

覆膜砂产业链综合服务商， 铸造用覆膜砂、压裂支撑剂领域领导者

投资要点：

- **事件：**长江材料发布2025年半年报，2025年上半年公司实现营业收入5.13亿元，同比增长10.43%，实现归母净利润0.73亿元，同比增长5.03%；2025年二季度实现营业收入2.81亿元，同比增长3.74%，环比增长21.7%，实现归母净利润0.40亿元，同比减少3.78%，环比增长20.98%。
- **公司在覆膜砂产业深耕多年，主要产品为覆膜砂和压裂支撑剂。**公司是国内大型专业覆膜砂生产供应商及废（旧）砂资源化解方案提供商，主要从事原砂开采与加工，铸造用覆膜砂、砂芯和铸造辅料生产，铸造废（旧）砂再生技术和设备的研发生产，压裂支撑剂生产。公司产品覆盖覆膜砂全产业链，主要有原砂、铸造用覆膜砂、再生砂、砂芯以及压裂支撑剂。公司铸造用砂主要用于汽车、摩托车、内燃机、农业机械、工程机械等行业的铸件生产；压裂支撑剂主要用于石油、天然气和页岩气开采。
- **公司具备从天然硅砂开采到废（旧）砂再生的一体化产品链。**公司全资控股彰武矿产、后旗长江、长江矿业三大采矿主体，锁定天然石英砂采矿权，资源储量及品位优势突出，形成稀缺性资源壁垒。公司在重庆、湖北、江苏、四川、安徽、辽宁、内蒙古等地建有生产基地，拥有35条具有国际先进水平的自动化覆膜砂生产线及树脂覆膜支撑剂生产线，28条铸造废（旧）砂再生生产线，14条擦洗砂和4条焙烧砂生产线以及6个砂芯生产基地。
- **公司营收来源主要依靠铸造材料、压裂支撑剂两类主要产品。**铸造行业：2025H1实现营业收入4.02亿元，占总营收的78%。公司加强产业密集优势地区的业务，与相关企业开展合作，稳固市场份额。压裂支撑剂：2025H1实现营业收入1.11亿元，占总营收的22%。随着国内油气开采规模的扩大，公司支撑剂业务有望提升。
- **盈利预测与投资建议。**公司深耕覆膜砂领域多年，上下游一体化布局完善，区位优势明显。汽车等相关行业的快速发展，有望带动覆膜砂需求。我们预计未来三年归母净利润复合增长率为26.46%，给予2025年25倍PE，目标价29.00元，首次覆盖给予“买入”评级。
- **风险提示：**铸造行业需求下降风险；下游客户项目调整风险；国内页岩油开采规模下降风险。

指标/年度	2024A	2025E	2026E	2027E
营业收入(亿元)	10.46	11.05	11.68	12.36
增长率	3.82%	5.61%	5.74%	5.76%
归属母公司净利润(亿元)	1.21	1.73	2.06	2.45
增长率	-10.73%	42.70%	19.21%	18.87%
每股收益EPS(元)	0.81	1.16	1.38	1.64
净资产收益率ROE	7.22%	9.46%	10.35%	11.26%
PE	26	18	15	13
PB	1.85	1.70	1.56	1.43

数据来源：Wind，西南证券

西南证券研究院

分析师：钱伟伦
执业证号：S1250525070005
电话：13122028826
邮箱：qwl@swsc.com.cn

分析师：甄理
执业证号：S1250525050004
电话：021-68413856
邮箱：zhi@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)	1.50
流通A股(亿股)	0.77
52周内股价区间(元)	13.76-21.75
总市值(亿元)	31.26
总资产(亿元)	22.02
每股净资产(元)	11.62

相关研究

目 录

1 公司深耕覆膜砂领域，2025H1 经营稳健，盈利能力同比回升	1
1.1 国内领先的铸造用覆膜砂生产商，一体化布局完善.....	1
1.2 盈利能力回升，2025H1 利润同比增长.....	3
2 盈利预测与估值.....	5
2.1 盈利预测.....	5
2.2 相对估值.....	6
3 风险提示	6

图 目 录

图 1：覆膜砂.....	1
图 2：压裂支撑剂.....	1
图 3：覆膜砂产业链.....	2
图 4：覆膜砂生产过程.....	2
图 5：支撑剂分类.....	3
图 6：公司营业收入.....	3
图 7：公司归母净利润.....	3
图 8：公司各项费率.....	4
图 9：公司销售毛利率、净利率.....	4
图 10：资产负债率.....	4
图 11：主营收入占比（亿元）.....	4

表 目 录

表 1：业务拆分.....	5
表 2：可比公司估值.....	6
附表：财务预测与估值.....	7

1 公司深耕覆膜砂领域，2025H1 经营稳健，盈利能力同比回升

1.1 国内领先的铸造用覆膜砂生产商，一体化布局完善




公司在覆膜砂产业深耕多年，主要产品为覆膜砂和压裂支撑剂。公司是国内大型专业覆膜砂生产供应商及废（旧）砂资源化处理方案提供商，主要从事原砂开采与加工，铸造用覆膜砂、砂芯和铸造辅料生产，铸造废（旧）砂再生技术和设备的研发生产，压裂支撑剂生产。公司产品覆盖覆膜砂全产业链，主要有原砂、铸造用覆膜砂、再生砂、砂芯以及压裂支撑剂。公司铸造用砂主要用于汽车、摩托车、内燃机、农业机械、工程机械等行业的铸件生产；压裂支撑剂主要用于石油、天然气和页岩气开采。

图 1：覆膜砂

铸造用砂	原砂		公司原砂产品包括擦洗砂和焙烧砂，是由天然硅砂经过简单的物理加工得到。
	铸造用覆膜砂		包括“长江康特”覆膜砂、有色轻金属用普通覆膜砂、铸钢用普通覆膜砂等。其中：“长江康特”覆膜砂同时具有防脱壳、低膨胀、低臭味、溃散性好的特点。有色轻金属用普通覆膜砂和铸钢用普通覆膜砂可根据顾客铸件要求定制生产，使得成本低、聚速快。
	再生砂		包括覆膜砂再生砂、碱酚醛再生砂、冷芯树脂砂再生砂、粘土砂再生砂。其主要参数如下：灼减≤0.15%，耗酸值≤5ml/50g。
	砂芯		公司严格按照砂芯质量技术标准制作而成。在客户浇筑完成后，公司可进行废砂芯的回收，让废砂芯参与再生砂生产环节。

图片来源：招股说明书，西南证券整理

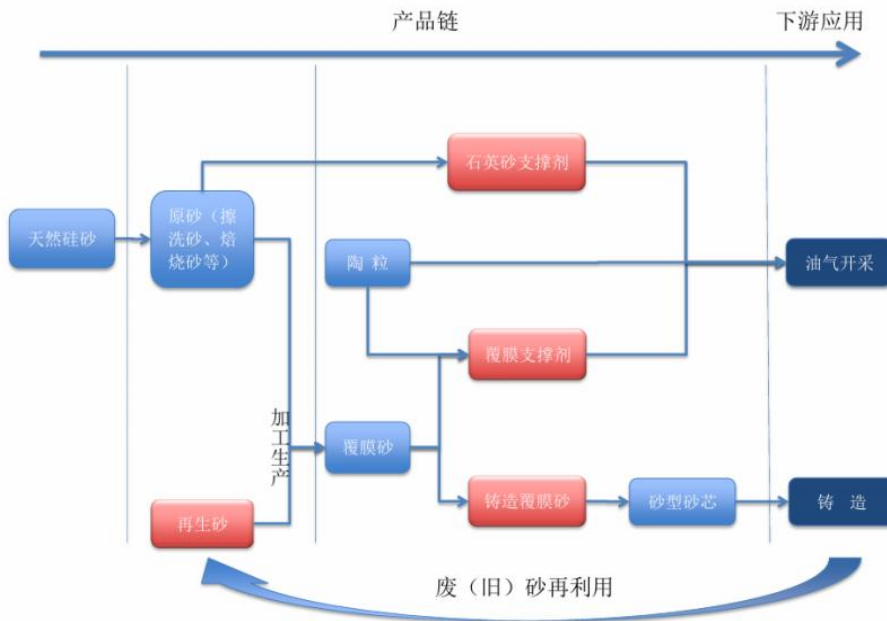
图 2：压裂支撑剂

压裂支撑剂	覆膜陶粒支撑剂		选用陶粒和高分子环保材料覆膜，针对性提高陶粒的泵送效率，提高化学惰性，减缓成盐结晶作用，提高长期导流能力。具有环保高效、沉降速度低、表面光洁度高、化学惰性高、导流能力高等特点。
	覆膜石英砂支撑剂		选用天然风积石英砂和高分子环保材料覆膜，完全适用于各类油气田，特别是页岩气和致密油气的压裂施工。覆膜后的支撑剂不会与页岩气或致密油气藏的地下水发生反应，能延长压裂寿命，提高出产量。具有抗压强度高、破碎率低、圆球度好、表面光洁度高、导流能力高等特点。
	精制石英砂支撑剂		选用天然风积石英砂，经整形、表面处理、擦洗、烘干等精选过程后得到的石英砂支撑剂，针对解决页岩气天然微裂缝的造缝问题专门开发了100目和200目规格，特别适用于开启页岩气微裂隙使产能最大化。

数据来源：招股说明书，西南证券整理

公司具备从天然硅砂开采到废（旧）砂再生的一体化产业链。公司全资控股彰武矿产、后旗长江、长江矿业三大采矿主体，锁定天然石英砂采矿权，资源储量及品位优势突出，形成稀缺性资源壁垒。公司在重庆、湖北、江苏、四川、安徽、辽宁、内蒙古等地建有生产基地，拥有 35 条具有国际先进水平的自动化覆膜砂生产线及树脂覆膜支撑剂生产线，28 条铸造废（旧）砂再生生产线，14 条擦洗砂和 4 条焙烧砂生产线以及 6 个砂芯生产基地。

图 3：覆膜砂产业链

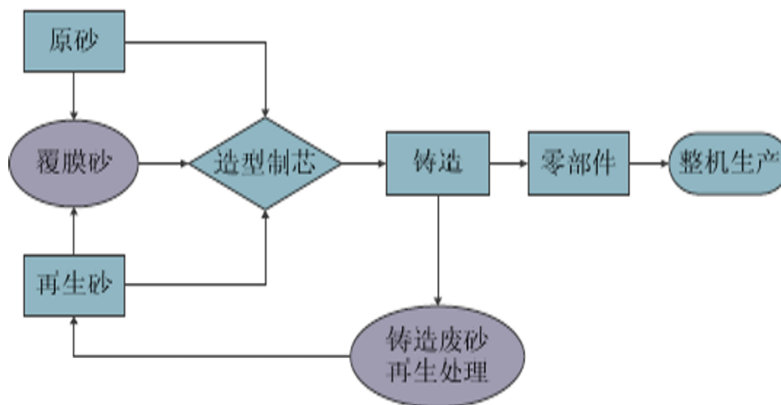


数据来源：公司招股书、西南证券整理

覆膜砂是指砂粒在使用前在表面复合涂覆有一层高分子树脂膜的砂粒，铸件造型和油气开采是两大应用方向，其中用于铸件造型过程的覆膜砂被称为铸造用覆膜砂，用于油气开采过程的覆膜砂被称为树脂覆膜支撑剂。

铸造用覆膜砂领域：铸造用覆膜砂通常由原砂、树脂、固化剂以及部分添加剂组成。原砂作为骨料，树脂通常是粘结剂用的热塑性酚醛树脂或改性热塑性酚醛树脂等。

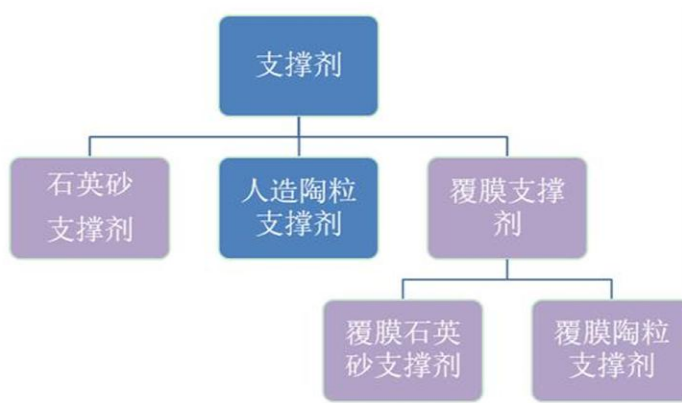
图 4：覆膜砂生产过程



数据来源：公司招股书、西南证券整理

压裂支撑剂领域：压裂支撑剂在油气开采水力压裂作业中起到非常重要作用，其主要功能是填充水力压裂产生的裂缝，防止裂缝在开采过程中重新闭合，从而保障油气的顺畅流出。支撑剂需具备一定的圆度和球度以满足实际应用需求。根据应用领域和产品性能，支撑剂主要分为三类，即石英砂支撑剂、人造陶粒支撑剂以及覆膜支撑剂。

图 5：支撑剂分类

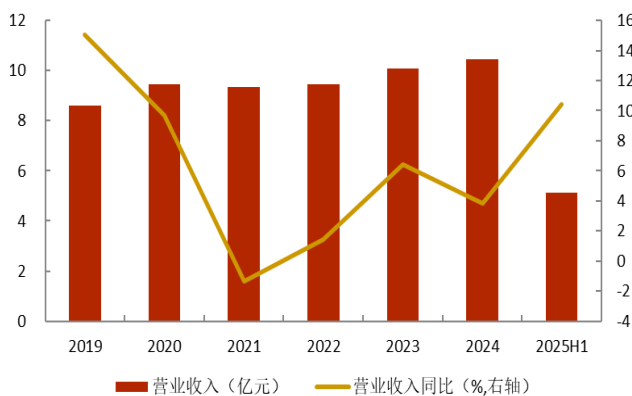


数据来源：公司招股书、西南证券整理

1.2 盈利能力回升，2025H1 利润同比增长

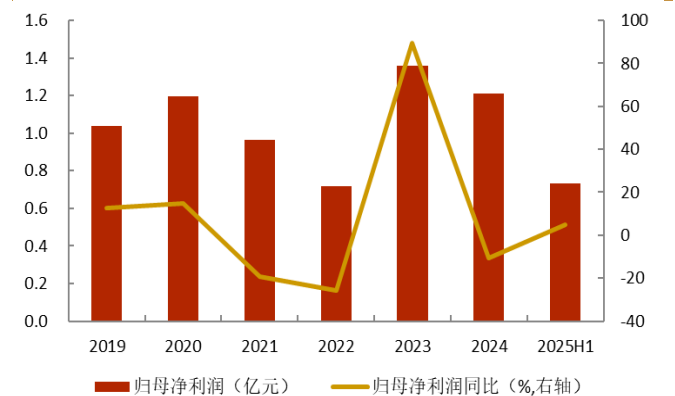
近年来公司营收稳步上行，2025 上半年毛利回升。2024 年公司实现总营业收入 10.46 亿元，同比增长 3.82%；实现归母净利润 1.21 亿元，同比减少 10.73%。2025 年上半年公司实现营业收入 5.13 亿元，同比增长 10.43%，实现归母净利润 0.73 亿元，同比增长 5.03%；2025 年二季度实现营业收入 2.81 亿元，同比增长 3.74%，环比增长 21.7%，实现归母净利润 0.4 亿元，同比减少 3.78%，环比增长 20.98%。公司各项费率维持在较低水平，2025 上半年，销售、管理、财务费率分别为 1.66%、6.68%、-0.13%，公司毛利率、净利率分别回升至 28.58%、14.76%。公司债务水平良好，资产负债率维持在较低水平。

图 6：公司营业收入

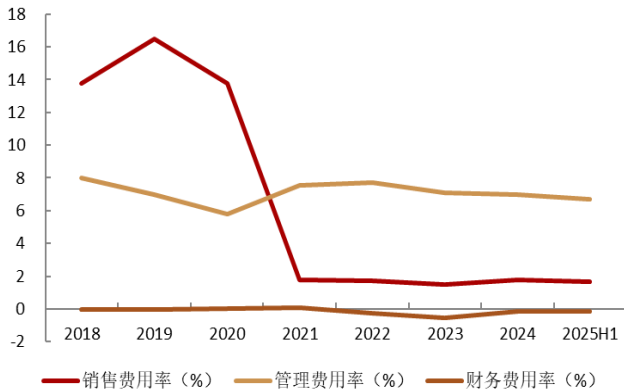


数据来源：Wind，西南证券整理

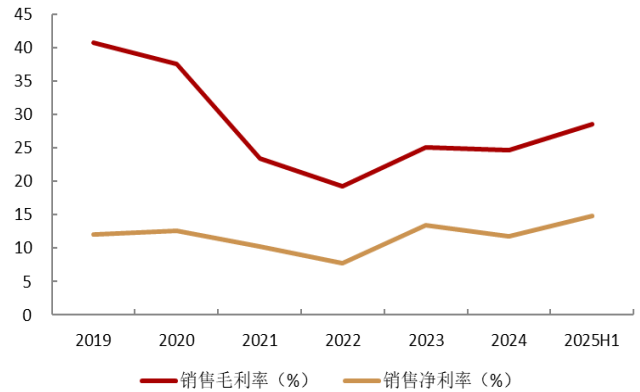
图 7：公司归母净利润



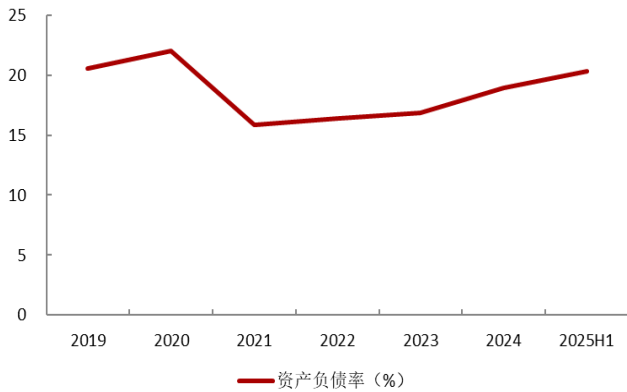
数据来源：Wind，西南证券整理

图 8：公司各项费率


数据来源：Wind, 西南证券整理

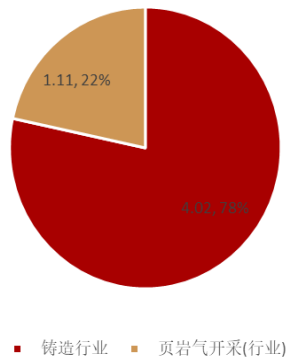
图 9：公司销售毛利率、净利率


数据来源：Wind, 西南证券整理

图 10：资产负债率


数据来源：Wind, 西南证券整理

公司营收来源主要依靠铸造材料、压裂支撑剂两类主要产品。铸造行业：2025H1 实现营业收入 4.02 亿元，占总营收的 78%。公司加强产业密集优势地区的业务，与相关企业开展合作，稳固市场份额。压裂支撑剂：2025H1 实现营业收入 1.11 亿元，占总营收的 22%。随着国内油气开采规模的扩大，公司支撑剂业务有望提升。

图 11：主营收入占比 (亿元)


数据来源：Wind, 西南证券整理

2 盈利预测与估值

2.1 盈利预测

关键假设：

假设 1：铸造材料用于铸造工业，包括汽车、摩托车、高铁等领域，市场需求有望持续增长，预计 2025-2027 年营收分别为 7.7 亿元、8.0 亿元、8.4 亿元，分别同比+5.0%、+5.0%、+5.0%；毛利率分别为 28.8%、30.9%、32.8%。

假设 2：页岩油开发前景广阔，压裂支撑剂需求有望增长，预计 2025-2027 年营收分别为 3.0 亿元、3.2 亿元、3.5 亿元，分别同比+8.0%、+8.0%、+8.0%；毛利率分别为 20.5%、24.2%、27.7%。

假设 3：砂型铸造的原材料价廉易得，铸型制造简便，需求相对稳定，预计 2025-2027 年营收分别为 0.4 亿元、0.4 亿元、0.4 亿元，分别同比+3.0%、+3.0%、+3.0%；毛利率分别为 36.8%、36.8%、36.8%。

表 1：业务拆分

	2024A	2025E	2026E	2027E
合计				
营业收入（亿元）	10.5	11.0	11.7	12.4
yoy	3.8%	5.6%	5.7%	5.8%
营业成本（亿元）	7.9	8.1	8.3	8.5
毛利率	24.7%	26.8%	29.2%	31.5%
铸造材料				
收入（亿元）	7.3	7.7	8.0	8.4
yoy		5.0%	5.0%	5.0%
成本（亿元）	5.3	5.4	5.6	5.7
yoy		3.0%	2.0%	2.0%
毛利率	27.4%	28.8%	30.9%	32.8%
压裂支撑剂				
收入（亿元）	2.8	3.0	3.2	3.5
yoy		8.0%	8.0%	8.0%
成本（亿元）	2.3	2.4	2.5	2.5
yoy		2.0%	3.0%	3.0%
毛利率	15.8%	20.5%	24.2%	27.7%
铸件				
收入（亿元）	0.4	0.4	0.4	0.4
yoy		3.0%	3.0%	3.0%
成本（亿元）	0.2	0.2	0.3	0.3
yoy		3.0%	3.0%	3.0%
毛利率	36.8%	36.8%	36.8%	36.8%

数据来源：Wind，西南证券

2.2 相对估值

我们选取相关行业的 2 家公司进行对比，2024 年平均 PE 为 23 倍，根据 wind 一致预期，2025 年平均 PE 为 34 倍。

表 2：可比公司估值

证券代码	可比公司	股价（元）	EPS（元）				PE（倍）			
			2024A	2025E	2026E	2027E	2024A	2025E	2026E	2027E
002988	豪美新材	44.88	0.84	0.93	1.05	1.17	25.07	48.22	42.66	38.20
002372	伟星新材	11.03	0.60	0.58	0.66	0.73	21.11	18.86	16.84	15.15
平均值							23.09	33.54	29.75	26.68
001296	长江材料	20.90	0.81	1.16	1.38	1.64	25.79	18.07	15.16	12.75

数据来源：Wind，股价为 2025 年 8 月 25 日收盘价，豪美新材，伟星新材数据为 Wind 一致预期，西南证券整理

公司深耕覆膜砂领域多年，上下游一体化布局完善，区位优势明显。汽车等相关行业的快速发展，有望带动覆膜砂需求。我们预计未来三年归母净利润复合增长率为 26.46%，给予 2025 年 25 倍 PE，目标价 29.00 元，首次覆盖给予“买入”评级。

3 风险提示

铸造行业需求下降风险；下游客户项目调整风险；国内页岩油开采规模下降风险。

附表：财务预测与估值

利润表 (亿元)	2024A	2025E	2026E	2027E	现金流量表 (亿元)	2024A	2025E	2026E	2027E
营业收入	10.46	11.05	11.68	12.36	净利润	1.23	1.75	2.09	2.48
营业成本	7.88	8.08	8.27	8.46	折旧与摊销	0.56	0.69	0.82	0.95
营业税金及附加	0.15	0.15	0.16	0.17	财务费用	-0.02	-0.05	-0.14	-0.19
销售费用	0.18	0.19	0.20	0.22	资产减值损失	-0.07	-0.20	-0.20	-0.20
管理费用	0.87	0.91	0.96	1.01	经营营运资本变动	0.71	2.26	0.38	-0.27
财务费用	-0.02	-0.05	-0.14	-0.19	其他	-0.63	0.17	0.14	0.19
资产减值损失	-0.07	-0.20	-0.20	-0.20	经营活动现金流净额	1.78	4.62	3.09	2.96
投资收益	0.03	0.10	0.03	0.04	资本支出	-0.91	-1.00	-1.00	-1.00
公允价值变动损益	0.02	0.00	0.00	0.00	其他	-1.72	0.22	-0.07	-0.06
其他经营损益	0.00	0.00	0.00	0.00	投资活动现金流净额	-2.63	-0.78	-1.07	-1.06
营业利润	1.45	2.07	2.46	2.93	短期借款	-0.66	0.07	0.00	0.00
其他非经营损益	-0.01	-0.01	0.00	-0.01	长期借款	0.39	0.10	0.10	0.10
利润总额	1.45	2.06	2.46	2.92	股权融资	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税	0.22	0.31	0.37	0.44	支付股利	-0.72	-0.25	-0.42	-0.61
净利润	1.23	1.75	2.09	2.48	其他	0.20	-0.32	0.14	0.20
少数股东损益	0.02	0.02	0.03	0.03	筹资活动现金流净额	-0.79	-0.40	-0.18	-0.31
归属母公司股东净利润	1.21	1.73	2.06	2.45	现金流量净额	-1.63	3.44	1.84	1.59
资产负债表 (亿元)	2024A	2025E	2026E	2027E	财务分析指标	2024A	2025E	2026E	2027E
货币资金	1.73	5.17	7.00	8.59	成长能力				
应收和预付款项	4.77	4.26	3.97	4.21	销售收入增长率	3.82%	5.61%	5.74%	5.76%
存货	2.11	1.26	1.29	1.32	营业利润增长率	-6.70%	42.39%	19.13%	18.87%
其他流动资产	2.71	1.48	1.48	1.49	净利润增长率	-9.25%	42.70%	19.21%	18.87%
长期股权投资	0.02	0.02	0.02	0.02	EBITDA 增长率	-1.62%	35.78%	16.16%	17.31%
投资性房地产	0.20	0.20	0.20	0.20	获利能力				
固定资产和在建工程	5.09	5.72	6.31	6.87	毛利率	24.68%	26.84%	29.21%	31.51%
无形资产和开发支出	2.13	1.81	1.40	0.90	三费率	9.86%	9.46%	8.75%	8.38%
其他非流动资产	2.24	2.34	2.44	2.53	净利率	11.74%	15.87%	17.89%	20.10%
资产总计	20.99	22.25	24.12	26.13	ROE	7.22%	9.46%	10.35%	11.26%
短期借款	0.03	0.10	0.10	0.10	ROA	5.85%	7.88%	8.66%	9.51%
应付和预收款项	1.82	1.78	1.87	1.90	ROIC	9.13%	13.70%	17.22%	20.04%
长期借款	0.75	0.85	0.95	1.05	EBITDA/销售收入	19.04%	24.48%	26.89%	29.82%
其他负债	1.36	0.99	1.00	1.01	营运能力				
负债合计	3.97	3.73	3.93	4.06	总资产周转率	0.50	0.51	0.50	0.49
股本	1.50	1.50	1.50	1.50	固定资产周转率	2.16	2.23	2.21	2.16
资本公积	5.20	5.20	5.20	5.20	应收账款周转率	2.22	2.40	2.75	2.94
留存收益	10.75	12.23	13.87	15.71	存货周转率	3.82	4.70	6.32	6.32
归属母公司股东权益	16.92	18.40	20.04	21.89	销售商品提供劳务收到现金营业收入	83.58%	—	—	—
少数股东权益	0.10	0.12	0.15	0.18	资本结构				
股东权益合计	17.02	18.52	20.19	22.07	资产负债率	18.90%	16.75%	16.28%	15.54%
负债和股东权益合计	20.99	22.25	24.12	26.13	带息债务/总负债	19.82%	25.54%	26.79%	28.36%
					流动比率	4.23	5.21	5.65	6.33
					速动比率	3.44	4.67	5.12	5.79
					股利支付率	59.37%	14.29%	20.53%	24.71%
业绩和估值指标	2024A	2025E	2026E	2027E	每股指标				
EBITDA	1.99	2.70	3.14	3.69	每股收益	0.81	1.16	1.38	1.64
PE	25.79	18.07	15.16	12.75	每股净资产	11.31	12.30	13.40	14.63
PB	1.85	1.70	1.56	1.43	每股经营现金	1.19	3.09	2.06	1.98
PS	2.99	2.83	2.68	2.53	每股股利	0.48	0.17	0.28	0.40
EV/EBITDA	13.31	8.42	6.66	5.25					
股息率	2.30%	0.79%	1.35%	1.94%					

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。

请务必阅读正文后的重要声明部分

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	院长助理、研究销售部经理、 上海销售主管	021-68415309	18621310081	jsf@swsc.com.cn
	崔露文	销售岗	15642960315	15642960315	clw@swsc.com.cn
	李煜	销售岗	18801732511	18801732511	yfliyu@swsc.com.cn
	汪艺	销售岗	13127920536	13127920536	wywf@swsc.com.cn
	戴剑箫	销售岗	13524484975	13524484975	daijx@swsc.com.cn
	李嘉隆	销售岗	15800507223	15800507223	ljlong@swsc.com.cn
	欧若诗	销售岗	18223769969	18223769969	ors@swsc.com.cn
	蒋宇洁	销售岗	15905851569	15905851569	jjj@swsc.com.c
	贾文婷	销售岗	13621609568	13621609568	jiawent@swsc.com.cn
	张嘉诚	销售岗	18656199319	18656199319	zhangjc@swsc.com.cn
毛玮琳	销售岗	18721786793	18721786793	mwl@swsc.com.cn	
北京	李杨	北京销售主管	18601139362	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	张岚	销售岗	18601241803	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	杨薇	销售岗	15652285702	15652285702	yangwei@swsc.com.cn
	姚航	销售岗	15652026677	15652026677	yhang@swsc.com.cn
	张鑫	销售岗	15981953220	15981953220	zhxin@swsc.com.cn
王一菲	销售岗	18040060359	18040060359	wyf@swsc.com.cn	

	王宇飞	销售岗	18500981866	18500981866	wangyuf@swsc.com
	马冰竹	销售岗	13126590325	13126590325	mbz@swsc.com.cn
	龚之涵	销售岗	15808001926	15808001926	gongzh@swsc.com.cn
	杨举	销售岗	13668255142	13668255142	yangju@swsc.com.cn
广深	唐茜露	销售岗	18680348593	18680348593	txl@swsc.com.cn
	文柳茜	销售岗	13750028702	13750028702	wlq@swsc.com.cn
	林哲睿	销售岗	15602268757	15602268757	lzh@swsc.com.cn
