

国内铝型材挤压模具龙头，海外市场布局值得期待

投资要点

- **事件：**公司公布 2025 年半年报，2025 年上半年实现营业收入 4.9 亿元，同比减少 14.1%；实现归母净利润 0.5 亿元，同比减少 40.7%。2025Q2 实现营业收入 2.2 亿元，同比减少 26.7%，环比减少 19.7%；实现归母净利润 0.2 亿元，同比减少 69.1%，环比减少 52.1%。
- **受订单交付等影响，公司业绩下滑。**2025H1 公司业绩下滑的原因包括：受订单生产及交付周期、部分客户基础设施建设未能如期完成等因素影响，部分铝型材挤压配套设备在手订单尚未完成交付，使 2025H1 的收入较上年同期有所下降；2025H1 管理费用增加 713.91 万元；2024H1 处置拍卖取得的与生产经营无关的纺织设备获得资产处置收益 815.53 万元，而 2025H1 无此事项。2025H1 实现外销收入 1.9 亿元，同比增长 31.91%。分业务看，2025H1 铝型材挤压模具及配件营收 2.1 亿元，同比减少 11.50%；铝型材挤压配套设备营收 1.9 亿元，同比减少 21.27%；精密机械零部件营收 0.7 亿元，同比增长 3.67%。公司全面深化国际化战略，提升全球竞争力，在实施层面，强调各事业部协同出海，形成合力，推动公司由区域性企业向全球化企业全面转型升级。2025H1 公司海外收入 1.9 亿元，同比增长 31.9%，营收占比 25.1%，海外毛利率达到 40.43%。
- **2025H1 公司毛利率基本稳定，费用率提升。**2025H1 综合毛利率为 34.8%，同比增加 0.5 个百分点；净利润率为 10.0%，同比减少 4.5 个百分点。2025Q2 综合毛利率为 36.1%，同比减少 0.2 个百分点，环比增加 2.4 个百分点；净利润率为 7.3%，同比减少 10.0 个百分点，环比减少 4.9 个百分点。分业务看，2025H1 铝型材挤压模具及配件/铝型材挤压配套设备/精密机械零部件毛利率分别为 36.26%/31.61%/31.75%，分别同比-0.33%/+1.96%/-1.77 个百分点。2025H1 期间费用率为 22.2%，同比增加 4.1 个百分点，其中销售/管理/研发/财务费用率分别为 5.2%/11.7%/5.0%/0.2%，分别同比+0.9%/+2.9%/+0.5%/-0.1 个百分点。
- **公司稳固铝型材挤压模具优势地位，拓展铝型材挤压配套设备和精密部件业务。**在铝型材挤压模具方面，公司产品覆盖了从直径 50mm 的微通道模具至 1200mm 的大规格模具，产品品类丰富；在铝型材挤压配套设备方面，公司产品覆盖了冷床、加热炉、牵引机、淬火系统等在内的挤压配套设备，系统集成优势显著，能够满足客户全产线的采购需求；在精密机械零部件方面，公司产品包括不同规格型号及用途的轴类产品 and 焊接机壳等，广泛应用于轨道交通领域、风力发电领域、工程机械领域。
- **公司为下游客户提供一站式配套设备方案。**一方面，通过铝型材挤压模具及配件和铝型材挤压配套设备两类产品优势的叠加、业务的协同以及产品技术的不断升级迭代，公司成为国内少数能够为客户提供一站式配套服务的企业之一；另外一方面，随着“以铝代钢”、“以铝节木”等材料替代应用的深入，尤其是在光伏、轨道交通、新能源汽车及汽车轻量化等新兴领域的需求提升，近年来带动了公司业绩稳定持续增长。
- **盈利预测与投资建议。**预计公司 2025-2027 年归母净利润分别为 1.4、1.7、2.1 亿元，未来三年归母净利润复合增速为 11%，首次覆盖，给予“持有”评级。
- **风险提示：**下游需求不及预期的风险；市场竞争加剧的风险；原材料价格波动风险的风险。

指标/年度	2024A	2025E	2026E	2027E
营业收入（百万元）	1136.48	1086.77	1248.25	1434.50
增长率	9.01%	-4.37%	14.86%	14.92%
归属母公司净利润（百万元）	154.87	139.26	174.60	212.99
增长率	6.30%	-10.08%	25.38%	21.99%
每股收益 EPS（元）	2.58	2.32	2.91	3.55
净资产收益率 ROE	21.68%	10.54%	11.90%	12.94%
PE	29	33	26	21
PB	6.38	3.45	3.10	2.77

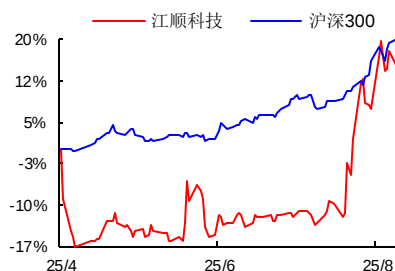
数据来源：Wind，西南证券

西南证券研究院

分析师：邵桂龙
执业证号：S1250521050002
电话：021-58351893
邮箱：tgl@swsc.com.cn

分析师：周鑫雨
执业证号：S1250523070008
电话：021-58351893
邮箱：zxyu@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)	0.60
流通 A 股(亿股)	0.15
52 周内股价区间(元)	55.03-79.58
总市值(亿元)	45.55
总资产(亿元)	18.99
每股净资产(元)	21.04

相关研究

目 录

1 江顺科技：铝型材挤压模具龙头，深化国际化战略	1
1.1 国内铝型材挤压模具龙头，新型领域需求提升	1
1.2 业绩稳健，毛利率 30%以上	3
2 盈利预测与估值	4
2.1 盈利预测	4
2.2 相对估值	5
3 风险提示	5

图 目 录

图 1：公司主要产品.....	1
图 2：公司股权结构图.....	2
图 3：公司营收结构.....	2
图 4：公司分业务毛利率情况.....	2
图 5：2025H1 公司海外营收占比 25.1%.....	3
图 6：公司营收结构（2024 年）.....	3
图 7：2018-2024 年公司营收复合 CAGR 达 17.5%.....	3
图 8：2018-2024 年公司归母净利润复合 CAGR 达 28.4%.....	3
图 9：公司毛利率稳定，净利率有所波动.....	4
图 10：2023-2025H1 公司管理费用率有所提升.....	4

表 目 录

表 1：分业务收入及毛利率.....	4
表 2：可比公司估值（股价为 8 月 27 日）.....	5
附表：财务预测与估值.....	6

1 江顺科技：铝型材挤压模具龙头，深化国际化战略

1.1 国内铝型材挤压模具龙头，新型领域需求提升

公司主要产品为铝型材挤压模具及配件、铝型材挤压配套设备、精密机械零部件。

铝型材挤压模具及配件：下游铝型材生产的关键部件，对型材的成型、精度、性能等具有重要影响，挤压配件是挤压生产线中重要的挤压工具。下游铝型材应用领域广泛，包括建筑装饰、新能源、交通运输、电子信息等领域。在新能源汽车领域，例如微通道挤压模具，其核心功能是在高温高压下，将铝锭塑性变形，成型出内部包含数十个微小、平行、连续通道的铝型材，主要应用于汽车动力电池热管理系统。

铝型材挤压配套设备：具体包括冷床（包括拉直机、成品锯）、多棒热剪/热锯炉、牵引机、淬火系统等。可根据客户需求定制化研发、生产、销售铝型材挤压生产线或部分配套设备，综合运用物联网技术提高智能化生产水平，提升生产线管控效率。

精密机械零部件：包括轨道交通轴类、焊机机壳、风电轴类等，系根据客户需求进行的定制化生产。

图 1：公司主要产品

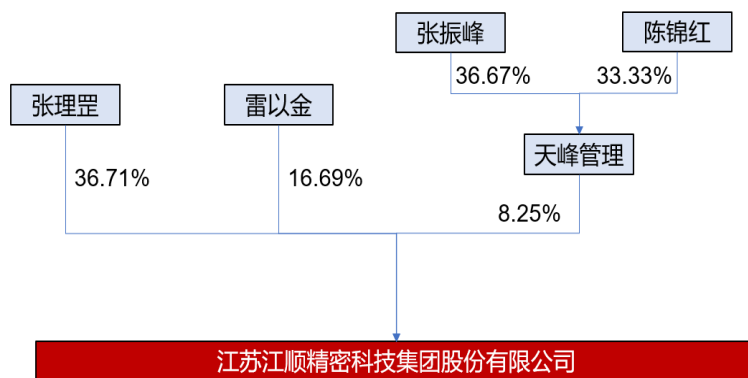


数据来源：公司公告，西南证券整理

公司已与国内铝型材制造行业的知名企业如兴发铝业、敏实集团、鑫铂股份、豪美新材、中信渤海、旭升集团、西南铝业、杰拉德，以及国外知名铝型材制造企业如 WISPECO PTY LTD、Gulf Aluminum Extrusion、Hindalco Industries Limited 建立了长期、稳定的合作关系。在精密机械零部件方面，公司的产品主要应用于轨道交通、新能源风电及工程机械等领域，主要客户包括布兰肯集团、阿尔斯通、ABB、VEM、Ingeteam、Siemens Gamesa、Traktionssysteme Austria GmbH、中车公司、三一重能等。

公司股权集中：张理罡为公司的控股股东、实际控制人。股东张理罡直接持有公司 36.71% 股权，担任公司董事长兼总经理，负责公司的业务发展方向、市场开拓及经营决策等重要事项。张理罡、天峰管理系一致行动人。天峰管理持股 8.25%。

图 2：公司股权结构图

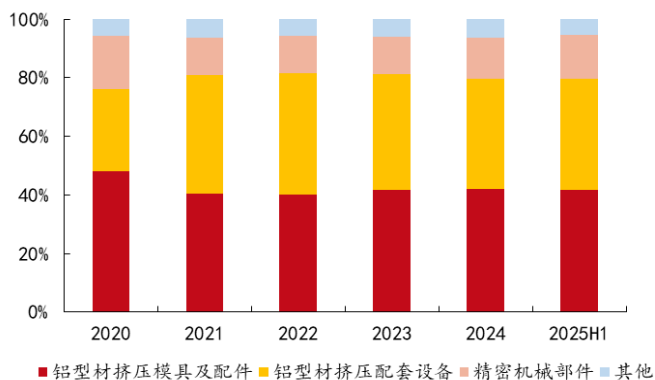


数据来源：Wind，西南证券整理

公司为下游客户提供一站式配套设备方案。一方面，通过铝型材挤压模具及配件和铝型材挤压配套设备两类产品优势的叠加、业务的协同以及产品技术的不断升级迭代，公司成为国内少数能够为客户提供一站式配套服务的企业之一；另外一方面，随着“以铝代钢”、“以铝节木”等材料替代应用的深入，尤其是在光伏、轨道交通、新能源汽车及汽车轻量化等新兴领域的需求提升，近年来带动了公司业绩稳定持续增长。例如汽车轻量化材料中，铝合金材料综合性价比高于钢、镁、塑料和复合材料，应用性能、运行安全性、循环再生利用都具有明显优势；主要应用于新能源汽车领域，如汽车底盘、座架、行李架、门梁、车身等。

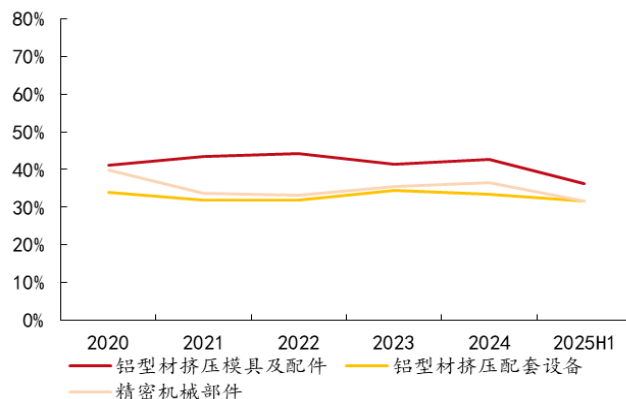
公司稳固铝型材挤压模具优势地位，拓展铝型材挤压配套设备和精密部件业务。在铝型材挤压模具方面，公司产品覆盖了从直径 50mm 的微通道模具至 1200mm 的大规格模具，产品品类丰富；在铝型材挤压配套设备方面，公司产品覆盖了冷床、加热炉、牵引机、淬火系统等在内的挤压配套设备，系统集成优势显著，能够满足客户全产线的采购需求；在精密机械零部件方面，公司产品包括不同规格型号及用途的轴类产品和焊接机壳等，广泛应用于轨道交通领域、风力发电领域、工程机械领域。

图 3：公司营收结构



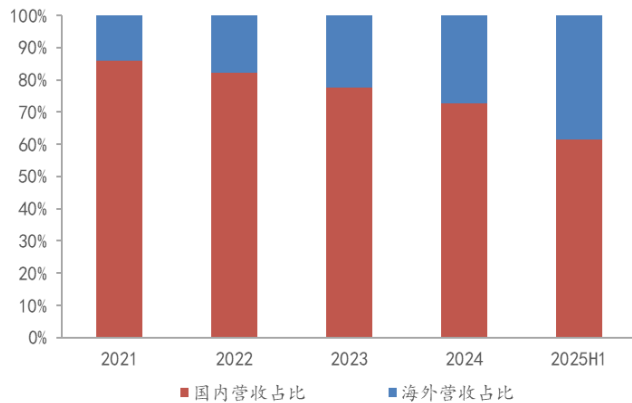
数据来源：公司公告，西南证券整理

图 4：公司分业务毛利率情况

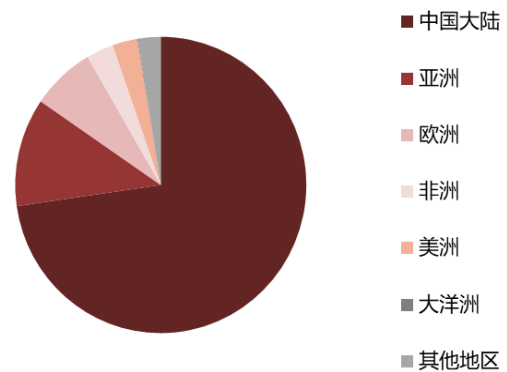


数据来源：公司公告，西南证券整理

公司全面深化国际化战略，提升全球竞争力，在实施层面，强调各事业部协同出海，形成合力，推动公司由区域性企业向全球化企业全面转型升级。2025H1 公司海外收入 1.9 亿元，同比增长 31.9%，营收占比 25.1%，海外毛利率达到 40.43%。

图 5：2025H1 公司海外营收占比 25.1%


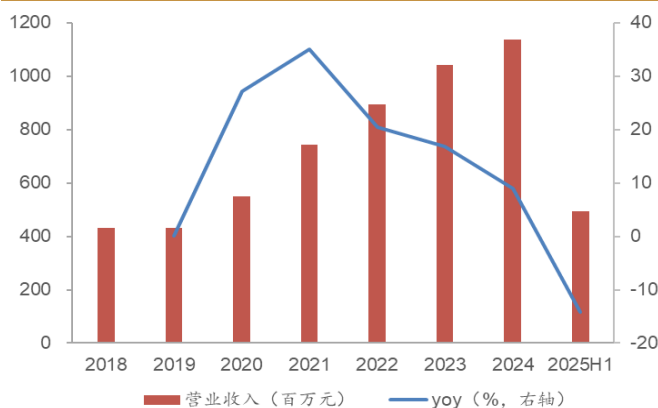
数据来源：Wind，西南证券整理

图 6：公司营收结构（2024 年）


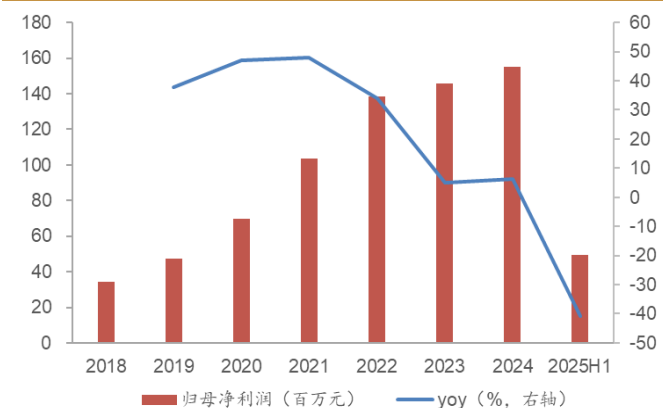
数据来源：Wind，西南证券整理

1.2 业绩稳健，毛利率 30%以上

公司业绩稳健增长。2018-2024 年，公司营收从 4.3 亿元增长至 11.4 亿元，复合 CAGR 达 17.5%，归母净利润从 0.3 亿元增长至 1.5 亿元，复合 CAGR 达 28.4%。2025 年上半年实现营业收入 4.9 亿元，同比减少 14.1%；实现归母净利润 0.5 亿元，同比减少 40.7%，主要受订单交付以及销售费用增加影响。

图 7：2018-2024 年公司营收复合 CAGR 达 17.5%


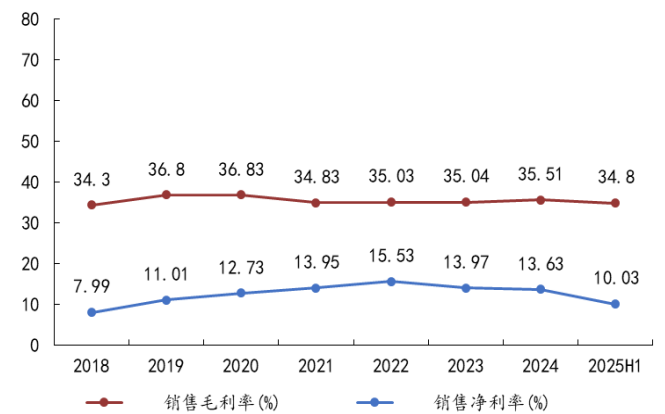
数据来源：Wind，西南证券整理

图 8：2018-2024 年公司归母净利润复合 CAGR 达 28.4%


数据来源：Wind，西南证券整理

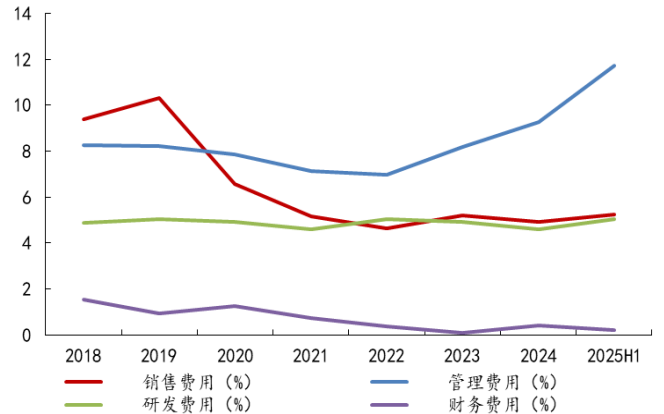
公司毛利率稳定，净利率有所波动。2018 年-2025H1 公司毛利率在 35% 左右，比较稳定，2018-2022 年受益于期间费用率下降，公司净利率从 8% 提升至 15.5%，2023-2025H1 公司期间费用率有所提升，公司净利率又有所下滑。具体从期间费用率看，2023-2025H1 管理费用率提升比较明显，其他费用率管控良好。

图 9：公司毛利率稳定，净利率有所波动



数据来源：Wind，西南证券整理

图 10：2023-2025H1 公司管理费用率有所提升



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：

1) **铝型材挤压模具及配件**：受益于“以铝代钢”、“以铝节木”等材料替代应用的深入，尤其是在光伏、轨道交通、新能源汽车及汽车轻量化等新兴领域的需求提升，有望增加公司设备需求；此外公司在大力拓展海外市场，有望在下半年取得突破。预计 2025-2027 年订单分别同比-5%、+15%、+15%，毛利率保持稳定。

2) **铝型材挤压配套设备**：和铝型材挤压模具业务发挥协同，为客户提供一站式服务，预计 2025-2027 年汽车精密零部件订单分别同比-10%、+15%、+15%，毛利率保持稳定。

3) **精密机械部件**：目前基数较低，包括轨道交通轴类、焊机机壳、风电轴类等，随着品类拓展有望维持较快增长，预计 2025-2027 年订单分别同比增长 5%、15%、15%，毛利率保持稳定。

基于以上假设，预计公司 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
铝型材挤压模具及配件	收入	476.30	452.49	520.36	598.41
	增速	9.9%	-5.0%	15.0%	15.0%
	毛利率	42.6%	42.0%	42.0%	42.0%
铝型材挤压配套设备	收入	428.50	385.65	443.50	510.02
	增速	3.3%	-10.0%	15.0%	15.0%
	毛利率	33.5%	33.0%	33.0%	33.0%
精密机械部件	收入	158.16	166.07	190.98	219.62
	增速	18.7%	5.0%	15.0%	15.0%
	毛利率	36.6%	36.5%	36.5%	36.5%

单位：百万元		2024A	2025E	2026E	2027E
其他主营业务	收入	45.23	54.28	65.13	78.16
	增速	37.8%	20.0%	20.0%	20.0%
	毛利率	30.9%	30.0%	30.0%	30.0%
其他业务	收入	28.29	28.29	28.29	28.29
	增速	-0.1%	0.0%	0.0%	0.0%
	毛利率	-52.0%	-50.0%	-50.0%	-50.0%
合计	收入	1,136.48	1086.77	1248.25	1434.51
	增速	9.0%	-4.4%	14.9%	14.9%
	毛利率	35.5%	35.0%	35.2%	35.5%

数据来源：Wind，西南证券

2.2 相对估值

综合考虑公司业务范围，选取瑞鹄模具、祥鑫科技、豪美新材做为可比公司，可比公司 2025-2027 年的 PE 分别为 31、26、22X。预计公司 2025-2027 年归母净利润分别为 1.4、1.7、2.1 亿元，未来三年归母净利润复合增速为 11%，首次覆盖，给予“持有”评级。

表 2：可比公司估值（股价为 8 月 27 日）

证券代码	可比公司	股价（元）	EPS（元）				PE（倍）			
			24A	25E	26E	27E	24A	25E	26E	27E
002997.SZ	瑞鹄模具	42.00	1.70	2.15	2.71	3.33	24.71	19.56	15.50	12.62
002965.SZ	祥鑫科技	43.58	1.70	1.71	2.12	2.65	25.70	25.50	20.53	16.45
002988.SZ	豪美新材	43.76	0.84	0.93	1.05	1.17	52.10	47.03	41.60	37.26
平均值							34.17	30.70	25.88	22.11

数据来源：Wind，西南证券整理

3 风险提示

下游需求不及预期的风险；市场竞争加剧的风险；原材料价格波动风险的风险。

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	1136.48	1086.77	1248.25	1434.50	净利润	154.87	139.26	174.60	212.99
营业成本	732.88	706.71	808.25	925.40	折旧与摊销	42.62	52.13	52.13	52.13
营业税金及附加	10.37	9.92	11.39	13.09	财务费用	4.52	5.44	2.48	1.84
销售费用	55.93	59.77	64.91	71.73	资产减值损失	-0.43	0.00	0.00	0.00
管理费用	105.13	141.28	156.03	172.14	经营营运资本变动	-137.84	-20.79	-35.93	-27.37
财务费用	4.52	5.44	2.48	1.84	其他	-20.15	-1.70	2.70	2.61
资产减值损失	-0.43	0.00	0.00	0.00	经营活动现金流净额	43.61	174.33	195.98	242.20
投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00	资本支出	-106.46	-20.00	-20.00	-20.00
公允价值变动损益	0.00	0.00	0.00	0.00	其他	-168.14	-0.25	0.08	-0.03
其他经营损益	0.00	0.00	0.00	0.00	投资活动现金流净额	-274.60	-20.25	-19.92	-20.03
营业利润	182.13	163.65	205.19	250.30	短期借款	150.11	-99.16	0.00	0.00
其他非经营损益	-0.12	0.00	0.00	0.00	长期借款	3.25	0.00	0.00	0.00
利润总额	182.00	163.65	205.19	250.30	股权融资	14.55	498.06	0.00	0.00
所得税	27.13	24.40	30.59	37.31	支付股利	0.00	-30.97	-27.85	-34.92
净利润	154.87	139.26	174.60	212.99	其他	-18.73	36.77	47.52	48.16
少数股东损益	0.00	0.00	0.00	0.00	筹资活动现金流净额	149.18	404.69	19.67	13.24
归属母公司股东净利润	154.87	139.26	174.60	212.99	现金流量净额	-80.74	558.77	195.73	235.41
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	115.00	673.77	869.49	1104.90	成长能力				
应收和预付款项	293.88	262.07	308.22	351.21	销售收入增长率	9.01%	-4.37%	14.86%	14.92%
存货	240.92	256.38	284.23	329.13	营业利润增长率	6.00%	-10.14%	25.38%	21.99%
其他流动资产	110.34	7.51	9.70	10.73	净利润增长率	6.30%	-10.08%	25.38%	21.99%
长期股权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	EBITDA 增长率	13.40%	-3.51%	17.44%	17.12%
投资性房地产	9.67	9.92	9.84	9.87	获利能力				
固定资产和在建工程	460.22	453.26	446.31	439.35	毛利率	35.51%	34.97%	35.25%	35.49%
无形资产和开发支出	234.55	210.36	186.17	161.98	三费率	14.57%	19.00%	17.90%	17.13%
其他非流动资产	26.52	25.54	24.56	23.58	净利率	13.63%	12.81%	13.99%	14.85%
资产总计	1491.12	1898.82	2138.52	2430.76	ROE	21.68%	10.54%	11.90%	12.94%
短期借款	199.16	100.00	100.00	100.00	ROA	10.39%	7.33%	8.16%	8.76%
应付和预收款项	348.28	361.88	404.36	466.39	ROIC	23.05%	16.44%	21.36%	27.07%
长期借款	13.06	13.06	13.06	13.06	EBITDA/销售收入	20.17%	20.36%	20.81%	21.21%
其他负债	216.12	103.05	153.51	205.65	营运能力				
负债合计	776.62	577.99	670.94	785.11	总资产周转率	0.83	0.64	0.62	0.63
股本	45.00	60.00	60.00	60.00	固定资产周转率	3.72	2.69	3.31	4.10
资本公积	74.65	557.71	557.71	557.71	应收账款周转率	4.98	4.42	4.93	4.90
留存收益	594.84	703.13	849.88	1027.95	存货周转率	2.74	2.83	2.97	3.00
归属母公司股东权益	714.49	1320.83	1467.58	1645.65	销售商品提供劳务收到现金/营业收入	75.05%	—	—	—
少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00	资本结构				
股东权益合计	714.49	1320.83	1467.58	1645.65	资产负债率	52.08%	30.44%	31.37%	32.30%
负债和股东权益合计	1491.12	1898.82	2138.52	2430.76	带息债务/总负债	27.33%	19.56%	16.85%	14.40%
					流动比率	1.05	2.54	2.85	3.10
					速动比率	0.72	1.99	2.30	2.53
业绩和估值指标	2024A	2025E	2026E	2027E	股利支付率	0.00%	22.24%	15.95%	16.40%
EBITDA	229.27	221.22	259.80	304.27	每股指标				
PE	29.41	32.71	26.09	21.39	每股收益	2.58	2.32	2.91	3.55
PB	6.38	3.45	3.10	2.77	每股净资产	11.91	22.01	24.46	27.43
PS	4.01	4.19	3.65	3.18	每股经营现金	0.73	2.91	3.27	4.04
EV/EBITDA	15.16	17.85	14.44	11.56	每股股利	0.00	0.52	0.46	0.58
股息率	0.00%	0.68%	0.61%	0.77%					

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	wyyf@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	jjy@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	tdl@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