

复合肥产业龙头，产供销协同一体优势明显

投资要点

- **事件:**史丹利发布2026年半年度报告。2026年上半年,公司实现营业收入69.33亿元,同比增长8.48%;实现归母净利润5.44亿元,同比下降10.29%。2026年二季度,公司实现营业收入28.73亿元,同比下降3.77%,环比下降29.24%;实现归母净利润2.03亿元,同比下降36.36%,环比下降40.65%。
- **复合肥核心主业稳健,产供销协同一体。**公司是国内复合肥龙头企业,在全国设有12个生产基地,具有复合肥产能590万吨/年、磷铵产能100万吨/年、工业级磷酸一铵产能10万吨/年、精制磷酸产能10万吨/年、磷酸铁产能5万吨/年。在销售方面持续强化品牌传播矩阵,优化渠道规模与质量,通过多元化方式促进终端产品销售。公司拥有一支规模在1000人左右的资深销售团队、全国6000余家一级经销商、超20万家终端网点网络,筑牢了其渠道护城河。重点项目方面,公司的松滋新材料磷酸铁项目已于6月下旬进入试生产阶段,广西贵港新生产基地建设进度有序可控,氟瑞化工氟化铝项目已完成基础施工并转入主体结构建设阶段。随着项目持续推进,公司业绩有望迎来逐步兑现。
- **深耕复合肥主业,持续降本对冲原料端压力。**截至2026年8月20日,硫磺、尿素、磷酸一铵、复合肥(湖北,45%CL)、氯化钾分别报价8750元/吨、1720元/吨、4380元/吨、2910元/吨、2950元/吨,较年初分别+113.41%、+0.58%、+13.77%、+8.58%、-1.67%。2026上半年,硫磺价格大幅上涨,推动磷肥价格上行,氯化钾维持高位,复合肥价格同步上行,加之煤炭、天然气价格持续走强,化肥行业面临成本压力。公司聚焦其复合肥核心主业,深耕渠道优势与降本增效,保持了复合肥业务的稳健经营;公司的磷肥业务受到外部环境的影响,存在一定的经营压力,公司依托内部管理的优化与产业链的协同配套,多措并举予以应对。
- **盈利短期承压,费用率维持低位。**近年来,公司收入及利润呈现稳步上涨趋势,主要系公司复合肥产能持续扩张,行业持续向龙头集中以及公司降本增效与渠道优势的强化。2026年上半年,受原材料价格上升与化肥保供稳价政策的影响,业绩短期承压。2026年上半年,公司的销售、管理、财务、研发费率分别为2.49%、2.24%、0.31%、3.61%,公司持续进行降本增效,各项费率维持在较低水平;毛利率、净利率分别为18.07%、7.92%,分别同比-1.04pp、-1.54pp。
- **盈利预测与投资建议:**公司是国内复合肥龙头企业,复合肥核心主业稳健,产供销协同一体,并持续加码研发创新与新产品的开发。我们预计,未来三年归母净利润复合增长率为10.39%,给予2026年13倍PE,目标价10.40元,首次覆盖给予“买入”评级。
- **风险提示:**原料价格波动风险;农作物价格波动风险;市场竞争加剧风险。

指标/年度	2025A	2026E	2027E	2028E
营业收入(亿元)	122.83	135.33	149.22	164.67
增长率	19.69%	10.17%	10.26%	10.35%
归属母公司净利润(亿元)	10.33	9.22	11.59	13.90
增长率	25.07%	-10.73%	25.63%	19.96%
每股收益EPS(元)	0.90	0.80	1.01	1.21
净资产收益率ROE	12.38%	10.28%	11.74%	12.72%
PE	9	10	8	7
PB	1.27	1.18	1.06	0.95

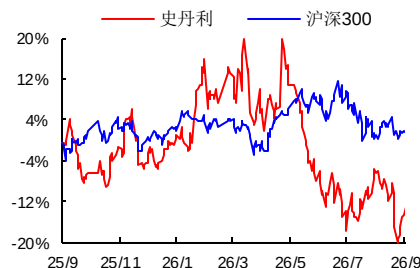
数据来源:Wind,西南证券

西南证券研究院

分析师:钱伟伦
执业证号:S1250525070005
邮箱:qwl@swsc.com.cn

分析师:甄理
执业证号:S1250525050004
电话:021-68413856
邮箱:zhli@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)	11.52
流通A股(亿股)	8.59
52周内股价区间(元)	7.67-11.82
总市值(亿元)	95.95
总资产(亿元)	146.62
每股净资产(元)	6.77

相关研究

目 录

1 史丹利：复合肥产业龙头，产供销协同一体优势明显.....	1
1.1 复合肥核心主业稳健，渠道护城河显著.....	1
1.2 2026H1 利润短期承压，研发创新提升产品竞争力.....	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：公司发展历程.....	1
图 2：公司股权结构图（截至 2026H1）	1
图 3：复合肥及原材料价格走势	2
图 4：公司营业收入.....	3
图 5：公司归母净利润	3
图 6：公司各项费率指标.....	3
图 7：公司毛利率、净利率	3

表 目 录

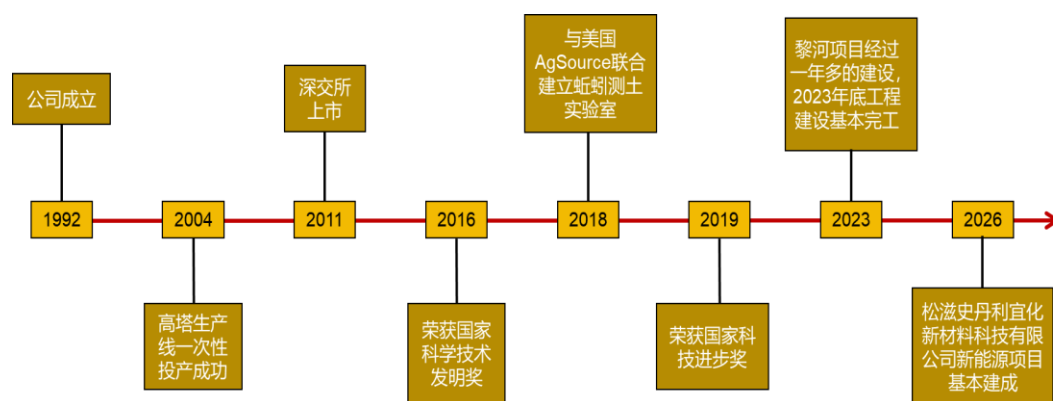
表 1：公司主要产品产能情况（2025 年年报）	2
表 2：业务拆分.....	4
表 3：可比公司估值.....	5
附表：财务预测与估值	6

1 史丹利：复合肥产业龙头，产供销协同一体优势明显

1.1 复合肥核心主业稳健，渠道护城河显著

史丹利是一家国内综合性农业服务供应商，总部位于山东省临沭县，其主营业务为复合肥的生产与销售，同时经营粮食收储、农业信息咨询、农业技术推广、农资贸易等业务。公司成立于 1992 年，2011 年公司在深圳证券交易所成功上市。2016 年，公司荣获国家科学技术发明奖。2018 年，公司与美国农业综合检测服务领先者 AgSource 联合建立“蚯蚓测土实验室”，为用户提供测土施肥、植物检测等农业检测一体化服务。2019 年，公司荣获国家科技进步奖。2023 年，黎河项目工程建设基本完工。2026 年 6 月，松滋史丹利宜化新材料科技有限公司新能源项目主体工程基本完成，进入试生产阶段。

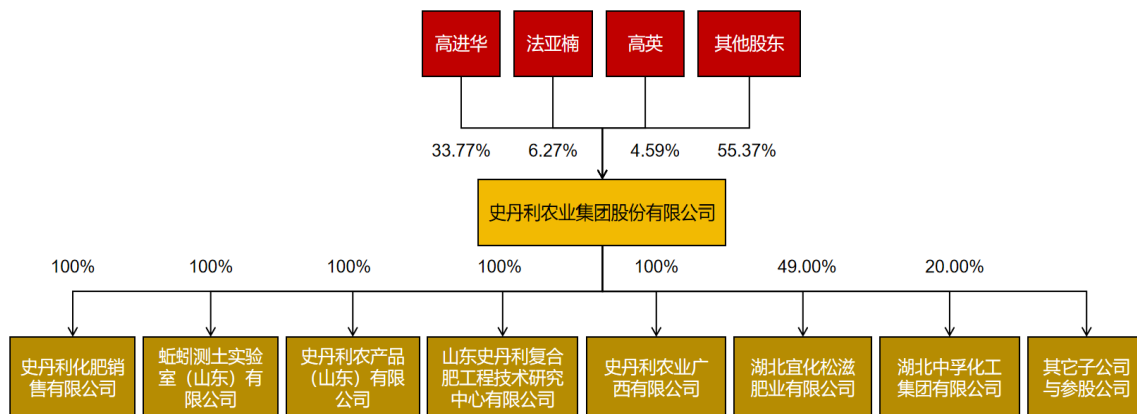
图 1：公司发展历程



数据来源：公司公告，西南证券整理

股权结构清晰集中，高分红持续回馈股东。公司的实际控制人为其现任董事长、总裁高进华，持有公司 33.77% 的股份。公司依托其分布于全国多地的子公司与参股公司，促成了产供销协同一体的效应，助力公司保持行业领先地位。自 2011 年上市以来，公司坚持高比例分红，持续回馈股东，2025 年度股利支付率为 35.12%。

图 2：公司股权结构图（截至 2026H1）



数据来源：Wind，西南证券整理

复合肥核心主业稳健，产供销协同一体。公司是国内复合肥龙头企业，在全国设有 12 个生产基地，具有复合肥产能 590 万吨/年、磷铵产能 100 万吨/年、工业级磷酸一铵产能 10 万吨/年、精制磷酸产能 10 万吨/年、磷酸铁产能 5 万吨/年。在销售方面持续强化品牌传播矩阵，优化渠道规模与质量，通过多元化方式产品销售；公司拥有一支规模在 1000 人左右的资深销售团队、全国 6000 余家一级经销商、超 20 万家终端网点网络，筑牢了其渠道护城河。重点项目方面，公司的松滋新材料磷酸铁项目已于 6 月下旬进入试生产阶段，广西贵港新生产基地建设进度有序可控，氟瑞化工氟化铝项目已完成基础施工并转入主体结构建设阶段。随着项目持续推进，公司业绩有望迎来逐步兑现。

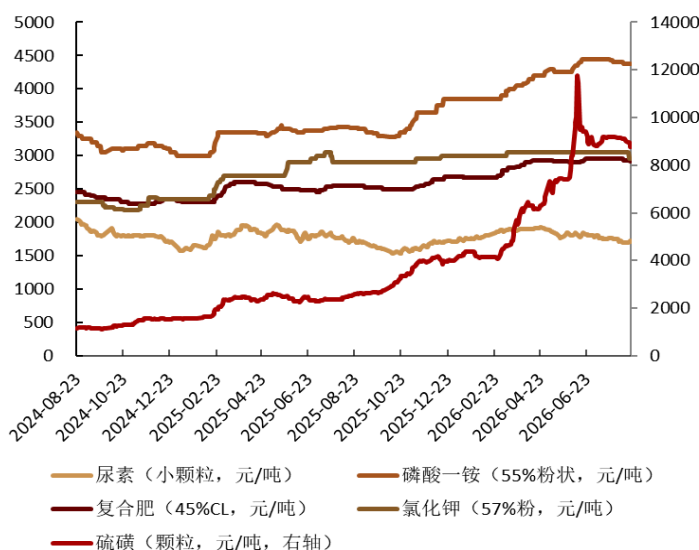
表 1：公司主要产品产能情况（2025 年年报）

主要产品	设计产能	产能利用率	在建产能	投资建设情况
复合肥	590 万吨/年	63.31%	100 万吨/年	截至 2025 年末，广西公司年产 100 万吨新型绿色肥料项目正在建设。
磷铵	100 万吨/年	70.99%	无	无
工业级磷酸一铵	10 万吨/年	77.69%	5 万吨/年	截至 2025 年末，黎河肥业年产 6 万吨高端水溶肥项目正在建设。
精制磷酸	10 万吨/年	82.05%	无	无
磷酸铁	5 万吨/年	0.00%	无	无

数据来源：公司公告，西南证券整理

深耕复合肥主业，持续降本对冲原料端压力。截至 2026 年 8 月 20 日，硫磺、尿素、磷酸一铵、复合肥（湖北，45%CL）、氯化钾分别报价 8750 元/吨、1720 元/吨、4380 元/吨、2910 元/吨、2950 元/吨，较年初分别+113.41%、+0.58%、+13.77%、+8.58%、-1.67%。2026 上半年，硫磺价格大幅上涨，推动磷肥价格上行，氯化钾维持高位，复合肥价格同步上行，加之煤炭、天然气价格持续走强，化肥行业面临成本压力。公司聚焦其复合肥核心主业，深耕渠道优势与降本增效，保持了复合肥业务的稳健经营；公司的磷肥业务受到外部环境影 响，存在一定的经营压力，公司依托内部管理的优化与产业链的协同配套，多措并举予以应对。

图 3：复合肥及原材料价格走势



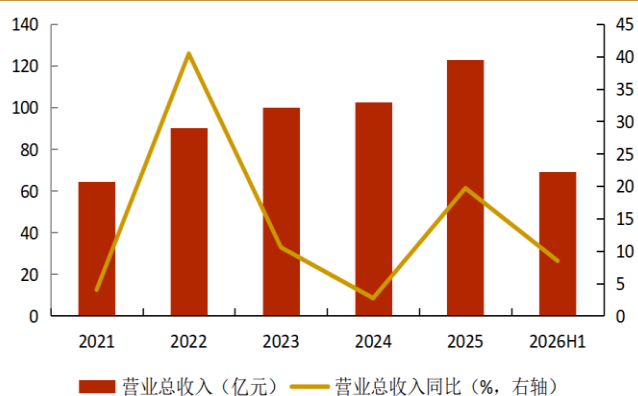
数据来源：Wind，西南证券整理

1.2 2026H1 利润短期承压，研发创新提升产品竞争力

盈利短期承压，费用率维持低位。近年来，公司收入及利润呈现稳步上涨趋势，主要系公司复合肥产能持续扩张，行业持续向龙头集中以及公司降本增效与渠道优势的强化。2026 年上半年，受原材料价格上升与化肥保供稳价政策的影响，业绩短期承压。2026 年上半年，公司的销售、管理、财务、研发费率分别为 2.49%、2.24%、0.31%、3.61%，公司持续进行降本增效，各项费率维持在较低水平；毛利率、净利率分别为 18.07%、7.92%，分别同比-1.04pp、-1.54pp。

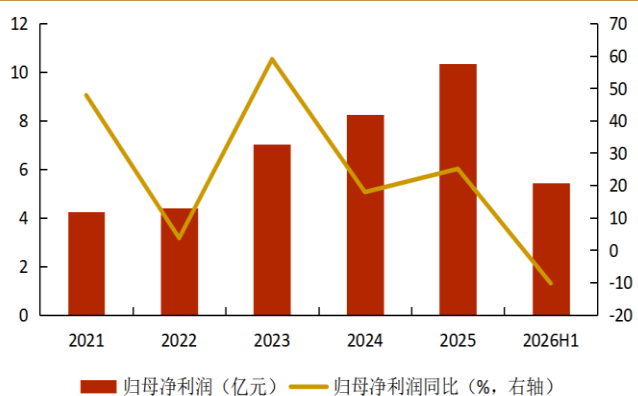
加码研发创新，持续优化产品结构 with 用户粘性。2026 年上半年，公司上半年研发投入高达 2.50 亿元，同比增加 9.72%。新型肥料及其它产品表现亮眼，实现收入 18.85 亿元，同比增长 13.42%，占公司营收总额的 27.20%，正成为公司拓宽盈利空间的核心发力点。公司围绕新型高效肥料、生物增效制剂等方向推进研发创新，提升产品技术含量与差异化竞争力。高附加值的园艺肥业务在上半年持续保持良好的发展势头，为整体经营形成了有效补充。公司的“蚯蚓测土实验室”大力推进整村测土工程，不仅促进了减肥增效，更提升了用户粘性，助力了高端专用肥与功能性肥料的销售推广。未来，随着包括在建项目“新能源材料前驱体磷酸铁及配套项目”等投产，公司的磷肥业务有望进一步提升。

图 4：公司营业收入



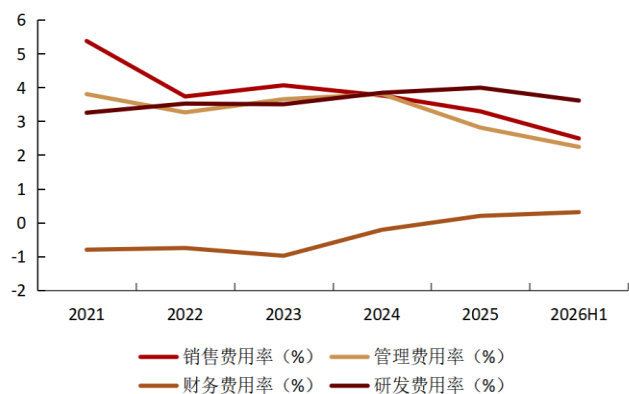
数据来源：Wind，西南证券整理

图 5：公司归母净利润



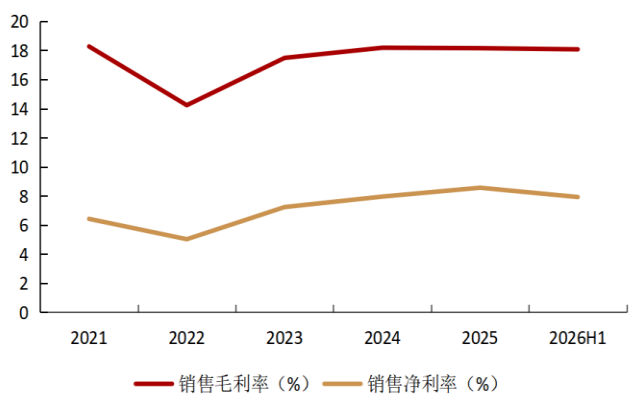
数据来源：Wind，西南证券整理

图 6：公司各项费率指标



数据来源：Wind，西南证券整理

图 7：公司毛利率、净利率



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：粮食作物需求刚性，随着公司产能的持续释放与“蚯蚓测土实验室”项目带来的用户粘性，氯基复合肥的产量与销量有望保持稳定增长，毛利率有望小幅增长。我们预计 2026-2028 年营收分别为 66.3 亿元、72.9 亿元、80.2 亿元，分别同比+10%、+10%、+10%；毛利率分别为 19.0%、20.0%、20.5%。

假设 2：经济作物与园艺肥料需求稳步增长，同时公司在新型肥料方面加大研发力度与销售投入，有望带动新型肥料产量和销量稳步增长，新型肥料及磷肥的毛利率随着产品结构的优化与硫磺价格的逐步回落，有望小幅增长。我们预计 2026-2028 年新型肥料及磷肥的营收分别为 42.3 亿元、48.2 亿元、55.0 亿元，分别同比+14.0%、+14.0%、+14.0%；毛利率分别为 17.0%、18.0%、19.0%。

假设 3：粮食作物需求刚性，公司硫基复合肥的产量与销量有望保持稳定增长，毛利率预计维持稳定。我们预计 2026-2028 年硫基复合肥的营收分别为 24.1 亿元、25.3 亿元、26.6 亿元，分别同比+5.0%、+5.0%、+5.0%；毛利率分别为 16.0%、16.0%、16.0%。

表 2：业务拆分

	2025A	2026E	2027E	2028E
合计				
营业收入（亿元）	122.8	135.3	149.2	164.7
yoy	19.7%	10.2%	10.3%	10.4%
营业成本（亿元）	100.5	111.5	121.7	133.3
毛利率	18.1%	17.6%	18.4%	19.0%
氯基复合肥				
收入（亿元）	60.3	66.3	72.9	80.2
yoy		10.0%	10.0%	10.0%
成本（亿元）	48.2	53.7	58.3	63.8
毛利率	20.0%	19.0%	20.0%	20.5%
新型肥料及磷肥				
收入（亿元）	37.1	42.3	48.2	55.0
yoy		14.0%	14.0%	14.0%
成本（亿元）	30.8	35.1	39.6	44.5
毛利率	17.0%	17.0%	18.0%	19.0%
硫基复合肥				
收入（亿元）	23.0	24.1	25.3	26.6
yoy		5.0%	5.0%	5.0%
成本（亿元）	19.3	20.3	21.3	22.3
毛利率	16.2%	16.0%	16.0%	16.0%
其他				

	2025A	2026E	2027E	2028E
收入（亿元）	2.5	2.6	2.7	2.9
yoy		5.0%	5.0%	5.0%
成本（亿元）	2.3	2.4	2.5	2.7
毛利率	7.1%	7.0%	7.0%	7.0%

数据来源：Wind，西南证券

2.2 相对估值

我们选取化肥行业的 3 家公司进行对比，2025 年平均 PE 为 16 倍，根据 Wind 一致预期，2026 年平均 PE 为 13 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
000902	新洋丰	14.50	1.29	1.34	1.56	1.81	11.28	10.78	9.29	8.00
002539	云图控股	13.70	0.68	1.06	1.34	1.60	20.01	12.90	10.23	8.55
000422	湖北宜化	13.00	0.74	0.81	1.02	1.20	17.50	16.08	12.81	10.81
平均值							16.26	13.25	10.78	9.12
002588	史丹利	8.33	0.90	0.80	1.01	1.21	9.29	10.40	8.28	6.90

数据来源：Wind，截至 2026/9/1，西南证券整理

公司是国内复合肥龙头企业，复合肥核心主业稳健，产供销协同一体，并持续加码研发创新与新产品的开发。我们预计，未来三年归母净利润复合增长率为 10.39%，给予 2026 年 13 倍 PE，目标价 10.40 元，首次覆盖给予“买入”评级。

3 风险提示

原料价格波动风险：公司的主要原料氮肥、磷肥、钾肥、磷矿石、硫磺、合成氨等的价格受多种因素影响，存在波动可能。

农作物价格波动风险：复合肥是农业生产的核心资料，其市场需求与农作物价格高度关联。当农作物价格下行时，种植户可能减少对化肥的采购量。

市场竞争加剧风险：在当今行业集中度提升背景下，可能导致公司核心市场份额增长放缓、部分产品价格承压。

附表：财务预测与估值

利润表（亿元）	2025A	2026E	2027E	2028E	现金流量表（亿元）	2025A	2026E	2027E	2028E
营业收入	122.83	135.33	149.22	164.67	净利润	10.52	9.32	11.72	14.05
营业成本	100.54	111.50	121.71	133.32	折旧与摊销	4.32	4.10	4.34	4.53
营业税金及附加	0.64	0.73	0.80	0.88	财务费用	0.25	0.51	0.36	-0.04
销售费用	4.04	4.66	5.06	5.61	资产减值损失	0.21	-0.20	-0.20	-0.20
管理费用（含研发费用）	8.36	9.21	10.15	11.20	经营营运资本变动	-0.04	-19.78	-2.00	-0.92
财务费用	0.25	0.51	0.36	-0.04	其他	-2.85	-1.48	-1.95	-2.21
资产减值损失	0.21	-0.20	-0.20	-0.20	经营活动现金流净额	12.41	-7.52	12.27	15.20
投资收益	2.35	1.60	2.05	2.32	资本支出	-2.55	-1.00	-1.00	-1.00
公允价值变动损益	0.14	0.10	0.12	0.11	其他	-11.73	7.02	2.07	2.34
其他经营损益	0.00	0.00	0.00	0.00	投资活动现金流净额	-14.28	6.02	1.07	1.34
营业利润	12.62	10.62	13.51	16.33	短期借款	0.30	2.73	-2.83	0.00
其他非经营损益	-0.03	0.12	0.04	0.08	长期借款	5.57	0.10	0.10	0.10
利润总额	12.60	10.74	13.56	16.41	股权融资	0.02	0.00	0.00	0.00
所得税	2.07	1.42	1.83	2.36	支付股利	-3.63	-3.10	-2.77	-3.48
净利润	10.52	9.32	11.72	14.05	其他	-0.70	4.01	-0.18	0.09
少数股东损益	0.19	0.10	0.14	0.15	筹资活动现金流净额	1.56	3.74	-5.68	-3.29
归属母公司股东净利润	10.33	9.22	11.59	13.90	现金流量净额	-0.33	2.24	7.66	13.25
资产负债表（亿元）	2025A	2026E	2027E	2028E	财务分析指标	2025A	2026E	2027E	2028E
货币资金	11.29	13.53	21.19	34.44	成长能力				
应收和预付款项	5.25	5.79	6.34	6.95	销售收入增长率	19.69%	10.17%	10.26%	10.35%
存货	23.60	22.98	26.47	29.97	营业利润增长率	38.82%	-15.83%	27.21%	20.86%
其他流动资产	36.18	31.03	31.62	32.27	净利润增长率	28.96%	-11.39%	25.77%	19.83%
长期股权投资	10.99	10.99	10.99	10.99	EBITDA 增长率	44.33%	-11.34%	19.47%	14.31%
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	49.86	47.89	45.78	43.58	毛利率	18.15%	17.61%	18.44%	19.04%
无形资产和开发支出	10.20	9.09	7.89	6.59	三费率	10.30%	10.63%	10.43%	10.19%
其他非流动资产	10.87	10.94	11.02	11.10	净利率	8.56%	6.89%	7.86%	8.53%
资产总计	158.24	152.25	161.30	175.88	ROE	12.38%	10.28%	11.74%	12.72%
短期借款	1.10	3.83	1.00	1.00	ROA	6.65%	6.12%	7.27%	7.99%
应付和预收款项	25.80	29.73	31.86	35.23	ROIC	22.22%	16.11%	17.39%	20.36%
长期借款	16.36	16.46	16.56	16.66	EBITDA/销售收入	13.99%	11.26%	12.20%	12.64%
其他负债	30.02	11.52	12.03	12.53	营运能力				
负债合计	73.27	61.54	61.45	65.42	总资产周转率	0.82	0.87	0.95	0.98
股本	11.52	11.52	11.52	11.52	固定资产周转率	2.89	3.10	3.41	3.86
资本公积	2.75	2.75	2.75	2.75	应收账款周转率	596.71	571.07	550.84	562.46
留存收益	58.96	65.09	73.90	84.33	存货周转率	4.58	4.78	4.92	4.72
归属母公司股东权益	75.49	81.14	90.13	100.60	销售商品提供劳务收到现金/营业收入	112.80%	—	—	—
少数股东权益	9.48	9.57	9.71	9.86	资本结构				
股东权益合计	84.97	90.71	99.85	110.46	资产负债率	46.30%	40.42%	38.10%	37.19%
负债和股东权益合计	158.24	152.25	161.30	175.88	带息债务/总负债	23.82%	32.97%	28.57%	26.99%
					流动比率	1.39	1.70	1.99	2.21
					速动比率	0.96	1.17	1.38	1.57
					股利支付率	35.12%	33.61%	23.88%	25.01%
					每股指标				
业绩和估值指标	2025A	2026E	2027E	2028E	每股收益	0.90	0.80	1.01	1.21
EBITDA	17.19	15.24	18.21	20.81	每股净资产	6.55	7.04	7.82	8.73
PE	9.29	10.40	8.28	6.90	每股经营现金	1.08	-0.65	1.06	1.32
PB	1.27	1.18	1.06	0.95	每股股利	0.32	0.27	0.24	0.30
PS	0.78	0.71	0.64	0.58					
EV/EBITDA	3.85	4.70	3.36	2.30					
股息率	3.78%	3.23%	2.88%	3.62%					

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	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