

假期出行热度延续，美国就业仍具韧性

摘要

● 假日大事记

国内：民营经济促进法出台，假期出行数据稳健增长。4月29日，习近平主席在考察上海期间，明确提出加快建设具有全球影响力的科技创新高地，通过上海的先行先试，推动中国在全球科技治理中抢占人工智能等关键领域的话语权；30日，十四届全国人大常委会第十五次会议表决通过《中华人民共和国民营经济促进法》，或将为民营经济在法治轨道上释放更大活力奠定坚实基础，成为推动中国式现代化的关键引擎；5月1日，财政部部长蓝佛安在《求是》杂志发表的署名文章《更加积极财政政策的科学设计与成功实践》，后续财政发力的重点将包括大力提振消费、积极扩大有效投资、加快培育发展新质生产力等七大领域；3日，全社会跨区域人员流动量同比增长7.5%，今年五一假期前三天日均全社会跨区域人员流动量与2024年同期2.89亿人次相比增长了5.4%，五一假期出行仍保持稳健增长态势，另外，截至5月4日15时11分，今年五一档电影总票房（含预售）破6亿，票房表现不佳，或主要因为片单薄弱、缺乏重量级影片支撑等。

海外：美国就业数据仍有韧性，OPEC+再次大幅增产。当地时间4月29日，美国财政部公布最新季度借款预估，将4-6月净借款额从2月预测的1230亿美元大幅上调至5140亿美元，若债务上限问题在三季度前解决，财政部可能下调后续季度借款规模；当地时间30日，日本3月零售销售同比增长3.1%，工业产出初值同比降低0.3%，均低于预期，当地时间5月1日，日本央行维持利率不变，由于贸易政策对日本经济前景的影响不确定性较大，短期日本央行或延续观望态势；当地时间5月2日，美国4月非农就业人口增长17.7万人，高于预期，失业率仍为4.2%，符合市场预期，当前就业数据“不冷不热”的特征虽未触发政策急转弯，但考虑到关税政策对经济的影响有一定滞后性，加之关税谈判仍在进行中，未来美国经济仍面临一定下行风险；当地时间3日，OPEC+成员国同意将6月份的石油供应增加41.1万桶/日，短期内随着OPEC+增产，全球贸易在关税政策影响下收缩，国际油价可能仍呈偏弱运行态势。

● **下周重点关注：**美国4月ISM非制造业指数（周一）；中国4月财新服务业、综合PMI、欧元区3月PPI同比、美国3月贸易帐（周二）；EIA公布月度短期能源展望报告、德国3月季调后工厂订单同比、欧元区3月零售销售同比（周三）；美国FOMC利率决策、德国3月工业产出同比、季调后出口环比、美国3月批发销售环比、一季度非农生产力初值（周四）；中国1至4月社会融资规模增量、4月贸易帐、进出口同比（待定）（周五）。

● **风险提示：**政策落地节奏不及预期，海外经济超预期波动。

西南证券研究院

分析师：叶凡

执业证号：S1250520060001

电话：010-57631106

邮箱：yefan@swsc.com.cn

分析师：刘彦宏

执业证号：S1250523030002

电话：010-55758502

邮箱：liuyanhong@swsc.com.cn

相关研究

1. 关税冲击初现，景气再度收缩——4月PMI数据点评（2025-04-30）
2. 关税博弈观察：影响、应对与演绎（2025-04-30）
3. 政治局会议定基调，守好底线备足预案（2025-04-27）
4. 促消费政策持续推出，美联储保持观望（2025-04-18）
5. 一季度政策显成效，对冲效应或将持续显现——2025年1-3月经济数据点评（2025-04-16）
6. “国家队”相继出手，海外市场风波不断（2025-04-11）
7. 油价是主要拖累，核心CPI同比转涨——3月通胀数据点评（2025-04-11）
8. 欧洲财政转向之路漫漫——详解欧洲财政机制、现状、空间以及制约因素（2025-04-09）
9. 科技金融加快部署，美国关税大棒挥舞（2025-04-06）
10. “金三”如期回升，但季节性偏弱——3月PMI数据点评（2025-04-01）

目 录

1 一周大事记.....	1
1.1 国内：民营经济促进法出台，假期出行数据稳健增长	1
1.2 海外：美国就业数据仍有韧性，OPEC+再次大幅增产	3
2 下周重点关注	5

1 一周大事记

1.1 国内：民营经济促进法出台，假期出行数据稳健增长

(1) 总书记擘画上海科创高地，AI 引领全球竞争新格局

4月29日，习近平主席在考察上海期间，明确提出加快建成具有全球影响力的科技创新高地，这一战略部署标志着上海作为国家科创龙头和国际开放枢纽的双重定位进一步深化，为上海乃至全国的人工智能发展指明方向。

点评：此次考察聚焦人工智能、青年人才和创新生态三大核心领域，既延续了上海“五个中心”建设的长期规划，也通过具体产业布局为全国新质生产力的发展提供示范。从数据看，上海2024年全社会研发支出占GDP比重达4.4%，高技术产业产值8536.86亿元，占规模以上工业总产值比重21.6%，PCT国际专利申请量增至6822件，科技创新策源能力持续增强；2024年全市人工智能产业规模突破4500亿元，2025年第一季度人工智能产值同比增长13.2%，远超其他新兴产业增速。青年人才被赋予重要使命，总书记指出人工智能是“年轻人的事业”，而上海通过“模速空间”等平台激活了青年创新活力，聚集大量独角兽企业（如智元机器人、阶跃星辰），覆盖从消费端智能助手到工业智能化的全产业链。国际层面，上海正通过强化基础研究、深化科技体制改革，推动新质生产力发展，助力中国在全球AI竞争中抢占先机。此次考察聚焦科技创新策源功能与高端产业引领功能，强调以服务国家战略为核心，推动人工智能技术加速迭代并实现爆发式增长。习近平此次指示的战略意义在于，通过上海的先行先试，推动中国在全球科技治理中抢占人工智能等关键领域的话语权，同时以科创高地辐射长三角乃至全国，构建“新型举国体制”下的创新网络。

(2) 民营经济促进法出台，有望促进民营经济发展

4月30日，十四届全国人大常委会第十五次会议表决通过《中华人民共和国民营经济促进法》，自2025年5月20日起施行。该法案共9章78条，包括总则、公平竞争、投融资促进、科技创新、规范经营、服务保障、权益保护、法律责任和附则，将进一步优化民营经济发展环境。

点评：《中华人民共和国民营经济促进法》的出台是我国经济治理现代化的重要里程碑，标志着民营经济从政策扶持转向法治护航的新阶段。近年来，民营经济已成为我国经济发展的“主力军”，2025年一季度，全国新设民营企业197.9万户，同比增长7.1%，超过过去三年平均增速，截至3月底，我国登记在册的民营企业超过5700万户，占企业总量的92.3%。在经济贡献上，2024年我国民营经济贡献了50%以上的税收、60%以上的GDP、70%以上的技术创新成果、80%以上的城镇就业和90%以上的市场主体，展现出民营经济在稳增长、促创新、保就业中的关键作用。然而，隐性壁垒、融资约束、政策不确定性等问题仍制约其活力释放，亟需通过立法破除制度障碍。《民营经济促进法》首次明确民营经济是推进中国式现代化的主力军，将“两个毫不动摇”写入法律，确立市场准入负面清单外领域“非禁即入”原则，禁止招标投标和政府采购中的所有制歧视，直指核电、深远海风电等领域长期存在的“玻璃门”问题。该法律的实施将带来深远影响。一方面，通过明确民营经济地位和权益保障，为企业家吃下“定心丸”，预计未来民营企业数量持续增长，尤其在数字经济、绿色经济等领域形成新增长极；另一方面，公平竞争条款将加速破除行业垄断和地方保护主义，推动民营企业在融资、招投标等方面与国企享有平等权利，助力关键技术攻关和产业升级。此外，法律要求地方政府落实政策，缩小区域间民营经济差距，同时通过吸纳就业增强

社会稳定。未来,《民营经济促进法》的施行或将为民营经济在法治轨道上释放更大活力奠定坚实基础,成为推动中国式现代化的关键引擎。

(3) 加大超常规逆周期调节力度,充分释放财政政策效能

5月1日,财政部部长蓝佛安在《求是》杂志发表的署名文章《更加积极财政政策的科学设计与成功实践》,系统阐释了在当前国内外复杂环境下中国财政政策的转型逻辑与实施路径。

点评: 该文章既体现了系统思维下稳增长、防风险、惠民生等多重目标的统筹,也通过消费与投资双轮驱动、隐性债务显性化等精准施策为高质量发展注入动能,展现了我国财政宏观调控的创新智慧与战略定力。文章指出,为应对全球经济动荡和国内有效需求不足等挑战,财政政策从“稳健”转向“更加积极”,以超常规逆周期调节为核心,通过赤字扩张、债务置换、政策工具创新等多维度发力,旨在短期稳增长与长期调结构之间实现动态平衡。2024年我国已通过置换2万亿元隐性债务及发行超长期特别国债等举措,显著降低地方融资成本并释放政策空间。2025年赤字率进一步提升至4%、赤字规模增至5.66万亿元,新增政府债券达11.86万亿元,重点支持“两重”与“两新”建设。为应对可能出现的冲击,财政始终留有后手。2023年末,我国政府全口径债务总额85万亿元,政府负债率67.5%,明显低于G20、G7国家的平均政府负债率118.2%、123.4%,有较大举债空间。当前,美国对所有贸易伙伴实施所谓“对等关税”正在持续引发全球市场动荡,我国经济发展面临的不利影响加深,经济运行面临新情况新挑战,需要深入实施更加积极的财政政策,有效对冲外部风险对我国经济的不利冲击。后续财政发力的重点将包括大力提振消费、积极扩大有效投资、加快培育发展新质生产力、加强对企业的纾困支持、加大保障和改善民生力度、支持城乡区域融合发展以及防范化解重点领域风险七大领域。

(4) 五一出行数据保持稳健增长,票房数据则表现平平

5月3日,全社会跨区域人员流动量28977.5万人次,环比下降1%,同比增长7.5%。其中,铁路客运量1813.7万人次,环比下降7.2%,同比增长8.3%;公路人员流动量26740万人次,环比下降0.6%,同比增长7.3%;水路客运量215万人次,环比增长1.3%,同比增长13.1%;民航客运量208.8万人次,环比下降2.9%,同比增长13.7%。

点评: 今年五一假期前三天日均全社会跨区域人员流动量约3.05亿人次,与2024年同期2.89亿人次相比增长了5.4%。从交通方式看,日均客运量增长最多的为水运,其次是民航和铁路运输,公路客运量也有小幅增长,分别较去年同期增长约40.5%、12%、10.5%和4.9%。“五一”假期短途游呈现出鲜明的“轻量化”与“体验化”特征。飞猪数据显示,兼具灵活出行与高性价比优势的自驾游持续释放增长潜力,热门旅游城市及其周边“1-2小时车程”的小众目的地,正成为人们假期自驾出游的首选。出境游需求井喷,五一假期首日出境游门票商品订单量增长超130%,国际邮轮商品订单量劲增149%。此外,入境游订单爆发仍是“五一”假期最值得关注的重点,根据携程、同程、去哪儿等多家OTA(在线旅行社)发布的数据统计,今年“五一”假期入境游订单量同比激增173%。观影需求方面,截至5月4日15时11分,2025年五一档(5月1日-5月5日)电影总票房(含预售)破6亿,《水饺皇后》《猎金·游戏》《幽灵公主》分列档期票房榜前三位。然而,截至2024年5月4日14时28分,2024五一档票房便已突破12亿,今年五一档票房表现不佳,或主要因为片单薄弱,缺乏重量级影片支撑。总的来看,今年五一假期出行仍保持稳健增长态势,旅游相关服务消费仍在持续增长,国内服务消费动能持续释放。

1.2 海外：美国就业数据仍有韧性，OPEC+再次大幅增产

(1) 美国：美财政部上调借款预期，商业活动指数触底

当地时间 4 月 29 日，美国财政部公布最新季度借款预估，将 4-6 月净借款额从 2 月预测的 1230 亿美元大幅上调至 5140 亿美元，环比增幅达 3910 亿美元，创近十年最大季度上调幅度。同日美国达拉斯联邦储备银行发布的 4 月《德州制造业展望调查》结果显示，整体商业活动指数大幅下滑至 -35.8，创下自 2020 年 5 月以来的最低水平。

点评：这一调整主要因国会迟迟未提高联邦债务上限，导致财政部被迫消耗现金储备以维持政府运转，3 月底实际现金余额仅 4060 亿美元，远低于此前假设的 8500 亿美元。然而，剔除该技术性因素后，二季度实际融资需求较 2 月预测反而减少 530 亿美元，显示马斯克领导的政府效率部（DOGE）改革或已带来财政收支状况边际改善。市场对此反应积极，10 年期美债收益率在数据公布后跌破 4.22%，反映投资者更关注剔除干扰后的财政风险改善信号。同日，美国达拉斯联邦储备银行公布的美国 4 月达拉斯联储商业活动指数暴跌至 -35.8，远低于预期 -14.1 和前值 -16.3，创下自 2020 年 5 月以来的最低水平，显示企业对德州整体经济环境的悲观预期显著升温。由于德州制造业在美国能源和电子产品出口中占据重要地位，该指数恶化或预示整体经济动能放缓。当前美债市场处于“技术性扰动”与“实质性改善”的博弈期，债务上限解决进度及财政部发债计划调整将成为关键变量。若债务上限问题在三季度前解决，财政部可能下调后续季度借款规模，但若博弈延续，市场波动将加剧。

(2) 日本：消费和工业生产降温，日本央行继续按兵不动

当地时间 4 月 30 日，日本经济产业省公布日本 3 月零售销售和工业产出数据。数据显示，日本 3 月零售销售同比增长 3.1%，低于预期值 3.5%，高于前值 1.4%，环比降低 1.2%，低于预期值 -0.7% 和前值 0.5%；日本 3 月工业产出初值同比降低 0.3%，低于预期值 0.8% 和前值 0.1%，环比降低 1.1%，低于预期值 -0.4% 和前值 2.3%。

点评：日本 2025 年 3 月经济数据显示，消费与生产端持续分化，通胀高企与外部冲击叠加，经济复苏面临复杂挑战。从零售销售数据来看，日本 3 月零售销售环比创 2024 年 6 月以来最大跌幅，反映政府消费补贴退坡后需求透支效应显现，叠加日本 3 月核心 CPI 同比连续 43 个月上涨至 3.2%，其中大米价格同比暴涨 92.1%，食品通胀持续挤压家庭实际购买力，消费信心指数跌至 35.0 的低位。尽管大型零售商销售同比回升至 1.7%（前值 0.6%），显示中高收入群体消费韧性，但中小零售商及必需品销售疲软，凸显收入差距扩大下的“K 型分化”。从工业产出数据来看，日本 3 月工业产出同比初值 -0.3%（预期 +0.8%），连续两月下滑，主因汽车及电子设备等出口导向行业受全球需求疲软冲击，美国 4 月 2 日生效的 24% 关税政策进一步施压，迫使丰田等车企加速转移产能至美国以规避成本。尽管工业产出环比增长 2.5% 超预期，但主要为制造商赶在关税生效前集中出口的短期行为，难以抵消中长期外需回落风险。3 月零售和工业生产数据反映出日本国内经济动能疲软，当地时间 5 月 1 日，面对特朗普关税扰动，日本央行全票一致通过利率政策决定，维持关键利率在 0.5% 不变，符合市场预期。对于货币政策前景，日本央行表示，实际利率处于历史较低水平，如果经济和物价走势符合预期，将继续加息。由于贸易政策对日本经济前景的影响不确定性较大，短期日本央行或延续观望态势。

(3) 美国：非农数据超预期增长，韧性与隐忧并存

当地时间 5 月 2 日，美国劳工统计局公布的数据显示，经季节性调整后，美国 4 月非农就业人口增长 17.7 万人，高于预期 13.8 万人，失业率环比持平，仍为 4.2%，符合市场预期。此外，前两个月非农就业数据被下修（3 月从 22.8 万下修至 18.5 万，2 月数据亦同步调整，合计减少 5.8 万个岗位）。

点评：美国 4 月非农就业数据反映劳动力市场虽维持短期韧性，但修正趋势暗示潜在降温压力。分行业看，医疗保健（+6.4 万）和运输仓储（+2.3 万）等服务业贡献主要增长，而制造业就业减少 0.1 万人，表明高利率环境下资本支出受限及行业产出收缩仍在拖累生产端。薪资增速进一步放缓，平均时薪环比增长 0.2%（低于预期的 0.3%），同比增速 3.8%，与美联储通胀目标路径相符，缓解“工资-通胀螺旋”风险，但薪资增幅持续回落也可能抑制消费需求。此外，联邦政府连续第三个月裁员（4 月减少 9000 人），显示政策收缩对公共部门的影响逐步显现，而特朗普政府加征关税的滞后效应或于未来数月冲击就业市场，叠加制造业疲软及企业扩张计划停滞，未来就业增长面临下行压力。数据公布后，市场短期反应积极，美股期货及美债收益率跳升，美元跌幅收窄，但全年降息预期从四次小幅下调至三次，6 月降息概率降至 48%，表明交易员在认可经济韧性的同时，仍担忧政策滞后效应与外部风险对美联储决策的制约。当前就业数据“不冷不热”的特征虽未触发政策急转弯，但考虑到关税政策对经济的影响有一定滞后性，加之关税谈判仍在进行中，未来美国经济仍面临一定下行风险。

(4) 原油：OPEC+同意 6 月再次大幅增产，短期国际油价可能延续震荡偏弱

当地时间 5 月 3 日，OPEC+成员国同意将 6 月份的石油供应增加 41.1 万桶/日，加快了恢复产量的步伐。随后发布的声明显示，OPEC+确认 6 月将增产 41.1 万桶/日。沙特 6 月原油配额设定为 936.7 万桶/日。

点评：此次增产与上月宣布的幅度相当。当时 OPEC+出人意料地决定将 5 月增产规模提高至原计划的三倍。当地时间 5 月 2 日，有媒体援引众多与会代表报道称，OPEC+正在讨论将 6 月石油产量提高大约 40 万桶。受消息影响，WTI 原油期货跌幅重新扩大至 2.4%，报 57.82 美元/桶。布伦特原油期货跌约 1.7%，再次失守 61 美元。多位 OPEC+代表表示，OPEC+同意 6 月再次大幅提高产量，主要是因为沙特对哈萨克斯坦和伊拉克等成员国的持续超产心生不满，选择通过价格暴跌的方式对这些国家施加财务上的压力。与此同时也在迎合特朗普压低油价的呼吁。据报道，特朗普将于 5 月中旬访问沙特阿拉伯，此行还将包括对阿联酋和卡塔尔的访问。此外，美国还批准向沙特阿拉伯出售价值约 35 亿美元的武器，而此举正值美国总统特朗普计划本月访问沙特前夕，可能意味着美国希望通过此次军售强化与沙特阿拉伯的关系，并进一步向伊朗施压。短期内随着 OPEC+增产，全球贸易在关税政策影响下收缩，国际油价可能仍呈偏弱运行态势。

2 下周重点关注

	周一 (5.5)	周二 (5.6)	周三 (5.7)	周四 (5.8)	周五 (5.9)
中国	——	中国 4 月财新服务业、综合 PMI	——	——	中国 1 至 4 月社会融资规模增量、4 月贸易帐、进出口同比 (待定)
海外	美国 4 月 ISM 非制造业指数	欧元区 3 月 PPI 同比、欧德法意服务业、综合 PMI 终值 美国 3 月贸易帐 (亿美元)	EIA 公布月度短期能源展望报告 日本 4 月服务业、综合 PMI 终值 德国 3 月季调后工厂订单同比、欧元区 3 月零售销售同比	美国 FOMC 利率决策 德国 3 月工业产出同比、季调后出口环比 美国 3 月批发销售环比、一季度非农生产力初值	——

数据来源：华尔街见闻、金十数据，西南证券整理

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。

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	座机	手机	邮箱
上海	蒋诗烽	总经理助理、销售总监	021-68415309	18621310081	jsf@swsc.com.cn
	崔露文	销售副总监	15642960315	15642960315	clw@swsc.com.cn
	李煜	资深销售经理	18801732511	18801732511	yfliyu@swsc.com.cn
	田婧雯	高级销售经理	18817337408	18817337408	tjw@swsc.com.cn
	汪艺	高级销售经理	13127920536	13127920536	wyyf@swsc.com.cn
	欧若诗	销售经理	18223769969	18223769969	ors@swsc.com.cn
	李嘉隆	销售经理	15800507223	15800507223	ljlong@swsc.com.cn
	龚怡芸	销售经理	13524211935	13524211935	gongyy@swsc.com.cn
北京	蒋宇洁	销售经理	15905851569	15905851569	jjj@swsc.com.c
	李杨	销售总监	18601139362	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	张岚	销售副总监	18601241803	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	杨薇	资深销售经理	15652285702	15652285702	yangwei@swsc.com.cn
	姚航	资深销售经理	15652026677	15652026677	yhang@swsc.com.cn
	张鑫	高级销售经理	15981953220	15981953220	zhxin@swsc.com.cn
	王一菲	高级销售经理	18040060359	18040060359	wyf@swsc.com.cn
	王宇飞	高级销售经理	18500981866	18500981866	wangyuf@swsc.com
	马冰竹	销售经理	13126590325	13126590325	mbz@swsc.com.cn

广深	郑龔	广深销售负责人	18825189744	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn
	龚之涵	高级销售经理	15808001926	15808001926	gongzh@swsc.com.cn
	杨举	销售经理	13668255142	13668255142	yangju@swsc.com.cn
	陈韵然	销售经理	18208801355	18208801355	cyrif@swsc.com.cn
	林哲睿	销售经理	15602268757	15602268757	lzf@swsc.com.cn