



中经理财
ZHONGJINGLICI

财富门投资理财书系

李沙◎著

拍卖是特殊的买卖方式。拍卖场上人头攒动，拍卖标的五花八门，财富随槌声增值，价格随槌声暴涨，拍卖大潮不断演绎出许许多多的商业神话。拍卖是一种有效的理财工具。无论是作为消费者，还是作为投资者，你都可以透过拍卖进入艺术品收藏领域，掘金淘宝，发财致富。

融入拍卖大潮·利用拍卖理财·学会拍卖操作

拍卖理财

拍卖投资一本通

- ✓全面认识拍卖
- ✓认识拍卖市场
- ✓从事拍卖交易
- ✓掌握拍卖技巧
- ✓防范拍卖风险
- ✓中国书画拍卖
- ✓古董珍玩拍卖
- ✓油画雕塑拍卖
- ✓珍珠翡翠拍卖
- ✓钱币书刊拍卖

PaiMai
Licai
Paimaitouziyibentong



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

融入拍卖大潮·利用拍卖理财·学会拍卖操作

拍卖理财

拍卖投资一本通

李沙◎著

PaiMai
Licai
Paimaitouziyibentong



中国经济出版社

CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目(CIP)数据

拍卖理财:拍卖投资一点通/李沙著. —北京:中国经济出版社,2008.4

ISBN 978-7-5017-8387-8

I. 拍… II. 李… III. 拍卖—基本知识 IV. F713.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 188287 号

出版发行:中国经济出版社(100037·北京市西城区百万庄北街3号)

网 址: www.economyph.com

责任编辑:张玲玲(010-68308643, E-mail: zll2200@yahoo.com.cn)

责任印制:张江虹

封面设计:任燕飞

经 销:各地新华书店

承 印:北京金华印刷有限公司

开 本:787mm×960mm 1/16

印张:17.25 字数:226千字

版 次:2008年4月第1版

印次:2008年4月第1次印刷

印 数:6000册

书 号:ISBN 978-7-5017-8387-8/F·7379

定价:35.00元

版权所有 盗版必究

举报电话:010-68359418 68319282

国家版权局反盗版举报中心电话:12390

服务热线:68344225 68341878

前 言

没有财富不行,而拥有财富不会打理更不行。因此,要想使自己的财富保值、增值,每个人都应当学会理财。

理财有多种方式,拍卖理财就是其中的一种。

好比外语分大、小语种一样,拍卖理财便是理财方式中的“小语种”。尽管它属于旁门左道,但在实践中却能独辟蹊径,收四两拨千斤之效。

拍卖理财历史悠久,是人类社会最早的理财方式之一,古往今来留下许多佳话。有通过拍卖成婚的,有通过拍卖登基的,更有通过拍卖成为百万富翁、千万富翁甚至亿万富翁的。

如今在拍卖会上,就常见一枚面值8分人民币的邮票卖到几万元,一把清代普通的紫檀木椅卖到十几万元,小人书大价钱,小古董博大利,类似的神话屡屡出现。当然,不时还有一幅名画拍出上千万元,一件名瓷拍出上亿元的动人场面,令人眼花缭乱,叹为观止。

这表明,拍卖理财颇具特色,效果明显,与其他理财方式并行不悖,值得人们很好地认识、研究和亲身所为。

有鉴于此,笔者写出这本书,旨在论述拍卖理财的来龙去脉,分析拍卖理财的功能作用,从而普及拍卖知识,弘扬拍卖文化,特别是通过着力介绍拍卖理财的核心本质、比较优势、常见类型和操作技巧,使人们能够尽快熟悉拍卖理财,尝试利用拍卖理财,达到多角度、全方位取得个人理财或中小企业理财的实际效果。

本书图文并茂,案例丰富,集知识性、实用性、可操作性于一身,是目前国内关于拍卖理财方面并不多见的专著,希望能对广大读者有所裨益,

亦盼时贤不吝赐教。与此同时,我要特别感谢中国经济出版社的大力支持,从而使本书得以早日问世。

李 沙

2007年11月于北京

前
言

—
2

■ 融入拍卖大潮

拍卖是特殊的买卖方式,槌声一响,黄金万两,古今如此。拍卖场上人头攒动,拍卖标的五花八门,财富随槌声增值,价格随槌声暴涨,拍卖大潮不断演绎出许许多多的商业神话。

从“新娘拍卖”说起 / 2

拍卖曾被用于男婚女嫁,尔后成为社会经济杠杆。

一个独特的致富平台 / 4

拍卖理财与众不同,不妨走进拍卖场试一试。

- 一、什么是拍卖 / 4
- 二、拍卖的核心作用 / 5
- 三、常见拍卖术语 / 10

拍卖的过去和现在 / 12

拍卖历史悠久,伴随着社会的发展而成长壮大。

- 一、拍卖的起源与发展 / 12
- 二、我国拍卖业历史与现状 / 16
- 三、外国拍卖业历史与现状 / 20

全面认识拍卖 / 36

多角度、宽视野、全方位了解拍卖,成功踏上拍卖理财之路。

- 一、拍卖标的 / 36
- 二、拍卖特点 / 38

- 三、拍卖功能 / 41
- 四、拍卖条件 / 47
- 五、拍卖原则 / 52
- 六、拍卖类型 / 57
- 七、拍卖影响 / 62

■ 利用拍卖理财

拍卖是一种有效的理财工具。无论是作为消费者,还是作为投资者,你都可以通过拍卖进入艺术品收藏领域,掘金淘宝,发财致富。

中国书画拍卖 / 70

拍卖使中国书画再现辉煌。

- 一、拍卖市场日益坚挺 / 70
- 二、古代书画拔头筹 / 73
- 三、文化名人书画火 / 77
- 四、梨园大师翰墨香 / 78
- 五、反派人物作品俏 / 81
- 六、藏家易手可接盘 / 82

古董珍玩拍卖 / 83

拍卖使古董珍玩价值连城。

- 一、瓷器 / 84
- 二、玉器 / 89

三、文玩 / 94

四、鼻烟壶 / 99

五、古典家具 / 101

油画雕塑拍卖 / 105

拍卖让油画、雕塑扬眉吐气。

一、拍卖由阴转晴 / 105

二、中青年画家市场拓宽 / 110

三、未来发展前景可观 / 113

四、雕塑作品后来居上 / 114

珠宝翡翠拍卖 / 116

拍卖让珠宝翡翠大放光彩。

一、小市场，大生意 / 116

二、与国际拍卖接轨 / 120

三、培育新的收藏群体 / 122

邮品拍卖 / 123

邮品拍卖好戏连台。

一、邮品拍卖概说 / 124

二、邮品拍卖定位 / 129

钱币拍卖 / 141

钱币拍卖热火朝天。

一、钱币拍卖概说 / 141

二、钱币拍卖定位 / 149

书刊拍卖 / 160

书刊拍卖生意兴隆。

一、书刊拍卖概说 / 160

二、书刊拍卖定位 / 169

■ 学会拍卖操作

拍卖理财是一项应用性很强的技能,故操作得当与否关系到拍卖的成败。从事拍卖理财要适应拍卖市场,符合拍卖流程,防范拍卖风险,在拍卖理财的过程中掌握各种拍卖技巧,这样才能达到拍卖理财的最佳效果。

认识拍卖市场 / 182

了解拍卖市场是拍卖理财成功的前提。

一、国际艺术品拍卖市场 / 182

二、中国艺术品拍卖市场 / 185

三、艺术品拍卖的特点和优势 / 196

从事拍卖交易 / 201

从事拍卖交易应当考虑多种因素。

一、区分拍卖市场 / 201

二、适应拍卖环境 / 202

三、把握拍卖时机 / 203

四、选准拍卖门类 / 206

五、突出拍卖特色 / 208

六、巧赚拍卖差价 / 215

防范拍卖风险 / 216

防范拍卖风险应当从各方面入手。

一、经营风险 / 216

二、市场风险 / 225

三、法律风险 / 225

掌握拍卖技巧 / 229

掌握拍卖技巧应当常学多练。

一、选择机构 / 229

二、基本要领 / 231

三、注意事项 / 235

四、现场竞价 / 239

附录一：中华人民共和国拍卖法 / 247

附录二：拍卖管理办法 / 254

融入拍卖大潮

从“新嫁拍卖”说起

一个独特的致富平台

拍卖的过去和现在

全面认识拍卖

从“新娘拍卖”说起

古往今来，婚姻总是被人们看成一件十分重要甚至神圣的事情，并且赋予其不同的色彩，如政治婚姻、金钱婚姻、走婚、抢婚、试婚、闪婚等。但是，你听说过拍卖婚吗？

这类事最早见诸于文字记载，是公元前 500 年左右古希腊著名历史学家希罗多德对古巴比伦（公元前 1894—前 729 年）婚姻市场上的一段描述。他说，当时每年在每一个村落都举行一次拍卖会，适婚女子集中起来，想要择偶的男子站在外面围成一圈，拍卖人则按照漂亮、丑陋、残疾的出场顺序，将女子一个个依次拍卖。针对同一个女子，哪个男子出钱最多，即可得到这个女子，买她为妻，成为新郎。这便是拍卖史上赫赫有名的“新娘拍卖”事件。

拍卖介入婚姻，男子竞价择偶，是古巴比伦自始至终盛行买卖婚的必然结果和新的交易方式。公元前 18 世纪颁布的《汉穆拉比法典》曾规定，婚约缔结后，未婚夫须向其岳父交纳一笔聘金和聘礼。聘金是未婚妻的买身费，而聘礼则是保证履行婚约的定金。后来，在买卖婚中又采取拍卖方式，于是便使新娘的身价得到最大限度的升值，这无疑是古巴比伦人的一大发明。无怪乎希罗多德对此赞誉说：“这乃是他们的风俗中最好的”，“最聪明的”。

后来的古罗马时期，拍卖之风更是愈演愈烈，就连皇帝的禁卫军也把拍卖作为生财之道。公元 193 年 3 月，在位不足百天的罗马皇帝佩提那克斯被握有皇帝废立之权的禁卫军士兵所谋杀，在选择新君的过程中，财迷心窍的禁卫军竟决定将堂堂皇位在两名争权者之间拍卖。结果，出价最高的罗马大富翁狄狄乌斯·尤利安努斯获胜登基，他给有关士兵每人 6250 德拉克马（古希腊含银货币），总计相当于现在的数百万美元。这便

是拍卖史上脍炙人口的“皇位拍卖”事件。

尽管新娘拍卖是对广大妇女的侮辱，皇位拍卖是一场历史闹剧，然而它却从一个侧面告诉人们，拍卖可以使商品升值，通过拍卖可以获得稀缺商品，拍卖无疑具有理财工具的作用。

尤其在当今世界，利用拍卖理财包括融资理财和投资理财，特别是走拍卖之路进行艺术品投资，轻松高雅，前景可观。

因为人们有了闲钱，就都想投资赢利。那么采取何种投资方式、选择什么样的投资渠道更理想、更现实呢？从经济的发展状况来看，在个人较易参与的债券、股票、期货、房地产和艺术品五大投资领域中，艺术品投资的潜力最大，门槛最低。

所谓艺术品投资，就是投资者购买艺术品收藏后再卖出赚取差价的一种商业行为。它同前几种投资方式的获利手段差别不大，然而却有其他投资方式所不及的“潜力组合”。

(1)品种多元化。艺术品投资可瞄准相对低档的邮、币、卡等，亦可涉猎较高档的中西绘画、古董瓷器、珠宝首饰等，其中每一大类又各有许多小类，挑选余地十分广阔，全凭个人情趣和实力，这与债券、股票等板块寥寥无几、品种数量有限相比，更能充分满足投资者的需求。

(2)运作空间大。艺术品投资存在一级市场和二级市场，投资者进退自如，便于回旋。特别是通过拍卖方式竞买艺术品，投资者入市成本低，付出的实际价位和心理价位容易达到相对统一，一般不受外界因素制约。但买卖股票却不同，投资者下注前往往会受到股市风云变幻的太多影响，进退身不由己，甚至欲罢不能，很是累心。

(3)安全性强。艺术品具有不可再生性，保值功能明显，若非被赝品困扰，断不会像出入股市那样整天提心吊胆、投资风险如影随形。正所谓“黄金有价玉无价”。一次成功的艺术品投资，例如购买一幅中国名人书画精品，将使投资者获益匪浅。

(4)回报率高。艺术品的不可再生性决定其具有极强的增值能力。根据世界最大拍卖行之一苏富比艺术市场综合指数(指数构成包括西方巨匠油画、现代油画、欧洲瓷器、中国瓷器、欧美古董家具等)1975年基数

为100计算,至1988年的13年中,该指数已经跃升为740,相当于每年以21%的涨幅上扬,其投资回报率绝不逊于且大大超过债券、股票、期货、房地产等投资领域。

在我国亦如此,中国嘉德1996年秋拍,傅抱石的《丽人行》创下1078万元天价;1998年春拍,一部《解放战争时期的人民军邮》邮集和一件《新中国邮票大全套》在太平洋公司分别以112.2万元和40.7万元成交。与此同时,更有趣的是,嘉德推出清宫廷画家张为邦的一幅《乾隆御骑图》,因事前并未被看好,预估价仅为3万~4万元,但未曾想到从2万元起拍,历经百十个回合的激烈争夺才落槌,最终以133.1万元成交。

2007年秋拍,中国嘉德上拍一件陈树中的《野草滩,我的家园》,估价仅为18万~22万元,但受到现场买家的热烈追捧,场内竞价不断飙升,最终以出人意料的476万元拍卖成交。专家表示,陈树中的作品风格独特,题材喜人,因此受到投资者的喜爱,能拍出如此高的价格,也是油画收藏市场成熟的表现,说明买家不仅仅追捧名家名作,也开始重视风格独特的佳作。

由此可见,这是其他投资方式在相同的时间、环境、物质、社会条件下所难以比拟的。

总之,艺术品投资的“潜力组合”优势是客观存在,不容置疑的;而拍卖理财的特殊作用也是独一无二,效果明显的。

一个独特的致富平台

一、什么是拍卖

拍卖就是竞价买卖,即众多买主争夺同一项标的,谁出价最高谁胜出。我国《拍卖法》第三条规定:“拍卖是指以公开竞价的形式,将特定物品或者财产权利转让给最高应价者的买卖方式。”这表明,拍卖的形式是公开竞价,拍卖的规则是价高者得。

1. 公开竞价

即竞买人轮番出价,公开竞争,竞价行为使商品价格处于动态之中,或者递增,或者递减,反映拍卖的过程。如某甲出1万元,某乙出1.2万元,某丙出1.5万元,某甲再出1.8万元……或某甲出2000元,某乙出1800元,某丙出1600元,某甲再出1400元……循环往复,向前推进,直至产生交易结果。

2. 价高者得

即竞买人出价终止,交易完毕,竞价行为使商品价格处于静态之中,或者成交,或者流标,反映拍卖的结果。如某甲出到1.8万元无人再加价时,拍卖师承认其为最高应价便击槌(或以其他方式)表示成交,确认其为买受人;或者某乙出到1400元无人再减价时,拍卖师承认其为最高应价便击槌(或以其他方式)表示成交,确定其为买受人。

案例 1

财富的较量

2007年5月13日上午10点23分,陈逸飞的画作《黄河颂》在北京正式开拍。第一次叫价就达1400万元,随后以百万元进度不断加码,原先2200万元的估价转眼即被超越。在叫价到2600万~3000万元之间时,有七八位藏家竞拍,叫价到3000万元时,还剩下3位,而到了3100万元的时候,只剩下两个人了。他们都铆足了劲儿,轮番举牌。“我的心理价位是3000万元,但是场面完全失控了,我一直举到3550万元,我突然感到只能带着遗憾回上海了。”其中一位买家说。《黄河颂》最终以3600万元落槌。计算一下,整个拍卖过程持续了6分钟,藏家为之大战了18个回合,竞价从1400万元一路飙升了2200万元,这在近年国内拍卖市场上实属罕见。纪录一破,拍卖现场一片惊叹。

二、拍卖的核心作用

拍卖的核心作用在于,它能够高价成交珍品,从而使人致富。借助这

个独特的致富平台,买卖双方都能各取所需,各有所得。

1. 巨大的创利作用

拍卖创利是拍卖理财的主要目的所在,它使人乐此不疲。在实践中,大凡具有实用价值的紧俏生产资料和生活资料,具有收藏价值的上乘文物书画和稀世珍品,都是可以通过拍卖创利的高值标的。

1993年3月,匈牙利拍卖前苏共中央总书记勃烈日涅夫1975年赠送给卡达尔的一块怀表,起拍价仅为8万福林,但落槌时却已升到110万福林,成为该次拍卖会成交额最高的拍品。同年12月,纽约苏富比拍卖前苏联一批太空装备,著名宇航员科罗廖夫用过的一把十分普通的计算尺,竟以17万美元的高价售出,令场上所有人大为吃惊。

拍卖槌下敲出的这种高不可测的拍卖价格,即所谓令人惊叹的“天价”,正是拍卖与众不同的独特销售功能的充分发挥和体现。

1993年9月27日,香港拍卖行将著名画家刘宇一的大型油画《良宵》以836万港元拍卖成交,创下中国在世画家作品在国际拍卖中的最高价位。该画宽2米、高1米,费时8年精心创作,是根据1950年国庆晚会上毛泽东与柳亚子和诗的史实,构思出的一幅名流荟萃、共度良宵的历史画卷,堪称中国美术界具有重大历史意义的上乘之作,最后由香港实业界巨子、“领带大王”曾宪梓先生一举夺得。

4年后的1997年8月底,刘宇一历时3年多创作的另一幅大型油画《良辰》,又在香港以2300万港元拍卖成交,不仅打破了他自己过去创下的拍卖纪录,而且刷新了中国历代名画的最高拍卖纪录。该画宽2米、长近4米,以邓小平同志为全幅画的焦点所在,描绘了200多位各界知名人士齐聚北京天安门或香港维多利亚港湾会展中心前,共同举杯庆贺香港回归这一百年盛典的喜庆场面,气势宏大壮观,色彩华丽典雅,理所当然地引起各路买家的奋力争抢,激烈竞投,结果槌响爆出天价。

近年来,在国内人气最旺的近现代书画拍卖中,屡屡刷新自己作品价格记录的画家就不下10人。如国画大师陆俨少的《杜甫诗意百开册页》,在2004年6月的拍卖中,以1600万元起拍,最终以6930万元成交。一

槌落下就是近 7000 万元，这一价格不仅是陆俨少个人作品的最高价位，同时也改写了中国近现代书画作品的成交记录，并大大突破了陆俨少家人预估的 3000 万元到 4000 万元的心理价位。徐悲鸿的作品也多次刷新纪录，他的《巴人汲水》在几年前的市场上成交价不到 200 万元，现在卖出了 1600 多万元。他的另一幅《九州无事乐耕耘》，也一下拍卖出 1705 万元。还有画家范曾、朱屺瞻、程十发、王雪涛、吴冠中等人的作品，也都有数倍的价格增幅。

2. 显著的融资作用

拍卖融资是拍卖理财的常见目的，它使人屡试不爽。所谓拍卖融资，在这里是指拍卖行接受各类卖主委托，通过拍卖尽可能地为其筹集资金的一种商业活动，它与拍卖行单纯为卖主高价推销商品的目的多少有些不同。

首先，为生活所迫的拍卖融资时有发生。

1977 年夏，英国前著名首相邱吉尔的遗孀克莱门蒂娜，将其丈夫生前收藏的 5 幅绘画作品送至伦敦佳士得拍卖，得款 8.63 万英镑，与此同时，她还拍卖了邱吉尔本人当年亲手画的一幅作品，售价 4.8 万英镑。已入耄耋之年的邱吉尔夫人临终前不久之所以有如此举措，原来是通过拍卖自家珍品，弥补从英国政府那里领取的少得可怜的养老金之不足。无独有偶，1990 年 7 月，伦敦的一名英国二战老兵，也将自己荣获的数枚勋章交付佳士得拍卖，结果卖得 1 万英镑。这位当年曾参加过诺曼底登陆的英雄拍卖战时勋章，一是为用换来的钱缴纳 600 英镑的人头税，二是补充自己入不敷出的养老金。

20 世纪 90 年代初期，数名曾红极一时的美国好莱坞影星所获的奥斯卡金像奖，亦成为拍卖行中人们争相竞获的“猎物”。1992 年 9 月，曾在电影《黄金时代》一片中摘走第十九届奥斯卡最佳男配角奖桂冠的哈罗德·拉塞尔，在纽约佳士得以 5.7 万美元拍卖了自己的奥斯卡金像，声称以此筹钱给其重病住院的妻子治病。由于这是第一尊被拍卖的奥斯卡金像，因而引来美国电影艺术与科学学院的极度愤慨和强烈反对，但这却丝