

論當代帝國主義經濟

8
紅旗出版社

封面题字：熊 复
封面设计：王 侨

论当代帝国主义经济

红旗杂志社国际部编
责任编辑：刘义立 李树桥

*

红旗出版社出版 北京市新华书店发行
北京纺织印刷厂印刷

850×1168毫米 32开本 5印张 116,500字
1982年10月第1版 1982年10月北京第1次印刷
印数1—3,000册
书号4160·005 定价0.55元

前 言

列宁在《帝国主义是资本主义的最高阶段》这部伟大著作中，全面地阐述了帝国主义的基本经济特征，深刻地揭示了帝国主义的本质、矛盾和发展规律，科学地论证了帝国主义的历史地位。列宁所阐明的一系列基本原理，至今仍然是我们分析帝国主义经济的理论依据。

自从列宁发表这部著作到现在已经六十多年了。六十多年中，世界的政治经济形势发生了很大变化。特别是第二次世界大战以后，帝国主义国家中出现了新的科学技术革命，国家垄断资本主义有了很大发展。在此基础上，帝国主义国家的经济和政治、国内阶级关系和国际关系等许多方面，都出现了一些新的特点。运用马克思列宁主义的立场、观点和方法，特别是运用列宁关于帝国主义的基本原理，对这些新的特点进行实事求是的分析和研究，作出科学的理论概括，是我们理论战线上的一项重要任务。

当前，我国在独立自主、自力更生的基础上，正广泛开展对外经济、技术和文化的交流，同世界各国建立和发展经济、技术、文化的联系和合作。这也要求我们的广大干部正确认识帝国主义经济及其发展规律，以便正确地执行对外开放的政策。

为了推动对于帝国主义经济的研究，《红旗》杂志从1980年第10期开始，开辟了“帝国主义经济问题论坛”，陆续刊登了世界经济研究工作者撰写的十六篇论文。现在将这组论文汇编成书出版，供同志们参考。由于当代帝国主义经济问题所包含的内容极其广泛和复杂，本论文集对有些重要问题尚未涉及，有些已经

涉及的问题未能充分展开。这方面的研究还有待继续深入。我们殷切地希望我国理论界在当代帝国主义经济问题的研究上，不断有更加丰硕的成果涌现。

由于我们水平有限，在本书的编辑工作中难免有不妥之处，欢迎读者批评指正。

编 者

一九八二年八月

目 录

战后资本主义生产集中和垄断的

新发展……………滕维藻 熊性美 (1)

战后帝国主义国家金融资本的膨胀及其变化……………陶大镛 (12)

国家垄断资本主义与资本主义国家经济的发展……………李 琮 (22)

论战后发达资本主义国家国民经济部门结构的

变化……………解德沅 (33)

正确认识资本主义国家工人阶级的

生活状况……………吴 健 王大潮 (41)

发达资本主义国家社会福利制度剖析……………姚廷纲 (49)

战后帝国主义资本输出的新发展……………卢 韦 (57)

跨国公司的发展及其在世界经济中的

作用……………滕维藻 蒋哲时 (70)

战后垄断资本主义的新现象

——经济一体化的发展……………洪文达 伍贻康 (81)

战后资本主义再生产周期和经济危机的特点……………熊性美 (91)

帝国主义经济的新痼疾——“停滞膨胀”……………关梦觉 (100)

战后帝国主义国家的通货膨胀……………王怀宁 (108)

论能源问题对发达资本主义国家经济的影响……………钱今昔 (118)

论当代资本主义的腐朽性……………仇启华 (124)

列宁关于帝国主义垂死性的论断过时了吗? ……仇启华 (135)

资本主义毕竟已进入垂暮之年……………石 金 (145)

战后资本主义生产集中和 垄断的新发展

滕维藻 熊性美

—

列宁在《帝国主义是资本主义的最高阶段》一书中指出，由资本主义自由竞争引起的生产集中和资本集中发展到一定阶段，就自然而然地走向垄断，而垄断则是帝国主义最深厚的经济基础。列宁对于垄断资本主义极其深刻的科学剖析，一直是我们理解帝国主义经济实质的理论指南。从列宁 1916 年写作该书到现在，特别是第二次世界大战结束以来的这个时期内，主要资本主义国家生产和资本的集中进一步发展，垄断资本的统治进一步加强，同时也出现了一系列值得注意的新现象、新特点，需要我们运用列宁关于帝国主义的基本理论，实事求是地加以分析和研究。

第一，生产和资本的集中过程发展得十分不平衡。一方面，垄断资本的势力不断增长，垄断大公司在主要工业部门和整个经济中的统治地位愈益加强；另一方面，非垄断化经济成分依然存在，中小企业在许多部门中也在发展。

第二次世界大战后，生产集中和资本集中的发展，明显地表现在垄断大公司规模日益扩大，数目不断增加。美国大垄断企业的资产通常都是以亿万美元计算。本世纪初，美国制造业出现了第一家 10 亿美元的大公司，1960 年增加到 29 家，1977 年更增加

到 194 家。随着垄断大公司实力的进一步加强，它们对各经济部门的控制达到了前所未有的程度。以汽车工业为例：1977 年通用汽车公司等三大公司的产量占美国汽车总产量的 97%；丰田等三大汽车公司的产量占日本汽车总产量的 68%；在意大利，菲亚特汽车公司一家所生产的汽车，即占全国产量的 84%。

应当看到，在生产集中和资本集中的过程中，各个经济部门的发展是非常不平衡的。战后，由于生产力发展的客观条件的变化和其它社会经济因素的影响，在企业不断大型化的同时，主要资本主义国家的中小企业也有了一定程度的发展，从而出现了大中小企业并存，彼此结合，互为补充，发挥各自特点，组成互相依存的经济网络的情况。以美国为例，职工在百人以下的企业，战后 30 年来不断增加，其在企业总数中的比重一直保持在 89% 左右。在缝纫、制鞋、纺织、食品、木材加工、印刷等轻工业以及零售商业、服务行业、建筑业等部门中，这类企业所占的比重更大。在日本，为数达 90% 以上的企业属于非垄断性的经济成分，其中中小企业拥有 70% 以上的职工和 50% 以上的工业产品。由此可见，不能把现时生产集中过程仅仅理解为规模越来越大的垄断企业在所有经济领域中控制着越来越大部分的产品；也不能否认当代资本主义经济中还有着某些中小企业得以生存和发展的条件。特别是许多工业部门日益向生产专业化发展，每一企业只承担一定的零部件或产品的生产和工艺加工，大型企业同中小企业形成协作网络，把后者纳入其再生产体系，这样比单纯扩大企业规模更适宜于组织生产、节约投资和降低成本。

第二，⁵垄断资本通过混合合并和经营多样化，使资本集中的新形式——混合联合公司得到广泛发展。

资本主义在其发展过程中，先后已经历了三次资本集中的高潮。十九世纪末二十世纪初第一次资本集中高潮时，垄断企业主

要是采取横的合并方式，即在同一部门里许多企业的合并。纵的合并是本世纪二十年代资本集中高潮时的主要合并方式，列宁称之为“联合制”，即把分属于不同工业部门的企业联合在一个大企业中，这主要是加工制造部门同与之有联系的原材料、运输、销售等部门的联合。第二次世界大战后，特别是五十年代中期到六十年代末，垄断资本掀起了第三次合并高潮。这次高潮不仅在规模上远远超过前两次，而且在形式上也具有特点，即横合并和纵合并所占的比重显著下降，而混合合并，即分属于不同经济部门在业务职能上并无有机联系的各企业间的合并，则急剧增多。经过这次合并高潮，美国的最大 200 家公司平均每家拥有分属于 11 个部门的各种企业，许多大垄断公司都实行经营多样化，成为兼营工业、商业、金融业和服务性行业的混合联合公司。

垄断大公司广泛实行经营多样化，是资本集中和垄断资本发展的必然趋势。当资本的积聚和集中在某些部门达到很高程度，甚至形成了寡头垄断以致剩余价值的资本化日益困难时，垄断资本就要涌向其它部门，以保证高额利润。于是许多大垄断公司渗入别的部门（特别是新兴的工业部门或服务性行业）建立新企业，而更为常见的是，利用银行贷款或发行债券等信用手段，在各部门中伺机吞并现存的企业。这种情况在六十年代的美国尤为普遍。例如西方石油公司在 1954 年只是一个营业额 3,000 美元的小企业，经过几次大规模合并，现已成为拥有石油、化工和其他制造业、金融业以及服务性行业的混合联合公司，1979 年营业额达 96 亿美元，跃居《幸福》杂志 1980 年公布的 500 家最大工业公司中的第 21 位。

现代混合联合公司同传统的多样化经营的康采恩不同。康采恩所辖各企业虽然分属于许多产业部门，但始终保持一个主体部

门或一组核心企业，相互之间具有一定的生产或职能上的联系。混合联合企业则往往没有主体部门或核心企业群，一般是通过合并在生产或职能上并无联系的各种企业而使实力迅速增长。尽管六十年代末、七十年代初不少混合联合公司由于经营不善和从事投机活动，债务过重，不得不进行改组，混合合并曾一度进入低潮。但是，从近年来整个西方世界看，在竞争加剧、技术日新月异、危机频频发生的条件下，混合联合公司便于筹集和利用资本，有可能较充分地利用资源和科学技术成果，较好地组织协作，尤为重要的是有可能利用多部门经营的特点来分散风险、增强竞争能力，所以混合联合公司的发展，至今仍是资本积聚和集中的主要渠道。

第三，银行垄断资本和工商业垄断资本的结合日益加深，并出现了许多新的结合形式。金融资本形成的垄断财团资本互相渗透的现象相当普遍。

随着主要资本主义国家中垄断组织力量的不断增长，银行垄断资本和工商业垄断资本愈益密切结合，掌握巨额金融资本的一小撮金融寡头统治着国家的经济生活和政治生活。

战后，作为美国庞大银行体系核心的商业银行，经过五十年代末和六十年代的银行合并高潮，形成了巨型银行垄断组织。它们利用工商垄断企业对银行信贷资金的依赖，并通过掌握大公司的控股权，以参与制为主要手段，层层控制着成批的垄断企业。控股的重要方式，是利用商业银行信托部受托管的巨额信托基金和养老金年金基金购买一定份额的公司股票，派进董事，取得对该公司的控制权。1967年美国国会的调查材料表明，10大城市49家最大银行，占有信托资产总额的54%，在美国5,270家公司（其中包括名列1967年500家最大工业公司中的147家公司）中控制着5%以上的股票。由于大公司股权分散，只要掌握

一个公司股票总额的 5 % 甚至更低的比例，就能对该公司加以控制。这 49 家银行与 6,500 多家公司之间有 8,000 余名兼任董事。此外，六十年代以来，美国商业银行还成立了许多“单一银行持股公司”，通过它们购买工商业公司的股票。银行垄断组织还可以通过提供“自动投资服务”、“证券管理服务”等名目繁多的形式，为活期存户代购普通股票即有选举董事权的股票，绕过银行立法的限制，使银行控制工商业垄断资本的行为合法化。

战后，随着银行资本和工业资本的日益紧密和多种形式的结合，以大银行为中心的跨行业的垄断财团的实力也空前膨胀起来。各大财团既有各自的统治范围，又日益向经营多样化发展，相互渗透，在不少企业里共同掌握着控制权。1974 年美国工矿业 100 家最大公司中，属于两个以上财团共同控制的就有 35 家，形成了错综复杂、相互渗透的控制网。

第四，垄断资本的活动日益国际化，跨国企业得到迅速发展。

战后西方资本主义各国的垄断资本，不断在国内增强其实力的同时，也日益向国际化的方向发展。在这个发展过程中，跨国公司起了十分重要的作用。

跨国公司是垄断资本主义高度发展的产物，是当代主要资本主义国家进行资本输出和对外经济扩张的重要工具。它们多数是由一国的垄断资本建立起来，而以总公司所在国为基地，只有少数是由两个或更多国家的垄断资本联合经营的。这些大垄断企业，为了从事国际生产和销售，在许多国家、地区设立分支机构或控制所在国、地区的子公司，形成一种国际性垄断组织。从五十年代后期起，各主要资本主义国家尤其是美国的跨国公司，获得了空前迅速的发展。

跨国公司分布地区日益广泛。主要资本主义国家的跨国公司

除了向第三世界发展中国家进行营业扩张外，它们之间相互渗透的趋向也有明显增长。如美国对工业发达国家的私人投资在私人对外直接投资总额中所占的比重，1950年为47%，1976年上升到74%。主要资本主义国家的177家最大跨国公司，各在20个以上国家里设立了自己的子公司网。

规模庞大的跨国公司从所谓“全球战略”出发，即从各大公司的总体利益着眼，全面地安排各地子公司和其他分支机构的生产经营、资金调拨和研究发展项目。例如，根据国外原料、劳动力和市场的情况，将各子公司的生产实行专业化分工，组成跨国界的生产线；定点生产、定向销售；在利率较低的地区筹集资本，在税率较低的地区交纳税款。这样，与非跨国企业相比，它们就能利用有利的经营条件，保持竞争优势。

由于上述经营特点，近年来跨国公司在愈来愈大的程度上控制了资本主义世界的生产、贸易和金融。七十年代初，7,000多家跨国公司已控制了资本主义世界国民生产总值的1/5。它们在国内的直接投资所进行的“国际生产”的产值约为3,300亿美元，比同期资本主义国家出口总额还多一些。目前，支配资本主义世界10大重要工业部门的10家最大企业，绝大部分都是跨国公司。汽车、石油、电子、橡胶轮胎、电子计算机等行业，几乎全部为跨国公司所垄断。国际贸易的很大一部分也为跨国公司所控制。跨国公司所拥有的巨额资金和庞大的借贷能力，正在影响着国际金融市场的稳定。

二

战后主要资本主义国家在生产集中和垄断的发展过程中，出现了上述新现象、新特点，有其深刻的经济和社会原因。

首先，从垄断资本发展的内在规律的作用来看，垄断并不排除竞争，而是与竞争并存。战后，垄断大公司之间、垄断企业同非垄断企业之间的竞争异常激烈，除了“大鱼吃小鱼”、垄断大公司不断吞并小公司以外，还不时出现“小鱼吃大鱼”、小企业制胜大企业的现象。这样，一方面，激烈的竞争促进了各个部门内生产集中和资本集中的发展，垄断组织实力的加强和垄断程度的提高；另一方面，垄断企业的规模越大，则生产能力超出有支付能力需求的可能性就越大，从而使市场问题日益尖锐起来。当资本集中达到一定程度，有利的投资场所愈益狭小时，垄断大公司往往通过兼并将资本转移到其它部门中去，结果是垄断资本广泛实行经营多样化，混合联合公司大批出现。

在垄断和竞争并存的条件下，当国内市场相对狭小接近饱和时，垄断组织就要考虑利用自己的垄断竞争优势，将资本转移到国外去谋求出路。战后西方国家垄断资本的大量积聚和过度集中，促进了跨国公司的迅速发展。有些国家工业发达而疆域较小，垄断企业由于国内市场容量有限，也大力向外渗透。如瑞士的对外直接投资额就接近西德，在资本主义国家中居于前列。

其次，战后科学技术的迅速发展，有助于提高生产效率和降低生产成本。大垄断企业的资力雄厚，有较多的可能在生产或管理方面采用科学技术新成果，这就为它们提供有利的条件去吞并中小企业。

科学技术的进步使一些新的工业部门如化学、电子计算机、原子能等不断兴起。垄断资本为了追求高额利润，特别是老工业部门的垄断资本为了保存实力和避免风险，纷纷转向新兴工业部门。近年来，美国大钢铁公司向化学工业和房地产大量投资，大石油公司争向电子工业转移。美国最大的百货公司西尔斯—娄巴克公司利用电子计算技术，正在扩展金融业务，渗入银行领域。

垄断资本统治的范围更为扩大，经营更为广泛多样。

主要资本主义国家新兴工业的发展，也促进了海外直接投资和跨国企业的迅速发展。跨国公司往往首先利用新产品、新技术排挤国内竞争对手，然后投资国外，占领日益扩大的国外市场。此外，战后发展起来的现代化交通运输和电讯设备，使跨国公司能在全世界范围实现企业内部的一体化，形成集中的组织系统和灵活的管理体制。

再次，各主要资本主义国家的国家垄断资本主义的发展，对于加强垄断资本在国内的实力和促进其向国外扩张，都起了重要作用。（注）

战后，国家垄断资本主义通过各种措施，为私人垄断组织的发展创造了极为有利的条件。例如国家进行直接投资的工矿企业，名曰“国营”或“公私合营”，实际上大部分无偿地租给私人垄断组织经营；国家利用预算资金投资兴建公路、铁路、港口等基础设施，不但为私人垄断企业的发展提供了某些必要的物质条件，同时也为私人垄断企业的商品扩大了市场；国家不断扩大采购，特别是军事采购，为私人垄断企业保证了稳定的市场和高额利润。此外，国家还采取资助垄断组织的科研费用，将科研成果转让给垄断企业，加速设备折旧等一系列措施来促进新兴工业的发展。这些措施实际上也为老工业部门的垄断企业开辟了新的投资场所，壮大了它们的实力。

国家加强干预经济，对于跨国公司的迅速发展起了明显的推动作用。例如，除了上述各项支持措施对跨国公司同样适用外，国家还对跨国公司的海外利润课税给以减免待遇；对跨国公司的资金需要给予信贷支持；对跨国公司的海外投资安全给予物质保证。又如，由本国政府与跨国公司所在国的政府签订各种协定，为跨国公司的活动铺平道路；建立各式各样的国际组织，为跨国

公司的扩张创造便利条件；等等。

三

列宁曾经指出：“垄断既然已经形成，而且操纵着几十亿资本，它就绝对不可避免地要渗透到社会生活的各个方面去，而不管政治制度或其他任何‘细节’如何。”（《列宁选集》第2卷第779页）从战后主要资本主义国家来看，生产集中和垄断的新发展，不论是发生在西欧、北美还是其它地区，自然要对当代资本主义社会经济的各方面产生巨大的影响。

由于几十年来垄断资本的实力不断增长，垄断程度不断提高，因此它们对国民经济的统治正在不断加强。七十年代，最大200家制造业公司控制了美国制造业资产总额的大约3/5，10个最大财团就拥有美国全部公司资产的30%。一个洛克菲勒财团就控制了美国的垄断大公司近百家，包括商业银行、投资公司、保险公司以及石油、军火、电子、化学、冶金、汽车、机器制造、食品、纺织、医药、广播、出版等部门的巨型公司，并经营铁路、航空、商业、房地产和公用事业，此外还建立各种基金会，举办艺术中心，成立科学研究机构，出版报刊书籍，创办学校医院等。一个跨国巨型公司国际电话电报公司，就拥有200多家公司，经营范围遍及各行各业，雇佣职工40万人。一个经济学者对它的广泛业务经营曾作过如下描述：“一个普通公民，可从国际电话电报公司购得住房，住在它的‘计划社区’里，在它的保险部门办理房产保险，乘坐它的出租汽车旅行并在它的旅馆下榻，从它的另一部门购买面包点心，向它的饮食服务部购取香烟和咖啡，从它的金融公司获得贷款。如果不是反托拉斯法的干预，还可以从它所能拥有的电视网上看电视。”（约翰·布莱尔：《经济集

中：结构、行动与公共政策》，1972年版第286页）这正是战后垄断资本已经从垄断某个产业部门进而渗入整个经济生活的每一角落、实行全面统治的典型写照。

垄断统治的加强和竞争的加剧，使资本主义经济的发展更加不平衡和不稳定。成千上万大小公司在企业改组合并的阵阵浪潮中翻滚浮沉，有的一跃而进入垄断大公司的行列，有的终遭吞并或停业清理。在1955年至1979年的25年间，美国曾有932家公司先后进入过《幸福》杂志每年公布一次的500家最大工业公司的名单，而1955年列入首批名单的500家公司中间，只有一半稍多（262家）仍然留在1979年的名单里。美国经济各部门发展不平衡的情况尤为突出。基础工业和盈利较低的纺织、铁路等部门的发展日益缓慢，而军事工业和电子、化学、宇航等新兴工业的增长步伐相当迅速，这样就出现了基础工业部门的设备陈旧而又投资短缺，新兴部门则往往生产能力闲置或投资过剩。

国家垄断资本主义的发展，垄断资本和国家政权的紧密结合，以及通过扩大财政开支和银行信贷等一系列措施对经济实行的所谓国家调节，在一个时期曾经对推动社会生产，缓和和推迟经济危机，起到了一定作用。但是随着时间的推移，各国通过财政和金融渠道流入经济领域的货币剂量越来越大，而对经济的推动和刺激作用却逐渐减弱下来。于是七十年代西方国家普遍出现了经济增长放慢、物价不断上涨，也就是所谓“停滞膨胀”的现象。而这些国家所采取的目的在于反通货膨胀的紧缩政策不仅不能解决问题，反而进一步促进了“停滞膨胀”的发展。

资本集中和垄断的发展，也暴露了资本主义的腐朽性，并显示出职能资本的所有权和管理权的日益分离。近年来垄断大公司已发展到如此规模，一个混合联合公司的股东往往多达数十万人。由于公司的经营大权都把持在极少数执行董事和经理人员手

中，股东大会甚至董事会亦形同虚设。这种情况为金融资本的控股活动提供了空隙，又为公司管理人员的弄虚作假、欺骗操纵众多股东的行径大开方便之门。

战后主要资本主义国家生产和资本的集中进一步发展，垄断资本的统治进一步加强，并没有触动资本主义生产关系的本质，即资本与雇佣劳动之间的对立；所出现的新情况、新特点，也只是意味着极少数大垄断资本家或金融寡头对本国和国外的劳动者的剥削、掠夺的强化。垄断资本家同无产阶级和广大劳动人民之间的矛盾，各个垄断资本集团之间的矛盾，发达资本主义国家和发展中国家之间的矛盾，必将随着资本主义制度所固有的生产社会性和私人资本主义占有的基本矛盾的激化而进一步尖锐起来。

注：国家垄断资本主义是战后垄断资本发展的最重要特点。由于本书有专文，本文仅从其作为加强私人垄断的因素，略加论述。

战后帝国主义国家金融 资本的膨胀及其变化

陶 大 镛

在自由资本主义时期，工业资本居于统治地位；进入垄断资本主义阶段，占统治地位的则是金融资本。第二次世界大战后，随着工业中生产和资本的更高度集中以及垄断化过程的加快，在各个发达的资本主义国家，金融资本空前膨胀，并且在国家的经济和政治生活中处于绝对的统治地位。

战后以来，在新的历史条件下，由于银行资本同工业资本结合的形式发生了某些变化，由于新的职业经理和技术阶层的出现，西方经济学界曾流行着形形色色的资本主义“变质”论：从“公司革命”论到“经理控制”论，从“后期工业社会”论到“超级技术社会”论，从“人民资本主义”到“年金社会主义”，可谓琳琅满目，不一而足。其核心内容，无非是断言金融资本已经“解体”，金融控制已经“消失”，从而判定所谓“经济权力已经转移”。为了加深对当代帝国主义经济运动规律的理解，我们必须对现代垄断资本主义条件下金融资本的发展变化，进行一番具体的考察和分析。

—

战后时期，在各个主要资本主义国家，银行的规模不断扩