

《资本论》研究丛书（一）

《资本论》解说

（修订本）第三卷

陈 征

福建人民出版社

目 录

对平均利润率和价值规律关系的探索

——介绍《资本论》第三卷“序言”……………(1)

第三卷 资本主义生产的总过程

第一篇 剩余价值转化为利润和 剩余价值率转化为利润率

第一章 成本价格和利润……………(17)

(一) 资本主义的成本价格，是不变资本价值和可变资

本价值的转化形式……………(18)

(二) 利润是剩余价值的转化形式……………(23)

(三) 批判两种错误的价值理论和利润理论……………(27)

第二章 利润率……………(32)

(一) 剩余价值率转化为利润率的客观过程……………(32)

(二) 利润率、利润这些转化形式，使资本关系

神秘化……………(37)

第三章 利润率和剩余价值率的关系……………(42)

第四章 周转对利润率的影响……………(52)

第五章 不变资本使用上的节约……………(58)

I. 概论……………(58)

II. 靠牺牲工人而实现的劳动条件的节约……………(68)

III. 动力生产、动力传送和建筑物的节约……………(69)

Ⅳ. 生产排泄物的利用·····	(70)
Ⅴ. 由于发明而产生的节约·····	(71)
第六章 价格变动的影响·····	(74)
Ⅰ. 原料价格的波动及其对利润率的直接影响·····	(75)
Ⅱ. 资本的增值和贬值、游离和束缚·····	(79)
Ⅲ. 一般的例证：1861—1865年的棉业危机·····	(85)
第七章 补充说明·····	(87)

第二篇 利润转化为平均利润

第八章 不同生产部门的资本的不同构成和由此 引起的利润率的差别·····	(92)
第九章 一般利润率（平均利润率）的形成和 商品价值转化为生产价格·····	(102)
第十章 一般利润率通过竞争而平均化。市场价格 和市场价值。超额利润·····	(123)
（一）商品按生产价格交换，是资本主义发展达到 更高水平的结果·····	(124)
（二）部门内部的竞争与市场价值的形成·····	(132)
（三）部门之间的竞争与平均利润率的形成·····	(146)
第十一章 工资的一般变动对生产价格的影响·····	(151)
第十二章 补充说明·····	(159)
Ⅰ. 引起生产价格变化的原因·····	(159)
Ⅱ. 中等构成的商品的生产价格·····	(163)
Ⅲ. 资本家的补偿理由·····	(165)

第三篇 利润率趋向下降的规律

第十三章 规律本身·····	(169)
----------------	-------

(一) 平均利润率因资本积累、有机构成提高 而不断下降的规律·····	(170)
(二) 利润率下降和利润量增长同时并存·····	(177)
(三) 商品价格下降的同时, 商品中所包含的并通过 出售而实现的利润量却会相对增加, 也是这个 规律的表现·····	(184)
第十四章 起反作用的各种原因·····	(192)
I. 劳动剥削程度的提高·····	(192)
II. 工资被压低到劳动力的价值以下·····	(195)
III. 不变资本各要素变得便宜·····	(196)
IV. 相对过剩人口·····	(197)
V. 对外贸易·····	(198)
VI. 股份资本的增加·····	(201)
第十五章 规律的内部矛盾的展开·····	(204)
I. 概论·····	(205)
II. 生产扩大和价值增殖之间的冲突·····	(214)
III. 人口过剩时的资本过剩·····	(219)
IV. 补充说明·····	(227)

第四篇 商品资本和货币资本转化为 商品经营资本和货币经营资本 (商人资本)

第十六章 商品经营资本·····	(240)
(一) 商品经营资本是商品资本的转化形式·····	(242)
(二) 商品经营资本运动形式的特点·····	(244)
(三) 商品经营资本具有一个独立地执行职能 的资本的性质·····	(247)

(四) 商品经营资本的职能和作用·····	(248)
第十七章 商业利润·····	(257)
(一) 商业利润的来源·····	(257)
(二) 作为预付资本的纯粹流通费用的补偿及 其所取得的利润·····	(264)
第十八章 商人资本的周转。价格·····	(279)
(一) 商人资本周转的特点和作用·····	(279)
(二) 商人资本周转的速度对商品价格的影响·····	(284)
第十九章 货币经营资本·····	(297)
(一) 货币经营资本及其基本业务·····	(297)
(二) 货币经营资本发生的基础和发展的历史·····	(299)
(三) 货币经营资本的作用·····	(301)
第二十章 关于商人资本的历史考察·····	(305)
(一) 批判资产阶级经济学把商人资本和产业 资本混为一谈的错误观点·····	(305)
(二) 商人资本产生的前提及其发展趋势·····	(307)
(三) 商人资本在前资本主义生产方式中的作用·····	(312)
(四) 商人资本在产业资本产生中的作用和两者发展的 辩证关系·····	(314)

第五篇 利润分为利息和企业 主收入。生息资本

第二十一章 生息资本·····	(320)
(一) 生息资本的运动形式、性质和特征·····	(325)
(二) 利息的实质·····	(335)
第二十二章 利润的分割。利息率。“自然”	

利息率.....	(344)
(一) 利润的分割, 利息和利润的关系.....	(345)
(二) 利息率的决定和对“自然”利息率的批判.....	(348)
(三) 利息率的特点.....	(352)
第二十三章 利息和企业主收入.....	(358)
(一) 利润分割为利息和企业主收入.....	(358)
(二) 利润分割为利息和企业主收入, 从纯粹量的 分割转变为质的分割.....	(361)
(三) 利润分割为利息和企业主收入, 进一步掩盖 了资本关系的本质.....	(368)
(四) 批判企业主收入是监督工资的错误观点.....	(372)
第二十四章 资本关系在生息资本形式上的外 表化.....	(379)
(一) 在生息资本上, 资本关系取得了最表面、最 富有拜物教性质的形式.....	(379)
(二) 批判普莱斯关于生息资本的荒诞无稽的幻想.....	(383)
第二十五章 信用和虚拟资本.....	(389)
(一) 商业信用和商业货币——票据.....	(389)
(二) 银行信用和信用货币——银行券.....	(392)
(三) 银行信用和信用投机.....	(396)
第二十六章 货币资本的积累, 它对利息率的 影响.....	(400)
(一) 货币资本积累对利息率的影响.....	(401)
(二) 批判诺曼关于资本和利息率的错误观点.....	(403)
(三) 批判奥维尔斯顿关于利息率的错误观点.....	(406)
(四) 批判奥维尔斯顿关于资本的错误观点.....	(410)
第二十七章 信用在资本主义生产中的作用.....	(415)

第二十八章 流通手段和资本。图克和富拉顿 的见解.....	(427)
(一) 批判图克把流通手段和资本完全对立起来的 错误观点.....	(427)
(二) 批判富拉顿划分货币借贷和资本借贷的错误 观点.....	(432)
第二十九章 银行资本的组成部分.....	(441)
(一) 银行资本是由什么组成的.....	(441)
(二) 从物质形式看银行资本的组成.....	(444)
(三) 从资本的来源看银行资本的组成.....	(454)
第三十章 货币资本和现实资本。I.....	(458)
(一) 在有价值证券形式上的生息资本的积累和现实 资本积累的关系.....	(459)
(二) 商业信用与现实资本积累的关系.....	(462)
(三) 借贷货币资本积累和现实资本积累的关系.....	(466)
(四) 信用和经济危机的关系.....	(469)
第三十一章 货币资本和现实资本。II (续).....	(473)
I. 货币转化为借贷资本.....	(474)
II. 资本或收入转化为货币, 这种货币再转化为 借贷资本.....	(478)
第三十二章 货币资本和现实资本。 II (续完).....	(482)
(一) 借贷资本积累的量 and 现实资本积累的量是不 同的.....	(482)
(二) 对信用资本的几点说明.....	(487)
(三) 不能把对借贷资本的需求和供给, 同对现 实资本的需求和供给混为一谈.....	(489)

第三十三章 信用制度下的流通手段	(497)
(一) 信用对流通手段量的影响	(497)
(二) 从查普曼的证词中涉及到的有关信用制度下的流通手段的几个问题	(501)
(三) 银行创造资本和利润的方法	(505)
第三十四章 通货原理和1844年英国的银行立法	(508)
(一) 批判通货学派的理论错误及其在实践中的失败	(508)
(二) 关于银行法的影响的几种证词	(514)
第三十五章 贵金属和汇兑率	(518)
I. 金贮藏的变动	(518)
II. 汇兑率	(525)
第三十六章 资本主义以前的状态	(533)
(一) 高利贷资本	(533)
(二) 从高利贷资本到银行信用的过渡	(540)

第六篇 超额利润转化为地租

第三十七章 导论	(551)
(一) 第六篇研究的对象和土地所有权问题	(552)
(二) 有关资本主义地租的几点说明	(556)
(三) 在研究地租时, 应该避免三个错误	(569)
第三十八章 级差地租: 概论	(578)
(一) 级差地租的形成过程	(578)
(二) 级差地租的一般特点	(586)
第三十九章 级差地租的第一形式 (级差地	

租 I)	(591)
(一) 级差地租 I 的形成	(593)
(二) 关于农产品中的虚假的社会价值	(601)
(三) 关于地租总额和平均地租率的变动	(606)
(四) 对级差地租 I 的补充说明	(612)
第四十章 级差地租的第二形式 (级差地	
租 II)	(618)
(一) 为什么把级差地租区分为 I、II 两种形式	(618)
(二) 级差地租 II 和级差地租 I 的关系	(621)
(三) 级差地租 II 中超额利润形成的特点	(624)
(四) 级差地租的两种形式之间的本质区别	(628)
第四十一章 级差地租 II —— 第一种情况: 生	
产价格不变	(631)
第四十二章 级差地租 II —— 第二种情况: 生	
产价格下降	(636)
I. 追加投资的生产率不变	(636)
II. 追加资本的生产率降低	(637)
III. 追加资本的生产率提高	(638)
第四十三章 级差地租 II —— 第三种情况: 生	
产价格上涨。结论	(643)
第四十四章 最坏耕地也有级差地租	(657)
(一) 为什么在最坏耕地上也能提供级差地租	(657)
(二) 对级差地租的几点补充说明	(662)
第四十五章 绝对地租	(666)
(一) 绝对地租产生的原因	(666)
(二) 绝对地租的形成	(673)
(三) 由农产品的垄断价格而产生的地租	(681)

(四) 新耕种的土地, 可以同样提供地租·····	(689)
(五) 结论·····	(691)
第四十六章 建筑地段的地租。矿山地租。土	
地价格·····	(695)
(一) 非农业用地的地租·····	(695)
(二) 土地价格·····	(698)
(三) 对所谓“土地肥力递减规律”的批判·····	(700)
第四十七章 资本主义地租的产生·····	(704)
I. 导论·····	(704)
II. 劳动地租·····	(708)
III. 产品地租·····	(712)
IV. 货币地租·····	(715)
V. 分成制和农民的小块土地所有制·····	(719)

第七篇 各种收入及其源泉

第四十八章 三位一体的公式·····	(727)
(一) 三位一体公式掩盖了新创造价值的源泉·····	(728)
(二) 三位一体公式抹煞了资本主义经济关系	
的历史性质·····	(734)
(三) 三位一体公式是根据被颠倒了的资本主	
义经济关系的表面现象而制造出来的·····	(742)
第四十九章 关于生产过程的分析·····	(749)
(一) 问题的提出·····	(749)
(二) 马克思的分析·····	(752)
(三) 从斯密以来一个贯穿整个政治经济学的	
令人难以置信的错误·····	(755)

(四) 收入和资本的关系·····	(761)
第五十章 竞争的假象 ·····	(767)
(一) 不论工资、利润、地租的分割比例如何 变化,都不会引起商品中新创造价值的变化·····	(767)
(二) 商品中新创造的价值,是分解为工资、 利润、地租总和的绝对界限·····	(771)
(三) 工资、利润、地租构成商品价值的观 点是错误的·····	(774)
(四) 把工资、利润、地租看成是商品价值构 成的错误的原因·····	(778)
第五十一章 分配关系和生产关系 ·····	(786)
(一) 分配关系不是自然的关系,而是历史的 社会关系·····	(786)
(二) 资本主义生产方式的两个特征·····	(789)
(三) 资本主义的分配关系是资本主义生产关 系的表现·····	(792)
第五十二章 阶级 ·····	(797)
 弗里德里希·恩格斯《资本论》第三卷增补 ·····	(800)
I. 价值规律和利润率·····	(801)
II. 交易所·····	(811)
 附:《资本论》年表 ·····	(815)
 后记 ·····	(832)

对平均利润率和 价值规律关系的探索

——介绍《资本论》第三卷“序言”

恩格斯为《资本论》第三卷写的“序言”，介绍了《资本论》第三卷原稿情况及编辑过程。从第1—6段，着重叙述了编辑中碰到的问题以及解决情况；从第7—16段，着重介绍了编辑各篇各章的具体情况；从第17—21段，又谈了引文和例证问题。除了上述一般的编辑过程和情况以外，从第22—53段，着重研究了：在平均利润率和价值规律的关系这个问题上，资产阶级庸俗经济学家怎样借此对马克思进行了攻击和歪曲；有些资产阶级学者对这个问题的探索虽然有一定的进步，但终归没有给予科学的解答；只有马克思，在劳动价值理论的基础上创建了平均利润和生产价格的理论，才在政治经济学史上对这一问题第一次作了由本质到现象的系统的科学的说明，进一步丰富了剩余价值理论。

恩格斯在《资本论》第二卷序言中曾经谈到；使李嘉图学派遭到破产的两个原因之一，是不懂得平均利润率和价值规律的关系，不懂得剩余价值和平均利润的区别，无法解释等量资本使用不等量劳动就能生产不等量的利润，和实际存在的等量资本使用不等量劳动只能取得等量平均利润的矛盾。资产阶级经济学家，有的借此攻击马克思，说马克思预计在《资本论》第一、二卷出版后，将在第三卷中说明这个问题，只是陷入困境时的江湖骗

本；有的则攻击马克思的平均利润和生产价格理论不是建立在劳动价值论的基础上，而是放弃了第一卷中已经阐述过的劳动价值论，因为在资产阶级经济学家看来，平均利润率和价值规律必然相矛盾。趁《资本论》第三卷出版的机会，恩格斯专门写了这篇“序言”，系统地分析了资产阶级经济学家对这一问题的探索过程，彻底地批判了他们形形色色的诡辩和离奇的谬论，不仅指出了“对于前人一直未能说明的利润率的下降趋势，马克思在第三卷第三篇作出了正确的说明”^①，而且指出了“在这个问题上，也只有马克思学派才取得了一些成就”^②。

**勒克西斯的
含糊解释**

恩格斯首先谈到德国资产阶级庸俗政治经济学的代表人物威·勒克西斯（1837—1914）对上述问题的解释。他提出：如果商品都按价值出卖，或按等于价值的价格出卖，而不同的资本家又要求等量资本取得等量的平均利润，那么，价值规律和相等的平均利润率之间的矛盾就不可能解决。在这里，他把问题正确地提出来了。但是，怎样解决呢？他认为：首先要“放弃用劳动来计量各种商品价值的做法”，即放弃劳动价值论，然后只考察资本家阶级和整个工人阶级之间的分配，工人从总产品中取得一部分，资本家取得另一部分，即剩余价值，资本家对这另一部分的分配，不是按照他们使用的工人人数，而是按照他们投入的资本量。由于等量资本要求取得等量利润，这就达到实际价格。“实际价格则以等量资本要求等量利润为条件”。这是资本家在市场上的出售价格。但资本家又有观念上的价值或价格。实际价格或出售价格可以与观念上的价值相等，也可以不相等，或高于观念价值，或低于观念价值。但这高于或低于的不相等，从总体上

① 第16—17页。

② 第26页。

看，会互相抵销，所以剩余价值总量和观念价值是一致的。勒克西斯沾沾自喜，以为经过实际价格与观念价值的分析，问题就得到了解决。其实，这仅仅是提出了问题，即由于等量资本必须取得相等的平均利润而产生的实际价格和观念价值在市场交换时的不相等的问题。但是，在这里，这种观念价值不是由劳动决定的，而是由资本家主观决定的，这就背弃了劳动价值论，推翻了平均利润和生产价格的理论基础，使价值、价格都成为主观想象，仅仅存在于观念上虚无缥缈的东西。其次，这种实际价格怎样由等量资本要求等量利润而形成的呢？它的实际构成是些什么呢？由剩余价值的分配到实际价格的形成，要经过哪些中间环节呢？对这些问题，勒克西斯是没有回答的。他的上述解决方法仅仅是些不相联贯的粗线条。但即使是这些粗线条，却也显出勒克西斯与一般的庸俗经济学不一样，这就是：他认为上述资本家所取得的平均利润，是由工人生产出来的。

勒克西斯是怎样论证平均利润的来源的呢？他认为：资本主义的出售者、原料生产者、工厂主、批发商、零售商，每个人都高于买价出售商品，每人都通过提高价格而取得利润。至于工人的劳动，只能按等于劳动本身费用的价格来出卖，“也就是为了必要的生活资料而出卖劳动”。这样，工人用等价出卖劳动，用高价购进生活资料，工厂主、商人等一系列的加价，都是从工人身上取得的，这就构成所谓平均利润的来源。勒克西斯不赞成劳动价值论，也不懂得剩余价值论，不懂得剩余价值是由劳动新创造的价值超过劳动力本身价值的那部分所构成，但却得出和马克思相同的结论：利润来自于工人生产的总产品，工人处于不利地位，是受剥削、受欺诈的。这些观点在庸俗经济学家中间出现，简直令人惊奇。如果他能运用一系列的正确的经济范畴，如价值、价格、劳动力价值、剩余价值等等，对上述结论加以分析，

进行系统的说明，那他不是成为“一个伪装成庸俗经济学家的马克思主义者”吗？！实际上，勒克西斯提出的问题虽然是正确的，但没有对这个问题作正确的系统的理论分析，没有一整套解决这一问题的规律、范畴和逻辑体系，即使他有可取的观点，但也不能对上述问题给予科学的解释，他的解释是含糊的，肤浅的，“问题在这里远没有得到解决”。

施米特是真正试图回答这个问题的第一人

“第一个真正试图回答问题的人，是康拉德·施米特博士”。他是德国的经济学家和哲学家（1863—1932）。他在1889年出版的《在马克思的价值规律基础上的平均利润率》一书中，“试图把形成市场价格的细节既同价值规律又同平均利润率协调起来”。怎样协调呢？施米特认为：产业资本家从他的产品中首先取回预付资本，然后又取得没有支付任何报酬的剩余产品。为什么他能取得这种剩余产品呢？因为他预付了资本。对资本家来说，他的这种预付资本就是他为了获得这个剩余产品而付出的社会必要的物化劳动的量。所以，剩余产品是按照生产它们所必需的资本的比例来互相交换的，而不是按照实际体现在它们里面的劳动的比例来互相交换的。那末，怎样按照资本量来分配这些剩余产品呢？这就是：把每个产品的成本价格，同剩余产品成本价格的总和平均分摊到有酬产品的部分相加，作为出售价格，不管是有酬产品还是无酬产品，都按这个价格出售。例如，假定总产品为100，消耗的资本为1,000，每个产品由消耗资本而形成的成本价格为10，80个产品是有酬产品，20个产品是无酬产品。那么，由资本形成的成本价格是10，由无酬产品成本价格的总和200平均分摊到有酬产品，则每件产品是2.5，两者相加，即 $10 + 2.5 = 12.5$ ，不仅有酬产品按12.5出售，而且无酬产品也要按12.5出售，这样，100个产品即可售1,250。

其中的250就是相等资本在相等期间内所提供的相等利润。“这样，尽管施米特认为单个商品的平均价格是按照价值规律决定的，但平均利润率还是形成了。”

施米特的上述构思非常巧妙，但实际上是不正确的。为什么不正确呢？按照价值规律要求，商品价值是由社会必要劳动时间决定的，是由活劳动创造的。但是按施米特的上述见解，商品价值的一部分是由资本构成的，另一部分则是由资本创造出来的，再按资本量来进行平均分配的剩余产品构成的。这样，形成价值的源泉就不是劳动，而是资本，即过去的物化劳动了，这样，劳动价值理论就被抛弃，价值规律就不适用了，还谈得上什么价值规律和平均利润率的协调吗？如果说，资本和活劳动共同创造价值，这就是把价值规律本身抛弃了；如果说，资本、即积累的劳动、物化劳动不创造价值，施米特的上述论证就不能成立。可见，施米特是在丢掉了劳动价值论的基础上来空谈什么资本的平均利润率的。果然不久，在《资本论》第三卷出版以后，1895年2月25日，施米特在布劳恩的《社会政治中央导报》发表的论文中，“把价值规律叫作为说明实际交换过程而提出的科学假说”^①。他甚至在一封私人信件中，还“直接宣称资本主义生产形式内的价值规律是一种虚构”^②。这就证明：他的所谓平均利润率与价值规律的协调，不是建立在科学的劳动价值论的基础上，而是建立在“假设”和“虚构”的基础上。

此后，施米特还试图用另一种方法来解决这个问题。这种方法就是：由于竞争，资本由利润不足的生产部门转移到有超额利润的生产部门，平均利润率就是由竞争形成的。怎样形成呢？“利润的这种平均化就是，生产过多的商品的出售价格归结为社会按价

①② 第1013页。

值规律能为这种商品支付的那种价值尺度。”怎样实现这种“归结”呢？施米特是无法说明的。

法尔曼的发现

继施米特之后，美国的化学家彼·法尔曼（1863年生），曾尝试解决这个问题。一方面，他在说明平均利润率形成的时候指出：“由于竞争，它就只好为自己获得一个对一切资本来说都是相等的利润率。没有相等的利润率，资本主义生产就不可能存在”。这就正确地指出，平均利润率是由竞争而形成的，只有竞争，才使利润率趋向平均化。另一方面，他还指出，在利润率平均化的条件下，社会上商品的总价格和总价值是一致的。他认为：有机构成较高的生产部门，商品价格可高于价值出售；有机构成较低的部门，商品价格则低于价值出售；只有社会平均的有机构成的部门，商品的出售价格才与它的价值相等。这种价格高于、低于价值现象，是一种干扰，如从全社会来看，这种不相等就消失了。

“法尔曼在这里实际上已经接触到了问题的关键。”这就是说，和马克思对于平均利润、生产价格的分析相比，关于有机构成不同产生不同的利润率，从整个社会看，生产价格和价值相一致等观点，法尔曼都已经接触到了。虽然，法尔曼的观点是正确的，可取的，很有价值的，但他还是不能解决平均利润率和价值规律之间的关系问题。为什么？因为，“仍然需要有许多中间环节，才能十分明确地解决这个问题。”这些中间环节，如包含在商品中的不变资本与可变资本价值部分转化为成本价格问题，剩余价值转化为利润、利润转化为平均利润问题，以及价值转化为生产价格问题等等，法尔曼并没有提出、也没有进行分析，所以他对这一问题的研究，虽然有所发现，但还是“处于不完善的形式”，不可能彻底地科学地加以解决。其所以如此，直接的原因是：他把一切定义都看成是不变的和永远适用的，不懂得用辩证的方法