

# 起底口罩机投机江湖：一台机器遭中间商倒手十几次

本报记者 伍月明 广州报道

“口罩机的市场已经太疯狂。一台现货的KN95全自动口罩机几乎卖出了一辆宾利的价格了。”东莞一家机械设备的负责人梁明感叹。

4月7日下午，广东省东莞市东城街道的某机械设备厂的大门外停满了小汽车，好几拨儿客户戴着口罩下车，冒着大雨走进厂里，直奔摆在厂内的平面口罩机。厂里的平面口罩机依次排列，桌上凌乱摆放着矿泉水瓶以及工具，还有些白色和蓝色无纺布随意堆砌在地板上。

梁明提到，几乎所有跟口罩相关的生意人都在抢时间，厂里打算再对口罩机进行增产。“我们厂里近乎24小时工作了。有时候早上6点就有客户打电话要看口罩机。现在口罩机基本供不应求。”

记者了解到，目前口罩机行业已经是“一机难求”，以KN95全自动口罩机为例，过去售价为80万元，而现在期货价格接近200万元，现货价格则被炒到了400万元。

事实上，梁明的经历正是东莞机械设备厂生意人的真实写照。《中国经营报》记者走访广东省东莞市发现，目前绝大多数机械设备的厂均有转产口罩机。除了响应政府号召的企业外，也不乏生意场上的投机者入局。

在记者所加入的口罩机相关QQ群中，几乎24小时弹出关于“采购现货”“期货交易”“拒绝倒爷”等消息。有口罩厂商告诉记者，“别看群里多的是采购消息，有些厂家和客户之间甚至隔了十几个中间商。”

风口之下，造机的并非只有中小企业。记者注意到，深圳市赢合科技股份有限公司（以下简称“赢合科技”300457.SZ）、广东拓斯达科技股份有限公司（以下简称“拓斯达”300607.SZ）等上市公司纷纷跨界布局“口罩机”业务。

## 疯狂入局

随着口罩机的回报率不断提高，其背后的“暴利”也吸引了一些投机的生意人。

疫情后的口罩供需失衡，口罩机也因此走俏，被外界称为“印钞机”。

早在2月7日，广东省工信厅发文，对口罩机等重点急需设备和关键部件等装备企业进行生产奖励。奖励以设备实际发货或交付时间为准，奖励金额最高可达设备售价的50%。单个企业奖励金额最高不超过3000万元。

事实上，除了响应政府号召的原因之外，随着口罩机的回报率不断提高，其背后的“暴利”也吸引了一些投机的生意人。

大年三十，在东莞做机械生意的王洪就已经察觉到了商机。新冠肺炎疫情暴发后，与医护口罩相关的产业链均迎来了价格上涨的周期。

王洪与朋友在征得政府部门的

批准后，开始“试水”口罩机业务。“这是一场疯狂的生意。在意识到口罩机背后的巨额利润后，几乎所有能做口罩机的企业全都上了。”

一时间也出现了不少按图索骥制造口罩机的生意人。记者注意到，在电商平台出现了各种制造口罩机的图纸，包括半自动KN95、KF94韩国口罩机等各种型号，价格在几十元至上千元不等。

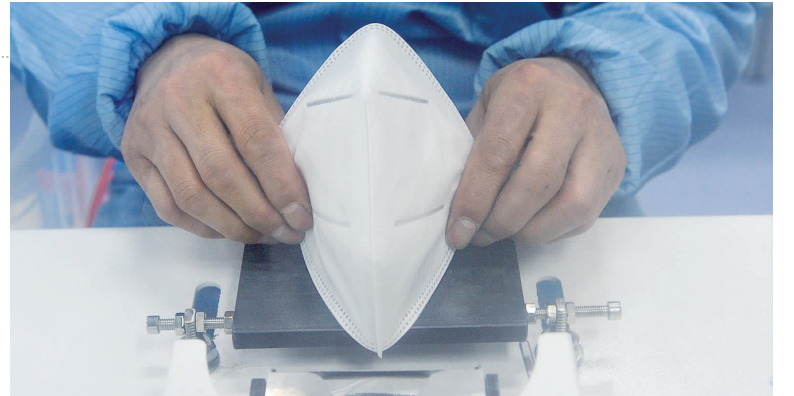
王洪直言，“那段时间，有些工厂做的口罩机乱七八糟的，有的收了定金又做不出来的口罩机，做好了又调试不成功。交付机器成为很困难的问题。”

4月上旬，国外疫情仍未平息。记者走访发现，王洪所在的工厂位于东莞市的东城街道，在该厂

周围布满了不同规模的机械厂。多位机械厂的工作人员告知，但凡是机械设备厂基本都有转产口罩机业务，有的生产几十台，有的就生产二三十台，只要能制造出来口罩机，几乎是不愁卖的。

根据百度地图的“机械”搜索，记者随机来到东城街道的另一家机械厂。其工作人员李先为记者展示了已成型的平面口罩机，大约有二十来台。“平面机目前还有现货，工厂正在做调试。”据李先告知，口罩机业务并非是公司主业。仅仅是公司完成原有的订单后，看到市面上对于口罩机有需求，所以从3月份开始生产口罩机。

据工商信息显示，上述的公司注册资本均为100万元-200万元不



本报资料室/图

等，其经营范围并不包括口罩机业务，而是自动化的机械设备。据业内人士告知，部分机械厂主要是利用现有的生产线实现转产，口罩机并没有相应的质检报告。

除了中小企业以外，赢合科技、拓斯达等上市公司纷纷跨界“口罩机”业务。拓斯达一季度业绩报告显示，一季度业绩预告超预期

期，口罩机产品贡献较大增量。

曾因口罩机交付陷入风波的赢合科技方面在接受记者采访时回应，口罩机生产严格按照排单和客户需求正在有序交付，目前一切正常。口罩机业务对原有业务影响有限，公司仍会以锂电设备为主要业务。公司未来有意在医疗用品领域的自动化生产线投入更多资源。

## 江湖套路

不乏有投机者，前一秒对外宣称求现货，后一秒便转手卖差价。

口罩机的巨额利润下，江湖套路横行。除了“倒爷”炒高现货价格以外，不少口罩机厂家通过期货交易买卖的方式预售口罩机。

梁明经历了整个口罩机涨价的全周期，眼看着口罩机的价格从几十万元飙升至百万元，甚至更高。

举例来看，一台全自动的KN95口罩机的现机原来价格80万元，现在涨至400万元；半自动的KN95口罩机的现机价格也从前期的几十万元涨至200万元。

多位业内人士透露，口罩机市场中的现货非常抢手，非常难买到。

## 谁来接盘？

记者从多位业内人士处了解到，市面上95%的KN95口罩都是为了出口国外，只不过有些小厂没有相应的资质，没法出口。

事实上，多数口罩产业链的人士均在追赶这场疯狂的黄金列车。

截至4月9日，海外新冠肺炎累计确诊病例数超过142万例，累计治愈病例数超24万例，累计死亡病例数超8万例。庞大的口罩需求正在由国内转向国外。

据太平洋证券研究报告指出，每台口罩机每分钟生产130个，1天17万个，单个价格是3元，1天就40万~50万元，3天就150万元，口罩机价格如果是10天交货就是100万元以上，25天交货就是40万~50万元。

在采访中，不乏有口罩机专业

人士讲述，下游客户口罩厂的“暴富”神话，“一个月挣100万元都没有问题。之前利润好的时候，一台平面机每天做10万个口罩，10台机一天就有100万个口罩，纯利润至少1万元。”

记者在所加入的口罩机QQ群中，不时有网友提到有“现货交易”“请倒爷绕道走”“不接受倒爷乱加价”之类的话语。

梁明直言，来工厂里看机器的人也并非都是口罩厂的人，有些是中间商冒充厂家带客户过来看货的。看着前来厂里的客户越来越多，梁明决心赌一把，全款从材料商处购置了200台KN95口罩机的物料。

客观来看，口罩机的高价除了有

“倒爷”加价的因素外，也包括原料涨价、人工成本增加等多方面原因。

例如，梁明提到，像自己这类小厂，为了稳定上游的零配件货源，则需要给上游公司回扣。而对于上市公司而言，零配件的供应问题也并不容易。据媒体报道，为了第一时间拿到物料，赢合科技还从集团下属公司调来人手，加上采购部门、销售部门的人，全部驻点到供应商那里“盯梢”“监工”，一旦零配件加工好，就马上用自己的车拉回来。

此外，口罩机调配师傅的薪酬也随之水涨船高。据深圳的机器

调试师傅张清提到，之前的调试价格为一天1万~2万元。目前价格稍微降低了些，调试口罩机设备的报价基本是5万元一台。

事实上，在目前“一机难求”的口罩机交易形势下，期货交易大行其道。梁明向记者提及，半自动的KN95口罩机预售价格为100万元，预计12天后可以到货。客户下订单后，需要预付50%的定金。

记者以买家身份联系到深圳地区的一家口罩机厂，对方一加上微信，就直言全自动KN95口罩机为期货，不同时间出货，价格在125万

元~180万元。订货的话需要预付50%的定金，等15天左右出货了再缴付尾款。然而，记者问及延期的赔付时，对方回答仅为千分之五。

值得注意的是，口罩机厂的厂家通常是在产品还没生产出来的时候就接单，然后再根据图纸找到人研发，对机器进行组装。然而，其背后暗含交付风险。

王洪提及，有些商家交付的机器质量有问题，完全是拼凑而成，都没法调试。随着口罩机现货价格走高，不乏有商家恶意违约，将生产的订单以现货高价卖掉。

# 东亚药业IPO背后：子公司租用105亩林地之谜

本报记者 夏治斌 曹学平  
江西 彭泽报道

日前，浙江东亚药业股份有限公司（以下简称“东亚药业”）更新招股书（申报稿），公司拟登陆上交所主板，公开发行股票不超过2840万股，计划募集资金金额约7.9亿元。

据招股书披露，东亚药业旗下子公司江西善渊药业有限公司（以下简称“江西善渊”）承租了彭泽县

## 部分建筑超出红线

公开资料显示，东亚药业于1992年成立，主要从事化学原料药、医药中间体的研发、生产和销售，产品主要涵盖抗生素类药物（β-内酰胺类和喹诺酮类）、抗胆碱和合成解痉药物（马来酸曲美布汀）、皮肤用抗真菌药物等多个用药领域。

而据东亚药业招股书显示，江西善渊成立于2011年12月，前身为江西元盛生物科技有限公司，经营范围包括化学原料、医药中间体（危险化学品除外）生产、销售、研发及机械设备等。

目前，矾山村村委会所在地已经变为一家药企。记者辗转找到矾山村搬迁的小区，矾山村委会负责人向记者表示，早在2012年，村里的土地和山林被政府征收了，村民们就整体搬迁了，至于征收后的土地山林的出租情况并不清楚。

龙城镇矾山村村委会105.22亩的农村林地，用作厂区防护隔离带，租赁期限自2012年12月起20年。公开报道称，江西善渊的厂房建于上述农村林地上。

针对江西善渊厂房建在租用林地的质疑，3月30日，《中国经营报》记者在江西省彭泽县矾山工业园江西善渊所在地现场看到，该公司正门右侧与另一大门的左侧都是山体，现场未见有作业的痕迹；而正门对面则是一家生产合成

橡胶新材料的企业。

而在临近公司正门左侧山体周围部分已被挖掘平整为平地，从现场裸露的山体可看见挖掘机作业过的痕迹。除此之外，该施工的山体现场，还停有5辆装泥土的卡车。

彭泽县自然资源局相关负责人表示，目前江西善渊的办公区、厂房建址的土地性质可以确定都是国有建设用地，全部都是经过合法的招拍挂程序出让的。公司（东亚药业）准备上市，进行过

合规性审查，其中一项就是审查有没有违规用地现象。”

不过，招股书显示，报告期内，江西善渊也曾存在部分房屋建筑物及相关附属设施超出用地红线范围外的情形。该公司目前正在补办上述部分红线外所占土地的相关用地手续。

那么江西善渊存在部分房屋建筑物及相关附属设施超出用地红线范围外是否占用了上述105亩林地？

西善渊的厂房防护隔离带内，这个不确定，需要提供红线才能确认。“并不是所有的山包都是林地，可能只有中间一块是林地，上面施工的地方涉及林地的部分，都有相关的批准手续，企业的隔离防护带也可能是旁边没有动的山体。”

事实上，除去厂房建址的合法性遭受质疑外，江西善渊年产930吨医药中间体技改项目也颇受质疑。2018年3月5日，在上述项目的环境影响评价公示中，均提及公司计划新增人员100人，其中生产工人75人，技术管理人员25人。

但在2019年1月，江西善渊申请注销《药品生产许可证》，并获江西省药品监督管理局同意。另据媒体公开报道，江西善渊进行了大幅裁员。而对于上述一系列的决策，江西善渊尚未给出解释。

## 子公司屡被环保处罚

近年来，随着环保监察力度的逐步加大，因生产过程中污染问题被处罚的原料药和医药中间体生产企业不在少数，东亚药业亦不例外。

记者注意到，作为一家生产化学原料药及关键的医药中间体的拟上市企业，东亚制药旗下子公司浙江东邦药业有限公司（以下简称“东邦药业”）、江西善渊就曾多次因环保问题被行政处罚。其中，江西善渊更是被江西省彭泽县环境保护局多次行政处罚。

2017年7月，江西善渊前身元盛生物因厂区末端尾气吸收系统的在线检测仪故障导致数据异常的行为违反了《中华人民共和国大气污染防治法》相关规定，被处以罚款5万元。

而后在当年9月，江西善渊前身元盛生物因厂区尾气处理设施检测仪器故障，导致检测数据失真；污水处理站内废气检测仪器故障，导致检测数据失真；污水处理站附近固废违规堆放的行为，被罚款38万元。

记者了解到，近两年来，东亚药业的管理费用的提升或与环保压力有关。招股书显示，2016年、2017年、2018年以及2019年1-6月，东亚药业管理费用的金额分别为7930.61万元、8300.04万元、8809.46万元和4446.37万元，占营业收入的比例分别为11.59%、11.39%、10.28%和8.98%。

东亚药业的管理费用主要包括职工薪酬、折旧及摊销、办公费

和停工损失，上述项目合计金额占管理费用的比例分别为78.32%、84.37%、80.28%和80.03%。

2017年度公司管理费用较2016年度增加金额为369.43万元，增长比例为4.66%，其中变动金额较大的项目主要为停工损失增加金额为707.69万元，主要为公司年度车间设备检修、环保设施检修改造等导致的停工损失。

2019年1-6月公司停工损失的规模略有上升，主要系由于上半年公司部分车间设备检修、环保设施检修导致停工损失较多。

值得一提的是，报告期内，东亚药业的环保费用也呈上升趋势。数据显示，2016年、2017年、2018年、2019年1-6月，东亚药业的环保费用支出分别为2337.01万元、2776.19万元、3686.58万元和1481.46万元。

除环保问题，东亚药业的募投项目也被外界质疑。招股书显示，其计划募集的7.9亿元将用于4个原料药产品和3个中间体的生产线项目，以及研发中心建设项目和补充流动资金项目。

其中，年产586吨头孢类原料药产业升级项目二期工程计划投资4.76亿元，但据其2019年2月20日官网发布的内容显示，已有东邦药业年产586吨头孢类原料药产业升级项目（先行）竣工验收公示。

对于上述问题，记者致电致函东亚药业董秘办，相关工作人员称会提醒董秘看采访函，但截至记者发稿，尚未收到回复。