

2025 年 11 月 07 日

证券研究报告·2025 年三季报点评

中自科技（688737）汽车

当前价：24.38 元

目标价：——元（6 个月）



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

环保催化剂领军企业，战略布局高端复材业务

投资要点

- **事件：中自科技发布 2025 年三季报。**前三季度公司主营收入 11.91 亿元，同比上升 12.65%；归母净利润-2695.02 万元，同比下降 91.26%；扣非净利润-4618.65 万元，同比下降 8.41%；其中 2025 年第三季度，公司单季度主营收入 4.1 亿元，同比上升 28.92%；单季度归母净利润-1503.05 万元，同比上升 23.57%；单季度扣非净利润-2188.78 万元，同比上升 15.96%；负债率 46.35%，投资收益 447.23 万元，财务费用 1181.67 万元，毛利率 12.16%。
- **主营业务以内燃机催化剂为主。**2025H1 公司内燃机催化剂、储能与储能+、其他业务的营收占比分别为 96.1%、2.1%和 1.8%，毛利占比分别为 87.8%、6.9%和 5.3%。我国目前已全面落地国六 b 排放标准，国七标准的制定工作也已同步启动，预计将在 2026 年后逐步推进实施。过往行业实践表明，随着法规对污染物管控类别逐步增多、排放限值持续收紧，单车催化剂的搭载量会显著提升，有望推动行业市场容量实现稳步扩容。
- **公司规划的高端复合材料业务主要产品为预浸料及碳纤维复合材料结构件。**产能规划为预浸料 50 万平方米/年、航空复合材料零部件 30 吨/年；终端应用以航空航天用复合材料为主，亦可应用于轨道交通以及新能源汽车零部件等轻量化应用场景；公司复合材料生产制造基地位于成都市双流区，目前仍处于建设阶段，预计将于 2025 年底达到可使用状态。
- **公司坚持创新驱动发展战略。**近三年研发投入占收入比例保持在 5%以上，承担多项目国家级科研项目。通过构建“基础研究-中试放大-产业转化”的创新链条，持续推动科研成果产业化，着力打造新材料领域具有国际竞争力的科技型产业公司。
- **盈利预测与投资建议。**预计公司 2025-2027 年营业收入分别为 17.6 亿元、19.8 亿元和 22.3 亿元，归母净利润分别为-65 万元、2075 万元、5260 万元，EPS 分别为-0.01 元、0.17 元、0.44 元。我们看好中自科技传统催化剂业务稳居行业前列、储能及储能+业务持续增长、复合材料业务即将投产的多赛道布局。首次覆盖，建议关注。
- **风险提示：**原材料价格波动风险，商用车市场波动风险，客户车/机型公告取得的不确定风险，新业务拓展不及预期风险等。

指标/年度	2024A	2025E	2026E	2027E
营业收入（百万元）	1564.93	1760.60	1980.99	2228.14
增长率	1.35%	12.50%	12.52%	12.48%
归属母公司净利润（百万元）	-26.21	-0.65	20.75	52.60
增长率	-161.94%	97.52%	3294.18%	153.46%
每股收益 EPS（元）	-0.22	-0.01	0.17	0.44
净资产收益率 ROE	-1.27%	-0.03%	1.00%	2.47%
PE	-111	-4487	140	55
PB	1.60	1.60	1.58	1.54

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

分析师：杨蕊

执业证号：S1250525070007

电话：021-58351985

邮箱：yangrui@swsc.com.cn

相对指数表现



数据来源：Wind

基础数据

总股本(亿股)	1.20
流通 A 股(亿股)	1.20
52 周内股价区间(元)	13.89-27.38
总市值(亿元)	29.15
总资产(亿元)	33.92
每股净资产(元)	15.05

相关研究

请务必阅读正文后的重要声明部分

1 中自科技：交通+能源+工业绿色赋能者

中自科技股份有限公司成立于 2005 年，2021 年在上海证券交易所科创板上市。20 年以来，公司坚持科技创新和成果转化同时发力，致力于环境催化剂、储能与储能+、氢能源、高端复合材料等新材料、新能源技术研发，是一家集研发、生产、销售于一体的国家火炬计划重点高新技术企业。

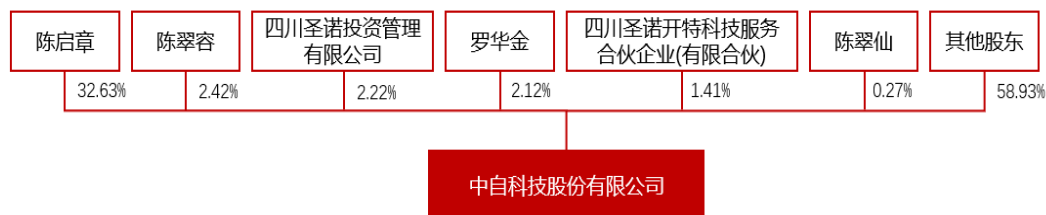
图 1：公司发展历程



数据来源：公司官网，西南证券整理

公司股权相对分散，董事长为控股股东、实际控制人。公司董事长陈启章先生个人直接持股 32.63%，同时作为圣诺投资的控股股东及执行董事间接控制公司 2.22% 股份，作为圣诺开特的普通合伙人及执行事务合伙人间接控制公司 1.41% 股份，陈启章之妻罗华金、妹妹陈翠容、妹妹陈翠仙为陈启章的一致行动人，分别直接持有公司 2.12%、2.42%、0.27% 的股份。陈启章及其一致行动人直接及间接可支配公司 41.07% 的股权。

图 2：公司股权结构图（截至 2025 年 9 月末）



数据来源：公司公告，西南证券整理

公司目前的主要产品是环境催化剂。其一，面向移动源尾气治理的内燃机尾气净化催化剂，覆盖汽油车、柴油机、天然气车、摩托车及船舶等多类动力装备，产品形态分为催化单元单独供应及催化单元与配套器件集成封装的成品销售两种模式，满足不同客户的装配需求；其二，聚焦新能源汽车产业的氢燃料电池电催化剂，精准匹配氢能源动力系统的核心技术需求；其三，服务工业生产与环保治理的工业催化剂及 VOCs 治理催化剂，前者助力提升工业生产效率与反应转化率，后者针对性解决工业废气净化难题，为企业绿色生产提供关键支撑。储能与储能+为公司正在打造的第二业绩增长曲线，聚焦国内外户用储能、工商业储能需求，公司已形成“电芯模组+储能系统+智慧能源管理”的垂直整合能力，取得了 IEC、UN、EN 等国际和国内认证，产品覆盖欧洲、中东及非洲市场。

图 3：内燃机催化剂主要客户



数据来源：公司官网，西南证券整理

公司规划的高端复合材料业务主要产品为预浸料及碳纤维复合材料结构件。产能规划为预浸料 50 万平方米/年、航空复合材料零部件 30 吨/年；终端应用以航空航天用复合材料为主，亦可应用于轨道交通以及新能源汽车零部件等轻量化应用场景；公司复合材料生产制造基地位于成都市双流区，目前仍处于建设阶段，预计将于 2025 年底达到可使用状态。

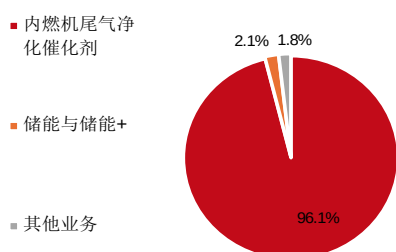
图 4：高端复合材料布局



数据来源：公司官网，西南证券整理

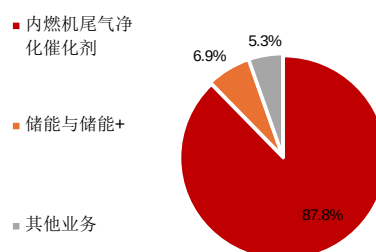
主营业务以内燃机催化剂为主。2025H1 公司内燃机催化剂、储能与储能+、其他业务的营收占比分别为 96.1%、2.1%和 1.8%，毛利占比分别为 87.8%、6.9%和 5.3%。我国目前已全面落地国六 b 排放标准，国七标准的制定工作也已同步启动，预计将在 2026 年后逐步推进实施。放眼全球，欧美地区已迈入欧六深化应用与欧七落地执行阶段，技术路线虽趋于成熟稳定，但仍聚焦于贵金属用量优化、低温催化效率提升及耐久性强化等核心方向持续迭代。排放法规的不断升级是汽车尾气处理行业发展的核心驱动力，过往行业实践表明，随着法规对污染物管控类别逐步增多、排放限值持续收紧，单车催化剂的搭载量会显著提升，有望推动行业市场容量实现稳步扩容。

图 5：2025H1 公司营业收入构成



数据来源：Wind，西南证券整理

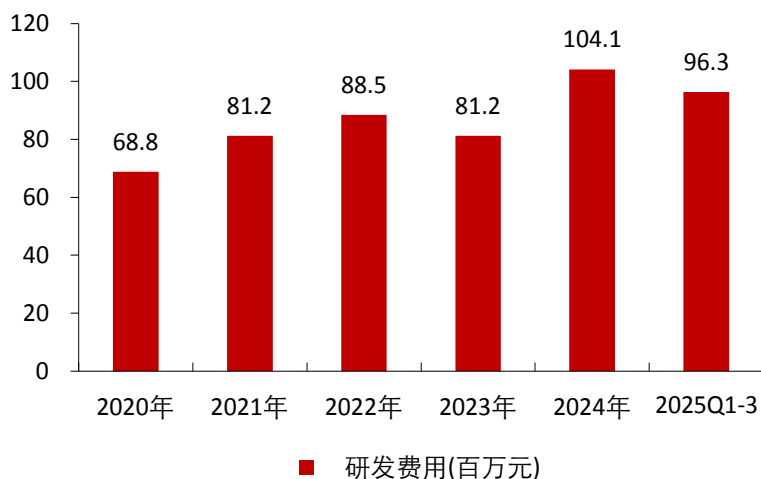
图 6：2025H1 公司毛利构成



数据来源：Wind，西南证券整理

公司坚持创新驱动发展战略。近三年研发投入占收入比例保持在 5%以上，承担多项目国家级科研项目。通过构建“基础研究-中试放大-产业转化”的创新链条，持续推动科研成果产业化，着力打造新材料领域具有国际竞争力的科技型产业公司。

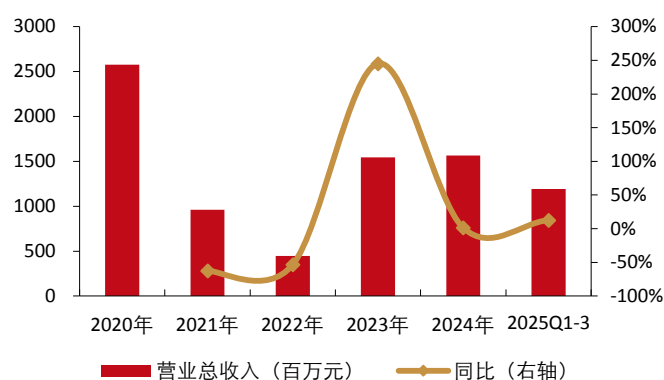
图 7：公司研发费用



数据来源：Wind，西南证券整理

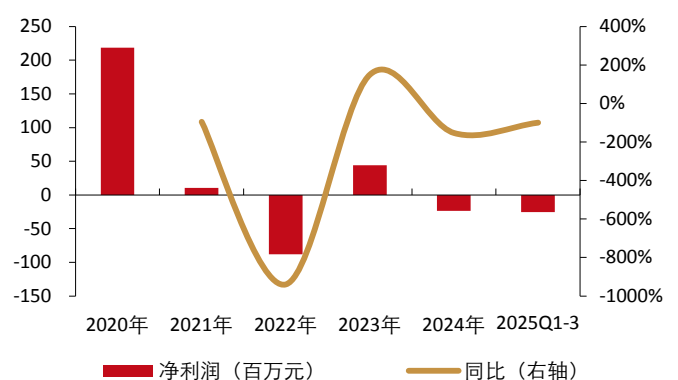
2020-2025H1 业绩波动较大：从政策红利到盈利承压。公司 2020 年凭借国六政策红利实现营收 25.77 亿元、净利润 2.18 亿元的巅峰业绩后，2021-2022 年受天然气重卡需求崩塌影响，营收降至 4.47 亿元、净利润转亏 8822 万元，2023 年受益行业复苏与产品多元化实现营收 15.44 亿元、净利润 4410 万元的触底反弹，2024 年虽营收微增至 15.65 亿元但净利润再度亏损 2347 万元。**展望未来**，一方面，重卡行业高景气叠加乘用车大客户放量，将持续拉动核心催化剂业务增长；另一方面，围绕预浸料及碳纤维复合材料结构件的核心产品布局，依托明确的产能目标与多元终端应用场景，预计双流基地 2025 年底达成可使用状态，公司在复合材料赛道的竞争力有望持续凸显，成为多领域轻量化解决方案的核心供应商，支撑公司长期发展。

图 8：2020-2025Q1-3 公司营收及增速



数据来源：Wind，西南证券整理

图 9：2020-2025Q1-3 公司净利润及增速



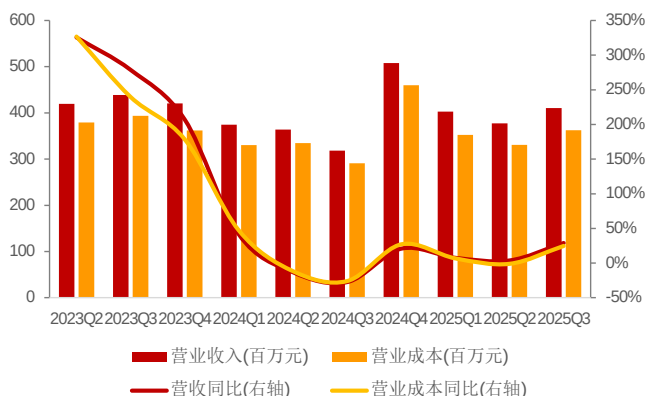
数据来源：Wind，西南证券整理

重视股东回报，分享公司价值成长红利。在稳健推进业务增长的同时，公司结合实际经营情况，持续完善投资者回报机制，努力实现公司价值和股东利益最大化。截至 2025 年 8 月末，公司回购账户累计回购股份 206.22 万股，回购资金总额 2999 万元，回购股份将用于实施股权激励计划，在吸引和留住优秀人才的同时进一步增强投资者信心。

2 关键财务指标

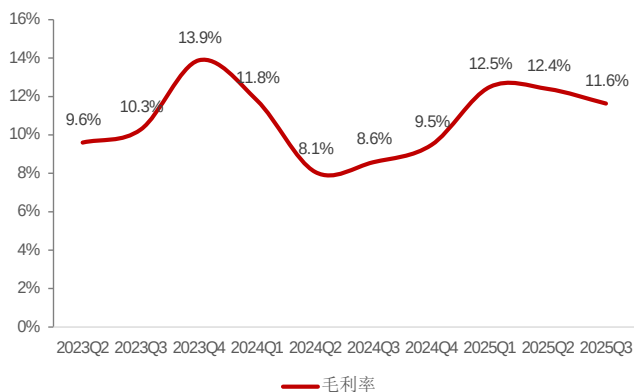
2025 年三季报显示，前三季度公司主营收入 11.91 亿元，同比上升 12.65%；归母净利润-2695.02 万元，同比下降 91.26%；其中 2025 年第三季度，公司单季度主营收入 4.1 亿元，同比上升 28.92%；单季度归母净利润-1503.05 万元，同比上升 23.57%；负债率 46.35%，投资收益 447.23 万元，财务费用 1181.67 万元，毛利率 12.16%。主要是因为公司聚焦储能与储能+、高端复合材料等新业务培育，加大产品研发与市场拓展投入，带动研发费用、销售费用及管理费用同步增长；同时，对外借款增加，财务费用相应增加所致。经营活动产生的现金流量净额同比下降，主要原因系公司购买商品、接受劳务支付的现金增加以及本期销售商品、提供劳务收到的现金减少，票据结算增加所致。

图 10：2025Q3 实现营收 4.1 亿元，同比+28.9%



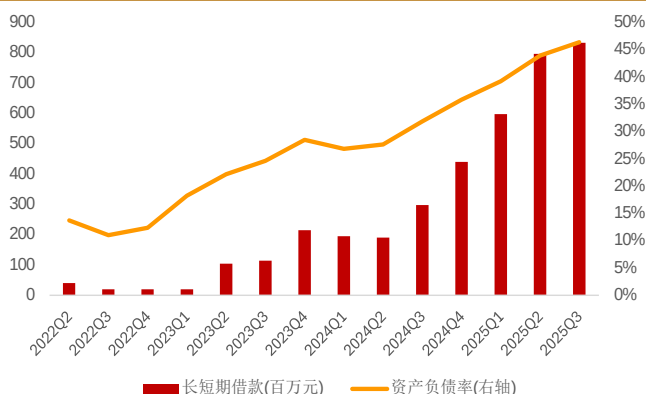
数据来源：Wind，西南证券整理

图 12：2025Q3 毛利率 11.6%，较去年同期提升 3.1pp



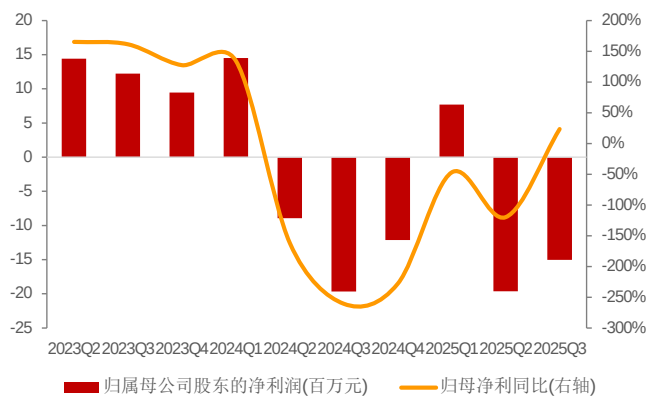
数据来源：Wind，西南证券整理

图 14：2025Q3 末长短期借款 8.3 亿元，较去年同期+180.2%



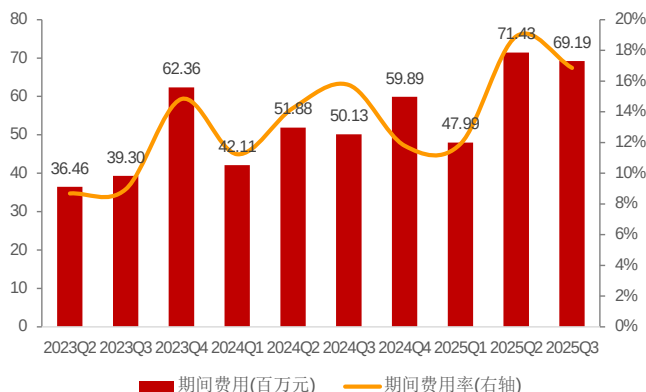
数据来源：Wind，西南证券整理

图 11：2025Q3 实现归母净利润-1503 万元，同比+23.6%



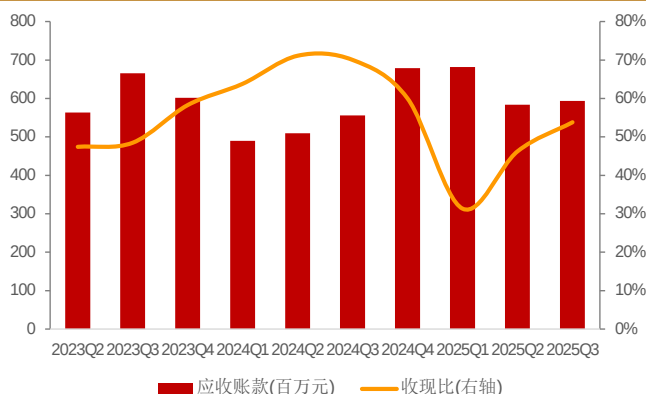
数据来源：Wind，西南证券整理

图 13：2025Q3 期间费用率 16.9%，同比+1.1pp



数据来源：Wind，西南证券整理

图 15：2025Q3 收现比 58.3%，同比-16.2pp



数据来源：Wind，西南证券整理

3 盈利预测与估值

关键假设：

1) 国七排放标准落地推动存量替换与新增需求释放，公司作为行业头部企业凭借稳定客户合作与产能储备抢占份额，预计公司内燃机尾气净化催化剂业务 2025-2027 年营收增速分别为 8%、8%、7%，毛利率分别为 10%、10%、10%；

2) 储能政策持续加码+工商业储能场景快速渗透，公司储能系统解决方案获多地项目落地，规模效应下成本稳定可控，预计公司储能与储能+业务 2025-2027 年营收增速分别为 60%、30%、20%，毛利率分别为 6.4%、6.4%、6.4%；

3) 复合材料产品切入航空航天等高附加值赛道，产能逐步释放且客户验证顺利推进，随规模扩大叠加原材料价格波动影响，预计公司其他业务 2025-2027 年营收增速分别为 100%、90%、80%，毛利率分别为 27%、26%、26%。

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

业务情况		2024A	2025E	2026E	2027E
内燃机尾气净化催化剂	收入（百万元）	1,453.5	1569.8	1695.3	1814.0
	yoy	-3.9%	8%	8%	7%
	成本（百万元）	1,318.3	1412.8	1525.8	1632.6
	毛利率	9.3%	10.0%	10.0%	10.0%
储能与储能+	收入（百万元）	80.2	128.3	166.8	200.1
	yoy	309.5%	60%	30%	20%
	成本（百万元）	75.0	120.0	156.0	187.2
	毛利率	6.4%	6.4%	6.4%	6.4%
其他业务	收入（百万元）	31.3	62.6	118.9	214.0
	yoy	160.8%	100%	90%	80%
	成本（百万元）	22.6	45.7	88.0	158.4
	毛利率	27.8%	27%	26%	26%
合计	收入（百万元）	1,564.9	1,760.6	1,981.0	2,228.1
	yoy	1.4%	13%	13%	12%
	成本（百万元）	1,415.9	1,578.5	1,769.8	1,978.2
	毛利率	9.5%	10.3%	10.7%	11.2%

数据来源：公司公告，西南证券

预计公司 2025-2027 年营业收入分别为 17.6 亿元、19.8 亿元和 22.3 亿元，归母净利润分别为 -65 万元、2075 万元、5260 万元，EPS 分别为 -0.01 元、0.17 元、0.44 元。

我们选取贵研铂业、奥福科技、中复神鹰作为可比公司。贵研铂业从事业务中包含机动车催化净化器业务，奥福科技位于机动车尾气处理催化剂产业链的上游，中复神鹰核心业务是碳纤维及其复合材料的研发、生产与销售。我们看好中自科技传统催化剂业务稳居行业前列、储能及储能+业务持续增长、复合材料业务即将投产的多赛道布局。首次覆盖，建议关注。

表 2：可比公司估值

证券代码	可比公司	总市值 (亿元)	股价 (元)	EPS（元）				PE（倍）			
				24A	25E	26E	27E	24A	25E	26E	27E
600459.SH	贵研铂业	129.85	17.09	0.76	0.91	1.06	1.2	22	19	16	14
688021.SH	奥福科技	15.66	20.50	-0.58	0.75	0.92	1.11	-	27	22	18
688295.SH	中复神鹰	237.42	26.38	-0.14	0.12	0.23	0.37	-	220	115	71
平均值								-	89	51	35
688737.SH	中自科技	29.15	24.38	-0.22	-0.01	0.17	0.44	-	-	140	55

数据来源：Wind，西南证券整理。注：总市值以及股价为 2025-11-07 收盘市值及股价

3 风险提示

原材料价格波动风险，商用车市场波动风险，客户车/机型公告取得的不确定风险，新业务拓展不及预期风险等。

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	1564.93	1760.60	1980.99	2228.14	净利润	-23.47	-0.58	18.58	47.10
营业成本	1415.92	1578.48	1769.82	1978.22	折旧与摊销	56.88	105.60	105.60	105.60
营业税金及附加	4.27	4.80	5.11	5.91	财务费用	11.75	19.66	23.94	24.38
销售费用	35.84	40.33	45.37	51.04	资产减值损失	-20.04	0.00	0.00	0.00
管理费用	52.29	124.82	127.84	135.13	经营营运资本变动	124.40	-243.52	66.77	-147.80
财务费用	11.75	19.66	23.94	24.38	其他	-306.41	-0.36	-32.71	-17.60
资产减值损失	-20.04	0.00	0.00	0.00	经营活动现金流净额	-156.88	-119.21	182.18	11.67
投资收益	2.01	0.00	4.78	13.19	资本支出	-179.63	-3.00	-3.00	-3.00
公允价值变动损益	13.82	7.32	8.40	15.00	其他	150.31	-8.08	19.72	26.01
其他经营损益	0.00	0.00	0.00	0.00	投资活动现金流净额	-29.33	-11.08	16.72	23.01
营业利润	-37.34	-0.17	22.08	61.66	短期借款	225.61	-13.86	-152.92	14.41
其他非经营损益	-1.35	-0.52	-0.60	-0.62	长期借款	0.00	199.70	0.00	0.00
利润总额	-38.70	-0.69	21.48	61.04	股权融资	-24.79	0.00	0.00	0.00
所得税	-15.22	-0.11	2.90	13.94	支付股利	0.00	0.00	0.00	0.00
净利润	-23.47	-0.58	18.58	47.10	其他	-33.52	-19.69	-23.94	-24.38
少数股东损益	2.74	0.07	-2.17	-5.50	筹资活动现金流净额	167.30	166.16	-176.85	-9.96
归属母公司股东净利润	-26.21	-0.65	20.75	52.60	现金流量净额	-18.95	35.87	22.04	24.71
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	140.19	176.06	198.10	222.81	成长能力				
应收和预付款项	709.94	821.49	882.13	1014.25	销售收入增长率	1.35%	12.50%	12.52%	12.48%
存货	360.19	616.72	556.97	640.28	营业利润增长率	-211.35%	99.55%	13100.9%	179.22%
其他流动资产	590.67	540.69	539.62	547.93	净利润增长率	-153.22%	97.52%	3294.18%	153.46%
长期股权投资	2.77	2.77	2.77	2.77	EBITDA 增长率	-54.63%	299.80%	21.21%	26.39%
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	732.41	640.79	549.18	457.57	毛利率	9.52%	10.34%	10.66%	11.22%
无形资产和开发支出	104.59	94.77	84.95	75.13	三费率	6.38%	10.50%	9.95%	9.45%
其他非流动资产	235.35	234.19	233.02	231.86	净利率	-1.50%	-0.03%	0.94%	2.11%
资产总计	2876.11	3127.48	3046.74	3192.61	ROE	-1.27%	-0.03%	1.00%	2.47%
短期借款	440.07	426.21	273.30	287.71	ROA	-0.82%	-0.02%	0.61%	1.48%
应付和预收款项	430.88	457.65	499.64	570.83	ROIC	-1.00%	0.98%	2.36%	4.02%
长期借款	0.00	199.70	199.70	199.70	EBITDA/销售收入	2.00%	7.10%	7.65%	8.60%
其他负债	159.93	199.30	210.90	224.07	营运能力				
负债合计	1030.88	1282.86	1183.54	1282.31	总资产周转率	0.57	0.59	0.64	0.71
股本	119.56	119.56	119.56	119.56	固定资产周转率	2.98	3.21	4.33	6.09
资本公积	1629.00	1629.00	1629.00	1629.00	应收账款周转率	2.97	2.72	2.77	2.80
留存收益	107.29	106.64	127.39	179.99	存货周转率	3.75	3.11	2.96	3.27
归属母公司股东权益	1825.89	1825.21	1845.96	1898.56	销售商品提供劳务收到现金/营业收入	60.01%	—	—	—
少数股东权益	19.34	19.41	17.24	11.74	资本结构				
股东权益合计	1845.23	1844.62	1863.20	1910.30	资产负债率	35.84%	41.02%	38.85%	40.16%
负债和股东权益合计	2876.11	3127.48	3046.74	3192.61	带息债务/总负债	42.69%	48.79%	39.96%	38.01%
					流动比率	1.85	2.10	2.35	2.36
					速动比率	1.48	1.50	1.75	1.74
					股利支付率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
业绩和估值指标	2024A	2025E	2026E	2027E	每股指标				
EBITDA	31.29	125.09	151.61	191.63	每股收益	-0.22	-0.01	0.17	0.44
PE	-111.21	-4486.81	140.47	55.42	每股净资产	15.27	15.27	15.44	15.88
PB	1.60	1.60	1.58	1.54	每股经营现金	-1.31	-1.00	1.52	0.10
PS	1.86	1.66	1.47	1.31	每股股利	0.00	0.00	0.00	0.00
EV/EBITDA	80.35	21.14	16.33	12.85					
股息率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%					

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

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	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
	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