五紅州選區現轉藍趨勢 機構預測民主黨奪眾院

美最新報告顯示民主黨選情向好 共和黨保參院成關鍵

美國中期選舉

香港文匯報訊 美國中期選舉步入倒計時，總統特朗普領導的共和黨選情岌岌可危。無黨派選舉預測機構「庫克政治報告」10月31日的最新報告顯示，民主黨有望奪回眾議院控制權，參議院選情則仍不明朗。史丹福大學政治學教授凱恩等專家分析稱，對共和黨而言，守住參院將是中期選舉的關鍵。同時，若共和黨在眾院流失大量議席，或令黨內在籌備2028年總統大選時陷入嚴重分歧。



●民主黨可望在今屆中期選舉大翻身。圖為民主黨支持者。 路透社

美國國會眾院合計435席，贏得218席即可成為多數黨。庫克政治報告稍微上調民主黨人在12個選區的勝選預期，估計民主黨有望奪得222席。其中俄亥俄州第九選區與賓夕法尼亞州第八選區的選情評估，從「勝負難料」（toss up）變成「傾向」（lean）民主黨。此外，科羅拉多州第五選區、賓夕法尼亞州第一選區和南卡羅來納州第一選區，則從「傾向」共和黨轉為「勝負難料」。上述五個選區現時均由共和黨人掌握，若民主黨贏下這些選區，有望在眾院選舉中拉開優勢。

料最多獲240席 17年最大優勢

眾院目前有18個選區選情被評估為「勝負難料」。庫克政治報告眾院選情分析師科威指出，若共和黨選情徹底崩盤，民主黨人甚至可能奪下部分現時被劃定為「傾向」共和黨的議席。報告估計民主黨最多可獲240席，若能成事，將是2009年以來民主黨創下最大規模的眾院多數優勢。

參院歸屬權則競爭激烈。報告指出，內布拉斯加州和佛羅里達州的選情競爭激烈超出預期，報告稍微下調共和黨候選人的勝選預期，不過仍傾向於共和黨的內布拉斯加州參議員候選人里基茨和佛州參議員候選人穆迪，能分別贏下獲民主黨人支持的無黨籍挑戰者奧斯本，以及民主黨對手尼克森。報告將參院7個席位選情評估為「勝負難料」，若部分選區票數過於接近，可能引發法律爭議或需重新計票，屆時或要等待一兩周才能確認參院歸屬權。

牽動共和黨2028年總統大選形勢

凱恩表示，對特朗普政府而言，參院的選舉結果較眾院更為關鍵。即使民主黨拿下眾院控制權，只要共和黨掌握參院，對特朗普而言局面依然有利，他可推動聯邦法官任命程序，在外交政策上也有較大施展空間。

不過凱恩提醒，特朗普以其在2024年總統大選時贏得全國普選票為由，宣稱自己的施政主張相較民主黨人更得民心，若共和黨失去眾院控制權，上述政治論述將受到挑戰，「多數分析人士認為，共和黨人現時在眾院掌握218席，今次選舉後流失的議席會少於30席。若實際失去的議席超過30席甚至40席，這意味全美選民都對特朗普政府相當不滿。」

凱恩指出，觀察中期選舉結果，部分有意競逐入主白宮的共和黨人，或要考慮在籌備參選期間，是否還要遵循特朗普的「美國優先」路線，「是次中期選舉會很大程度影響2028年總統大選前的競逐形勢。特朗普之後，我們究竟是一個怎樣的政黨？這恐怕是共和黨必須面對的核心問題。」

兩州「剔票」「廢票」爭議升溫

香港文匯報訊 民主黨近日大打「反戰牌」，批評總統特朗普挑起的美伊戰事陷入僵局，放大民眾厭戰情緒，共和黨候選人則試圖聚焦非法移民和邊境安全議題。當局還加強針對阿拉斯加州同名候選人爭議的刑事調查，同時表示或將加州郵寄選票爭議提交最高法院。

阿拉斯加州聯邦檢察官海曼日前在記者會上表示，民主黨參議員候選人佩爾托拉陣營曾與參院民主黨選舉委員會合作，招募與現任共和黨籍參議員沙利文(Dan S. Sullivan)同名的退休教師小沙利文(Daniel J. Sullivan Jr.)參選，旨在利用同名造成的混淆，來「剔走」前者部分選票，以提升勝算，聯邦調查局(FBI)目前已「大幅增派」人手調查此案。



●阿拉斯加州出現候選人同名「剔票」風波。圖為當地選民投票。 彭博社

共和黨重劃選區未獲預期優勢

目前已有逾5,100萬美國選民提前親自投票或寄出選票。司法部此前要求加州暫時擱置逾2萬張可能來自非美國公民的郵寄選票，聯邦上訴法院近日裁定，因司法部未提供充分理由而不予支持。司法部代理部長麥考特稱，將在11月3日選舉截止日前，決定是否將此案提交最高法院。

特朗普近期因美伊戰事、油價高企與通脹等民生議題，支持率陷入低迷，民主黨藉此大做文章，導致逾三分之二共和黨候選人為免被拖累，主動與特朗普保持距離。共和黨過去數年在主政州份推動重劃選區，嘗試在結構上削弱民主黨選民增長空間，同時投放鋪天蓋地的政治廣告拉票。但有分析認為，共和黨部分候選人主動放棄包括緬因州等共和黨原本佔優州份，防禦性策略顯示選區劃分並未令共和黨取得預期優勢。

近七成拉丁裔選民不滿特朗普表現

香港文匯報訊 美國全國廣播公司(NBC)報道，大多數拉丁裔選民考慮在中期選舉票投民主黨，表示會對總統特朗普投反對票。

報道稱，拉丁裔選民在2024年協助特朗普當選總統，但如今他們在生活成本和移民等一系列關鍵問題下遠離特朗普。在NBC和特萊蒙多電視網早前公布的聯合民調顯示，在受訪的800名拉丁裔選民中，約69%選民不滿意特朗普的表現，只有27%表示認可。

在特定議題上，有78%選民不滿意特朗普解決生活成本的處理方式，同時有74%對他執政時的經濟狀況表示不滿意，約三分之二選民將眼前的經濟狀況歸咎於特朗普，65%選民表示特朗普的經濟政策傷害他們，只有23%表示對他們有幫助。

在移民問題方面，特朗普的移民政策以及美國移民及海關執法局（ICE）人員拘留非法移民的畫面，對拉丁裔產生負面印象。有67%選民認為特朗普政府在移民執法上做得「太過火」，22%的人認為做法「恰當」，而有9%選民則表示力度「還不夠」。

海外選民積極投票 望遏制特朗普濫權

香港文匯報訊（特約記者 劉正言）美國海外居民協會估計現時約有550萬公民旅居海外，過往他們並不熱衷美國的選舉投票，但他們在今年中期選舉變得積極，決定以選票表明無法接受總統特朗普把國家弄得翻天覆地。海外美國人寄望選舉結果改變華盛頓權力格局，民主黨若能從共和黨手中奪取參眾兩院或其中之一的控制權，可望改變特朗普在剩餘任期的走向，不再強徵關稅導致民不聊生，並終止出師無名的中東戰爭。



●海外選民希望阻止特朗普繼續搞亂全球秩序。 資料圖片

憂選舉後爆暴力事件

海外美國人密切關注候選人在競選期間的各項議題，包括特朗普向全球發動關稅戰，以及美國移民及海關執法局（ICE）收緊移民措施和行動。他們明顯傾向投票給民主黨，但其實無論那方贏得選舉，他們很擔憂美國國內在選舉後會發生什麼情況，因美國政治極化日益加劇，若國內局勢惡化，他們擔心可能發生暴力事件，危及家人和親朋的安全。

現時估計有118萬美國人以墨西哥為家，兩年前離開猶他州定居墨西哥城的麥克里對美國狀況憂心忡忡，從沒想到國家固有制度會被特朗普徹底破壞，並呼籲遍布世界各地的美國人站出來捍衛國家利益。

美政治周期碰上經濟下行周期

周德武

寰球周評

10月的最後幾日無疑是瘋狂的一周，與傳統的萬聖節搞在一起，更增加了一些詭異氛圍。美國中期選舉季雖沒有出現「十月驚奇」，但資本市場的「十月驚奇」足以讓投資者驚魂難定。

隨着科技巨頭季度財務報表陸續公布，資本市場終於露出「裸泳者」。由於人工智能（AI）公司不計血本，加大對算力等基礎設施的投入，讓這些公司陷入現金流危機。AI巨頭資本開支的幅度完全超過預期，而傳統盈利項目的收入卻不增反減，引起市場巨大恐慌，人們開始質疑這些投資是否一個無底洞？Google股價上周四大跌12%，上周五延續跌勢；英特爾上周五大跌29%，創下1974年以來最大單日跌幅；亞馬遜在發表季度財務報表後，股價也出現震盪。市場如驚弓之鳥，炒作多時的AI泡沫問題再次浮面。畢竟自2022年市場開始炒作AI主題以來，就沒有經歷過像樣的調整。

上周加密貨幣市場也很魔幻。全球最大加密貨幣平台幣安的數字錢包被盜走63億美元，讓世界震驚。加密數字一向被認為是最安全的地方，但現在卻是千瘡百孔。智能體的急速發展，也讓全球黑客借助AI工具，更容易找到交易網絡的安全漏洞並對之發動攻擊。幣安本意是突出「安」字，但殘酷的現實告訴我們，加密貨幣市場從來就不安全。如果把地緣政治背景放進這個交易系統，加密貨幣市場的不安全性就會進一步放大。美國對柬埔寨太子集團上百億美元的加密貨幣資產予以沒收、對伊朗的加密貨幣資產予以凍結，這一切都在告訴全世界，根本不存在所謂絕對安全的資金池，只不過是貪婪的人性遮蔽對現實世界的客觀認知。

美國股市泡沫是世界上最大的灰犀牛。自2009年3月美國走出次貸危機以來，這輪牛市時間之長，為歷史所罕見。雖然在2020年新冠疫情初期，美國標普指數也經歷33%的下跌；2022年1月至10月，標普指數還從高點回落25%，但總體趨勢是處於上漲周期，尤其在AI熱潮驅動之下，美國股市的頭部效應進一步凸顯。截至今年10月，美國七巨頭的市值約佔標普500指數總市值的34.9%，合計市值高達24.6萬億美元，英偉達佔8%、蘋果佔6.9%、Google佔6%、微軟佔5.5%、亞馬遜佔3.8%、Meta佔2.6%、Tesla佔2.1%。如此高的佔比反映美國股市高度依賴這七家公司的表現。種種跡象表明，市場對AI的狂熱似已結束，人們再次把眼光盯向這些公司巨額投資能否取得相應回報，如果無法兌現利潤，今後每一次季度財務報表，就是市場大幅度修正的借口。

如果說幣安平台數字資產被盜事件反映的是AI時代的安全風險，那麼AI發展所依賴的基本設施投資更像是一個無底洞，這些公司對GPU的巨大需求，不僅推高芯片價格，而且也讓普通芯片的價格水漲船高，英特爾股價的暴跌就是最具體例證，普通消費者愈來愈無法承受個人電腦的價格上漲。整個AI市場，除了賣「鎬頭」(例如英偉達)的公司賺錢外，其他淘金者只能賠本賺吆喝。

這次美國中期選舉，選民首先關注的是居民的「可負擔性」問題，大幅上漲的原油特別是柴油價格，讓農民和運輸業者叫苦，運輸成本的上升傳導到每件商品，最終反映在通脹指數中。正像2020年美國大選一樣，若不是特朗普在關稅及應對疫情方面瞎折騰，那場選舉本無懸念。今年中選也面臨同樣困境，若沒有伊朗戰爭，至少像傳統農業州如艾奧瓦、堪薩斯的選情不會如此膠着。得州情況更是瞎折騰的巔峰之作，若非特朗普支持前檢察長帕克斯頓出來挑戰現任聯邦參議員科寧，就不會有民主黨人在這個紅透的州產生「非分之想」。特朗普雖醜聞纏身，但美國不少選民仍追捧他，更何況特朗普兩次躲過暗殺，更讓其篤信他是上帝派來拯救美國的「天選之子」，所以特朗普的身上多了一份「讓美國再次偉大」使命感。但特朗普就是特朗普，換作其他人，有了人生污點是很難翻身的。這次帕克斯頓能否涉險過關，直接關係到參院的選後政治格局。

出乎意料的是，數據中心的建設問題居然成為中期選舉熱門話題。鑒於美國社會出現「鄰避效應」，得州及賓州等地的州長不得不下令暫緩數據中心建設。電力是美國AI產業的瓶頸，數據中心的營運直接帶動當地電力及水務價格大幅上漲，選民的反對當然與切身利益直接相關。數據中心建設的放緩，反過頭來會對AI產業的發展構成進一步拖累，這就形成「惡性循環」。一方面，七大AI巨頭抱團取暖，相互投資，另一方面，他們在資本市場大打出手，爭相融資動輒數千億美元，發行了股票，馬上又去發行債券，設法圈錢，為即將到來的「寒冬」作準備，其他行業的凋零也就不足為怪。

美國的政治周期已到來，共和黨失去眾院已無懸念，特朗普將為自己的折騰付出慘重政治代價，這意味着他未來兩年的執政面臨更大掣肘。更要命的是，美國的經濟周期悄然而至，科技股的激烈震盪已給出信號。當政治周期與經濟下行周期碰頭疊加的時候，無疑進一步增加特朗普的執政困境。2008年美國經濟危機發生時，中國幫了一把，這一次特朗普還能指望誰呢？