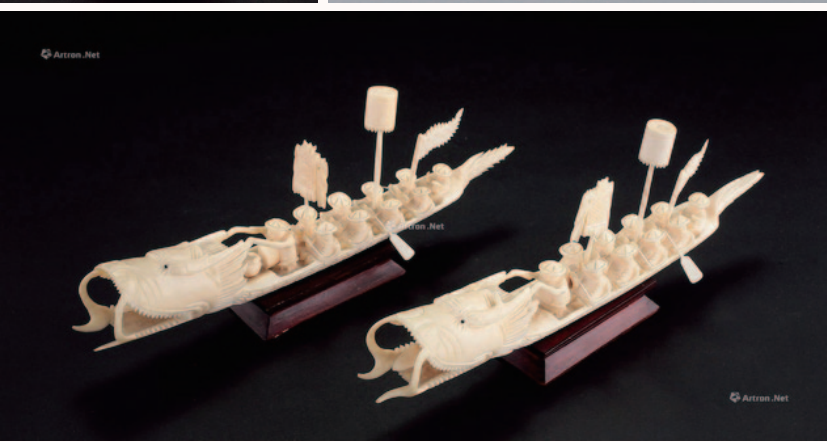




雅昌牙雕拍卖市场 分析报告





CONTENTS

1.	象牙市场宏观环境分析	3
2.	牙雕拍卖市场规模分析	4
2.1	解读历年牙雕拍卖数据	4
2.2	牙雕成交价格区间分析	7
2.3	牙雕拍卖市场成交 TOP 榜单	8
3.	牙雕拍卖市场发展趋势分析	10
3.1	各地区成交情况统计分析	10
3.2	各省份成交情况统计分析	11
4.	牙雕拍卖市场细分门类行情对比分析	13
4.1	牙雕拍卖市场不同年代成交数据统计分析	13
4.2	牙雕拍品中宗教影响因素分析	14
4.3	象牙制品分门类统计分析	16
4.3.1	象牙细分门类——摆件	17
4.3.2	象牙细分门类——文玩	18
4.3.3	牙雕拍品细分门类——配饰	19
5.	结论	20
6.	相关政策法规	20



1. 象牙市场宏观环境分析

因近年对象牙的需求引发象物种接近濒危，国家颁布一系列政策限制象牙制品（以下简称：牙雕）交易，当代象牙制品（以下简称：新件）只有极少数正规渠道的工艺品可以合法交易，并且材质多为猛犸象牙，其他渠道甚至观光带回均有触犯法律的风险，自2012年起，中国艺术品拍卖市场的古董象牙雕刻制品（以下简称：老件）上拍数量骤减，此后继续减少。

牙雕是个小门类，收藏热度不高、受众比较少，在过去20年间（1994-2014年8月），仅有30000多件拍品上拍，成交仅13000多件（国内市场，不包括海外），成交额人民币12.23亿元，其中，宗教主题的拍品在同类型的拍品中，价格较高。所有牙雕拍品中，清代的拍品数量最大，而明代的拍品数量虽少但价格较高，因明代牙雕在艺术性与市场需求上获得了完美结合，比较受追捧。

尽管我国有着多年的牙雕收藏传统，并且国内近年全民兴起收藏热，牙雕的二级拍卖市场却呈萎缩态势，一级市场多数以直接购买新件为主，绝大多数难以在二级市场拍卖流通，所以难以升值，进而在未来一级市场对新件的需求将受打压。



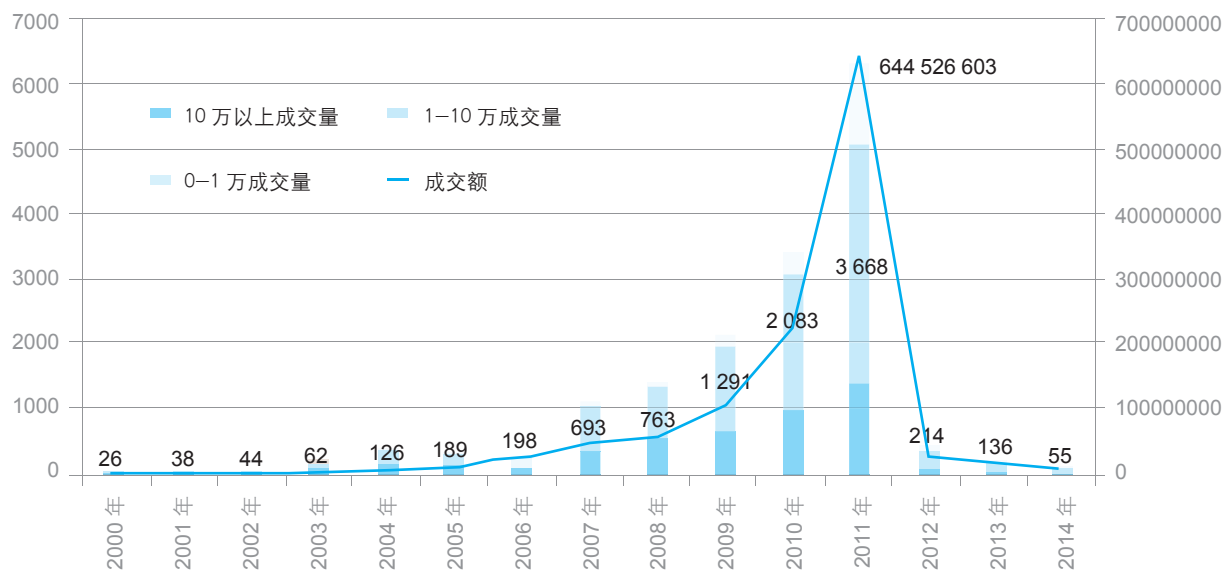
2. 牙雕拍卖市场规模分析

2.1 解读历年牙雕拍卖数据

牙雕市场历年走势，基本与拍卖市场整体大趋势无异，但是2012年起，因中国拍卖行业协会（以下简称：中拍协）向各省（区、市）拍卖协会、拍卖企业正式发出《关于国家林业主管部门对有关野生保护动物制品拍卖问题的意见的紧急通知》，通知中要求：包括犀角、象牙、虎骨在内的国家重点野生保护动物制品，无论形成于何时，都应当严格遵守《中华人民共和国野生动物保护法》、《中华人民共和国陆生野生动物保护实施条例》和《国务院关于禁止犀牛角和虎骨贸易的通知》等相关法律法规进行交易。自此，拍卖市场中老件交易受到很大影响。

从1994年以来，20年间牙雕拍卖市场获得全面发展：2011年成交额达到人民币6.45亿元，是1994年的3662倍，总成交量达到6280件，是1994年的126倍，相比2010年，成交总额翻了3倍，成交量翻了2倍，达到象牙市场的巅峰；2012年，配合国家政策中拍协在拍卖市场限制象牙交易，新老牙雕一刀切，上拍需经过国家林业局、文物局等多家官方机构认证为文

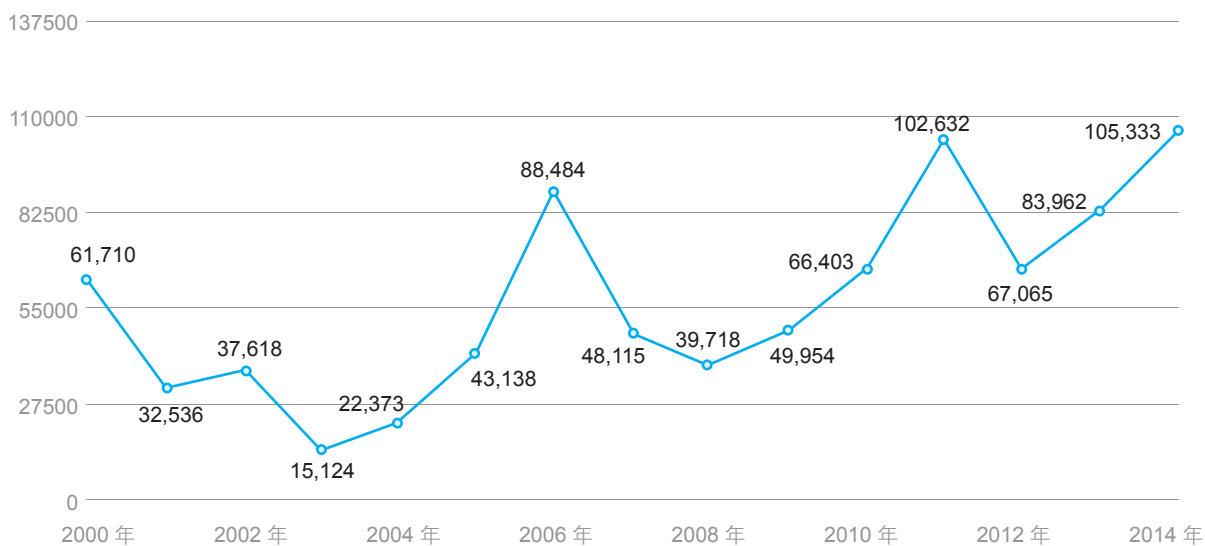
图1 2000年至2014年总成交量与成交额走势



物才有上拍可能，可想而知，中国内地的牙雕交易量，2012年成交量仅为444件，成交额仅为2011年的二十分之一，单品均价也折半，到了2013年，国内交易量再减，仅为2012年的一半，因精品（古董）数量增加拉动均价反弹。

在10万元以下，1-10万的拍品超过半数，1万以下的拍品占比正逐年降低；对于缺乏历史价值的拍品（当代），价值受体量与工艺影响较大，手工艺品的创新性不十分受拍卖市场认可，所以价格上涨缺乏想象空间，交易量极小；而老件则拥有更多附加值，价格形成可考虑的因素更多，成交也占据更高价位。2012年以后，海外拍卖的比重更大，1万以上的拍品占据比例更大，甚至10万以上拍品也多是海外成交。

图2 2000年至2014年历年成交单品均价走势



从图2牙雕单品均价统计可见，走势呈现螺旋型上升态势，特别是2012年以来的小量成交，并没有影响牙雕均价的上涨，截至2014年春拍，均价已经上升到10.5万元的历史高点。从成交量也可见市场需求方对精品资源的选择更加谨慎，拍品的成交趋势愈发倾向于“珍稀”，量少的情况下，仅有精品才能流通，在未来价格走势与拍品选择方面市场将更倾向于跳出材质本身，对精品老件蕴含的历史价值等更为深层次的价值规律进行挖掘，保证流通性的同时，单个价值也更高。

牙雕拍卖市场关键时间点——2008年：牙雕拍品总成交额57,393,217元，成交量1,445件，单品均价39,718元/件，牙雕拍卖自2006年开始的持续放量，引发了市场的牙雕收藏热潮；当年，香港海关侦破20年来最大宗走私象牙案，在葵涌一个报称运载木材进口的货柜暗格内，起出3.9吨未列舱单象牙，该批象牙由西非偷运到港后，会运往澳门，虽然需求未必来自中国，但是当时中国的拍卖收藏火爆，拉动日本等国的拍卖市场，对一级市场的牙雕交易起到推动作用。

图3 木雕、牙雕2000 – 2014年以来成交总额走势对比

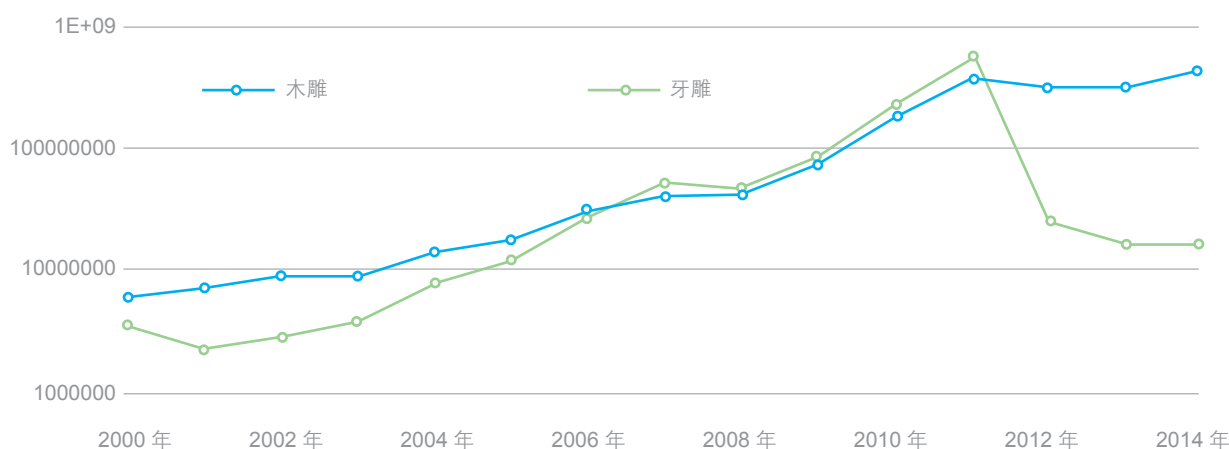
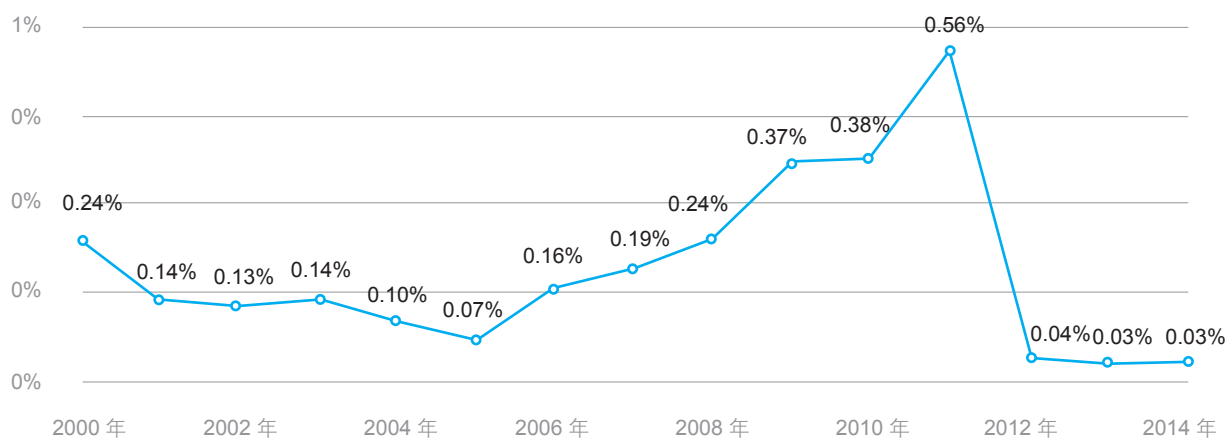


图4 牙雕拍卖成交量与艺术市场总量占比



2011年底中拍协发出紧急通知，针对可控制的公开市场，此举措获得了很好的收效，每年可上拍老件数量极少，在日本、香港等地上拍的与象牙有关的制品数量开始增多，海外知名拍卖巨头也在老件拍卖中屡创新高。图3可见，与木雕相比，2012年前后，牙雕走势判若两云泥，而木雕的成交量则逐年上涨。而图4中，与艺术市场总成交额相比，在2012年之后，牙雕占比下降超过10倍，可见市场之清淡，牙雕本已属小众收藏领域，成交量几乎归零。

2013年11月05日厦门海关查获最大象牙走私案：走私象牙11.88吨。但是，2013年牙雕拍卖的总成交额22,082,137元，全年成交量仅263件，以海外拍卖占半数，日本最多，其他主要集中在北京，而福建、上海、江苏等地成交稀少。

2014年春拍，国内牙雕拍品仅有47件成交，海外及港澳台地区成交48件，拍卖非常清淡，仅有精品老件尚有稀少交易。同年李克强总理访非提出“461”中非合作框架，其中包括

共同促进生态环保合作，中国销毁6.1吨象牙制品，这表明了中国反对非法象牙贸易的立场与决心，牙雕无论拍卖还是日常买卖，都已经受到严控。

2.2 牙雕成交价格区间分析

牙雕拍卖市场的均值为72,532元，中值为22,000元，最高成交价为17,920,000元，最低价50元。从细分价格区间统计可见，在过去20年间（1994-2014年），在成交的16,854件拍品中，数量最多的是1万元以下成交（含1万元）的牙雕，其次是1-2万元成交的拍品，而10万以上成交的拍品数量仅占总数的13%，并且成交价格多集中在10-50万元之间，20年间成交价格超过500万元的牙雕仅有7件。

表1 牙雕拍卖成交统计

牙雕	成交价（人民币，元）
最大值	17 920 000
最小值	50
中值	22 000
均值	72 532

图5 10万元以下及以上拍品数量统计

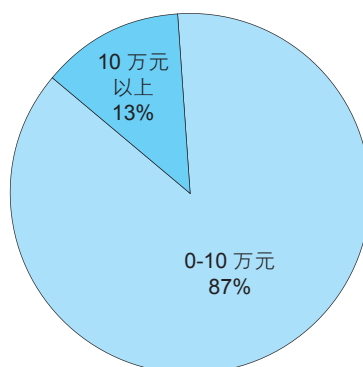


图6 牙雕拍品各价格区间占比统计自（1994-2014春）

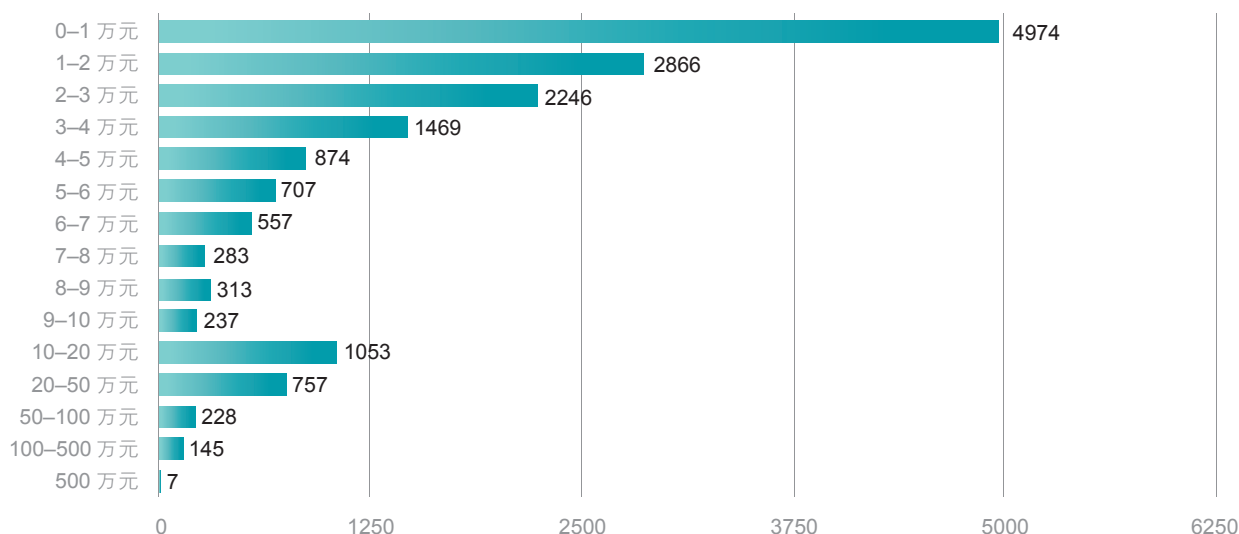


图7 各细分门类历年成交量占比

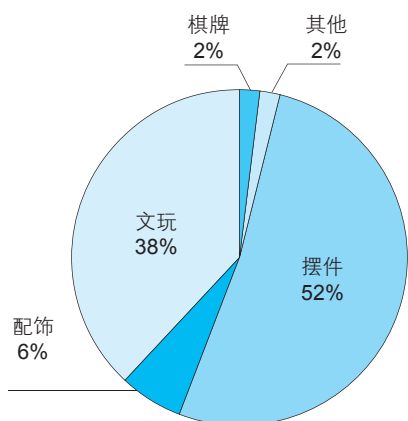
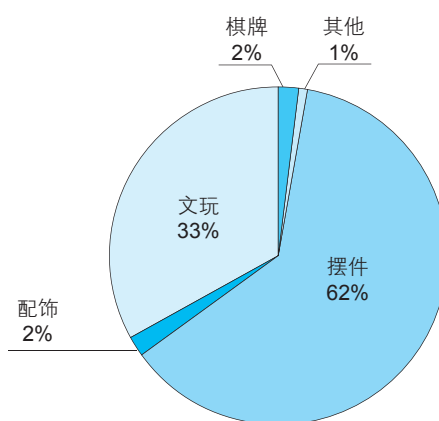


图8 各细分门类历年成交额占比统计



从拍卖市场价格规律来判断，牙雕藏品属于材质特殊的工艺品，工艺品在拍卖市场缺少爆发力，所以在拍卖市场价格属于中低端，属小众市场，关注、收藏的群体小，导致流动性差。

2.3 牙雕拍卖市场成交 TOP 榜单

从牙雕拍品历年成交（1994年以来所有上拍的牙雕拍品排名）前10名榜单可见：100%是老件，保存越完好，创作年代越久远，价格越昂贵；象牙的材质限制，摆件为主流门类，名贵木材镶嵌象牙会获得双赢的效果，也不失为一种投资选择；而从成交地区可见，除一家拍卖公司来自福建之外，其他全部来自北京，北京地区的优势明显。

表2 牙雕拍卖历年成交TOP10榜单

拍品名称	成交价(元)	机构名称	门类	创作年代
明代 象牙雕观音	17,920,000	古天一(北京)	摆件	明代
清 象牙棋子	9,460,000	中拍国际(北京)	棋牌	清代
清乾隆 黄花梨框嵌象牙百宝仙人贺寿大挂屏	8,050,000	北京保利	摆件	清乾隆
宋代 象牙雕释迦牟尼像	7,840,000	北京匡时	摆件	宋代
清乾隆 象牙雕“吉庆有鱼”宫灯(一对)	5,520,000	福建拍卖	摆件	清乾隆
明初 象牙雕文官像	5,520,000	北京东正	摆件	明初

续 表

拍品名称	成交价 (元)	机构名称	门类	创作年代
清乾隆 象牙雕八仙泛槎摆件	5,060,000	北京保利	摆件	清乾隆
明 象牙雕彩绘水月观音像	4,945,000	北京东正	摆件	明代
清乾隆 紫檀雕海水云龙纹双面工内嵌象牙乾卦宝玺盒	4,816,000	北京保利	文玩	清乾隆
清雍正 象牙雕海水云龙火镰盒	4,715,000	北京保利	文玩	清雍正

表3 2012-2014年牙雕拍卖成交TOP10

拍品名称	成交价 (RMB)	拍卖公司	门类	创作年代
元 牙雕胡人立像	2,496,400	香港 富比	摆件	元代
清乾隆 御制牙雕八臂观音菩萨立像云龙纹庵	2,306,800	香港 富比	摆件	清乾隆
清 18 世纪 象牙加漆刻“梅竹瑞鸟”图六方笔筒	2,119,880	香港 富比	文玩	清 18 世纪
18 世纪 A CARVED IVORY RUYI SCEPTRE	1,845,125	伦敦佳士得	摆件	清 18 世纪
明中期 牙雕福禄寿三星高照摆件	1,344,000	香港嘉德利	摆件	明中期
清 17 世纪 象牙雕“番奴戏狮”钮方印	1,051,085	伦敦苏富比	文玩	清 17 世纪
18 世纪 象牙雕花鸟纹树干形笔筒	1,038,584	邦瀚斯	文玩	清 18 世纪
清乾隆 镶宝玉石鸟笼	920,000	上海崇源	文玩	清乾隆
清 象牙雕“婴戏图”香筒	867,845	伦敦苏富比	文玩	清代
A RARE LACQUER-GILT AND ENAMELLED IVORY VASEQING DYNAS	796,740	香港 富比	摆件	不详

此外，从表3可见，2012年以来，象牙拍卖的主要市场转为海外，仅雅昌不完全统计，市场主要的成交高价几乎集中在香港以及欧美，而日本更存在大量牙雕制品，甚至有部分新件，这些有可能拉动一级市场对牙雕的盲目追捧。

3. 牙雕拍卖市场发展趋势分析

3.1 各地区成交情况分析

从地区看，京津地区无论在成交量和成交额上都占据超过60%的绝对优势地位，尤以北京地区的成交量与成交额为最大。而从均价来看，北京地区数量相对多，难免出现大量低价拍品，拉低整体价格，海外市场统计进来的数据不多，但是均价遥遥领先，是京津地区的两倍多，均价最低的是港澳台地区，一方面成交量较小，另一方面古董牙雕的主要需求仍在内地。

图9 牙雕拍卖市场各地区分成交额统计（1994-2014春）

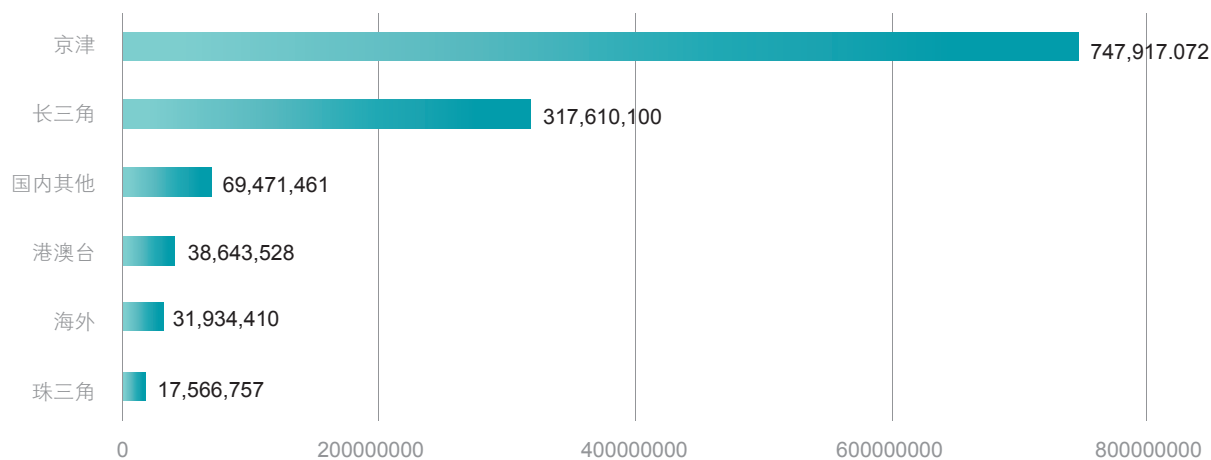
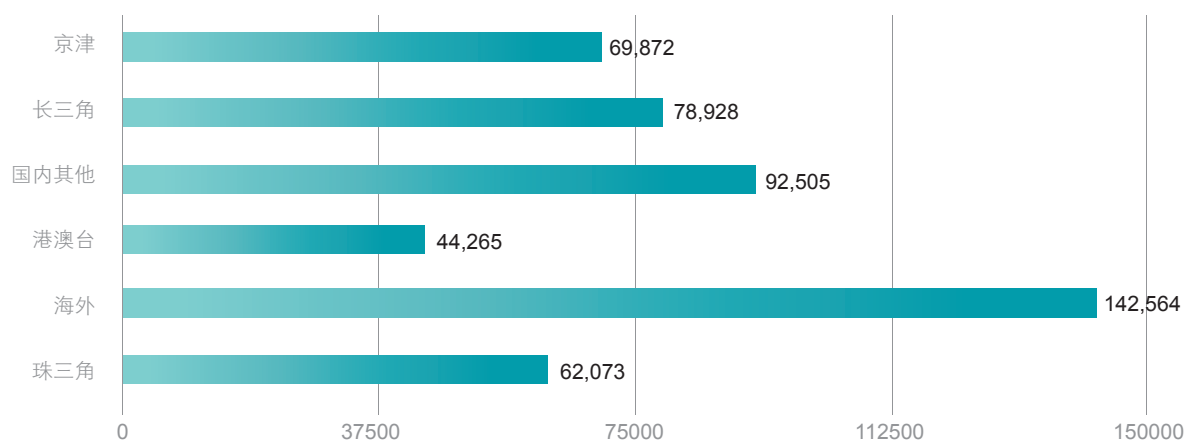


图10 牙雕拍卖市场各地区单品均价统计（1994-2014春）

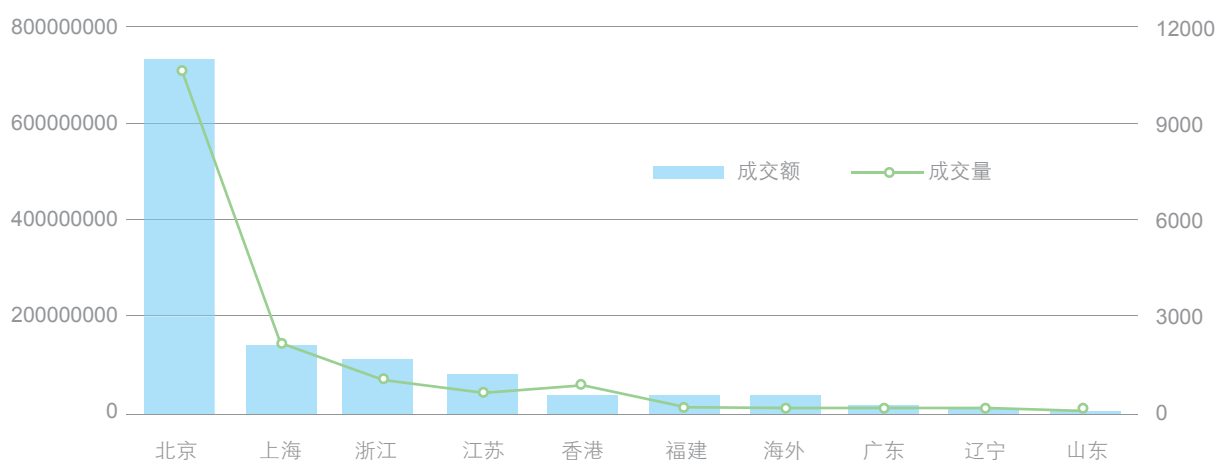


3.2 各省份成交情况统计分析

按省份统计可见，北京地区牙雕的拍卖占据绝对优势，但是因成交量相对大，低价拍品占主流，均价未能占据榜首，反而是福建、浙江、江苏等地均价更高，这些地区对牙雕的收藏传统与技艺传承，令该地藏家品味更高，交易重点偏向精品。

由此表明，因牙雕收藏的小众特点，主要收藏拍卖得益于文化遗产与收藏底蕴，由统计数据可见，北京、江浙沪、香港、福建、广东等地有象牙的收藏历史与习惯，表明这些地区收藏传统拉动的线下一级市场交易规模有可能很可观。

图11 省份成交前10名统计（1994-2014春）



从北京历年统计可见，大多数牙雕拍品成交价在10万元以下，1-10万元的拍品比重超过一半，2013-2014两年的成交主要集中在1万以上的拍品，可见上拍以及成交拍品具有更高收藏价值。

图12 2000年至2014年北京地区总成交量（分区间统计）与总成交额走势

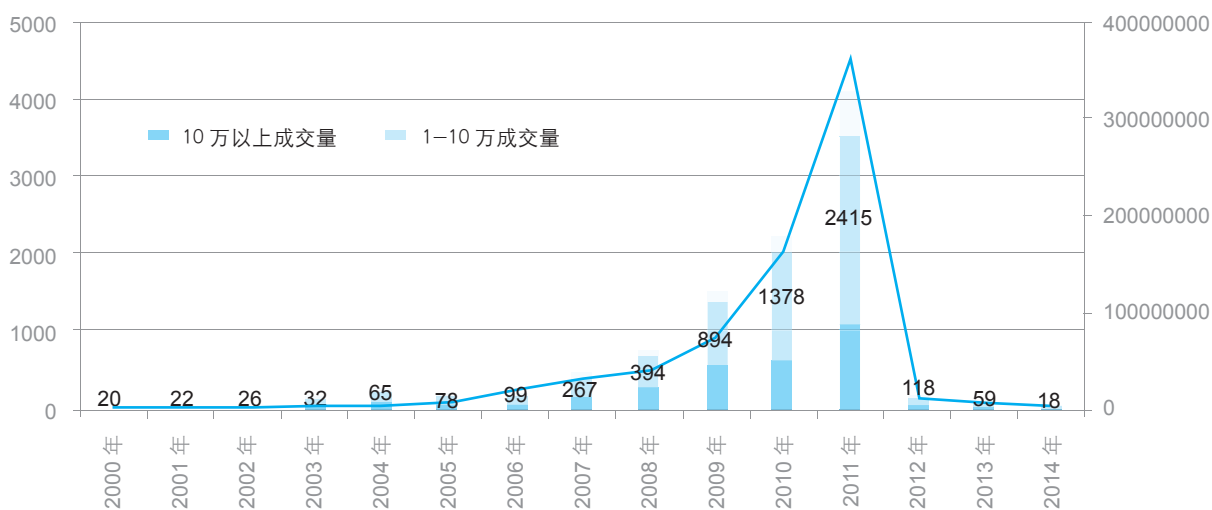


图13 各省份牙雕拍卖成交总额前12名（1994-2014春）

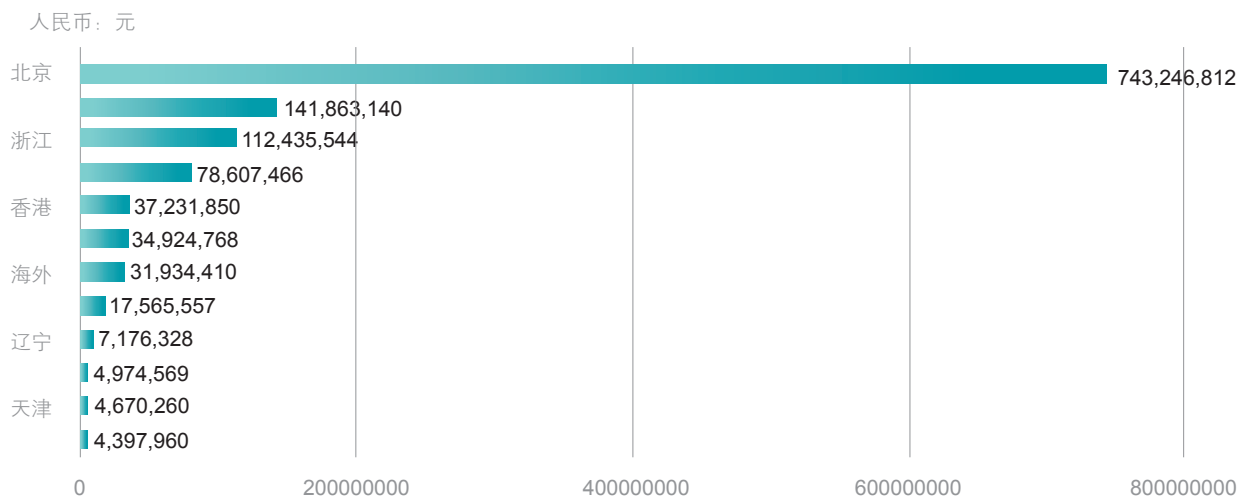
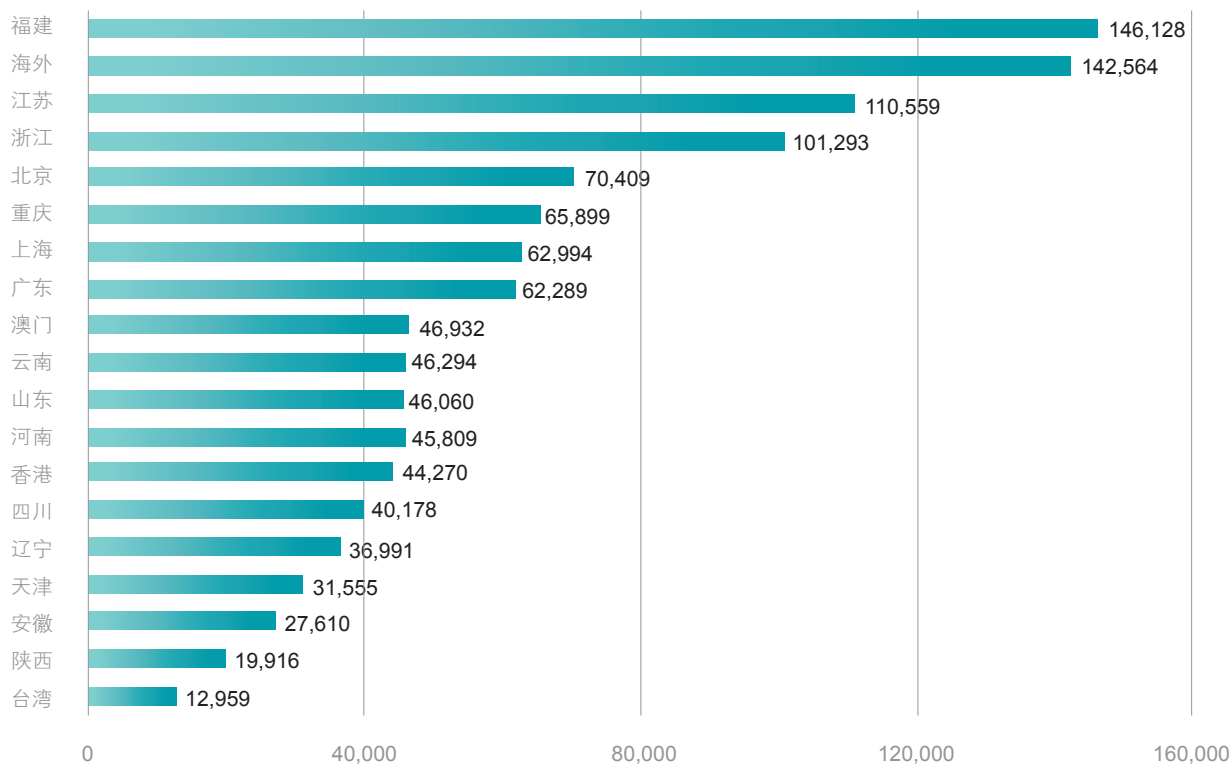


图14 各省份牙雕拍卖成交均价对比（1994-2014春）



4. 牙雕拍卖市场细分门类行情对比分析

4.1 牙雕拍卖市场不同年代成交数据统计分析

分时期看牙雕拍卖数据可见：清代与民国的牙雕是拍卖市场的主力，成交量占比累计达到88%，而成交额占比为80%，明朝虽然成交量占比只有7%，但是成交额占比14%，均价18.95万元，宋朝的拍品价值最大，仅有1%的成交额份额，成交量不足十件，单品均价却达到105万元之高，这表明，朝代越久远，拍品单价越高；但是也有元、商的拍品价格并不高，因朝代久远、保存不当等原因品相不好，而且鉴别存在瓶颈，所以这几个时期的牙雕收藏热度不高，市场流通量也小，转手困难。

图15 分时期统计牙雕拍品成交量与成交额（1994-2014春）

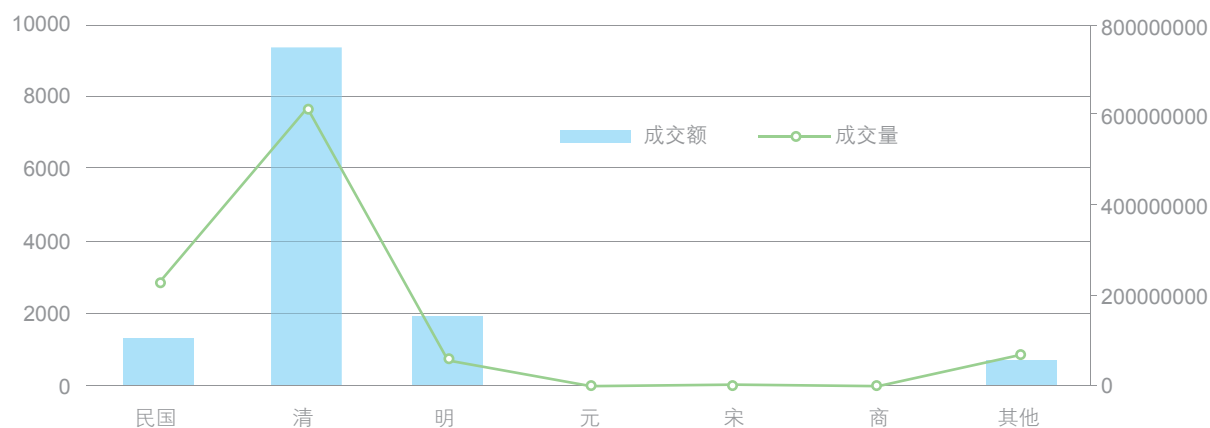
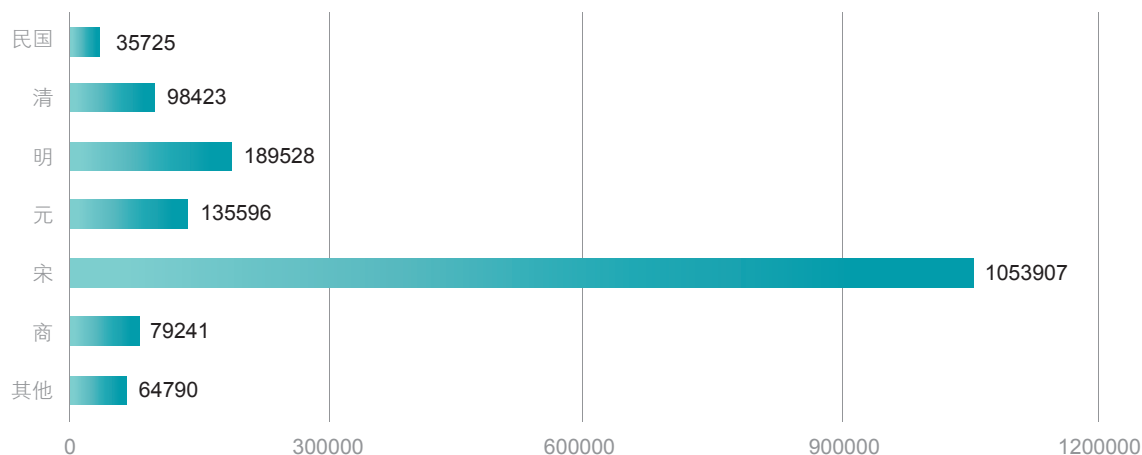


图16 分时期统计牙雕拍品单品均价对比（1994-2014春）



4.2 牙雕拍品中宗教影响因素分析

牙雕拍品有一部分是宗教题材，这部分艺术品虽然比非宗教题材的数量小，但是从均价的对比可见，同年度的拍卖中，宗教主题的拍品更占优势，较非宗教拍品均价更高。

图17 宗教主题各时期品类总成交数量占比统计（1994-2014春）

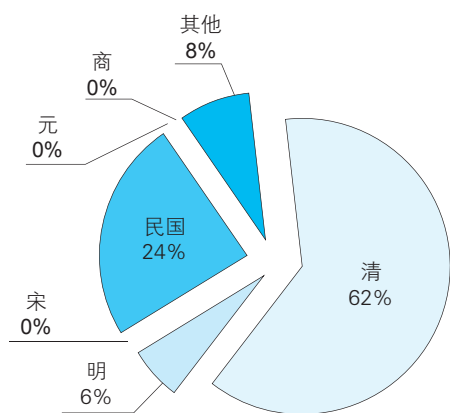


图18 宗教主题各时期品类总成交额占比（1994-2014春）

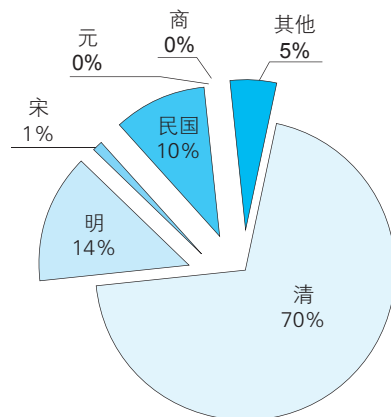


图19 非宗教主题牙雕1999年至2014年成交量与成交额走势

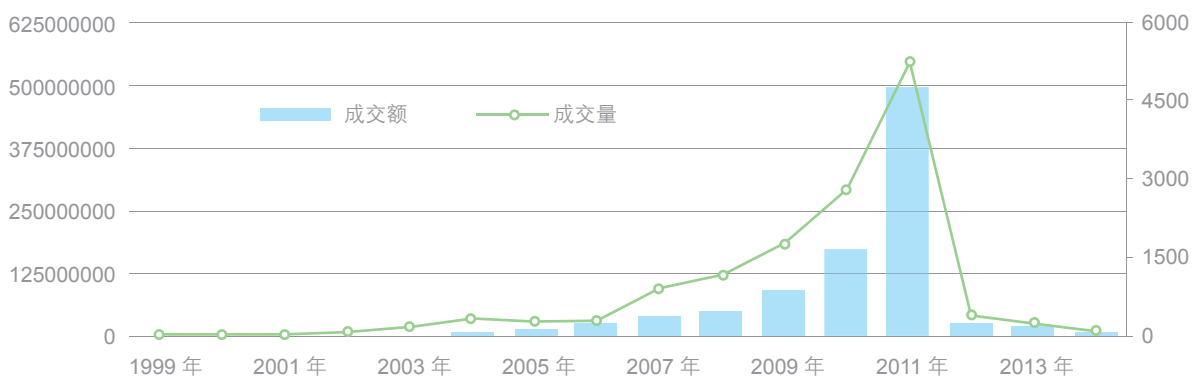
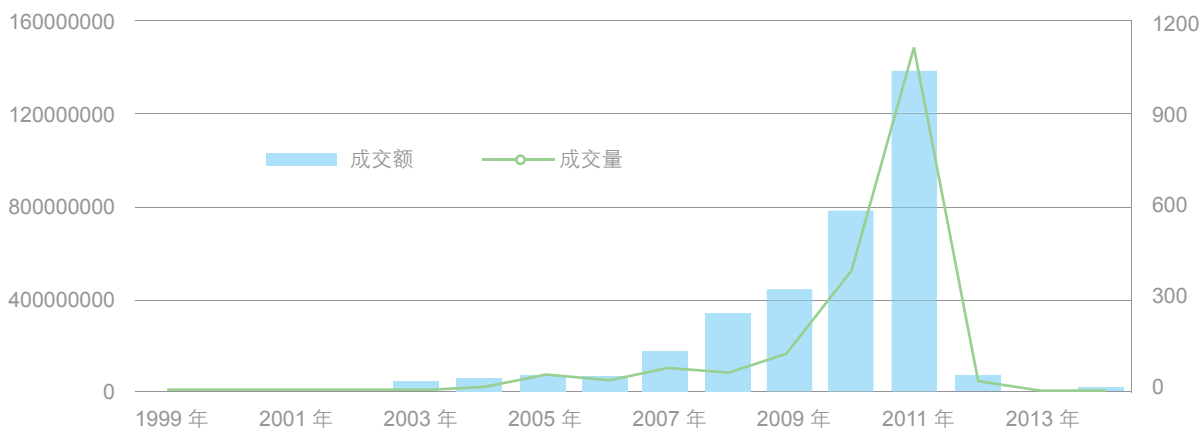


图20 宗教主题牙雕1999年至2014年成交量与成交额走势



2011年之后，宗教主题的牙雕数量骤减，高价精品减少，市场交易重点转入非宗教主题拍品上，所以，在2014年春拍，宗教主题拍品均价下降到了非宗教主题拍品的一半，因非宗教拍品中出现大部分明代作品，这个年代的作品价格较高，广受追捧。

图21 宗教类象牙拍品历年单品均价统计（1994-2014春）

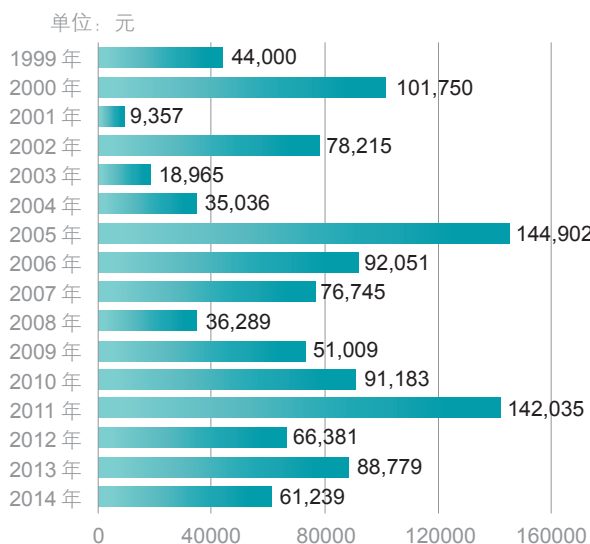


图22 非宗教类象牙拍品历年单品均价统计

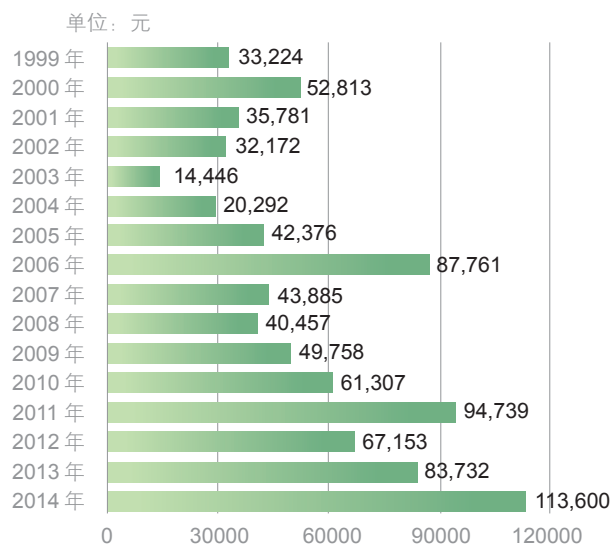
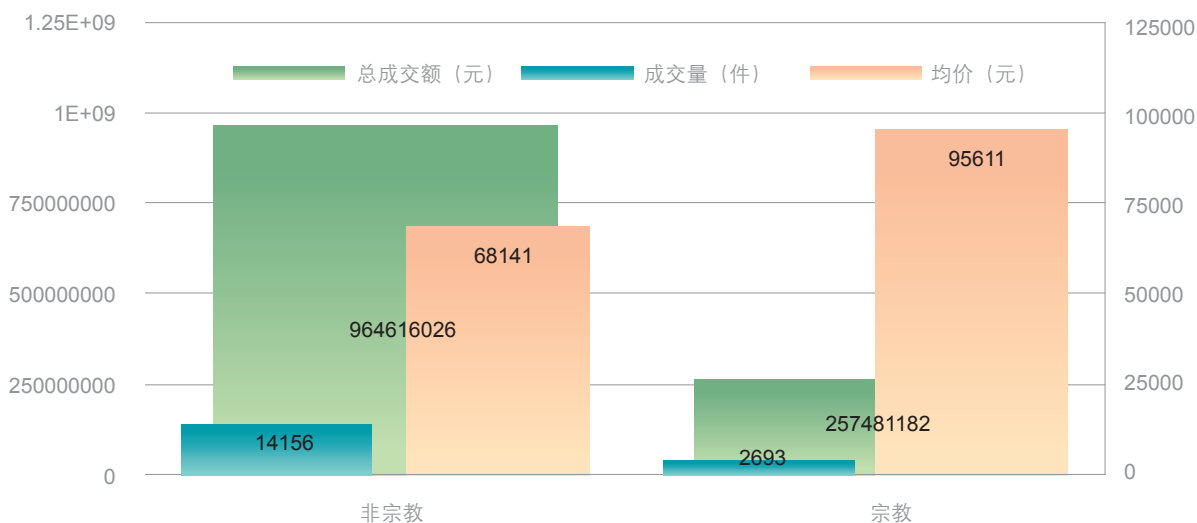


图23 宗教与非宗教主题牙雕



细分门类可见，宗教主题是中国传统文化的表达，根据牙雕的形式与功能细分，那么，佩饰的宗教主题占比例最大，摆件的宗教主题数量最多，文玩以非宗教主题为主。原因可见，文玩中因传统文化的影响，不适合宗教题材，而佩饰中，有大量的佛牌等，摆件的宗教主题数量庞大，也是因为摆件更适合雕刻成佛像为主的造型。均价来看，摆件的宗教主题拍品也明显占优势，因体量大，用料多。那么宗教主题的牙雕以摆件为主。

4.3 象牙制品分门类统计分析

牙雕拍品以摆件为主，更注重功能性的文玩类制品也占到大半，一方面取决于象牙制品的特点，另一方面是市场需求的导向助推各门类的产量变动。此外，文玩类的艺术品，均价明显低于摆件，因相对摆件文玩用料少、体量小，所以，拉低文玩单品均价，依此类推，配饰更小，均价更低。从走势可见，摆件拍品在2012-2014年间，走势出现明显下挫，因海外拍卖比例增大，海外市场拍品成交偏好与国内有所不同，拍品征集与质量均有改变，导致摆件走势自2012年之后出现明显下滑。其中，摆件是象牙门类里最大的，也是象牙制品最常见的形式，无论从成交额、成交量还是均价来看，都是三个主要门类中最高的，材质较好的象牙被用作雕刻摆件居多。

图24 2004年至2014年牙雕拍品分门类的成交额走势对比

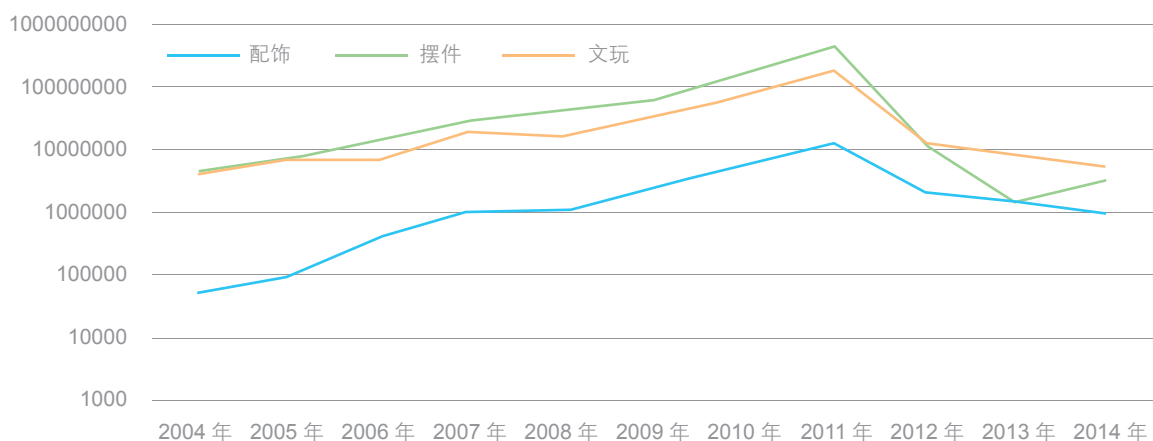


图25 2004年至2014年牙雕拍品分门类的成交量走势对比

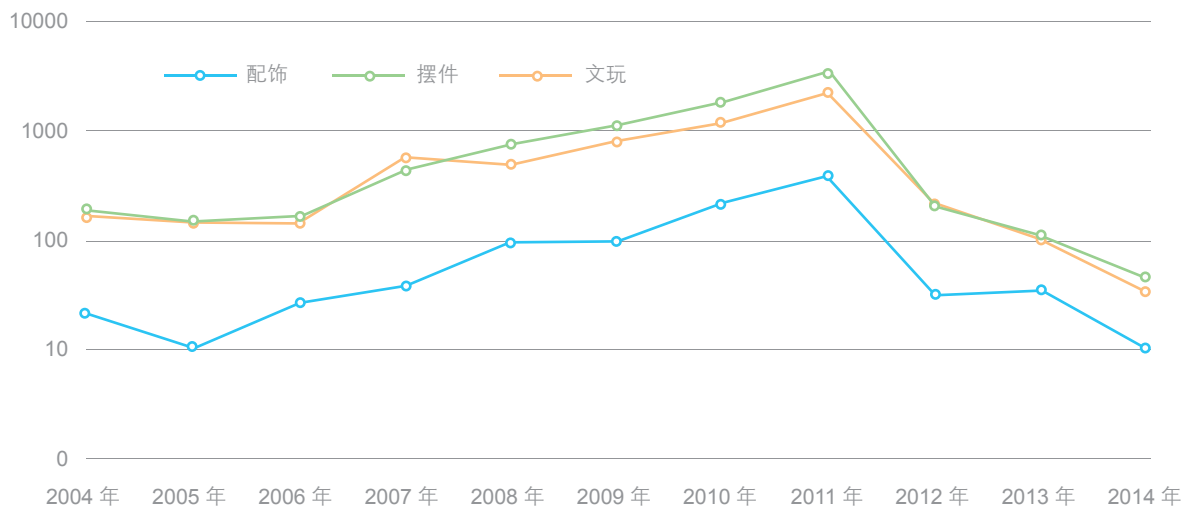


图26 1994年至2014年牙雕拍品分门类统计总成交量

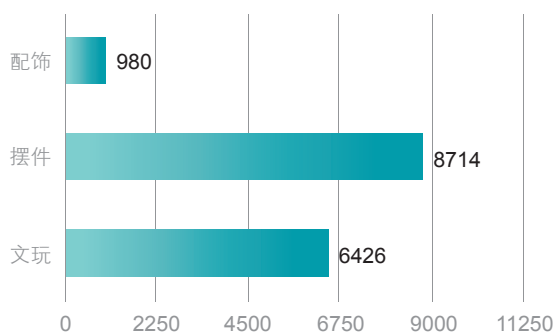


图27 1994年至2014年牙雕拍品分门类统计总成交额（元）

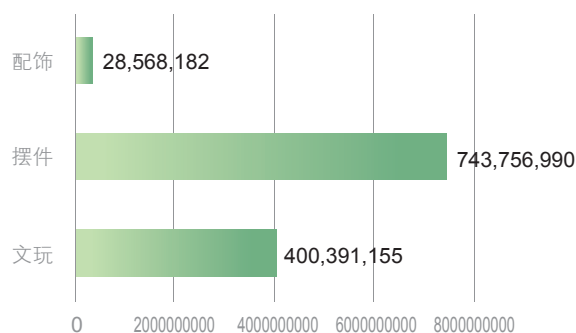
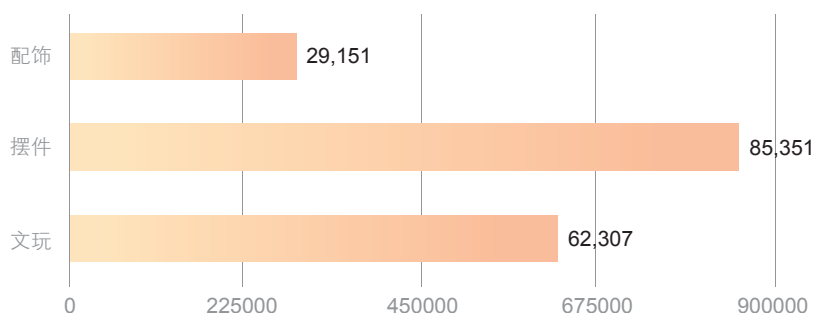


图28 1994年至2014年象牙制品各门类均价对比



4.3.1 象牙细分门类——摆件

摆件的历年走势与牙雕整体市场走势基本一致，在2012年结束了上涨，并自此大幅回落，但是单品均价走势也呈现震荡下行，2012-2014年度海外拍卖的成交重点转移，拍品体量等各方面的变化，促成摆件均价下滑，成交热度也持续下降。

图29 2000年至2014年摆件历年总成交量与总成交额走势

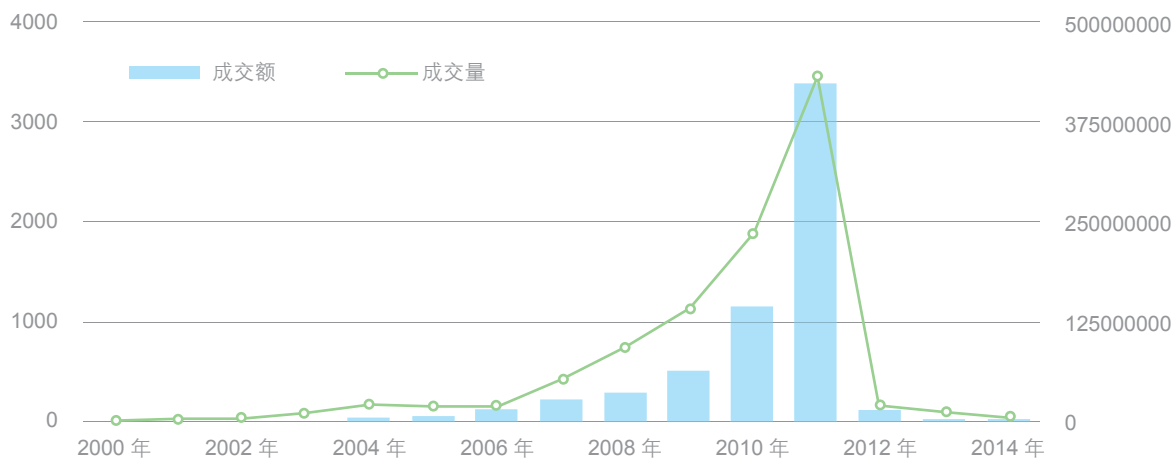
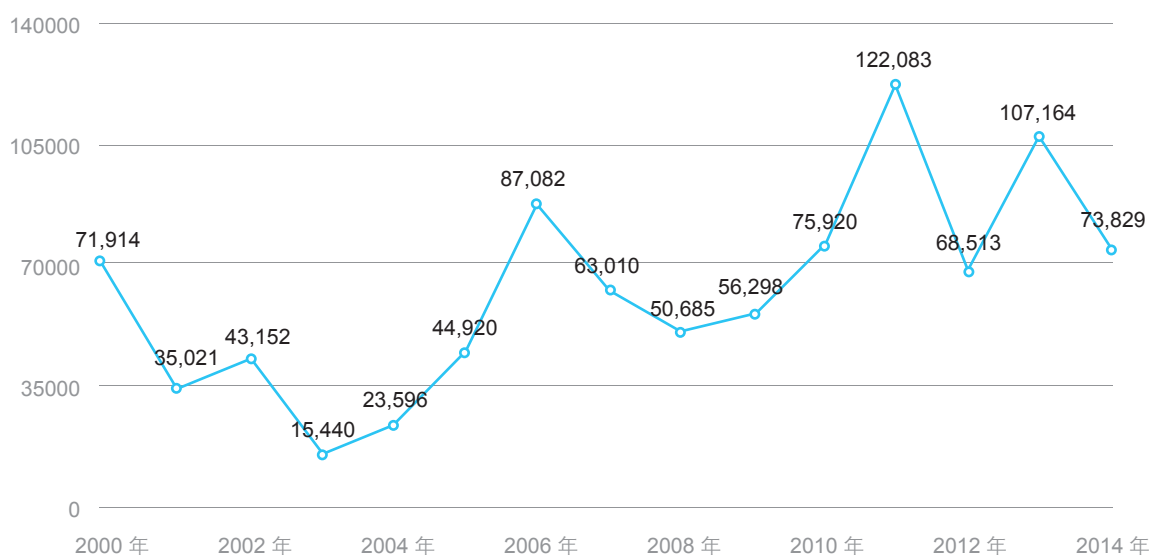


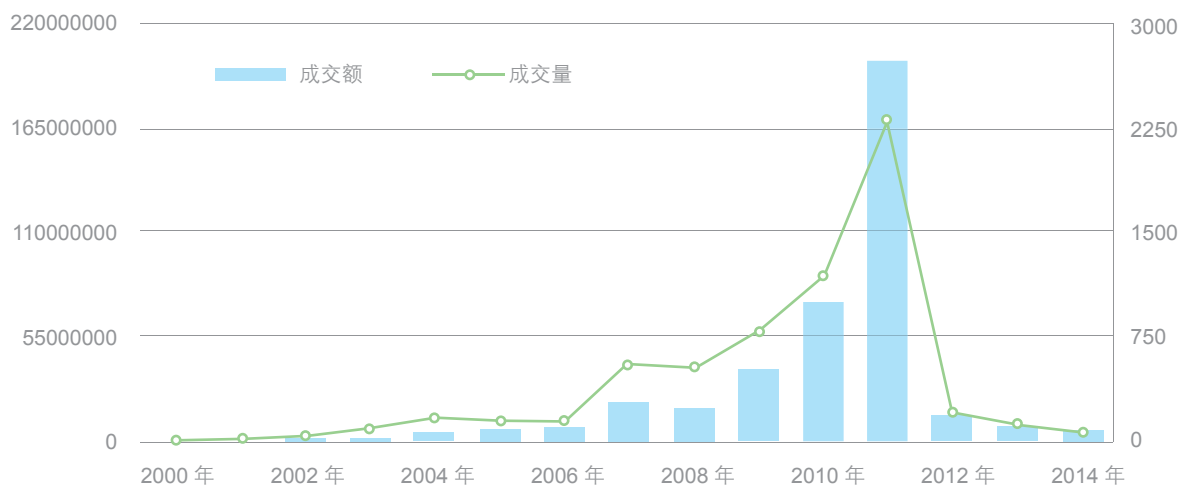
图30 2000年至2014年象牙文玩门类单品均价走势



4.3.2 象牙细分门类——文玩

文玩是牙雕拍卖市场中一个较大的门类，历年走势仍与象牙整体市场走势相似，经历了2011年的放量后，伴随国家象牙政策法规的严格控制，文玩市场总量也跌至低谷。

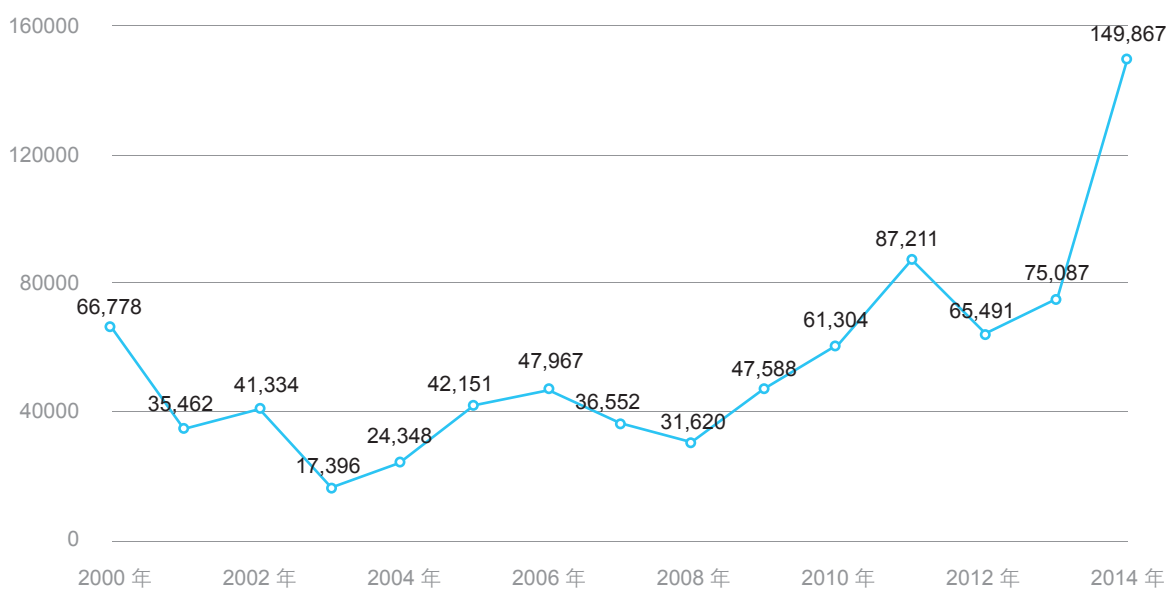
图31 佩饰1999至2014年总成交量与总成交额走势



与此相对，文玩类拍品的均价始终保持上行态势，未来牙雕可上拍的资源必然越来越少，加之市场成交重心逐步转向海外，这个板块市场将处于价升量跌的态势。

与摆件相比，文玩的均价上涨在2013-2014年间更为显著，因其成交结果多在海外市场，对该细分门类的偏好拉高了其均价，甚至超越了摆件。

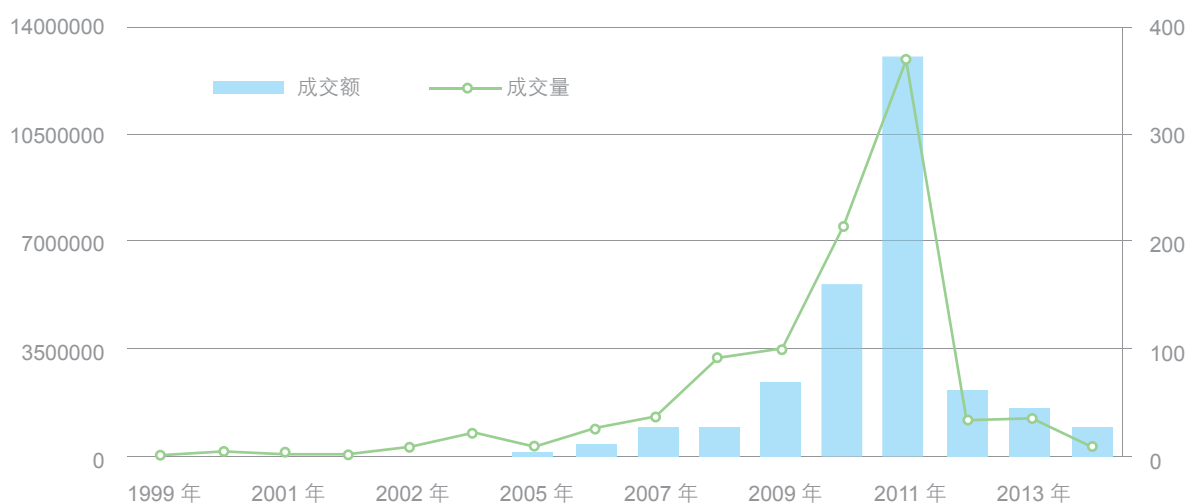
图32 2000年至2014年象牙文玩门类单品均价走势



4.3.3 牙雕拍品细分门类——佩饰

佩饰在牙雕门类中是很小的一部分，因佩饰的体量在象牙的主要门类里最小，所以单品均价较低，但是随着上拍量的逐年减少，价格明显处于上升态势，拍品的品质也在提升。

图33 佩饰1999至2014年总成交量与总成交额走势



5. 结论

综上所述，象牙拍卖市场规模已经缩减到低点，并且因政策因素，二级市场的通道基本已经向当代象牙制品关闭，而以老件拍卖为主，而目前已经没有象牙的专场拍卖，一种是拍品镶嵌象牙，在非象牙品类场次中上拍，多见于与珍贵木材镶嵌，另一种是绝对的老件，在某些杂项专场中上拍。老件象牙的估价以品相、体量、年代为主要判定标准，随着藏家群体审美的逐步提升，符合审美要求和价值要求的拍品自然也会越来越少。

当代新品牙雕的买卖与收藏性质完全不同，一定要全面了解市场的政策导向，因象牙的特殊来源关系到一个物种的存亡，所以各国针对新件都有严苛的法规，而作为收藏者应了解象牙制品的流转与市场热度，在合法的前提下获得收藏红利。

象牙市场的主要需求点以老件为主，因新件基本无法在二级市场流通，升值通道必然受阻，所以，一级市场的需求将进一步萎缩。据雅昌艺术市场监测中心（AMMA）的统计，老件的需求集中在明清时期的摆件、文玩等，做收藏可以倾向这部分主流拍品，但是也要考虑，每年成交量不足百件，这种成交量与流动性难以持续获得升值。

本报告对国内拍卖市场的参考意义还在于，收藏者需要考虑拍品的工艺和文化内涵，而非仅仅关注材质。只有蕴含了历史价值和工艺价值的拍品才值得收藏。拍卖市场中牙雕珍品的价值并非来自于象牙材质本身，而是由中国传统工艺和牙雕大师们所赋予的。

6. 相关政策法规

我国是《濒危野生动植物种国际贸易公约》的缔约国，先后制定颁布了《野生动物保护法》、《濒危野生动植物进出口管理条例》等一系列法律法规。相关部门也积极组织开展专项打击野生动植物犯罪行为，开展国际履约交流与合作，不断推进我国濒危物种履约管理各项工作。

国际公约：《濒危野生动植物种国际贸易公约》

中国：《刑法》第三百四十一条 非法猎捕、杀害国家重点保护的珍贵、濒危野生动物的，或者非法收购、运输、出售国家重点保护的珍贵、濒危野生动物及其制品的，处五年以下有期徒刑或者拘役，并处罚金；情节严重的，处五年以上十年以下有期徒刑，并处罚金；情节特别严重的，处十年以上有期徒刑，并处罚金或者没收财产。

《野生动物保护法》第三十五条 违反本法规定，出售、收购国家重点保护野生动物或者其产品，情节严重，构成投机倒把罪、走私罪的，依照刑法有关规定追究刑事责任。

《濒危野生动植物进出口管理条例》

《关于国家林业主管部门对有关野生保护动物制品拍卖问题的意见的紧急通知》