

■ 产业聚焦

■ 收货价减低引发卖家惜售 ■ 春拍成交量或同比大幅缩水 ■ 行业进一步规范发展细分客户

艺术品市场：今年春拍有点“冷”

崔吕萍



即便是在紧张地筹备今年春拍，不少拍卖公司人士口中仍时常念叨着去年此时市场的情形——好货多、人气旺，似乎有一种势不可挡的力量在托着这个市场朝顶峰的方向发展……从表面看，这些生机勃勃的景象在今年仍在持续，但在采访中记者了解到，今年的艺术品春拍征集过程中频频遭遇卖家惜售现象，加之行业自身周期性的变化，预计春拍成交量同比将出现较大调整。

宏观经济增速趋缓 遭遇行业回调周期

虽然又到春拍时，但去年春拍的盛况仍令业内难以忘怀——艺术品市场经过2009年、2010年的两年积淀，在宏观经济环境宽松、市场资金充裕的大背景下，藏家愿意出手、拍卖公司愿意搭台、买家愿意积极参与，使得各大拍卖公司“天价”拍品轮番登场，过亿元单品并不少见，一家公司在一个拍卖季里获得十几亿元甚至几十亿元的成交额也司空见惯。根据中国拍卖行业协会数据统计，2011年春拍，市场中前十大拍卖公司（中国嘉德、北京保利、北京翰海、北京匡时、西泠印社、中贸圣佳、上海朵云轩、北京诚轩、北京荣宝、北京华辰）成交额达205.1亿元，可谓盛世空前。

分水岭似乎出现在去年秋拍。在经历春拍的繁荣后，2011年秋季拍成交额却一反下半年成交明显高于上半年的惯例，滞涨态势明显，上述十家拍卖公司单季成交额为170亿元。对此市场人士认为，随着传统艺术品收藏市场向投资市场的转变，艺术品拍卖与宏观经济，尤其是流动性资本（或称“热钱”）的关联度越来越密切，而中国GDP增速从2011年下半年开始放缓，其主要构成部分——投资与消费都不同程度下滑，客观上影响到了艺术品市场发展的趋

势。数据也显示，2011年全年艺术品拍卖市场也出现调整，全年增长45.2%，增速较2010年的74%明显回落。

不过业内人士普遍认为，相比股市、楼市或其他交易市场，艺术品拍卖市场属于小众市场，“经济环境好的时候赚买家的钱，经济环境不好的时候赚卖家的钱”，受宏观环境制约力度并不大，而市场出现回调，更多的是行业自身周期性的变化，而这种周期性变化其长度将影响到今年全年。

伴随着艺术品市场发展步入正轨，一些规律性、趋势性的发展轨迹也被有心从业者总结了出来。在中央财经大学拍卖研究中心研究员季涛看来，当市场由于经济形势大环境的衬托以及供求关系的支撑而出现上涨时，占艺术品拍卖成交量三分之二的“权重”产品书画成交情况就会提前出现反应。从中国书画拍卖品的价格走势来看，2000年以来，几乎以每2.5年左右为一个坠落周期。业内也有人持另一种计算方式，即“每五个拍卖季就走完一个轮回”。这20年国内艺术品拍卖经历了三个大的高潮：第一个高潮是在1995—1997年，第二个高潮是在2003—2005年，2009—2011年；相对应来看，1998—2002年为市场的低谷期，2006—2008年为第二个低谷，而第三个低谷有可能已经开始了。

卖家惜售或致 成交量同比大幅缩水

“今年春拍，我们开始征集的时间很早，几乎去年秋拍一结束，今年春拍征集就马不停蹄地展开了。但遇到了卖家惜售的问题。很多卖家用前两年的成交价作为今年定价的依据，他对艺术品的预期底价和我们给予的报价存在较大差距，收货遇到很大麻烦。”对此，某拍卖公司业务部人士这样表示。

中协协报告显示，在今年一季度，

文物艺术品拍卖市场成交额为27.99亿元，同比上涨9.83%，环比2011年4季度下降88%，呈现出秋拍过后季节性调整的特点。基于目前宏观经济大环境“缓中趋稳”的形势和2011年秋拍艺术品市场的整体下调，预计即将开始的艺术品春拍市场将进入一个相对平稳的调整期，今年春拍市场的投放量、投放重点都将出现调整或压缩。

春拍成交量预期如何？北京保利拍卖执行董事赵旭就在微博表示：“今年拍卖不是看成交额，今年是树立拍卖企业专业品牌的时候，今年成功，以后会全顺，保利春拍愿望是25亿元成交额，各板块底价都比去年低。”而公开数据显示，2011年北京保利春拍成交额为61.3亿元，以此预计，则该公司今年春拍成交量预计缩水59.2%。

香港苏富比当代亚洲艺术部主管林家如则表示：“2012年春拍总估价少了整整6亿港元（去年春拍总估价24亿港元），拍品同比少了700件。”北京匡时拍卖董事长董国强则表示：“与过去两年相比，今年的成交额可能会有所下滑，成交额减少，主要还是卖家因为市场调整而惜售，造成拍卖公司征集难，高价位精品的数量比以往要少。当然总体成交额就会下降。”

不过，拍卖市场并不认可行业“转折点”已经到来这种说法。“市场回调是正常的，价格该下滑的时候必然下滑，否则就会有高人高位出货离场了。总的来看，惜售的拍品主要集中在前两年涨幅较高的书画作品上，卖家不愿意卖，买家选择暂时观望，都在等待最好的交易时点。因此如果今年拍卖公司仍将注意力集中在书画上恐怕不会有太大斩获，相反，一些创新专场可能成为新的亮点。”对此季涛表示。这样的变化已经被拍卖公司捕捉到了，比如今年北京保利春拍开设珠宝专场，北京匡时拍卖推出古代书籍专场和善本碑帖专场，中国嘉德将推出钱币专场，另有拍卖公司推出

金石专场等等，近两年来书画专场一场独大的趋势正在被更多小项专场冲淡。

水分不断挤出 假货依旧难清

春拍“举捶”日近，悬在整个艺术品拍卖行业头上的，并非只有业绩缩水这一片阴云。从去年春拍开始，监管层对该行业税收情况的关注力度呈上升态势，市场有关艺术品市场水分过大的言论也从未停止，拍卖公司与卖家之间有关保证金的摩擦、与买家之间拍后拒付款之间的信任危机有增无减，拍卖公司拍假、假拍等问题仍广受关注。

“中国的文物艺术品拍卖发展至今二十年，为文物回流、产业拉动、国家税收作出了积极贡献，成为推动中国成为艺术品交易国际中心的重要力量，毋庸置疑，拍卖行业的主流是健康、规范的。当然，不可否认的是目前的市场发展中也存在一系列的问题，比如买家诚信、制假售假、鉴定体系不健全等问题，这些问题和部分不规范的从业者有关，但更和当下市场交易目的、交易方式多元化带来的市场心态变化有关，是整个市场生态的问题。这是中国艺术品市场高速发展中的问题，也必将在市场的发展前进中得到解决。”中国拍卖协会副会长欧阳树英对此这样表示。

去年春拍结束后，曾有相关媒体曝出拍卖公司对外公布的营业收入与其佣金收入严重背离，而且拍卖公司实际缴纳营业税也与公开数据存在差距，据此质疑拍卖公司存在偷税和虚报成交额的行为。时隔一年，某业内人士日前对此表示，按照《拍卖法》有关佣金表述，收取佣金的比例按照同拍卖成交价成反比的原则，也就是说，对于一件创造“天价”的拍品而言，拍卖公司所收取的佣金往往低于预期水平；对于拍卖公司所得税的问题，一些人士认为，除了目前国内部分买家在付款后并没有养成开具发票的习惯外，买家拍后不付款也会导致所得税缴纳额度减少。

对于拍卖公司于卖家之间保证金的摩擦，相关人士表示，这样的保证金与上拍保证金不同，属于拍卖公司在征集时给卖家的“安心费”，即公司用一部分资金作为从卖家手中获得拍品的抵押，在拍成交买买家支付拍卖费用后，再与卖家结算其余费用，但由于个别买家在拍卖后拒绝付款，就导致公司与卖家之间无法结账。为了回避“老赖”买家，细分客户，部分拍卖公司尝试对特殊拍品征收高额上拍保证金，比如今年春拍北京匡时就对其重要拍品“过云楼藏书”征收5000万元保证金，这也创下拍卖史上的保证金之最。

对于拍假和假拍的问题，季涛认为，在今年卖真货的还在卖真货，偶尔掺入20%假货很正常，谁也不能保证上拍的百分之百是真品。卖假货的还在卖假货，尤其是一些成立不久的小拍卖行，“无论卖的是什么货，最终也能统计出几亿元的成交量，也算其存在在有意义。”

■ 业界声音

现货交易平台迈出 争夺铁矿石话语权第一步

——访中商流通生产力促进中心首席分析师陈克新

本报记者 李彬

5月8日，中国铁矿石现货交易平台在北京国际矿业权交易所正式上线运行，截至目前，已有138家企业加盟中国铁矿石现货交易平台成为交易会员，其中包括三大矿山以及FMG等全球最主要的铁矿石生产商，以及宝钢、鞍钢、武钢、首钢等国内钢厂和贸易商。对国内长期饱受高成本、低效益之苦的中国钢铁业而言，这个现货交易平台被寄予了“真正建立起公开、透明、合理的铁矿石市场定价机制”的厚望。

“就现货市场来讲，通过交易平台提供一个客观反映成交价格、真实体现供求关系和价格走势的场所，相对目前的电子招标和场外谈判定价，是一大进步，也是我们获得铁矿石定价权必需的途径。”5月11日，中商流通生产力促进中心首席分析师陈克新在接受本报记者采访时表示，不过，现在来谈争得话语权还为时尚早。

我国是目前全球最大的铁矿石进口国，占全球贸易份额的60%，同时也是全球最大的铁矿石现货市场。但在铁矿石价格上却没有任何话语权。

陈克新认为，之前国内铁矿石交易的形式单一，只有年度谈判这

一种形式，话语权完全被垄断，因此我国不可能在国际铁矿石市场上形成影响力。

“铁矿石年度定价体系2010年崩溃后，以铁矿石指数为基础的季度定价和月度定价成为我国钢厂和三大矿山合作的主要模式。这种指数，包括国际上普遍采用的普氏指数等，主要是依靠向贸易商进行询价得到的价格数据，而现货交易平台是建立在现货的成交价格基础上的，比以往的询价更加真实、准确。”陈克新分析。

不过陈克新认为，铁矿石现货交易平台步入正轨短期内很难实现。“现货交易平台要产生影响，首先就要达到一定的交易量，需要把买方、卖方以及中间贸易商最大限度地吸引到平台交易。其次还要制定完善的规则，兼顾参与各方的利益。”陈克新认为，从短期来看，交易平台更大的作用是对国内铁矿石交易增加了一种渠道，增加一种买卖形式。

他认为，从长远来看，争得铁矿石话语权需要建立综合的铁矿石发展体系，培育建立各种市场体系，比如开展铁矿石期货市场和金融衍生品交易等，同时还要有人民币汇率改革等的配合。

■ 地方论议

释放刚需是利好之事

胡志刚

中国经济正面临高速发展后的瓶颈期，释放刚需对政府和房地产市场来说无疑都是利好之事，这与楼市调控并不矛盾。就买卖双方而言，需要的是理性客观地看待刚需，过多地猜测、预判，只会贻误时机。

杭州金地地产和杭州锦绣天地相继宣告破产后，广东顺德的小型房企广德业房地产近日也以“资不抵债”为由向法院提出进入破产程序申请。越来越多的房地产企业，尤其是中小企业挣扎于“生死边缘”。与此同时，武汉、南昌、郑州等二三线城市近期又纷纷上调住房公积金贷款额度，两成首付购房政策重归市场。“释放刚需”究竟是调控题中之意，抑或是政府“曲线救市”之法？笔者认为，无论如何将其定义，至少它不是一件坏事。

于中央而言，调控固然要继续，可调控房地产并不是要“整死”房地产，否则中国经济一下子断了“房地产”这跟此前助其上升的羽翼，并因此发生硬着陆，这绝对不是中央希望看到并允许多发生的；于地方政府而言，土地财政的“瘾”一时还戒不了，城市建设还要继续，住房保障任务艰巨……房地产越“难过”，地方政府的日子也就越“难过”。但，楼市调控进行了这么久，就此放水，岂不前功尽弃，中央的威信也将一击即碎，民怨恐将难平，社会恐将引发动乱。地方政府也不可能与中央“唱对台戏”，即使有心救市也不可踩中央的红线。刚需则为调控提供了一个进退两难的突破口。

近日坊间有消息称，住建部正研究推出一系列刺激刚需的政策。虽然住建部相关负责人出来辟谣称未听说此事，但同时也强调，住建部有关“抑制投资购房需求，支持合理购房需求”的政策一直未变，刚需显然属于合理购房需求。调控本来针对的就是投资、投机性需求，因此，释放刚需与楼市调控并不矛盾。而此前楼市调控“心切”，在经历了一段时间之后，中央也认识到这种“一刀切”的调控方式并不科学。而在房企普遍面临资金链断裂，房屋滞销的情况下，刚需的

释放成了房企抓住机会、回笼资金的一根“救命稻草”。释放刚需对房地产业来说无疑可以舒压，而对房地产舒压则是为我国的经济舒压。

释放刚需对政府和房地产市场来说无疑都是利好之事。其实，对广大购房人来说，这也是一大利好。人们之所以对房地产抱怨颇多，很多都是因为投资投机性需求的挤压之下，合理购房难以得到满足。房价过高，贷款太多，购房成本太大。房市调控在某种程度上来说也抑制了刚需等合理购房需求，加大了这部分人的购房成本。现在，调控更有针对性，释放刚需，满足合理购房需求，不正是对购房人的利好措施吗？上调公积金贷款额度也好，降低首套房利率也罢，都减低了购房人的购房成本，刚需如果能通过市场解决，住房保障的压力也会小很多。而且，调控还会继续，开发商的日子还会难过，现在，也就刚需“买账”，3月份出现的楼市“小阳春”正是刚需的作用。在这样的情况下，很多房企都大打“刚需牌”，为刚需让利，向消费者提供性价比高的住房。

房企在刚需市场的竞争能更好地满足刚需，购房者有了更多的选择，有更多的机会能买到自己心仪的性价比高的住房。很多人之所以对释放刚需的信号这么敏感，是担心楼市放水，房价将再次高企。但中央已多次明确表示楼市调控方向不变，现在“微调”也都针对的是刚需，而刚需从来都不是房价畸高的祸首。因此，对广大刚需和改善性需求来说，刚需刺激政策的出台是一件好事。

现在的楼市格外敏感，一有风吹草动就会引起市场反响。人们习惯将与楼市有关的利好政策信息定性为“救市”。依笔者看来，倒不如抛开这一说，开发商与其怀抱楼市放松的幻想，不如抓住刚需，解决当下的困难。购房人也无需盲目等待，该出手时就出手，性价比合适就不要错过机会。总之，理性客观地看待刚需，过多地猜测、预判，只会迷失当下，贻误时机。

（作者系中国房地产研究会副会长）

■ 八面来风

今年中小企业将减负 150 亿元

财政部部长谢旭人近日解读国务院颁发《关于进一步支持小型微型企业健康发展的意见》时表示，将为小微企业发展创造宽松稳定的宏观财税环境，今年将减免中小企业负担规模150亿元以上，同时预计中小企业还能获得超过3000亿元的政府采购份额。

谢旭人表示，截至2011年底，中央财政已累计安排专项资金达到561.8亿元，其中，今年就安排了141.7亿元。

（据新华社）

■ 中国产业安全系列谈⑦

煤炭行业发展需正视严峻形势

北京交通大学中国产业安全研究中心博士后 鄂旭

自1993年煤炭行业开始实行市场经济后，从2002年开始，我国煤炭工业进入了新一轮扩张期，自那以后，经过连续十年的快速发展，煤炭经济运行质量得到了全面提高。

由于受世界金融危机的影响，2012年中国煤炭经济和2011年相比较总的情况是：中国煤炭经济的运行难度加大，煤炭市场供过于求的形势将有可能继续恶化，市场竞争加剧，增长幅度下滑，经济效益下降。主要表现在：

1.目前我国煤炭运输通道仍然较为紧张

我国煤炭调出地主要集中在晋陕蒙地区，而煤炭消费地主要集中在东部沿海地区，这就决定了我国“西煤东运”、“北煤南运”的总体流向和以“三西”煤炭市场基地为核心，向东部和南部呈扇形分布的格局。但是，当前我国主要煤炭生产基地铁路外运能力仍然不足，许多企业不得不依靠公路运输。

2.用电需求增速将回落，优质动力煤供应仍然偏紧

面对世界性的经济下滑，全国的电力需求同比将有较大回落，与此相对应的电煤的需求增速也将放缓，但是对于优质动力煤的需求仍然十分旺

盛，这是因为电力新上大型机组的用煤标准大多按照发热值高的优质动力煤设计，燃烧优质动力煤可以大幅提高其装机的经济适用效益，而且，优质动力煤业可以降低一定的运输成本，减少维修和污染排放，因此，未来5500大卡以上的优质动力煤将依然紧俏，而4700大卡以下的低热值动力煤供应将较为宽松。

3.钢铁产量急速回落，炼焦用煤影响较大

自2008年下半年以来，国内钢产量连续出现环比负增长。受下游需求减缓以及供给增长较为稳定影响，煤炭的市场价格有一定的回落空间。预计到2012年，供需状况进一步宽松，合同煤的价格将与市场煤的价格逐步接轨，其中，优质动力煤供应仍然紧张，而炼焦用煤则要耐心等待钢铁行业的复苏。

4.煤炭价格市场化程度将进一步提高

中国虽然在煤炭购销方面实行了市场化改革，但是，实际上煤炭交易价格并没有真正完全实现市场化，仍然存在比较明显的煤炭价格“双轨制”，既重点合同和非重点合同煤炭价格的较大差异。随着社会主义市场经

济体制的进一步完善，2012年煤炭价格市场化程度将进一步提高，重点合同和非重点合同的价格差距将会减小，市场煤价格将可能继续小幅度下滑，逐步接近重点合同煤炭价格，调整的结果重点合同煤炭价格和和市场煤价格基本趋于一致，逐步消除仍然存在的煤炭价格“双轨制”。

目前，世界经济形势不容乐观，贸易保护主义抬头，世界经济发展速度急剧降低，各国经济受到严重打击，我国经济形势也不容乐观，煤炭生产调控面临很大压力，煤炭行业和企业自律能力较弱，政府调控措施力度有限，煤炭产能过剩将逐渐显现出来。煤炭供需关系一旦发生变化，将对煤炭价格产生较大的影响，煤炭价格快速增长势头必将受到遏制，另外，随着煤炭资源和环境方面的税收、收费和基金等政策措施的实施，煤炭企业的利润将大为降低，规模以上煤炭企业绝大多数将处于微利或亏损状态。因此，我们对煤炭经济面临的严峻形势要有清醒认识，不能掉以轻心，必须早认清形势，早研究对策，早采取行动，争取顺利渡过难关。特提出如下建议：

1.清理建设项目，控制投资规模
国有及国有控股煤炭企业，特别是大型煤炭企业集团，要根据煤炭经济发

本栏目由北京交通大学
中国产业安全研究中心承办