

广东光宏精密科技有限公司一页纸尽调简报

以公开披露资料为主，重点回答是否值得引进/跟进、风险在哪里、下一步补什么证据。

调研对象：广东光宏精密科技有限公司

赛道：精密光学元器件 / 模造玻璃非球面透镜

资料截止：2026-06-06

结论用途：招商立项初筛

一、结论先行

建议有条件继续跟进

不建议直接重政策承诺或大面积供地

光宏精密具备“高技术赛道 + 已盈利 + 上市公司控股 + 扩产意向明确”的积极信号，适合作为精密光学、机器视觉、光通信、智能汽车感知链条的重点招商线索。

但公开信息显示其当前收入体量仍小，核心客户、纳税额、产能利用率、设备清单、用地需求、环保手续等关键决策信息尚未充分披露。建议采用“标准厂房/小规模产线导入 + 设备到位和产值纳税节点约束 + 实地核验后再放大政策”的推进方式。

核心理由：2024年营收1665.53万元、净利润257.24万元；2025年1-8月营收2004.25万元、净利润389.60万元，增长和盈利表现较好；2026年1月完成君逸数码控股收购，4月投资者交流显示生产任务饱和、佛山一期扩产预计2026年中释放产能。

二、企业概况

成立时间

2021-01-14

注册地

佛山禅城

法定代表人

张业辉

高新资质

2024高企

统一社会信用代码

91440604MA55UF3D0J

注册地址

佛山市禅城区华宝南路1号三座首层之四（住所申报）

主营业务

精密光学元件及组件研发、生产、销售；产品作为光纤器件、摄像模组、光模块等的基础元件，应用于消费电子、汽车电子、安防、光通信等领域。

核心技术/产品

模造玻璃非球面透镜、微透镜阵列、高精度光学组件等；公开资料称产品覆盖成像、投影、CCTV、激光准直、红外锗材料等方向。

股权变化	君逸数码于2025年11月签署增资协议，2026年1月完成收购；增资后君逸数码持股60%，光宏精密成为其控股子公司。
原股东结构	增资前主要股东包括佛山光创企业管理合伙企业、张业辉、中山市鼎烨科技投资企业、广东金鼎光学技术股份有限公司等。

三、核心数据

2024营业收入

1665.53万

2024净利润

257.24万

2025年1-8月收入

2004.25万

2025年1-8月净利

389.60万

指标	2024年/2024-12-31	2025年1-8月/2025-08-31	尽调解读
资产总额	2367.70万元	3171.31万元	资产规模小，但增速明显；后续1.2亿元增资将显著改变资产结构。
负债总额	1094.41万元	1134.39万元	负债规模基本稳定。
净资产	1273.29万元	2036.92万元	2025年前8月净资产增长较快。
资产负债率	约46.22%	约35.77%	杠杆水平不高，财务压力暂未显著暴露。
净利率	约15.45%	约19.44%	小体量制造企业中盈利能力较好，需核验是否可在扩产后维持。

指标	2024年/2024-12-31	2025年1-8月/2025-08-31	尽调解读
----	------------------	----------------------	------

2025年1-8月年化 收入约3006.37万元，净利润约584.40万元 年化口径仅作趋势观察，不等同全年审计数。

交易估值粗算：君逸数码出资1.2亿元取得60%股权，对应投后估值约2亿元、投前估值约8000万元。以2025年1-8月年化净利润粗算，投后PE约34倍；以增资后净资产粗算，投后PB约1.4倍。该估值能否成立，取决于扩产释放和客户订单兑现。

四、投资诉求

公开可确认诉求

- 君逸数码已披露1.2亿元增资，其中3315.30万元计入注册资本，其余计入资本公积。
- 资金主要用于扩大生产设备等固定资产投入，以实现产能提升。
- 2026年4月投资者交流显示，佛山基地一期扩产项目预计2026年中期左右释放产能，成都基地扩产计划处于筹备阶段。

招商需补证据

- 拟落地城市、厂房面积、洁净等级、设备清单、电力/气体/水处理需求。
- 投资总额拆分：设备、装修、研发、流动资金。
- 达产产值、纳税、就业、研发人员和高端人才计划。
- 客户订单或框架协议、产能爬坡计划、环评批复和排污许可安排。

政策建议：优先匹配标准厂房、设备投资补贴、研发平台支持和人才政策；土地/重资产政策应与设备到位、订单验证、产值纳税节点绑定。

五、风险评估

风险项	等级	依据与判断	建议应对
体量偏小	中	2024收入1665.53万元，2025年1-8月收入2004.25万元，尚处小规模成长阶段。	以“扩产节点+订单兑现+产税承诺”分阶段配置政策。
产能兑现	中	公司称生产任务饱和、佛山一期扩产预计2026年中释放，但实际释放规模和良率未披露。	实地核验设备到厂、产线状态、良率、交期和瓶颈工序。
客户集中/订单真实性	中	媒体和行业网站称进入头部客户供应链，但上市公告未披露前3大客户、合同金额和收入占比。	要求提供脱敏客户清单、订单、对账单、验收记录或供应商代码。
技术壁垒验证	中	高新技术企业资质已公开，模造玻璃非球面透镜为核心卖点；但专利清单、核心设备、工艺参数未披露。	核验专利、研发人员、模具设计能力、核心设备和关键工艺良率。
司法与权属	低	君逸数码公告披露光宏精密不是失信被执行人，股权权属清晰，不涉及重大诉讼仲裁或查封冻结。	签约前仍需复查企查查/国信网、裁判文书、执行信息和股权质押。
整合与管理	中	光宏已被君逸数码控股并纳入双轮驱动战略，核心团队稳定性对扩产至关重要。	关注创始团队6年服务、竞业禁止、董事会/财务控制安排的执行情况。

六、匹配度评估

产业规划契合度：高

精密光学元器件可对接智能汽车、光通信、安防、机器视觉、低空经济、XR/AI眼镜等方向，适合作为高端制造和智能感知链条补链项目。

资源承载匹配度：中高

项目更偏设备和工艺驱动，早期适合标准厂房、洁净车间、精密加工和检测条件。若进入大规模量产，需重新评估电力、洁净、环保、人才和供应链承载。

本地产业协同性：视园区而定

若本地已有光通信、摄像模组、智能车载、安防、机器人、精密模具企业，协同价值较高；若缺少下游客户和精密制造基础，落地吸附力会下降。

优先落位建议：光通信/智能汽车/机器视觉产业基础较强的园区；可提供精密制造人才、洁净车间改造、检测平台、供应链客户导入的区域优先级更高。

七、建议与下一步

建议动作

- 进入重点招商线索库，评级为“A-：有条件推进”。
- 先安排一轮管理层访谈和佛山基地实地考察。
- 若拟异地扩产，要求企业提交项目建议书和三年经营测算。
- 政策方案采用“基础支持 + 绩效兑现”结构，不一次性前置。

实地尽调清单

- 看工厂：产线运行、设备数量、洁净环境、库存和出货记录。
- 看数据：财报、纳税、用电、环评、排污、前五大客户供应商。
- 看人：张业辉及核心技术团队履历、研发人员占比、核心岗位稳定性。
- 看扩产：佛山一期进度、成都筹备原因、异地落地真实需求。

资料来源与可信度

- 高可信：君逸数码《关于对外投资的自愿性披露公告》（深交所公告，2025-11-19），披露工商信息、主营业务、股权结构、审计财务、交易条款和风险提示。
- 高可信：君逸数码投资者关系活动记录表（2026-01-27、2026-02-04、2026-04-28），披露收购完成、产业协同、光通信布局、产能饱和和扩产计划。
- 高可信：广东省科学技术厅《广东省2024年第三批高新技术企业名单》，披露光宏精密高新技术企业证书编号 GR202444007730。
- 中等可信：证券时报、中国证券报、中国光学光电子行业网等媒体报道，用于辅助印证客户、产品线和行业空间，涉及客户名单和市场规模处需后续向企业核实。