

2016年車用燃油價格監察

2016年6月7日





車用燃油市場

- 2013年至2014年有跡象顯示*
 - 「**加快**」(2013年上半年);
 - 「**減慢**」(2014年下半年); 及
 - 「**無加多有減少**」(2014年下半年)。
- 2015年的變化
 - 國際(布蘭特)原油價格持續 
 - 已領牌汽油車輛數目  (2015年總數為561,404，較2013年上升13.1%)**

* 根據2015年2月消委會發表的車用燃油價格監察分析

** 資料來源：運輸署，當中超過90%為私家車



研究目的

- 了解「加快減慢」及「無加多有減少」的跡象在2015年市場上是否仍然繼續
- 分析油公司近年是否面對重大的成本轉變
- 檢視市場上發布予公眾及消費者的資訊透明度



資料來源及研究方法

分析根據以下數據：

1. 5間油公司*每日普通級汽油牌價及折扣資料*
2. 每日國際(布蘭特)原油價格
3. 每月無鉛車用汽油進口價
4. 其他成本資料**

資料來源

- 消委會
報章
政府
政府

研究方法

1. 以平均方式計算5間油公司的汽油牌價及折扣水平
2. 以市場方式估計2006年起沒有招標油站的地價
3. 按每年平均攤分21年租賃期的的招標價，平均計算油站的地價成本

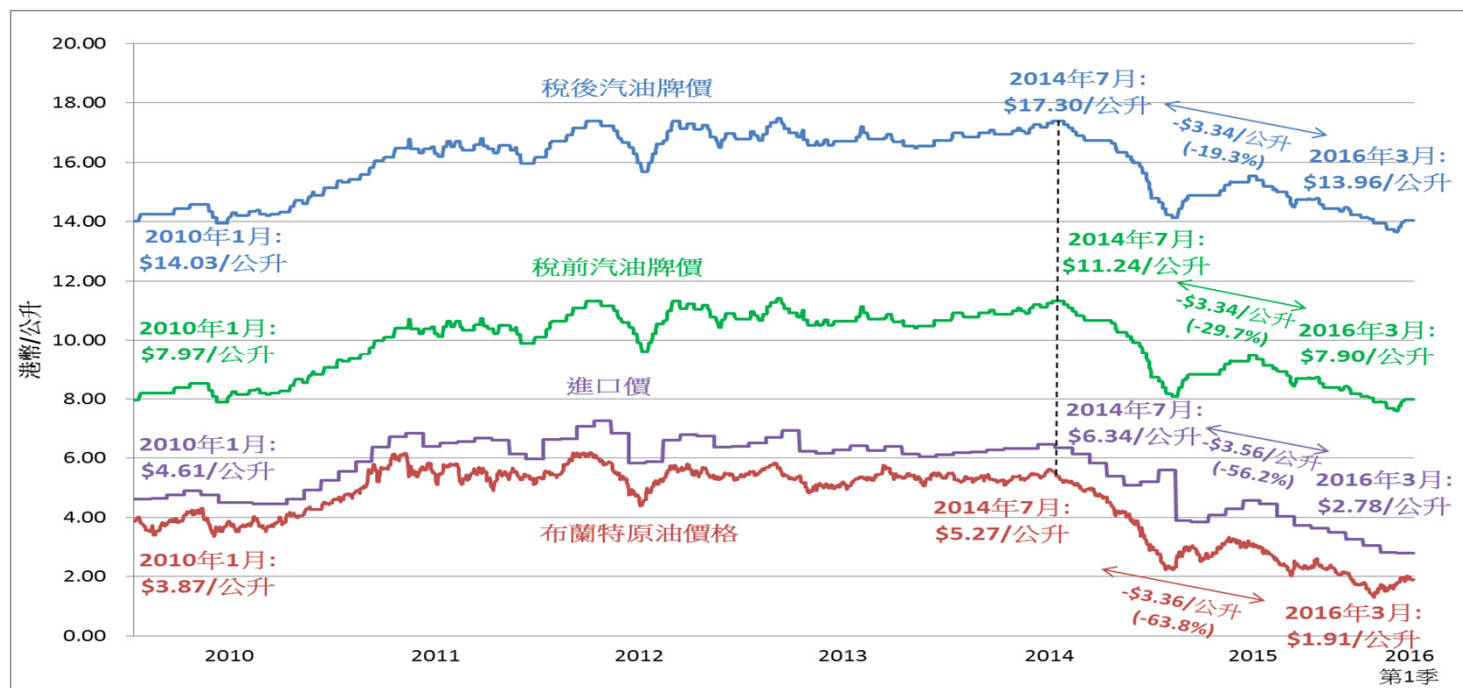
* 加德士、埃索、中國石油、蜆殼及中國石化

** 本會向所有油公司查詢有關成本資料，但未獲提供



2010年至2016年第1季的過往價格走勢

- 布蘭特原油價格在早年有上升的趨勢，但自2014年7月開始**持續下跌**。
- 進口價及汽油牌價亦見下調；但**幅度並非一致**。



	2014年7月	2016年3月	數值變化	百分比變化
布蘭特原油價格	\$5.27/公升	\$1.91/公升	-\$3.36/公升	-63.8%
進口價	\$6.34/公升	\$2.78/公升	-\$3.56/公升	-56.2%
稅前汽油牌價	\$11.24/公升	\$7.90/公升	-\$3.34/公升	-29.7%
稅後汽油牌價	\$17.30/公升	\$13.96/公升	-\$3.34/公升	-19.3%



2015年至2016年第1季是否有
「**加快減慢**」的跡象？



滯後效應：價格調整的平均日數 (2013年-2016年第1季)

- 2013年上半年「加快」，2014年下半年「減慢」。
- 2015年至2016年第1季沒有跡象顯示「加快減慢」。

時期	布蘭特原油價格與汽油牌價變動的日距	
	加價	減價
2013年上半年	4 日	沒有
2013年下半年	沒有	
2014年上半年	沒有	
2014年下半年	不適用	8 日
2015年上半年	3/7 日	沒有
2015年下半年至 2016年第一季	3/8 日	沒有

註：「沒有」表示統計學上沒有直接關係
「不適用」表示普通級汽油沒有任何加價



滯後效應：價格調整的平均日數 (2013年-2016年第1季) - 按油公司

- 不同油公司對於布蘭特原油價格變動錄得不同的滯後反應。

油公司	布蘭特原油價格與平均汽油牌價變動的日距			
	2013年 上半年 加價	2014年 下半年 減價	2015年 上半年 加價	2015年下半年至 2016年第一季 加價
A	4-7日	4/8日	沒有	
B	沒有	4日	沒有	
D	沒有	7日	沒有	
G	沒有	6日	沒有	
F	3日	4日	7日	沒有

註：「沒有」表示統計學上沒有直接關係

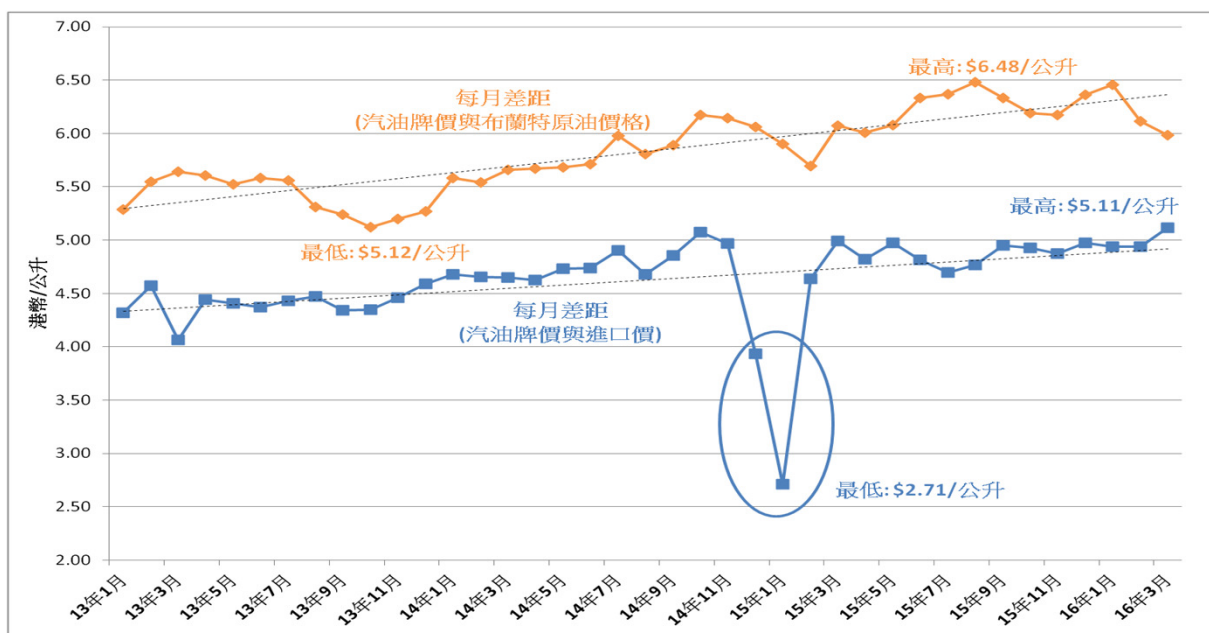


2015年至2016年第1季是否有
「無加多有減少」的跡象？



價格差距 (2013年-2016年第1季)

- 整體來說，價格差距有上升的趨勢：
 - 汽油牌價與進口價
 - 汽油牌價與布蘭特原油價格
- 撇除2015年第1季的**偏離值**
 - 2014年12月至2015年1月間錄得異常較高的進口價*，導致同期汽油牌價與進口價的每月差額大幅下跌。



*統計處表顯示：“2014年12月及2015年1月統計月份的數字包含了部分較早裝運月份的報關資料。但由於國際油價自2014年中起的波動較大，致使2014年12月2015年1月統計月份的數字受較早月份稍高的價格影響較大。”



價格差距 (2013年-2016年第1季)

- 跡象顯示「無加多有減少」情況持續。
- 當平均價格差距越大時，布蘭特原油價格有明顯變動的日數比率亦較高(特別在減價的時候)。

時期	平均價格差距 (汽油牌價與布蘭特 原油價格) (\$/公升)	平均價格差距 (汽油牌價與進口價) (\$/公升)	布蘭特原油價格有明顯變動* 的日數比率		
			加價	減價	總數
2013年上半年	5.53	4.36	5%	6%	11%
2013年下半年	5.28	4.44	5%	0%	5%
2014年上半年	5.64	4.68	0%	5%	5%
2014年下半年	6.01	4.73	0%	13%	13%
2015年上半年	6.01	4.49	2%	7%	9%
2015年第2季至 第3季	6.27	4.84	5%	6%	11%
2015年第4季至 2016年第1季	6.21	4.96	5%	13%	18%

*明顯價格變動：連續三天累積價格變動百分率為2%或以上



成本變化？

產品成本

地價成本

市場推廣成本

其他營運成本



燃料零售市場的主要統計數字* (2013年-2014年)

- 在2013年及2014年整體燃料零售市場：
 - 盈餘總額錄得**超過30%的增長**。
 - 主要成本成份(例如購貨總值及僱員薪酬等)沒有出現重大的轉變。
 - 營運開支則**下降**。

		2013年	2014年
主要成本 成份	供銷售的貨品的購貨總值	+6.3%	-11.0%
	僱員薪酬	-16.6%	+14.1%
	營運開支	-16.2%	-2.9%
	盈餘總額	+59.8%	+35.7%

備註：*燃料零售市場包括油站及售賣其他石油產品(例如火水及石油氣)的零售店。
資料來源：政府統計處，2014年為最新數字。



產品成本的變化 (2013年-2016年第1季)

- 進口價由2013年至2016年第1季下跌。
- 汽油牌價同樣下跌，但數額上相對較小。
- 在過去3年，兩者累積變化的差距增加至\$0.69/公升。

	2013年	2014年	2015年	2015年第2季至 2016年第1季
稅前汽油牌價 (\$/公升)	10.74	10.69	8.75	8.58
按年變化 (\$/公升)	-0.06	-0.05	-1.94	-2.11
進口價 (\$/公升)	6.34	5.98	4.07	3.68
按年變化 (\$/公升)	-0.25	-0.36	-1.91	-2.30
汽油牌價的變化 - 進口價的變化 (\$/公升)	0.19	0.31	-0.03	0.19
累積變化的差距 (\$/公升)	0.19	0.50	0.47	0.69



地價的變化 (2013年-2015年)

- 179個油站分為「過往油站」及「最近招標的油站」。
- 在最近3年，估計每年總地價由約7億4千萬上升至約7億7千萬。

		2013年	2014年	2015年
「過往油站」	油站數目	151	147	145
	每個油站的平均地價	78.1		
	每個油站的每年平均地價 (\$百萬元)	3.72		
	(甲) 估計每年相關油站總地價	561.7	546.8	539.4
「最近招標的油站」	油站數目	28	32	34
	每個油站的平均地價	130.4	134.7	139.5
	每個油站的每年平均地價 (\$百萬元)	6.21	6.41	6.64
	(乙) 估計每年相關油站總地價	173.9	205.1	225.8
估計每年總地價 (甲) + (乙) (\$百萬元)		735.6	751.9	765.2

詮釋:

- 「過往油站」包括2006年起沒有招標的油站；「最近招標的油站」則包括由2006年至相關年份招標的油站。
- 新的油站招標安排自2003年6月起引入，至2005年有20個油站招標；2006年未有油站招標；2007年至2015年新招標的油站共有34個，因此消委會在估算上以2006年為分水嶺。

資料來源：招標數據來自地政總署；結果由本會運算所得。



地價的變化 (2013年-2015年) (續)

- 地價成本按每公升銷售量計，由2013年的\$1.30/公升下跌至2015年的\$1.25/公升。
- 兩類油站地價成本的差距：由2013年的\$0.79/公升上升至2015年的\$0.86/公升。

	2013年	2014年	2015年
估計每年總地價 (甲) + (乙) (\$百萬元)	735.6	751.9	765.2
本地銷售量 (百萬公升)	565.0	588.9	613.8
估計整體油站地價成本 (\$/公升)	1.30	1.28	1.25
油站平均銷售量 (百萬公升)	3.16	3.29	3.43
估計「過往油站」地價成本 (\$/公升) (丙)	1.18	1.13	1.08
估計「最近招標的油站」地價成本 (\$/公升) (丁)	1.97	1.95	1.94
兩類油站的地價成本差距 (丁) - (丙) (\$/公升)	0.79	0.82	0.86

資料來源：招標數據來自地政總署；結果由本會運算所得。



汽油折扣 (2013年-2015年)

- 以百分比計，折扣水平由2013年至2015年上升。
- 然而，以金額計由於近期牌價較低，折扣水平有所下調。

種類	描述	2013年	2014年	2015年
	稅後平均牌價	\$16.80/公升	\$16.75/公升	\$14.81/公升
現金	門市折扣，價格折扣 (惠顧滿一定金額時可獲額外折扣)	6.3% (\$1.06/公升)	5.7% (\$0.95/公升)	6.4% (\$0.95/公升)
信用卡	指定信用卡百分比折扣，入油回贈計劃	6.5% (\$1.09/公升)	6.4% (\$1.07/公升)	7.3% (\$1.08/公升)
折扣卡	額外現金折扣，公升折扣 (惠顧滿一定公升時可獲額外折扣)	7.5% (\$1.26/公升)	7.4% (\$1.24/公升)	7.9% (\$1.17/公升)
優惠券	價格折扣 (惠顧滿一定金額時可獲額外折扣)	8.7% (\$1.46/公升)	11.1% (\$1.86/公升)	11.1% (\$1.64/公升)

以上數字是從本會的數據資料庫抽取各油公司在每月月初、月中及月尾的優惠折扣作樣本，並以簡單平均方式計算。
(樣本數目：1,414)



複雜而繁多的折扣種類

- 油公司不同的折扣種類或會令消費者感到混亂。
- 精明消費者在入油前要仔細格價。

例子 1 (油公司甲)

	平常日子		提供額外即時折扣日子	
	折扣卡	現金	折扣卡	現金
折扣(\$/公升)	1.2	0.9	1.2	2.0
較便宜的付款方法	折扣卡		現金	

例子 2 (油公司乙)

	牌價 = \$16.25/公升		牌價 = \$13.75/公升	
	折扣卡 (\$1.2/每公升 折扣)	信用卡 (8% 折扣)	折扣卡 (\$1.2/每公升 折扣)	信用卡 (8% 折扣)
折扣值	1.2	1.3	1.2	1.1
較便宜的付款方法	信用卡		折扣卡	



投訴個案:

個案1:

- 投訴人向油公司申請油卡時得到\$1.8/公升的折扣優惠。
- 3個月後，投訴人發現折扣優惠下調至\$0.4/公升，及後更減少至\$0.3/公升。
- 油公司職員回覆投訴人油卡優惠已經在沒有通知的情況下修改。

個案2:

- 投訴人在某油站要求以信用卡\$300入油。
- 他收到月結單，發現當時入油的金額為\$305。
- 其後，他亦發現折扣由原來的\$1.4/公升下調至\$0.3/公升。
- 油公司職員回覆投訴人油卡優惠已經在沒有通知的情況下修改，但沒有解釋為何月結單的收費會較投訴人原先要求的多。

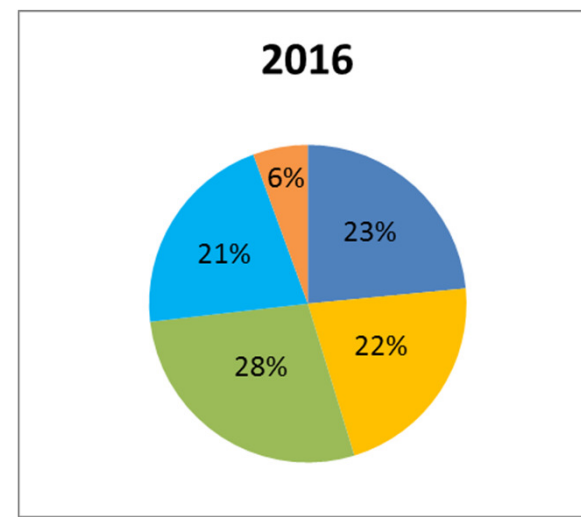
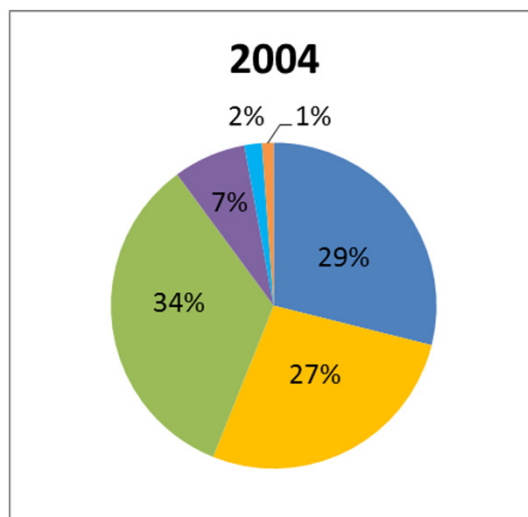
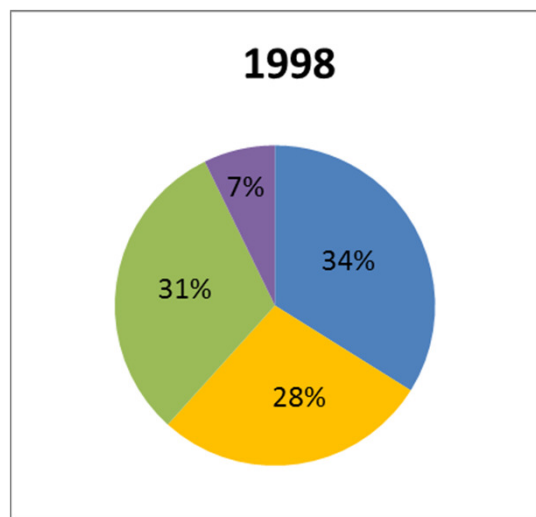


市場競爭



市場佔有率 (油站數目)

- 3間主要油公司的市場佔有率由1998年約93%下降至2016年約73%。
- 沒有單一油公司擁有相當程度的市場佔有率。



2016年油公司油站數目

	加德士	埃索	中國石油	蜆殼	中國石化	其他	總數
香港島	7	9	4	3	9	-	32
九龍	10	17	2	15	5		49
新界	22	24	4	24	24		98
總數	39	50	10	42	38		179



牌價水平高度一致

- 5間油公司的牌價於約80%的日子完全相同。

	2013年	2014年	2015年	平均
5間油公司相同牌價日子 (%)	83.8	85.8	79.2	82.9



總結

是否有跡象顯示	2013年 上半年	2013年 下半年	2014年 上半年	2014年 下半年	2015年 上半年	2015年 下半年	2016年 第1季
「加快減慢」	<ul style="list-style-type: none">2013年上半年「加快」2014年下半年「減慢」				<ul style="list-style-type: none">沒有「加快減慢」的跡象		
「無加多有減少」	<ul style="list-style-type: none">跡象顯示「無加多有減少」情況持續當價格差距越大時，布蘭特原油價格有明顯變動的日數比率亦較高(特別在減價的時候)						



總結 (續)

市場及成本變化	2013年	2014年	2015年
整體燃料零售市場的盈餘總額	<ul style="list-style-type: none">• 超過30%的增長• 營運開支下跌		未有資料
產品成本	<ul style="list-style-type: none">• 進口價持續下跌• 牌價及進口價之間的累積變化差距增加至\$0.69/公升		
地價成本	<ul style="list-style-type: none">• 按每公升汽油銷售量計，地價成本下跌		
折扣水平	<ul style="list-style-type: none">• 以百分比計，折扣水平由2013年至2015年上升• 然而，以金額計由於近期牌價較低，折扣水平有所下調。		



建議



消費者

- 入油前仔細格價，並向職員查詢最優惠方式入油

油公司

- 直接下調汽油牌價
- 提供更多成本及銷售資訊

政府

- 增加資訊透明度
 - 加強現時報關程序的機制
 - 提升發放進口價格資訊的頻次

完

