



股份發行人及根據《上市規則》第十九B章上市的香港預託證券發行人的證券變動月報表

截至月份: 2025年12月31日

狀態: 重新提交

致: 香港交易及結算所有限公司

公司名稱: 碧桂園控股有限公司 (於開曼群島註冊成立之有限公司)

呈交日期: 2026年4月9日

I. 法定/註冊股本變動

1. 股份分類	普通股	股份類別	不適用	於香港聯交所上市 (註1)	是	
證券代號 (如上市)	02007	說明	普通股			
		法定/註冊股份數目	面值		法定/註冊股本	
上月底結存		100,000,000,000	HKD	0.1	HKD	10,000,000,000
增加 / 減少 (-)		0			HKD	0
本月底結存		100,000,000,000	HKD	0.1	HKD	10,000,000,000

本月底法定/註冊股本總額: HKD 10,000,000,000

II. 已發行股份及/或庫存股份變動及足夠公眾持股量的確認

1. 股份分類	普通股	股份類別	不適用	於香港聯交所上市 (註1)	是	
證券代號 (如上市)	02007	說明	普通股			
		已發行股份 (不包括庫存股份) 數目	庫存股份數目	已發行股份總數		
上月底結存		27,988,507,946	0	27,988,507,946		
增加 / 減少 (-)		932,548,737	0			
本月底結存		28,921,056,683	0	28,921,056,683		

足夠公眾持股量的確認(註4)

根據《主板上市規則》第13.32D(1)條或第19A.28D(1)條 / 《GEM上市規則》第17.37D(1)條或第25.21D(1)條，我們在此確認，就上述所列股份類別而言，截至本月底：	
<input checked="" type="checkbox"/>	已符合適用的公眾持股量要求 (見下方)
<input type="checkbox"/>	未符合適用的公眾持股量要求 (見下方)
根據《主板上市規則》第13.32B條或第19A.28B條 / 《GEM上市規則》第17.37B條或第25.21B條 (視情況而定) 所載的有關股份類別的最低公眾持股量要求為：	
適用的公眾持股量門檻	初始指定門檻 - 上市時所規定的最低公眾持股量百分比 (請在下方列明上市時所規定的最低公眾持股量百分比)
上市時所規定的最低公眾持股量百分比	百分比: 上市股份所屬類別的已發行股份總數(不包括庫存股份)的 <u>16.87%</u>
額外信息	本集團已向聯交所申請，要求聯交所行使而聯交所已行使根據上市規則第8.08(1)(d)條的酌情權以接納本公司較低的公眾持股量即15% (假設超額配股權未獲行使) 或若超額配股權獲全部或部分行使，公眾人士將持有已發行股本較高百分比即16.87%，而超額配股權於本公司因於上市時的預期市值超過港幣10,000百萬元時已行使

備註：

於2025年12月30日，本公司合共發行932,548,737股股份，目的為：(i) 清償應付予專案小組、協調委員會及可轉換債券持有人小組的工作費用；(ii) 清償重組支持協議同意費用；(iii) 支付大豐銀行雙邊貸款直至2024年9月30日 (包括該日) 的應計及未付利息 (包括違約利息)。詳情請參閱本公司於2025年11月14日、2025年12月3日、2025年12月22日及2025年12月31日刊發之公告及本公司日期為2025年11月17日之通函 (「通函」)。除非另有界定，本月報表中所使用之大寫詞彙具有通函所賦予的相同涵義。

III. 已發行股份及/或庫存股份變動詳情

(A). 股份期權 (根據發行人的股份期權計劃)

1. 股份分類		普通股	股份類別	不適用	於香港聯交所上市 (註1)			是
證券代號(如上市)		02007	說明	普通股				
股份期權計劃詳情	上月底結存的股份期權數目	本月內變動		本月底結存的股份期權數目	本月內因此發行的新股數目 (A1)	本月內因此自庫存轉讓的庫存股份數目 (A2)	本月底因此可能發行或自庫存轉讓的股份數目	本月底可於所有根據計劃授出的股份期權予以行使時發行或自庫存轉讓的股份總數
1). 購股權計劃 (行使價格: 3.332港元)	1,506,227			1,506,227	0	0	1,506,227	
股東大會通過日期 (如適用)		2007年3月20日						
2). 購股權計劃 (行使價格: 3.106港元)	1,599,861			1,599,861	0	0	1,599,861	
股東大會通過日期 (如適用)		2007年3月20日						
3). 購股權計劃 (行使價格: 3.740港元)	816,050			816,050	0	0	816,050	
股東大會通過日期 (如適用)		2007年3月20日						
4). 購股權計劃 (行使價格: 8.250港元)	2,709,123			2,709,123	0	0	2,709,123	
股東大會通過日期 (如適用)		2017年5月18日						
5). 購股權計劃 (行使價格: 10.100港元)	978,409			978,409	0	0	978,409	
股東大會通過日期 (如適用)		2017年5月18日						
6). 購股權計劃 (行使價格: 12.980港元)	659,817			659,817	0	0	659,817	

股東大會通過日期 (如適用)		2017年5月18日						
7).	購股權計劃 (行使價格: 16.460港元)	948,535			948,535	0	0	948,535
股東大會通過日期 (如適用)		2017年5月18日						
8).	購股權計劃 (行使價格: 16.280港元)	258,092			258,092	0	0	258,092
股東大會通過日期 (如適用)		2017年5月18日						
9).	購股權計劃 (行使價格: 12.240港元)	202,300			202,300	0	0	202,300
股東大會通過日期 (如適用)		2017年5月18日						
10).	購股權計劃 (行使價格: 9.654港元)	619,907			619,907	0	0	619,907
股東大會通過日期 (如適用)		2017年5月18日						
11).	購股權計劃 (行使價格: 12.0440港元)	414,881			414,881	0	0	414,881
股東大會通過日期 (如適用)		2017年5月18日						
12).	購股權計劃 (行使價格: 12.4080港元)	750,160			750,160	0	0	750,160
股東大會通過日期 (如適用)		2017年5月18日						
13).	購股權計劃 (行使價格: 9.834港元)	1,039,436			1,039,436	0	0	1,039,436
股東大會通過日期 (如適用)		2017年5月18日						
14).	購股權計劃 (行使價格: 11.0920港元)	639,140			639,140	0	0	639,140

股東大會通過日期 (如適用)		2017年5月18日							
15).	購股權計劃 (行使價格: 10.0400港元)	523,467			523,467	0	0	523,467	
股東大會通過日期 (如適用)		2017年5月18日							
16).	購股權計劃 (行使價格: 10.1600港元)	480,615			480,615	0	0	480,615	
股東大會通過日期 (如適用)		2017年5月18日							
17).	購股權計劃 (行使價格: 10.3320港元)	379,388			379,388	0	0	379,388	
股東大會通過日期 (如適用)		2017年5月18日							
18).	購股權計劃* (行使價格: 9.7300港元)	1,545,510			1,545,510	0	0	0	0
股東大會通過日期 (如適用)		2017年5月18日							

增加已發行股份 (不包括庫存股份) : _____ 0 普通股 (AA1)

減少庫存股份: _____ 0 普通股 (AA2)

本月內因行使期權所得資金總額: HKD _____ 0

備註:

* 截至2025年12月31日止之購股權: 1,545,510份購股權 (未歸屬)

2017年購股權計劃於2025年12月30日終止。隨著2017年購股權計劃終止後, 不得根據2017年購股權計劃授予任何購股權。

(B). 承諾發行發行人股份的權證

1. 股份分類	普通股	股份類別	不適用	於香港聯交所上市 (註1)	是		
證券代號(如上市)	02007	說明	普通股				
權證說明	面值貨幣	上月底面值	本月內變動	本月底面值	本月內因此發行的新股數目 (B1)	本月內因此自庫存轉讓的庫存股份數目 (B2)	本月底因此可能發行或自庫存轉讓的股份數目
1). 根據SCA認股權證文據向SCA貸款的原貸款人發行的認股權證 (「SCA認股權證」)	USD	0	已發行 62,821,268	62,821,268	0	0	816,676,484
權證的證券代號 (如已於香港聯交所上市) (註1)							
認購價	HKD	0.6					
到期日	2027年12月30日						
股東大會通過日期 (如適用)	2025年12月3日						

增加已發行股份 (不包括庫存股份) : _____ 0 普通股 (BB1)

減少庫存股份: _____ 0 普通股 (BB2)

(C). 可換股票據 (即可轉換為發行人股份)

1. 股份分類		普通股	股份類別	不適用	於香港聯交所上市 (註1)			是	
證券代號(如上市)		02007	說明	普通股					
可換股票據的說明		發行貨幣	上月底已發行總額	本月內變動		本月底已發行總額	本月內因此發行的新股數目 (C1)	本月內因此自庫存轉讓的庫存股份數目 (C2)	本月底因此可能發行或自庫存轉讓的股份數目
1).	2023年到期的4.50%有抵押擔保可換股債券	HKD	3,000,000,000	已註銷	-3,000,000,000	0	0	0	0
可換股票據類別		債券/票據							
可換股票據的證券代號 (如已於香港聯交所上市) (註1)									
認購價/轉換價		HKD	10.21						
股東大會通過日期 (如適用)									
2).	2026年到期的4.95%有抵押擔保可換股債券	HKD	3,900,000,000	已註銷	-3,900,000,000	0	0	0	0
可換股票據類別		債券/票據							
可換股票據的證券代號 (如已於香港聯交所上市) (註1)									
認購價/轉換價		HKD	7.92						
股東大會通過日期 (如適用)									
3).	自2025年6月30日起計78個月到期的零息強制性可轉換債券 (「強制性可轉換債券(A)」)	USD	0	已發行	7,500,697,253	7,500,697,253	0	0	22,502,091,759
可換股票據類別		債券/票據							
可換股票據的證券代號 (如已於香港聯交所上市) (註1)									
認購價/轉換價		HKD	2.6						
股東大會通過日期 (如適用)		2025年12月3日							
4).	自2025年6月30日起計114個月到期的零息強制性可轉換債券 (「強制性可轉換債券(B)」)	USD	0	已發行	603,751,513	603,751,513	0	0	470,926,180
可換股票據類別		債券/票據							
可換股票據的證券代號 (如已於香港聯交所上市) (註1)									

認購價/轉換價	HKD		10							
股東大會通過日期 (如適用)	2025年12月3日									
5). 自2025年6月30日起計78個月到期的零息強制性可轉換債券 (「強制性可轉換債券(C)」)	USD		0	已發行	39,461,396		39,461,396	0	0	279,817,174
可換股票據類別	債券/票據									
可換股票據的證券代號 (如已於香港聯交所上市) (註1)										
認購價/轉換價	HKD		1.1							
股東大會通過日期 (如適用)	2025年12月3日									

增加已發行股份 (不包括庫存股份) : 0 普通股 (CC1)

減少庫存股份: 0 普通股 (CC2)

(D). 為發行發行人股份所訂立的任何其他協議或安排，包括期權(但不包括根據股份期權計劃發行的期權)

1. 股份分類	普通股	股份類別	不適用	於香港聯交所上市(註1)	是	
證券代號(如上市)	02007	說明	普通股			
其他協議或安排的說明			股東大會通過日期 (如適用)	本月內因此發行的新股數目 (D1)	本月內因此自庫存轉讓的庫存股份數目 (D2)	本月底因此可能發行或自庫存轉讓的股份數目
1).	於2025年12月3日股東特別大會批准的管理層激勵計劃		2025年12月3日	0	0	2,798,850,794
2).	將根據本公司與必勝有限公司(「必勝」)訂立的股東貸款股權化協議予以發行的資本化股份		2025年12月3日	0	0	14,869,049,697

增加已發行股份 (不包括庫存股份) : _____ 0 普通股 (DD1)

減少庫存股份: _____ 0 普通股 (DD2)

備註：

(1) 於2025年11月13日(交易時段後)，本公司與必勝訂立股東貸款股權化協議。待重組生效日期發生後，股東貸款本金額約10.98億美元(連同直至2024年9月30日(包括該日)所有股東貸款的所有應計及未付利息)須於重組生效日期即時抵銷及結清，而本公司將應必勝不時提出的書面要求，按每股資本化股份0.60港元的發行價向必勝發行相應的資本化股份。資本化股份的最終數目須待建議出售事項完成後，方可作實。誠如通函所披露，倘建議出售事項未能於重組生效日期起計六(6)個曆月內完成，則將發行最多15,519,049,697股新股份，或倘建議出售事項於重組生效日期起計六(6)個曆月內完成，則將發行最多14,869,049,697股新股份。

(E). 已發行股份及/或庫存股份的其他變動

1. 股份分類	普通股	股份類別	不適用	於香港聯交所上市 (註1)				是	
證券代號(如上市)	02007	說明	普通股						
事件	價格 (如適用)		事件發生日期 (註2)	股東大會通過日期 (如適用)	本月內因此而增加/減少(-)已發行股份 (不包括庫存股份) (E1)	本月內因此而增加/減少(-)庫存股份 (E2)	贖回/購回股份 (擬註銷但截至本月底尚未註銷) 的數目 (註3)		
	貨幣	價格							
1).	根據一般授權向 GLAS Agency (Hong Kong) Limited 發行及配發 135,591,359 股 協議委員會工作費用股份，發行價為每股 0.40 港元。	HKD	0.4	2025年12月30日	2025年6月5日	135,591,359	0	0	
2).	根據特別授權以每股 2.60 港元之發行價發行及配發 16,849,842 股新股份，以支付大豐銀行雙邊貸款直至 2024 年 9 月 30 日 (包括該日) 的應計及未付利息 (包括違約利息)。	HKD	2.6	2025年12月30日	2025年12月3日	16,849,842	0	0	
3).	根據特別授權以每股 2.60 港元之發行價發行及配發 42,209,957 股新股份，以支付重組支持協議同意費用及應付予專案小組的工作費用。	HKD	2.6	2025年12月30日	2025年12月3日	42,209,957	0	0	
4).	根據特別授權以每股 0.50 港元之發行價發行及配發 483,600,000 股新股份，以用作結清應付予專案小組之工作費用。	HKD	0.5	2025年12月30日	2025年12月3日	483,600,000	0	0	
5).	根據特別授權以每股 0.55 港元之發行價發行及配發 199,561,215 股新股份，以用作結清應付予協調委員會之工作費用。	HKD	0.55	2025年12月30日	2025年12月3日	199,561,215	0	0	
6).	根據特別授權以每股 0.55 港元之發行價發行及配發 54,736,364 股新股份，以用作結清應付予可轉換債券持有人小組之工作費用。	HKD	0.55	2025年12月30日	2025年12月3日	54,736,364	0	0	

增加/減少(-)已發行股份 (不包括庫存股份) : 932,548,737 普通股 (EE1)

增加/減少(-)庫存股份: 0 普通股 (EE2)

本月內合共增加/減少(-)已發行股份 (不包括庫存股份) 總額 (即 AA1 至 EE1 項的總和) : 932,548,737 普通股

本月內合共增加/減少(-)庫存股份總額 (即 AA2 至 EE2 項的總和) : 0 普通股

IV. 有關香港預託證券(預託證券)的資料

不適用

V. 確認

根據《主板上市規則》第13.25C條 / 《GEM上市規則》第17.27C條，我們在此確認，據我們所知所信，發行人在本月的每項證券發行或庫存股份出售或轉讓（如第III部及第IV部所述但未曾於根據《主板上市規則》第13.25A條 / 《GEM上市規則》第17.27A條所刊發的報表中披露）已獲發行人董事會正式授權批准，並遵照所有適用上市規則、法律及其他監管規定進行，並在適用的情況下：

(註5)

- (i) 上市發行人已收取其在是次證券發行或庫存股份出售或轉讓應得的全部款項；
- (ii) 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》「上市資格」項下所規定有關上市的一切先決條件已全部履行；
- (iii) 批准證券上市買賣的正式函件內所載的所有條件（如有）已予履行；
- (iv) 每類證券在各方面均屬相同（註6）；
- (v) 《公司（清盤及雜項條文）條例》規定送呈公司註冊處處長存檔的全部文件已經正式存檔，而一切其他法律規定亦已全部遵行；
- (vi) 確實所有權文件按照發行、出售或轉讓條款的規定經已發送/現正準備發送/正在準備中並將會發送；
- (vii) 發行人的上市文件所示已由其購買或同意購買的全部物業的交易已完成；全部該等物業的購買代價已予繳付；及
- (viii) 有關債券、借貸股份、票據或公司債券的信託契約/平邊契據經已製備及簽署，有關詳情已送呈公司註冊處處長存檔（如法律如此規定）。

呈交者： 伍碧君

職銜： 董事

(董事、秘書或其他獲正式授權的人員)

註

1. 香港聯交所指香港聯合交易所有限公司。
2. 在購回股份（股份購回並註銷）及贖回股份（股份贖回並註銷）的情況下，「事件發生日期」應理解為「註銷日期」。
在購回股份（股份被持作庫存股份）的情況下，「事件發生日期」應理解為「發行人購回並以庫存方式持有股份的日期」。
3. 在購回股份（股份購回擬註銷但尚未註銷）及贖回股份（股份贖回但尚未註銷）的情況下須提供相關資料。請用負數來註明於本月或早前月份購回或贖回但截至本月底尚待註銷的股份數目。
4. 「初始規定門檻」、「替代門檻」及「市值」的涵義按照《主板上市規則》第13.32A條或第19A.28A條 / 《GEM上市規則》第17.37A條或第25.21A條所界定。有關公眾持股量披露的依據，另請參閱《主板上市規則》第13.32D(4)條或19A.28D(4)條 / 《GEM上市規則》第17.37D(4)條或25.21D(4)條。
5. (i) 至 (viii) 項為確認內容的建議格式。上市發行人可按個別情況就不適用的項目予以修訂。如發行人早前已就某證券發行或庫存股份出售或轉讓於根據《主板上市規則》第13.25A條 / 《GEM上市規則》第17.27A條所刊發的報表中作出有關確認，則不需要於此報表再作確認。
6. 在此「相同」指：
 - 證券的面值相同，須繳或繳足的股款亦相同；
 - 證券有權領取同一期間內按同一息率計算的股息/利息，下次派息時每單位應獲派發的股息/利息額亦完全相同（總額及淨額）；及
 - 證券附有相同權益，如不受限制的轉讓、出席會議及於會上投票，並在所有其他方面享有同等權益。