

中国神华(01088):降至沽售评级,目标价下调至19.3港元

瑞银华宝

瑞银发表报告指，资者将中国神华(19.58, 0.08, 0.41%) (01088.HK) 视为一间优质国企，能有效地垂直整合煤炭生产、煤炭运输及发电业务，但该行认为，神华近期的管理层变动，增加了神华在集团层面上，与国电合并后的股息政策和执行风险的不明朗性。将神华评级由“中性”下调至“沽售”，目标价亦由20.3港元降至19.3港元。