

首创证券股份有限公司

关于

曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有

限公司

2026 年股权激励计划（草案）

之

独立财务顾问报告



首创证券股份有限公司
CAPITAL SECURITIES CO., LTD.

二〇二六年八月

一、释义

本独立财务顾问报告中，以下词语如无特殊说明，在本文中具有如下含义：

项目		释义
曙光数创、公司、上市公司	指	曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司
独立财务顾问	指	首创证券股份有限公司
财务顾问报告	指	首创证券股份有限公司关于曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司 2026 年股权激励计划（草案）之独立财务顾问报告
本激励计划、本计划、股权激励计划	指	曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司 2026 年股权激励计划
限制性股票	指	公司根据本激励计划规定的条件和价格，授予激励对象一定数量的公司股票，该等股票设置一定期限的限售期，在达到本激励计划规定的解除限售条件后，方可解除限售流通
股票期权	指	公司授予激励对象在未来一定期限内以预先确定的价格和条件购买本公司一定数量股票的权利
激励对象	指	按照本激励计划规定，获得限制性股票/股票期权的在公司任职的符合条件的董事、高级管理人员、核心员工
授予日	指	公司向激励对象授予限制性股票/股票期权的日期，授予日必须为交易日
有效期	指	自限制性股票/股票期权首次授予之日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销/全部股票期权行权或注销之日止
授予价格	指	公司向激励对象授予限制性股票时所确定的、激励对象获得公司股份的价格
限售期	指	激励对象根据本激励计划获授的限制性股票被禁止转让、用于担保、偿还债务的期间
解除限售期	指	本激励计划规定的解除限售条件成就后，激励对象持有的限制性股票可以解除限售并上市流通的期间
解除限售条件	指	根据本激励计划，激励对象所获限制性股票解除限售所必需满足的条件
行权	指	激励对象根据本计划，行使其所拥有的股票期权的行为，激励对象按照本激励计划设定的条件购买公司股票的行为
可行权日	指	激励对象可以开始行权的日期，可行权日必须为交易日
行权价格	指	本激励计划所确定的激励对象购买公司股票的价格
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《上市公司股权激励管理办法》
《上市规则》	指	《北京证券交易所股票上市规则》
《持续监管办法》	指	《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》
《监管指引第 3 号》	指	《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 3 号—股权激励和员工持股计划》

公司章程	指	《曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所	指	北京证券交易所
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注 1：本独立财务顾问报告所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标；

注 2：本独立财务顾问报告中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，是由于四舍五入所造成。

二、声明

本独立财务顾问对本报告特作如下声明：

（一）本独立财务顾问报告所依据的文件、材料由曙光数创提供，本计划所涉及的各方已向本独立财务顾问保证：所提供的出具本独立财务顾问报告所依据的所有文件和材料合法、真实、准确、完整、及时，不存在任何遗漏、虚假或误导性陈述，并对其合法性、真实性、准确性、完整性、及时性负责。本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任。

（二）本独立财务顾问仅就本激励计划对曙光数创股东是否公平、合理，对股东的权益和上市公司持续经营的影响发表意见，不构成对曙光数创的任何投资建议，对投资者依据本报告所做出的任何投资决策而可能产生的风险，本独立财务顾问均不承担责任。

（三）本独立财务顾问未委托和授权任何其它机构和个人提供未在本独立财务顾问报告中刊载的信息和本报告做任何解释或者说明。

（四）本独立财务顾问提请上市公司全体股东认真阅读上市公司公开披露的关于本激励计划的相关信息。

（五）本独立财务顾问本着勤勉、审慎、对上市公司全体股东尽责的态度，依据客观公正的原则，对本激励计划涉及的事项进行了深入调查并认真审阅了相关资料，调查范围包括上市公司章程、薪酬管理办法、与本计划相关的董事会等决策文件、最近三年及最近一期公司财务报告、公司的生产经营计划等，并和上市公司相关人员进行了有效的沟通，在此基础上出具了本独立财务顾问报告，并对报告的真实性、准确性和完整性承担责任。

本独立财务顾问报告系按照《公司法》《证券法》《管理办法》《上市规则》《持续监管办法》《监管指引第3号》等法律、行政法规和规范性文件的要求，根据上市公司提供的有关资料制作。

三、基本假设

本独立财务顾问所发表的独立财务顾问报告，系建立在下列假设基础上：

- （一）国家现行的有关法律、法规及政策无重大变化；
- （二）本独立财务顾问所依据的资料具备真实性、准确性、完整性和及时性；
- （三）上市公司对本激励计划所出具的相关文件真实、可靠；
- （四）本激励计划不存在其他障碍，涉及的所有协议能够得到有效批准，并最终能够如期完成；
- （五）本激励计划涉及的各方能够诚实守信的按照激励计划及相关协议条款全面履行所有义务；
- （六）无其他不可预计和不可抗拒因素造成的重大不利影响。

四、本激励计划的主要内容

曙光数创 2026 年股权激励计划由公司董事会负责拟定，根据相关政策环境、法律规定及曙光数创的实际情况，对公司激励对象采取股权激励计划。本独立财务顾问报告将针对本激励计划发表专业意见。

（一）激励对象的范围与分配情况

本计划拟首次授予激励对象为 77 人，占截至 2025 年 12 月 31 日公司员工总数的 16.85%。其中，本计划拟首次授予限制性股票的激励对象总人数为 77 人，拟授予股票期权的激励对象总人数为 77 人，包括：

- 1、在公司任职的董事、高级管理人员；
- 2、核心员工；
- 3、对公司经营业绩和未来发展有直接影响的其他员工。

以上激励对象不包括独立董事、单独或合计持有公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。以上激励对象中，所有激励对象均须在公司授予权益时与公司或公司的子公司具有聘用或劳动合同关系。

以上激励对象中，董事经股东会审议批准确定；高级管理人员必须经公司董事会聘任；核心员工的认定，应当由公司董事会提名，并向全体员工公示和征求意见，由独立董事专门会议发表明确意见后，经股东会审议批准。对符合本计划激励对象范围的人员，需经公司独立董事专门会议核实确定，经股东会审议批准。

本激励计划存在预留权益，预留权益比例未超过本激励计划拟授予权益数量的 20%。预留权益的授予对象应当在本激励计划经股东会审议通过后 12 个月内明确，超过 12 个月未明确激励对象的，预留权益失效。预留激励对象的确定标准参照首次授予的标准确定。

1、本激励计划授予限制性股票在各激励对象间的分配情况如下表所示：

姓名	职务	获授的限制性股票数量（万股）	占本激励计划拟授出限制性股票总数的比例	占本激励计划公告日股本总额的比例
何继盛	董事、总经理	12	3.74%	0.06%
张鹏	副总经理	16	4.99%	0.08%
姚勇	副总经理	12	3.74%	0.06%
范娟	副总经理	12	3.74%	0.06%
崔鹏洋	董事会秘书、财务总监	12	3.74%	0.06%
拟认定核心员工（6人）		74	23.08%	0.37%
对公司经营业绩和未来发展有直接影响的其他员工（66人）		155.40	48.47%	0.78%
首次授予权益总数		293.40	91.52%	1.47%
预留授予权益总数		27.20	8.48%	0.14%
合计		320.60	100%	1.60%

2、本激励计划授予的股票期权在各激励对象间的分配情况如下表所示：

姓名	职务	获授的股票期权数量（万份）	占本激励计划拟授出股票期权总数的比例	占本激励计划公告日股本总额的比例
何继盛	董事、总经理	6	3.74%	0.03%
张鹏	副总经理	8	4.99%	0.04%
姚勇	副总经理	6	3.74%	0.03%
范娟	副总经理	6	3.74%	0.03%
崔鹏洋	董事会秘书、财务总监	6	3.74%	0.03%
拟认定核心员工（6人）		37	23.08%	0.18%
对公司经营业绩和未来发展有直接影响的其他员工（66人）		77.70	48.47%	0.39%
首次授予权益总数		146.70	91.52%	0.73%
预留授予权益总数		13.60	8.48%	0.07%
合计		160.30	100%	0.80%

注：1、本激励计划授予的激励对象不包括公司独立董事，也不包括其他单独或合计持有公司5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。

2、公司全部有效期内股权激励计划所涉及的标的股票总数累计未超过公司股本总额的30.00%。本激励计划中任何一名激励对象通过全部在有效期内的股权激励计划获授的本公

司股票累计未超过本激励计划草案公告时公司股本总额的 1.00%。在本激励计划公告当日至激励对象完成股票期权登记期间激励对象因个人原因自愿放弃获授权益的，由董事会对授予数量作相应调整。

3、上述名单中拟新认定的核心员工已经由公司第五届董事会第四次会议审议通过，尚需向公司全体员工公示后，由独立董事专门会议对公示情况发表明确意见并提交公司股东会审议。

4、预留权益的授予对象应当在本激励计划经股东会审议通过后 12 个月内明确，预留权益授予方案经董事会审议通过，预留权益的激励对象名单经独立董事专门会议审核，公司应在指定网站按要求及时准确披露激励对象相关信息。超过 12 个月未明确激励对象的，预留权益失效。预留激励对象的确定标准参照首次授予的标准确定。

5、以上合计数据与各明细数相加之和在尾数上如有差异是由于四舍五入所造成，保留两位小数。

6、公司聘请的律师事务所对本股权激励计划以及本激励计划列示的激励对象的获授是否符合相关法律法规、《公司章程》出具法律意见。

（二）授予的权益数量

1、本计划包括限制性股票激励计划和股票期权激励计划两部分。股票来源为公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股股票。

2、本计划拟向激励对象授予权益总计 480.90 万股，约占本计划公告时公司股本总额 20,000.0001 万股的 2.40%。其中，首次授予权益（限制性股票和股票期权）共计 440.10 万股，约占本计划拟授予权益总额的 91.52%，约占本计划公告时公司股本总额的 2.20%；预留授予权益（限制性股票和股票期权）40.80 万股，占本激励计划拟授予权益总额的 8.48%，约占本计划公告时公司股本总额的 0.20%。预留部分未超过本次拟授予权益总额的 20%。具体如下：

限制性股票激励计划：公司拟向激励对象授予 320.60 万股公司限制性股票，占本计划拟授出权益总数的 66.67%，约占本计划公告时公司股本总额的 1.60%，其中首次授予 293.40 万股，约占本激励计划公告时公司股本总额的 1.47%，占本激励计划拟授予限制性股票总数的 91.52%；预留授予 27.20 万股，约占本激励计划公告时公司股本总额的 0.14%，占本激励计划拟授予限制性股票总数的 8.48%。预留部分未超过本次拟授予权益总额的 20%。

期权激励计划：公司拟向激励对象授予 160.30 万份股票期权，占本计划拟授出权益总数的 33.33%，约占本计划公告时公司股本总额的 0.80%，其中首次授予 146.70 万份，占本激励计划公告时公司股本总额的 0.73%，占本激励计划拟授予股票期权总数的 91.52%；预留授予 13.60 万份，占本激励计划公告时公司股本总额的 0.07%，占本激励计划拟授予股票期权总数的 8.48%。预留部分未超过本次拟授予权益总额的 20%。在满足行权条件的情况下，每份股票期权拥有在行权有效期内以行权价格购买 1 股公司股票的权利。

本激励计划实施后，公司全部在有效期内的股权激励计划所涉及的标的股票总数累计不超过公司股本总额的 30%，本计划中任何一名激励对象通过全部在有效期内的股权激励计划获授的本公司股票累计未超过公司股本总额的 1%。预留权益比例未超过本激励计划拟授予权益数量的 20%。

在本计划公告当日至激励对象获授限制性股票登记完成前或股票期权行权期间，若公司发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股、配股等事宜，限制性股票和股票期权的数量及所涉及的标的股票总数将做相应的调整。

（三）本激励计划的有效期、授予日及授予后相关时间安排

1、限制性股票的时间安排

（1）有效期

限制性股票激励计划有效期为自限制性股票首次授予之日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销之日止，最长不超过 60 个月。

（2）授予日

限制性股票的授予日在本激励计划经公司股东会审议通过后由公司董事会确定，授予日必须为交易日。公司需在股东会审议通过后 60 日内按照相关规定

召开董事会向首次授予部分的激励对象进行授予并完成公告、登记等相关程序。公司未能在 60 日内完成上述工作的，将终止实施本激励计划，未完成授予的限制性股票失效。预留部分限制性股票须在本激励计划经公司股东会审议通过后的 12 个月内授出。

公司在下列期间不得向激励对象授予限制性股票（有关规定发生变化的，按照修改后的规定执行）：

- 1) 上市公司年度报告、半年度报告公告前 15 日内；因特殊原因推迟年度报告、半年度报告公告日期的，自原预约公告日前 15 日起算，直至公告日终；
- 2) 公司季度报告、业绩预告、业绩快报公告前 5 日内；
- 3) 自可能对本公司证券及其衍生品种交易价格产生较大影响的重大事件发生之日起或者在决策过程中，至依法披露之日止；
- 4) 中国证监会、北京证券交易所规定的其他期间。

上述公司不得授出权益的期间不计入 60 日期限之内。

（3）限售期及解除限售安排

本激励计划首次授予的限制性股票限售期分别为自首次授予之日起 24 个月、36 个月、48 个月。激励对象根据本激励计划获授的限制性股票在解除限售前不得转让、用于担保或偿还债务。

本计划首次授予的限制性股票的解限售安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
第一个解限售期	自首次授予之日起 24 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第二个解限售期	自首次授予之日起 36 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	30%

第三个解限售期	自首次授予之日起 48 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 60 个月内的最后一个交易日当日止	40%
---------	--	-----

若预留限制性股票在 2026 年第三季度报告披露前授予，则其限售期及各期解除限售时间安排与首次授予一致；若预留限制性股票在 2026 年第三季度报告披露后授予，则预留部分的限制性股票的解限售安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
第一个解限售期	自预留授予之日起 36 个月后的首个交易日至预留授予之日起 48 个月内的最后一个交易日止	50%
第二个解限售期	自预留授予之日起 48 个月后的首个交易日至预留授予之日起 60 个月内的最后一个交易日止	50%

在上述约定期间，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票，由公司按本激励计划规定的原则回购并注销。限制性股票解除限售条件未成就时，相关权益不得递延至下期。

激励对象获授的限制性股票由于资本公积转增股本、股票红利、股票拆细而取得的股份同时限售，不得在二级市场出售或以其他方式转让，该等股份的解除限售期与限制性股票解除限售期相同。若届时限制性股票回购注销的，则因前述原因获得的股份同时回购注销。

（4）禁售期

本计划的限售规定按照《公司法》《证券法》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定执行，具体内容如下：

1) 激励对象为公司董事和高级管理人员的，其在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%，因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外；在离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股

份。

2) 激励对象为公司董事和高级管理人员的, 将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出, 或者在卖出后 6 个月内又买入, 由此所得收益归本公司所有, 本公司董事会将收回其所得收益。

3) 在本激励计划的有效期内, 如果《公司法》《证券法》等相关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》中对公司董事和高级管理人员持有股份转让的有关规定发生了变化, 则这部分激励对象转让其所持有的公司股票应当在转让时符合修改后的《公司法》《证券法》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

2、股票期权的时间安排

(1) 有效期

股票期权激励计划的有效期为自股票期权首次授予之日起至激励对象获授的股票期权全部行权或注销完毕之日止, 最长不超过 60 个月。

(2) 授予日

股票期权的授予日在本激励计划经公司股东会审议通过后由公司董事会确定, 授予日必须为交易日。公司需在股东会审议通过后 60 日内按照相关规定召开董事会向首次授予部分的激励对象进行授予并完成公告、登记等相关程序。公司未能在 60 日内完成上述工作的, 将终止实施本激励计划, 未完成授予的股票期权失效。预留部分股票期权须在本激励计划经公司股东会审议通过后的 12 个月内授出。

(3) 等待期

本激励计划授予的股票期权等待期为授予之日起至股票期权可行权日之间的

时间段。本激励计划授予股票期权的等待期分别为自授予之日起 24 个月、36 个月、48 个月。

等待期内，激励对象获授的权益不得转让、用于担保或偿还债务。

（4）可行权日

在本激励计划经股东会审议通过后，激励对象自授予之日起满 24 个月后可以开始行权。可行权日必须为交易日，但不得在下列期间内行权（有关规定发生变化的，按照修改后的规定执行）：

- 1) 上市公司年度报告、半年度报告公告前 15 日内；因特殊情况推迟年度报告、半年度报告公告日期的，自原预约公告日前 15 日起算，直至公告日终；
- 2) 公司季度报告、业绩预告、业绩快报公告前 5 日内；
- 3) 自可能对本公司证券及其衍生品种交易价格产生较大影响的重大事件发生之日起或者在决策过程中，至依法披露之日止；
- 4) 中国证监会、北京证券交易所规定的其他期间。

（5）行权安排

授予的股票期权自授予日起满 24 个月后，在满足行权条件的情况下，激励对象应在未来 36 个月内分三期行权。

本激励计划首次授予的股票期权行权期及各期行权比例安排如下表所示：

行权安排	行权期间	行权比例
第一个行权期	自股票期权授予之日起 24 个月后的首个交易日起至股票期权授予之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第二个行权期	自股票期权授予之日起 36 个月后的首个交易日起至股票期权授予之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个行权期	自股票期权授予之日起 48 个月后的首个交易日起至股票期权授予之日起 60 个月内的最后一个交易日当日止	40%

若预留部分的股票期权在 2026 年第三季度报告披露前授予，则预留部分股

票期权行权期及各期行权比例安排与上述首次授予部分一致；若预留部分的股票期权在 2026 年第三季度报告披露后授予，则股票期权行权期及各期行权比例安排如下表所示：

行权安排	行权期间	行权比例
第一个行权期	自预留授予之日起 36 个月后的首个交易日至预留授予之日起 48 个月内的最后一个交易日止	50%
第二个行权期	自预留授予之日起 48 个月后的首个交易日至预留授予之日起 60 个月内的最后一个交易日止	50%

等待期满后，未满足行权条件的激励对象已获授但尚未行权的股票期权由公司注销，相关权益不得递延至下期；若符合行权条件，但未在上述行权期行权的该部分股票期权由公司注销。

（6）禁售期

禁售期是指对激励对象行权后所获股票进行售出限制的时间段。

本激励计划获授股票期权行权后不设置禁售期，激励对象为公司董事、高级管理人员的，禁售规定按照《公司法》《证券法》等相关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》执行，具体内容规定如下：

1) 激励对象为公司董事和高级管理人员的，其在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%，因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外；在离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

2) 激励对象为公司董事和高级管理人员的，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。

3) 在本激励计划的有效期内, 如果《公司法》《证券法》等相关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》中对公司董事和高级管理人员持有股份转让的有关规定发生了变化, 则这部分激励对象转让其所持有的公司股票应当在转让时符合修改后的《公司法》《证券法》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

(四) 限制性股票的授予价格和股票期权的行权价格及确定方法

1、限制性股票授予价格和授予价格的确定方法

(1) 首次授予限制性股票的授予价格

本激励计划首次授予的限制性股票授予价格为每股 39.56 元, 授予价格不低于股票票面金额。即在满足授予条件的情况下, 激励对象可以每股 39.56 元的价格购买公司向激励对象发行的公司 A 股普通股股票。

(2) 首次授予限制性股票授予价格的确定方法

公司本次授予限制性股票的授予价格不低于股票面值, 为 39.56 元/股:

1) 本激励计划草案公告前 1 个交易日公司股票交易均价 (前 1 个交易日股票交易总额/前 1 个交易日股票交易总量) 为 62.02 元/股, 本次授予价格为前 1 个交易日交易均价的 63.79%;

2) 本激励计划草案公告前 20 个交易日公司股票交易均价 (前 20 个交易日股票交易总额/前 20 个交易日股票交易总量) 为 63.46 元/股, 本次授予价格为前 20 个交易日交易均价的 62.34%;

3) 本激励计划草案公告前 60 个交易日公司股票交易均价 (前 60 个交易日股票交易总额/前 60 个交易日股票交易总量) 为 76.30 元/股, 本次授予价格为前 60 个交易日交易均价的 51.85%;

4) 本激励计划草案公告前 120 个交易日的公司股票交易均价（前 120 个交易日股票交易总额/前 120 个交易日股票交易总量）为 79.11 元/股，本次授予价格为前 120 个交易日交易均价的 50.01%。

（3）定价方式的合理性说明

本激励计划限制性股票的授予价格不低于市场参考价格的 50%，符合《管理办法》《上市规则》《持续监管办法》的相关规定。本次股权激励计划限制性股票的定价综合考虑了激励对象的出资能力、公司业绩情况、股份支付费用以及激励计划的有效性等因素，合理确定了激励对象范围和授予权益数量。激励计划遵循了激励与约束对等的原则，设置了科学的公司业绩考核目标和个人绩效考核目标，可以进一步激发激励对象的工作积极性，推动激励目标的顺利实施，可以有效保障激励效果。在符合相关法律法规、规范性文件的基础上，公司确定了本次激励计划限制性股票的授予价格，体现了公司实际激励需要，定价依据和定价方法具备合理性，具备可行性。本次激励计划的实施将使公司核心团队更加稳定，实现员工利益与股东利益的深度绑定，有利于公司持续发展，不会对公司经营造成负面影响，不会损害公司及股东利益。

（4）预留部分限制性股票的授予价格及确定方法

预留部分限制性股票授予价格与首次授予部分限制性股票的授予价格相同。预留部分限制性股票在授予前，须召开董事会审议通过相关议案，并披露授予情况。

2、股票期权的行权价格和行权价格的确定方法

（1）首次授予股票期权的行权价格

本计划授予激励对象的股票期权的行权价格为每股 55.38 元，即在满足行权

条件的情形下，激励对象获授的每份股票期权可以 55.38 元的价格购买 1 股公司股票。

(2) 首次授予股票期权行权价格的确定方法

本次股票期权的行权价格采取自主定价方式，为 55.38 元/份，本次授予的股票期权行权价格不低于股票票面金额。

1) 本激励计划草案公告前 1 个交易日公司股票交易均价（前 1 个交易日股票交易总额/前 1 个交易日股票交易总量）为 62.02 元/股，本次行权价格占前 1 个交易日交易均价的 89.29%；

2) 本激励计划草案公告前 20 个交易日公司股票交易均价（前 20 个交易日股票交易总额/前 20 个交易日股票交易总量）为 63.46 元/股，本次行权价格占前 20 个交易日交易均价的 87.27%；

3) 本激励计划草案公告前 60 个交易日公司股票交易均价（前 60 个交易日股票交易总额/前 60 个交易日股票交易总量）为 76.30 元/股，本次行权价格占前 60 个交易日交易均价的 72.58%；

4) 本激励计划草案公告前 120 个交易日公司股票交易均价（前 120 个交易日股票交易总额/前 120 个交易日股票交易总量）为 79.11 元/股，本次行权价格占前 120 个交易日交易均价的 70.00%。

(3) 定价方式的合理性说明

公司本次股票期权的行权价格采取自主定价方式，以自主定价方式确定行权的目的是为了建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，促进公司发展、维护股东权益。基于对公司未来发展前景的信心和内在价值的认可，本着激励与约束对等的原则而定，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结

合在一起，为公司长远稳健发展提供机制和人才保障。

公司主要从事浸没液冷数据中心基础设施产品、冷板液冷数据中心基础设施产品、模块化数据中心产品的研究、开发、生产及销售，以及围绕上述产品提供系统集成和技术服务。企业之间对于人才的竞争日趋激烈，在未来行业竞争加剧、产品加速更新换代的情况下，优秀的管理人才和核心岗位员工是实施公司发展战略、确保公司优势地位的重要支撑力量，本激励计划确定的股票期权行权价格有利于公司吸引、留住更多优秀人才，使公司在行业竞争中获得人才优势。基于公司中长期经营发展战略考量，公司须进一步完善和丰富高管及核心团队的中长期激励机制，降低公司核心人才流失的潜在风险。在符合相关法律法规、规范性文件的基础上，并参考市场实践案例，公司决定将首次授予的股票期权行权价格确定为不低于上述市场参考价的较高者的 70%且不低于股票票面金额，有利于保障公司激励计划实施的有效性，进一步提高管理层及核心人员的积极性、创造性，建立预期业绩和公司长期战略紧密挂钩的长期激励机制，有利于公司持续发展，且不会损害股东利益。因此，公司首次授予的股票期权行权价格相关定价依据和定价方法具有合理性和科学性。

（4）预留部分股票期权的行权价格及确定方法

预留部分股票期权的行权价格与首次授予的股票期权行权价格一致。预留股票期权在授予前，须召开董事会审议通过相关议案，并披露授予情况。

（五）本计划的考核条件

1、限制性股票/股票期权的授予条件

除本激励计划规定不得成为激励对象的情形外，公司未设置其它他获授权益条件。根据《监管指引第 3 号》规定“股权激励计划规定不得成为激励对象的情

形，不视为本条所称获授权益条件”，由此，本激励计划无获授权益条件。

2、限制性股票的解除限售条件或股票期权的行权条件

解除限售期/行权期内，同时满足下列条件时，激励对象获授的限制性股票方可解除限售、其获授的股票期权方可行权：

（1）公司未发生如下任一情形：

①最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；

②最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；

③上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形；

④法律法规规定不得实行股权激励的；

⑤中国证监会认定的其他情形。

公司发生上述第（1）条规定情形之一的，所有激励对象根据本激励计划已获授但尚未解除限售的限制性股票、已获授但尚未行权的股票期权应当按照本激励计划的规定由公司回购注销。

（2）激励对象未发生如下任一情形：

①最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；

②最近 12 个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选；

③最近 12 个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施；

④具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的；

⑤法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；

⑥中国证监会认定的其他情形。

某一激励对象发生上述第（2）条规定情形之一的，公司将终止其参与本激励计划的权利，该激励对象根据本激励计划已获授但尚未解除限售的限制性股票、已获授但尚未行权的股票期权应当按照本激励计划的规定由公司回购注销。

3、公司层面业绩考核要求

（1）限制性股票激励计划

本激励计划首次授予的限制性股票对应的考核年度为 2026 年、2027 年和 2028 年三个会计年度，每个年度考核一次，以达到业绩考核目标作为激励对象各期解除限售条件之一。首次授予限制性股票各年度业绩考核目标如下表所示：

解除限售期	对应考核年度	以 2025 年收入为业绩基数， 收入增长率（A）		或以 2025 年净利润为业绩基数， 净利润增长率（A）	
		目标值（Am）	触发值（An）	目标值（Am）	触发值（An）
第一个解除限售期	2026 年度	35%	30%	20%	15%
第二个解除限售期	2027 年度	60%	50%	40%	30%
第三个解除限售期	2028 年度	90%	75%	60%	50%
考核指标		考核指标完成比例		指标对应系数	
收入或净利润增长率（A）		$A \geq A_m$		100%	
		$A_n \leq A < A_m$		80%	
		$A < A_n$		0%	

若预留的限制性股票在 2026 年第三季度报告披露前授予，则预留授予部分的考核年度及各年度公司业绩考核目标与首次授予部分一致；若预留的限制性股票在 2026 年第三季度报告披露后授予，则预留授予部分的公司层面考核年度为 2027 年、2028 年两个会计年度，每个年度考核一次，各年度业绩考核目标如下表所示：

解除限售期	对应考核年度	以 2025 年收入为业绩基数， 收入增长率（A）		或以 2025 年净利润为业绩基数， 净利润增长率（A）	
		目标值（Am）	触发值（An）	目标值（Am）	触发值（An）
第一个解除限售期	2027 年度	60%	50%	40%	30%
第二个解除限售期	2028 年度	90%	75%	60%	50%
考核指标		考核指标完成比例		指标对应系数	
收入或净利润增长率（A）		$A \geq Am$		100%	
		$An \leq A < Am$		80%	
		$A < An$		0%	

注：1、上述指标以公司经审计的年度报告所揭示的合并报表为准，上述净利润是指剔除公司本次激励计划和其他股权激励计划所产生的股份支付费用影响后经审计的归属于母公司股东的净利润；

2、上述涉及的业绩目标不构成公司对投资者的业绩预测和实质承诺。

公司未满足上述业绩考核目标的，所有激励对象对应考核当年计划解除限售的限制性股票均不得解除限售，由公司按规定回购注销。

（2）股票期权激励计划

本计划授予股票期权的行权考核年度为 2026-2028 年三个会计年度，每个会计年度考核一次，以达到业绩考核目标作为激励对象的行权条件。首次授予权益的各年度公司层面业绩考核目标分别如下：

行权期	对应考核年度	以 2025 年收入为业绩基数， 收入增长率（A）		或以 2025 年净利润为业绩基数， 净利润增长率（A）	
		目标值（Am）	触发值（An）	目标值（Am）	触发值（An）
第一个行权期	2026 年度	35%	30%	20%	15%
第二个行权期	2027 年度	60%	50%	40%	30%
第三个行权期	2028 年度	90%	75%	60%	50%
考核指标		考核指标完成比例		指标对应系数	
收入或净利润增长率（A）		$A \geq Am$		100%	
		$An \leq A < Am$		80%	
		$A < An$		0%	

若预留的股票期权在 2026 年第三季度报告披露前授予，则预留授予部分的

考核年度及各年度公司业绩考核目标与首次授予部分一致；若预留的股票期权在 2026 年第三季度报告披露后授予，则预留授予部分的公司层面考核年度为 2027 年、2028 年两个会计年度，每个年度考核一次，各年度业绩考核目标如下表所示：

行权期	对应考核年度	以 2025 年收入为业绩基数， 收入增长率（A）		或以 2025 年净利润为业绩基 数，净利润增长率（A）	
		目标值（A _m ）	触发值（A _n ）	目标值（A _m ）	触发值（A _n ）
第一个行权期	2027 年度	60%	50%	40%	30%
第二个行权期	2028 年度	90%	75%	60%	50%
考核指标		考核指标完成比例		指标对应系数	
收入或净利润增长率（A）		$A \geq A_m$		100%	
		$A_n \leq A < A_m$		80%	
		$A < A_n$		0%	

注：1、上述指标以公司经审计的年度报告所揭示的合并报表为准，上述净利润是指剔除公司本次激励计划和其他股权激励计划所产生的股份支付费用影响后经审计的归属于母公司股东的净利润；

2、上述涉及的业绩目标不构成公司对投资者的业绩预测和实质承诺。

若行权条件达成，则激励对象按照本激励计划规定的比例行权。如公司未达到上述业绩考核目标，所有激励对象对应考核当年可行权的权益不得行权，由公司注销。

4、个人层面业绩考核要求

公司对所有激励对象进行个人业绩考核，考核期与公司层面业绩指标对应的考核年度相同，届时依照激励对象的考核结果确定其可解除限售额度。个人层面解除限售比例/可行权比例与个人绩效考核结果对照关系如下表所示：

考核结果	A	B+	B	C
个人可行权比例	100%		60%	0%

若激励对象考核年度个人绩效考核结果为 A/B+/B/C 档，则考核年度激励对象个人绩效考核达到 B 以上，则激励对象个人当期可解除限售的股票/可行权的

股票期权数量=个人当期计划可解除限售/可行权额度×个人层面解除限售比例/个人层面行权比例。激励对象因个人绩效考核不达标而不能解除限售的限制性股票/不得行权的股票期权，由公司按规定回购注销，不得递延至下期解除限售/行权。

（六）激励计划其他内容

股权激励计划的其他内容详见《曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司 2026 年股权激励计划（草案）》。

五、独立财务顾问意见

（一）对本激励计划是否符合政策法规规定的核查意见

1、曙光数创不存在《管理办法》规定的不能实施股权激励计划的情形：

（1）最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；

（2）最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；

（3）上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形；

（4）法律法规规定不得实行股权激励的情形；

（5）中国证监会认定的其他需要终止激励计划的情形。

2、曙光数创股权激励计划所确定的激励对象、股票来源和种类、激励总量及限制性股票与股票期权在各激励对象中的分配、资金来源、授予价格和行权价格的确定、授予条件、授予安排、等待期、限售期、禁售期、解除限售/行权安排、解除限售/行权期、激励对象个人情况发生变化时如何实施本计划、本计划的变更等均符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

且曙光数创承诺出现下列情形之一时，本计划终止实施：

（1）最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；

（2）最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；

（3）上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、《公司章程》、公开承诺

进行利润分配的情形；

（4）法律法规规定不得实行股权激励的情形；

（5）中国证监会认定的其他需要终止激励计划的情形。

当公司出现终止计划的上述情形时，所有激励对象根据本计划已获授但尚未解除限售的限制性股票不得解除限售，由公司按授予价格回购后按照相关规定注销；已获授但尚未行权的股票期权不得行权，由公司注销。

经核查，本独立财务顾问认为：曙光数创 2026 年股权激励计划符合《上市规则》及《管理办法》等有关政策法规的规定。

（二）对公司实行股权激励计划可行性的核查意见

本次股权激励计划明确规定了授予限制性股票与股票期权及激励对象获授、解除限售或行权程序等，这些操作程序均符合相关法律、法规和规范性文件的有关规定。因此本股权激励计划在操作上是可行性的。

经核查，本独立财务顾问认为：曙光数创 2026 年股权激励计划符合《管理办法》《上市规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，而且在操作程序上具备可行性，因此是可行的。

（三）对激励对象范围和资格的核查意见

曙光数创 2026 年股权激励计划的全部激励对象范围和资格符合相关法律、法规和规范性文件的规定，不存在下列现象：

（1）最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；

（2）最近 12 个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选；

（3）最近 12 个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施；

(4) 具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的。

(5) 法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；

(6) 中国证监会认定的其他情形。

激励对象中没有公司独立董事、单独或合计持有公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。

经核查，本独立财务顾问认为：曙光数创 2026 年股权激励计划所规定的激励对象范围和资格符合《上市规则》《管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定。

(四) 对股权激励计划权益授出额度的核查意见

1、本激励计划的权益授出总额度

本次股权激励计划的权益授出总额度符合《持续监管办法》的规定：公司全部在有效期内股权激励计划涉及的标的股票总数未超过本次股权激励计划提交股东会审议时股本总额的 30%。

2、本激励计划的权益授出额度分配

本次股权激励计划的权益授出额度分配符合《上市公司股权激励管理办法》的规定：股权激励计划中，任何一名激励对象通过全部有效的股权激励计划获授的本公司股票累计均未超过公司股本总额的 1%。

经核查，本独立财务顾问认为：曙光数创 2026 年股权激励计划的权益授出总额及额度分配符合《管理办法》《持续监管办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定。

(五) 对本激励计划授予价格及行权价格定价方式的核查意见

1、限制性股票激励计划

（1）首次授予限制性股票的授予价格

本激励计划首次授予的限制性股票授予价格为每股 39.56 元，授予价格不低于股票票面金额。即在满足授予条件的情况下，激励对象可以每股 39.56 元的价格购买公司向激励对象发行的公司 A 股普通股股票。

（2）首次授予限制性股票授予价格的确定方法

公司本次授予限制性股票的授予价格不低于股票面值，为 39.56 元/股：

1）本激励计划草案公告前 1 个交易日的公司股票交易均价（前 1 个交易日股票交易总额/前 1 个交易日股票交易总量）为 62.02 元/股，本次授予价格为前 1 个交易日交易均价的 63.79%；

2）本激励计划草案公告前 20 个交易日的公司股票交易均价（前 20 个交易日股票交易总额/前 20 个交易日股票交易总量）为 63.46 元/股，本次授予价格为前 20 个交易日交易均价的 62.34%；

3）本激励计划草案公告前 60 个交易日的公司股票交易均价（前 60 个交易日股票交易总额/前 60 个交易日股票交易总量）为 76.30 元/股，本次授予价格为前 60 个交易日交易均价的 51.85%；

4）本激励计划草案公告前 120 个交易日的公司股票交易均价（前 120 个交易日股票交易总额/前 120 个交易日股票交易总量）为 79.11 元/股，本次授予价格为前 120 个交易日交易均价的 50.01%。

（3）定价方式的合理性说明

本激励计划限制性股票的授予价格不低于市场参考价格的 50%，符合《管理办法》《上市规则》《持续监管办法》的相关规定。本次股权激励计划限制性股票的定价综合考虑了激励对象的出资能力、公司业绩情况、股份支付费用以及激

励计划的有效性等因素，合理确定了激励对象范围和授予权益数量。激励计划遵循了激励与约束对等的原则，设置了科学的公司业绩考核目标和个人绩效考核目标，可以进一步激发激励对象的工作积极性，推动激励目标的顺利实施，可以有效保障激励效果。在符合相关法律法规、规范性文件的基础上，公司确定了本次激励计划限制性股票的授予价格，体现了公司实际激励需要，定价依据和定价方法具备合理性，具备可行性。本次激励计划的实施将使公司核心团队更加稳定，实现员工利益与股东利益的深度绑定，有利于公司持续发展，不会对公司经营造成负面影响，不会损害公司及股东利益。

（4）预留部分限制性股票的授予价格及确定方法

预留部分限制性股票授予价格与首次授予部分限制性股票的授予价格相同。预留部分限制性股票在授予前，须召开董事会审议通过相关议案，并披露授予情况。

2、股票期权激励计划

（1）首次授予股票期权的行权价格

本计划授予激励对象的股票期权的行权价格为每股 55.38 元，即在满足行权条件的情形下，激励对象获授的每份股票期权可以 55.38 元的价格购买 1 股公司股票。

（2）首次授予股票期权的行权价格的确定方法

本次股票期权的行权价格采取自主定价方式，为 55.38 元/份，本次授予的股票期权行权价格不低于股票票面金额。

1) 本激励计划草案公告前 1 个交易日公司股票交易均价（前 1 个交易日股票交易总额/前 1 个交易日股票交易总量）为 62.02 元/股，本次行权价格占前 1

个交易日交易均价的 89.29%;

2) 本激励计划草案公告前 20 个交易日公司股票交易均价 (前 20 个交易日股票交易总额/前 20 个交易日股票交易总量) 为 63.46 元/股, 本次行权价格占前 20 个交易日交易均价的 87.27%;

3) 本激励计划草案公告前 60 个交易日公司股票交易均价 (前 60 个交易日股票交易总额/前 60 个交易日股票交易总量) 为 76.30 元/股, 本次行权价格占前 60 个交易日交易均价的 72.58%;

4) 本激励计划草案公告前 120 个交易日公司股票交易均价 (前 120 个交易日股票交易总额/前 120 个交易日股票交易总量) 为 79.11 元/股, 本次行权价格占前 120 个交易日交易均价的 70.00%。

(3) 定价方式的合理性说明

公司本次股票期权的行权价格采取自主定价方式, 以自主定价方式确定行权的目的是为了建立、健全公司长效激励机制, 吸引和留住优秀人才, 促进公司发展、维护股东权益。基于对公司未来发展前景的信心和内在价值的认可, 本着激励与约束对等的原则而定, 有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起, 为公司长远稳健发展提供机制和人才保障。

公司主要从事浸没液冷数据中心基础设施产品、冷板液冷数据中心基础设施产品、模块化数据中心产品的研究、开发、生产及销售, 以及围绕上述产品提供系统集成和技术服务。企业之间对于人才的竞争日趋激烈, 在未来行业竞争加剧、产品加速更新换代的情况下, 优秀的管理人才和核心岗位员工是实施公司发展战略、确保公司优势地位的重要支撑力量, 本激励计划确定的股票期权行权价格有利于公司吸引、留住更多优秀人才, 使公司在行业竞争中获得人才优势。基于公

司中长期经营发展战略考量，公司须进一步完善和丰富高管及核心团队的中长期激励机制，降低公司核心人才流失的潜在风险。在符合相关法律法规、规范性文件的基础上，并参考市场实践案例，公司决定将首次授予的股票期权行权价格确定为不低于上述市场参考价的较高者的 70%且不低于股票票面金额，有利于保障公司激励计划实施的有效性，进一步提高管理层及核心人员的积极性、创造性，建立预期业绩和公司长期战略紧密挂钩的长期激励机制，有利于公司持续发展，且不会损害股东利益。因此，公司首次授予的股票期权行权价格相关定价依据和定价方法具有合理性和科学性。

综上，在符合相关法律法规、规范性文件的基础上，公司确定了本次激励计划股票期权的行权价格，体现了公司实际激励需要，定价依据和定价方法具备合理性，具备可行性。本次激励计划的实施将更加稳定核心团队，实现员工利益与股东利益的深度绑定，有利于公司持续发展，不会对公司经营造成负面影响，不会损害公司及股东利益。

（4）预留部分股票期权的行权价格及确定方法

预留部分股票期权的行权价格与首次授予的股票期权行权价格一致。预留股票期权在授予前，须召开董事会审议通过相关议案，并披露授予情况。

经核查，本财务顾问认为：曙光数创 2026 年股权激励计划限制性股票的授予价格及股票期权的行权价格的确定方式符合《监管指引第 3 号》《上市规则》和《管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定，相关定价依据和定价方法合理、可行，有利于激励计划的实施，有利于公司现有核心团队的稳定，有利于公司的持续发展，不存在损害上市公司及全体股东利益的情形。

（六）对上市公司是否为激励对象提供任何形式的财务资助的核查意见

曙光数创 2026 年股权激励计划中明确规定：

“激励对象的资金来源为激励对象自有及自筹资金”“公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关权益提供贷款、贷款担保以及其他任何形式的财务资助”。

经核查，截止本财务顾问报告出具日，本财务顾问认为：在曙光数创 2026 年股权激励计划中，上市公司不存在为激励对象提供任何形式的财务资助的现象，符合《上市规则》和《管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定。

（七）对是否存在损害上市公司及全体股东利益的情形的核查意见

1、股权激励计划符合相关法律、法规的规定

曙光数创 2026 年股权激励计划符合《管理办法》的相关规定，且符合《公司法》《证券法》《管理办法》《持续监管办法》《上市规则》《监管指引第 3 号》等有关法律、行政法规和规范性文件的规定。

2、限制性股票与股票期权的时间安排与考核

（1）曙光数创 2026 年股权激励计划首次授予的限制性股票限售期分别为自首次授予之日起 24 个月、36 个月、48 个月。在解除限售期内，若达到本计划规定的解除限售条件，激励对象可分三次申请解除限售：第一次解除限售期为自首次授予之日起 24 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止，激励对象可申请解除限售数量为获授限制性股票总数的 30%；第二次解除限售期为自首次授予之日起 36 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止，激励对象可申请解除限售数量为获授限制性股票总数的 30%；第三次解除限售期为自首次授予之日起 48 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 60 个月内的最后一个交易日当日止，激励对象可申

请解除限售数量为获授限制性股票总数的 40%。

(2) 曙光数创 2026 年股权激励计划授予的股票期权自授予日起满 24 个月
后, 在满足行权条件的情况下, 激励对象应在未来 36 个月内分三期行权: 第一
次行权期为自股票期权授予之日起 24 个月后的首个交易日起至股票期权授予之
日起 36 个月内的最后一个交易日当日止, 激励对象可申请行权数量为获授股票
期权总数的 30%; 第二次行权期为自股票期权授予之日起 36 个月后的首个交易
日起至股票期权授予之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止, 激励对象可申
请行权数量为获授股票期权总数的 30%; 第三次行权期为自股票期权授予之日起
48 个月后的首个交易日起至股票期权授予之日起 60 个月内的最后一个交易日当
日止, 激励对象可申请行权为获授股票期权总数的 40%。

经核查, 本财务顾问认为: 曙光数创 2026 年股权激励计划不存在损害上市
公司及全体股东利益的情形, 本激励计划的有效期、授权日、限售期、解限售安
排、禁售期等, 相关内容符合《管理办法》及《监管指引第 3 号》等相关法律、
行政法规和规范性文件的规定。

(八) 对公司实施本激励计划的财务意见

根据财政部颁布的《企业会计准则》中的有关规定, 限制性股票与股票期权
作为用股权支付的基于股权的薪酬, 应该按照在授予时的公允价值在生效期内摊
销计入会计报表。

根据《企业会计准则第 11 号—股份支付》《企业会计准则第 22 号—金融工
具确认和计量》的有关规定, 公司将在限售期/等待期(含额外限售期)的每个
资产负债表日, 根据最新取得的可解除限售/可行权人数变动、业绩指标完成情
况等后续信息, 修正预计可解除限售的限制性股票数量/可行权的股票期权数量,

并按照限制性股票/股票期权授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

本财务顾问认为：曙光数创在符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》和《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的前提下，按照有关监管部门的要求，对本次股权激励所产生的费用进行计量、提取和核算，同时提请股东注意可能产生的摊薄影响，具体对财务状况和经营成果的影响，应以会计师事务所出具的年度审计报告为准。

（九）关于实施本次股权激励计划对上市公司持续经营能力、股东权益影响的意见

在限制性股票和股票期权授予后，股权激励的内在利益机制决定了整个激励计划的实施将对上市公司持续经营能力和股东权益带来持续的正面影响：当公司业绩提升造成公司股价上涨时，激励对象获得的利益和全体股东的利益成同比例正关联变化。因此股权激励计划的实施，能够将经营管理者的利益与公司的持续经营能力和全体股东利益紧密结合起来，对上市公司持续经营能力的提高和股东权益的增加产生深远且积极的影响。

经分析，本财务顾问认为：从长远看，曙光数创 2026 年股权激励计划的实施将对上市公司持续经营能力和股东权益带来正面影响。

（十）对上市公司绩效考核体系和考核办法的合理性的意见

公司本次股权激励计划的考核指标分为两个层次，分别为公司层面业绩考核和个人层面绩效考核。

公司层面业绩考核指标选取考核期内营业收入相较于 2025 年度营业收入的增长率和净利润相较于 2025 年度的增长率，营业收入增长率是衡量企业经营状

况和市场占有能力、预测企业经营业务拓展趋势的重要标志。营业收入的不断增长，是企业生存和发展的基础。净利润增长率则是反映公司盈利能力及企业成长性的最终体现。

当前市场竞争激烈，公司近年来未曾实施过面向高管和核心人才团队的股权激励。公司本次股权激励的实施一方面提高公司薪酬的竞争力、吸引优秀人才，有利于公司高管层和核心人才团队的稳定性；另一方面将公司未来较长一段时间的业绩增长和激励对象的个人权益深度捆绑，激发了激励对象的主观能动性，提高公司经营管理效率的同时促进经营业绩的稳步提升。

除公司层面的业绩考核，公司还设置了严密、细致的个人年度绩效考核体系，能够对激励对象的工作绩效作出较为准确、全面的综合评价。公司将根据激励对象前一年度绩效考评结果，确定激励对象个人是否达到解除限售/行权条件及实际可解除限售/行权的比例。

经分析，本财务顾问认为：曙光数创 2026 年股权激励计划的考核体系具有全面性、综合性及可操作性，考核指标设定具有良好的科学性和合理性，同时对激励对象具有约束效果，能够达到本次激励计划的考核目的。曙光数创本次股权激励计划中所确定的绩效考核体系和考核办法是合理而严密的。

（十一）其他

根据激励计划，在解除限售日或行权日，激励对象按本次股权激励计划的规定对获授的限制性股票进行解除限售或对获授的股票期权进行行权时，除满足业绩考核指标达标外，还必须同时满足以下条件：

1、曙光数创未发生如下任一情形：

（1）最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法

表示意见的审计报告；

(2) 最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；

(3) 上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形；

(4) 法律法规规定不得实行股权激励的；

(5) 中国证监会认定的其他情形。

公司发生上述第 1 条规定情形之一的，所有激励对象根据本激励计划已获授但尚未解除限售的限制性股票应当按照本激励计划的规定由公司回购注销。

2、激励对象未发生如下任一情形：

(1) 最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；

(2) 最近 12 个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选；

(3) 最近 12 个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施；

(4) 具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的；

(5) 法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；

(6) 中国证监会认定的其他情形。

某一激励对象发生上述第 2 条规定情形之一的，该激励对象根据本激励计划已获授但尚未解除限售的限制性股票应当按照本激励计划的规定由公司回购注销。

经分析，本财务顾问认为：上述条件符合《上市规则》《管理办法》《监管指引第 3 号》等相关法律、法规和规范性文件的规定。

（十二）其他应当说明的事项

1、本独立财务顾问报告第四部分所提供的股权激励计划的主要内容是为了便于论证分析，而从《曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司 2026 年股权激励计划（草案）》中概括出来的，可能与原文存在不完全一致之处，请投资者以公司公告原文为准。

2、作为曙光数创本次股权激励计划的独立财务顾问，特请投资者注意，本次股权激励计划的实施尚需公司股东会决议批准。

六、备查文件及咨询方式

（一）备查文件

- 1、《曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司 2026 年股权激励计划（草案）》
- 2、《曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司第五届董事会第四次会议决议》
- 3、《曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司 2026 年第三次独立董事专门会议决议》

（二）咨询方式

单位名称：首创证券股份有限公司

经办人：张善国、姜丹

联系电话：010-81152493

联系地址：北京市朝阳区安定路 5 号院 13 号楼 A 座 11-21 层

邮编：100029

（以下无正文）

（本页无正文，为《首创证券股份有限公司关于曙光数据基础设施创新技术
（北京）股份有限公司 2026 年股权激励计划（草案）之独立财务顾问报告》之
盖章页）

