

26H1 核心产品毛利突破，盈利维持高位

投资要点

- **事件：**公司发布 2026 年中期报告，2026H1 实现营业收入 4.08 亿元，同比+2.61%；实现归母净利润 1.27 亿元，同比+5.52%；实现扣非归母净利润 1.23 亿元，同比+5.75%。其中单 Q2 实现营业收入 2.20 亿元，同比约+4.32%；实现归母净利润约 0.66 亿元，同比约+2.82%；实现扣非归母净利润 0.63 亿元，同比+2.01%。
- **环保型贵金属选矿剂巩固核心产品地位，公司毛利率持续提升。**2026 年上半年环保型贵金属选矿剂实现营业收入 3.76 亿元，同比+0.03%，毛利率为 50.30%，同比+3.42pp；硫酸铵实现营业收入 0.31 亿元，同比+49.13%，毛利率为-0.97%，同比+9.05pp。在收入增速明显放缓的背景下，公司综合毛利率仍提升至 46.34%，同比+2.45pp。环保型贵金属选矿剂作为 2026 年上半年业绩维稳的核心，毛利率首次突破 50%，显示公司在产品结构、工艺降本和原料利用效率方面的优势持续兑现；虽然副产品硫酸铵的毛利率暂未完全转正，但拖累已显著收窄，表明公司围绕尾气回收、副产利用和资源循环的工艺优化正在逐步转化为经营改善。
- **国内市场稳健增长，对冲海外波动。**公司营收以国内市场为主，国内收入占比持续处于高位，2026H1 提升至 95.42%，同比+6.70pp，构成业绩基本盘。2026H1 公司国内实现营业收入 3.89 亿元，同比+10.35%，毛利率提升至 47.09%，同比+4.21pp；国外营收受阶段性因素影响同比-58.35%。整体来看，公司国内业务基本盘稳固，在外部扰动下仍实现了内销增长和盈利能力提升，体现出较强的客户基础和市场韧性，若后续国外平台逐步放量，境外业务仍有望成为利润弹性的重要来源。
- **强化技术创新布局，专利储备加码。**公司始终将技术创新作为推动企业高质量发展的核心驱动力，2026H1 公司新增发明专利 3 项，目前已拥有发明专利 18 项，并获得科技成果转化计划项目立项，研发方向已由单一贵金属选矿剂逐步向铅锌分离抑制剂、废水处理、电镀环保钠盐等领域延伸。
- **盈利预测与投资建议。**预计公司 2026-2028 年归母净利润分别为 2.82 亿元 (+3.64%)、3.59 亿元 (+27.19%)、4.19 亿元 (+16.61%)，EPS 分别为 2.70 元、3.43 元、4.01 元。公司作为环保型贵金属选矿剂领先企业，我们预计未来三年归母净利润复合增长率为 15.41%，给予 2027 年 13xPE，对应目标价为 44.59 元，首次覆盖给予“买入”评级。
- **风险提示：**原材料价格波动风险；单一产品经营风险；下游矿山企业停产停工风险；环保风险；安全生产风险；实际控制人共同控制权不稳定的风险等。

指标/年度	2025A	2026E	2027E	2028E
营业收入(百万元)	840	880	1,155	1,376
增长率	34.83%	4.73%	31.36%	19.10%
归属母公司净利润(百万元)	272	282	359	419
增长率	81.78%	3.64%	27.19%	16.61%
每股收益 EPS(元)	3.19	2.70	3.43	4.01
净资产收益率 ROE	33.44%	17.85%	18.51%	17.75%
PE	—	13.31	10.46	8.97
PB	—	2.38	1.94	1.59

数据来源: iFinD, 西南证券

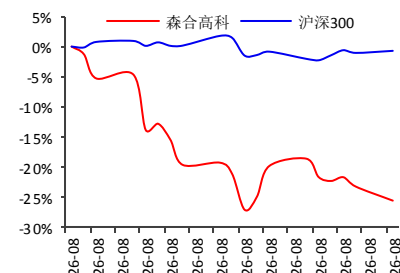
西南证券研究院

分析师: 王偶
执业证号: S1250526050001
邮箱: wangti@swsc.com.cn

分析师: 刘言
执业证号: S1250515070002
邮箱: liuyan@swsc.com.cn

联系人: 庄子豪
邮箱: zhuangzh@swsc.com.cn

相对指数表现



数据来源: Wind

基础数据

总股本(亿股)	1.05
流通 A 股(亿股)	0.34
总市值(亿元)	37.55
总资产(亿元)	10.93
每股净资产(元)	11.02

相关研究

目 录

1 森合高科：环保贵金属选矿剂龙头，盈利能力维持高位.....	1
1.1 聚焦环保选矿药剂核心主业，股权结构及控制权稳定可控	1
1.2 盈利韧性凸显，核心产品毛利率实现突破	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：公司合作案例.....	1
图 2：公司股权结构图（截至 2026 年 8 月 31 日）.....	2
图 3：公司主营业务占比.....	2
图 4：公司主营业务毛利率.....	2
图 5：公司营收及同比.....	3
图 6：公司归母净利润及同比.....	3
图 7：公司毛利率与净利率.....	4
图 8：公司期间费用率.....	4

表 目 录

表 1：公司 2025 年主要客户情况.....	3
表 2：分业务收入及毛利率.....	4
表 3：可比公司估值（截至 2026 年 8 月 31 日）.....	5
附表：财务预测与估值.....	6

1 森合高科：环保贵金属选矿剂龙头，盈利能力维持高位

1.1 聚焦环保选矿药剂核心主业，股权结构及控制权稳定可控

森合高科是国内环保型贵金属选矿剂细分领域领先企业。公司长期聚焦环保型贵金属选矿剂赛道，本质上是一家以绿色提金药剂为核心、兼具工艺研发与应用服务能力的专用化学品企业，围绕黄金等贵金属生产过程中传统氰化药剂“高污染、高耗能、资源利用率偏低”等痛点，自主开发含氟基低毒环保浸出药剂配方及连续化生产工艺，形成了从产品研发、自动化生产到矿山端技术支持的完整体系。公司产品覆盖中国、老挝、俄罗斯、几内亚、中非共和国、吉尔吉斯斯坦、埃及、苏丹、苏里南等 30 多个国家和地区，具备较强的国际化客户开拓与复购基础。研发层面，公司始终将技术创新作为推动企业高质量发展的核心驱动力，持续强化研发投入，深入挖掘技术研发潜力，通过自主研发与产学研合作相结合，目前已拥有发明专利 18 项。

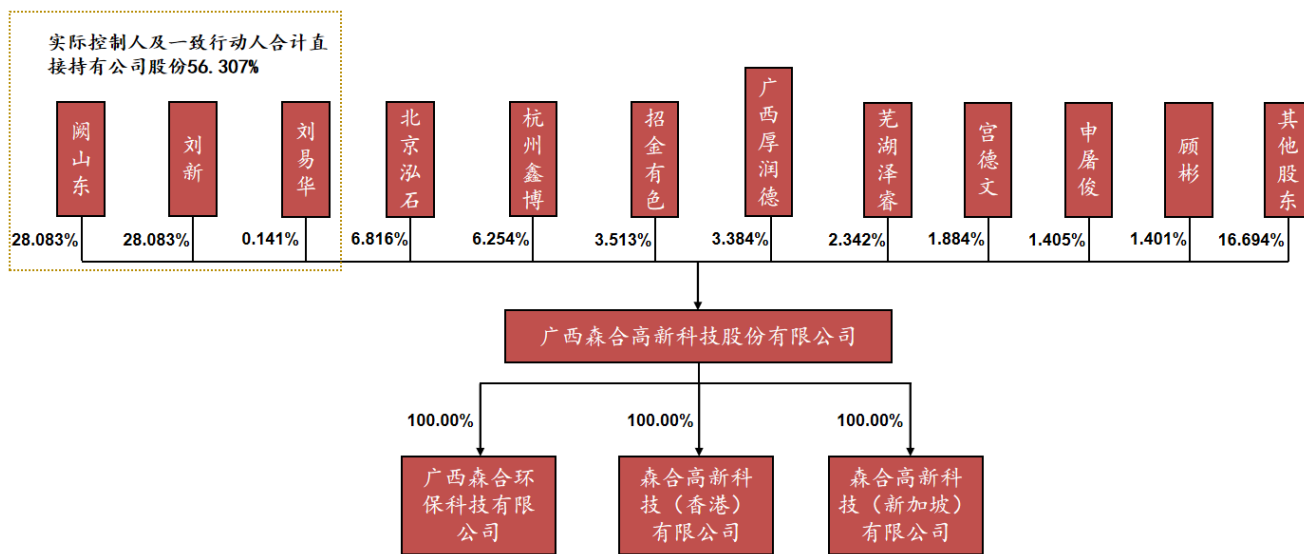
图 1：公司合作案例



数据来源：公司官网，西南证券整理

公司目前由阙山东、刘新共同作为控股股东和实际控制人。截至 2026H1，阙山东与刘新合计直接持股 56.17%，能够主导公司战略、经营决策与人事安排；若考虑刘易华签署一致行动承诺后的一致行动关系，可控制股份比例进一步提升至 56.31%。两位实控人自 2012 年以来分别长期担任董事长与董事、总经理，公司控制权稳定，治理结构整体较为清晰。在组织与平台布局上，公司当前已形成“上市主体+境内环保子公司+境外销售平台”的框架。境内方面，广西森合环保科技有限公司为全资子公司；境外方面，公司已设立香港公司作为销售平台，并在 2025 年新设新加坡公司，意在提升海外市场开拓效率与综合竞争力。整体看，公司控制权集中、战略执行链条短，适合在矿山客户分布分散、技术服务要求较高的行业环境中快速响应。

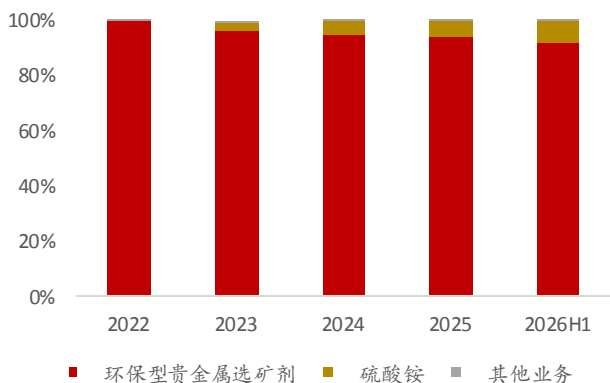
图 2：公司股权结构图（截至 2026 年 8 月 31 日）



数据来源：公司公告，西南证券整理

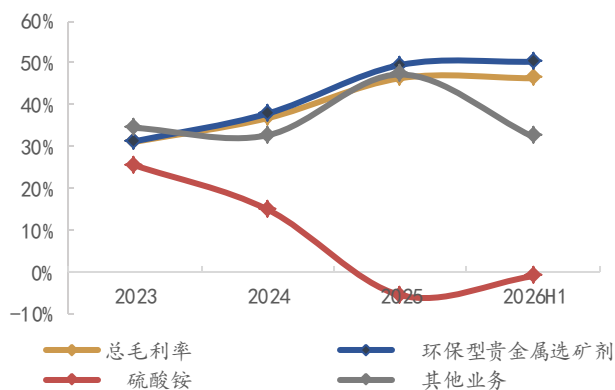
公司专业从事环保型贵金属选矿剂的研发、生产与销售，主要产品包括环保型贵金属选矿剂及副产品硫酸铵。其中，环保型贵金属选矿剂是收入与利润的核心来源，主要用于黄金、白银等贵金属矿石浸出环节，也可在铜、铅、锌、钼、铋等有色金属浮选过程中作为抑制剂使用；副产品硫酸铵则来自公司对含氮废气的综合利用，体现出一定的循环经济属性。营收层面，环保型贵金属选矿剂作为核心主业，营收占比持续维持 90% 以上，硫酸铵及其他业务占比较低；盈利能力层面，核心选矿药剂板块毛利率持续抬升，是公司毛利的主要来源；硫酸铵业务盈利表现疲软，2025 年毛利率转负，虽 2026H1 有所修复，对整体利润贡献有限。

图 3：公司主营业务占比



数据来源：iFinD，西南证券整理

图 4：公司主营业务毛利率



数据来源：iFinD，西南证券整理

渠道与客户维度，公司采用直销为主、经销为辅的销售模式，客户集中度适中。公司一方面直接服务下游终端矿山企业，另一方面依托区域经销商拓宽市场辐射范围。自 2024 年二季度起，公司新增经销模式，用以适配下游矿山客户地域分布分散、海外市场回款及渠道管理复杂度较高的行业现实，进一步完善渠道布局。从客户结构观察，2025 年公司前五大客户合计销售占比为 36.70%，主要客户包含宁波中策、宁波海田、旺塔、内蒙古金蝉、招

远市六韬矿业科技有限公司，客户整体集中度处于适中水平；其中内蒙古金蝉为关联方客户，其余前五大客户均为非关联主体，关联销售占比有限。

表 1：公司 2025 年主要客户情况

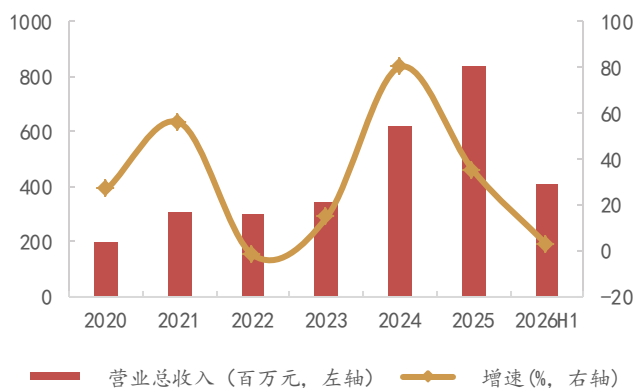
客户	销售金额（元）	年度销售占比%	是否存在关联关系
宁波中策	164,357,522.14	19.57%	否
宁波海田	47,329,115.03	5.64%	否
旺塔	38,484,675.94	4.58%	否
内蒙古金蝉	30,040,177.21	3.58%	是
招远市六韬矿业科技有限公司	27,947,345.16	3.33%	否
合计	308,158,835.48	36.70%	-

数据来源：公司公告，西南证券整理

1.2 盈利韧性凸显，核心产品毛利率实现突破

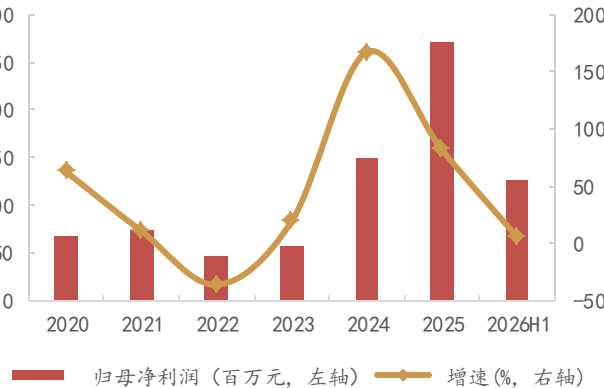
公司营收与利润已从高增长阶段切换至稳增长阶段。公司营业收入呈现周期性波动，2020-2024 年营收规模持续扩张，2024 年增速到达峰值，2025-2026H1 营收维持高位但增速逐步回落，业务步入平稳发展阶段。归母净利润走势与营收基本匹配，但盈利弹性更大，2022 年利润短暂承压后快速反弹，2024-2025 年实现利润高增；2026 年上半年归母净利润规模仍处于较高水平，增速有所放缓。对比营收与利润的变化可以发现，即便营收端增速放缓，利润规模依旧保持较好水平，体现出较强的盈利韧性，主要得益于核心环保贵金属选矿剂产品毛利率持续上行对冲收入端增速的压力。整体来看，公司成长逻辑已发生切换：前期依靠规模扩张带动业绩上行，现阶段在营收增速趋缓背景下，依靠产品高毛利维持利润底盘。

图 5：公司营收及同比



数据来源：iFinD，西南证券整理

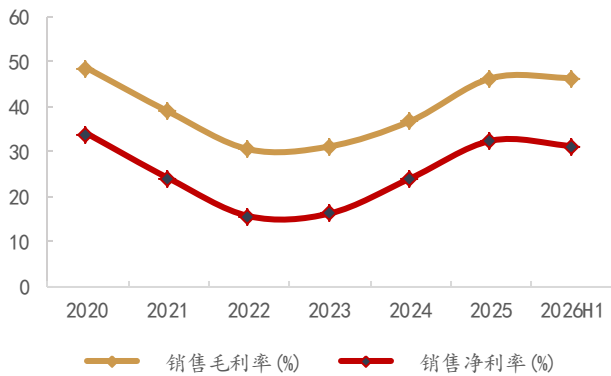
图 6：公司归母净利润及同比



数据来源：iFinD，西南证券整理

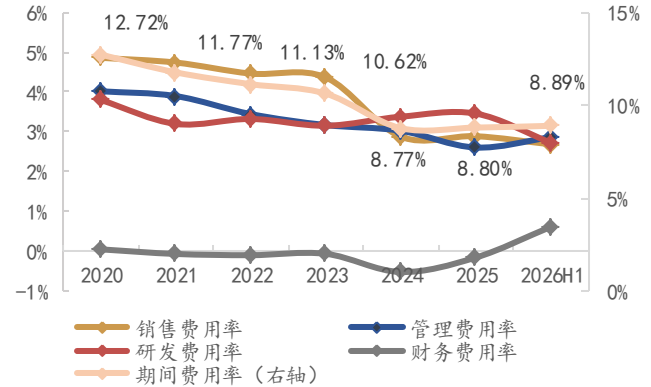
公司盈利质量持续改善，毛利率修复与费用端优化共同驱动净利率上行。盈利指标维度，公司毛利率与净利率变化趋势保持一致。2020-2022 年盈利水平阶段性回落，2023 年起毛利率持续修复，带动净利率同步上行，2025-2026 年上半年盈利维持高位，核心选矿产品竞争力提升是盈利改善的主要来源。费用端，公司期间费用率整体呈下降态势，从 2020 年 12.72% 降至 2026H1 的 8.89%，规模效应持续显现。分结构看，销售、管理费用率随营收规模扩张逐步摊薄；研发费用率维持稳定，保持持续研发投入；财务费用率有所抬升。毛利率改善叠加费用效率优化，共同推高公司净利率水平。

图 7：公司毛利率与净利率



数据来源：iFinD，西南证券整理

图 8：公司期间费用率



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：考虑到公司将环保型贵金属选矿药剂作为核心产品，并且即将完成“年产 8 万吨环保型贵金属提取剂建设项目（一期）”，建成后公司将新增 4 万吨环保型贵金属选矿剂产能，预计 2026-2028 年公司环保型贵金属选矿药剂营收增速分别为 4.71%、31.25%、19.05%，毛利率分别为 49.69%、47.76%、46.79%。

假设 2：考虑到硫酸铵作为环保型贵金属选矿药剂的副产品，产能也将随着项目建成而增加，预计 2026-2028 年公司硫酸铵营收增速分别为 5.30%、33.87%、20.23%，毛利率分别为 -1.36%、1.62%、2.59%。

基于以上假设，我们预测公司 2026-2028 年分业务收入成本如下表：

表 2：分业务收入及毛利率

单位：百万元		2025A	2026E	2027E	2028E
环保型贵金属选矿剂	收入	789.69	826.88	1,085.28	1,292.00
	增速	33.74%	4.71%	31.25%	19.05%
	毛利率	49.51%	49.69%	47.76%	46.79%
硫酸铵	收入	48.08	50.63	67.78	81.49
	增速	65.92%	5.30%	33.87%	20.23%
	毛利率	-5.50%	-1.36%	1.62%	2.59%
其他业务	收入	1.98	2.00	2.25	2.50
	增速	-41.26%	0.89%	12.50%	11.11%
	毛利率	47.25%	47.50%	53.33%	58.00%
合计	收入	839.75	879.51	1,155.31	1,375.99
	增速	34.83%	4.73%	31.36%	19.10%
	毛利率	46.35%	46.75%	45.06%	44.19%

数据来源：iFinD，西南证券

2.2 相对估值

我们选取东来技术、呈和科技、康普化学作为同行业可比公司，参照可比公司 iFinD 一致预期，2026-2028 年的平均 PE 分别为 30、23、18 倍。公司作为环保型贵金属选矿剂领先企业，我们预计未来三年归母净利润复合增长率为 15.41%，给予 2027 年 13xPE，对应目标价为 44.59 元，首次覆盖给予“买入”评级。

表 3：可比公司估值（截至 2026 年 8 月 31 日）

证券代码	可比公司	股价（元）	EPS（元）				PE（倍）			
			25A	26E	27E	28E	25A	26E	27E	28E
688129.SH	东来技术	22.23	0.83	1.00	1.29	1.93	24.23	22.33	17.22	11.53
688625.SH	呈和科技	57.29	1.46	1.33	1.69	2.10	28.13	44.41	34.85	28.44
920033.BJ	康普化学	14.09	0.19	0.58	0.82	1.04	96.41	24.33	17.13	13.54
可比公司平均值							49.59	30.36	23.07	17.84
920038.BJ	森合高科	35.93	3.19	2.70	3.43	4.01	—	13.31	10.46	8.97

数据来源：iFinD，西南证券整理（注：可比公司盈利预测来自 iFinD 一致预期）

3 风险提示

原材料价格波动风险；单一产品经营风险；下游矿山企业停产停工风险；环保风险；安全生产风险；实际控制人共同控制权不稳定的风险等。

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	840	880	1,155	1,376	净利润	272	282	359	419
营业成本	450	468	635	768	折旧与摊销	21	30	30	30
营业税金及附加	7	7	9	11	财务费用	3	0	0	0
销售费用	24	25	33	40	资产减值损失	5	7	4	3
管理费用	22	23	30	36	经营营运资本变动	-57	-5	-38	-30
财务费用	-1	0	0	0	其他	-0	-3	-1	-1
资产减值损失	-0	-1	-1	-1	经营活动现金流净额	244	311	354	419
投资收益	0	0	0	1	资本支出	-125	-80	-6	-6
公允价值变动损益	0	0	0	0	其他	-20	-3	0	1
其他经营损益	11	9	11	14	投资活动现金流净额	-144	-83	-5	-5
营业利润	316	327	416	485	短期借款	0	0	0	0
其他非经营损益	1	1	1	1	长期借款	0	0	0	0
利润总额	316	328	417	486	股权融资	0	490	0	0
所得税	44	45	58	67	支付股利	0	-0	-0	-0
净利润	272	282	359	419	其他	-7	9	0	0
少数股东损益	0	0	0	0	筹资活动现金流净额	-7	499	-0	-0
归属母公司股东净利润	272	282	359	419	现金流量净额	89	722	349	414
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	219	941	1,289	1,704	成长能力				
应收和预付款项	73	70	92	110	销售收入增长率	34.83%	4.73%	31.36%	19.10%
存货	93	95	129	156	营业利润增长率	80.85%	3.64%	27.24%	16.63%
其他流动资产	7	7	7	7	净利润增长率	81.78%	3.64%	27.19%	16.61%
长期股权投资	0	0	0	0	EBITDA 增长率	81.06%	6.85%	24.85%	15.38%
投资性房地产	0	0	0	0	获利能力				
固定资产和在建工程	360	411	389	366	毛利率	46.35%	46.75%	45.06%	44.19%
无形资产和开发支出	89	88	87	86	三费率	5.34%	5.51%	5.51%	5.50%
其他非流动资产	3	6	6	6	净利率	32.42%	32.09%	31.07%	30.42%
资产总计	957	1,737	2,138	2,590	ROE	33.44%	17.85%	18.51%	17.75%
短期借款	0	0	0	0	ROA	33.83%	20.95%	18.53%	17.71%
应付和预收款项	62	65	88	106	ROIC	33.07%	17.82%	18.48%	17.73%
长期借款	0	0	0	0	EBITDA/销售收入	39.88%	40.68%	38.67%	37.46%
其他负债	81	92	111	125	营运能力				
负债合计	143	157	198	231	总资产周转率	1.04	0.65	0.60	0.58
股本	85	105	105	105	固定资产周转率	5.21	4.95	7.40	10.29
资本公积	26	497	497	497	应收账款周转率	13.49	14.56	17.12	16.51
留存收益	703	979	1,338	1,757	存货周转率	5.74	4.99	5.66	5.39
归属母公司股东权益	814	1,581	1,940	2,358	销售商品提供劳务收到现金/营业收入				
少数股东权益	0	0	0	0	资本结构				
股东权益合计	814	1,581	1,940	2,358	资产负债率	14.92%	9.02%	9.27%	8.94%
负债和股东权益合计	957	1,737	2,138	2,590	带息债务/总负债	2.32%	2.08%	1.64%	1.41%
					流动比率	4.14	9.81	9.91	10.65
					速动比率	3.21	8.89	9.00	9.73
					股利支付率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
					每股指标				
					每股收益	3.19	2.70	3.43	4.01
					每股净资产	9.54	15.12	18.56	22.56
					每股经营现金	2.85	2.98	3.39	4.01
					每股股利	0.00	0.00	0.00	0.00
业绩和估值指标	2025A	2026E	2027E	2028E					
EBITDA	335	358	447	515					
PE	—	13	10	9					
PB	—	2	2	2					
PS	—	4	3	3					
EV/EBITDA	—	8	6	4					
股息率	—	0.00%	0.00%	0.00%					

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。

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	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