

引战中远加强港航协同，公路改扩建疏港再提速

投资要点

- **事件: 盐田港发布 2025 年三季度报。**前三季营业收入 6.16 亿元, 同比增长 0.49%, 归属于上市公司股东的净利润 10.71 亿元, 同比增长 6.66%, 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 10.71 亿元, 同比增长 6.83%。
- **利润扩张, 投资布局战略成果显现。**公司近年来加强港口投资布局, 推进常德港、小漠港等项目并成立合资公司运营。2023 年底完成重大资产重组, 收购盐港运营公司 100% 股权 (标的公司拥有盐田港三期 35% 股权及深汕投资 100% 股权), 2024 年完成重大资产重组配套募资, 助力公司扩大业务和资产规模, 盈利能力大幅提升。
- **中远海运近 10 亿元入股成第二大股东。**2024 年 11 月, 盐田港发布关于重大资产重组募集配套资金的相关公告, 中远海运以近 10 亿元人民币认购超过 2.28 亿股, 持股比例达到 4.39%, 成为仅次于控股股东深圳港集团的第二大股东。双方拥有较强的产业协同效应, 未来将有助于双方共同提升港航综合竞争力。
- **公路改扩建提升货物周转效率。**公司控股经营惠盐高速深圳段, 为缓解拥堵, 于 2017 年启动改扩建工程, 平面层由双向 4 车道拓宽为双向 8 车道, 增设立体层双向 8 车道。根据规定, 四车道收费费率 0.45 元/标准车公里, 六车道及以上为 0.6 元/标准车公里。项目扩建完成后, 惠盐高速公路有望迎来量价齐升。
- **提升分红比例, 积极践行投资者回报。**2023 年, 盐田港大幅提升分红比例, 派发现金红利 7.80 亿元, 约占当期净利润的 70%。公司发布《未来三年 (2024 年-2026 年) 股东分红回报规划》, 未来三年在满足现金分红条件情况下, 每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 50%。
- **盈利预测与投资建议。**预计公司 2025-2027 年归母净利润分别为 12.8 亿元、13.8 亿元、14.7 亿元, EPS 分别为 0.25 元、0.26 元、0.28 元, 对应 PE 为 19 倍、17 倍、16 倍。我们选取北部湾港、厦门港务、珠海港作为可比公司, 2026 年平均 PE 为 22 倍。我们看好盐田港业务多元化布局, 以及中远海控入股带来的协同效应, 给予公司 2026 年 22 倍 PE, 对应目标价 5.72 元。首次覆盖, 给予“买入”评级。
- **风险提示:** 经济周期波动风险、市场竞争风险、产业政策变动风险、港口收费标准变化风险等。

指标/年度	2024A	2025E	2026E	2027E
营业收入 (百万元)	793.57	799.73	809.53	839.58
增长率	-11.16%	0.78%	1.22%	3.71%
归属母公司净利润 (百万元)	1349.33	1282.49	1377.25	1470.38
增长率	21.74%	-4.95%	7.39%	6.76%
每股收益 EPS (元)	0.26	0.25	0.26	0.28
净资产收益率 ROE	7.12%	6.55%	6.78%	6.96%
PE	18	19	17	16
PB	1.33	1.29	1.24	1.19

数据来源: Wind, 西南证券

西南证券研究院

分析师: 胡光烽
执业证号: S1250522070002
电话: 021-58351859
邮箱: hgyyf@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)	51.99
流通 A 股(亿股)	31.63
52 周内股价区间(元)	4.36-5.37
总市值(亿元)	237.10
总资产(亿元)	241.36
每股净资产(元)	3.49

相关研究

1 公司概况：立足深圳，打造港口综合投资运营商

粤港澳大型港口运营企业。深圳市盐田港股份有限公司由盐田港集团（2023 年更名为深圳港集团）于 1997 年 7 月 21 日发起成立，同年 7 月 28 日在深交所挂牌上市。公司业务广泛，涵盖港口、高速公路、仓储三大业务板块。港口方面，公司控股经营惠州荃湾煤炭港、深汕小漠港、黄石新港、常德港、津市港，参股经营盐田国际（一、二期）、盐田国际三期、西港区码头公司、曹妃甸港股份公司及海峡股份公司（持股比例 14.03%）；高速公路方面，公司控股经营惠盐高速公司，对惠盐高速深圳段进行建设和运营管理；仓储方面，公司控股经营盐田港 3#区海关出口货物监管仓库、5#区普通仓库，黄石新港现代物流园，参股经营中远物流盐田港保税物流中心。

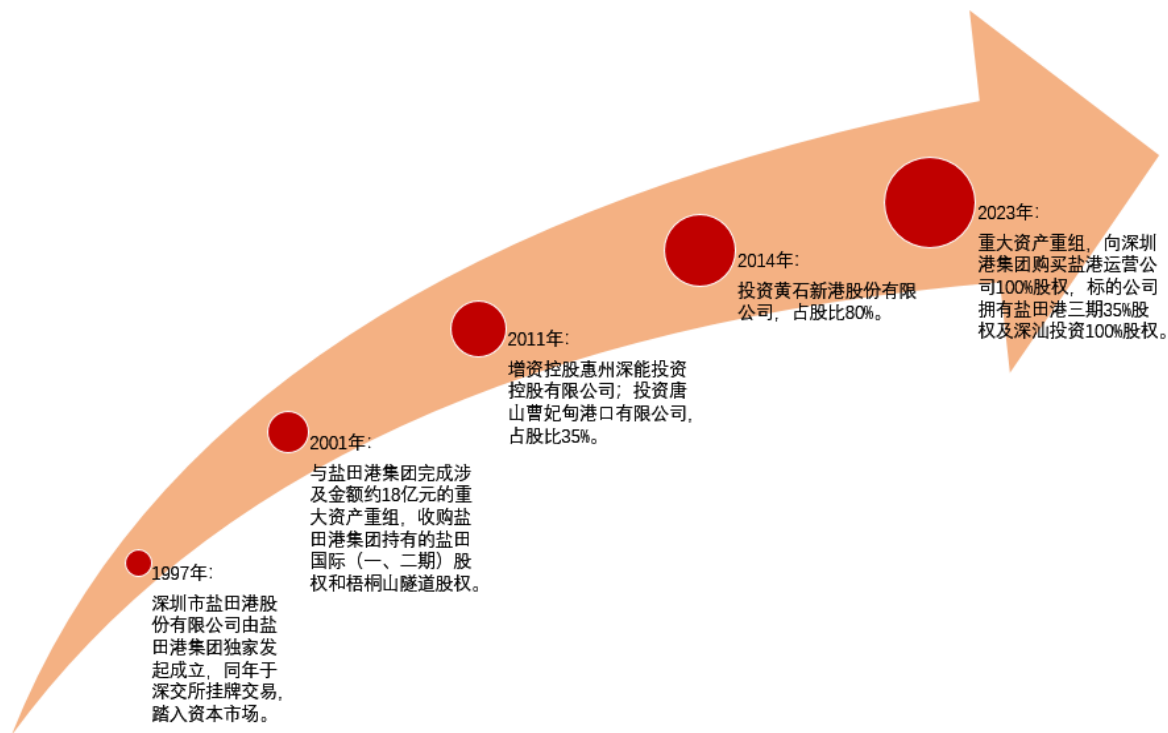
图 1：盐田港各港区经营情况



资料来源：公司公告，西南证券整理

控股股东多次注入优质资产。1997 年，公司控股股东通过将惠盐高速深圳段注入，助力公司成功上市募资。2001 年，公司与盐田港集团完成重大资产重组，成功收购盐田港集团持有的盐田国际集装箱码头一、二期部分股权。此后，公司积极布局投资，相继涉足曹妃甸港、惠州荃湾煤炭港、黄石新港以及黄石新港现代物流园等重点项目。2023 年，重大资产重组收购盐港运营公司 100%股权，实现业务与资产规模进一步扩张，盈利能力得到显著提升。

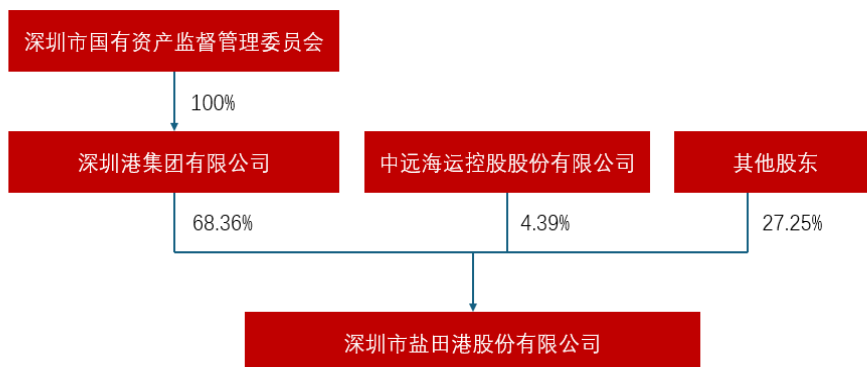
图 2：公司发展历程



资料来源：公司官网，西南证券整理

中远海运近 10 亿元入股成第二大股东。2024 年 11 月，盐田港发布关于重大资产重组募集配套资金的相关公告，完成向特定对象发行股票 9.14 亿股，发行价格 4.38 元/股，募集资金 40.02 亿元。其中，中远海控以近 10 亿元人民币认购超过 2.28 亿股，持股比例达到 4.39%，成为仅次于控股股东深圳港集团（持股比例由 82.93%降至 68.36%）的第二大股东。双方拥有较强的产业协同效应，未来将有助于双方共同提升港航综合竞争力。

图 3：公司股权结构（截至 2025 年 9 月末）

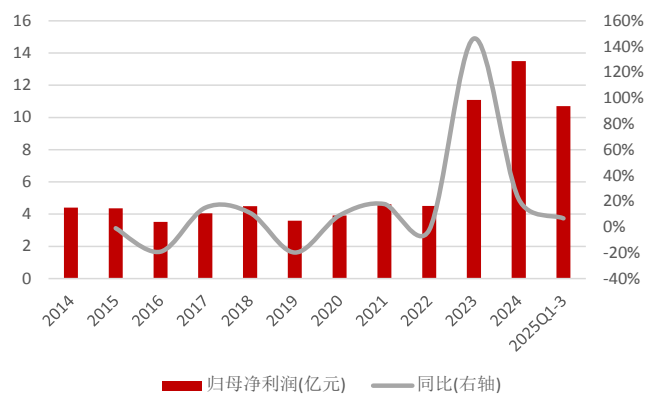


资料来源：公司公告，西南证券整理

盐田港发布 2025 年三季报。前三季营业收入 6.16 亿元，同比增长 0.49%，归属于上市公司股东的净利润 10.71 亿元，同比增长 6.66%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 10.71 亿元，同比增长 6.83%。近年来，公司加强港口投资布局，投资发展常德港、小漠港等项目，2023 年底完成重大资产重组，收购盐港运营公司 100% 股权，2024 年完成重大资产重组配套募资，助力公司扩大业务和资产规模，盈利能力大幅提升。

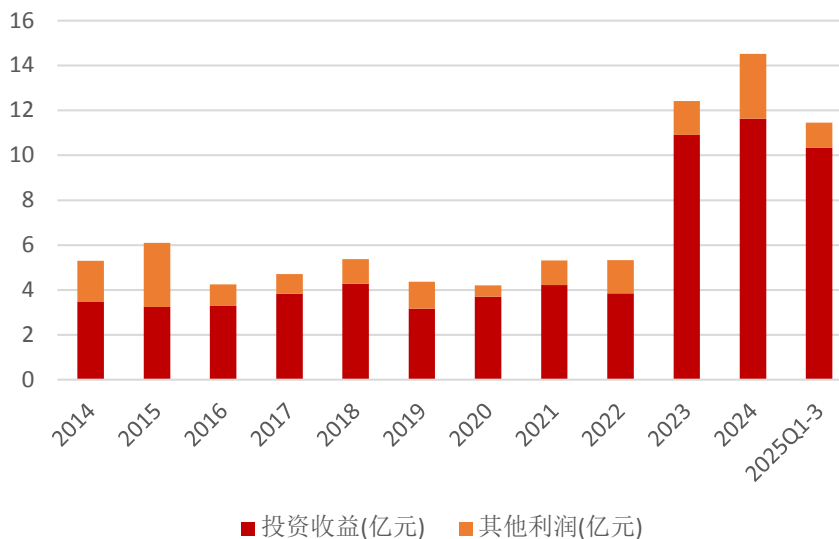
图 4：公司营业收入及增速


数据来源：Wind，西南证券整理

图 5：公司归母净利润及增速


数据来源：Wind，西南证券整理

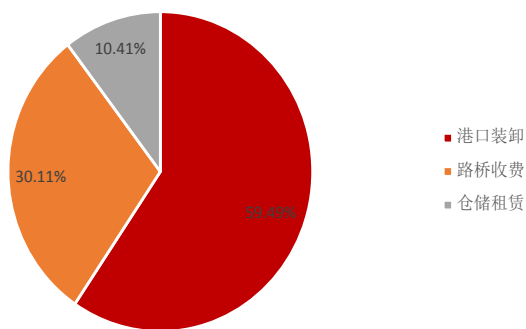
港口投资收益贡献公司主要利润。公司对港口企业股权投资规模较大，包括对盐田国际、西港区码头、海峡股份和曹妃甸港等的股权投资。2023 年，资产重组新增盐田国际三期 35% 股权，加之原有盐田国际（一、二期）29% 股权、西港区 35% 股权等，投资收益大幅增加至 10.9 亿元，占当年利润总额比重分别达到 87.9%。

图 6：投资收益为利润总额的主要来源


数据来源：公司公告，西南证券整理

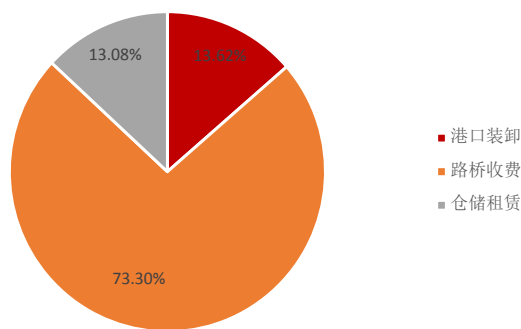
主营业务以港口、路桥收费为主。2025H1 公司港口业务、路桥收费业务和仓储业务的营收占比分别为 59.49%、30.11%和 10.41%，毛利占比分别为 13.62%、73.3%和 13.08%。路桥收费曾是公司收入的主要来源，港口业务逐渐发展壮大，目前公司控股经营多个港口：黄石新港是内河主要港口，已建成现代化综合性港口，为长江中游联运集散地与外贸中转枢纽；惠州荃湾煤炭港是粤东最大煤炭码头；小漠港地处深汕合作区，作为深圳港东翼港区，定位为华南外贸汽车滚装枢纽港；常德港是全国 36 个内河主要港口之一，为湖南综合交通枢纽；津市港集散杂货、集装箱及物流服务于一体，是湖南澧水流域枢纽港。

图 7：2025H1 营收拆分



数据来源：Wind，西南证券整理

图 8：2025H1 毛利拆分



数据来源：Wind，西南证券整理

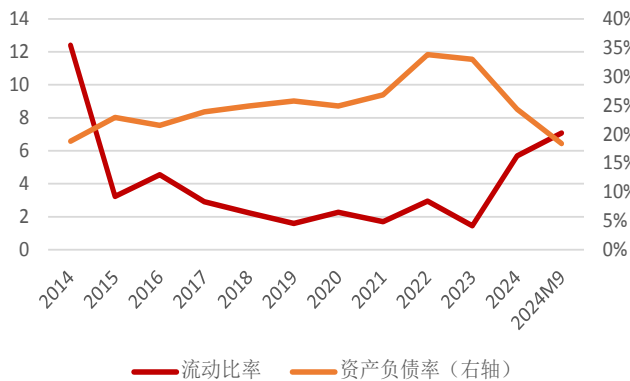
公路改扩建提升货物周转效率。公司控股经营(持股比例 66.7%)的惠盐高速深圳段，是沈海、长深这两条国家高速主干网在深圳的关键构成，也是深圳首条高速公路。为缓解拥堵，经广东省发展和改革委员会核准，公司 2017 年启动惠盐高速深圳段改扩建工程，2022 年该项目获批 25 年收费期，至 2047 年 2 月止。项目按“平面+立体”方案推进，平面层由双向 4 车道拓宽为双向 8 车道，增设立体层双向 8 车道。依据深圳市交通运输局 2021 年通告，全省四车道高速收费费率 0.45 元/标准车公里，六车道及以上为 0.6 元/标准车公里。项目扩建完成后，惠盐高速公路有望迎来量价齐升。

图 9：惠盐高速深圳段改扩建工程



资料来源：深圳发布，西南证券整理

负债结构持续改善，收入实现质量良好。2023 年以来，公司流动比率呈先降后升态势，2023 年因重大资产重组以股权支付对价导致流动负债增加，年末流动比率降至 1.46，2024 年完成配套募资后现金流补充，流动比率大幅攀升至 5.68，短期偿债能力显著增强；资产负债率则从 2023 年的 33% 逐步回落，2024 年末降至 24.3%，2025 年以来持续下行至 9 月末的 18.4%，整体财务结构持续优化，财务风险进一步降低。2025 年前三季度，公司现金收入比为 97.7%，收入实现质量良好。

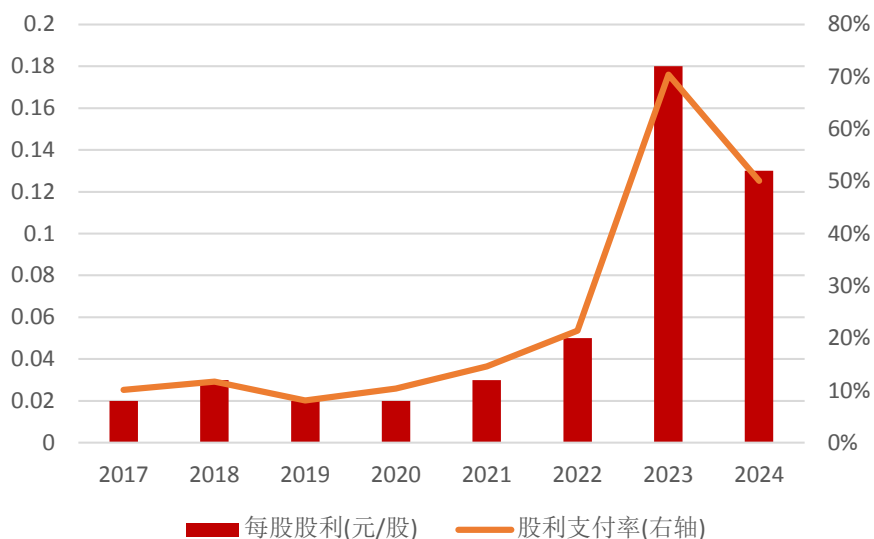
图 10：流动比率和资产负债率


数据来源：Wind，西南证券整理

图 11：现金收入比


数据来源：Wind，西南证券整理

提升分红比例，积极践行投资者回报。2023 年，盐田港大幅提升分红比例，派发现金红利 7.80 亿元，约占当期净利润的 70%。2024 年 4 月 9 日，公司发布《未来三年（2024 年-2026 年）股东分红回报规划》，未来三年在满足现金分红条件情况下，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 50%。

图 12：历年分红情况


数据来源：公司公告，西南证券整理

2 盈利预测和估值

关键假设：

假设 1：全球贸易增速放缓，叠加广州港、香港港等竞争对手分流货源，港口货物吞吐需求增长承压，公司通过优化货种与航线结构，逐步提高溢价能力，预计 2025-2027 年公司港口装卸业务营收增速分别为-5%、0%、5%，毛利率分别为 7%、7.5%、7.8%；

假设 2：惠盐高速作为深圳东部重要交通干线，基础盘稳固，通过优化收费管理、提升通行服务等方式挖掘潜力，预计 2025-2027 年公司路桥收费业务营收增速分别为 20%、4%、2%，毛利率分别为 70%、71%、71.5%；

假设 3：公司目前仓储业务规模较小，可通过创新经营模式、开拓消费电子产品类、精准招商等举措提质增效，预计 2025-2027 年公司仓储租赁业务营收增速分别为-10%、0%、2%，毛利率分别为 35%、35.5%、36%；

假设 4：考虑公司参股的盐田国际（一、二期）等装卸收入和堆存收入增加，财务费用减少，其他收益增加，预计 2025-2027 年公司投资收益增速分别为 7%、6.5%、6%。

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：收入和成本预测

		2024A	2025E	2026E	2027E
合计	营业收入（百万元）	793.6	799.7	809.5	839.6
	YOY	-11.2%	0.8%	1.2%	3.7%
	营业成本（百万元）	600.4	563.5	561.1	581.9
	毛利率	24.3%	29.5%	30.7%	30.7%
港口装卸	营业收入（百万元）	486.4	462.0	462.0	485.1
	YOY	-14.6%	-5.0%	0.0%	5.0%
	营业成本（百万元）	457.2	429.7	427.4	447.3
	毛利率	6.0%	7.0%	7.5%	7.8%
路桥收费	营业收入（百万元）	204.0	244.8	254.6	259.7
	YOY	-7.3%	20.0%	4.0%	2.0%
	营业成本（百万元）	73.8	73.4	73.8	74.0
	毛利率	63.9%	70.0%	71.0%	71.5%
仓储租赁	营业收入（百万元）	103.2	92.9	92.9	94.7
	YOY	-0.3%	-10.0%	0.0%	2.0%
	营业成本（百万元）	69.4	60.4	59.9	60.6
	毛利率	32.7%	35.0%	35.5%	36.0%

数据来源：Wind，西南证券

预计公司 2025-2027 年归母净利润分别为 12.8 亿元、13.8 亿元、14.7 亿元，EPS 分别为 0.25 元、0.26 元、0.28 元，对应 PE 为 19 倍、17 倍、16 倍。我们选取北部湾港、厦门港务、珠海港作为可比公司，2026 年平均 PE 为 22 倍。我们看好盐田港业务多元化布局，以及中远海控入股带来的协同效应，给予公司 2026 年 22 倍 PE，对应目标价 5.72 元。首次覆盖，给予“买入”评级。

表 2：可比公司估值

证券代码	证券简称	市值 (亿元)	收盘价 (元)	EPS（元/股）				PE（倍）			
				2024A	2025E	2026E	2027E	2024A	2025E	2026E	2027E
000582.SZ	北部湾港	207.58	8.76	0.54	0.52	0.56	0.61	16	17	16	14
000905.SZ	厦门港务	77.52	10.45	0.27	0.29	0.31	0.36	39	36	34	29
000507.SZ	珠海港	50.77	5.52	0.32	0.33	0.34	0.37	17	17	16	15
平均								24	23	22	19
000088.SZ	盐田港	237.10	4.56	0.26	0.25	0.26	0.28	18	19	17	16

数据来源：Wind，西南证券整理（截至2025 年 10 月 31 日收盘）

3 风险提示

1) 经济周期波动风险。公司从事港口业务，作为国民经济基础产业，受经济周期影响显著。世界贸易波动影响各国进出口，进而波及港口运营。经济发展与港口经营呈同向变化，港口行业发展与国家尤其是港口腹地经济水平紧密相关，经济增长波动对其影响大。经济高涨时运输需求增加，低潮时需求减少。

2) 市场竞争风险。国内港口陆续建成投产，更多码头将投入运营。国内外经济增速放缓及国内经济结构调整，使港口行业面临产能过剩压力。港口间同行业竞争加剧，公司面临市场竞争风险增大的局面。

3) 产业政策变动风险。港口行业长期获国家产业政策支持。若未来相关政策重大调整，如对港口设施、技术要求等标准变严，或出台不利产业规划及政策，会影响公司业务发展。此外，国家对港口相关行业（如石化、钢铁、粮食、航运等）政策，或对经济腹地经济发展规划的调整，也可能间接影响公司经营。

4) 港口收费标准变化风险。公司主营业务为港口装卸、堆存、运输服务等，收入主要源于装卸、堆存和港口管理，收费标准受政府主管部门港口费率影响，收费标准变化将对其经营业绩产生作用。

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	793.57	799.73	809.53	839.58	净利润	1381.73	1313.28	1410.32	1505.68
营业成本	600.38	563.51	561.13	581.94	折旧与摊销	226.31	543.77	665.70	761.49
营业税金及附加	9.78	9.86	9.98	10.35	财务费用	-45.17	-53.87	-60.29	-74.18
销售费用	9.47	9.32	9.55	9.84	资产减值损失	0.00	0.00	0.00	0.00
管理费用	142.94	141.51	138.79	141.38	经营营运资本变动	-2520.72	418.77	-32.25	-68.08
财务费用	-45.17	-53.87	-60.29	-74.18	其他	1240.22	-1244.52	-1326.12	-1405.59
资产减值损失	0.00	0.00	0.00	0.00	经营活动现金流净额	282.37	977.44	657.36	719.33
投资收益	1163.71	1245.17	1326.10	1405.67	资本支出	-890.01	-1000.00	-1000.00	-1200.00
公允价值变动损益	0.00	0.00	0.00	0.00	其他	-664.89	1512.69	1599.57	1610.03
其他经营损益	0.00	0.00	0.00	0.00	投资活动现金流净额	-1554.90	512.69	599.57	410.03
营业利润	1441.33	1374.58	1476.48	1575.91	短期借款	-53.04	0.00	0.00	0.00
其他非经营损益	10.84	5.65	6.46	6.92	长期借款	456.16	0.00	0.00	0.00
利润总额	1452.17	1380.23	1482.94	1582.83	股权融资	3976.04	0.00	0.00	0.00
所得税	70.44	66.95	72.62	77.15	支付股利	-779.50	-674.66	-641.25	-688.63
净利润	1381.73	1313.28	1410.32	1505.68	其他	36.15	241.74	243.02	210.96
少数股东损益	32.40	30.79	33.07	35.30	筹资活动现金流净额	3635.80	-432.93	-398.23	-477.67
归属母公司股东净利润	1349.33	1282.49	1377.25	1470.38	现金流量净额	2363.28	1057.21	858.70	651.68
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	6085.33	7142.54	8001.23	8652.92	成长能力				
应收和预付款项	128.09	138.72	136.82	139.74	销售收入增长率	-11.16%	0.78%	1.22%	3.71%
存货	10.93	10.87	10.30	10.83	营业利润增长率	16.17%	-4.63%	7.41%	6.73%
其他流动资产	1081.50	1081.75	1096.07	1134.74	净利润增长率	17.37%	-4.95%	7.39%	6.76%
长期股权投资	7530.18	7530.18	7530.18	7530.18	EBITDA 增长率	15.40%	14.92%	11.66%	8.71%
投资性房地产	0.00	0.00	0.00	0.00	获利能力				
固定资产和在建工程	8762.86	9290.90	9697.01	10207.33	毛利率	24.34%	29.54%	30.68%	30.69%
无形资产和开发支出	1471.45	1402.35	1333.25	1264.16	三费率	13.51%	12.12%	10.88%	9.18%
其他非流动资产	562.91	289.33	12.05	-193.17	净利率	174.12%	164.21%	174.22%	179.34%
资产总计	25633.25	26886.63	27816.92	28746.73	ROE	7.12%	6.55%	6.78%	6.96%
短期借款	0.00	0.00	0.00	0.00	ROA	5.39%	4.88%	5.07%	5.24%
应付和预收款项	918.87	882.95	861.60	898.01	ROIC	16.11%	12.88%	13.78%	14.21%
长期借款	4308.24	4308.24	4308.24	4308.24	EBITDA/销售收入	204.45%	233.14%	257.17%	269.57%
其他负债	1012.61	1654.92	1848.69	1920.35	营运能力				
负债合计	6239.72	6846.11	7018.52	7126.60	总资产周转率	0.03	0.03	0.03	0.03
股本	5199.48	5199.48	5199.48	5199.48	固定资产周转率	0.15	0.13	0.11	0.10
资本公积	5566.01	5566.01	5566.01	5566.01	应收账款周转率	9.71	10.32	10.32	10.47
留存收益	7187.34	7795.17	8531.18	9312.93	存货周转率	54.46	51.71	53.01	55.06
归属母公司股东权益	17867.69	18483.90	19208.70	19995.13	销售商品提供劳务收到现金/营业收入	104.41%	—	—	—
少数股东权益	1525.84	1556.63	1589.70	1625.00	资本结构				
股东权益合计	19393.53	20040.52	20798.39	21620.13	资产负债率	24.34%	25.46%	25.23%	24.79%
负债和股东权益合计	25633.25	26886.63	27816.92	28746.73	带息债务/总负债	69.05%	62.93%	61.38%	60.45%
					流动比率	5.68	4.89	5.47	5.96
					速动比率	5.68	4.88	5.46	5.96
					股利支付率	57.77%	52.61%	46.56%	46.83%
业绩和估值指标	2024A	2025E	2026E	2027E	每股指标				
EBITDA	1622.47	1864.48	2081.89	2263.22	每股收益	0.26	0.25	0.26	0.28
PE	17.65	18.57	17.29	16.20	每股净资产	3.44	3.55	3.69	3.85
PB	1.33	1.29	1.24	1.19	每股经营现金	0.05	0.19	0.13	0.14
PS	30.01	29.78	29.42	28.36	每股股利	0.15	0.13	0.12	0.13
EV/EBITDA	13.40	11.24	9.78	8.80					
股息率	3.27%	2.83%	2.69%	2.89%					

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。

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	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
	姚航	销售岗	15652026677	15652026677	yhang@swsc.com.cn
	杨薇	销售岗	15652285702	15652285702	yangwei@swsc.com.cn
	王宇飞	销售岗	18500981866	18500981866	wangyuf@swsc.com
	王一菲	销售岗	18040060359	18040060359	wyf@swsc.com.cn

广深	张鑫	销售岗	15981953220	15981953220	zhxin@swsc.com.cn
	马冰竹	销售岗	13126590325	13126590325	mbz@swsc.com.cn
	龚之涵	销售岗	15808001926	15808001926	gongzh@swsc.com.cn
	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