

## 冠力日参：委内瑞拉局势令欧洲国防和矿业股获

### 热捧

#### 市场简报

亚洲股市 上证指数上涨 1.38%，恒生指数上涨 0.03%，日经 225 上涨 2.97%。  
欧洲股市 英国 FTSE100 上涨 0.54%，德国 DAX 上涨 1.34%，法国 CAC40 上涨 0.20%。  
美国股市 标普 500 上涨 0.64%，道琼斯指数上涨 1.23%。  
大宗商品 布伦特原油上涨 1.74%，黄金上涨 2.64%，比特币上涨 4.46%。

#### 最新快讯

- 美国制造业活动 12 月创 2024 年以来最大降幅，去年表现堪称坎坷。供应管理学会(ISM)数据显示，制造业指数从 11 月的 48.2 小幅降至 47.9。该指标已连续第 10 个月低于 50 这一荣枯线。反映生产商以 2024 年 10 月以来最快的速度消耗原材料库存，许多企业正在依靠现有库存满足低迷的需求。
- 被美军从府邸擒获的委内瑞拉总统尼古拉斯·马杜罗当庭否认了美国对他提起的毒品恐怖主义指控，拉开了一场非同寻常且具有重大地缘政治影响的法律战序幕。
- 美国总统唐纳德·特朗普一直表示希望接管格陵兰岛。这个世界最大岛屿是丹麦的自治领地，在第二个总统任期内特朗普进一步加大施压力度，令丹麦和格陵兰官员感到困惑沮丧，因为他们已明确表示格陵兰岛并非待售之物。丹麦首相梅特·弗雷泽里克森表示，如果唐纳德·特朗普攻击丹麦的格陵兰岛，这将意味着北大西洋公约组织（NATO）的终结。
- 原油价格上涨，美军抓获委内瑞拉总统尼古拉斯·马杜罗带来了新的地缘政治暗流，同时华盛顿似乎准备继续打压这个南美国家的石油出口。2 月 WTI 原油上涨 1.7%，收于每桶 58.32 美元。美国计划继续对委内瑞拉的石油出口施压，不过，该国在全球市场中的占比相对较小，加之市场本已在应对不断扩大的供给过剩，限制了油价涨幅。
- 欧洲股市升至纪录高点，美国袭击委内瑞拉后，投资者争相买入国防和矿业股。欧洲斯托克 600 指数首次突破 600 点大关，收盘上涨 0.9%。美军逮捕委内瑞拉总统尼古拉斯·马杜罗，并对该国首都及周边城市发动一系列空袭后，能源、国防及贵金属矿业股应声上涨。

报告日期：2026/1/6



冠力资产管理有限公司，为香港证监会持牌注册法团，中央编码 BEL573，从事第 4 类就证券提供意见和第 9 类提供资产管理受规管活动。

香港办公室：香港灣仔駱克道  
160-174 號越秀大廈 14 樓 1403 室

关注冠力金融微信公众号：



图表 1：全球重要市场指标

冠力国际		全球重要市场指标		2026年1月5日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	48977.18	1.23%	彭博商品指数	111.782	2.08%
标普500	6902.05	0.64%	布伦特原油	61.81	1.74%
欧洲斯托克50	5923.69	1.25%	黄金	4446.67	2.64%
英国FTSE100	10004.57	0.54%	比特币	94044.96	4.46%
德国DAX	24868.69	1.34%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	8211.5	0.20%	美元指数	98.314	-0.11%
日经225	51832.80	2.97%	欧元美元	1.1722	0.03%
恒生指数	26347.24	0.03%	美元人民币	6.9886	-0.01%
上证指数	4023.42	1.38%	港币人民币	0.89767	0.09%
深证成指	13828.63	2.24%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	15548.46	1.57%	3m SHIBOR	1.596	-0.4bp
MSCI世界指数	4477.92	0.74%	3m SOFR(上日)	3.64977	-0.19bp
VIX	14.90	0.4	美国10年利率	4.1534	-3.73bp

来源：冠力资产

图表 2：全球重要数据/事件

国家/地区		
1:00	美国	亚特兰大联储GDPNow经济增长预测
15:45	欧元区	法国居民消费价格指数(CPI)月率
21:00	欧元区	德国消费者物价指数(CPI)月率
22:45	美国	美国Markit服务业采购经理人指数(PMI)

来源：冠力资产

**周一重要说明：**本报告中提供的资讯和意见，由冠力资产管理有限公司向现在及潜在客户提供，并且以合理谨慎的原则编制，所用资料、资讯或资源均于出版时为真实和可靠的。报告中意见仅为在发表之日的即时意见。本报告所载的信息和意见如有变更，恕不另行通知。冠力资产管理有限公司没有义务更新这份研究报告。冠力资产管理有限公司对本报告或任何其内容的准确性或完整性或其他方面，无论明示或暗示，无作出任何陈述或保证。冠力资产管理有限公司，冠力金融服务有限公司，冠力国际金融集团有限公司，及其或其各自的董事，管理人员，合伙人，代表或雇员并不承担由于使用本报告的责任投资者应该审慎考虑本研究报告中详述的金融工具是否适合投资者的财务状况、投资目标和经验、风险承受能力和其他有关情况。本材料中任何内容不得(i)抄袭、复印或复制于任何形式、任何方式；或(ii)未经冠力资产管理有限公司书面同意转载与再发布。

**披露：**此研究报告由「冠力资产管理有限公司」的持牌人撰写，「冠力资产管理有限公司」为香港证监会持牌注册法团，从事第 4 类就证券提供意见和第 9 类提供资产管理受规管活动。本报告不构成任何签订协议的邀请或要约，所载全部资料仅供参考。本报告所表达的意见反映了「冠力资产管理有限公司」的意见。根据证券及期货事务监察委员会持牌或注册人士的操守守则，持牌人（及其关联人）确认未在下述情形下处置或交易本报告中所述金融产品 i) 与本研究报告相悖；ii) 自本报告之日三十日前或未来三交易日内。此外，所有持牌人（及其关联人）涉及本报告所述金融产品的情形已于表格 1 中披露。如所述金融产品为证券，持牌人（及其关联人）不存在与证券关联公司的雇佣关系。持牌人（及其关联人）不会因本报告所表达的具体建议或意见直接或间接的获取报酬。