

■ 海外异动股透视

产品销售堪忧 业绩预期下调 美网络设备股集体“沦陷”

□本报记者 杨博

5日,纳斯达克上市的美国网络设备和技术提供商F5 Networks (FFIV)股价大幅下跌19%,该公司在前一交易日盘后下调了当前财季的业绩预期。无独有偶,同业竞争对手Radware(RDWR)股价同日也大幅下跌22.65%,该公司同样大幅下调了第一季度盈利和营收预期。

由于投资者担心上述公司的最新预期反映出行业基本面疲弱,多家美国上市的网络设备和技术提供商股价5日集体下挫,其中领军企业思科公司(CSCO)股价下跌2%,瞻博网络(JNPR)股价下跌3.15%,菲尼萨网络通信(FNSR)下跌5.24%。

自动减支影响销售

F5 Networks 4日发布声明称,由于美国市场销售放缓,该公司

的下一份业绩报告可能会逊于此前预期。该公司预计当前财季营收为3.5亿美元,低于此前预计的3.7亿-3.8亿美元,每股盈利预期也从此前的1.21-1.24美元大幅下调至1.06-1.07美元。

F5 Networks首席执行官麦克亚当表示,公司业绩表现低于预期主要归咎于北美市场表现不佳,与此同时,欧洲、中东和亚洲市场的收入情况也令人失望。他指出,由于美国联邦政府自动开支削减启动,对政府的通讯设备销售出现下滑。

派杰证券分析师简森5日发布报告下调F5 Networks股价评级至“中性”,并将该公司股价预期从107美元下调至82美元。该公司目前股价为73.21美元。

简森称,这是F5 Networks的产品销售连续第四个季度出现

下滑,包括市场份额损失、自防御网络架构的新兴风险、模数转换器(ADC)渗透水平上升等因素都对F5 Networks的产品销售增长造成了影响。简森尤其指出,对F5 Networks的核心产品ADC的市场前景感到担忧。瑞穗证券分析师也认为,由于竞争加剧,F5 Networks正在失去议价能力。

无独有偶,纳斯达克上市的以色列科技公司Radware(RDWR)股价5日大幅下跌22.65%,该公司当天下调了第一季度的盈利和营收预期。Radware也是ADC市场上的领军企业之一。

Radware将第一季度营收预期从此前的4850万-4950万美元下调至4500万美元,将调整后每股盈利预期从此前的0.40-0.43美元下调至0.30美元。此前分析师

平均预期该公司第一季度营收将达到4920万美元,每股盈利为0.43美元。

Radware首席执行官津萨贝尔表示,尽管美国市场的销售仍然强劲,但欧洲、中东、非洲以及中国市场表现影响了公司整体业绩。

网络设备板块集体下挫

业内人士认为,两家行业领先的企业的盈利预期令人失望,显示出网络设备和技术行业面临的逆风,这令华尔街担心整个行业基本面可能疲软。受此影响,同业领军企业思科公司(CSCO)股价5日下跌2%,盘中跌幅一度高达5%。

去年第四季度思科的产品销售占到整体收入的78%,美国地区业务对整体业绩贡献率

达到59%。分析人士称,任何政府开支自动削减带来的IT支出下滑,都毫无疑问会影响思科的业绩。

此外网络基础设施制造商瞻博网络(JNPR)股价5日下跌3.15%,河床科技公司(RVBD)下跌2.44%,捷迪讯光电子(JDSU)下跌2.52%,菲尼萨网络通信(FNSR)下跌5.24%。

不过尼达姆(Needs)分析师亨德森认为,F5 Networks的业绩不及预期可能是时间因素造成的,应仅限于该公司,不反映生产同类产品的其他公司的前景。

富国分析师认为,F5 Networks股票遭抛售带来买入机会,将该公司股价预期从110-120美元下调至97-103美元,维持“强于大市”的评级。

息频传。国际货币基金组织(IMF)同意参与援助塞浦路斯项目,但对该国提出苛刻的援条件。美国3月ADP就业报告显示,当月私营部门新增就业人数15.8万人,不及预期的18.7万人;当月美国ISM非制造业指数由2月份的56.0降至54.4,不及预期。负面消息拖累当月标普500指数大跌1.05%,创2月25日以来最大单日跌幅。

上周四(4日)盘前,日本央行新任行长黑田东彦宣布将实施史无前例的大规模超宽松货币政策,支撑市场进一步走高;另一方面,朝鲜半岛紧张局势使投资者的担忧升级。美国3月非农就业数据是上周宏观经济方面的“重磅炸弹”。数据显示,3月非农就业人数增加8.8万人,远不及预期的20万人。令人失望的就业数据拖累标普500指数5日下跌0.43%,上周该指数累计下跌1.01%,收于1553.28点。本周美股上市公司一季报将拉开帷幕,预计市场仍将呈现震荡格局。

上周一(1日),欧股因复活节休市。美股盘前消息,塞浦路斯央行公布了该国银行业重组方案细节,预计该国第一大行塞浦路斯银行存款规模超过10万欧元的储户将承担超过40%的减记损失。中国3月采购经理人指数(PMI)由2月的50.1升至50.9,好于预期。美国2月份建筑业支出增加1.2%。

上周二(2日)盘前,塞浦路斯财长宣布辞职;欧元区失业率仍高居高位12.0%,美国2月份工业订单增长3%,逆转了1月份下滑1%的局面。3月美国汽车销量增加3.4%,达2007年以来最高水平。当日美股医药健康板块走高,健康保险巨头Humana Inc(HUM)和联合健康集团股价分别大涨5.5%和4.7%。标普500指数高开,收高0.5%。

上周三(3日)美股盘前负面消

息频传。国际货币基金组织(IMF)同意参与援助塞浦路斯项目,但对该国提出苛刻的援条件。美国3月ADP