

有机氟稳健增长，锂电迎盈利修复

投资要点

- 事件:** 公司发布2025年年报, 2025年公司实现收入96.39亿元, 同比+22.84%, 实现归母净利润10.97亿元, 同比+16.54%; 其中单Q4实现收入30.23亿元, 同比+38.68%, 实现归母净利润3.49亿元, 同比+45.17%, 符合前期业绩快报。
- 公司形成有机氟、锂电池、电子化学品三大业务布局。** 公司成立于1996年, 成立初期以电容器化学品起家, 2000年成为国内最早进入锂电池化学品研发并量产的企业之一, 目前公司已成长为全球领先的电子化学品及有机氟龙头企业。公司形成了电池化学品、有机氟化学品以及电子信息化学品三类产品布局, 截至2025年年末, 公司电池化学品产能68.16万吨, 在建产能53.6万吨, 有机氟化学品产能1.96万吨, 在建产能2.63万吨, 电子信息化学品产能15.05万吨, 在建产能7.70万吨, 公司依托三大核心赛道, 积极扩产, 增长势头强劲。
- 氟锂双轮驱动, 公司发展势头强劲。** 2015-2022年, 公司营收和利润稳定增长, 2022年后由于锂电池行业产能过剩影响, 公司营收业绩承压, 2025年, 六氟磷酸锂等锂电池材料价格上涨带动公司锂电业务营收快速增长, 公司利润已重回增长通道。2025年公司实现营业收入96.39亿元, 同比+22.84%, 实现归母净利润10.97亿元, 同比+16.48%, 毛利率、净利率分别为24.28%、11.40%, 随着锂电池材料价格保持高位, 公司盈利能力有望继续修复。
- 有机氟业务稳健增长, 锂电业务迎盈利修复。** 3M等海外龙头企业由于欧盟PFAS全面限制提案退出氟化液领域, 为公司带来抢占市场份额良机, 公司有机氟业务扩产稳步推进, 有望稳健发展。锂电业务方面, 2025年以来在储能带动下, 锂电池市场需求火热, 包括六氟磷酸锂、碳酸亚乙烯酯等锂电池电解液材料价格暴涨, 以六氟磷酸锂价格为例, 根据百川盈孚数据, 其价格从2025年年内低点4.96万元/吨最高涨至17.5万元/吨, 截至2026年3月24日价格仍保持在高位水平, 为10.5万元/吨。公司作为电解液全产业链龙头企业, 有望充分受益于锂电池电解液材料价格持续高位, 锂电业务盈利有望修复。
- 盈利预测与投资建议:** 公司有机氟业务稳健发展, 锂电池业务盈利修复, 我们预计2026-2028年公司归母净利润复合增长率为39%, 考虑公司净利润有望高速增长, 给予2026年28倍PE, 目标价73.08元, 首次覆盖给予“买入”评级。
- 风险提示:** 行业竞争加剧风险; 锂电池行业发展不及预期风险; 上游原材料价格大幅波动风险; 市场拓展不及预期风险。

指标/年度	2025A	2026E	2027E	2028E
营业收入(亿元)	96.39	134.72	164.54	188.73
增长率	22.84%	39.76%	22.13%	14.70%
归属母公司净利润(亿元)	10.97	19.58	23.88	29.73
增长率	16.48%	78.48%	21.95%	24.47%
每股收益EPS(元)	1.46	2.61	3.18	3.95
净资产收益率ROE	10.16%	16.40%	17.53%	19.06%
PE	41	23	19	15
PB	4.18	3.78	3.31	2.89

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
联系人: 高望集
电话: 18827077533
邮箱: gaowj@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)	7.52
流通A股(亿股)	5.39
52周内股价区间(元)	28.08-64.91
总市值(亿元)	451.53
总资产(亿元)	197.98
每股净资产(元)	14.02

相关研究

目 录

1 新宙邦：有机氟稳健增长，锂电有望迎盈利修复	1
1.1 公司形成有机氟、锂电池、电子化学品三大业务布局.....	1
1.2 有机氟稳健发展，锂电和电子化学品高增，2025 年业绩优秀.....	2
2 盈利预测与估值	3
2.1 盈利预测.....	3
2.2 相对估值.....	4
3 风险提示	5

图 目 录

图 1：公司发展历程.....	1
图 2：公司股权结构.....	2
图 3：公司营业收入和增速情况.....	3
图 4：公司归母净利润和增速情况.....	3
图 5：公司费用率情况.....	3
图 6：公司毛利率和净利率情况.....	3

表 目 录

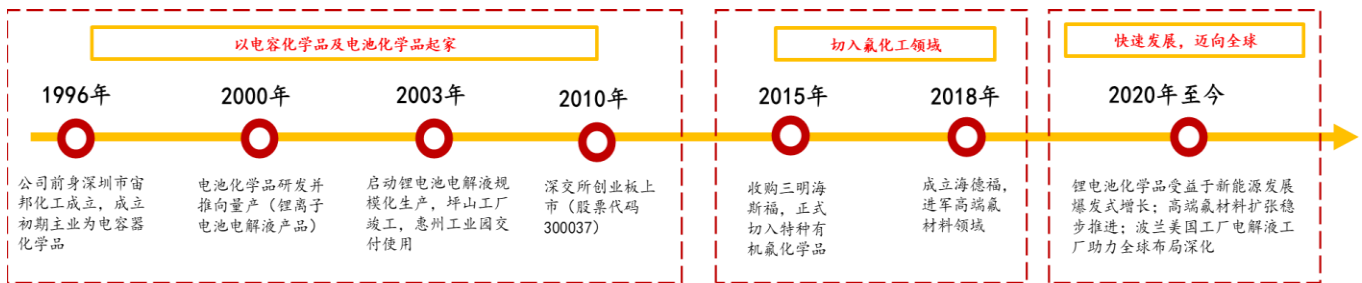
表 1：2025 年公司主要产品产能情况.....	1
表 2：分业务收入及毛利率.....	4
表 3：可比公司估值.....	4
附表：财务预测与估值.....	6

1 新宙邦：有机氟稳健增长，锂电有望迎盈利修复

1.1 公司形成有机氟、锂电池、电子化学品三大业务布局

公司成立于 1996 年，成立初期以电容器化学品起家，2000 年成为国内最早进入锂电池化学品研发并量产的企业之一，主要聚焦锂电池电解液产品。2003 年启动锂电池电解液规模化生产，2010 年在深交所创业板上市。2015 年，公司通过收购三明海斯福正式切入特种有机氟化学品领域，2018 年成立海德福进军高端氟材料领域。公司紧抓氟锂两条主线，锂电池化学品受益于新能源发展爆发式增长，有机氟材料稳步推进扩张，波兰和美国电解液工厂深化全球布局，已成长为全球领先的电子化学品及有机氟龙头企业。

图 1：公司发展历程



数据来源：公司官网，西南证券整理

锂电池、有机氟、电子化学品三类产品布局，在建项目加持下增长势头强劲。公司目前形成了电池化学品、有机氟化学品以及电子信息化学品三类产品布局，其中电池化学品主要产品为锂电池电解液以及其上游的碳酸酯溶剂、六氟磷酸锂溶质等材料；有机氟化学品由海斯福和海德福两家子公司经营，其中海斯福是全球规模最大的六氟环氧丙烷生产商之一，下游产品包括含氟医药农药中间体、氟橡胶硫化剂、氟聚合物改性共聚单体、含氟表面活性剂、电力绝缘气体等系列产品，海德福产品主要包括六氟丙烯、氢氟醚、聚四氟乙烯 (PTFE)、可熔融聚四氟乙烯 (PFA) 及全氟磺酸树脂等；电子信息化学品包括电容化学品和半导体化学品，其中电容化学品主要有铝箔、铝电解电容器电解液、固态电容器化学品等，半导体化学品主要有剥离液、高纯试剂、清洗液、冷却液和含氟功能材料等系列产品。

产能方面，截至 2025 年年末，公司电池化学品产能 68.16 万吨，在建产能 53.6 万吨，有机氟化学品产能 1.96 万吨，在建产能 2.63 万吨，电子信息化学品产能 15.05 万吨，在建产能 7.70 万吨，公司依托三大核心赛道，积极扩产，增长势头强劲。

表 1：2025 年公司主要产品产能情况

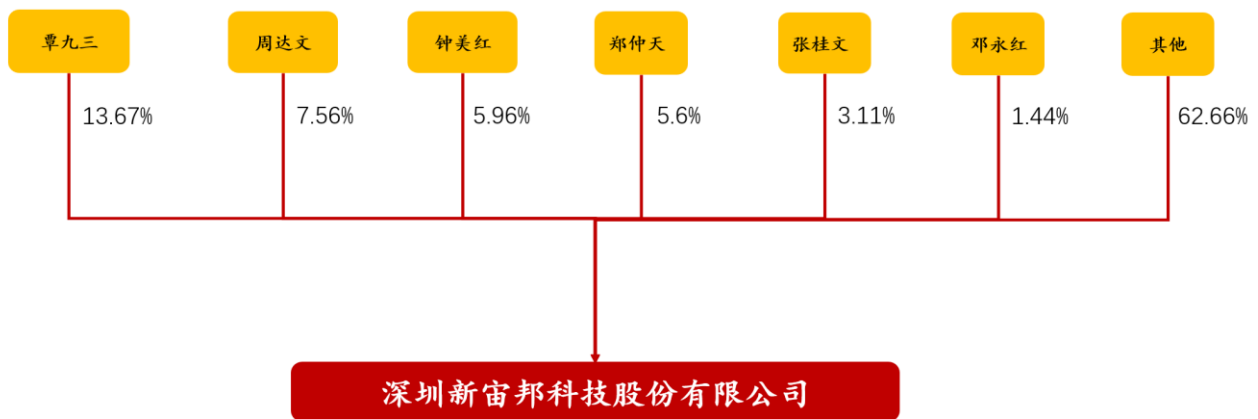
产品类别	主要产品	设计产能 (万吨)	产能利用率	在建产能 (万吨)	投资建设情况
电池化学品	锂电池电解液、碳酸酯溶剂、六氟磷酸锂溶质、碳酸亚乙烯酯等	68.16	77.66%	53.6	南通新宙邦科技半导体新材料及电池化学品项目（一期）；荆门新宙邦“年产 28.3 万吨锂电池材料项目”（二期）；马来西亚诺莱特电子化学品项目（一期）；衡阳福邦年产 10000 吨双氟磺酰亚胺锂项目等

产品类别	主要产品	设计产能 (万吨)	产能 利用率	在建产能 (万吨)	投资建设情况
有机氟 化学品	含氟医药农药中间体、含氟表面活性剂、全氟聚醚、全氟异丁腈等	1.96	82.14%	2.63	海斯福年产 3 万吨高端氟精细化学品项目；海德福年产 5000 吨高性能氟材料项目（1.5 期）项目
电子信息 化学品	电容器化学品、半导体化学品	15.05	51.64%	7.70	南通新宙邦科技半导体新材料及电池化学品项目（一期）；南通新宙邦电子年产 30000 吨新型电子化学品及副产 1120 吨乙醇扩能改造项目；宜昌新宙邦电子化学品项目（电容化学品项目）等

数据来源：公司公告，西南证券整理

公司控股股东及实控人为覃九三，持有公司 13.67% 股份。同时覃九三与周达文、邓永红、郑仲天、钟美红、张桂文组成一致行动人，合计持股比例为 37.34%。此外，公司亦有易方达、瑞众人寿等机构股东。

图 2：公司股权结构

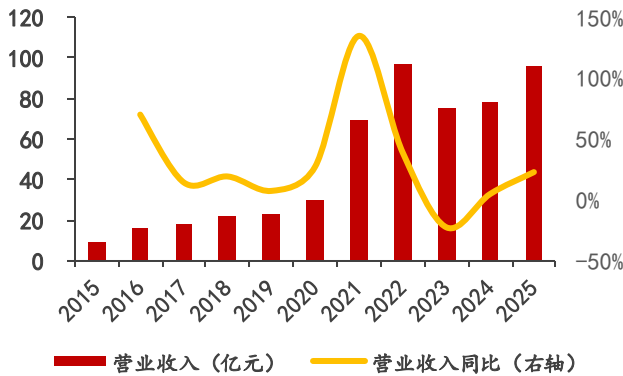


数据来源：Wind，截至 2025 年年报，西南证券整理

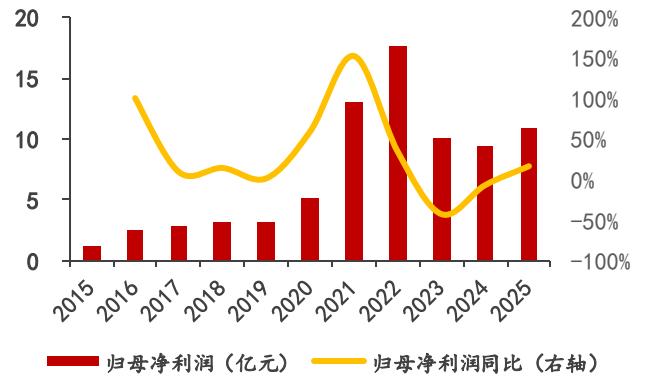
1.2 有机氟稳健发展，锂电和电子化学品高增，2025 年业绩优秀

公司营收与利润双升，发展势头强劲。2025 年，六氟磷酸锂等锂电池材料价格上涨带动公司锂电业务营收快速增长，公司锂电池材料业务 2025 年营收 66.79 亿元，同比+30.57%，毛利率 10.93%，同比-1.33pp，由于价格传导时间影响，预计 2026 年公司锂电池业务盈利将进一步修复；有机氟业务稳健发展，2025 年营收 14.26 亿元，同比-6.70%，毛利率 61.74%，同比+0.65pp；电子信息化学品业务高速增长，2025 年营收 14.65 亿元，同比+29.14%，毛利率 48.25%，同比+5.15pp。

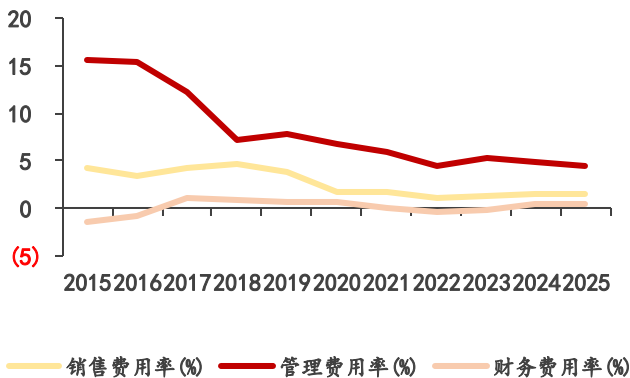
2015-2022 年，公司营收和利润稳定增长，2022 年后由于锂电池行业产能过剩影响，公司营收业绩承压，2025 年公司利润已重回增长通道。2025 年公司实现营业收入 96.39 亿元，同比+22.84%，实现归母净利润 10.97 亿元，同比+16.48%。公司期间费用维持低位，2025 年销售、管理、财务费率分别为 1.55%、4.49%、0.47%，毛利率、净利率分别为 24.28%、11.40%，随着锂电池材料价格保持高位，公司盈利能力有望修复。

图 3：公司营业收入和增速情况


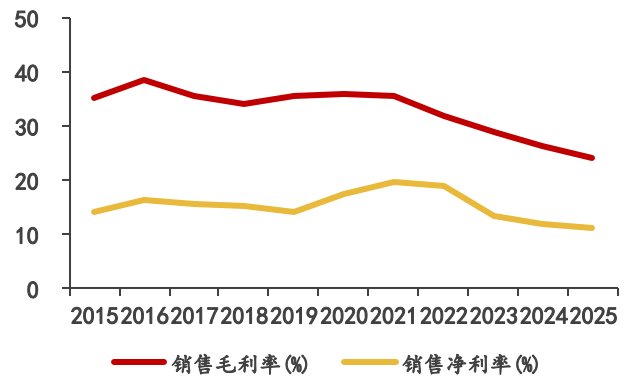
数据来源：Wind，西南证券整理

图 4：公司归母净利润和增速情况


数据来源：Wind，西南证券整理

图 5：公司费用率情况


数据来源：Wind，西南证券整理

图 6：公司毛利率和净利率情况


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：锂电池电解液及材料业务随着六氟磷酸锂和 VC 等材料的价格回暖，有望迎来盈利修复，预计 2026-2028 年锂电池电解液及材料业务营收分别为 100.70 亿元、123.39 亿元、137.45 亿元，分别同比+50.77%、+22.54%、+11.39%；毛利率分别为 20.44%、20.20%、20.49%。

假设 2：有机氟业务随着氟化液及全氟异丁腈等高端氟产品的放量而稳健增长，预计 2026-2028 年氟化工业务营收分别为 18.71 亿元、24.81 亿元、33.30 亿元，分别同比+31.21%、+32.58%、+34.26%；毛利率分别为 62.14%、62.46%、62.75%。

假设 3：电子信息化学品业务有望稳健增长，预计 2026-2028 年电子信息化学品业务营收分别为 15.31 亿元、16.33 亿元、17.97 亿元，分别同比+4.50%、+6.70%、+10.00%；毛利率分别为 45.00%、45.00%、45.00%。

假设 4：公司其他业务占比较低，2026-2028 年预测不考虑其他业务，即营收和毛利假设为 0。

表 2：分业务收入及毛利率

单位：百万元		2025A	2026E	2027E	2028E
锂电池电解液及材料	营业收入	6679	10070	12339	13745
	增速	30.57%	50.77%	22.54%	11.39%
	毛利率	10.93%	20.44%	20.20%	20.49%
有机氟	营业收入	1426	1871	2481	3330
	增速	-6.70%	31.21%	32.58%	34.26%
	毛利率	61.74%	62.14%	62.46%	62.75%
电子信息化学品	营业收入	1465	1531	1633	1797
	增速	29.14%	4.50%	6.70%	10.00%
	毛利率	48.25%	45.00%	45.00%	45.00%
其他	营业收入	69	0	0	0
	增速	1.47%	—	—	—
	毛利率	31.88%	0.00%	0.00%	0.00%
合计	营业收入	9639	13472	16453	18872
	增速	22.84%	39.76%	22.13%	14.70%
	毛利率	24.28%	29.02%	29.04%	30.28%

数据来源：Wind, 西南证券

2.2 相对估值

我们选取锂电池电解液材料行业的 3 家公司进行对比，根据 wind 一致预期，2026 年平均 PE 为 21.4 倍。

表 3：可比公司估值

证券代码	可比公司	股价（元）	EPS（元）				PE（倍）			
			2025A	2026E	2027E	2028E	2025A	2026E	2027E	2028E
002709.SZ	天赐材料	43.26	0.67	3.20	3.78	4.62	64.6	13.5	11.4	9.4
301292.SZ	海科新源	69.01	-0.35	2.33	2.86	—	-197.2	29.6	24.1	—
002407.SZ	多氟多	26.58	0.2	1.26	1.49	—	132.9	21.1	17.8	—
平均值							0.1	21.4	17.8	—
300037.SZ	新宙邦	56.97	1.46	2.61	3.18	3.95	39.0	21.9	17.9	14.4

数据来源：Wind, 截至 2026/03/25, 天赐材料、海科新源、多氟多参考 Wind 一致预期, 西南证券整理

注：由于多氟多和海科新源仍未发布 2025 年年报，故 2025 年采用其 Wind 一致预期数据，且暂无 2028 年数据

公司有机氟业务稳健发展，锂电池业务盈利修复，我们预计 2026-2028 年公司归母净利润复合增长率为 39%，考虑到公司净利润有望高速增长，给予 2026 年 28 倍 PE，目标价 73.08 元，首次覆盖给予“买入”评级。

3 风险提示

行业竞争加剧风险；锂电池行业发展不及预期风险；上游原材料价格大幅波动风险；市场拓展不及预期风险。

附表：财务预测与估值

利润表 (亿元)					现金流量表 (亿元)				
	2025A	2026E	2027E	2028E		2025A	2026E	2027E	2028E
营业收入	96.39	134.72	164.54	188.73	净利润	10.99	19.62	23.92	29.78
营业成本	72.99	95.62	116.76	131.58	折旧与摊销	5.69	4.24	4.51	4.07
营业税金及附加	0.70	0.97	1.19	1.36	财务费用	0.45	0.37	0.45	0.13
销售费用	1.49	2.08	2.54	2.92	资产减值损失	0.57	0.40	0.47	0.48
管理费用	9.34	13.06	15.95	18.29	经营营运资本变动	-6.08	-13.90	6.49	-14.19
财务费用	0.45	0.37	0.45	0.13	其他	0.58	0.00	0.00	0.00
资产减值损失	0.57	0.40	0.47	0.48	经营活动现金流净额	11.69	10.91	36.05	20.59
投资收益	1.56	0.00	0.00	0.00	资本支出	-47.84	-8.00	-7.00	-6.00
公允价值变动损益	0.20	0.00	0.00	0.00	其他	2.42	3.93	2.50	0.65
其他经营损益	-0.65	-0.37	-0.41	-0.48	投资活动现金流净额	-15.43	-4.07	-4.50	-5.35
营业利润	11.97	21.84	26.76	33.49	短期借款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他非经营损益	0.63	0.66	0.68	0.66	长期借款	-7.17	0.00	0.00	0.00
利润总额	12.61	22.50	27.44	34.15	股权融资	0.18	0.00	0.00	0.00
所得税	1.62	2.88	3.52	4.38	支付股利	3.71	7.30	8.94	10.09
净利润	10.99	19.62	23.92	29.78	其他	-1.66	0.00	0.00	0.00
少数股东损益	0.02	0.03	0.04	0.05	筹资活动现金流净额	-12.36	-8.43	-10.19	-11.13
归属母公司股东净利润	10.97	19.58	23.88	29.73	现金流量净额	-16.17	-1.59	21.35	4.11
资产负债表 (亿元)					财务分析指标				
	2025A	2026E	2027E	2028E		2025A	2026E	2027E	2028E
货币资金	11.38	3.62	24.98	29.09	成长能力				
应收和预付款项	58.70	59.68	67.71	78.36	销售收入增长率	22.84%	39.76%	22.13%	14.70%
存货	12.15	16.83	18.56	21.32	营业利润增长率	17.33%	82.36%	22.52%	25.18%
其他流动资产	2.10	36.40	36.40	36.40	净利润增长率	15.44%	78.48%	21.95%	24.47%
长期股权投资	7.13	7.13	7.13	7.13	EBITDA 增长率	15.50%	45.76%	19.12%	18.21%
投资性房地产	0.78	0.78	0.78	0.78	获利能力				
固定资产和在建工程	55.72	60.84	64.62	67.16	毛利率	24.28%	29.02%	29.04%	30.28%
无形资产和开发支出	8.26	7.18	6.10	5.02	三费率	6.50%	6.31%	6.31%	6.10%
其他非流动资产	12.30	15.01	14.33	14.33	净利率	11.40%	14.56%	14.54%	15.78%
资产总计	197.98	207.47	240.61	259.59	ROE	10.16%	16.40%	17.53%	19.06%
短期借款	3.50	3.50	3.50	3.50	ROA	7.06%	11.39%	11.93%	13.56%
应付和预收款项	47.67	56.22	72.47	71.69	ROIC	8.84%	15.39%	17.02%	21.60%
长期借款	20.28	20.47	20.47	20.47	EBITDA/销售收入	19.84%	20.69%	20.18%	20.80%
其他负债	3.35	3.25	3.25	3.25	营运能力				
负债合计	85.44	83.44	99.69	98.91	总资产周转率	0.54	0.68	0.73	0.75
股本	7.52	7.52	7.52	7.52	固定资产周转率	2.25	2.73	2.98	3.18
资本公积	28.99	27.17	29.07	29.14	应收账款周转率	2.67	2.67	2.67	2.67
留存收益	68.27	84.73	99.68	119.31	存货周转率	6.60	6.60	6.60	6.60
归属母公司股东权益	107.95	119.42	136.26	155.97	销售商品提供劳务收到现金/营业收入	——	——	——	——
少数股东权益	4.58	4.62	4.65	4.70	资本结构				
股东权益合计	112.54	124.04	140.92	160.67	资产负债率	40.85%	40.22%	41.43%	38.10%
负债和股东权益合计	197.98	207.47	240.61	259.59	带息债务/总负债	30.60%	28.50%	23.86%	24.04%
					流动比率	1.72	1.85	1.86	2.11
					速动比率	1.51	1.58	1.63	1.83
					股利支付率	27.17%	37.26%	37.43%	33.95%
业绩和估值指标					每股指标				
	2025A	2026E	2027E	2028E		2025A	2026E	2027E	2028E
EBITDA	19.12	27.88	33.21	39.25	每股收益	1.46	2.61	3.18	3.95
PE	41.15	23.05	18.91	15.19	每股净资产	14.36	15.88	18.13	20.75
PB	4.18	3.78	3.31	2.89	每股经营现金	1.54	1.45	4.80	2.74
PS	4.68	3.35	2.74	2.39	每股股利	0.38	0.92	1.13	1.27
EV/EBITDA	24.77	17.06	13.69	11.48					
股息率	0.66%	1.62%	1.98%	2.24%					

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。

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	手机	邮箱
上海	崔露文	销售岗	15642960315	clw@swsc.com.cn
	李煜	销售岗	18801732511	yfliyu@swsc.com.cn
	汪艺	销售岗	13127920536	wyjf@swsc.com.cn
	戴剑箫	销售岗	13524484975	daijx@swsc.com.cn
	张方毅	销售岗	15821376156	zfy@swsc.com.cn
	李嘉隆	销售岗	15800507223	ljlong@swsc.com.cn
	叶佳缘	销售岗	15800609605	yejy@swsc.com.cn
	欧若诗	销售岗	18223769969	ors@swsc.com.cn
	贾文婷	销售岗	13621609568	jiawent@swsc.com.cn
	张嘉诚	销售岗	18656199319	zhangjc@swsc.com.cn
毛玮琳	销售岗	18721786793	mwl@swsc.com.cn	
北京	李杨	北京销售主管兼销售岗	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	张岚	销售岗	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	姚航	销售岗	15652026677	yhang@swsc.com.cn
	杨薇	销售岗	15652285702	yangwei@swsc.com.cn
	王宇飞	销售岗	18500981866	wangyuf@swsc.com.cn
	王一菲	销售岗	18040060359	wyf@swsc.com.cn

	马冰竹	销售岗	13126590325	mbz@swsc.com.cn
	刘艳	销售岗	18456565475	liuyanyj@swsc.com.cn
	高欣	广深销售主管兼销售岗	13923418464	gaoxin@swsc.com.cn
	龚之涵	销售岗	15808001926	gongzh@swsc.com.cn
广深	文柳茜	销售岗	13750028702	wlq@swsc.com.cn
	林哲睿	销售岗	15602268757	lzh@swsc.com.cn
	黄诗洁	销售岗	18817316880	hsj@swsc.com.cn
