

氨纶与己二酸修复共振，公司业绩显著回升

投资要点

- **事件：**公司发布2026年半年报，2026年上半年公司实现营业收入141.7亿元，同比+17%；归母净利润19.8亿元，同比+102%；扣非归母净利润19.7亿元，同比+118%。其中二季度单季度实现营业收入74.0亿元，同比+27%，环比+9%；归母净利润13.1亿元，同比+174%，环比+97%；扣非归母净利润12.4亿元，同比+179%，环比+70%。
- **20多年发展历史，深耕聚氨酯产业。**华峰化学成立于1999年，2006年上市，为华峰集团控股子公司，深耕聚氨酯产业链，主营氨纶纤维、聚氨酯原液、精己二酸研发生产，在浙江瑞安、重庆涪陵双基地布局，并设土耳其等境外子公司，是全球聚氨酯制品材料行业龙头企业。截至2026年6月，公司氨纶产能47.5万吨、己二酸135.5万吨、聚氨酯原液52万吨，三大产品产量均居全球第一，荣获全球化纤行业首家“灯塔工厂”荣誉。
- **主要产品氨纶与己二酸价格修复，公司业绩显著改善。**受供给出清、成本支撑、需求扩容等因素叠加，氨纶产业底层逻辑持续优化，为行业复苏奠定了基础。根据百川盈孚，截至2026年8月4日，氨纶主要产品40D市场均价提升至28200元/吨（同比+22.61%）。己二酸市场均价为8216元/吨（同比+14.11%）。2026上半年，公司化学纤维（氨纶）、化工新材料及基础化工（己二酸为主）产品分别实现收入53.9、27.6、54.2亿元，同比分别+27.8%、-0.3%、+21.1%；毛利率分别为22.0%、24.4%、21.2%，同比分别+3.4pp、+3.6pp、+16.9pp。
- **新建项目逐步落地，进一步打开成长空间。**根据公司公告，总投资36亿元的20万吨高性能低碳化数智化氨纶项目分两期实施，第一期10万吨，建设期预计36个月；第二期10万吨，建设期预计24个月，根据公司3月投关记录，项目处于前期项目行政审批阶段。同时根据公司4月投关记录，5万吨高品质差别化氨纶项目处于前期办证阶段，投产后公司氨纶规模将进一步扩大，有利于巩固和扩大公司市场占有率。
- **盈利预测与投资建议：**公司是全球聚氨酯制品材料龙头企业，深耕聚氨酯产业链多年，我们预计未来三年归母净利润复合增长率为37%，给予2026年20倍PE，目标价14.4元，首次覆盖给予“买入”评级。
- **风险提示：**宏观经济环境变化风险；原材料价格波动风险；新增产能建设及项目推进不及预期风险；下游需求增长不及预期风险；行业竞争加剧风险。

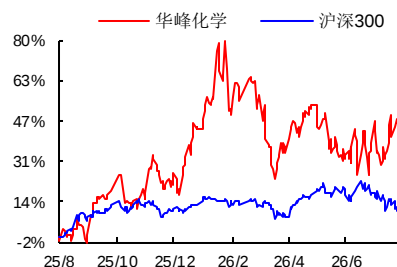
指标/年度	2025A	2026E	2027E	2028E
营业收入（百万元）	24,198	29,347	30,821	32,372
增长率	-10.15%	21.28%	5.02%	5.03%
归属母公司净利润（百万元）	1,858	3,570	4,138	4,771
增长率	-16.32%	92.17%	15.92%	15.30%
每股收益EPS（元）	0.37	0.72	0.83	0.96
净资产收益率ROE	6.79%	12.15%	12.99%	13.74%
PE	29.73	15.21	13.12	11.38
PB	2.00	1.85	1.70	1.56

数据来源：iFinD，西南证券

西南证券研究院

分析师：钱伟伦
执业证号：S1250525070005
邮箱：qwl@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)	49.63
流通A股(亿股)	49.52
52周内股价区间(元)	7.54-13.76
总市值(亿元)	539.92
总资产(亿元)	382.39
每股净资产(元)	5.80

相关研究

目 录

1 华峰化学：氨纶与己二酸修复共振，公司业绩显著回升.....	1
1.1 全球聚氨酯制品材料龙头，氨纶/己二酸/原液三轮驱动.....	1
1.2 氨纶、己二酸景气修复，2026 上半年业绩增长	2
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：公司发展历程.....	1
图 2：公司股权结构图（截至 2026H1）	2
图 3：公司营业收入.....	3
图 4：公司归母净利润	3
图 5：主营业务收入构成（亿元）	3
图 6：主营业务分板块毛利率.....	3
图 7：公司各项费率.....	4
图 8：公司毛利率和净利率	4

表 目 录

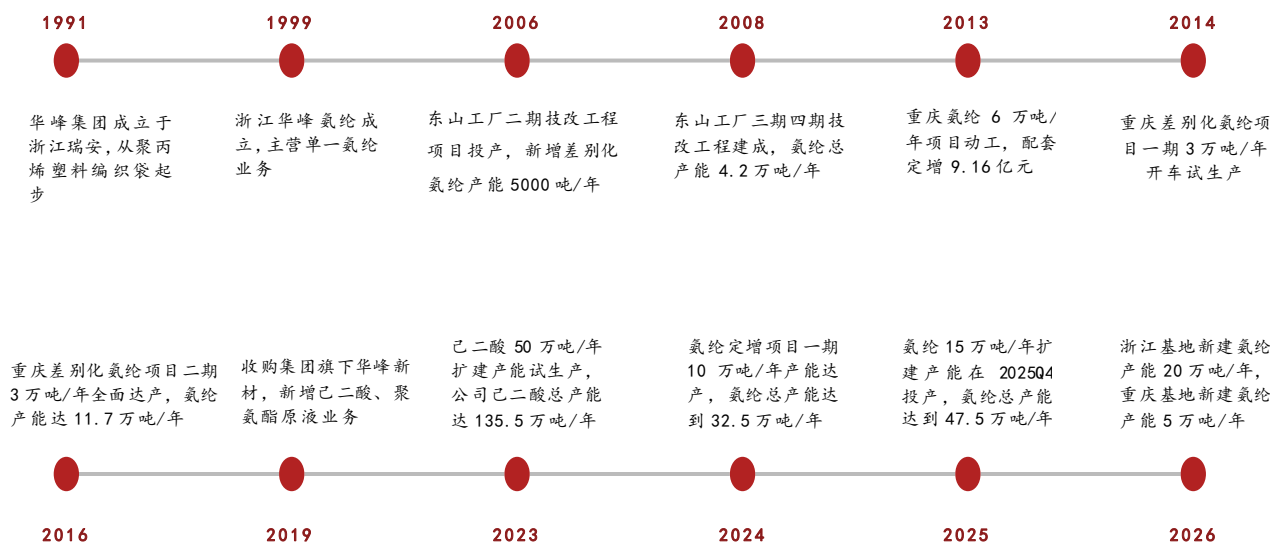
表 1：公司部分产品产能情况（截至 2026H1）	1
表 2：公司主营业务拆分	4
表 3：可比公司估值.....	5
附表：财务预测与估值	6

1 华峰化学：氨纶与己二酸修复共振，公司业绩显著回升

1.1 全球聚氨酯制品材料龙头，氨纶/己二酸/原液三轮驱动

华峰化学股份有限公司成立于 1999 年，2006 年于深交所上市，为华峰集团控股的聚氨酯下游材料平台。公司总部位于浙江温州，在浙江瑞安、重庆涪陵建有两大生产基地，主营氨纶纤维、聚氨酯原液、己二酸三大产品的研发、生产与销售，是兼具“基础化工—化工新材料—化学纤维”属性的细分龙头。2019 年通过收购集团旗下华峰新材切入己二酸与聚氨酯原液，由单一氨纶厂转型为“氨纶+己二酸+原液”三位一体的聚氨酯制品综合龙头，2021 年更名为华峰化学；截至 2026 年 6 月，氨纶产能 47.5 万吨/年、己二酸 135.5 万吨/年、聚氨酯原液 52 万吨/年。据公司公告，公司将在 2026 年 12 月前推进收购控股股东华峰集团旗下的华峰合成树脂、华峰热塑子公司，交易完成后公司将补入革用树脂与 TPU，实现聚氨酯“原液—树脂—TPU—氨纶”下游拼图。

图 1：公司发展历程



数据来源：公司公告，西南证券整理

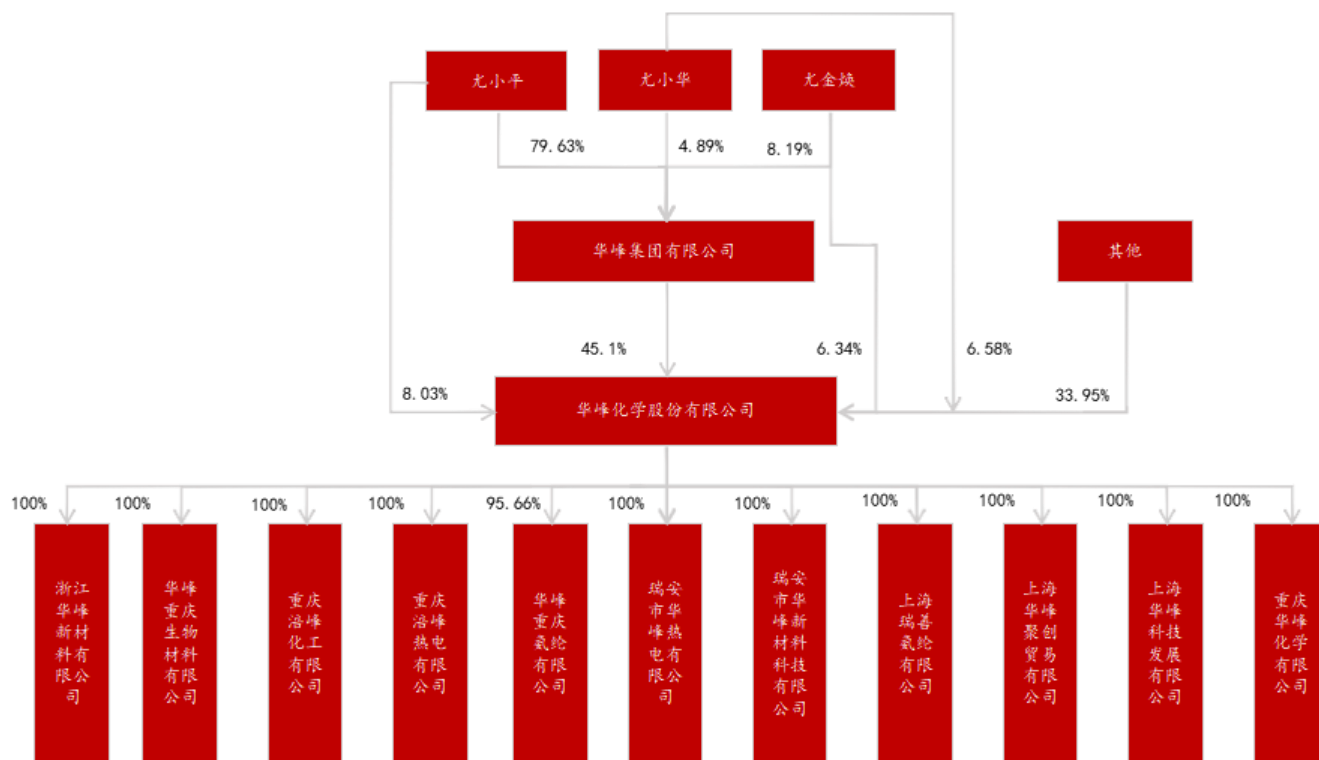
表 1：公司部分产品产能情况（截至 2026H1）

产品	现有产能（万吨）	在建产能（万吨）
氨纶	47.5	20（瑞安）
		5（重庆）
己二酸	135.5	—
聚氨酯原液	52	—

数据来源：公司公告，西南证券整理

公司控股股东为华峰集团，实际控制人为尤小平。公司股权结构高度集中，华峰化学是华峰集团控股子公司，尤氏家族通过华峰集团及一致行动人合计控制约 66% 股权，实际控制人尤小平对公司拥有绝对控制权。

图 2：公司股权结构图（截至 2026H1）

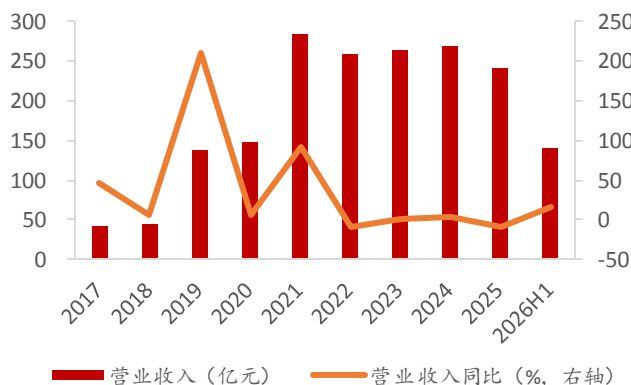


数据来源：公司公告，西南证券整理

1.2 氨纶、己二酸景气修复，2026 上半年业绩增长

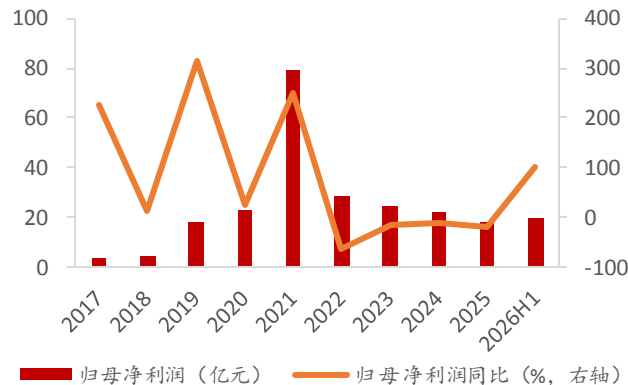
氨纶、己二酸逐步修复，二季度公司业绩大幅增长。受益于主营产品量价齐升，公司在 2021 年营收与归母净利润均实现爆发式增长；随后在 2022 年受行业供给增加及需求疲软影响，营收和净利润同比大幅回落。2023 年至 2025 年间，公司营收规模总体维持在 240 亿至 260 亿元的相对高位，但归母净利润持续承压下滑，主要受产品价格底部震荡、价差压缩拖累。2026 年上半年公司业绩迎来显著修复，归母净利润同比增幅高达 101.64%，这主要得益于主要产品价格上涨带来的毛利率提升。整体来看，华峰化学作为全球聚氨酯制品材料领域的龙头企业，虽然在行业低谷期面临盈利挤压，但凭借规模优势和成本护城河展现了较强的经营韧性，当前正随产品景气度的回升而重回增长通道。

图 3：公司营业收入



数据来源：iFinD，西南证券整理

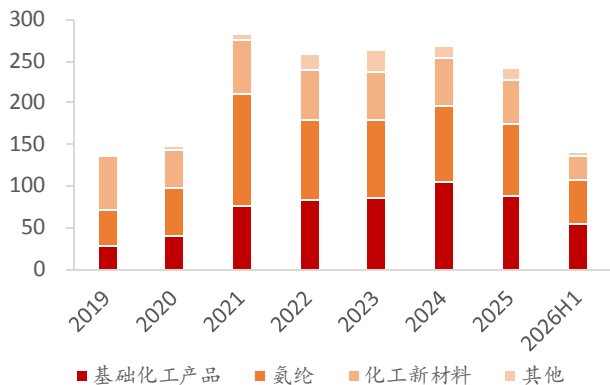
图 4：公司归母净利润



数据来源：iFinD，西南证券整理

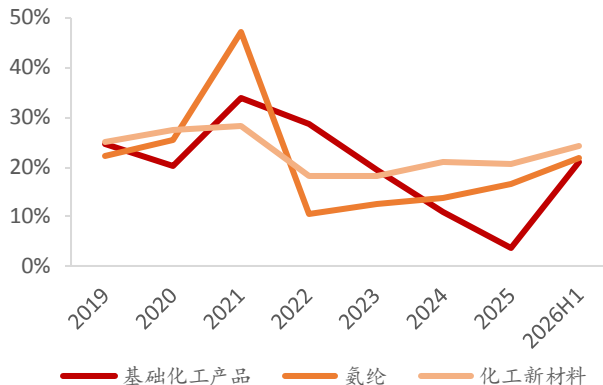
2026 年上半年，基础化工产品与氨纶分别实现营收约 54.17 亿元和 53.87 亿元，占比均在 38% 左右。在毛利率方面，各板块呈现出显著的强周期波动特征：氨纶和基础化工产品毛利率曾在 2021 年随行业高景气达到巅峰，随后因供需格局变化持续承压下行，但 2026 年上半年迎来强劲修复，两者毛利率分别回升至 22% 和 21% 以上，尤其是基础化工产品毛利率同比大幅飙升近 17 个百分点；相对而言，化工新材料（如聚氨酯原液）的毛利率走势更为平滑，常年维持在 20%-28% 的区间，展现出较好的盈利稳定性，2026 年上半年其毛利率也小幅提升至约 24%。

图 5：主营业务收入构成（亿元）



数据来源：iFinD，西南证券整理

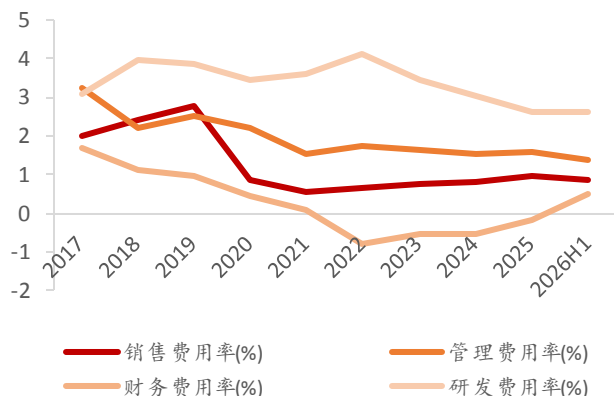
图 6：主营业务分板块毛利率



数据来源：iFinD，西南证券整理

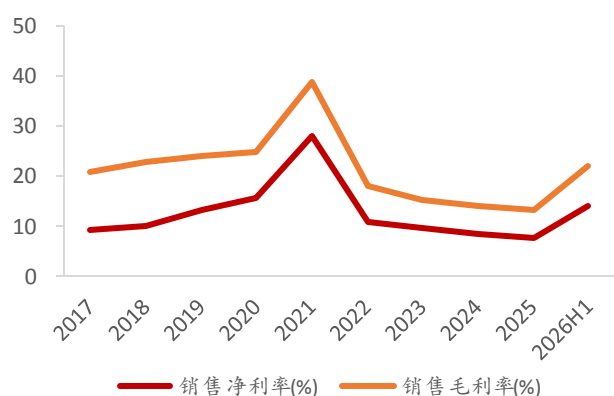
费用率维持低位，毛利率显著回升。公司费用率结构呈现出“研发高投入筑壁垒、管理趋稳、销售精简、财务波动后修复”的鲜明特征。具体来看，研发费用率长期保持在 2.5% 至 4% 以上的高位，显著领先于其他费用，体现了公司作为化工新材料龙头对技术迭代和产品升级的持续重视；管理费用率整体较为平稳，从早期的 3% 左右逐步回落并稳定在 1.5% 上下，显示出规模扩张下管理效率的提升。在费用优化方面，销售费用率自 2019 年后明显压缩并长期维持在 1% 以下的低位，反映出渠道管控与销售模式的成熟；而财务费用率波动最为剧烈，曾在 2022 年前后因利息支出或汇率等因素一度转负，随后逐步回升。得益于氨纶产品价格上行，价差持续扩大，公司盈利能力转好，毛利率逐步修复，2026 年上半年毛利率和净利率分别为 21.82%、14.01%。

图 7：公司各项费率



数据来源：iFinD，西南证券整理

图 8：公司毛利率和净利率



数据来源：iFinD，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：氨纶价格持续回暖，2026-2028 年销量稳定增长，预计 2026-2028 年化学纤维业务营收分别为 110.09 亿元、113.06 亿元、116.05 亿元，分别同比+25.33%、+2.70%、+2.64%；毛利率分别为 20%、21%、22%。

假设 2：基础化工业务以己二酸产品为主，目前国内产能约 135.5 万吨/年（全球第一）。己二酸行业景气度已于底部企稳回升，2026-2028 年均价预计维持在 7600-7800 元/吨区间。我们预计 2026-2028 年基础化工业务营收分别为 109.42 亿元、113.06 亿元、116.78 亿元，分别同比+25.87%、+3.33%、+3.29%；毛利率分别为 16%、18%、20%。

假设 3：化工新材料业务以聚氨酯原液为主，目前聚氨酯原液产能约 52 万吨/年（全球第一）。2026-2028 年产量预计稳步提升，毛利率逐年微升。我们预计 2026-2028 年化工新材料业务营收分别为 58.71 亿元、64.55 亿元、70.73 亿元，分别同比+8.81%、+9.96%、+9.57%；毛利率分别为 21%、22%、23%。

表 2：公司主营业务拆分

单位：百万元		2025A	2026E	2027E	2028E
化学纤维	收入	8,783.91	11,009.08	11,306.06	11,604.92
	增速	-2.95%	25.33%	2.70%	2.64%
	毛利率	16.52%	20.00%	21.00%	22.00%
基础化工	收入	8,692.71	10,941.63	11,305.74	11,677.69
	增速	-17.01%	25.87%	3.33%	3.29%
	毛利率	3.92%	16.00%	18.00%	20.00%
化工新材料	收入	5,395.31	5,870.59	6,455.02	7,072.61
	增速	-7.68%	8.81%	9.96%	9.57%
	毛利率	20.63%	21.00%	22.00%	23.00%

单位：百万元		2025A	2026E	2027E	2028E
其他	收入	1,326.28	1,525.22	1,754.00	2,017.11
	增速	-15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
	毛利率	22.00%	22.00%	22.00%	22.00%
合计	收入	24,198.22	29,346.51	30,820.83	32,372.32
	增速	-10.15%	21.28%	5.02%	5.03%
	毛利率	13.19%	18.81%	20.17%	21.50%

数据来源：iFinD，西南证券

2.2 相对估值

公司是国内氨纶、聚氨酯综合制品的行业龙头，作为参照，我们选取新乡化纤、泰和新材作为可比公司，2026 年平均 PE 为 38.33 倍。

表 3：可比公司估值

证券代码	证券简称	股价 (元)	总市值 (亿元)	EPS (元)				动态 PE (倍)			
				2025A	2026E	2027E	2028E	2025A	2026E	2027E	2028E
000949	新乡化纤	6.39	105.88	0.12	0.37	0.47	0.63	47.23	17.46	13.68	10.28
002254	泰和新材	11.83	100.74	0.05	0.21	0.28	0.30	207.11	59.19	43.52	40.45
平均值								127.17	38.33	28.60	25.37
002064	华峰化学	10.88	539.92	0.37	0.72	0.83	0.96	29.73	15.21	13.12	11.38

数据来源：iFinD，截至 2026/08/04，西南证券整理（新乡化纤、泰和新材 EPS 预测采用 iFinD 一致预期）

我们预计未来三年归母净利润复合增长率为 37%，给予 2026 年 20 倍 PE，目标价 14.4 元，首次覆盖给予“买入”评级。

3 风险提示

宏观经济环境变化风险；原材料价格波动风险；新增产能建设及项目推进不及预期风险；下游需求增长不及预期风险；行业竞争加剧风险。

附表：财务预测与估值

利润表（百万元）	2025A	2026E	2027E	2028E	现金流量表（百万元）	2025A	2026E	2027E	2028E
营业收入	24,198.22	29,346.51	30,820.83	32,372.32	净利润	1,871.46	3,582.62	4,152.84	4,788.32
营业成本	21,006.71	23,825.67	24,605.54	25,413.24	折旧与摊销	1,534.17	2,212.06	2,253.31	2,281.10
营业税金及附加	115.30	127.47	133.87	140.61	财务费用	40.81	67.94	67.94	67.94
销售费用	234.85	258.19	271.16	284.81	资产减值损失	34.27	0.00	0.00	0.00
管理费用	383.85	454.87	477.72	501.76	经营营运资本变动	476.32	-974.24	-279.41	-294.43
财务费用	-44.36	-33.78	-70.22	-137.25	其他	-216.56	-5.04	-28.15	-36.85
资产减值损失	-11.46	0.00	0.00	0.00	经营活动现金流净额	3,740.47	4,883.35	6,166.52	6,806.09
投资收益	212.52	166.98	175.37	184.20	资本支出	-1,631.98	-527.10	-147.22	-147.36
公允价值变动损益	18.23	0.00	0.00	0.00	其他	-1,278.63	-213.66	175.37	184.20
其他经营损益	312.83	308.56	324.06	340.37	投资活动现金流净额	-2,910.61	-740.76	28.15	36.85
营业利润	2,368.60	4,359.44	5,030.28	5,777.91	短期借款	-531.34	0.00	0.00	0.00
其他非经营损益	-234.81	-144.59	-144.59	-144.59	长期借款	-2.25	0.00	0.00	0.00
利润总额	2,133.79	4,214.85	4,885.69	5,633.32	股权融资	0.00	0.00	0.00	0.00
所得税	262.33	632.23	732.85	845.00	支付股利	-1,018.88	-1,498.44	-1,726.12	-1,979.86
净利润	1,871.46	3,582.62	4,152.84	4,788.32	其他	232.59	-160.66	0.00	0.00
少数股东损益	13.91	12.91	14.97	17.26	筹资活动现金流净额	-1,319.87	-1,659.10	-1,726.12	-1,979.86
归属母公司股东净利润	1,857.55	3,569.71	4,137.87	4,771.06	现金流量净额	-431.75	2,429.29	4,468.55	4,863.07
资产负债表（百万元）	2025A	2026E	2027E	2028E	财务分析指标	2025A	2026E	2027E	2028E
货币资金	6,781.45	9,210.75	13,679.30	18,542.37	成长能力				
应收和预付款项	3,298.85	3,705.73	3,878.95	4,060.84	销售收入增长率	-10.15%	21.28%	5.02%	5.03%
存货	3,737.43	3,977.19	4,107.37	4,242.20	营业利润增长率	-7.60%	84.05%	15.39%	14.86%
其他流动资产	246.70	246.70	246.70	246.70	净利润增长率	-16.32%	92.17%	15.92%	15.30%
长期股权投资	921.93	921.93	921.93	921.93	EBITDA 增长率	-11.33%	76.00%	10.57%	10.02%
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	12,774.96	10,616.48	8,415.46	6,184.66	毛利率	13.19%	18.81%	20.17%	21.50%
无形资产和开发支出	1,335.07	1,664.77	1,614.47	1,564.17	三费率	2.37%	2.31%	2.20%	2.01%
其他非流动资产	64.36	104.07	104.07	104.07	净利率	7.73%	12.21%	13.47%	14.79%
资产总计	36,883.70	38,860.46	41,552.25	44,633.13	ROE	6.79%	12.15%	12.99%	13.74%
短期借款	2,263.95	2,263.95	2,263.95	2,263.95	ROA	5.14%	9.46%	10.33%	11.11%
应付和预收款项	5,059.37	4,998.12	5,161.72	5,331.16	ROIC	6.19%	11.18%	11.94%	12.57%
长期借款	0.00	0.00	0.00	0.00	EBITDA/销售收入	15.01%	21.78%	22.94%	24.02%
其他负债	2,221.21	2,208.77	2,242.30	2,277.34	营运能力				
负债合计	9,544.53	9,470.84	9,667.97	9,872.45	总资产周转率	0.66	0.77	0.77	0.75
股本	4,962.54	4,962.54	4,962.54	4,962.54	固定资产周转率	2.26	2.97	3.74	5.05
资本公积	3,897.29	3,897.29	3,897.29	3,897.29	应收账款周转率	9.41	10.61	10.36	10.36
留存收益	18,383.36	20,468.38	22,948.07	25,807.21	存货周转率	5.64	6.18	6.09	6.09
归属母公司股东权益	27,338.59	29,376.14	31,855.83	34,714.97	销售商品提供劳务收到现金/营业收入				
少数股东权益	0.57	13.48	28.45	45.71	资本结构				
股东权益合计	27,339.16	29,389.62	31,884.27	34,760.68	资产负债率	25.88%	24.37%	23.27%	22.12%
负债和股东权益合计	36,883.70	38,860.46	41,552.25	44,633.13	带息债务/总负债	25.11%	25.32%	24.81%	24.29%
					流动比率	2.55	2.99	3.51	4.05
					速动比率	1.81	2.18	2.69	3.23
					股利支付率	40.07%	40.07%	40.07%	40.07%
					每股指标				
					每股收益	0.37	0.72	0.83	0.96
					每股净资产	5.51	5.92	6.42	7.00
					每股经营现金	0.75	0.98	1.24	1.37
					每股股利	0.15	0.29	0.33	0.39
业绩和估值指标	2025A	2026E	2027E	2028E					
EBITDA	3,632.47	6,393.13	7,068.78	7,777.17					
PE	29.73	15.21	13.12	11.38					
PB	2.00	1.85	1.70	1.56					
PS	2.26	1.85	1.76	1.68					
EV/EBITDA	13.82	7.43	6.08	4.90					
股息率	0.01	0.03	0.03	0.04					

数据来源：IFinD，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	手机	邮箱
上海	崔露文	上海公募销售主管	15642960315	clw@swsc.com.cn
	张方毅	私募销售主管	15821376156	zfy@swsc.com.cn
	戴剑箫	销售岗	13524484975	daijx@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
	贾文婷	销售岗	13621609568	jiawent@swsc.com.cn
	毛玮琳	销售岗	18721786793	mwl@swsc.com.cn
	张大炜	销售岗	13163027178	zhangdaw@swsc.com.cn
	张怀文	销售岗	18800275611	zhanghuaiwen@swsc.com.cn
	苏湖	销售岗	18913127448	suhu1997@swsc.com.cn
北京	李杨	北京公募销售主管	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	姚航	北京保险销售主管	15652026677	yhang@swsc.com.cn
	张岚	销售岗	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	杨薇	销售岗	15652285702	yangwei@swsc.com.cn
	王宇飞	销售岗	18500981866	wangyuf@swsc.com.cn
	刘艳	销售岗	18456565475	liuyanyj@swsc.com.cn
广深	高欣	广深销售主管	13923418464	gaoxin@swsc.com.cn
	龚之涵	销售岗	15808001926	gongzh@swsc.com.cn
	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
	周玥	销售岗	18580531950	zhy1997@swsc.com.cn
	彭志伟	销售岗	15521604635	pzhw@swsc.com.cn