



日本大地震
经济多颓荣

经济日历

P04 本周重要经济指标

似水流年之七日

P08 三公不公开大家就瞎猜
说服钟南山不提亚运会

经济

P14 日本后政治危机
地震将对日本经济和政治产生极大杀伤，悲观估计日本经济可能步入收缩。更为严重的恐怕是灾

后重建将压垮日本财政，苦直人步履维艰。

汇率

P17 日元将现“V”型舞步

A股

P20 日本震蚀 A股受伤

中日关系

P26 88年中日关系大变 唯
种族主义已被边缘化

贸易

P29 雁行战略重返东南亚
1923年的日本关东大地震，政府的救市手段归于失败，而20世纪80年代的“雁行战略”却完成了日本的产业结构调整……

汽车

P32 有利零部件产业发展

机械

P35 抢占进口市场 看淡灾

后重建

家电

P37 面板短缺加重家电业负担

电子

P40 电子元器件短暂受益

造纸

P42 日本造纸业受打击

交运

P43 交通运输业 短期利空 长期利好

此次自然灾害,使得航运市场短期利空,但中长期看会受益于日本灾后重建;对航空业,短期看也是心理影响大于财务实际表现。

建筑

P45 钢结构受益 水泥影响甚微

钢结构有望受益社会抗震意识的提升,而水泥等非贸易品建材则很难跨区域受益。

农业

P46 农林牧渔 喜忧参半

光伏

P48 受益替代效应

核电

P49 核电谨慎慢行

提供日本电力1/3的核能在灾难来临时反戈相向,瞬时成为制造灾难的凶手……

钢铁

P53 中国钢铁业有机会

有色

P56 有色金属行业先苦后甜

石化

P58 石化工业“震感”强烈

日本石化行业的减产会对中国石化行业构成利好,其中甲乙醚、MDI、环氧丙烷等品种将显著受益。

金融

P60 金融业影响甚微

保险

P62 巨灾险或被“震出”

原油

P64 灾后原油价格何去何从

全球经济

P66 全球债务阴影重现 H、欧血脉相连

商品

P68 QDII 经理:不改商品牛市

金融市场受灾难的影响是短期的,新一轮经济周期将最大程度弱化市场受损程度。

专栏

Column

■ 资本论

P02 关东大地震启示录

■ 大洋两岸

P19 中国经济时运转机?

■ 茶歇

P63 陈晓是被官撵走的

P08



P37



P46



P49



P60



客户名录

杰尼亚

华安基金

兴业全球基金

丰田皇冠

鹏华基金

特伦苏

宝格丽

IPO索引

中小板 南方轴承

创业板 长海股份

创业板 福安药业