



中央财经大学学术著作基金资助出版

XiFaTingJinRongZiBenLiLunYanJiu

希法亭金融资本 理论研究

韩金华 / 著



中国财政经济出版社

中央财经大学学术著作基金资助出版

希法亭金融资本 理论研究

韩金华 著

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

希法亭金融资本理论研究/韩金华著. —北京: 中国财政经济出版社, 2006.12

中央财经大学学术著作基金资助出版

ISBN 7-5005-9523-9

I. 希… II. 韩… III. 金融资本—理论研究 IV. F038.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 139814 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

880×1230 毫米 32 开 8.375 印张 204 000 字

2006 年 12 月第 1 版 2006 年 12 月北京第 1 次印刷

定价: 20.00 元

ISBN 7-5005-9523-9/F·8266

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

目 录

导 论	(1)
-----	-------

第一章 希法亭金融资本理论的基础——劳动价值论

.....	(19)
第一节 关于《资本论》及其劳动价值论的论争	(20)
第二节 希法亭对马克思劳动价值论的捍卫和发展	(26)
第三节 希法亭对主观主义的批判	(51)
第四节 对希法亭这段时期经济思想的评价	(55)

第二章 希法亭《金融资本》写作的历史背景和前期准备

.....	(61)
第一节 希法亭《金融资本》写作的历史背景	(61)
第二节 希法亭《金融资本》写作的前期准备	(68)

第三章 金融资本研究的出发点

第一节 货币是金融资本研究的出发点	(71)
第二节 货币是商品交换的必然产物	(73)
第三节 执行流通手段职能的纸币	(80)

第四章 金融资本形成的两大杠杆	(87)
第一节 信用的产生、形式及作用.....	(87)
第二节 股份公司和虚拟资本.....	(105)
第三节 产业资本与银行资本的相互融合.....	(131)
第五章 金融资本形成的原因	(139)
第一节 垄断的形成.....	(140)
第二节 垄断组织的形成.....	(154)
第六章 金融资本的形成及其对自由竞争和经济危机的影响	(158)
第一节 金融资本的形成.....	(158)
第二节 金融资本对自由竞争的影响.....	(164)
第三节 金融资本的形成对经济危机的影响.....	(174)
第七章 金融资本的经济政策	(189)
第一节 金融资本的对外经济政策.....	(190)
第二节 金融资本的对内经济政策.....	(201)
第八章 金融资本的历史地位和发展趋势	(216)
第一节 金融资本的历史地位.....	(216)
第二节 金融资本的发展趋势.....	(227)
第九章 金融资本理论的进一步发展——有组织的资本主义	(230)
第一节 “有组织的资本主义”理论的形成.....	(231)
第二节 “有组织的资本主义”理论的主要内容.....	(234)

第三节 希法亭“有组织的资本主义”理论对社会民 主党理论的影响·····	(244)
第四节 “有组织的资本主义”理论在战后的复活·····	(252)
结束语·····	(255)
参考文献·····	(258)

导 论

一、奥地利马克思主义与鲁道夫·希法亭

19 世纪末 20 世纪初，伴随着世界资本主义向帝国主义过渡的完成，在马克思主义队伍内部，由于对资本主义发展过程中出现的新现象认识不一致，导致了一场大的争论。论战首先在德国社会民主党内部展开，很快发展成为国际范围的争论，并波及奥地利。在这样的世界背景下，一批革命的奥地利青年开始对马克思主义进行独立的探讨。一方面，他们对伯恩斯坦等修正马克思的革命原则持批判态度；另一方面，他们又认为，不应当墨守成规，把马克思主义当成一成不变的教条，而应当站在新的历史条件下，从世界资本主义发展的实际出发，用对资本主义发展新现象的研究所做出的新结论，补充和发展马克思主义。由于志同道合，他们开始自发结合起来从事哲学、经济学和科学社会主义等方面的研究工作。这样就形成了在马克思主义发展史上占有重要地位的“奥地利马克思主义”阵营。鲁道夫·希法亭即为这一阵营最著名的经济学家。除鲁道夫·希法亭外，“奥地利马克思主义”阵营的成员还有麦·阿德勒、

卡尔·伦纳、古斯塔夫·埃克斯坦、弗里德里希·阿德勒、奥托·鲍威尔等，其中麦·阿德勒和弗里德里希·阿德勒属于奥地利马克思主义的哲学家，奥托·鲍威尔和卡尔·伦纳则为奥地利马克思主义的政治学和法学家。1904年，在麦·阿德勒和鲁道夫·希法亭主持下，创办了《马克思研究》丛刊，用以发表自己的研究成果。他们的理论活动和著作在国际工人运动中产生了很大影响。

但是，随着世界政局和社会经济的发展演进，他们的理论观点开始出现分歧，第一次世界大战爆发后，便公开发生了分化。伦纳采取了沙文主义立场，支持本国资产阶级政府的战争政策，希法亭采取了中派立场，而弗里德里希·阿德勒则采取了激烈的反战立场。第一次世界大战结束后，奥地利马克思主义者各成员之间的理论观点与政治立场又趋于一致。也正是在这一时期，奥地利马克思主义形成了完整的理论和政治路线。两次世界大战之间，这条路线成了奥地利社会民主党的指导路线，并对后来民主社会主义思潮的形成和发展产生了巨大影响。

鲁道夫·希法亭，1877年8月10日出生于维也纳，是埃迈尔·希法亭的唯一的儿子。希法亭从维也纳二区的国家高级文科中学毕业后，便到维也纳大学读医科，1901年获博士学位。从获得博士学位至1906年，希法亭一直从医。但从大学时代开始，他就把大部分时间用于对经济的研究，并开始撰写有关经济与政治方面的文章，因为经济与政治问题是他15岁时加入到社会主义学生组织以来就非常感兴趣的问题。大学毕业后，他协助马克斯·阿德勒编辑出版了《马克思研究》丛书（从1904年到1923年不定期地出版），该丛书成为“奥地利马克思主义”的理论阵地。1904年希法亭的《驳庞巴维克对马克思的批判》便发表在该丛书的第一卷上。这篇文章有力地驳斥了以庞巴维克为首的边际效用学派的观点，捍卫了马克思主义的劳动价值论。这篇文章也使他在社会主义运动（德意

志民族)中赢得了声誉,并赢得了马克思主义经济学家的称号。与此同时,希法亭还成为《新时代》杂志经济问题的撰稿人。《新时代》是当时马克思主义理论的前沿性杂志,由考茨基任主编——作者注)在有关群众性罢工的争议中,希法亭主张在右、左两大派领袖即爱德华·伯恩斯坦和罗莎·卢森堡之间搞折衷。

1906年,希法亭被任命为德国社会主义民主党柏林党校的经济学讲师,后任党的机关报《前进报》的国际新闻编辑。从1907年起,他定期地为奥地利社会民主党新创办的机关报《战斗》撰稿,并着手他的主要著作——《金融资本——资本主义最新发展的研究》(以下正文中略去副标题)的写作。1910年,《金融资本》完稿并出版。该书一经出版,迅即受到包括不同观点持有者在内的如考茨基、列宁和布哈林等著名人士的好评,称赞它是马克思主义经济理论的突破性发展。

1914年战争爆发,希法亭在德国社会民主党中属于反对战争的少数派。尔后,参与组建独立社会民主党并成为该党重要领袖之一。战争期间,他大部分时间在意大利战场,被奥地利陆军征募去当军医。回柏林后,任独立社会民主党机关刊物《自由》的编辑。希法亭反对独立社会民主党加入第三国际并获得了成功。最后,希法亭重新加入德国社会民主党多数派(该党于1922年统一)。1920年他取得普鲁士国籍后,被委派到德国经济委员会工作,曾两次担任财政部长。第一次是任1923年施特劳斯曼政府的财政部长,从8月到10月,总共只有7个星期;第二次是任1928~1929年缪勒政府的财政部长,从1928年6月到1929年12月,约一年半的时间。他在1924年进入德国国会,直到1933年还保持着会员地位。在他担任财政部长期间,他曾积极参与“工人委员会”和政府“社会化”计划的讨论和研究。他虽然没有机会实施自己的计划,但还是制定了货币政策方案,即发行以黄金为后盾的“年金马克”,作

为反对通货膨胀的一揽子计划的一部分。

在这段时期内，他还编辑出版《社会》杂志，他在上面发表了很多文章，在社会民主党的活动中发挥着重要的作用。他依据《金融资本》的逻辑，阐发了他的“有组织的资本主义”理论。

希特勒上台后，希法亭被迫流亡国外。先到丹麦，后到瑞士。此时，他仍旧积极地参与社会民主党的工作，经常为社会主义杂志撰稿。1938年他到了巴黎，在那里与他的朋友鲁道夫·布赖特沙伊德在一起。1940年巴黎沦陷后，他们逃到未被占领的地带，住在阿尔列斯的“集会场”宾馆里，在这里希法亭开始撰写他的最后著作《历史问题》。但在1941年2月11日，贝当政府屈服于德国当权者的一再要求，将布赖特沙伊德和希法亭交给了纳粹德国的党卫队（SS）的联络官胡戈·盖斯勒，在维希，他们被押往巴黎，后被盖世太保谋害。

从上面的介绍我们可以看出，希法亭既是一个理论家又是一个政治活动和实践家，其理论主要是为了用于其政治活动和实践。这也决定了其理论具有指导实践的巨大意义。希法亭的著作虽然不多，但分量都很重。本书主要对希法亭在《金融资本》一书中所阐述的金融资本理论进行研究，分析它的贡献，揭示它的不足。

二、希法亭的世界观和方法论

希法亭在从事经济学方面的研究时，他的研究方法是奥地利马克思主义哲学，即麦·阿德勒和弗里德里希·阿德勒所倡导的“新康德主义”和“马赫主义”。

奥地利马克思主义者们在考茨基等人的影响下都认为，马克思主义没有自己的哲学基础，而仅仅是一门关于人类社会和历史的具体科学，应该以新康德主义和马赫主义来加以补充。

（一）马克思主义不是哲学，马克思主义缺乏哲学基础

麦·阿德勒在《康德和马克思主义》一文中将真理分为两类：科学真理和哲学真理。他认为，马克思主义不过是从其他领域来寻找社会事件的因果关系，正如任何科学在自己的专门领域以内所做的一样。他认为马克思主义所揭示的真理属于科学真理，这种真理仅仅是一种时代真理，一旦事实的某些方面有所变化，这种真理就会失去效用。这种真理在对待精神的本质以及精神对物质的关系上，即在这个哲学的基本问题上，是完全中立的。而哲学真理则不同，它必须对这个基本问题做出肯定或否定的回答。因此，麦·阿德勒坚决反对把马克思主义看作是哲学。

希法亭在《金融资本》一书的导言中也表述过同样的思想，即把马克思主义仅仅当作是对历史观的一种概括，因而它只是一种具体的科学体系，而不是哲学，不是世界观。他说：“有人说，政策是一种规范学说，归根结底是由价值观决定的。……按照马克思主义的观点，揭示阶级意志如何决定，是科学的即记述因果联系的政策的任务。像理论一样，马克思主义的政策也是独立于价值判断的。……把马克思主义同社会主义本身等同起来是一种错误观点，……因为从逻辑上仅仅作科学体系来考察，即撇开它的历史作用不论，马克思主义不过是一种社会运动规律的理论，即对马克思主义历史观的一般表述。……但是，对马克思主义正确性的认识，……根本不是作出的价值判断，也同样不是对实际行动的指示。”“因此，马克思主义作为逻辑上科学的、客观的和摆脱了价值判断的科学，按照自己的历史地位，必然为它以自己的研究成果支持其胜利的阶级的代表所掌握。”^①

（二）倡导“新康德主义”和“马赫主义”

^① [德] 鲁道夫·希法亭：《金融资本——资本主义最新发展的研究》，商务印书馆，1994年6月第1版，第3—4页。

1. 麦·阿德勒主张用“新康德主义”补充马克思主义

新康德主义从主观唯心主义立场出发修改康德哲学，他们极力否定康德哲学中的唯物主义因素。麦·阿德勒继承了上述基本观点，并提出了“社会化意识”概念。他试图通过“社会化意识”概念将康德哲学和马克思主义结合起来，以他的先验的社会化意识论重新解释唯物史观。

麦·阿德勒认为，马克思虽然提出了“社会化”这一概念，但却没有为这一概念奠定哲学基础，而能为这一概念奠定哲学基础的是康德的“认识批判”理论。社会化概念是一个认识批判论的概念，它形成的原因与过程必须到人类认识中去寻找。认识最初都是呈现为个人的自我意识，但个人的自我意识从其本质上是超越自我的众人意识。自我意识和众人意识相互联结就构成了先验的“社会化意识”。麦·阿德勒通过他的先验的“社会化意识”理论超越了康德，实现了对康德与马克思的综合。

不仅如此，麦·阿德勒还要以康德的先验的唯心史观来修改马克思的唯物史观。麦·阿德勒认为，人所参与的各种社会过程都应该是人为的东西，应该是精神过程，而不是物质过程。构成人类社会全部基础的经济关系从本质上讲也是精神关系。人之所以是社会的人，并不是因为人不能脱离社会，而是由于他们早已在自我意识中发生了关系因而直接社会化了。

2. 弗里德里希·阿德勒主张用“马赫哲学”补充马克思主义

弗里德里希·阿德勒认为，唯物史观是关于人类社会历史发展的完整的理论，它只是一门关于个别学科的科学，而不是一种既适用于社会又适用于自然界的世界观，必须通过补充使其成为一个关于自然界和社会的完整的总世界观，而能够担当起这一任务的只有马赫的物理学发展史观，他提出的“经验”和“发展”两个概念便是这种联系的现实基础和基本原理。

弗里德里希·阿德勒认为,在马赫主义理论体系中,可以作为对马克思主义补充的另一个思想因素是他对事物间因果性关系的理解和表达。例如,应该用生物学中的“适应”概念代替“决定”概念。在本体论方面,马赫对“物质”概念的阐释可以对唯物史观做重要补充。

不管是新康德主义还是马赫主义,都是一种调和唯心主义和唯物主义对立的折衷主义哲学。奥地利马克思主义各个成员都普遍以新康德主义和马赫主义作为他们的哲学基础。希法亭在《金融资本》一书中就是以马赫主义为指导来研究货币的。他指出,“按恩斯特·马赫的说法,自我不过是以自己的网形成世界图像的感觉的无数条线密集于一身的网结。同样,货币也是由个别交换活动的无数条线织成的商品生产社会的社会联系之网的网结。”^①

(三) 倡导改良主义

奥地利马克思主义者在政治实践活动和理论观点方面具有较多的“改良主义”色彩。他们主张,工人阶级在为实现社会主义而斗争的过程中,不必打碎旧的国家机器,相反,可以利用现成的国家机器的积极作用,即“通过改良的革命”,完成向社会主义的过渡。如鲍威尔的“社会力量学说”指出,一个国家社会主义革命能否取得胜利及革命所采取的形式主要由该国阶级力量对比决定的,决定一个阶级社会力量的因素主要包括阶级成员的数量,阶级组织的性质、规模和效能,该阶级在生产过程和分配过程的地位,政治兴趣、灵活性、积极性和牺牲能力的大小,以及教育水平等。现代化的工业国都可以通过议会和平地实现社会主义革命,因为任何一个现代工业国无产阶级都占人口多数,它可以在民主制基础上采用民

^① [德] 鲁道夫·希法亭:《金融资本——资本主义最新发展的研究》,商务印书馆,1994年6月第1版,第16页。

主手段取得国家政权。它目前所以没有取得这种政权，仅仅是因为它思想上还处在资产阶级的影响之下。无产阶级一旦提高了自己的阶级意识，识破了资产阶级的骗局，摆脱掉它们的影响，就会赢得选举的胜利，政权就会转为无产阶级的政权。

不仅如此，在1918年奥地利共和国成立后，奥地利社会民主党获得极大胜利，与基督教社会党组成联合政府。鲍威尔认为，奥地利共和国的成立，为社会化的实现和社会主义经济的建立创造了先决条件，完全用不着彻底打碎旧的资产阶级国家机器。他坚决反对用暴力手段实现这种变革，认为用暴力手段会带来太大的损失。必须通过有组织有计划的工作，有目的地、稳步地、逐渐地建设社会主义社会。按照鲍威尔的设想，奥地利国民经济的社会化首先应该从煤矿、金属矿和钢铁工业部门开始，国家可以通过法律宣布这些部门的企业主对企业的所有权无效，用这种剥夺方式实现社会化，当然这种剥夺应该给予补偿。这些社会化的企业不应该由政府直接管理，而应该由管理委员会来管理。这个管理委员会由三部分人组成：已经实现社会化工工业部门的工人、职员和公务人员，消费该工业部门产品的消费者，代表全民的国家，三者各占三分之一。

希法亭也主张“改良主义”。在谈到金融资本的形成成为社会主义的实现造成了物质基础之后强调，一旦金融资本把绝大部分重要的生产部门置于自己的控制之下，工人阶级就能够通过被征服了的国家，接收金融资本，即可控制住最重要的一些生产部门。他认为控制了柏林的6家大银行，就等于拥有了德国最重要的工业部门，就极有利于过渡时期实行无产阶级政策。

三、希法亭金融资本理论的主要贡献和不足

纵览以往对希法亭的评价，总是感觉贡献不小，但问题更大。最大的问题就是他的观点具有机会主义的倾向。通过上述他的世界

观和方法论，即可以看到这一点。在马克思主义史中，希法亭被定为修正主义者。

我并不否认希法亭在上述方面存在的一些问题，有些问题已成历史定论；也不准备给予过多探讨，只是略有提及；我的精力主要放在研究希法亭的理论贡献上。由于上面的历史定论，希法亭金融资本理论的许多闪光之处都被掩盖了，希望通过我的努力，重现它的光辉。同时，也要完成一个任务：对希法亭的有些批判是正确的，但是不是所有的批判都是呢？对有些历史和现实证明希法亭是正确的观点，必须予以正名。

（一）希法亭金融资本理论的主要贡献

我认为，希法亭金融资本理论的主要贡献有五个方面：

1. 希法亭论证了金融资本占统治地位的时代是资本主义发展的一个新阶段

正如在本书的第二章将会介绍的，19世纪末20世纪初，资本主义的发展出现了一些新的现象，列宁曾在《帝国主义是资本主义的最高阶段》一书汇总进行了高度概括：“（1）生产和资本的集中发展到这样高的程度，以致造成了在经济生活中起决定作用的垄断组织；（2）银行资本和工业资本已经溶合起来，在这个‘金融资本’的基础上形成了金融寡头；（3）与商品输出不同的资本输出有了特别重要的意义；（4）瓜分世界的资本家国际垄断同盟已经形成；（5）最大资本主义列强已把世界上的领土分割完毕。”

如何理解这些现象，如何为这一阶段定位，成为当时的理论家非常关注的问题。在马克思主义阵营内部，引发了当时马克思主义左派（以卢森堡为代表）和右派（以伯恩施坦为代表）的大论战。在阶段定位上，主要有两大类观点：一类是以卢森堡和考茨基为代表，把帝国主义看作是资产阶级为解决积累问题和工农业之间的比例问题而采取的一种特殊的扩张政策；一类以希法亭、列宁和布哈

林为代表，认为帝国主义是资本主义发展的新阶段。

列宁的《帝国主义是资本主义的最高阶段》一书的书名就说明了他的观点。布哈林也在他的《世界经济与帝国主义》一书中明确表示：帝国主义时代、金融资本统治的时代是一个特定的历史阶段，金融资本主义是工业资本主义时期的历史继续，就像工业资本主义时期是商业资本主义阶段的继续一样。

而希法亭的分析比他们两个都早。希法亭认为金融资本占统治地位的时代，是资本主义发展的最新阶段。这在其《金融资本》一书的副标题“资本主义最新发展的研究”上就可以看出。“金融资本时代是资本主义发展的最新阶段”主要表现为：金融资本时代依旧处于资本主义阶段，资本主义一般的特点和经济规律依旧发挥作用；但在这一阶段，与自由资本主义相比，资本主义的特点和经济规律发生了变化。具体看主要有以下几点（详细分析见后面的章节）：（1）资本主义生产的目的依旧是为了获得高额利润，但获得高额利润的方式发生了变化；（2）资本家依旧占统治地位，但占统治地位的资本家由产业资本家转变为金融资本家；（3）无产阶级和资产阶级之间的对立依然存在，而且更加尖锐；（4）资本主义的基本矛盾依旧是生产资料私有制和生产社会化之间的矛盾，而且更加激烈；（5）资本主义经济危机依旧存在，但其性质和特点都发生了变化；（6）资本主义国家为资产阶级利益服务的作用得到增强。

希法亭的上述观点，比较正确地说明了帝国主义的历史地位，说明了帝国主义是资本主义的继续，是资本主义内在矛盾合乎规律发展的结果。他的这一分析对列宁的科学的帝国主义理论的形成奠定了坚实的理论基础。

2. 解释了资本主义新阶段到来的原因是资本对利润的追逐

希法亭在《金融资本》的第十一章《利润率平均化的障碍及其克服》中，揭示了资本主义新阶段到来的原因是资本对利润的追

逐。

希法亭认为，虽然由于部门间竞争的存在，投资于不同部门的资本只能获得平均利润，但对资本来说，其最首要和最直接的目的依旧是获得更多的利润。然而，随着资本主义的发展，随着资本有机构成的提高，利润率却呈下降趋势，与此同时利润的平均化过程也受到了阻碍。这表现在以下几个方面：固定资本在总资本中的比例不断提高，使得资本的转移相当困难，阻碍了资本向利润率高的部门和领域的自由转移；技术的进步扩大了生产的规模，而新资本的流入则呈现出不足和迟缓的趋势；生产规模的扩大导致了价格和利润率的下降，而资本退出则很困难；非生产性货币投入的过度支出，大大降低利润率等。利润率的下降本来就是资本主义经济的一般趋势，它是顺应资本有机构成不断提高趋势的，所有生产部门都无一例外。但利润率的下降毕竟影响到了资本的增殖程度，资本家肯定不会坐视不管。希法亭认为解决上述问题的最根本、最好或最重要的方法是联合制。联合制的出现有效地克服了利润率下降趋势，具体来讲有以下几点：实行联合制，可以消除利润率的波动，从而使实行联合制的企业具有稳定的利润率；实行联合制，可以节约甚至消除商业利润从而增加产业利润；实行联合制，可以刺激企业内部的分工；实行联合制，可以造成技术进步的可能性从而有可能获得超额利润等。

按照希法亭的观点，联合企业并不就是等于垄断企业，但联合是走向垄断的一个必要的中间环节。当联合起来的企业足以控制该部门的生产，从而可以控制市场和价格的时候，垄断也就形成了。在资本非常强大的地方，为了克服利润率的下降，出现了一种废除自由竞争、保持垄断的现象。这是因为增长的集中同时成为自己进一步发展的障碍：一些企业越大越强和越是同种类型的，一个企业能够通过竞争中击败其他企业而扩大自己的希望也就越小；由于