

2026 年上半年业绩稳健增长，新兴业务打开成长空间

投资要点

- **事件：**利安隆发布 2026 年半年报，2026 年上半年公司实现营业收入 33.90 亿元，同比增长 13.17%，实现归母净利润 2.97 亿元，同比增长 23.24%；2026 年二季度实现营业收入 17.97 亿元，同比增长 18.72%，环比增长 12.88%，实现归母净利润 1.65 亿元，同比增长 23.97%，环比增长 25.24%。
- **二十余年积累，稳坐抗老化剂龙头地位。**经过二十余年的发展，公司建立了包含抗氧化剂、光稳定剂、U-pack 复配定制等产品的完整产品矩阵。公司凭借全系列产品配套、双基地保供、优质稳定的产品品质、快速反应的营销网络以及紧贴客户需求的应用技术等综合优势，稳坐中国抗老化剂行业龙头。公司积极推动出海，除搭建了完善的全球营销网络外，也规划投资马来西亚研发生产基地项目，国际产能建设的推进有利于公司扩大国际市场份额。2026 年上半年公司抗老化剂稳健运营，是公司业绩的基本盘。
- **产品持续放量，公司业绩快速增长。**近年公司营收和利润主要来自于抗老化剂和润滑油添加剂业务；2020-2022 年，公司抗老化剂业务实现了快速增长，营收同比分别+26.0%、+38.8%、+22.9%，同时毛利率维持在 24%以上，但 2023 年后抗老化剂业务发展相对较为稳定，营收增速降低至个位数水平。2022 年公司拓展润滑油添加剂业务后，此业务保持快速增长状态。2026 年上半年公司延续经营向好的势头，实现营业收入 33.90 亿元，同比增长 13.17%，实现归母净利润 2.97 亿元，同比增长 23.24%；2026 年二季度实现营业收入 17.97 亿元，同比增长 18.72%，环比增长 12.88%，实现归母净利润 1.65 亿元，同比增长 23.97%，环比增长 25.24%。
- **生命科学、PI 新材料等新兴业务打开公司长期发展空间。**公司依托自身精细化学品的研发和生产管理经验，积极拓展成长曲线。生命科学方面，公司布局了生物砌块和合成生物学两大产业方向，实现了包括修饰核苷、亚磷酸胺单体、合成载体等小核酸药物原料系列产品以及 NTP、dNTP 等 mRNA 核酸药物原料等生物砌块系列产品，同时在合成生物学方向积极与科研院所开展产学研合作。PI 新材料方面，2024 年公司并购了 PI 材料领域处于技术前沿的韩国企业 IPITECH INC.，切入电子级 PI 材料业务，公司以控股子公司宜兴创聚为总部，协同并购的韩国 IPI 公司的两家生产工厂，新建 PI 工厂项目稳定推进，随着 PI 新材料产能布局的完善，公司有望率先占据 PI 新材料潜在市场。
- **盈利预测与投资建议。**公司是抗老化剂龙头，润滑油添加剂持续放量，生命科学和 PI 新材料业务拓宽成长空间。我们预计未来三年归母净利润复合增长率为 23.7%，给予 2026 年 21 倍 PE，目标价 57.33 元，首次覆盖给予“买入”评级。
- **风险提示：**行业竞争加剧风险；项目建设不及预期风险；原材料价格波动风险。

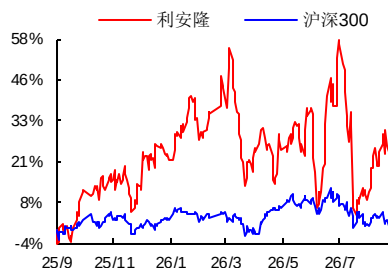
指标/年度	2025A	2026E	2027E	2028E
营业收入(亿元)	60.23	66.13	70.57	76.70
增长率	5.91%	9.79%	6.72%	8.69%
归属母公司净利润(亿元)	4.97	6.27	7.42	9.41
增长率	16.48%	26.21%	18.32%	26.87%
每股收益 EPS(元)	2.16	2.73	3.23	4.10
净资产收益率 ROE	10.29%	11.34%	11.67%	12.76%
PE	20	16	13	10
PB	1.99	1.74	1.51	1.30

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
联系人: 高望集
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)	2.30
流通 A 股(亿股)	2.30
52 周内股价区间(元)	33.43-54.5
总市值(亿元)	95.94
总资产(亿元)	108.87
每股净资产(元)	21.71

相关研究

目 录

1 利安隆：2026 年上半年业绩稳健增长，新兴业务打开成长空间	1
1.1 抗老化剂龙头，润滑油添加剂业务持续放量	1
1.2 业务放量+费用改善，2026 年上半年业绩稳健增长	4
2 盈利预测与估值	5
2.1 盈利预测	5
2.2 相对估值	6
3 风险提示	6

图 目 录

图 1：公司抗老化剂产品及生产基地.....	1
图 2：公司润滑油添加剂业务及下游应用领域.....	2
图 3：公司生命科学业务示意图	2
图 4：公司 PI 新材料业务示意图	3
图 5：股权结构图（截至 2026 年中报）	3
图 6：公司营业收入.....	4
图 7：公司归母净利润	4
图 8：公司费用率维持低位	4
图 9：公司盈利能力回升修复	4

表 目 录

表 1：业务拆分.....	5
表 2：可比公司估值.....	6
附表：财务预测与估值	7

1 利安隆：2026 年上半年业绩稳健增长，新兴业务打开成长空间

1.1 抗老化剂龙头，润滑油添加剂业务持续放量

二十余年积累，稳坐抗老化剂龙头地位。公司 1994 年开始抗老化剂产品的研发、生产和销售，经过二十余年的发展，全面掌握抗老化剂产品核心技术，建立了包含抗氧化剂、光稳定剂、U-pack 复配定制等产品的完整产品矩阵。目前公司抗老化剂业务拥有天津、宁夏、常山、衡水、内蒙古、珠海六大生产基地，实现了每个产品系列双基地生产布局，截至 2025 年底，公司抗老化剂总产能 24.21 万吨。公司凭借全系列产品配套、双基地保供、优质稳定的产品品质、快速反应的营销网络以及紧贴客户需求的应用技术等综合优势，稳坐中国抗老化剂行业龙头地位。公司积极推动业务出海，除了搭建了完善的全球营销网络外，也规划投资建设马来西亚研发生产基地项目，项目建成后可实现年产量可观的抗老化剂、个人护理防晒两大系列产品，并为客户提供 U-pack 产品，国际产能建设的推进有利于公司扩大国际市场份额。2026 年上半年公司抗老化剂业务稳健运营，是公司业绩的基本盘。

图 1：公司抗老化剂产品及生产基地



数据来源：公司公告，西南证券整理

润滑油添加剂产品放量叠加毛利修复，带动利润增长。润滑油添加剂业务是公司打造的第二成长曲线，2022 年公司战略并购锦州康泰，并推动锦州康泰二期产能扩产，新项目的陆续投产以及产品销售的持续放量推动公司润滑油添加剂业务快速发展。截至 2025 年底，公司润滑油添加剂总产能 16.3 万吨。2026 年上半年，公司润滑油添加剂新产能稼动率持续提升，同时积极开发国内外市场，通过研、产、供、销、运营协同努力实现快速降本，毛利率持续上行，推动了公司业绩快速增长。

图 2：公司润滑油添加剂业务及下游应用领域



数据来源：公司公告，西南证券整理

新兴业务打开公司成长空间—生命科学业务产业化稳步推进。公司利用自身在精细化学品研发产业化和生产精细化管理的经验，积极拓展生命科学领域，布局了生物砌块和合成生物学两大产业方向。生物砌块方面，公司先后投资设立了奥瑞芙和奥利芙两家企业，实现了包括修饰核苷、亚磷酸胺单体、合成载体等小核酸药物原料系列产品以及 NTP、dNTP 等 mRNA 核酸药物原料等生物砌块系列产品，形成了完整的生物砌块产品布局。合成生物学领域，公司成立合成生物研究所，积极与天津大学、天津科技大学等科研院所开展产学研合作，积极进行产品应用攻关，目前公司生命科学业务已实现销售，未来有望作为公司第三成长曲线实现快速增长。

图 3：公司生命科学业务示意图



数据来源：公司公告，西南证券整理

新兴业务打开公司成长空间—并购加速 PI 新材料业务国内落地。 高端电子级聚酰亚胺（PI）材料是我国卡脖子领域，2024 年公司并购了 PI 材料领域处于技术前沿的韩国企业 IPITECH INC.，切入电子级 PI 材料业务，并向柔性 OLED 显示屏、柔性电路板（FPC）、芯片封装、新能源汽车制造等核心材料产业延伸，目前韩国 IPI 公司的柔性显示材料、柔性线路板材料以及半导体先进封装材料等产品已经实现量产及销售，公司以控股子公司宜兴创聚为总部，协同并购的韩国 IPI 公司的两家生产工厂，再投资 10.5 亿元，新建一家 PI 新材料工厂，其中一期投资 4 亿元，新建浆料生产线 3000 吨/年、TPI 膜生产线；二期投资 6.5 亿元，新建浆料生产线 2000 吨/年、TPI 膜生产线，形成三家工厂的完善生产布局。随着 PI 新材料业务产能布局的完善，公司有望率先占据 PI 新材料潜在市场。

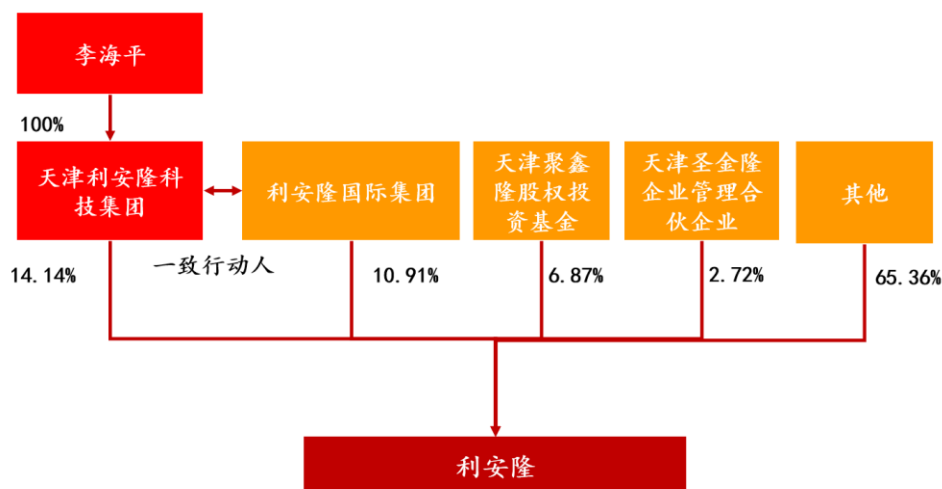
图 4：公司 PI 新材料业务示意图



数据来源：公司公告，西南证券整理

公司第一大股东为天津利安隆科技集团，持有公司 14.14%股权，第二大股东为利安隆国际集团，持有公司 10.91%股权，与天津利安隆科技集团为一致行动人关系。利安隆董事长、总裁李海平持有天津利安隆科技集团 100%股份，此外，公司另有鹏华基金等机构股东。

图 5：股权结构图（截至 2026 年中报）

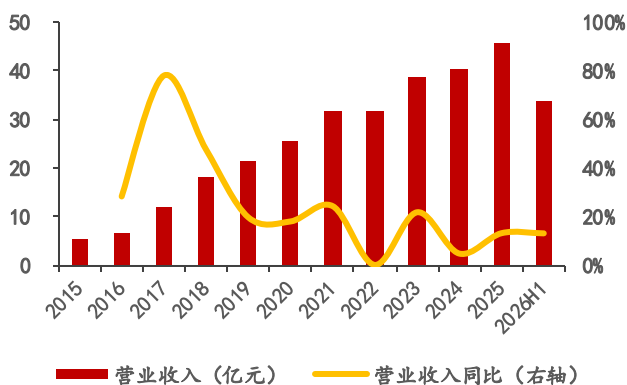


数据来源：Wind，西南证券整理

1.2 业务放量+费用改善，2026 上半年业绩稳健增长

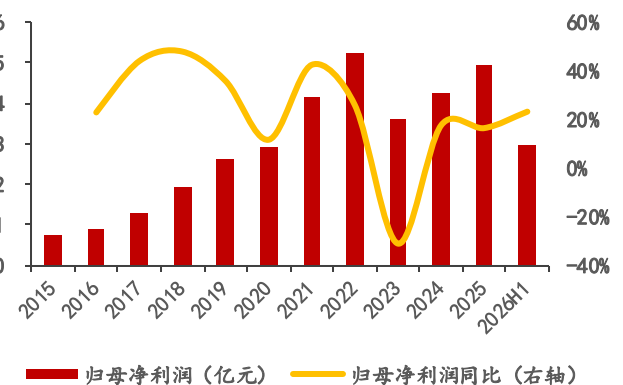
产品持续放量，公司业绩快速增长。近年公司营收和利润主要来自于抗老化剂和润滑油添加剂业务；2020-2022 年，公司抗老化剂业务实现了快速增长，营收同比分别+26.0%、+38.8%、+22.9%，同时毛利率维持在 24%以上，但 2023 年后抗老化剂业务发展相对较为稳定，营收增速降低至个位数水平。2022 年公司拓展润滑油添加剂业务后，此业务保持快速增长状态。2026 年上半年公司延续经营向好的势头，实现营业收入 33.90 亿元，同比增长 13.17%，实现归母净利润 2.97 亿元，同比增长 23.24%；2026 年二季度实现营业收入 17.97 亿元，同比增长 18.72%，环比增长 12.88%，实现归母净利润 1.65 亿元，同比增长 23.97%，环比增长 25.24%。

图 6：公司营业收入



数据来源：Wind，西南证券整理

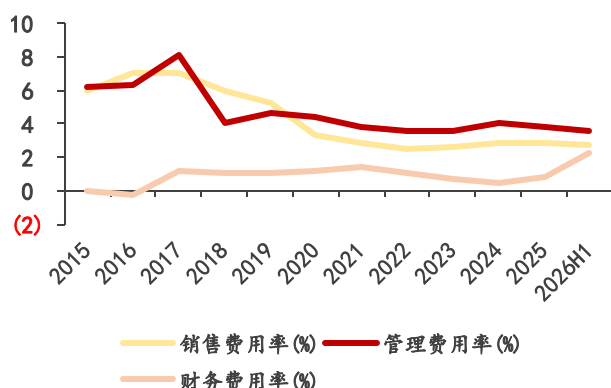
图 7：公司归母净利润



数据来源：Wind，西南证券整理

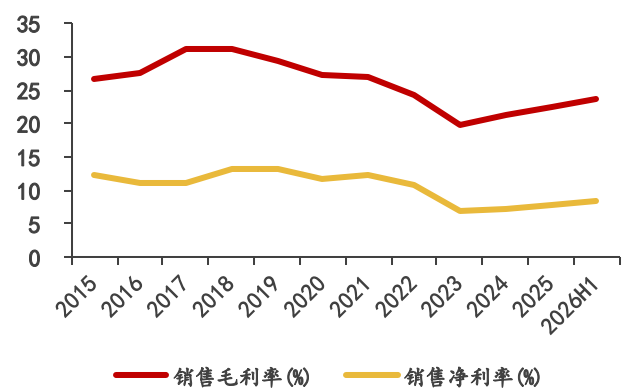
费用率维持低位，盈利能力逐渐修复。一方面，2026H1 公司销售、管理、财务费率分别为 2.71%、3.62%、2.27%，公司费用率维持低位，另一方面，公司新投建产能稼动率逐步提升，带动规模效应成本改善，公司盈利能力逐步修复，公司润滑油添加剂业务毛利率稳步提高，2026H1 已达 15.67%，抗老化剂业务毛利率 2026H1 提高至 25.86%，2026H1 毛利率和净利率分别为 23.72%、8.41%。

图 8：公司费用率维持低位



数据来源：Wind，西南证券整理

图 9：公司盈利能力回升修复



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：公司抗老化剂业务稳定发展，价格保持稳定，销量每年小幅增长，预计公司 2026-2028 年抗老化剂业务营收分别为 49.99 亿元、50.70 亿元、53.24 亿元，分别同比+4.7%、+1.4%、+5.0%；毛利率分别为 24.2%、24.2%、24.2%。

假设 2：公司润滑油添加剂业务持续放量，价格保持稳定，同时规模效应带动毛利率每年小幅增长，预计公司 2026-2028 年润滑油添加剂业务营收分别为 15.39 亿元、18.58 亿元、21.36 亿元，分别同比+27.5%、+20.7%、+15.0%；毛利率分别为 17.0%、18.0%、20.7%。

假设 3：预计 2026-2028 年公司生命科学和 PI 新材料业务将快速增长，但由于基数较小，对公司业绩贡献短期有限。

表 1：业务拆分

	2025A	2026E	2027E	2028E
合计				
营业收入（亿元）	60.23	66.13	70.57	76.71
yoy	5.91%	9.79%	6.72%	8.69%
营业成本（亿元）	46.78	51.34	54.86	59.22
毛利率	22.33%	22.36%	22.27%	22.80%
抗老化剂				
收入（亿元）	47.74	49.99	50.70	53.24
yoy	3.85%	4.72%	1.42%	5.00%
成本（亿元）	36.11	37.89	38.43	40.35
毛利率	24.36%	24.20%	24.20%	24.20%
润滑油添加剂				
收入（亿元）	12.07	15.39	18.58	21.36
yoy	13.44%	27.54%	20.68%	15.00%
成本（亿元）	10.37	12.78	15.23	16.94
毛利率	14.12%	17.00%	18.00%	20.70%
其他				
收入（亿元）	2.09	0.74	1.29	2.11
yoy	622.31%	-64.48%	73.87%	62.89%
成本（亿元）	1.98	0.67	1.19	1.93
毛利率	5.52%	9.73%	7.68%	8.58%

数据来源：Wind，西南证券

2.2 相对估值

我们选取瑞丰新材和呈和科技作为可比公司进行对比，2025 年平均 PE 为 23 倍，根据 wind 一致预期，2026 年平均 PE 为 26 倍。

表 2：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
300910	瑞丰新材	25.26	2.50	2.26	2.74	3.29	10.10	11.18	9.22	7.68
688625	呈和科技	52.95	1.49	1.31	1.69	2.12	35.54	40.42	31.33	24.98
平均值							22.82	25.80	20.28	16.33
300596	利安隆	42.62	2.16	2.73	3.23	4.10	19.71	15.62	13.20	10.40

数据来源：Wind，截至 2026/8/24，瑞丰新材、呈和科技参考 Wind 一致预期，西南证券整理

公司是抗老化剂龙头，润滑油添加剂持续放量，生命科学和 PI 新材料业务拓宽成长空间。我们预计未来三年归母净利润复合增长率为 23.7%，给予 2026 年 21 倍 PE，目标价 57.33 元，首次覆盖给予“买入”评级。

3 风险提示

行业竞争加剧风险：如行业竞争加剧，可能会影响公司市场份额或盈利能力。

项目建设不及预期风险：公司新建项目如因政策、施工等原因导致建设进度不及预期，可能会影响未来公司利润水平。

原材料价格波动风险：公司生产经营所用原材料价格波动对公司生产成本影响较大。如果未来原材料价格产生大幅波动，而公司不能适时采取有效措施，可能会影响公司产品的市场竞争力，公司将面临利润下降的风险。

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	60.23	66.13	70.57	76.70	净利润	4.73	6.08	7.16	9.06
营业成本	46.78	51.34	54.86	59.22	折旧与摊销	3.89	2.32	2.32	2.32
营业税金及附加	0.40	0.43	0.42	0.46	财务费用	0.53	1.22	1.22	0.98
销售费用	1.75	1.98	1.91	1.92	资产减值损失	0.81	0.00	0.00	0.00
管理费用	2.29	2.38	2.40	2.45	经营营运资本变动	-5.97	-0.31	-3.06	-1.47
财务费用	0.53	1.22	1.22	0.98	其他	-0.22	0.00	0.00	0.00
资产减值损失	0.71	0.00	0.00	0.00	经营活动现金流净额	3.78	9.35	7.64	10.84
投资收益	0.06	0.63	0.88	1.23	资本支出	-13.32	-1.00	-1.00	-1.00
公允价值变动损益	0.01	0.00	0.00	0.00	其他	11.33	8.65	2.54	2.76
其他经营损益	0.00	-0.16	-0.16	-0.14	投资活动现金流净额	-1.99	7.65	1.54	1.76
营业利润	5.63	6.47	7.66	9.86	短期借款	0.00	-0.50	-0.50	-0.50
其他非经营损益	0.19	0.38	0.39	0.33	长期借款	10.62	-0.50	-0.50	-0.50
利润总额	5.44	6.86	8.05	10.19	股权融资	0.28	0.00	0.00	0.00
所得税	0.70	0.77	0.89	1.13	支付股利	1.51	1.20	1.35	1.71
净利润	4.73	6.08	7.16	9.06	其他	-1.40	0.00	0.00	0.00
少数股东损益	-0.23	-0.19	-0.26	-0.35	筹资活动现金流净额	7.98	-3.45	-3.58	-3.64
归属母公司股东净利润	4.97	6.27	7.42	9.41	现金流量净额	9.65	13.54	5.60	8.96
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	19.94	31.43	35.81	43.25	成长能力				
应收和预付款项	18.70	20.00	23.05	23.72	销售收入增长率	5.91%	9.79%	6.72%	8.69%
存货	13.62	15.92	15.64	18.43	营业利润增长率	18.02%	24.14%	18.37%	28.63%
其他流动资产	0.39	2.32	2.32	2.32	净利润增长率	14.31%	28.44%	17.68%	26.58%
长期股权投资	0.50	1.13	2.01	3.24	EBITDA 增长率	13.29%	7.49%	11.13%	15.92%
投资性房地产	0.05	0.05	0.05	0.05	获利能力				
固定资产和在建工程	36.41	35.63	34.84	34.02	毛利率	22.33%	22.36%	22.27%	22.80%
无形资产和开发支出	3.94	3.44	2.94	2.44	三费率	7.59%	8.44%	7.82%	6.97%
其他非流动资产	0.45	0.59	0.56	0.56	净利率	7.86%	9.20%	10.14%	11.81%
资产总计	105.17	110.52	117.24	128.04	ROE	10.29%	11.34%	11.67%	12.76%
短期借款	22.15	21.65	21.15	20.65	ROA	5.64%	7.34%	7.91%	8.68%
应付和预收款项	12.16	13.71	13.43	15.41	ROIC	7.78%	9.73%	12.28%	14.03%
长期借款	11.00	10.84	10.34	9.84	EBITDA/销售收入	16.11%	15.77%	16.43%	17.52%
其他负债	10.02	7.65	7.65	7.65	营运能力				
负债合计	55.33	53.86	52.57	53.55	总资产周转率	0.63	0.62	0.62	0.63
股本	2.30	2.30	2.30	2.30	固定资产周转率	1.77	1.93	2.09	2.37
资本公积	16.70	18.65	20.85	23.32	应收账款周转率	3.57	3.57	3.57	3.57
留存收益	29.14	34.33	40.40	48.09	存货周转率	3.48	3.48	3.48	3.48
归属母公司股东权益	48.27	55.28	63.54	73.71	销售商品提供劳务收到现金/营业收入	53.40%	——	——	——
少数股东权益	1.57	1.38	1.13	0.78	资本结构				
股东权益合计	49.84	56.66	64.66	74.49	资产负债率	51.64%	48.73%	44.84%	41.82%
负债和股东权益合计	105.17	110.52	117.24	128.04	带息债务/总负债	62.28%	59.68%	59.24%	56.29%
					流动比率	1.32	1.62	1.82	2.01
					速动比率	0.99	1.25	1.45	1.59
					股利支付率	20.81%	19.14%	18.26%	18.17%
					每股指标				
					每股收益	2.16	2.73	3.23	4.10
					每股净资产	21.02	24.07	27.67	32.10
					每股经营现金	1.63	4.07	3.33	4.72
					每股股利	0.45	0.53	0.60	0.76
业绩和估值指标	2025A	2026E	2027E	2028E					
EBITDA	9.70	10.43	11.59	13.44					
PE	19.71	15.62	13.20	10.40					
PB	1.99	1.74	1.51	1.30					
PS	1.59	1.45	1.36	1.25					
EV/EBITDA	11.57	9.45	8.02	6.27					
股息率	1.07%	1.25%	1.41%	1.78%					

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