

2023年10月08日

证券研究报告·金融工程专题报告

基金研究系列



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

海富通基金江勇：守正求稳，注重安全边际和潜在收益弹性

——“固收+”特色产品价值分析系列之一

摘要

● 基金经理简介

基金经理江勇，经济学硕士。2017年6月加入海富通基金管理有限公司，自2018年起开始管理公募基金，12年证券从业经验，近6年基金投资管理经验，历管基金16只，产品类型覆盖偏债混合型、被动指数型、灵活配置型基金和二级债基，在管基金7只，在管总规模达到84.22亿元，目前在管的代表性基金包括海富通欣睿（任职以来年化回报4.50%，同类排名36/620）。

● 代表基金——海富通欣睿（010657.OF）

产品简介：海富通欣睿基金产品成立于2021年2月9日，为混合型基金。基金经理江勇自2021年2月9日开始管理，当前规模5.72亿元。该产品截至2023年H1，机构投资者占比达到59.94%，被多只外部FOF基金持有，受到专业投资者的认可。

业绩特征：基金在股票熊市、债券牛市中表现更好，回撤控制与修复能力较强。绝对收益方面，长期业绩稳定。截至2023年9月27日，任期总回报12.29%，相对比较基准超额收益12.38%。2021年以来每年度区间同类排名稳定在前20%，任职以来业绩同类排名前5.81%，长期业绩排名稳定在同类前列。回撤控制方面，截至2023年9月27日，江勇任职期间最大回撤仅为4.38%，同类平均最大回撤8.7%，发生于2022年1月至4月，基金经理任职以来每年均能修复当年最大回撤，体现了较强的回撤控制与修复能力。

选股策略，注重安全边际和潜在收益弹性。持股以均衡成长、低估值、大盘股和高盈利风格为主。基金经理所管投资组合整体采用“自下而上”的方式，以个股的挖掘为主。基金组合整体持仓较为分散，产品持仓约150-200只股票。在行业配置上，基金经理会加以约束，单一行业持仓比重基本不超过10%。基金经理所管产品行业布局保持均衡和分散，投资组合整体呈现“均衡价值”的特点。

可转债以中低价为主，近年来聚焦金融地产板块。基金经理对高价转债的投资较为谨慎，多数情况下转债的价格在110元以下，整体以中低价转债为主。近年来可转债聚焦金融地产板块，配置比例逐年增高。

纯债贡献正收益，且收益较为稳定。纯债贡献正收益，且收益较为稳定。细分来看，从资产类别角度，纯债对收益的贡献比较稳定；从策略类别来看，票息收益贡献比较稳定，资本利得弹性较大。

● **风险提示：**本报告结论完全基于公开的历史数据进行统计、测算，文中部分数据有一定滞后性，同时存在第三方数据提供不准确风险；对基金产品和基金管理人的研究分析结论并不预示其未来表现，也不能保证未来的可持续性，亦不构成投资收益的保证或投资建议；产品的表现受宏观环境、行业基本面超预期变动、市场波动、风格转换等多重因素影响，存在一定波动风险，投资者需充分认知自身风险偏好以及风险承受能力，基金有风险，投资需谨慎。

西南证券研究发展中心

分析师：郑琳琳

执业证号：S1250522110001

电话：13127711820

邮箱：zhengll@swsc.com.cn

联系人：缪金瑾

电话：13761362288

邮箱：mjj@swsc.com.cn

相关研究

1. 长城基金储雯玉：偏好中观行业对比，优选细分赛道（2023-09-18）
2. 招商中证1000指数增强：价值与趋势策略互补，中小盘和量化增强大有可为（2023-09-11）
3. 信达澳亚冯玺祥：“H+A”量化框架兼顾深度广度，“指数+”对标中证500增厚Alpha（2023-09-06）
4. 中庚基金陈涛：把握中长期反弹的逆向掘金者（2023-09-05）
5. 长城改革红利赵凤飞：深耕科技关注成长，探寻潜在“纠偏”机会（2023-09-04）
6. 景顺长城国证2000指数增强A：以基本面为核心精准选股，聚焦“小而美”投资布局（2023-09-01）
7. 平安基金刘杰：重视价值深耕成长，控制回撤较强防守（2023-08-24）
8. 鹏华基金伍旋：践行价值投资派老将，穿越牛熊攻守兼备（2023-08-24）
9. 宏利基金周笑雯：聚焦医药领域风格稳定，优选个股重视行业比较（2023-08-22）
10. 鹏华基金刘方正：注重股债组合投资效率，锚定中证500追求个股超额（2023-08-21）

请务必阅读正文后的重要声明部分

目 录

1 基金经理江勇	1
1.1 基金经理基本信息	1
2 代表基金——海富通欣睿（010657.OF）	1
2.1 基本信息：混合型基金，以机构投资者为主	1
2.2 业绩特征：基金在股票熊市、债券牛市中表现更好，回撤控制与修复能力较强	2
2.3 持有体验：长期业绩显著，持有一年平均收益为 13.51%	3
2.4 资产配置：各项资产占比稳定，适度调整可转债仓位	3
2.5 选股策略：注重安全边际和潜在收益弹性	5
2.6 债券策略：可转债绝对价格较低，纯债保持高信用	7
3 风险提示	10

图 目 录

图 1: 基金累计收益与滚动回撤图	2
图 2: 基金正收益交易日占比	3
图 3: 基金持有有一定时间平均收益与盈利概率	3
图 4: 基金资产配置情况 (占基金总资产的比例)	4
图 5: 基金杠杆情况	4
图 6: 基金持股成长风格	5
图 7: 基金持股估值风格	5
图 8: 基金持股市值风格	5
图 9: 基金持股盈利风格	5
图 10: 基金各期持股板块分布	6
图 11: 基金各期持股行业分布	6
图 12: 基金可转债价格分布	7
图 13: 基金可转债股债属性分布	7
图 14: 基金各期可转债板块分布	7
图 15: 基金各期可转债行业分布	8
图 16: 基金久期情况	9
图 17: 基金各期 AAA 以下债券占比	9
图 18: 基金业绩拆解情况	10
图 19: 基金债券收益详细拆解	10

表 目 录

表 1: 基金经理在管产品一览	1
表 2: 海富通欣睿基本信息	1
表 3: 基金历年风险收益特征	2
表 4: 基金牛熊环境下业绩表现	3

1 基金经理江勇

1.1 基金经理基本信息

基金经理江勇，经济学硕士。2017年6月加入海富通基金管理有限公司，自2018起开始管理公募基金，12年证券从业经验，近6年基金投资管理经验，历管基金16只，产品类型覆盖偏债混合型、被动指数型、灵活配置型基金和二级债基，在管基金7只，在管总规模达到84.22亿元，目前在管的代表性基金包括海富通欣睿（任职以来年化回报4.50%，同类排名36/620）。

基金经理投资理念：债券投资，主要聚焦高等级信用债，同时以类债角度关注低价可转债；股票投资，采用“量化筛选”与“主观研究”相结合的选股策略，行业布局均衡分散，力争权益投资组合呈现“低估值、高股息、高盈利”的特点。

表 1：基金经理在管产品一览

基金代码	基金简称	基金成立日	投资类型(二级)	基金规模合计(亿元)	现任基金经理	江勇任职日期	任职年化收益(%)	任职最大回撤(%)
519030.OF	海富通稳固收益 C	2010-11-23	混合债券型二级基金	42.69	陈轶平,江勇	2020-10-29	3.06	-4.55
010657.OF	海富通欣睿 A	2021-02-09	偏债混合型基金	5.72	江勇	2021-02-09	4.50	-4.38
010260.OF	海富通策略收益 A	2021-06-03	混合债券型二级基金	0.52	江勇,夏妍妍	2021-06-03	0.38	-3.38
513860.OF	海富通中证港股通科技 ETF	2021-06-17	被动指数型基金	4.92	江勇,纪君凯	2021-06-17	-27.34	-62.37
011554.OF	海富通欣利 A	2021-09-14	偏债混合型基金	2.63	江勇	2021-09-14	3.41	-4.76
519007.OF	海富通强化回报	2006-05-25	灵活配置型基金	2.47	陶敏,方昆明,江勇	2023-01-19	-1.60	-8.00

数据来源：万得，西南证券整理，数据截至2023年9月27日

2 代表基金——海富通欣睿（010657.OF）

2.1 基本信息：混合型基金，以机构投资者为主

海富通欣睿基金产品成立于2021年2月9日，为混合型基金。本基金通过积极主动的资产配置与严谨的风险管理，在严格控制风险的前提下，积极把握证券市场的投资机会，追求资产的保值增值。基金经理江勇自2021年2月9日开始管理，当前规模5.72亿元。该产品截至2023年H1，机构投资者占比达到59.94%，被多只外部FOF基金持有，受到专业投资者的认可。

表 2：海富通欣睿基本信息

证券代码	证券简称	业绩比较基准	基金类型(二级)	申购赎回状态
010657.OF	海富通欣睿	中证全债指数收益率*75%+沪深300指数收益率*20% +恒生指数收益率(经汇率调整)*5%	混合型基金	开放申购 开放赎回
基金成立日	任职日期	任职总回报(%)	任期回报排名	相对比较基准超额收益(%)
2021-02-09	2021-02-09	12.29	36/620	12.38

数据来源：万得，西南证券整理，数据截至2023年9月27日

2.2 业绩特征：基金在股票熊市、债券牛市中表现更好，回撤控制与修复能力较强

绝对收益方面，长期业绩稳定。截至2023年9月27日，任期总回报12.29%，相对比较基准超额收益12.38%。2021年以来每年度区间同类排名稳定在前20%，任职以来业绩同类排名前5.81%，长期业绩排名稳定在同类前列。

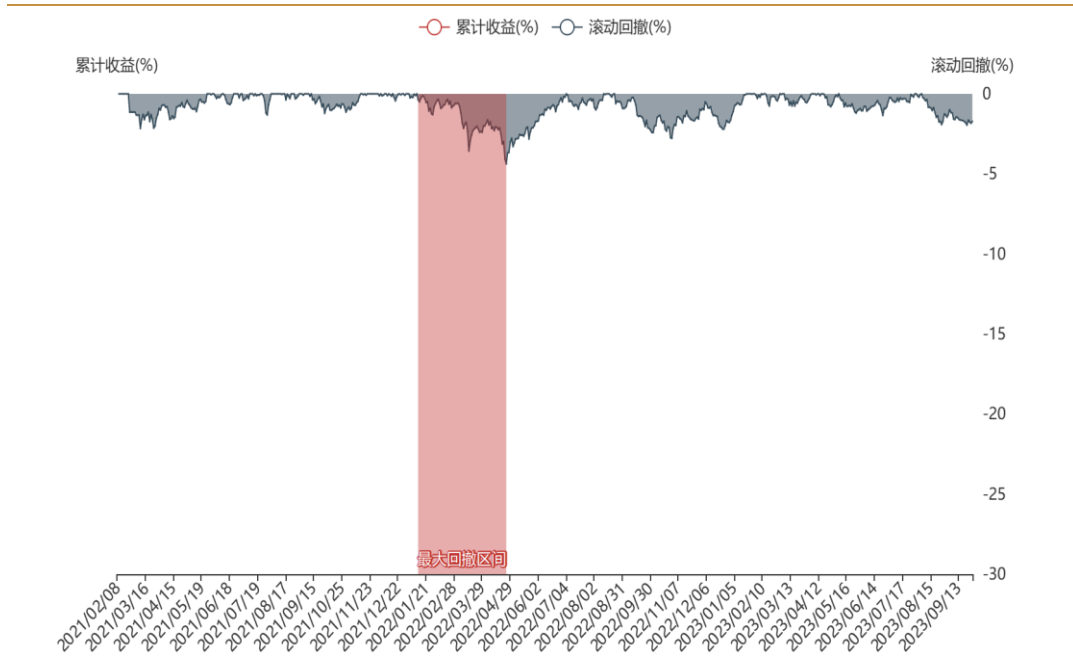
表 3：基金历年风险收益特征

年份	区间回报 (%)	区间回报 同类排名 (%)	同类基金区间 平均收益率 (%)	最大回撤 (%)	最大回撤 同类平均 (%)	最大回撤区间日期	最大回撤 修复日期	Beta
2021年	10.05	8.23	4.33	-2.16	-4.12	20210220-20210310	76	0.82
2022年	-1.15	18.93	-3.86	-4.38	-6.84	20220113-20220426	69	0.98
2023年	3.23	8.35	-0.11	-1.95	-4.01	20230805-20230921	尚未修复	0.95
全样本区间	12.29	5.81	0.39	-4.38	-8.70	20220113-20220426	69	0.93

数据来源：万得，西南证券整理，数据截至2023年9月27日

回撤控制方面，截至2023年9月27日，江勇任职期间，最大回撤仅为4.38%，同类平均最大回撤8.7%，发生于2022年1月至4月，基金经理任职以来每年均能修复当年最大回撤，体现了较强的回撤控制与修复能力。

图 1：基金累计收益与滚动回撤图



数据来源：万得，西南证券整理，数据截至2023年9月27日

从不同市场行情来看，股票熊市、债券牛市中表现更好。例如，在2021年5月-2020年10月股票下跌行情中，基金区间涨跌幅8.31%，同类平均0.39%，同类排名39/751，体现了抗跌能力。在2021年5月-2022年8月债券上涨行情中，基金区间涨跌幅11.09%，同类平均3.71%，同类排名46/751。

基金经理以**中低风险绝对收益**策略为重要投资方式，严格控制回撤；通过行业中性、市值中性、风险因子中性来控制跟踪误差。此外，基金经理**灵活利用多种策略增厚收益**：积极投资于估值合理且业绩增长可持续的优质公司；利用股指期货对冲市场风险，使用股指期货降低仓位以平滑组合波动，但股指期货的运用只能对冲组合权益部分的 20%。

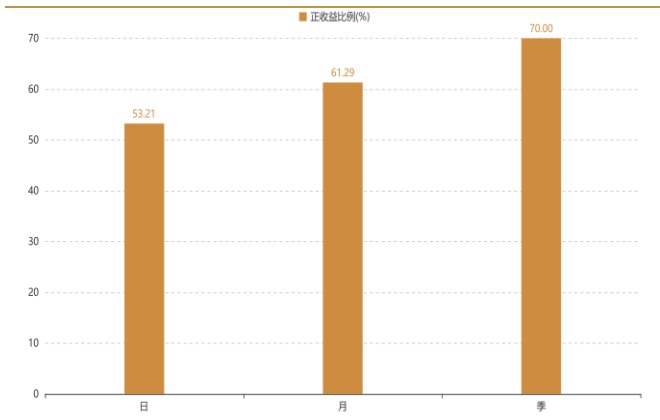
表 4：基金牛熊环境下业绩表现

股债行情	牛熊区间	区间涨跌幅(%)	同类平均(%)	同类排名	同类排名百分比(%)
股票	2021-05-10 至 2022-10-28	8.31	0.39	39/751	5.19
	2022-10-28 至 2023-09-28	3.84	-0.27	136/1259	10.8
债券	2021-05-10 至 2022-08-19	11.09	3.71	46/751	6.13
	2022-08-19 至 2023-01-20	0.55	-1.15	260/1250	20.8
	2023-01-20 至 2023-09-28	1.42	-1.64	140/1290	10.85

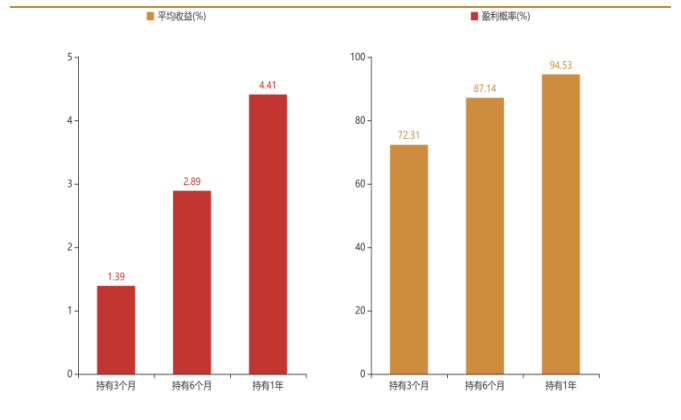
数据来源：万得，西南证券整理，数据截至 2023 年 9 月 27 日

2.3 持有体验：长期业绩显著，持有一年平均收益为 13.51%

基金持有一定时期的盈利概率和平均收益：历史数据回测显示，在单次买入该基金的情况下，持有 3 个月盈利的概率为 72.31%，平均收益为 1.39%；持有 6 个月盈利的概率为 87.14%，平均收益为 2.89%；持有 1 年盈利的概率为 94.53%，平均收益为 4.41%。整体来看，基金胜率较高。随着持有时间的拉长，平均收益呈现上升趋势，该基金适合长期持有。

图 2：基金正收益交易日占比


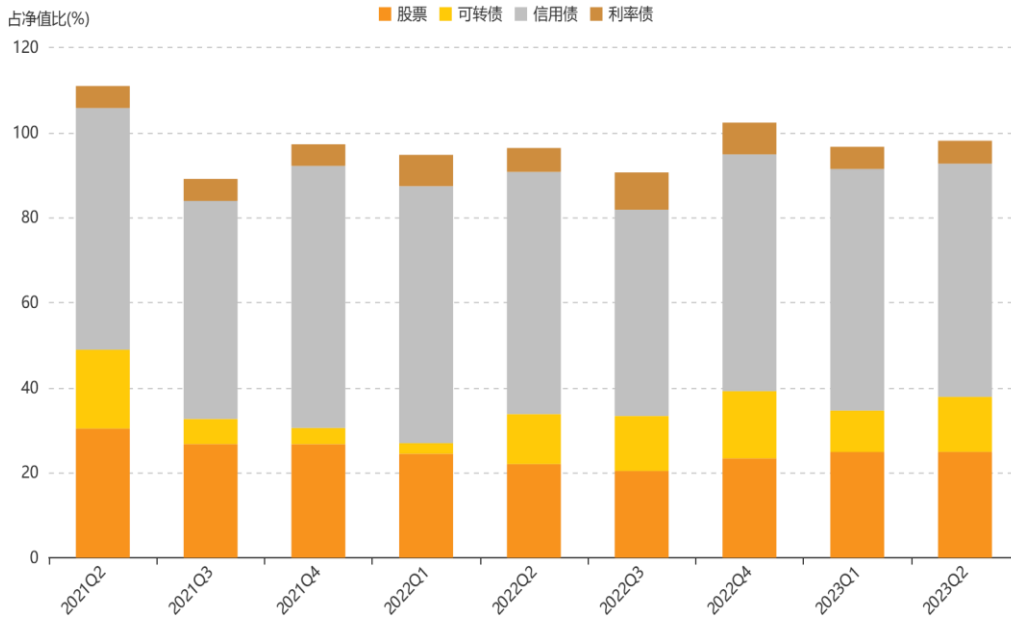
数据来源：万得整理，西南证券整理，数据截至 2023 年 9 月 27 日

图 3：基金持有一定时间平均收益与盈利概率


数据来源：万得，西南证券整理，数据截至 2023 年 9 月 27 日

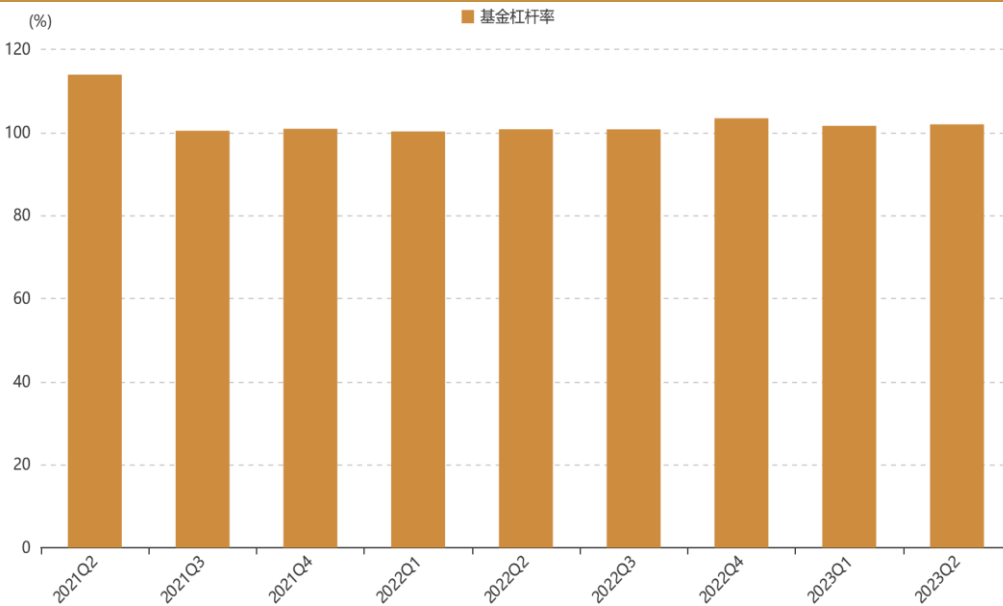
2.4 资产配置：各项资产占比稳定，适度调整可转债仓位

整体来看，海富通欣睿的资产配置中，各项资产占比较为稳定。但若遇到市场发生系统性风险，会**及时降仓以控制组合风险与回撤**。可转债仓位变动较明显，在 2021 年 Q2 至 2022 年 Q1 有所下降，在 2022 年 Q2 至 2023 年 Q2 呈上升趋势。股票、信用债、利率债三项资产的占比较为稳定。历史操作可以看出基金经理会根据市场环境对可转债仓位进行适度调整。

图 4：基金资产配置情况（占基金总资产的比例）


数据来源：万得，西南证券整理，数据截至 2023 年 6 月 30 日

杠杆处于较低水平。一直以来，基金经理将杠杆率控制在 100% 左右。

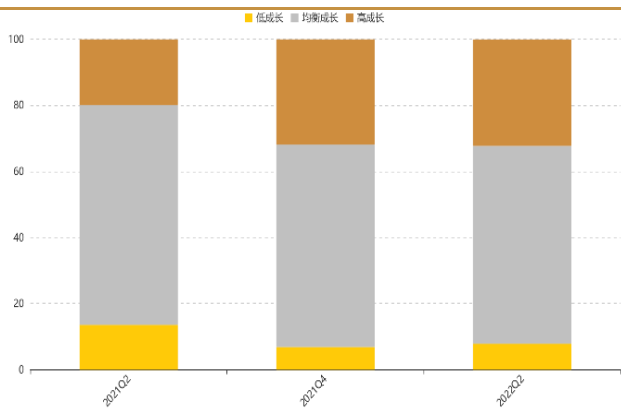
图 5：基金杠杆情况


数据来源：万得，西南证券整理，数据截至 2023 年 6 月 30 日

2.5 选股策略：注重安全边际和潜在收益弹性

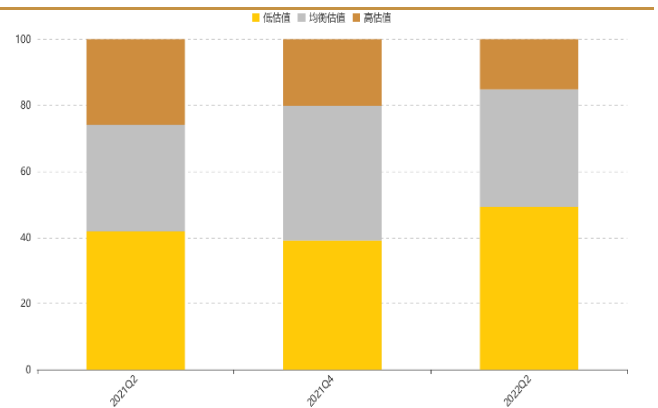
选股策略，基金经理主要从两个维度选股——“安全边际”和“潜在收益弹性”，希望所持资产向下风险可控且有一定上行空间。持股以均衡成长、低估值、大盘股和高盈利风格为主。“安全边际”主要包括估值、财报状态和公司负面舆情三方面，结合宏观环境、市场状态以及个股情况综合考虑，如若市场存量博弈下资金呈现高切低的转换，基金经理会加大对股价位置的关注。在资产具备“安全边际”的情况下，基金经理会研判资产的“潜在收益弹性”。“潜在收益弹性”主要需考虑公司的盈利增长、估值修复和驱动性事件三方面。基金经理所管投资组合整体采用“自下而上”的方式，以个股的挖掘为主。基金组合整体持仓较为分散，产品持仓约 150-200 只股票，因此单一个股对组合影响有限。

图 6：基金持股成长风格



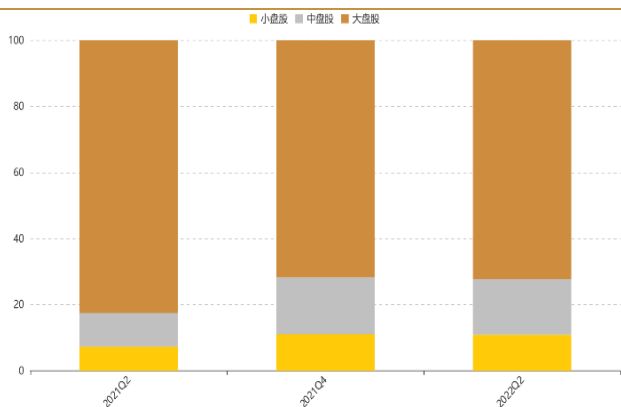
数据来源：万得，西南证券整理，数据截至 2023 年 6 月 30 日

图 7：基金持股估值风格



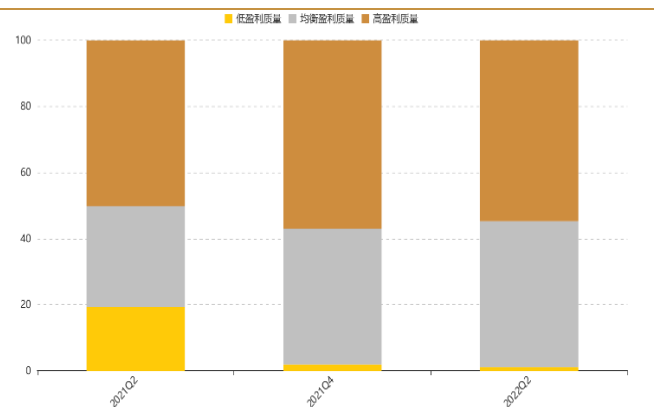
数据来源：万得，西南证券整理，数据截至 2023 年 6 月 30 日

图 8：基金持股市值风格



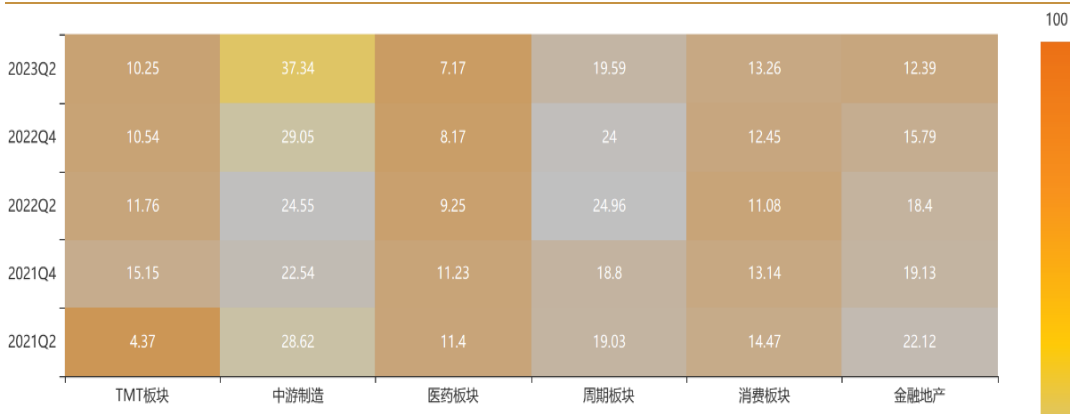
数据来源：万得，西南证券整理，数据截至 2023 年 6 月 30 日

图 9：基金持股盈利风格



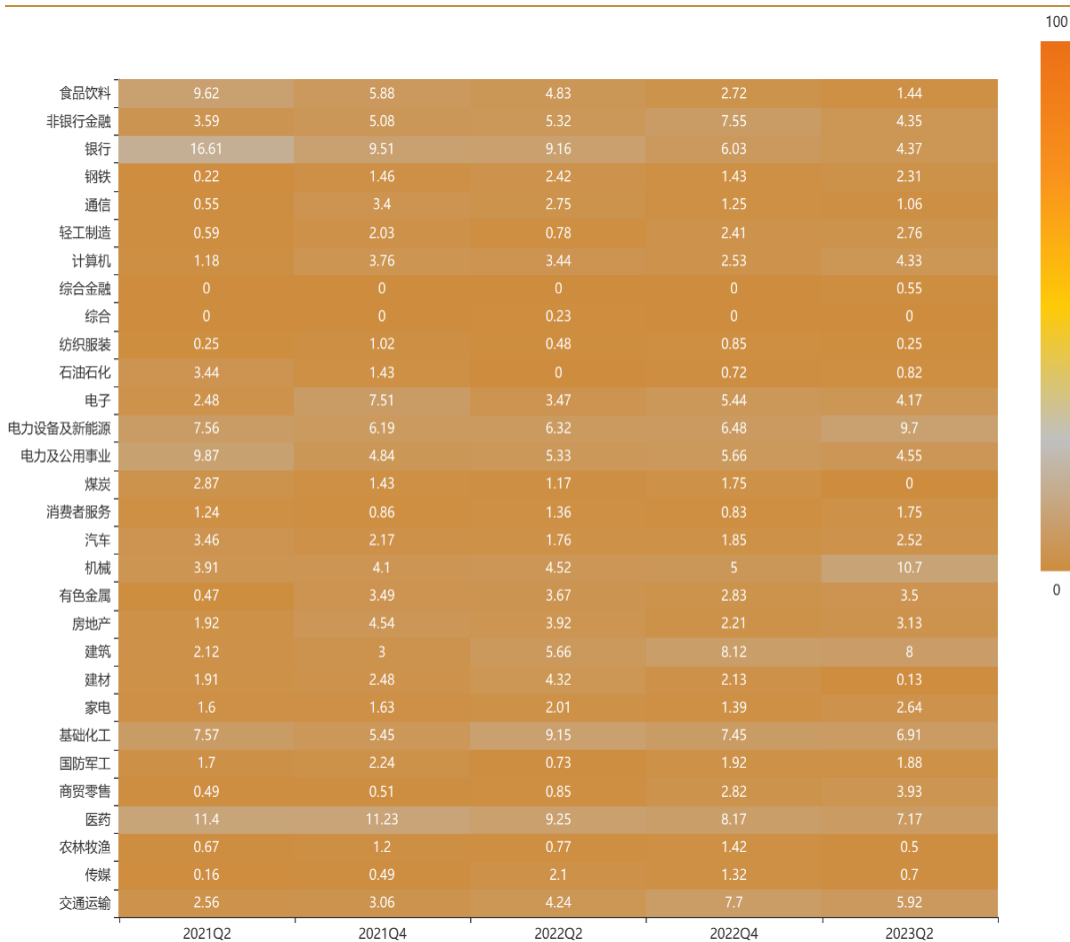
数据来源：万得，西南证券整理，数据截至 2023 年 6 月 30 日

板块配置方面，基金经理主要基于“安全边际”和“潜在收益弹性”两个维度，同时也会结合宏观环境、市场状态等进行结构性的动态调整。例如，2022 年 4 月增加中游制造板块比例，看好汽车零部件等成长资产，降低金融地产等价值股比例。22 年 4 月市场情绪低落，很多小盘成长股估值大幅度下跌。从安全边际的角度看，当时价值型资产和成长型资产都有较为充足的安全边际。但从收益弹性角度看，市场一旦企稳，小盘成长股的收益弹性必然会远高于金融、地产等价值股。因此，当时基金经理预计汽车零部件等成长型资产后续会迎来估值和盈利的双重修复。

图 10：基金各期持股板块分布


数据来源：万得，西南证券整理，数据截至2023年6月30日

在行业配置上，基金经理会加以约束，单一行业持仓比重基本不超过10%。基金经理所管产品行业布局保持均衡和分散，投资组合整体呈现“均衡价值”的特点。

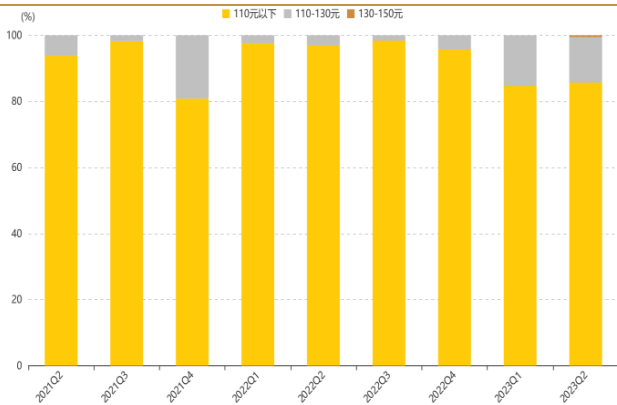
图 11：基金各期持股行业分布


数据来源：万得，西南证券整理，数据截至2023年6月30日

2.6 债券策略：可转债绝对价格较低，纯债保持高信用

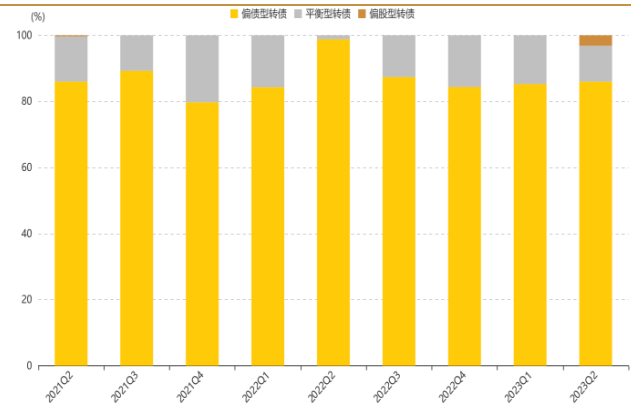
可转债以中低价、偏债型转债为主。基金经理对高价转债的投资较为谨慎，以不给组合增加过多波动为前提，做增厚收益配置。多数情况下转债的价格在 110 元以下，正股价格具备潜在弹性，整体以中低价转债、偏债型转债为主。通过对转债市场历史数据分析，基金经理认为最能有效代表转债中长期收益的指标为绝对价格或纯债溢价率。基金经理对转债的配置逻辑类似其对权益资产的配置逻辑，即关注资产的“安全边际”和“潜在收益弹性”。

图 12：基金可转债价格分布



数据来源：万得，西南证券整理，数据截至 2023 年 6 月 30 日

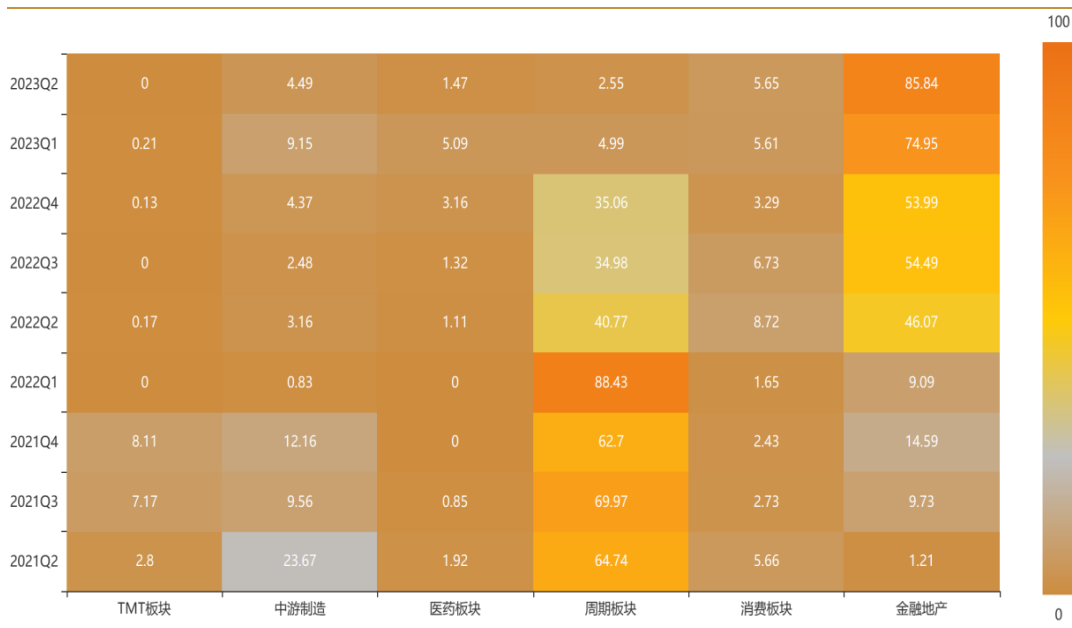
图 13：基金可转债股债属性分布



数据来源：万得，西南证券整理，数据截至 2023 年 6 月 30 日

近年来可转债聚焦金融地产板块，配置比例逐年增高。海富通欣睿在 2021 年 Q1 至 2022 年 Q1 稳定配置周期板块超过 60%，其中 2022 年 Q1 在周期板块的配置高达 88.43%。2022 年 Q2 至 2023 年 Q2，周期板块配置比例降低，金融地产板块配置比例上升。截至 2023 年 Q2，海富通欣睿在金融地产板块配置比例高达 85.84%，在其余板块配置比例较低。

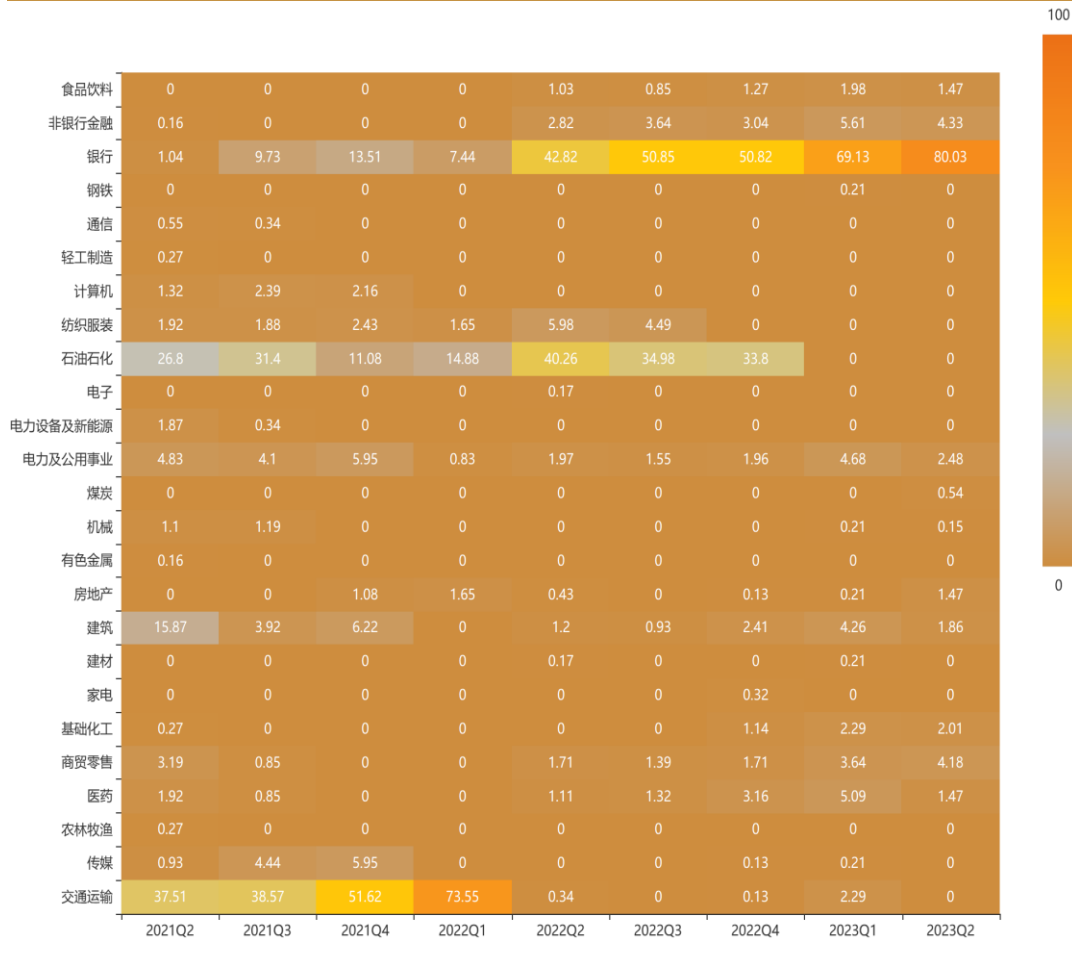
图 14：基金各期可转债板块分布



数据来源：万得，西南证券整理，数据截至 2023 年 6 月 30 日

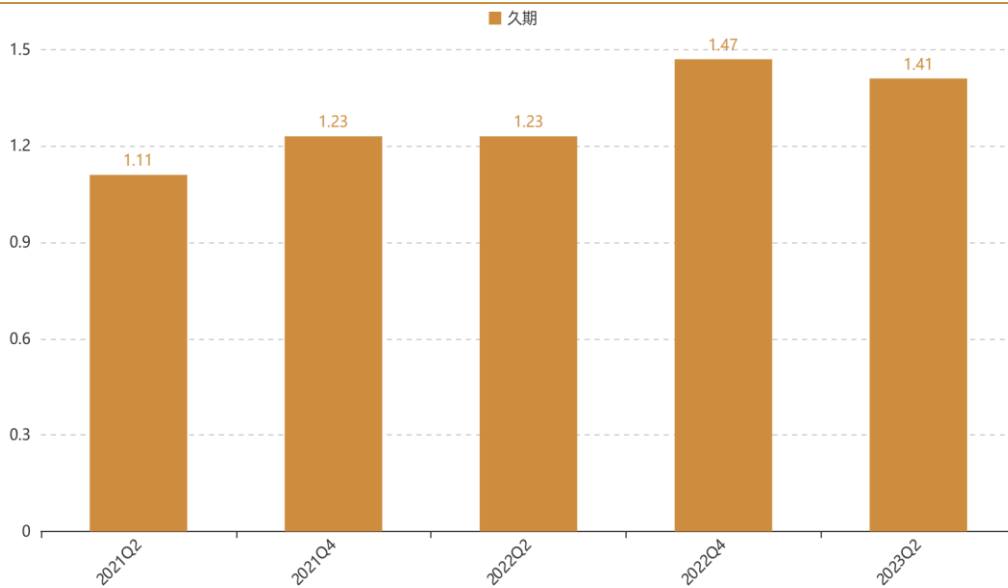
近期可转债大量配置银行，行业集中度较高。具体到行业上，基金经理在管理前期大量配置石油石化和交通运输，近期在银行维持较高的配置。基金经理行业的集中度较高，截至2023年Q2，重仓最多的银行行业占比80.03%。

图 15：基金各期可转债行业分布



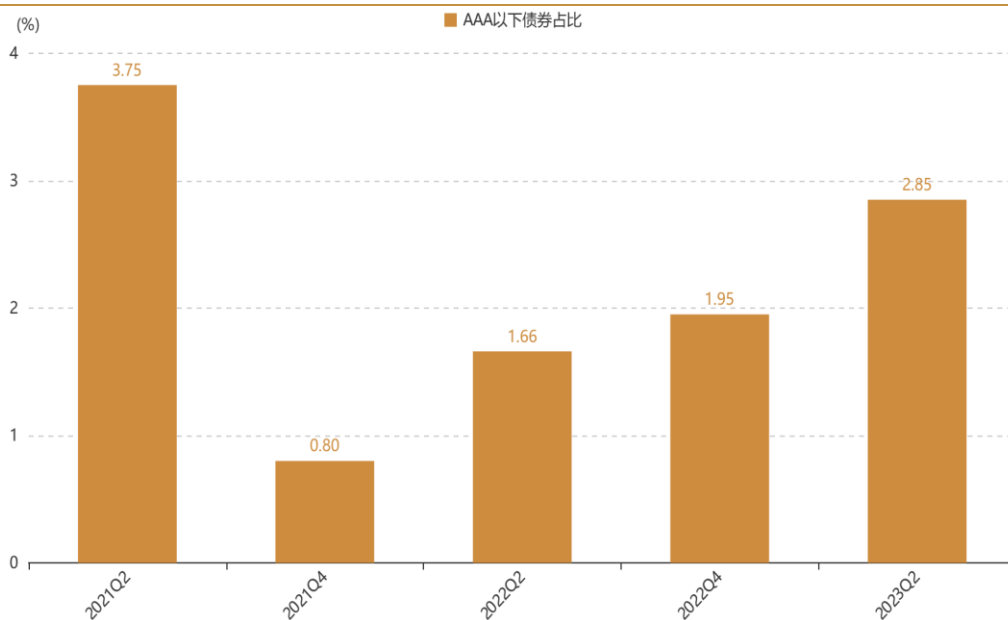
数据来源：万得，西南证券整理，数据截至2023年6月30日

债券整体久期偏短，基金经理在久期上的调整幅度不大，且均控制在1.5年以下。

图 16：基金久期情况


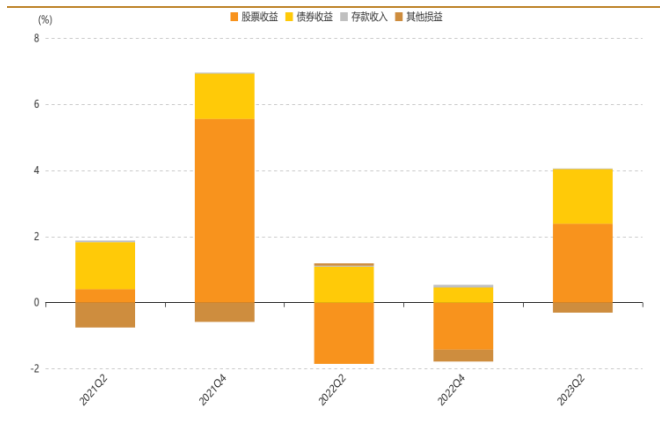
数据来源：万得，西南证券整理，数据截至 2023 年 6 月 30 日

债券资产保持高信用，不做信用下沉。从基金半年报和年报披露的债券评级数据来看，所有报告期 AAA 以下债券占比均低于 3.75%，不做信用下沉。信用债投资涵盖国有大行的永续债、二级债、发达地区城投债以及类信用债的转债。

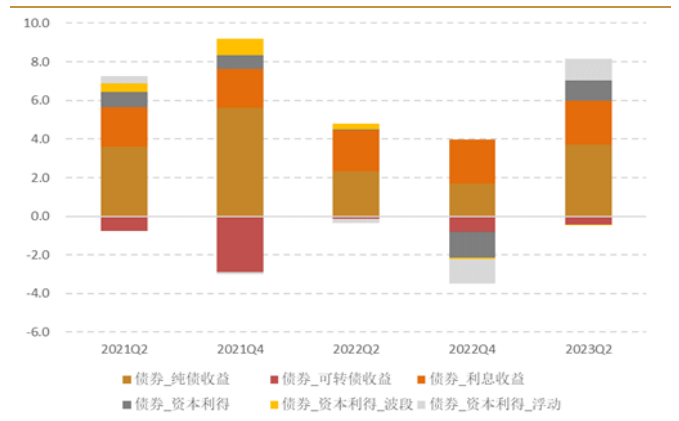
图 17：基金各期 AAA 以下债券占比


数据来源：万得，西南证券整理，数据截至 2023 年 6 月 30 日

收益分解：纯债贡献正收益，且收益较为稳定。基于基金利润表对基金业绩进行拆解可知，基金业绩的主要来源是股票和债券，其中债券的收益更为稳定，而股票收益的弹性较大，但波动也较大；细分来看，从资产类别角度，纯债对收益的贡献比较稳定；从策略类别来看，票息收益贡献比较稳定，资本利得弹性较大。

图 18：基金业绩拆解情况


数据来源：万得，西南证券整理，数据截至2023年6月30日

图 19：基金债券收益详细拆解


数据来源：万得，西南证券整理，数据截至2023年6月30日

3 风险提示

本报告结论完全基于公开的历史数据进行统计、测算，文中部分数据有一定滞后性，同时存在第三方数据提供不准确风险；对基金产品和基金管理人的研究分析结论并不预示其未来表现，也不能保证未来的可持续性，亦不构成投资收益的保证或投资建议；产品的表现受宏观环境、行业基本面超预期变动、市场波动、风格转换等多重因素影响，存在一定波动风险，投资者需充分认知自身风险偏好以及风险承受能力，基金有风险，投资需谨慎。

分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，报告所采用的数据均来自合法合规渠道，分析逻辑基于分析师的职业理解，通过合理判断得出结论，独立、客观地出具本报告。分析师承诺不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接获取任何形式的补偿。

投资评级说明

报告中投资建议所涉及的评级分为公司评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后 6 个月内的相对市场表现，即：以报告发布日后 6 个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A 股市场以沪深 300 指数为基准，新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。

公司评级	买入：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 20% 以上
	持有：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于 10% 与 20% 之间
	中性：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于 -10% 与 10% 之间
	回避：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于 -20% 与 -10% 之间
	卖出：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 -20% 以下
行业评级	强于大市：未来 6 个月内，行业整体回报高于同期相关证券市场代表性指数 5% 以上
	跟随大市：未来 6 个月内，行业整体回报介于同期相关证券市场代表性指数 -5% 与 5% 之间
	弱于大市：未来 6 个月内，行业整体回报低于同期相关证券市场代表性指数 -5% 以下

重要声明

西南证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本公司与作者在自身所知知情范围内，与本报告中所评价或推荐的证券不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。

《证券期货投资者适当性管理办法》于 2017 年 7 月 1 日起正式实施，本报告仅供本公司签约客户使用，若您并非本公司签约客户，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。本公司或关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。

本报告中的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，本公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

本报告及附录版权为西南证券所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为“西南证券”，且不得对本报告及附录进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本报告及附录的，本公司将保留向其追究法律责任的权利。

西南证券研究发展中心

上海

地址：上海市浦东新区陆家嘴 21 世纪大厦 10 楼

邮编：200120

北京

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8 楼

邮编：100033

深圳

地址：深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 22 楼

邮编：518038

重庆

地址：重庆市江北区金沙门路 32 号西南证券总部大楼 21 楼

邮编：400025

西南证券机构销售团队

区域	姓名	职务	座机	手机	邮箱
上海	蒋诗烽	总经理助理、销售总监	021-68415309	18621310081	jsf@swsc.com.cn
	崔露文	销售经理	15642960315	15642960315	clw@swsc.com.cn
	谭世泽	销售经理	13122900886	13122900886	tsz@swsc.com.cn
	薛世宇	销售经理	18502146429	18502146429	xsy@swsc.com.cn
	岑宇婷	销售经理	18616243268	18616243268	cyryf@swsc.com.cn
	汪艺	销售经理	13127920536	13127920536	wyyf@swsc.com.cn
	张玉梅	销售经理	18957157330	18957157330	zymyf@swsc.com.cn
	陈阳阳	销售经理	17863111858	17863111858	cyyf@swsc.com.cn
	李煜	销售经理	18801732511	18801732511	yfliyu@swsc.com.cn
	卞黎旸	销售经理	13262983309	13262983309	bly@swsc.com.cn
	龙思宇	销售经理	18062608256	18062608256	lsyu@swsc.com.cn
	田婧雯	销售经理	18817337408	18817337408	tjw@swsc.com.cn
	阙钰	销售经理	17275202601	17275202601	kyu@swsc.com.cn
	北京	李杨	销售总监	18601139362	18601139362
张岚		销售副总监	18601241803	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
杨薇		高级销售经理	15652285702	15652285702	yangwei@swsc.com.cn
王一菲		销售经理	18040060359	18040060359	wyf@swsc.com.cn
姚航		销售经理	15652026677	15652026677	yhang@swsc.com.cn
胡青璇		销售经理	18800123955	18800123955	hqx@swsc.com.cn
王宇飞		销售经理	18500981866	18500981866	wangyuf@swsc.com

	路漫天	销售经理	18610741553	18610741553	lmtf@swsc.com.cn
	马冰竹	销售经理	13126590325	13126590325	mbz@swsc.com.cn
	郑龔	广深销售负责人	18825189744	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn
	杨新意	销售经理	17628609919	17628609919	yxy@swsc.com.cn
	龚之涵	销售经理	15808001926	15808001926	gongzh@swsc.com.cn
广深	丁凡	销售经理	15559989681	15559989681	dingfyf@swsc.com.cn
	张文锋	销售经理	13642639789	13642639789	zwf@swsc.com.cn
	陈紫琳	销售经理	13266723634	13266723634	chzlyf@swsc.com.cn
	陈韵然	销售经理	18208801355	18208801355	cyryf@swsc.com.cn
