

特朗普大选的隐忧：10 万条新闻大数据的启示

宏观研究报告

宏观分析师：袁野

电话：15810801367

Email: yuanye@tpyzq.com

执业资格证书编码：S119051902000

- 2.《中美贸易战：从宏观到行业的影响分析》—2018/03/27
- 3.《本轮欧美经济同步复苏的逻辑：警惕再度出现的分化》—2018/05/28
- 4.《3200 条“推特”分析：读懂特朗普的政治手腕》—2018/06/04
- 5.《中国财政政策手册：详解中央与地方的收支博弈》—2018/07/05
- 6.《房产税究竟合适推出？》—2018/07/27
- 7.《特朗普加征 2000 亿产品关税对美国通胀的影响》—2018/08/02
- 8.《从省级到市级的地方政府隐性债务测算》—2018/08/29
- 10.《2019 年中国减税规模测算与分析》—2018/11/07
- 11.《40 年的改革开放，40 年的思潮激荡——效率与公平的再出发》—2018/12/13
- 12.《农村“三块地”改革释放的消费潜力》—2019/01/07
- 13.《从“黄马甲”运动看法国、意大利的经济困境》—2019/01/31

核心观点：

中美贸易争端因美方“极限施压”式的“加价”而再度陷入僵局。截至目前，双方仍仅诉诸于相对克制的措施，这也引发了市场对于双方谈判“筹码”的讨论。就目前情况看，中美贸易谈判，可能应更准确的定义为“中特谈判”。即美方的短期隐忧可能更多的是特朗普的隐忧，更多的考量则在于 2020 年美国大选。

通过我们对特朗普推特回复情况，以及 10 万条新闻主题大数据的“爬虫”分析，结果显示，美国民众对于特朗普的支持已从 2016 年的“狂热期”逐渐走向“冷静期”，开始更多的集中于对于现实情况的判断。特朗普竞选之初以关心底层民众标榜自己，挟“民粹”问鼎总统。但时至今日，美国底层民众的生活水平并未得到改善，甚至有恶化的风险。这也正是此次民主党大选对特朗普主要的攻击点。从推特内容及回复情况来看，医保、工人待遇、教育、环境保护、税及性别平权几乎是每一位参选人近期推特中的高频词。特朗普制造与他国矛盾，忽视国内民生和福利待遇这一点也受到了所有参选人的一致攻击。另外，气候变化和环境保护也在此次竞选中备受重视，因为特朗普曾声称气候变化是个骗局引起民众不满。

从福克斯及 CNN 的新闻主题来看，民众更为关注诸如股票、购买、中国、贸易等问题。即与“热情”相比，民众开始更关心自己的“生活条件”。另外，美国民众并没有放弃对“通俄门”的关注。特朗普干预司法，阻止调查报告完全公开，更引发了民众的好奇心及负面猜测。

通过对社交媒体和主流媒体的文本分析已经可以展现出美国社会及市场日益加深的矛盾与担忧。不稳定最终可能会为美国政坛带来巨大的变革。

风险提示：中美贸易争端恶化、处置地方债务带来的经济超预期下滑。

目录

一、特朗普中美贸易争端相关推特评论分析	3
二、2020 年大选候选人推特数据分析	5
三、福克斯新闻及 CNN 新闻网站新闻话题分析	12
1. 福克斯新闻商业经济类新闻标题话题模型	12
2. CNN 商业经济类新闻	15
3. 福克斯政治相关新闻	17
4. CNN 政治新闻	20

中美贸易争端因美方“极限施压”式的“加价”而再度陷入僵局。截至目前，双方仍仅诉诸于相对克制的措施，这也引发了市场对于双方谈判“筹码”的讨论。美方作为全球最大的需求端，且拥有高端的科学技术似乎在谈判中应略胜一筹。美对华的“打击”也容易让人联想到当初美对德、日、前苏联等经济体的打压。接下来美方会如何“出招”？美方挟“优势”为何克制？美方在顾虑什么？这些问题是市场当前最为关注的问题。

讨论中美贸易争端，我们认为首先应给予其准确的定位。从中美双方在贸易争端再次恶化后的表态来看，贸易问题似乎并不是谈判的难点。最大的问题在于特朗普除贸易问题外的“无礼要求”，以及其在未得到满足后的咄咄逼人。换句话说，考虑到中美贸易谈判，可能应更准确的定义为“中特谈判”。有此定位后，我们应重点关注两个信息。一是，美众议院议长南希·佩罗西在6月4日的一次会议上表示“我不想看到他（特朗普）被弹劾，我想看到他进监狱”。此番言论应是出于对特朗普干预穆勒“通俄门”调查的考量。二是，特朗普“自编、自导、自演”的美墨贸易协议。白宫5月30日发表声明称6月10日起对墨进口产品加征5%的关税，并逐月提高。6月7日，双方谈判结束，美宣称墨接受其要求，随后无限期暂停对墨加征关税。从公开的美墨协议看，墨方所谓的对移民管制其实早已有之，且墨方回应并未就加大美农产品进口做出承诺。对于如此一场所谓的“胜利”，为何能瞬间平复特朗普的“怒火”？从2018年开始，特朗普对全球主要经济体均发起了贸易挑战，直至目前，可以说陷入了全球的大僵局，任何一家都不愿对美无理要求放行。结果是美经济开始出现下滑，特朗普的传统票仓，也在指责的特朗普的过错。可见，特朗普继续一场胜利及一个榜样，来打破这场大僵局。而这背后则指向2020年的总统大选。综上所述，特朗普最大的担忧应是连任能否成功。大选日越是临近，此软肋隐痛则越大。

讨论美国的大选，就是要看美国的选民倾向。2016年特朗普挟“民粹”登顶，时隔三年后，政治民调闻名的Quinnipiac University最新民调显示，美国前副总统拜登以48%的支持率反超特朗普（44%），后者还被沃伦、桑德斯等其他民主党候选人紧追不舍。虽然美国民调的参考价值日渐下降，但也从中引出三个重要问题，一是美国选民对特朗普的“盲目崇拜”是否有所“退烧”？二是美国民众目前更关心哪些问题？三是特朗普的民主党对手是否有实力与其一决高下？

一、特朗普中美贸易争端相关推特评论分析

随着特朗普贸易战相关政策出台，并对部分企业乃至美国经济产生影响，民众对贸易战的态度及关注度的已发生变化，不再是一边倒的支持。我们从特朗普发布的与贸易战相关的推特中，截取了三条不同时间段发出的推特，对点赞数最高的评论进行了总结分析。由于很大一部分推特用户不常进行公开评论，而公开评论的用户中有一部分比较极端，相比分析所有评论，我们认为获得最多回应的置顶评论更能反映出多数用户的态度。数据也证明，这些推特得到的点赞数远远超于其他的评论。我们根据推特的评论数量选取了在以下时段的推特：2018年8月4日，第二轮160亿美元关税生效，中美第四轮贸易谈判前。2019年1月3日，第二轮关税生效期间，第八轮中美贸易谈判前。2019年5月5日，美国对2000亿美元中国商品将关税由10%上调至25%，第十二轮贸易谈判期间。具体的推文内容及重点评论如下：



特朗普贸易战相关推特热评对比

“在十个月的时间内，中国对美国在500亿美元的高科技产品上付25%的关税，2000亿美元的其他产品上付10%的关税。这些关税收入为我们伟大的经济做出部分贡献。10%的关税会在周五上升到25%。3250亿美元。。。 ”
2019-05-05

“美国财政部正从中国以及其他国家收取着巨额关税，同时我们在其他的贸易谈判上也取得了进展。这些都是我们一定要完成的事情。”
2019-01-03

“总统先生，虽然我不想找你麻烦，但是我还是想做出一个小小的纠正：中国不会付“关税”给美国。美国对中国商品的消费者会承担这些关税。这是一件小事。但是这确实让你所说的一切听起来有点智障。”
7.5K点赞

“这些。关税。是。美国。消费者。支付的。”
3.5K点赞..

“有一个真正为国家民众着想的总统难道不好吗？”
6.1K点赞

“美国财政部收到的所有关税是美国消费者自己支付的。如果关税继续，美国人的会需要支付更多。不久后美国经济会衰退。当美联储意识到的时候，他们会降息和实行量化宽松。是海外的经济被刺激了，而不是美国的经济！”
1.0K点赞

“先生，作为一个需要从中国进口美国无法生产的商品的进口商，我想说，是我的公司，不是中国，需要付25%的关税。我们会把这比支出转移到我们的消费者，最终到美国的消费者身上。这是加给美国的税，不是中国。”
3.3K点赞

“既然你不知道大西洋有多大，我们也不必为你不明白关税的原理而感到惊讶了。”
0.9K点赞

“我是一个拥有小型企业的美国人。我们生意的一些必需品只能从中国进口，并且永远不可能在美国生产。中国不用付任何关税；他们把关税转移给我，是我在付钱。你将巨大的关税施加到美国的小型企业上，你在扼杀自由贸易。”
2.5K点赞

“感谢你特朗普总统，你修复了奥巴马毁掉的经济。我们为最终拥有一位热爱美国民众以及理解经济原理的总统而感到幸运。”
0.26K点赞

"关税比我们预想中还要有效。中国市场在过去的四个月中下降了27%，他们正在与我们协商。我们的市场史无前例的强大，当这些糟糕的贸易协定被成功地再次协商，美国市场会有巨大的上升趋势。美国优先。"

2018-08-04

"不可否认市场是在这些贸易谈判中是倾向美国的。"

533点赞

"唐纳德·特朗普的贸易战正在危害美国制造业和农业的就业，同时提升房价。美国的农民和家庭正在受苦。"

512点赞

"祝美国 and 世界上最好的总统奥巴马生日快乐！我们非常想你。"

393点赞

美国历史上没有比特朗普更好的总统了。他真正关心国家和民众，所以你们还在期待他抛弃我们去关心其他国家吗？特朗普是个伟大的人。

108点赞

从以上三条推特的评论中，我们发现，首先热评的点赞数有很大的上升，证明贸易战在民众间的热度只增不减。在2018年的热评中，点赞支持美国和特朗普的用户很多，同时，前总统奥巴马的支持者也收到了众多网友的回。在这个阶段，无论是支持还是反对，热评回应还是以比较笼统的方式表达自己的观点，没有过多结合实际。到2019年1月，位居前两名的热评都在批判贸易战给美国消费者施加了压力，否认特朗普一直强调的“中国付给美国巨额关税。”的说辞。这个时期也有评论在支持特朗普，但是相比于如前三条的理性评论，点赞数少了很多。两个时间段的热评都提及了奥巴马，证明这种两个执政党之间政绩的相互比较，对于民众来说是确立政治立场的重要部分。截至2019年5月，贸易战对美国消费者和企业的影响已经上升到了新的阶段，此时的许多热评来自美国的进口商，小型企业拥有者或者普通消费者。此时的反对评论已经从批判转变为抱怨，而结合自身经历的评论往往更具有煽动性，激发民众的认可或同情。相比之下，

支持者的评论在反对者的切身经历和理性分析中显得较为苍白，不过，还是有很大一部分人选择为这些评论点赞。

可以说在特朗普任职的前期，其爱国为国的言论还是激发了许多民众的热情。当时反对者或是对特朗普本人的性格、做派或者意识形态感到不满，或是受到社会上批判、贬低特朗普的趋势的影响后跟风从众。随着贸易战的影响一步步深入民生及具体的行业，特朗普政府受到了很多民众实质上的、有具体理由的、从自身角度出发反映的不满。也有很多新闻报道消费者已经意识到一些商品的价格有所上升，例如在中国加工的鞋类品牌。这种硬性需求上的不满，很可能在逐渐削弱特朗普一直想建立起的民族主义情绪。而特朗普打破经济规律一意孤行的做法，在现实的打击下成为了美国社会新一轮的攻击点。

在这样的政治局势下，很多资深的政治家深知民众对政府和政治领袖的评价基于自身的生活标准，因此所有在 2020 年美国大选中即将参选的民主党候选人无一例外地选择以改善民生，解决国家内部冲突和需求的政治主张来对抗特朗普一致对外的执政方向。这一点在接下来对候选人的推特分析中有更详细的展示。

二、2020 年大选候选人推特数据分析

2020 年美国大选对美国及世界未来的政治经济走向至关重要。特朗普曾发推特表明，自己会在第二个任期内加大关税力度。特朗普用自己的第一个任期宣扬了自己特立独行的政治立场并着手实施“让美国再一次变强的计划”，虽然在处事方面摇摆不定，但一直在坚定地履行自己的计划。他即将以“让美国一直伟大下去”的竞选口号追求连任。特朗普连任与否正受到整个世界的关注。截至目前，执政党共和党内仅有一人宣布参选总统挑战特朗普，共和党内绝大多数支持特朗普连任。而民主党有 24 位参选人开启了竞选活动。

特朗普的“推特治国”让美国乃至世界看到了社交媒体在政坛的力量。活跃的社交媒体账号在信息化的时代对于政客来说，尤其是美国政客来说是一把利器。我们从各个角度分析了民主党内支持率最高的五位参选人 2019 年 1 月至 5 月的推特数据。这五位竞选人分别是：Joe Biden, Bernie Sanders, Elizabeth Warren, Kamala Harris 和 Pete Buttigieg。

他们的推特数据分析图如下（包括个人简介，推特信息简介）。数据分析类信息包括：

推特周频，推特互动趋势（点赞、评论、转发的趋势以及峰值处最受关注的推文内容），高频词气泡图（气泡直径与词频成正比）以及与高频词相关的对该参选人政治主张较有代表性的推文内容。



BERNARD SANDERS

佛蒙特州联邦参议员

参议院财政预算委员会在野党派副主席

推特总数 **13.2K**

关注 **9.31M**

党内支持率
~20%

推特周频



推特互动趋势



“我邀请你们加入这个史无前例的全民性的草根运动，至少会有百万人参加。”
02-19 270K 点赞

“我即将竞选总统。我竞选的原因是一个伟大的国家不仅仅以核武器和亿万富翁的数量来评判，而是根据她如何对待弱势群体：老人，儿童，我们的老兵，患者和穷人。”
02-20 102K 点赞..

堕胎是一项宪法权利。
05-15 295K 点赞

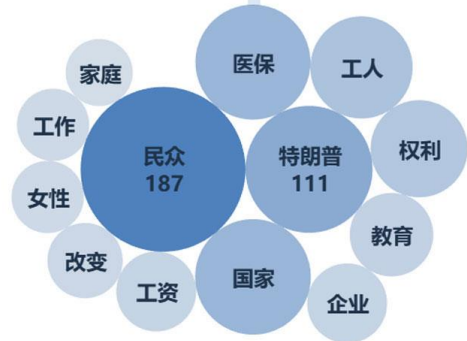
“如果有人觉得我是个激进分子，好的，这是我的想法：我相信人们本来就有权享有医保。我相信人们有权享有他们可以获得的最好的教育。我相信人们有权居住在干净的环境里。”

“我们是世界上最富有的国家。我们不应该让三千万美国人过没有医保的生活。我们的经济不应该让数千万工人拿不到可以吃饱饭的工资。”

“我们是一个移民国家。我为自己是移民的后代而骄傲。我们必须在争取全面的移民改革的同时，建立人道的移民政策，摆脱妖魔化和犯罪化有色种族的社区，让家庭团聚。”

“男性和女性之间的收入平等必须通过立法来建立。”

高频词



JOE BIDEN

前美国副总统

曾任六届特拉华州联邦议员、
国会参议院外交委员会主席、
参议院司法委员会主席

推特总数 **1.79K**

关注 **3.59M**

党内支持率
30%-40%

推特周频



推特互动趋势



“转发：@特朗普：欢迎回来，Joe！”
04-04 535K 点赞

“社会标准在改变。我深表理解，我也倾听了很多女性的看法。政治对我来说是关于创建联系，但是以后我会在尊重私人空间这一点上加以注意。这是我一定会履行的责任。”（对于与女性过度身体接触争议的视频回应）
04-03 169K 点赞

“这个国家的核心价值，在世界上的地位，我们的民主制度，成就了美国的一切以及美国本身，正危如累卵。因此，今天我宣布参加竞选美国总统。”
04-25 100K 点赞

“对于国会来说，没有任何行动比重新批准防止对妇女施暴法更能帮助女性，强化家庭联系，甚至拯救生命。就是现在。”

“美国的教师不得不在工资和资源匮乏的情况下量入为出。Biden政府会改变现状。我们会让教师得到应得的报酬和尊重。”

“每五个儿童中就有一个面对心理疾病的挑战，但他们中的很多都没有得到帮助。我的计划会让学校中的心理专家翻倍，让每个人学生得到帮助。”

“这个国家不是华尔街精英建立的，是你们。伟大的美国中产阶级。这才是美国的现实，让我们共同重建这个国家的支柱。通过让更多人负担起高等教育和职业训练并保证经济的正常运作。这不仅仅为了有四年大学文凭的人，也为了完成在职培训的人。”

高频词





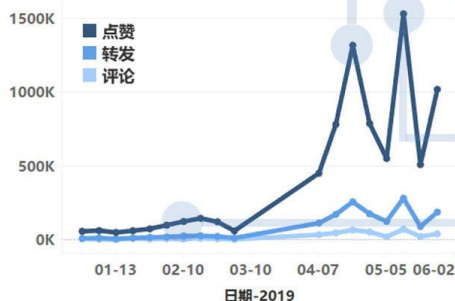
ELIZABETH WARREN 推特总数**4.49K**
马赛诸塞州联邦参议员 关注**2.61M**
曾任消费者金融保护局特别顾问

党内支持率
5%-10%

推特周频



推特互动趋势



“总统对坐着的国会议员煽动暴力，同时也是在针对美国有自己信仰的整个群体。令人恶心。令人羞耻。所有拒绝谴责这种行为的当选领导人也要对此负责。” (回应特朗普攻击Ilhan Omar)

04-12 207K 点赞
“在我小时候，绝望的女人们想要堕胎时，会求助非法渠道甚至自己进行尝试。她们中的一些人很幸运，但是其他的人并不。她们所有人都经历了地狱般的折磨。接受安全、合法的堕胎过程是一项宪法权利。”

05-15 138K 点赞
“昨天我宣布了一件重大的事情：我要竞选总统。我们的战斗是为了巨大的、结构性的变化，是为了我们自己的生活而战，希望你们加入。”

02-10 15K 点赞

“下一任教育部长应该是由一位前公立学校老师担当，应该由为学生利益而战的人担当，而不是为了私人利益的人。”

“为全国儿童医保而战对我来说意义重大。当我的两个孩子还小时，找到高质量，可负担的儿童医保是付出一切都要完成的事情。我的全国儿童医保的计划对工薪家庭来说将是很大的福利。”

“作为报答，你需要为了每个人获得平等的机会而做出一些付出。如果我们对最富有的家庭征收2%的税，我们可以拥有全国学前教育，全国免费大学教育，消灭95%的美国人的学生贷款债务，并且还剩下万亿美元。”

“我们国家的黑人母亲因生产相关原因的死亡率是白人母亲的三至四倍。要针对产妇产死亡率危机的解决方案有意义，造成这个问题的根本原因：结构性种族主义至关重要。我对此有新的想法。”

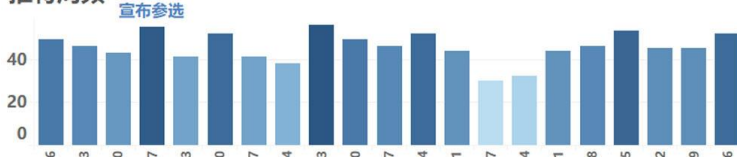
高频词



KAMALA HARRIS 推特总数**11.1K**
加利福尼亚州联邦参议员 关注**2.7M**
曾任律师、加州总检察长

党内支持率
~8%

推特周频



“学校，电影院，银行，宗教场所。无论你在哪，你都需要不受枪支暴力的威胁。大量的没有被新闻头条报道的枪击案不该存在于我们新的生活。我们必须通过全国背景调查的法案并禁止攻击性武器。”

“作为总统，我会为儿童接受更好的教育，每个家庭受到公平对待，每个社区原理枪支暴力而奋斗。”

“不要有更多的政治博弈了：我们必须永久启用防止对妇女施暴法，保证性侵犯，家庭暴力的受害者获得他们需要的关怀。”

“与其他职业人士相比，更多公立学校老师需要第二份工作。这是不正确的。所以我提出美国历史上提升教师工资的最大投资，给教师平均13500美元的加薪。”

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_11898

