（上接D2版）

债券受托管理人按照《受托管理协议》的规定对担保事项作持续监督。债券受托管理人应持续关注担保人的资信状况，发现出现可能影响债券持有人重大权益的事宜时，根据债券持有人会议规则的规定召集债券持有人会议。债券受托管理人应对本期债券的担保人财务状况进行持续关注，包括促使担保人在必要的范围内及时提供担保人的经营情况、财务状况及可能影响担保人履行本期债券担保函或担保合同项下担保责任的重大亏损、损失、合并、分立、托管、重组、改制、破产、诉讼、仲裁和行政处罚等信息和资料。

详细内容见募集说明书第六节 “债券持有人会议”以及第七节 “债券受托管理人”的相关部分。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

中文名称：昆明云内动力股份有限公司

英文名称：KUNMING YUNNEI POWER CO.，LTD.

注册资本：人民币680,760,000.00元

法定代表人：杨波

注册时间：1999年3月8日

住所：云南省昆明市穿金路715号

办公地址：云南省昆明市穿金路715号

邮政编码：650224

电话号码：0871-5625802

传真号码：0871-5633176

互联网址：http://www.yunneidongli.com

电子邮箱：assests@yunneidongli.com

二、发行人设立、上市及股本变更情况

（一）公司设立情况

昆明云内动力股份有限公司是于1998年7月2日经云南省人民政府云政复［1998］49号文批准，由云南内燃机厂独家发起，以社会募集方式设立的股份有限公司。根据云南会计师事务所［97］云会评字第43号资产评估报告及财政部财国字［1998］539号的确认，云南内燃机厂投入公司的净资产为16,091.00万元，经云南省国有资产管理局批准，按74.58%的比例折为12,000.00万股，设为国家股。经中国证券监督管理委员会证监发行字［1999］11号、证监发行字［1999］12号和证监发行字［1999］13号文批准，发行人于1999年1月27日向社会公开发行6,000.00万股人民币普通股，每股价格6.48元股，发行后总股本18,000.00万股。其中，公开发行社会公众股5,400.00万股于1999年4月15日在深圳证券交易所上市交易，公开发行证券投资基金配售股600.00万股于1999年6月15日在深圳证券交易所上市流通。1999年3月8日，发行人在云南工商行政管理局完成注册登记。

发行上市后，公司的股本结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
云南内燃机厂	120,000,000.00	66.67
社会公众股	60,000,000.00	33.33
合计	180,000,000.00	100.00

（二）公司股本变化情况

1.2002年8月配股

经发行人2001年5月21日召开的2001年第一次临时股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会证监发行字［2002］82号文核准，2002年8月-9月，发行人成功实施了2001年度配股方案，即以2000年12月31日总股本18,000.00万股为基数，每10股配售3股，配售价格为9.36元股。配股完成后发行人总股本增加至19,980.00万股，其中社会公众股股东获配股份1,800.00万股于2002年9月19日上市流通。

2.2006年股权分置改革

根据云南省国有资产监督管理委员会《关于确定昆明云内动力股份有限公司股权分置改革方案并召开股东会投票表决的批复》（云国资规划［2006］8号），发行人于2006年1月23日召开股权分置改革相关股东会议审议并表决通过了公司股权分置改革方案，公司股权分置改革对价安排为公司唯一非流通股股东云南内燃机厂向公司全体流通股股东每10股送3.5股，于2006年2月13日实施完毕。股权分置改革完成后，公司总股本为19,980.00万股，所有股份均为流通股，其中，无限售条件的股份为10,530.00万股，占公司总股本的52.70%；有限售条件的股份为9,450.00万股，占公司总股本的47.30%。

3.2007年4月资本公积金转增股本

2007年4月，经发行人2007年3月29日召开的2006年度股东大会审议通过，公司实施2006年资本公积转增股本方案，以2006年12月31日的股本总数19,980.00万股为基数，以资本公积金向股权登记日登记在册的股东按每10股转增4股的比例转增股本，共转增9,990.00万股，转增后公司总股本增加至29,970.00万股。

4.2007年12月公开增发A股

2007年12月，经发行人2007年4月20日召开的2007年第一次临时股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会证监发行字［2007］408号文核准，公司公开增发新股7,850.00万股，发行价为16.03元股，于2008年1月10日在深圳证券交易所上市流通。增发完成后公司总股本增加至37,820.00万股，第一大股东云南内燃机厂持股比例降至38.14%。

5.2011年5月资本公积金转增股本

2011年5月，经发行人2011年3月29日召开的2010年年度股东大会审议通过，公司实施了资本公积金转增股本方案，以2010年12月31日的股本总数37,820.00万股为基准，以资本公积金向股权登记日登记在册的股东按每10股转增8股的比例转增股本，共转增30,256.00万股。转增股本完成后，公司总股本增加至68,076.00万股。

（三）公司重大资产重组情况

公司上市以来未发生重大资产重组情况。

三、公司股本结构及前十名股东持股情况

（一）公司股本结构

截至2012年3月31日，公司股本情况如下：

股份性质	持股数量（股）	比例（%）
一、有限售条件股份	255,150,000.00	37.48
1.国家持股	–	–
2.国有法人持股	255,150,000.00	37.48
3.其它内资持股	–	–
其中：境内自然人持股	–	–
4.外资持股	–	–
二、无限售条件股份	425,610,000.00	62.52
1.人民币普通股	425,610,000.00	62.52
2.境内上市的外资股	–	–
3.境外上市的外资股	–	–
4.其它	–	–
三、股份总数	680,760,000.00	100.00

（二）公司前十名股东持股情况

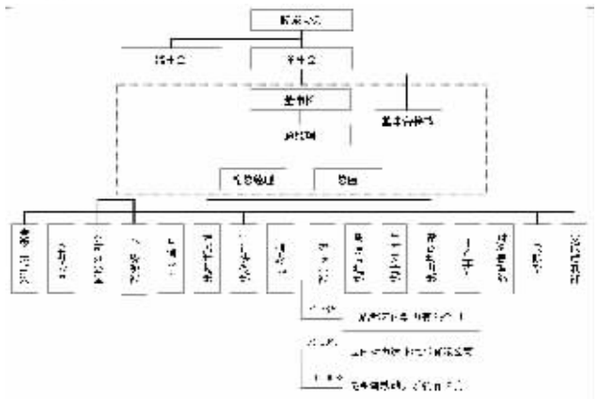
截至2012年3月31日，公司前十位股东及持股情况：

股东名称	持股数量（股）	占总股本比例（%）	股份性质
云南内燃机厂	4,490,640.00	0.66	无限售A股
	255,150,000.00	37.48	限售A股
中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	13,494,917.00	1.98	无限售A股
蒋文治	5,842,716.00	0.86	无限售A股
江西国际信托股份有限公司-资金信托（金狮110号）	2,544,958.00	0.37	无限售A股
黄明和	2,311,265.00	0.34	无限售A股
黄朝广	2,258,487.00	0.33	无限售A股
黄敏	1,676,359.00	0.25	无限售A股
杨明孝	1,454,100.00	0.21	无限售A股
王旭芬	1,432,360.00	0.21	无限售A股
中国农业银行-南方中证500指数证券投资基金（LOF）	1,412,760.00	0.21	无限售A股

四、公司组织结构及权益投资情况

（一）发行人组织结构

截至2012年3月31日，公司组织结构如下图所示：

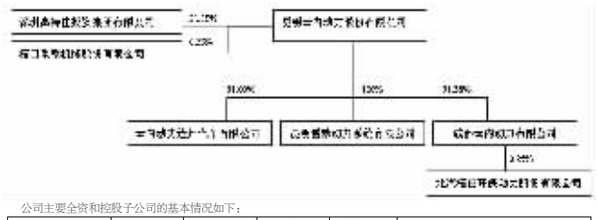


（二）发行人对其他企业的重要权益投资情况

1、发行人子公司情况

截至2012年3月31日，发行人拥有全资子公司1家，为昆明雷默动力系统有限公司；控股子公司2家，包括成都云内动力有限公司和云内动力达州汽车有限公司；参股公司3家，包括深圳市高特佳投资集团有限公司、福田重型机械股份有限公司和北汽福田环保动力股份有限公司。

截至2012年3月31日，发行人重要权益投资情况如下图所示：



公司主要全资和控股子公司的基本情况如下：

公司全称	成立时间	注册地	注册资本（万元）	持股比例（%）	经营范围
成都云内动力有限公司	2001.7.6	四川成都	16,814.71	71.38	柴油机的开发、生产和销售等
云内动力达州汽车有限公司	2004.1.13	四川达州	5,000.00	51.00	轻型载货车的生产和销售
昆明雷默动力系统有限公司	2009.11.6	云南昆明	5,000.00	100.00	乘用车柴油发动机及机组的生产和销售

五、公司控股股东和实际控制人基本情况

（一）发行人控股股东基本情况

截至2012年3月31日，发行人控股股东为云南内燃机厂，持有公司25,964.06万股，占公司股权比例为38.14%。

1、云南内燃机厂概况

公司名称：云南内燃机厂

企业性质：国有大型企业

住所：云南省昆明市小坝（第十一中对面）

法定代表人：杨波

成立日期：1956年

注册资本：5,627万元

经营范围：柴油机及机组、柴油发电机组；汽车配件、农机配件（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）。

2.最近一年经审计的主要财务数据

云南内燃机厂2011年度的财务报告经中审亚太会计师事务所有限公司审计，并出具了文号为中审亚太审［2012］020079号的标准无保留意见的审计报告。按照合并报表口径，截至2011年12月31日，云南内燃机厂资产总计616,473,955.54元，所有者权益合计425,151,253.06元；2011年，云南内燃机厂实现营业收入7,793,611.28元，净利润15,530,274.63元。

3.所持发行人股份质押情况

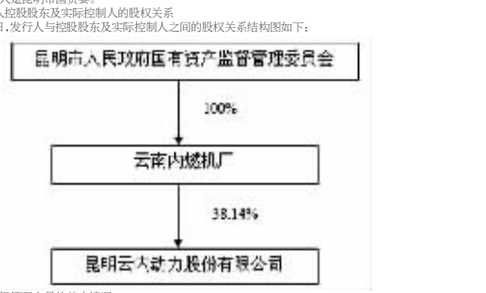
截至2012年3月31日，云南内燃机厂所持有的发行人股份不存在质押情况。

（二）实际控制人基本情况

发行人的实际控制人是昆明市国资委。

（三）发行人、发行人控股股东及实际控制人的股权关系

截至2012年3月31日，发行人与控股股东及实际控制人之间的股权关系结构图如下：



六、董事、监事和高级管理人员的基本情况

（一）现任董事、监事和高级管理人员基本情况

截至募集说明书签发之日，董事、监事和高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	年龄	任期	2011年从公司领取的报酬总额（万元，税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
杨波	董事长	42	2012.3-2012.8	–	否
胡贵昆	董事	51	2008.3-2012.8	22.71	否
杨永忠	董事、总经理	48	2008.3-2012.8	24.70	否
王祝铭	董事	56	2008.3-2012.8	21.92	否
余杰	独立董事	48	2009.6-2012.8	4.00	否
陈鹰	独立董事	59	2008.3-2012.8	4.00	否
申立中	独立董事	56	2008.3-2012.8	4.00	否
杨勇	独立董事	46	2008.3-2012.8	4.00	否
杨先明	独立董事	58	2009.6-2012.8	4.00	否
游从云	监事会主席	52	2010.3-2012.8	–	否
奎伟	监事	39	2008.3-2012.8	–	否
李健雯	监事	34	2008.3-2012.8	–	否
施郭健	监事	46	2008.3-2012.8	10.96	否
杨建	监事	36	2010.2-2012.8	11.24	否
蔡建明	董事会秘书	46	2008.3-2012.8	19.20	否
张洪彦	质量总监	45	2008.3-2012.8	17.90	否
代云辉	副总经理	47	2008.3-2012.8	19.50	否
杨阳	财务总监	38	2008.5- 2012.8	19.50	否
杨绍同	副总经理	43	2010.6-2012.8	20.70	否
张话	副总经理	41	2010.6- 2012.8	20.70	否

（二）现任董事、监事、高级管理人员简历

截至募集说明书签发之日，董事、监事、高级管理人员简历如下：

1、董事会成员简历

杨波先生，42岁，研究生学历，高级经济师。曾任云南西南仪器厂经营管理处处长、副厂长，云南西仪工业有限公司副总经理，云南西仪工业股份有限公司董事、副总经理、总经理，重庆西仪汽车连杆有限公司董事长，昆明台正精密机械有限公司副董事长，云南西仪安化发动机连杆有限公司副董事长等职务。现任云南内燃机厂厂长，云内动力股份有限公司第四届董事会董事长。

胡贵昆先生，51岁，大学文化。曾任昆明云内动力（集团）公司党委副书记、纪委书记。现任云内动力股份有限公司第四届董事会董事，昆明雷默动力系统有限公司监事。

杨永忠先生，48岁，大学文化，高级工程师。曾任云内动力股份有限公司副总经理，第二届董事会董事兼副总经理，第三届董事会副董事长兼副总经理。现任云内动力股份有限公司第四届董事会董事兼总经理。

王祝铭先生，56岁，大学文化，工程师。曾任云内动力股份有限公司北京办事处主任、销售科科长、副总经理、工会副主席，第三届董事会董事。现任第四届董事会董事。

余杰先生，48岁，大学文化。曾任云南省人民政府办公厅二处、五处、八处助理调研员、副处长、处长，云南冶金集团股份公司总经理助理兼办公室主任。现任云南冶金集团股份公司总经理助理，昆明正基房地产有限公司总经理，云南冶金集团投资有限公司总经理，云内动力股份有限公司第四届董事会独立董事。

陈鹰先生，59岁，大学文化。曾任云南变压器电气股份有限公司董事长、总经理，昆明赛格迈电气有限责任公司董事长兼总经理，昆明市政府市长助理、副市长，云内动力股份有限公司第三届董事会独立董事。现任云内动力股份有限公司第四届董事会独立董事，云南变压器电气股份有限公司副董事长，云南省政协委员，中国共产党昆明市委员会候补委员，昆明市人大常委组成人员，中国电机工程学会高级会员，云南省电机工程学会常务理事。

申立中先生，56岁，研究生学历。曾任云南工业大学汽车系副主任，科技处副处长、处长，昆明理工大学科技处处长，中国内燃机学会理事，昆明内燃机学会理事长，昆明云内动力股份有限公司第三届董事会独立董事。现任昆明云内动力股份有限公司第四届董事会独立董事，昆明理工大学教授，博士生导师。

杨勇先生，46岁，本科学历，高级会计师，注册会计师。曾任云南会计师事务所涉外部主任、副主任会计师，中瑞岳华会计师事务所有限公司云南分所主任会计师。现任昆明云内动力股份有限公司第四届董事会独立董事，云南天赢投资咨询有限公司总经理，云南注册会计师协会副会长。

杨先明先生，58岁，经济学博士。曾任云南大学经济学系教授、系主任，云南省经济研究所教授、所长，云南大学经济学院教授、博导、副院长，现任云南大学发展研究院教授、博导、院长，云南省经济研究中心特邀研究员，云南省经济学会副会长兼秘书长，云南省金融发展专家委员会专家，昆明云内动力股份有限公司第四届董事会独立董事。

2.监事会成员简历

游从云先生，52岁，在职研究生学历。曾任武警文山边防支队正连站长、军事教研室副主任、训练处正团处长，昆明指挥学校正团职副政委，昆明市机械行业协会副会长、党组成员。现任昆明云内动力股份有限公司第四届监事会主席、昆明市国资委第六届监事会主席。

奎伟先生，39岁，大学文化。曾任昆明云内动力股份有限公司第三届监事会股东监事。现任昆明云内动力股份有限公司第四届监事会股东监事，昆明市国资委第六届监事会监事。

李健雯女士，34岁，大学文化，注册会计师，注册资产评估师。曾在云南华益会计师事务所有限公司工作。现任昆明云内动力股份有限公司第四届监事会股东监事，昆明市国资委第六届监事会监事。

施郭健先生，46岁，大学文化，高级工程师。曾任昆明云内动力股份有限公司副总经理，成都云内动力有限公司董事长，昆明云内动力股份有限公司生产管理部部长、安全与节能环保部部长。现任昆明云内动力股份有限公司第四届监事会职工监事、公司总经理助理兼生产安全部部长。

杨建先生，36岁，大学文化，会计师。曾任昆明云内动力股份有限公司资产管理办公室主任、运营管理部部长，现任昆明云内动力股份有限公司第四届监事会职工监事，公司审计部副部长。

3、非董事高级管理人员简历

蔡建明先生，46岁，大学文化，工程师。曾任昆明云内动力股份有限公司第一届董事会董事兼董事会秘书、财务总监，云内达州汽车有限公司董事长，昆明云内动力股份有限公司第三届董事会秘书。现任昆明云内动力股份有限公司第四届董事会秘书。

张洪彦先生，45岁，本科学历，高级工程师。曾任昆明云内动力股份有限公司副总经理兼计划调度科科长。现任昆明云内动力股份有限公司副总经理。

代云辉女士，47岁，大学文化，工程师。曾任云内动力股份有限公司质量总监兼质量保证科科长。现任云内动力股份有限公司副总经理。

杨阳先生，38岁，大专文化，会计师。曾任云内动力股份有限公司财务科副科长，成都云内动力有限公司财务总监。现任昆明云内动力股份有限公司财务总监。

杨绍同先生，43岁，大学文化。曾任昆明云内动力股份有限公司综合办主任，成都云内动力有限公司工艺所所长、副总经理，昆明云内动力股份有限公司第二届董事会董事、副总经理，云内动力达州汽车有限公司董事长，成都云内动力有限公司董事长，昆明云内动力股份有限公司总经理助理。现任昆明云内动力股份有限公司副总经理。

张话先生，41岁，研究生学历。曾任昆明云内动力股份有限公司动力设备科施工组组长、成都云内动力有限公司动力设备科副科长、昆明云内动力股份有限公司动力设备科科长。现任昆明云内动力股份有限公司副总经理。

（三）现任董事、监事、高级管理人员在股东单位及其他单位（不包括发行人下属公司）兼职情况

1、现任董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况

截至募集说明书签发之日，发行人现任董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况如下表所示：

姓名	股东单位名称	股东单位任职	任职期间	2011年是否领取报酬津贴
杨波	云南内燃机厂	厂长	2012年2月至今	否

2、现任董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

截至募集说明书签发之日，发行人现任董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况如下表所示：

姓名	其他单位名称	担任的职务	2011年是否领取报酬津贴
陈鹰	云南变压器电气股份有限公司	副董事长	是
申立中	昆明理工大学	教授、博士生导师	是
余杰	云南冶金集团股份公司 昆明正基房地产有限公司 云南冶金集团投资有限公司	总经理助理 总经理 总经理	是
杨勇	云南天赢投资咨询有限公司 云南注册会计师协会	总经理 副会长	是
杨先明	云南大学	发展研究院院长、博士生导师	是
游从云	昆明市国资委	第六届监事会主席	是
李健雯	昆明市国资委	第六届监事会监事	是
奎伟	昆明市国资委	第六届监事会监事	是

（四）持有发行人股票及债券情况

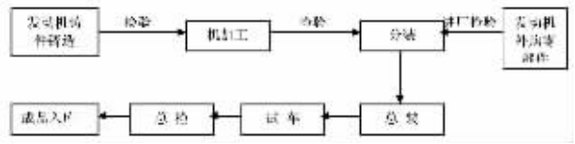
截至募集说明书签署之日，发行人董事、监事和高级管理人员均不持有发行人股票及债券。

七、公司主要业务及主要产品的用途

（一）公司的主营业务

公司经营范围包括柴油机及机组，柴油发电机组；柴油机系列及其变形机组及零部件，汽车配件，农机配件，科研所需原辅材料，汽车配件，农机配件，电子产品，配套设备，控制设备，检测设备，仪器，仪表，工具，模具及相关技术、特种油类（经营范围中涉及专项审批的按许可证经营）；出口本企业自产柴油机系列及其变形产品、变形机组及零配件、汽车配件、农机配件；进口本企业生产、科研所需原辅材料、电子产品、配套产品、控制设备、仪器仪表及相关技术。

目前，发行人所从事的主要业务包括柴油机、轻型载货车和农机的开发、生产和销售，其多缸小缸径柴油发动机开发和生产能力居国内同行业前列，是目前国内名列前茅的多缸小缸径柴油发动机生产企业之一。发行人主要生产多缸小缸径柴油发动机；控股子公司云内成都公司所从事的主要业务与发行人相同；控股子公司云内达州公司主要从事轻型载货车和农机的开发、生产和销售。发行人主要产品生产流程图如下：



（二）公司主要产品的用途

1、商用车柴油发动机

发行人及控股子公司云内成都公司目前的主要产品是为商用车配套的柴油发动机。作为公司的核心产业，发行人主要生产“云内”牌490QB、495GB、YN27GB、4100QB、4100QB-1A、4100QB-2、4102QB、4100GB、4102GB、YN33GB、YN38GB、4100QBZ、4102QBZ、4100QBZL、4102QBZL、YN27PE、YN27VE、YN33CR、YN33PE、YN38CR、YN38PE等及在此基础上拓展的300余种变型机型的柴油机。产品主要应用于1-4.5级轻型卡车和工程载货车、5-7M轻型客车、农业机械、工程机械的动力配套。

其中，发行人生产的100、102系列柴油机为国内中小缸径多缸柴油机中最先采用直喷技术的产品；4100QBZ是国内率先研制成功并投放市场的小缸径增压柴油机。

2、乘用车柴油发动机

发行人全资子公司雷默动力公司主要生产乘用车柴油机，产品包括拥有自主知识产权的D16TCI、D19TCI和D25TCI柴油机，功率范围72-90KW，采用增压中冷、高压共轨、电控喷射、多气门和顶置凸轮轴等当今国际最新技术，具有油耗低、排放低、噪声低、高升功率、高升扭矩的特点，目前主要应用于SUV、MPV和轿车。

3、轻型载货车和农机

发行人控股子公司云内达州公司主要生产“华川牌”低速货车和联合收割机，主要应用于农用运输和农业生产，能够满足不同用户的需求。

（三）公司主营业务的构成

按照合并报表口径计算，公司2009年、2010年、2011年和2012年1-6月主营业务收入构成情况如下：

1、公司主营业务收入分行业构成情况

单位：万元

项目	2012年1-6月		2011年度		2010年度		2009年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
内燃机行业	113,699.24	99.30	214,007.38	98.87	224,876.34	97.65	233,179.90	94.56
轻型载货车行业	764.41	0.67	2,397.21	1.11	5,356.70	2.33	13,394.88	5.43
农机行业	38.72	0.03	57.86	0.03	66.27	0.03	22.52	0.01
合 计	114,502.37	100.00	216,462.45	100.00	230,299.30	100.00	246,597.31	100.00

内燃机行业作为公司的核心行业，营业收入占比较高，但受商用车行业增长减缓的影响，销售收入稳中有降，而其子公司云内达州公司产品结构正在逐步调整，对轻型载货车投入较少，其收入占比较低且持续下降。

2、公司主营业务收入分产品构成情况

单位：万元

项 目	2012年1-6月		2011年度		2010年度		2009年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
柴油机	102,625.36	89.63	191,897.49	88.65	206,930.83	89.85	222,270.20	90.13
轻型载货车	764.41	0.67	2,397.21	1.11	5,356.70	2.33	13,394.88	5.43
配件及其他	11,073.89	9.67	22,109.90	10.21	17,945.51	7.79	10,909.70	4.42
农机	38.72	0.03	57.86	0.03	66.27	0.03	22.52	0.01
合 计	114,502.37	100.00	216,462.45	100.00	230,299.30	100.00	246,597.31	100.00

目前公司的主要产品仍集中于车用柴油机，由于公司所处的工程车及低速车等主要配套产品市场的细分需求减少以及优势区域西南地区市场需求降低，柴油机销量逐年下降，销售收入随之有所下降；最近三年配件业务作为新的利润增长点，得到了公司的大力发展，收入规模快速增长，占比也不断提升，在一定程度上弥补了柴油机销售收入的下滑；轻型载货车占比较少，由于生产商云内动力达州汽车有限公司规模较小、抗风险能力较弱，同时公司作为独立的发动机制造商缺乏足够的经验和资源来经营整车厂，因而公司战略性减少了对轻型载货车的投入，轻型载货车产量和销量随之大幅下降，使得营业收入呈逐年下降态势。

3、公司主营业务收入按地区构成情况

单位：万元

项 目	2012年1-6月		2011年度		2010年度		2009年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
西部地区	43,500.07	37.99	89,043.42	41.14	96,827.84	42.04	114,079.52	46.26
东部及其他地区	71,002.30	62.01	127,419.03	58.86	133,471.46	57.96	132,517.79	53.74
合 计	114,502.37	100.00	216,462.45	100.00	230,299.30	100.00	246,597.31	100.00

公司的销售网络分布广泛，包括四川、长沙、云南、山东、南京、湖北、沈阳、台州等地，公司与主要客户维持着稳定的合作关系。从地区构成看，公司东部及其他地区的销量稳定，占比相对较大；而西部地区占比较低，且呈逐年下降趋势，主要是由于报告期内西部地区市场需求逐年下降，公司销量受影响随之下降所致。总体而言营业收入的地区分布比较平均且比例稳定。

（四）公司的竞争优势

1、技术优势

发行人通过自主创新、合作开发、引进消化、院所合作等多种方式进行技术创新，目前拥有国内先进的直喷燃烧技术、多缸小缸径柴油机增压匹配技术、高原柴油机性能匹配技术、高原环境下内燃机测试技术、CAD/CAM集成应用技术等，柴油发动机技术水平在国内处于领先水平。

在商用车柴油机技术方面，100B、102B系列柴油机为国内中小缸径多缸柴油机中最先采用直喷技术的产品，2000年以来公司成功开发的5100QB型柴油机和5100QBZ型柴油机被列为2000年度“国家级新产品”，并获得“2001年国家重点新产品”证书；成功开发的4100QBZL、4102QBZL型增压中冷柴油机于2005年被评为“国家重点新产品”。目前公司采用直喷、增压中冷、电控共轨等技术的“90、95、100、102、105、108、YN27、YN30、YN33”系列商用车柴油机，排放达到国Ⅳ标准，各项性能指标领先于国内同类产品。

在乘用车柴油机技术方面，公司与德国FEV公司合作开发了拥有自主知识产权、具有国际先进水平的乘用车用柴油机D16TCI，并在此基础上独立研发了D19TCI、D25TCI电控高压共轨柴油机，其功率、扭矩、油耗、噪声指标达到同类产品先进水平。D19TCI排放指标满足欧V排放标准要求。其中，D19TCI乘用车柴油机于2010年被认定为国家重点新产品，D16TCI、D19TCI和D25TCI被列入国家“节能机电设备（产品）推荐目录（第二批）”，获得了国家“机械工业节能机电设备（产品）”证书，同时D16TCI和D19TCI乘用车柴油机已获得33项实用新型专利。此外，云内动力被科技部确认为国家高新技术产业化基地——“昆明国家乘用车柴油机产业化基地”的骨干企业。

在生产工艺方面，公司拥有KW气流预紧实高压多触头铸造生产线、GF气充铸造生产线、V+S热芯盒射芯机、洛拉门迪制芯中心及直读光谱仪等设备，可有效控制高强度薄壁铸件的生产质量；拥有达到国际国内先进水平的缸体缸盖加工柔性生产线、自动化装配生产线和检测设备，生产技术水平先进。

2、乘用车柴油机先发优势

乘用车柴油机市场将是柴油机市场扩展的主要方向之一，发行人作为柴油机市场领先制造商之一，较早开始关注并涉足这一领域。2005年，发行人通过合作开发和独立研发方式，率先取得乘用车用柴油机的自主知识产权，开发了D16TCI、D19TCI和D25TCI乘用车柴油机，并形成产能，是国内最早开发轿车柴油机的厂商，同时也是首家批量投放市场的厂商。截至2011年12月31日，公司已为江淮瑞鹰、东风风行及北汽福田迷迪等汽车企业提供配套，并开始为上海汽车、上汽通用五菱、北汽有限、丹东曙光等汽车厂商提供相关的产品标定工作。此外，公司不断提升产品的技术水平，完成升级后D19TCI、D25TCI发动机将可以达到欧V排放标准。

总体来看，公司已经拥有乘用车柴油机的产能和技术储备，并投入量产，技术水平、生产能力和销售推广均在市场上具有先发优势。

3、研发优势

发行人自成立以来一直把“科技创新”放在公司发展的首位，长期以来形成了良好的研发环境。

发行人拥有专业的研究开发机构，该机构是云南省省级技术中心，主要负责进行公司重大技术项目和新的重点产品的开发设计及试验，以及开发适应市场需求的柴油机产品。

在内部装备方面，发行人引进了具有国际先进水平的内燃机性能开发试验台架、气道试验台等设备及部分软件，实现了网络化测试管理与分析，CAD/CAE/CAPP系统集成，结合逆向建模系统和快速成型系统，提高了研发水平，缩短了试制周期，初步构建了在同行业处于先进水平的，从新产品设计到试制良好的软硬件开发环境。

在外部合作方面，公司还先后与北京理工大学、浙江大学、天津大学、同济大学、昆明理工大学、无锡油泵油嘴研究所等大学、科研机构建立了长期、紧密的合作关系。其中，发行人与昆明理工大学合作，共建了“内燃机产品开发研究与试验中心”，实施了被列为国家“863/CIMS应用示范工程”的YN-CIMS工程。该工程技术经济指标达到了国内先进水平，部分指标接近国外先进水平，荣获了2002年云南省科技进步二等奖。同时，公司研发院专设了北京理工大学分部，分部在北京理工大学车辆工程学院已有研究试验室的基础上形成，主要负责关键技术的开发和应用基础研究，具备较强的技术攻关能力，并协助培养技术开发队伍，增强了新产品自主开发运用的能力。

此外，公司研发的各类柴油机和生产工艺，也屡次获得国家重点新产品称号、云南省技术创新优秀新产品奖、云南省科技进步奖、昆明市进步奖等荣誉。

4、品牌和行业地位优势

发行人是国内最大的多缸小缸径柴油机生产企业之一，近年来柴油机的产销金额一直位居市场前十，2011年在多缸小缸径柴油机细分市场上销量占有率排名第二，仅次于全柴动力。

发行人生产的“云内”牌柴油机已成为同行业知名品牌，在国内及国际市场享有较高的知名度，其中“云内”牌四缸柴油机于2004年达到国家质量监督检验检疫总局的免检标准。发行人于2008年-2009年分别被中国内燃机工业协会评为“对中国内燃机工业作出突出贡献企业”、被中国机械工业联合会评为“全国机械工业先进集体”、被中国汽车工业协会评为“中国汽车零部件发动机行业龙头企业”，被中国机械工业联合会授予“中国内燃机工业诞辰百年成就奖”，2010年被中国内燃机工业协会评为“中国内燃机行业排头兵企业”。

5、营销网络优势

发行人目前的销售以直销为主，并指定部分零部件供应商做代理，在全国设立了29个销售服务管理中心和八百多个售后服务网点，并作梯次展开，形成覆盖区域广阔的营销网络体系。

目前公司与许多国内整车厂家已经建立了相对稳定的配套关系。2011年公司前十大客户销售金额在公司营业总收入中占比为43.64%，主要客户包括北汽福田、东风汽车、江淮汽车和一汽集团，客户群体一直保持稳定，体现出公司长期积累的客户资源和销售网络优势。

6、质量优势

发行人始终重视产品的质量控制，建立了完善的质量保证体系，按照系统化的质量管理体系文件和作业指导书，对原材料入库、零部件加工、成品装配、产品检验试验和交付的全部生产过程进行有效的质量控制。目前，公司已经全面贯彻国际汽车行业最先进的ISO/TS16949标准并通过认证，其中“云内”牌四缸柴油机达到国家免检标准。

第四节 财务会计信息

以下信息主要摘自发行人财务报告，其中关于发行人2009年度、2010年度以及2011年度财务数据均摘引自经审计的财务报告；2012年1-6月的财务数据，摘引自发行人公布的2012年半年度报告，未经审计。

投资者欲对发行人的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，请查阅公司最近三年经审计的财务报告及最近一期未经审计的财务报表。

一、最近三年及一期的会计报表

发行人2009年度、2010年度和2011年度的财务报告均经过中审亚太会计师事务所有限公司审计，并由该机构出具了标准无保留意见的审计报告（文号分别为：中审亚太审［2010］020022号、中审亚太审［2011］020037号、中审亚太审［2012］020030号）。

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动资产：				
货币资金	375,304,892.56	602,217,828.93	737,220,144.16	1,226,444,226.74
应收票据	665,696,741.87	740,458,344.92	554,826,351.97	234,146,104.58
应收账款	327,922,164.10	202,884,593.53	260,582,633.73	179,952,831.54
预付款项	96,100,096.13	67,462,623.29	51,116,044.13	24,639,333.23
应收利息	1,995,138.89	1,938,472.22	5,052,917.34	10,407,824.39
应收股利	5,500,000.00	5,500,000.00	5,500,000.00	–
其他应收款	16,110,681.77	11,164,839.15	189,453,012.39	89,692,713.51
存货	387,613,992.46	459,352,380.03	585,839,049.78	751,194,230.32
一年内到期的非流动资产	–	–	–	–
其他流动资产	–	–	–	–
流动资产合计	1,876,243,707.78	2,090,979,082.07	2,389,590,153.50	2,516,477,264.31
非流动资产：				
可供出售金融资产	–	–	–	–
持有至到期投资	–	–	–	–
长期应收款	–	–	–	–
长期股权投资	52,000,000.00	52,000,000.00	52,000,000.00	52,000,000.00
投资性房地产	–	–	–	–
固定资产	925,663,254.55	958,230,379.41	967,207,386.15	687,099,346.33
在建工程	1,025,584,596.48	931,067,644.12	738,956,428.73	668,397,721.93
工程物资	–	–	–	–
固定资产清理	–	–	–	–
生产性生物资产	–	–	–	–
油气资产	–	–	–	–
无形资产	328,152,574.25	334,342,075.51	345,849,351.16	344,200,462.94
开发支出	84,415,543.73	63,628,367.99	34,926,265.51	19,328,199.82
商誉	–	–	–	–
长期待摊费用	–	–	937,819.45	4,512,177.04
递延所得税资产	14,591,219.19	14,591,219.19	15,071,590.15	8,695,781.62
其他非流动资产	–	–	–	–
非流动资产合计	2,430,407,188.20	2,353,859,686.22	2,154,948,841.15	1,784,233,689.68
资产总计	4,306,650,895.98	4,444,838,768.29	4,544,538,994.65	4,300,710,953.99
流动负债：				
短期借款	–	60,000,000.00	40,000,000.00	140,000,000.00
应付票据	249,439,094.00	398,405,867.97	257,450,201.71	224,164,800.00
应付账款	766,776,880.60	707,290,451.09	849,704,136.76	842,326,824.35
预收款项