

业绩扭亏为盈，国产替代打开空间

投资要点

- **事件：**公司发布 2024 年年报及 2025 年一季报。2024 年公司实现营收 36.1 亿元，同比+13.6%；归母净利润 2.1 亿元，同比+164.1%；扣非归母净利润 1.3 亿元，同比+132.8%；25Q1 公司实现营收 5.5 亿元，同比+1.4%，归母净利润 -0.21 亿元，同比减亏 0.04 亿元；扣非归母净利润-0.31 亿元，同比减亏 0.06 亿元。
- **公司是国内高端分析仪器的领军者。**公司成立于 2002 年，于 2011 年在深交所上市。公司已拥有国内领先的质谱、色谱、光谱技术和产品平台，公司持续构建了“4+X”多对多业务布局，在智慧工业、智慧环境、智慧实验室与生命科学四大板块的基础上培育孵化新的技术平台和应用公司，形成了创新的多个技术平台、多个客户群、多个应用场景交叉支撑的业务模式。
- **重点聚焦核心仪器业务，盈利能力大幅提升。**2024 年内公司仪器/运营服务/环境治理业务毛利率分别为 48.5%、38.0%、27.3%，同比分别+2.8pp、+6.7pp、+4.6pp；其中子公司谱育科技实现营收 14.5 亿元，同比增长 20.6%，实现归母净利润 1.3 亿元，扭亏为盈。公司聚焦核心仪器业务，适当收缩长期布局、暂时不能实现盈利的业务以及非高端分析仪器及相关配套产品、服务的业务，重点投入有重大发展机遇的产品、行业应用，持续做强做大高端分析仪器业务。
- **降本增效效果显著，期间费用率大幅下降。**25Q1 公司销售净利率达 43.5%，同比减亏 4.1 个百分点，其中销售费用率/管理费用率/财务费用率/研发费用率分别为 19.6%/11.2%/6.2%/19.0%，同比分别-3.3pp、-1.5pp、-0.8pp、-5.2pp，报告期内公司加强提高管理效率，开源节流，降本增效，整体盈利能力提升。
- **盈利预测与投资建议。**考虑到公司有望受益于国产替代及设备更新政策，我们预计公司 25-27 年归母净利润分别为 3.3 亿元/4.1 亿元/4.9 亿元，对应 EPS 分别为 0.74/0.92/1.08 元。给予公司 2025 年 35 倍 PE，对应目标价 25.90 元，首次覆盖，给予“买入”评级。
- **风险提示：**应收账款回收不及预期风险，政策不及预期风险，技术研发不及预期风险。

指标/年度	2024A	2025E	2026E	2027E
营业收入（百万元）	3613.59	4177.52	4776.20	5350.80
增长率	13.58%	15.61%	14.33%	12.03%
归属母公司净利润（百万元）	206.86	332.24	413.02	485.35
增长率	164.11%	60.61%	24.31%	17.51%
每股收益 EPS（元）	0.46	0.74	0.92	1.08
净资产收益率 ROE	6.67%	10.26%	11.62%	12.42%
PE	45.4	28.3	22.8	19.4
PB	2.77	2.55	2.33	2.13

数据来源：Wind，西南证券

西南证券研究院

分析师：韩晨
执业证号：S1250520100002
电话：021-58351923
邮箱：hch@swsc.com.cn

分析师：巢语欢
执业证号：S1250524090002
电话：021-58351923
邮箱：cyh@swsc.com.cn

相对指数表现



数据来源：聚源数据

基础数据

总股本(亿股)	4.49
流通 A 股(亿股)	4.48
52 周内股价区间(元)	9.84-23.99
总市值(亿元)	94.01
总资产(亿元)	92.53
每股净资产(元)	6.90

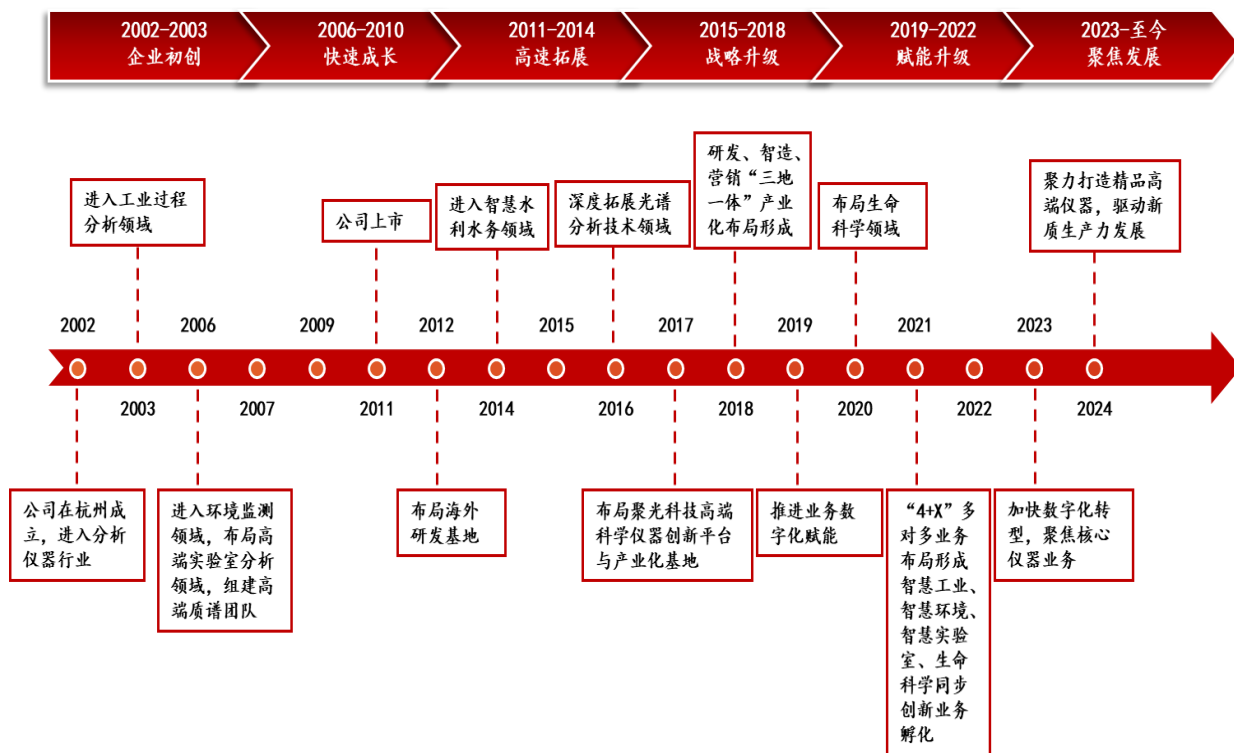
相关研究

1 聚光科技：国内高端分析仪器领军者

1.1 深耕高端仪器二十载，绘就国产替代宏图

公司是国内高端分析仪器的领军企业之一。公司始终坚持致力于高端分析仪器的研制、产业化及创新应用，目前公司已拥有国内领先的质谱、色谱、光谱技术和产品平台，业务涵盖智慧环境、智慧工业、智慧实验室、生命科学等领域，此外，公司还在半导体等领域积极拓展产品应用。

图 1：公司历史发展图

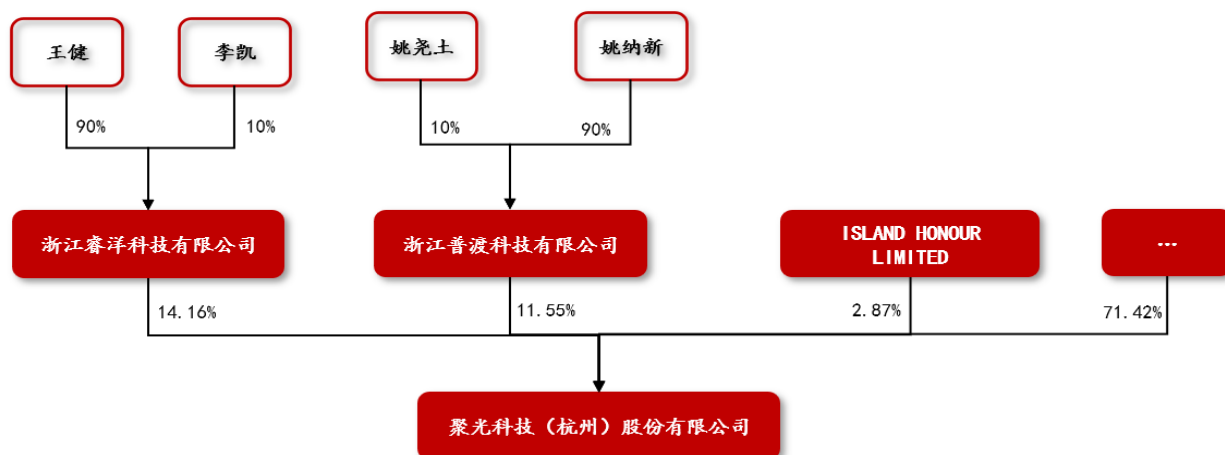


数据来源：公司官网，西南证券整理

王健、姚纳新为公司实控人，合计间接持股 23.1%。公司实际控制人为王健和姚纳新。截至 2024 年末，王健通过浙江睿洋科技间接持股 12.7%，姚纳新通过浙江普渡科技间接持股 10.4%，直接持股 0.04%，二者合计持股 23.1%。

实控人履历优异。王健先生和姚纳新先生为公司创始人，王健先生毕业于浙江大学光学仪器工程系光学仪器专业、美国斯坦福大学机械工程系热科学专业，均获博士学位。曾任美国 APPLIED OPTOELECTRONIC, INC. 高级研究员、杭州电子科技大学研究员、半导体激光测量技术研究所所长；姚纳新先生毕业于北京大学生物系，获学士学位，美国加州大学伯克利分校获分子生物系硕士学位，美国斯坦福大学获 MBA 硕士学位。曾任阿里巴巴美国公司负责人。

图 2：公司股权结构图（截至 2025Q1）



数据来源：Wind，西南证券整理

1.2 构建“4+X”多对多业务布局，覆盖下游多个行业

“4+X”多对多业务布局。公司持续构建了“4+X”多对多业务布局，在智慧工业、智慧环境、智慧实验室与生命科学四大板块的基础上培育孵化新的技术平台和应用公司，形成了创新的多个技术平台、多个客户群、多个应用场景交叉支撑的业务模式。

智慧环境板块：针对环境质量、生态质量、污染源防治等领域，以在线、移动/便携、实验室、自动化等多场景应用为大气环境协同管控、水环境全流域管控、土壤环境精准检测、污染源全过程管控、城市智慧环保、数智双碳等业务提供一体化平台服务；

智慧工业板块：为钢铁冶金、焦煤化工、石油化工、水泥建材等工业过程全流程“气、液、固”分析检测应用及半导体等新工业分析检测、智能智造等整体解决方案，提供工业领域过程与排放的碳检测技术综合解决方案；

智慧实验室板块：持续深入在先进分析检测技术及前处理自动化联用等核心技术平台的研究，为化工、能源、地矿、食药、疾控等众多行业客户提供定制化产品与综合解决方案；

生命科学板块：战略布局临床诊断、基因分析、细胞分析和生物制药等领域，为生命科学领域客户提供基于国产分析检测装备的整体解决方案。

图 3：公司聚焦业务领域



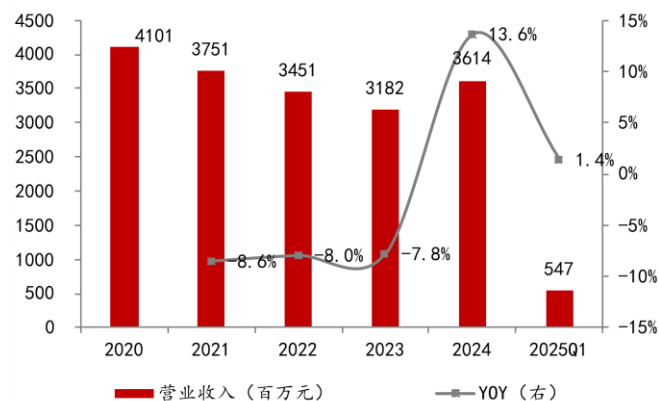
数据来源：公司公告，西南证券整理

1.3 有序剥离 PPP 业务，业绩触底回升

PPP 业务、减值影响公司业绩。近年公司归母净利润波动较大，2020 年公司实现归母净利润 4.9 亿元，主要系公司出售子公司股权获得投资净收益 4.1 亿元，2021-2023 年公司持续亏损，主要受（1）费用率持续上升（2）计提大量商誉减值和 PPP 项目减值影响。

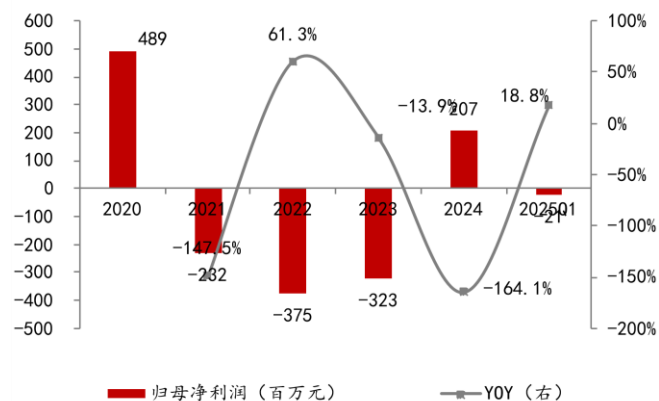
2024 年公司扭亏为盈，25Q1 归母净利持续减亏。2024 年公司实现主营业务收入 36.1 亿元，同比上升 13.6%，实现归母净利润 2.1 亿（2023 年为-3.2 亿），同比提升 164.1%，业绩扭亏为盈，25Q1 公司归母净利润-0.21 亿元（24Q1 为-0.25 亿元），公司业绩持续减亏，公司在停止签订 PPP 新合同的基础上，根据各个项目的具体情况，差异化控制已签订的此类项目之推进，组织专门团队处置剥离部分 PPP 项目，随着 PPP 项目有序剥离，公司业绩有望持续改善。

图 4：2025Q1 公司实现营业收入 5.5 亿元（同比+1.4%）



数据来源：Wind，西南证券整理

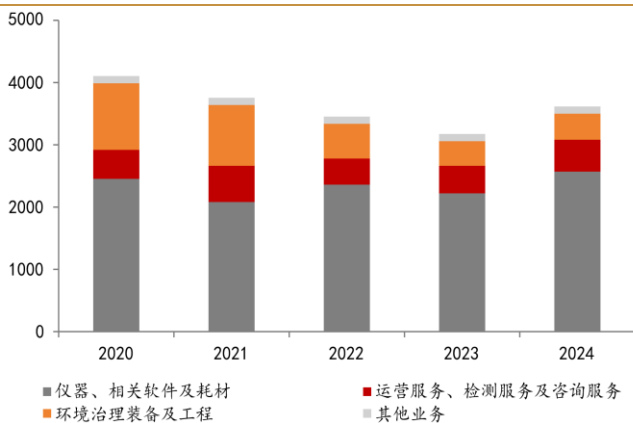
图 5：2025Q1 公司归母净利润-0.21 亿元（24Q1 为-0.25 亿元）



数据来源：Wind，西南证券整理

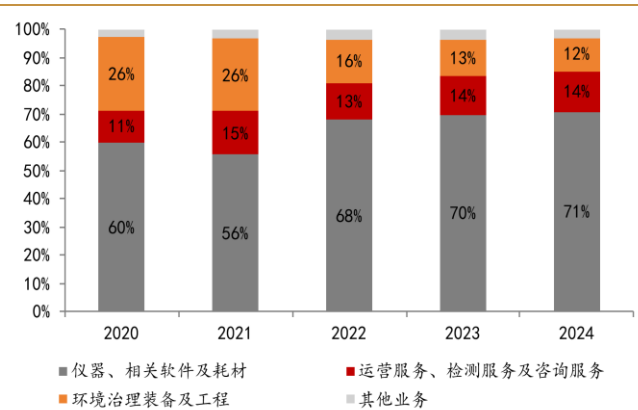
公司主营业务主要有 1) 仪器、相关软件及耗材、2) 运营、检测、咨询服务、3) 环境治理装备及工程三大板块，其中仪器业务贡献公司主要收入。公司仪器、相关软件及耗材业务主要包括环境监测仪器、实验室分析仪器和工业过程分析仪器三类销售收入。2024 年，公司仪器业务实现收入 25.6 亿元，同比提升 15.4%，收入占比由 2020 年的 60% 提升至 71%，为公司核心业务，2024 年公司仪器/运营服务/环境治理业务毛利率分别为 48.5%、38.0%、27.3%，同比分别+2.8pp、+6.7pp、+4.6pp。

图 6：2024 年仪器、相关软件及耗材实现营业收入 25.6 亿元



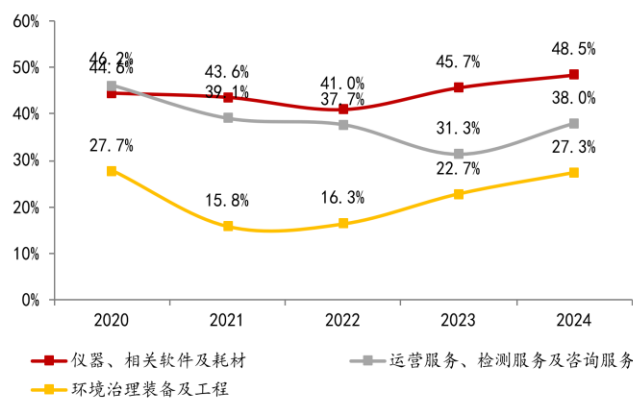
数据来源：Wind，西南证券整理

图 7：仪器、相关软件及耗材营业收入占比提升至 71%



数据来源：Wind，西南证券整理

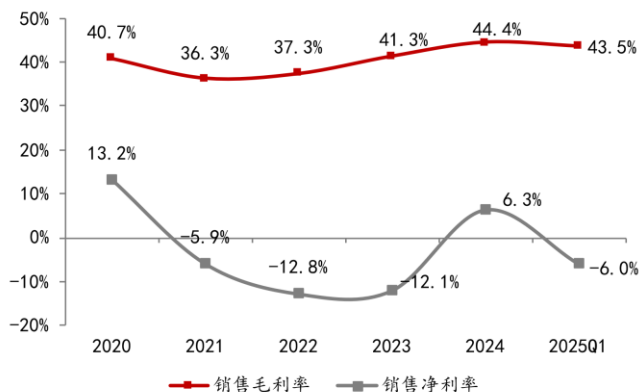
图 8：公司分业务毛利率



数据来源：Wind，西南证券整理

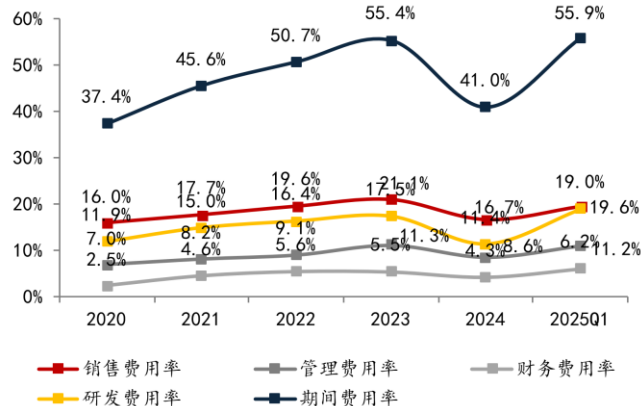
降本增效效果显著，盈利能力提升。公司实行了一系列提质增效措施，2024 年公司销售毛利率达 44.4%，同比提升 3.1 个百分点，销售净利率达 6.3%，同比提升 18.4 个百分点，期间费用率达 41.0%，同比下降 14.4 个百分点；25Q1 公司销售净利率-6.0%，同比减亏 3.2 个百分点，期间费用率 55.9%，同比下降 10.9 个百分点，其中销售费用率/管理费用率/财务费用率/研发费用率分别为 19.6%/11.2%/6.2%/19.0%，同比分别-3.3pp、-1.5pp、-0.8pp、-5.2pp。

图 9：2025Q1 公司销售净利率同比减亏 3.2pp



数据来源：Wind，西南证券整理

图 10：2025Q1 公司期间费用率同比-10.9pp



数据来源：Wind，西南证券整理

2 盈利预测及估值

2.1 盈利预测

关键假设：

假设 1：仪器、相关软件及耗材：考虑到公司有望受益于国产替代更新及设备更新政策，假设 25-27 年公司仪器销售量增速分别为 20%/18%/15%；结合过往毛利率水平和趋势，我们假设 25-27 年仪器业务毛利率分别为 50.0%/49.2%/49.6%；

假设 2：运营服务、检测服务及咨询服务：考虑到公司收缩该业务布局，假设 25-27 年公司该业务收入增速分别为 10%/8%/5%；结合过往毛利率水平和趋势，我们假设 25-27 年该业务毛利率维持分别为 36.5%/35.9%/35.4%；

假设 3：环境治理装备及工程：考虑到 PPP 业务有序剥离，假设 25-27 年公司该业务收入参考 2024 年规模；结合过往毛利率水平和趋势，我们假设 25-27 年该业务毛利率维持在 27.3%。

基于以上假设，我们预测公司 2025-2027 年分业务收入成本如下表：

表 1：分业务收入及毛利率

单位：百万元		2024A	2025E	2026E	2027E
仪器、相关软件及耗材	收入	2560	3072	3625	4169
	增速	15.4%	20.0%	18.0%	15.0%
	毛利率	48.5%	50.0%	49.2%	49.6%
运营服务、检测服务 及咨询服务	收入	519	571	617	648
	增速	18.5%	10.0%	8.0%	5.0%
	毛利率	38.0%	36.5%	35.9%	35.4%
环境治理装备及工程	收入	426	426	426	426
	增速	7.1%	0.0%	0.0%	0.0%
	毛利率	27.3%	27.3%	27.3%	27.3%

单位：百万元		2024A	2025E	2026E	2027E
其他业务	收入	108	108	108	108
	增速	-14.6%	0.0%	0.0%	0.0%
	毛利率	46.8%	54.7%	53.7%	52.7%
合计	收入	3614	4178	4776	5351
	增速	13.6%	15.6%	14.3%	12.0%
	毛利率	44.4%	46.0%	46.7%	47.1%

数据来源：Wind，西南证券

2.2 相对估值

我们选取 3 家同行业企业莱伯泰科、皖仪科技、鼎阳科技作为可比公司，参照可比公司 2025 年 Wind 一致预期，2025 年平均 PE 为 40.5 倍，考虑到公司有望受益于国产替代及设备更新政策，我们给予公司 2025 年 35 倍 PE，预计公司 25-27 年归母净利润分别为 3.3 亿元/4.1 亿元/4.9 亿元，对应 EPS 分别为 0.74/0.92/1.08 元，对应目标价 25.90 元，首次覆盖，给予“买入”评级。

表 2：可比公司估值

证券代码	可比公司	股价（元）	EPS（元）				PE（倍）			
			24A/E	25E	26E	27E	24A/E	25E	26E	27E
688056.SH	莱伯泰科	35.23	0.58	0.89	1.23	1.39	50.24	39.37	28.55	25.28
688600.SH	皖仪科技	20.14	0.11	0.44	0.65	0.86	125.76	46.03	31.22	23.41
688112.SH	鼎阳科技	36.48	0.70	1.01	1.31	1.68	39.80	36.21	27.88	21.68
平均值							71.93	40.54	29.22	23.46

数据来源：Wind，西南证券整理（截至 5 月 7 日收盘数据）

3 风险提示

应收账款回收不及预期风险：公司应收账款金额较大，若下游不能及时回款，可能对公司财务情况造成不利影响。

政策不及预期风险：若国内本轮设备更新政策支持国产仪器的力度推进不及预期，可能面临收入下滑的风险。

技术研发不及预期风险：科学仪器行业为技术密集型行业，如果企业不能及时跟进技术发展，可能面临盈利能力下滑的风险。

附表：财务预测与估值

利润表（百万元）	2024A	2025E	2026E	2027E	现金流量表（百万元）	2024A	2025E	2026E	2027E
营业收入	3613.59	4177.52	4776.20	5350.80	净利润	226.46	378.72	467.80	547.73
营业成本	2007.97	2257.63	2545.36	2828.37	折旧与摊销	168.57	59.52	59.93	60.47
营业税金及附加	36.35	40.36	46.71	52.69	财务费用	154.97	112.04	117.94	115.69
销售费用	602.32	584.85	668.67	749.11	资产减值损失	-40.97	0.00	0.00	0.00
管理费用	311.02	835.50	955.24	1070.16	经营营运资本变动	50.69	-1025.50	-233.45	-215.55
财务费用	154.97	112.04	117.94	115.69	其他	128.44	5.65	-24.01	-23.48
资产减值损失	-40.97	0.00	0.00	0.00	经营活动现金流净额	688.16	-469.57	388.21	484.86
投资收益	40.65	60.00	60.00	60.00	资本支出	16.73	-20.00	-20.00	-20.00
公允价值变动损益	2.73	2.73	2.73	2.73	其他	-97.60	53.44	65.82	61.70
其他经营损益	0.00	0.00	0.00	0.00	投资活动现金流净额	-80.88	33.44	45.82	41.70
营业利润	257.52	409.87	505.01	597.50	短期借款	-119.58	484.37	-7.90	-54.44
其他非经营损益	2.80	-0.21	1.41	1.10	长期借款	-319.46	5.00	5.00	5.00
利润总额	260.32	409.66	506.43	598.60	股权融资	0.35	0.00	0.00	0.00
所得税	33.86	30.93	38.62	50.87	支付股利	0.00	-82.74	-132.90	-165.21
净利润	226.46	378.72	467.80	547.73	其他	64.17	-128.18	-118.63	-139.53
少数股东损益	19.60	46.48	54.78	62.38	筹资活动现金流净额	-374.52	278.44	-254.43	-354.18
归属母公司股东净利润	206.86	332.24	413.02	485.35	现金流量净额	233.91	-157.69	179.60	172.38
资产负债表（百万元）	2024A	2025E	2026E	2027E	财务分析指标	2024A	2025E	2026E	2027E
货币资金	1410.95	1253.26	1432.86	1605.24	成长能力				
应收和预付款项	1138.05	1448.24	1621.77	1804.80	销售收入增长率	13.58%	15.61%	14.33%	12.03%
存货	1295.67	1524.70	1731.57	1915.33	营业利润增长率	168.23%	59.16%	23.21%	18.31%
其他流动资产	250.35	177.58	196.31	215.97	净利润增长率	158.86%	67.24%	23.52%	17.09%
长期股权投资	958.40	958.40	958.40	958.40	EBITDA 增长率	1166.97%	0.06%	17.45%	13.29%
投资性房地产	642.01	651.30	648.20	649.24	获利能力				
固定资产和在建工程	777.74	742.67	707.18	671.16	毛利率	44.43%	45.96%	46.71%	47.14%
无形资产和开发支出	242.09	237.88	233.67	229.46	三费率	29.56%	36.68%	36.47%	36.16%
其他非流动资产	2695.30	2695.06	2694.83	2694.59	净利率	6.27%	9.07%	9.79%	10.24%
资产总计	9410.57	9689.09	10224.79	10744.19	ROE	6.67%	10.26%	11.62%	12.42%
短期借款	789.78	1274.15	1266.24	1211.80	ROA	2.41%	3.91%	4.58%	5.10%
应付和预收款项	1304.06	1605.87	1785.17	1970.65	ROIC	17.51%	18.34%	17.22%	17.82%
长期借款	2087.53	2092.53	2097.53	2102.53	EBITDA/销售收入	16.08%	13.92%	14.30%	14.46%
其他负债	1833.05	1024.43	1048.82	1049.66	营运能力				
负债合计	6014.43	5996.97	6197.77	6334.65	总资产周转率	0.38	0.44	0.48	0.51
股本	448.74	448.74	448.74	448.74	固定资产周转率	5.49	5.60	6.83	8.17
资本公积	839.56	839.56	839.56	839.56	应收账款周转率	3.19	3.29	3.16	3.17
留存收益	1828.45	2077.95	2358.07	2678.21	存货周转率	1.44	1.54	1.51	1.50
归属母公司股东权益	3115.74	3365.24	3645.36	3965.50	销售商品提供劳务收到现金/营业收入	91.30%	—	—	—
少数股东权益	280.40	326.88	381.66	444.04	资本结构				
股东权益合计	3396.14	3692.12	4027.02	4409.54	资产负债率	63.91%	61.89%	60.62%	58.96%
负债和股东权益合计	9410.57	9689.09	10224.79	10744.19	带息债务/总负债	47.84%	56.14%	54.27%	52.32%
					流动比率	1.17	1.26	1.35	1.45
					速动比率	0.80	0.82	0.88	0.95
					股利支付率	0.00%	24.90%	32.18%	34.04%
业绩和估值指标	2024A	2025E	2026E	2027E	每股指标				
EBITDA	581.06	581.43	682.88	773.67	每股收益	0.46	0.74	0.92	1.08
PE	45.45	28.30	22.76	19.37	每股净资产	7.57	8.23	8.97	9.83
PB	2.77	2.55	2.33	2.13	每股经营现金	1.53	-1.05	0.87	1.08
PS	2.60	2.25	1.97	1.76	每股股利	0.00	0.18	0.30	0.37
EV/EBITDA	11.50	12.53	10.41	8.87					
股息率	0.00%	0.88%	1.41%	1.76%					

数据来源：Wind，西南证券

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

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。

西南证券研究院

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	销售副总监	15642960315	15642960315	clw@swsc.com.cn
	李煜	资深销售经理	18801732511	18801732511	yfliyu@swsc.com.cn
	田婧雯	高级销售经理	18817337408	18817337408	tjw@swsc.com.cn
	汪艺	高级销售经理	13127920536	13127920536	wyyf@swsc.com.cn
	欧若诗	销售经理	18223769969	18223769969	ors@swsc.com.cn
	李嘉隆	销售经理	15800507223	15800507223	ljlong@swsc.com.cn
	龚怡芸	销售经理	13524211935	13524211935	gongyy@swsc.com.cn
北京	蒋宇洁	销售经理	15905851569	15905851569	jjj@swsc.com.c
	李杨	销售总监	18601139362	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	张岚	销售副总监	18601241803	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	杨薇	资深销售经理	15652285702	15652285702	yangwei@swsc.com.cn
	姚航	资深销售经理	15652026677	15652026677	yhang@swsc.com.cn
	张鑫	高级销售经理	15981953220	15981953220	zhxin@swsc.com.cn
	王一菲	高级销售经理	18040060359	18040060359	wyf@swsc.com.cn
	王宇飞	高级销售经理	18500981866	18500981866	wangyuf@swsc.com
	马冰竹	销售经理	13126590325	13126590325	mbz@swsc.com.cn

广深	郑龔	广深销售负责人	18825189744	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn
	龚之涵	高级销售经理	15808001926	15808001926	gongzh@swsc.com.cn
	杨举	销售经理	13668255142	13668255142	yangju@swsc.com.cn
	陈韵然	销售经理	18208801355	18208801355	cyrif@swsc.com.cn
	林哲睿	销售经理	15602268757	15602268757	lzf@swsc.com.cn