



# 高端藝術市場的 矛盾與突破

2023  
May.

VOL. 03

首頁消息 ——

藝術市場2022年度回顧

觀點解析 ——

藝術市場的真相

戰後及現當代藝術市場

結語



## 藝術市場2022年度回顧

全球市場下跌，拍賣創新高，中國市場受防疫政策影響

根據UBS的藝術市場調查指出，2022年的數據顯示整體藝術市場出現下跌的趨勢。

許多報告都提到了這一點，但對於下跌幅度並沒有統一的說詞。總體而言，市場下跌的情況並不嚴重，大多數報告指出下跌幅度在1-4%之間。



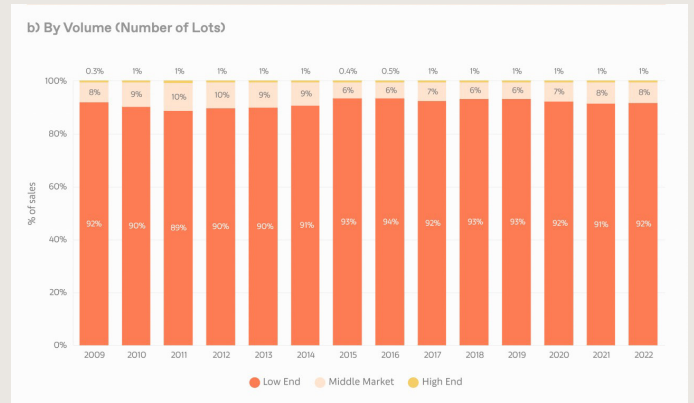
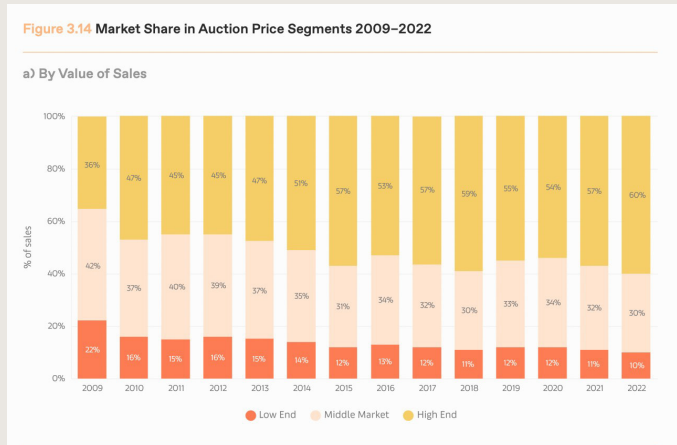
RM SOTHEBY'S ANNOUNCES THE SALE OF THE MOST VALUABLE CAR IN THE WORLD: THE 1955 MERCEDES-BENZ 300 SLR UHLENHAUT COUPÉ IS SOLD FOR €135,000,000

儘管市場整體收縮，有趣的是幾個國際最大的拍賣會創下了歷史新高的拍賣總額。今年前五大拍賣行的成交額佔據了整個市場的55%。

佳士得的成交額從2021年的71億美元飆升至84億美元，幾乎翻了一番。其中將近41%的成交價值來自三個私人收藏品的拍賣。

蘇富比的總成交額從2021年的73億美元增長到80億美元，但這個數據稍微不準確，因為它包括了RM Sotheby's (蘇富比的經典車拍賣部門) 以及蘇富比的房地產拍賣。

值得特別關注的是RM Sotheby's拍出了史上最昂貴的一輛車，價值13.5億歐元。單論藝術品和奢侈品的成交額為68億美元。



富藝斯在2022年拍出了13億美元的成績，比去年再次增長了8%。這是富藝斯連續第二年創下的新高。

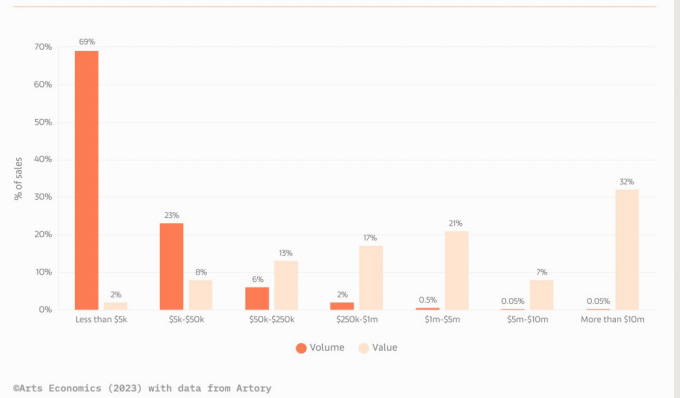
其中，Basquiat的untitled以8,500萬美元的成交價創下了拍賣行單件作品最高價，不容忽視的是邦漢斯今年首次突破10億美元大關，同比去年增長了27%。

然而，這主要歸因於該公司收購了一些地區性拍賣行以及在經典車拍賣中的表現出色。

在各大拍賣行再次創下新高的同時，為什麼整體拍賣市場出現了縮小的情況呢？主要原因就是中國市場。

眾所周知，2022年中國因防疫政策的影響，許多重要拍賣被延後或取消。中國最大的拍賣行保利在2022年相比於2021年的成交額直接縮減了近2/3。

**Figure 3.11 Share of Lots Sold and Total Value at Global Fine Art Auctions by Price Bracket in 2022**



而中國嘉德在困難重重的情況下，仍然成為2022年最高成交額的拍賣行，總成交額超過6億美元。儘管如此，與去年相比，他們的成績下跌了高達40%。

## 藝術市場的真相

### 作品價格分布不平均，超過1億美元作品占據市場一半

從價格來看，整體藝術市場的實際情況並非高不可攀。2022年，價格在500,000美元至1,000萬美元之間的作品共有12,000件成交，僅佔整體成交量的不到2%。價格在20,000美元至50,000美元之間的作品佔5%，在5,000美元至20,000美元之間的作品佔11%，而在1,000美元至5,000美元之間的作品佔整體市場的1/4，而低於800美元的作品則佔近50%。

儘管如此，2022年共有6件價值超過1億美元的作品成交，比前一次的紀錄（2017年的3件）多出一倍，這些作品佔整體市場成交量的0.24%，但卻貢獻了近50%的總成交額。

今年有這麼多件破億美元的作品主要是由於與重要的私人收藏和作品的稀有性有關。這0.24%的作品通常在市場上極為罕見且具有高品質和優越來源。

x% of lots sold for less than	
100%	\$195,040,000
99%	\$229,264
98%	\$99,820
97%	\$61,022
96%	\$43,390
95%	\$32,661
94%	\$25,500
93%	\$20,683
92%	\$17,220
91%	\$14,520
90%	\$12,500
80%	\$4,459
70%	\$2,221
60%	\$1,247
50%	\$762
40%	\$494
30%	\$313
20%	\$188
10%	\$94

@artprice.com

超過1億美元的作品在2022年佔總成交額的60%，高於去年的57%，以及2020年的54%。

超過1,000萬美元的作品市場佔比比去年增長了整整12%，且上拍作品數量減少。

去年，這個價位的作品已經增長了140%，成交件數增加了近兩倍，這表明市場對於藍籌作品的需求。

儘管市場佔比增加，但實際上，在1,000萬美元至1億

美元之間的作品，無論在成交量還是成交價方面，都出現了大約10%的萎縮。

總而言之，2022年價值超過1,000萬美元的作品是唯一一個呈現增長的價位。

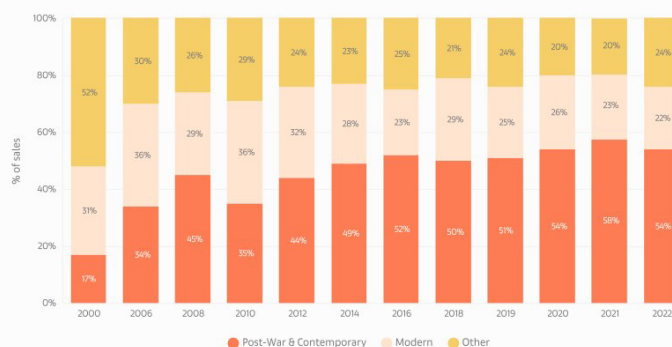
## 戰後及現當代藝術市場

### 成交額下降，藝術家集中度提升

2022年，戰後及現代當代藝術的拍賣總額佔藝術品拍賣市場成交額的76%；相較去年下降了5%。在過去的20年裡，戰後及現代當代藝術一直是市場上最強勢的領域。

其中，現代藝術在20年前是市場上最大的部分，而戰後及當代藝術在這段期間有顯著的增長。現在，戰後及當代藝術作品的成交額和件數已經超過了整個藝術市場的一半。

Figure 3.16 Market Share by Value of the Fine Art Auction Market 2000–2022





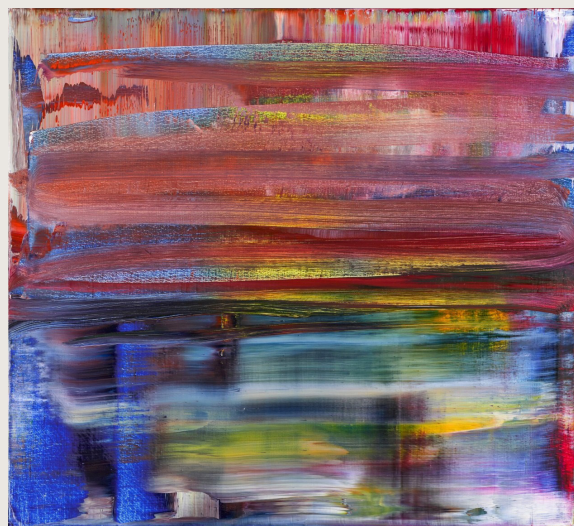


“Shot Sage Blue Marilyn,” a 1964 Andy Warhol silkscreen, was auctioned at Christie’s on Monday night. Credit...Andy Warhol Foundation for the Visual Arts, Inc./Artists Rights Society (ARS), NY; Jeenah Moon for The New York Times

儘管戰後及當代藝術在過去20年經歷了最大幅度的增長，但它也一直是市場波動最嚴重的類別之一。美國仍然是最大的買家，佔整體市場的48%。

最暢銷的戰後及當代藝術家包括Andy Warhol，他的總成交額高達57億美元，與其他前五名的藝術家Francis Bacon、Gerhard Richter、Basquiat和Mark Rothko相比，佔整個市場成交額的27%，相較於2021年增長了4%。在2022年，我們觀察到市場更加集中在藍籌藝術家的作品上，前20名藝術家的作品佔了整體成交金額的56%。

在當今藝術家中，最高成交額的是Gerhard Richter，其他前三名分別是David Hockney和草間彌生。



Property from a Private Collection, Gerhard Richter, b. 1932, *Abstraktes Bild*, signed Richter, numbered 817-1 and dated 1994 (on the verso), oil on canvas, 51 by 56.1 cm. 20 by 22 in., Executed in 1994.

## 結語

市場的整體表現在2022年實際上出現了收縮，能夠與2021年接近的總金額大多歸功於幾個私人收藏專拍中的超高價作品。過去從當代藝術專場最能反映市場狀況，當代藝術仍被藏家視為較高風險的資產。主要原因是當代藝術家的數量相對較多，機構的數量較少，作品的重要性還在逐漸累積中。相同的邏輯也可以應用於超當代藝術家（1974年後

出生）在2021年成為最熱門的一個類別，但在2022年市場出現了嚴重下滑。

對於2023年，大多數拍行、高資產客戶和畫廊都持樂觀的態度，相信中國市場在今年的開放後將帶來更多的增長。然而，如果目前還沒有高價私人收藏品釋出的情況持續存在，相信接近2022年的成績是相當可能的。

---

---

## Issuer

DVG Taipei、International Chinese Inheritance Association

## Editing team

DVG Taipei

## Publisher

GVM International Ltd.

**DVG**  
T A I P E I

DVG Taipei

台灣台北市松山區新中街6巷6號1樓 | +886 2756 3200



國際華人傳承協會  
*International Chinese Inheritance Association*

國際華人傳承協會

International Chinese Inheritance Association

台灣台北市松山區敦化北路307號10樓之1 | +886 2712 8897

---

---