

杰弗里斯：美国历史上首位非洲裔的政党领袖、佩洛西钦点的接班人

——环球政治人物观察 2

研究结论

- 美国当地时间 11 月 30 日，美国众议院的民主党党团全票推选来自纽约州的众议员，现年 52 岁的哈基姆·杰弗里斯出任民主党众议院领袖，以接替 82 岁高龄且已经担任民主党领袖 20 年的南希·佩洛西。值得一提的是，杰弗里斯是美国历史上首位在国会担任政党领袖的非洲裔美国人。
- 杰弗里斯出生在纽约布鲁克林区，父亲是一位药物滥用顾问，母亲则是一名社工。杰弗里斯从纽约大学法学院毕业后，在律所当过律师，也为哥伦比亚广播公司等大企业做过诉讼律师。在 2013 年成功竞选国会众议员前，杰弗里斯曾在纽约州议会任职。在其首次竞选众议员时，杰弗里斯一度被称为“布鲁克林的奥巴马”。
- 杰弗里斯所在的是纽约州第八选区。公开资料显示，该选区主要覆盖布鲁克林区和皇后区的部分地区，在 2020 年大选中，有 82% 的选民投票支持拜登。目前，2021 年该选区总人口为 779,894 人，主要人口构成为黑人（55.0%），白人（22.9%），西班牙裔（14.5%）。
- 从普通众议员成长为党派领袖，平均时长在 20 年左右。但杰弗里斯仅用十年时间就成长为众议院民主党一号人物，实乃天时地利人和。杰弗里斯进入众议院时，佩洛西正值壮年，党内资历更老的议员眼见短期内接班无望，或转而改选参议员，或转而竞选州长或州总检察长等职务。2018 年 11 月中期选举后，杰弗里斯当选众议院民主党党团主席，正式担任党内领导职务。
- 党团主席同时需要担任本党的新闻发言人，杰弗里斯优秀的口才和犀利的发言为他加分不少。他曾批判共和党已然成为“向特朗普下跪的邪教团体”，而即将就任议长的麦卡锡“不值得被严肃对待”，因为他“没有独立性”，“已经是特朗普的附庸”。
- 近年来，民主党内的伯尼·桑德斯、科特兹（Alexandria Ocasio-Cortez）等一批“民主社会主义者”纷纷崛起，在选举中将传统的民主党建制派候选人挑落马下。这批“民主社会主义者”对美国当下的经济体制持系统性批判态度，认为跨国公司和资本是美国社会经济不平等的根源，他们支持全民医保，提倡公立大学免费、要求废除审查非法移民等等。共和党借此大做文章，认为民主党“沦为”社会主义政党。
- 杰弗里斯的出现可谓恰逢其时。其非洲裔的出身符合民主党近年来种族多元化的发展路线。他自诩为“进步主义者”，在杰弗里斯看来，美国社会不平等的根源是种族问题，从小的成长经历与所在选区的状况让杰弗里斯格外关注种族不平等、司法体系对有色人种的不公正对待、住房问题以及医疗保险等议题。杰弗里斯对“民主社会主义者”嗤之以鼻，他认为“民主社会主义者”们过度强调阶级问题，这实在是离题万里。他旗帜鲜明地表示，自己“一刻也不会向民主社会主义者们屈服”。
- 杰弗里斯的平步青云离不开佩洛西的“悉心栽培”。杰弗里斯对外能言善辩，对内能有效地团结党内各个派系，且在数次重要投票及站队中坚定站在佩洛西等党内元老的一边。佩洛西看在眼里，对杰弗里斯大力提拔。杰弗里斯对佩洛西也是尊崇有加，在提到佩洛西时候杰弗里斯表示“我们的党、我们整个国家乃至这个世界都因为佩洛西杰出的领导而变得更好”。
- 杰弗里斯过往极少对外交议题表态，其对华立场也尚不明朗。但成为民主党领袖后，杰弗里斯将不可避免地卷入外交事务。杰弗里斯曾表示，全球化导致了美国制造业的流失，而工会里工人数量的减少与自动化生产的引入，这些因素合在一起严重冲击了美国的中产阶级，他进而表示要捍卫中产阶级的利益。从上述观点出发，结合美国当前对华的主流民意，我们对日后杰弗里斯的对华立场不应过度乐观。

风险提示

杰弗里斯过度强调中产阶级利益，民主党恐出台贸易保护主义政策危害中美经贸关系。

报告发布日期

2023 年 01 月 03 日

证券分析师

曹靖楠	021-63325888*3046 caojingnan@orientsec.com.cn 执业证书编号：S0860520010001
孙金霞	021-63325888*7590 sunjinxia@orientsec.com.cn 执业证书编号：S0860515070001
王仲尧	021-63325888*3267 wangzhongyao1@orientsec.com.cn 执业证书编号：S0860518050001 香港证监会牌照：BQJ932
陈玮	chenwei3@orientsec.com.cn 执业证书编号：S0860522080003

相关报告

如何理解中央税恢复好于地方税？——11 月财政数据点评	2022-12-22
中沙关系：能源贸易、基建合作与政治互信	2022-12-13
拜登勉强及格的期中考与十字路口上的美国：——美国中期选举点评	2022-11-11

图 1：哈基姆·杰弗里斯（Hakeem Jeffries）



图片来源：Billboard，东方证券研究所

图 2：117、118 届（2021-2022 年、2023-2024 年）美国国会众议院性别与族裔比例

		117届国会众议院	118届国会众议院	117届国会众议院议员数	118届国会众议院议员数
男性	共和党	84.9%	85.1%	180	189
	民主党	58.3%	57.1%	127	121
女性	共和党	15.1%	14.9%	32	33
	民主党	41.7%	42.9%	91	91
非洲裔	共和党	0.9%	1.8%	2	4
	民主党	26.6%	25.9%	58	55
拉丁裔	共和党	5.2%	6.3%	11	14
	民主党	13.3%	17.0%	29	36
亚裔	共和党	0.9%	0.9%	2	2
	民主党	6.0%	7.1%	13	15

数据来源：维基百科，美国国会官网，东方证券研究所

图 3：杰弗里斯近期在众议院的投票记录

综述：在国会官网公布的近期100条投票记录中，杰弗里斯几乎没有对法案投出实质性反对票。少有的几次反对，在法案重新表决后杰弗里斯又转而表示赞成。本表格整理了其12月21日至今的所有实质性投票纪录。

法案号	法案主要内容	表决情况	通过情况
H. R. 2617	修订有关机构报告绩效目标的规定，要求机构清晰描述实现绩效目标的方法	是	通过
H. R. 7939	将新冠疫情下对退伍军人及其教育援助的特殊福利扩展到其他由总统授权的紧急情况	是	通过
S. 1402	指示总统审查联邦机构是否遵守了促进使用美国原住民语言的要求	是	通过
S. 989	授权教育部向符合条件的实体提供赠款或与之签订合同，以建立、经营和配备美国原住民语言资源中心	是	通过
S. 5087	进一步支持内政部和司法部减少针对印第安人的暴力犯罪联合委员会的活动	是	通过
S. 4104	批准了Hualapai部落对亚利桑那州的地下水和地表水权的要求	是	通过
S. 3773	授权切哈里斯保留地联邦部落租赁其托管的土地，期限最长为99年	是	通过
S. 1942	要求制定指定国家遗产区的标准，建立国家遗产区系统	是	通过
H. R. 9640	要求国内税务局（IRS）在总统所得税申报表提交后，在可行的情况下尽快进行审查，以确定其正确性	是	通过
S. 3308	授权科罗拉多河印第安部落（CRIT）签订协议，可以对水权进行租赁或交换	是	通过
S. 3168	将内政部公布《2010年白山阿帕奇部落水权量化法》所要求的调查结果的期限从2023年延长到2025年	是	通过
H. R. 1917	使在减灾援助计划下寻求经济援助的实体有资格为正在进行的项目获得财政支持	是	通过
S. 2834	指示医疗保险和医疗补助服务中心（CMS）公布所有康复创新中心的名单，并每两年更新一次	是	通过
S. 4926	要求联邦调查局（FBI）在对儿童性剥削或虐待、制作儿童性虐待材料或贩卖儿童的任何调查中采用多学科方法	是	通过
S. 5168	授权外籍船员获得在美国登陆的许可，最长可达180天	是	通过
S. 2333	要求所有代表美国参加国际业余体育比赛的运动员不分性别获得同等报酬和福利	是	通过
H. Res. 1529	明确审议修改1986年国内税收法的法案（H. R. 9640）的规则，以规定对总统所得税申报表的审查和披露	是	通过

数据来源：美国国会官网，东方证券研究所

图 4：第 117 届国会期间杰弗里斯的主要提案

2013年至2022年，杰弗里斯作为第一起草人，共起草了124份法案。其中，有115个法案被国会讨论和表决，有52个法案至少通过两院中的一院，有8个法案获得两院一致通过并成为法律。近两届国会，杰弗里斯提案明显受到更多重视，提出的72个提案中有45个至少通过两院中的一院。本表格整理了第117届国会（2021-2022年）期间，杰弗里斯提出的代表性法案（至少通过两院中的一院）。

法案号	法案主要内容	涉及国会	最新动态
H. R. 7181	采取法律措施防止人口贩卖	众议院&参议院	2022年12月27日由总统签署为法律
H. R. 6734	维持美国野生动物庇护所运作	众议院	2022年9月20日送交参议院审议
H. R. 5796	向能够解决人道主义问题的专利申请的合格实体颁发证书	众议院&参议院	2022年12月20日由总统签署为法律
H. R. 2694	扩大了联邦法官对被告出庭诉讼的相关费用进行报销的权力	众议院&参议院	已获众议院通过，2021年6月24日送交参议院法律事务委员会审议
H. R. 2471	综合拨款法案	众议院&参议院	2022年3月15日立法
H. R. 2093	要求退伍军人事务部进行政务公开和对国会报告	众议院&参议院	2021年11月22日立法
H. R. 1693	消除涉及快克可卡因和可卡因粉的毒品犯罪之间的联邦量刑差异	众议院&参议院	已获众议院通过，2021年6月24日送交参议院法律事务委员会审议
H. R. 704	对部分艺术作品免收版权登记费用	众议院	已获众议院通过，2021年6月24日送交参议院
H. R. 546	禁止司法部监控被监禁者与法律代表之间的电子通信内容	众议院&参议院	已获众议院通过，2021年2月25日送交参议院法律事务委员会审议
H. Res. 1471	选举议员进入众议院的一个或多个常设委员会	众议院	在众议院内部获得通过
H. Res. 1347			
H. Res. 1173			
H. Res. 902			
H. Res. 825			
H. Res. 384			
H. Res. 244			
H. Res. 154			
H. Res. 92			
H. Res. 9			
H. Res. 2			

数据来源：美国国会官网，东方证券研究所

分析师申明

每位负责撰写本研究报告全部或部分内容的研究分析师在此作以下声明：

分析师在本报告中对所提及的证券或发行人发表的任何建议和观点均准确地反映了其个人对该证券或发行人的看法和判断；分析师薪酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来，均与其在本研究报告中所表述的具体建议或观点无任何直接或间接的关系。

投资评级和相关定义

报告发布日后的 12 个月内的公司的涨跌幅相对同期的上证指数/深证成指的涨跌幅为基准；

公司投资评级的量化标准

- 买入：相对强于市场基准指数收益率 15%以上；
- 增持：相对强于市场基准指数收益率 5% ~ 15%；
- 中性：相对于市场基准指数收益率在-5% ~ +5%之间波动；
- 减持：相对弱于市场基准指数收益率在-5%以下。

未评级 —— 由于在报告发出之时该股票不在本公司研究覆盖范围内，分析师基于当时对该股票的研究状况，未给予投资评级相关信息。

暂停评级 —— 根据监管制度及本公司相关规定，研究报告发布之时该投资对象可能与本公司存在潜在的利益冲突情形；亦或是研究报告发布当时该股票的价值和价格分析存在重大不确定性，缺乏足够的研究依据支持分析师给出明确投资评级；分析师在上述情况下暂停对该股票给予投资评级等信息，投资者需要注意在此报告发布之前曾给予该股票的投资评级、盈利预测及目标价格等信息不再有效。

行业投资评级的量化标准：

- 看好：相对强于市场基准指数收益率 5%以上；
- 中性：相对于市场基准指数收益率在-5% ~ +5%之间波动；

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_50776

