

君亭酒店分析师会议

调研日期：2024年02月26日

调研行业：旅游酒店

参与调研的机构：大家、东方自营、国华兴益保险、和谐健康保险股份、中信证券股份等



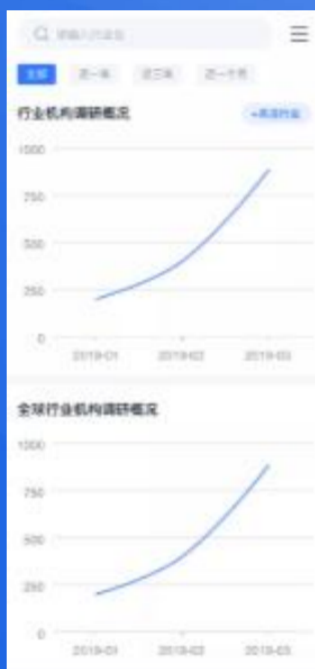
【洞见趋势 研判未来】扫码关注公众号，解锁百篇免费报告

洞见研报全面覆盖各行商业投资领域行业研究报告、行业报告，320万+报告，900万+数据图表，依托海量宏观策略、行业发展规划、上市公司、蓝白皮书等研究报告，致力于为投资者、咨询顾问、商业分析师提供便捷全面，实时及专业的信息共享服务。

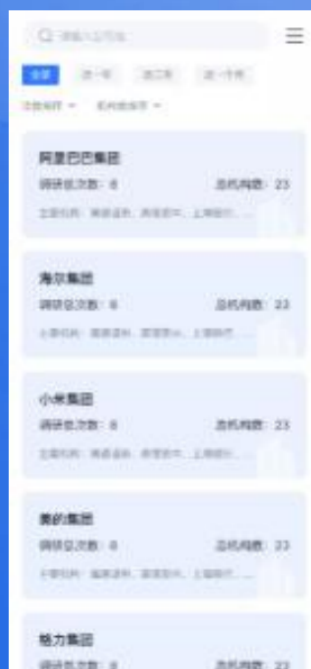
洞见研报 出品：

机构调研pro小程序致力于为金融证券投资者提供最新最全的调研会议纪要。
来机构调研pro小程序，了解最新的：行业投资风向、热门公司关注、权威机构分析...
权威完善的信息持续更新！ 更多精彩的机构调报告请移步机构调研pro小程序~

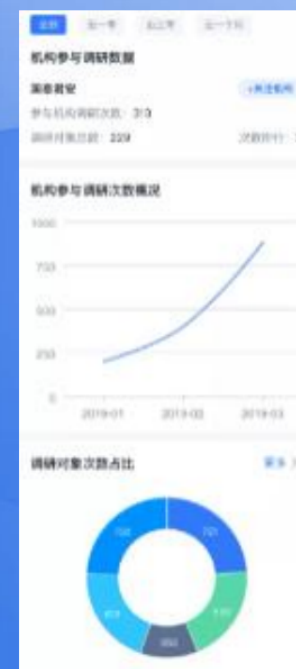
轻松了解投资机构行业关注度，预判市场趋势



实时洞悉各行业顶流企业调研情况，稳抓机遇



掌握权威机构市场判断情况，精准定位强势股



关注公众号即可体验
机构调研pro小程序~



扫码关注
调研纪要精选公众号

LIST

01 调研基本情况

02 详细调研机构

03 调研机构占比

04 主要内容资料

CONTENT

调研基本情况

调研对象：君亭酒店

所属行业：旅游酒店

接待时间：2024-02-26

上市公司接待人员：董事、副总裁、董事会秘书 施晨宁,证券事务代表 周芷意

CONTENT

详细调研机构

接待对象	接待对象类型	机构相关人员
大家	保险资产管理公司	黄建平,王思敏
东方自营	其它	王树娟
国华兴益保险	保险资产管理公司	刘旭明
和谐健康保险股份	寿险公司	贾凤娟
中信证券股份	证券公司	林峰
中银理财 权益部	其它	李安心
中邮人寿保险股份	寿险公司	王宇晖
东吴	基金管理公司	朱冰兵,周玮琳
光大永明资产管理股份	资产管理公司	王鹏
弘康人寿保险股份	寿险公司	张诚
中银理财	其它金融公司	王晗

珠江人寿	寿险公司	王钟杨
广东正圆私募	基金管理公司	黄志豪
国联安	基金管理公司	石林
红杉 PIPE	其它	Lucas 闫慧辰
华夏	基金管理公司	张盈
富国	基金管理公司	王超
国泰君安投资管理股份	投资公司	邓超贤
宏利资产管理香港	资产管理公司	李文琳
华夏久盈	其它	赵丽明,吕一凡
交银施罗德	基金管理公司	司正烝
融通基金	基金管理公司	关山
工银	其它	陈丹琳
广发证券股份	证券公司	饶小飞
鸿道投资	投资公司	栗敏
汇华理财	其它金融公司	车驰
进门财经	其它	杨泽勇
宁波盛世知己投资管理中心	投资公司	王浩
上海青沣资产管理中心(普通合伙)	资产管理公司	蒋宁

申万宏源证券	资产管理公司	梁飏,裴慧宇
Foundation Asset Management	投资公司	Ripple Ni
工银瑞信	基金管理公司	张杭
广州惠泰私募证券投资	投资公司	王健
国投瑞银	基金管理公司	叶亦涛
华安	基金管理公司	王旭冉
汇正研究所	其它	王哲
景顺长城	基金管理公司	-
农银汇理基金	基金管理公司	李芳洲
润晖投资管理香港	投资公司	毕诗扬 Sean
深圳进门财经科技股份	其它	王继昌
天安人寿保险股份	寿险公司	梁红云
King tower Asset Management	资产管理公司	Wise Lui
广州金控	资产管理公司	黄勇
华泰保险	综合保险公司	刘子渊
惠升	基金管理公司	孙阳
巨杉(上海)	资产管理公司	李晓真

农银人寿保险股份	寿险公司	王鹏
山楂树	其它	岳路路
上海人寿	其它	方军平
天治	基金管理公司	张歌
星泰	其它	vivian
MIGHTY DIVINE (HK) LIMITED	其它	刘宏
海南果实私募	基金管理公司	蔡红辉
华泰证券(上海)	资产管理公司	罗丹
嘉实	基金管理公司	潘润杰
昆仑健康保险股份	寿险公司	周志鹏
平安	基金管理公司	刘杰
上海天玑投资	投资公司	曹国军
深圳市尚诚	资产管理公司	黄向前
兴华	基金管理公司	任选蓉
银河	基金管理公司	杨琪
nb 公募	其它	吴瑾,王寒
华泰资产	保险资产管理公司	朱旭光
嘉实	基金管理公司	汤舒婷

民生加银	基金管理公司	顾义河,马正南
浦银安盛	基金管理公司	褚艳辉
上海东方财富网络科技	其它	jiayi
苏州众行远私募	基金管理公司	李宣霖
統一投信	其它	郑宗杰
银华基金管理股份	基金管理公司	李晓星,薛泽岚
远信(珠海)私募	基金管理公司	王汉学,黄垚锐
OCH-ZIFF CAPITAL MANAGEMENT HONG KONG LIMITED	其它	80010696
建信	基金管理公司	李树磊
乾璐投资	其它	陈少楠
上海美市科技	其它	转播
上海仙人掌私募	资产管理公司	陈贞妮
万得信息技术股份	其它	电话会议转播专线
兴业证券股份	证券公司	刘淇铭
长城财富	其它	江维
招商证券	资产管理公司	孙妤
PleiadInvestmentAdvisorsLimited	其它	Simon Sun

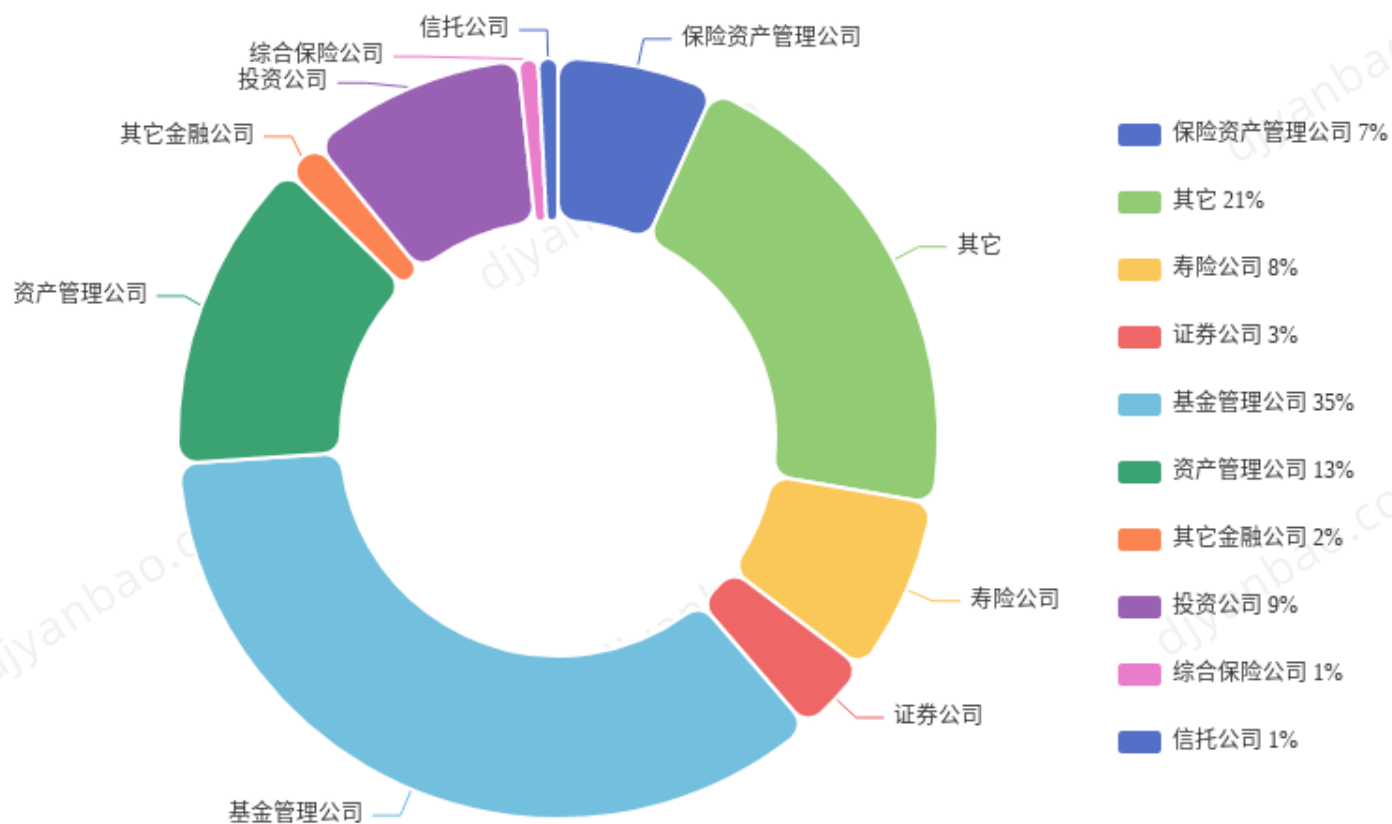
摩根士丹利基金管理(中国)	基金管理公司	苏香
上海胤胜	其它	谭佩佩
太平资产	保险资产管理公司	窦萍华,赵洋
玄元私募基金投资管理(广东)	投资公司	吕伟志
永赢	基金管理公司	秦秀娟
北京汉和汉华	资产管理公司	贾文斌
人保养老	其它	吴强
太平	保险资产管理公司	刘亚纬
湘财基金	基金管理公司	刘争
原泽投资	其它	姚姗
长城财富保险资产管理股份	保险资产管理公司	胡纪元
北京清和泉	资产管理公司	柯嘉雯
上海鹏山	资产管理公司	杨明韬
上海兆天	投资公司	蔡仁飞
新华资产	保险资产管理公司	李琰
循远投资	投资公司	田超平
长城基金	基金管理公司	彭宇晖

浙江浙商证券	资产管理公司	唐靓,许运凯
北京颐和久富	投资公司	米永峰
上银	基金管理公司	林竹
泰康	基金管理公司	陈怡
易川资产	其它	郭玉燕
圆信永丰	基金管理公司	许一欣
浙商证券股份	证券公司	陈姗姗
中金	基金管理公司	邱延冰
博时	基金管理公司	万丽
泰康资产	保险资产管理公司	周雨桐
信达澳亚	基金管理公司	沈莉,马绮雯
源峰基金	基金管理公司	欧阳婧
招商基金	基金管理公司	马思瑶
中欧基金	基金管理公司	许崇晟
中融国际信托	信托公司	赵晓媛
财通	基金管理公司	张胤,沈犁,贾雅楠
信泰人寿保险股份	寿险公司	云韵
易米基金	基金管理公司	程伟庆

招商信诺人寿保险	寿险公司	钱旂昕
中航基金	基金管理公司	郑常斌
中泰证券(上海)	资产管理公司	唐朝

CONTENT

调研机构占比



保险资产管理公司:8家 其它:25家 寿险公司:9家 证券公司:4家 基金管理公司:42家 资产管理公司:16家 其它金融公司:2家 投资公司:11家 综合保险公司:1家 信托公司:1家

主要内容资料

本次投资者关系活动的主要内容如下:

一、公司春节期间及近期经营情况介绍:

春节期间,公司旗下直营酒店RevPAR较2019年增长约22%,同比去年增长45%-48%,流量恢复良好,超越2019年同期水平。

重点城市如杭州、重庆、成都、福州、南京、扬州表现亮眼,部分表现较平的门店,也逐渐恢复至疫情前水平。

增长的良性驱动主要来自ADR的不断提升。

2019年以来,君亭新增项目以Pagoda等高端酒店为主,高房价强势带动RevPAR提升,市场上RevPAR增长主要来源于产品或品牌矩阵的结构化调整。

公司管理层预计2024年RevPAR延续2023年上升态势。

2024年,公司产品竞争力将进一步加强,推动公司成长性不断提升。

二、Q&A环节 Q:

春节期间C端需求高涨,酒店消费有何特点?

A:

两个主题词:

平替,性价比。

平替:

市场的消费习惯在改变,消费者越来越注重本土文化对家庭底蕴的培养。

从观察南京、珠三角、北京、扬州等酒店,我们发现本土消费习惯改变推动了酒店产品向纵深进一步发展。

公司认为未来本土品牌仍有向上突破的可能性,以海南市场为例,本土品牌与国际品牌的房价差距变小,国潮新产品也得到市场进一步认可。

性价比:

目前消费注重性价比。

春节期间家庭房及亲子房的需求上升较快,大量传统商务酒店的双床房价格和出租率超过大床房。

君亭产品定位于商旅酒店,设计上包含休闲元素,考虑到商务和休闲的双重需求。

在存量时代,需要从产品设计、消费服务等方面满足市场新需求。

2023年,度假恢复程度超过商旅,君澜品牌已成为国内规模最大的休闲度假产品运营商,并形成成熟的度假圈产品服务,君亭和景澜品牌也注重休闲类产品的布局,整体增速保持良好。

Q:

新开店的品牌、规模、爬坡期长度?

A:

2023年市场环境在调整,一线城市商务环境发生较大改变,整体表现稍放缓,而强二线城市增长亮眼。

因此,公司今年将继续贯彻选址策略,加大成都、重庆、杭州、合肥等城市的市场布局。

定增后截至目前共开业6家直营酒店,从整体酒店表现来看总体符合预期,不同区域的酒店爬坡根据市场环境差异有先后。

如2023年深圳罗湖东门君亭尚品酒店表现超过深圳宝安前海Pagoda君亭设计酒店,主要原因为深圳宝安区域商务客人居多,周一至周五出租率持稳,周末及节假日商务需求下滑,而深圳罗湖酒店周末客源由香港北上游客补充,提价效应明显。

2024年公司将继续加大重庆等区域的拓展。

春节期间,重庆解放碑商圈客流名列全国第一,公司将深化拥有高流量城市的布局。

Q:

公司对信息系统等方面的具体规划?

A:

第一,在酒店与产品的建设方面,公司非常重视平台系统建设的投入。

第二,君亭重视与现有平台的合作,不断深化小红书、抖音等自媒体平台的合作。

目前OTA客源百花齐放,抖音等新型平台对于酒店推广的传播更高效,这部分公司的重视程度和投入将不断上升。

未来公司会继续强化自身的信息系统,深化现有平台的合作,重点在于传播体验,目前每家直营店都在抖音进行推广,利用新平台新技术增加用户体验度。

Q:

2024年开店计划?

A:

2024年直营与委管开店数量将延续去年的体量规模。

2023年新签约50-60家酒店,开业约40家酒店。

目前公司平均单体酒店客房数量突破200间,整体规模超8万间。

2024年直营店投资将在公司行业经验的基础上充分利用专业投资机构的投资能力和资源整合能力,通过各种金融工具和手段放大投资规模,加快中高端精选服务酒店的扩张步伐,进一步提升核心竞争力以实现公司的长期发展战略。

Q:

管理层将如何面对接下来的酒店竞争格局?

A:

国内酒店市场已发生较为重大的改变,公司将充分发挥比较优势,突出产品和服务的差异化竞争,“商务+休闲”联动,深化君澜度假品牌的市场龙头地位,利用PAGODA产品向上做结构化升级,以提升ADR为抓手持续提升RevPAR,在品牌力、运营力、资本运作方面做到行业领先地位。

接待过程中,公司接待人员与投资者进行了充分地交流与沟通,严格按照有关制度规定,没有出现未公开重大信息泄露等情况。

专业免费的行业研究数据库，**3200000+**报告，覆盖各行业研究报告、行业报告、咨询报告、上市公司研报、招股书、蓝白皮书等，采用智能搜索引擎、自然语言处理等技术，并根据市场需求创建了web端和微信小程序端两种模式为金融投资人员、企业高管、咨询顾问、行业研究员、市场分析师提供便捷、全面、专业的信息检索服务！

智能收藏



标星等级



WORD/PPT下载



随手笔记



专项订阅



洞察行业机遇，适配企业发展

综合分析企业发展环境，洞察投资机遇
全面了解企业运营模式，筛选目标领域
密切关注市场行情动态，制定投资计划
研究竞争对手商业模式，协助战略决策



战略
咨询

共建
报告

挖掘行业信息，助力品牌推广

联合企业发布行业白皮书，研究行业前景
剖析行业发展现状与动态，探索潜力赛道
提供品牌推广路径与方案，夯实领先地位
立足公司特色业务产品，凸显品牌专业度



• 免责条款

洞见研报发布此报告的内容与信息与本站立场无关，信息来源为相关公司主动公开发布的信息。洞见研报不保证该信息（包括但不限于文字、数据及图表）全部或者部分内容的准确性、真实性、完整性、有效性、及时性、原创性等。相关信息并未经过本网站证实，不对您构成任何投资建议，据此操作，风险自担。本文所载观点、结论和建议仅供参考使用，对依据或使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

更多信息：机构调研pro小程序



洞见趋势 研判未来
微信关注公众号免费领取百篇报告