软件A股上市公司万兴科技携手生数科技Vidu,正式开放AI驱动的一站式精品漫剧创作平台——万兴剧厂(reelmate.cn),以“大模型+工具+场景”重构AI漫剧工业化标准。

“跨界资本是在寻找新的投资出口。”苏商银行特约研究员付一夫对此表示。

针对资本纷纷入局漫剧赛道,中国城市发展研究院投资部副主任袁帅表示,资本的进入不仅为漫剧行业带来了充足的资金支持,推动了制作技术的提升与内容产能的扩张,也加速了行业的商业化进程,让更多优质内容得以产出。但同时,资本的逐利性也可能导致行业出现过热发展,大量资金涌入可能催生更多低质量的内容,进一步加剧内容同质化问题,甚至可能导致行业泡沫的形成,最终损害行业的长期发展。

视频平台：打通变现“最后一公里”

视频平台则纷纷以独立频道、专属App、高比例分账为抓手,全力抢占漫剧市场份额。在高恒看来,对视频平台而言,漫剧是一种“低成本高频供给”的内容形态,能够持续填充内容池,提高用户停留时长。

去年,爱奇艺上线漫剧频道,聚合AI



北京二手房迎小阳春：最多一天卖近千套

3月以来,北京二手房市场持续回暖,周度网签量连续三周攀升。根据北京市住建委数据,3月首周周度网签共计2980套,日均约426套;经过连续三周稳步上涨,3月16日—22日网签总量已升至4973套,日均达710套,更是在3月20日单日网签量逼近1000套。伴随购房需求集中释放,市场结构性分化也愈加明显。总体来看,北京二手房市场呈现出“量增、去化加快、议价收窄、结构分化”的复苏特征。

单日网签977套

步入3月,北京二手房网签量呈现稳步回升态势。据北京市住建委数据,3月截至22日,全市二手房网签量达12182套。

从单周数据来看,北京连续3周网签量实现上涨,呈现阶梯式回升。北京市住建委数据显示,3月16日—22日,北京二手房网签总量达4973套,日均网签710套,较3月前两周周度网签量实现连续三周攀升。其中,3月20日单日网签量更是达到977套,市场回升态势显著。

具体来看,3月2日—8日,北京二手房网签2980套,日均约426套;3月9日—15日网签4141套,日均达592套。

网签数据的增长与中介机构成交数据相互呼应。位于石景山杨庄片区某头部中介机构赵斌介绍,3月1日—18日,其所在中介机构二手房成交量便达6750套,周末成交量表现尤为突出。他表示,今年1—2月,其全平台周末成交量多在400—500套。3月7日,该数据升至568套,突破500套关口;3月8日进一步增至677套;3月15日更是攀升至707套,接连刷新周末单日成交纪录。

合硕机构首席分析师郭毅表示,2025年春节时间较早,节后楼市“小阳春”启动相

应提前,上年春节后的实际成交能够较快反映在当年3月网签数据中。2026年春节时间偏晚,节后一线市场真实交易热度尚未完全、真实地体现在3月住建委网签数据中,这也是造成市场实际热度与网签数据表现存在差异的主要原因。

高性价比房源紧俏

随着成交量持续走高,北京二手房市场供应端出现明显收紧。多位受访经纪人表示,片区内总价较低、楼龄较新、社区环境好的高性价比房源,库存已十分有限。

在西城三里河片区,某头部中介机构经纪人方雨晴告诉北京商报记者,受入学登记时间临近等因素影响,区域内房源成交周期明显缩短,此前处于观望状态的高意向购房者普遍加速入市。

据方雨晴统计,三里河片区近期优质房源成交活跃:3月12日单日成交9套,3月13日成交4套,3月15日单日成交16套,3月19日成交17套,其余日期亦有稳定成交。从成交结构看,近期成交的房源中,600万元以下的小户型占比近60%。

方雨晴分析称,该区域教育资源丰富,教育配套成为购房者的核心诉求,因此小面积、低总价的刚需型房源是支撑片区成交的关键力量。在这一需求驱动下,楼龄新、价位低、环境优的优质房源库存更为紧俏。据她估算,此类高性价比房源在总挂牌量中的占比或已不足20%。

这一现象在丰台六里桥片区同样明显。该片区某头部中介机构经纪人刘一凡表示,3月市场热度显著提升,春节假期积压的置业需求迎来集中释放,其所在片区的刚需优质房源已基本售罄,当前剩余房源多存在户型不佳或价格偏高的短板。

议价空间收窄

值得注意的是,随着市场回暖,业主心态发生微妙变化,议价空间进一步收窄。刘一凡透露,目前业主与购房者的议价空间较此前至少缩小了40%。“同样一套房源,此前可谈50万元左右的降幅,现在压缩到30万元左右。”

针对当前市场格局,刘一凡建议,非刚需购房群体或计划进行大户型升级的置换客群,可利用当前市场热度优先实现资产出售,待时机合适再进行置换置业。

优质房源快速去化的市场格局之下,房源成交周期显著缩短。据方雨晴统计,其所在片区近期成交房源中,不少房源自业主挂牌后仅10天左右便快速成交,部分优质房源更是3天内即完成交易。

市场成交量回升,也带动部分业主心理预期走高,部分热点区域成交价格较春节前出现小幅回升。方雨晴以三里河南七巷1号院为例:1月小区成交的2套房源,单价分别为14万元/平方米、14.5万元/平方米;而3月最新成交的同小区房源,单价已升至15.2万元/平方米。

不过方雨晴也明确表示,此类价格上涨仅为个案,并非市场全面普涨。三里河南七巷1号院之所以成交单价回升,主要得益于小区楼龄较新、户型优质,在片区内竞争力突出,因此率先出现价格回调。其余多数房源的变化,仍主要体现在成交量攀升、议价空间收窄、成交周期缩短等方面。

中国城市房地产研究院院长谢逸枫表示,从北京二手房整体市场来看,当前优质房源热销,更多体现为结构性分化行情,主要集中在核心区域。这一局部回暖传导至全市整体市场仍需要时间。目前,二手房全面回暖的基础仍不牢固。北京商报记者 李晗

北京亦庄人形机器人半马再启新程

2026年北京亦庄人形机器人半程马拉松赛事的脚步愈发临近。

3月23日上午,北京商报记者从2026北京亦庄半程马拉松暨人形机器人半程马拉松赛事新闻发布会现场获悉,新一届人形机器人半程马拉松将于4月19日在北京亦庄开赛。

依托北京千亿级人形机器人产业基金与专项政策支持,连续第二年举办的这一赛事,不止停留于竞技层面的比拼,更是我国人形机器人产业从技术攻坚向生活应用落地迈进的实景检验。

此番第二届人形机器人半程马拉松的规模与参与度,较首届实现全面跃升。截至3月10日24时报名截止,组委会共收到全国13个省、自治区及直辖市76家主体的超百支参赛队伍报名申请,汇聚了26个品牌的300余台人形机器人。与首届相比,赛事参赛队伍数量增长近5倍,参与范围从5省拓展至13省,产学研融合也进一步深化,20所高校通过多种方式参赛,数量为首届的10倍。

技术层面的突破尤为亮眼,本届赛事首次涌现出占比达38%的自主导航参赛队伍,26个参赛品牌也基本覆盖国内市场主流机器人品牌。

同时,为实现“以赛促技、以赛促创”目标,本届赛事围绕参赛规范、赛道规则、计时判罚三大维度优化了规则体系。赛事设置自主导航与遥控两种参赛模式,实现同赛道竞技、混合计时与统一排名;其中自主导航机器人需全程自主完成比赛,仅在特定场景可经裁判确认后进行人工干预。为鼓励自主导航技术研发,遥控参赛队伍的净计时成绩将乘以1.2系数。

融合了机器人、马拉松运动等核心元素的赛事吉祥物科技运动版“小亦”,也在本次发布会上正式亮相。

机器人赛事的背后,是北京对人形机器

人产业的全方位布局与强力支撑。据了解,北京已设立总规模1000亿元的政府投资基金,加大对以人形机器人为代表的未来产业领域开展投资,并积极引导社会资本投入;2025年1月至今,北京23家人形机器人整机及零部件企业共获融资192.4亿元,占全国相关领域融资比重达41%。另一方面,推动产学研协同创新和国际合作,推动北京人形机器人创新中心建设共性技术研发、具身智能数据、中试验证、产业公共服务四大平台,发布具身智能大模型、具身世界模型、具身操作模型、数据集RoboMIND等核心技术成果,打造具有影响力的开源社区;拓展开放应用场景,整合上下游资源形成产业集聚效应,依托机器人“一赛一展”、机器人大会等平台,吸引国际顶尖机构和企业家来京交流合作。

目前,北京在通用本体、具身智能模型等领域与国际一流企业基本保持“并跑”态势,在本体奔跑速度、结构强度,以及通用具身智能模型泛化能力等方面与国内外头部企业相比略有优势。在院士专家团队、国家重点科研机构等科技创新资源和基础设施、中试平台、应用场景等支撑条件方面,总体处于国内第一梯队。

2026年是人形机器人产业加快场景应用、推动量产的关键一年,即将启幕的第二届人形机器人半程马拉松,既是国内人形机器人技术成果的一次集中检阅,也将为产业发展提供重要的实战验证与交流平台。如今,北京人形机器人产业已从舞台技术展示走向实际场景应用,银河通用的智慧零售解决方案、松延动力的消费级机器人等成果相继落地,推动机器人逐步走进生产生活。

赛场内外,也将共同见证我国人形机器人产业从技术研发向规模化应用稳步迈进的又一重要步伐。

北京商报记者 陶凤 王天逸