

《帝国主义是资本主义的最高阶段》

学习参考材料

（讨论稿）

北京市革命委员会毛泽东思想学习班教学组

一九七四年九月

说 明

这本学习参考材料，是今年上半年编写的。最近作了一些修改。由于水平所限，缺点错误一定还会不少。请同志们多提批评意见，以便帮助我们作进一步的修改。

北京市革命委员会毛泽东思想学习班教学组

一九七四年九月

目 录

历史背景.....	(1)
序言、法文版和德文版序言.....	(4)
一 生产集中和垄断.....	(7)
(一) 生产集中引起垄断,是资本主义发展新阶段一般的和 基本的规律.....	(7)
(二) 垄断成了帝国主义全部经济生活的基础,资本主义 变成了帝国主义.....	(8)
(三) 垄断使资本主义矛盾更加激化.....	(10)
(四) 垄断加深了危机,危机又加强了集中和垄断.....	(12)
二 银行和银行的新作用.....	(13)
(一) 银行业的集中和垄断.....	(13)
(二) 银行的新作用.....	(15)
(三) 银行资本和工业资本日益溶合为金融资本,银行成为 万能的机构.....	(18)
三 金融资本和金融寡头.....	(20)
(一) 金融资本的定义.....	(20)
(二) 金融寡头的统治.....	(20)
四 资本输出.....	(26)
(一) 资本输出是帝国主义的特征.....	(26)
(二) 资本输出是帝国主义寄生性和剥削压迫世界上大多数 民族和国家的坚实基础.....	(27)
五 资本家同盟分割世界.....	(30)
(一) 国际垄断同盟的形成,从经济上分割和重新分割世界的 斗争.....	(30)
(二) 批判国际垄断同盟可以消除斗争实现和平的谬论.....	(33)
六 列强分割世界.....	(34)
(一) 金融资本时代,列强争夺殖民地斗争尖锐化和重新分割	

世界不可避免·····	(34)
(二) 帝国主义殖民政策的特点和殖民地对金融资本的重要意义·····	(36)
(三) 金融资本的国际政策, 造成了各种形式的附属国·····	(38)
七 帝国主义是资本主义的特殊阶段·····	(39)
(一) 帝国主义是资本主义的特殊阶段·····	(39)
(二) 批判考茨基关于帝国主义的荒谬定义·····	(40)
(三) 批判考茨基的“超帝国主义论”·····	(42)
八 资本主义的寄生性和腐朽·····	(43)
(一) 垄断必然引起生产和技术发展的停滞趋势·····	(43)
(二) 食利者阶层的增长与食利国的形成·····	(45)
(三) 帝国主义的寄生性和腐朽渗透到社会生活的各个方面, 尤其是影响到工人运动的分裂·····	(46)
九 对帝国主义的批评·····	(48)
(一) 对帝国主义批评的根本问题是革命还是改良·····	(48)
(二) 考茨基从经济上对帝国主义的批评是开历史倒车·····	(50)
(三) 考茨基的“超帝国主义论”割裂了帝国主义“和平”联盟和战争的内在联系·····	(51)
(四) 考茨基对帝国主义政治特性的批评是粉饰帝国主义·····	(52)
十 帝国主义的历史地位·····	(53)
(一) 帝国主义是垄断的资本主义·····	(53)
(二) 帝国主义是寄生的或腐朽的资本主义·····	(54)
(三) 帝国主义是垂死的资本主义·····	(55)
《帝国主义论》是反帝反修和批林批孔的锐利武器·····	(57)
(一) 掌握社会发展的规律, 批判林彪“克己复礼”的修正主义纲领·····	(58)
(二) 坚持反修防修的斗争, 批判林彪投靠苏修的右倾投降路线·····	(59)
(三) 认清当前时代的性质, 批判林彪在时代问题上的反动谬论·····	(60)

《帝国主义是资本主义的最高阶段》

历史背景

列宁的《帝国主义是资本主义的最高阶段》（简称《帝国主义论》），是适应新的历史时代的要求，在激烈的阶级斗争和两条路线斗争中，于1916年上半年写成，1917年4月发表的。

十九世纪末二十世纪初，是资本主义发展的转折点，自由竞争的资本主义发展到了垄断的资本主义，即帝国主义。列宁科学地分析了这些变化，指出：“帝国主义是发展到垄断组织和金融资本的统治已经确立、资本输出具有特别重大的意义、国际托拉斯开始分割世界、最大的资本主义国家已把世界全部领土分割完毕这一阶段的资本主义。”

（第80页）

随着资本主义经济的这种深刻变化，资本主义的一切矛盾，特别是帝国主义国家内无产阶级和资产阶级的矛盾，殖民地和宗主国的矛盾，帝国主义国家之间的矛盾，都空前尖锐起来。俄国爆发了1905年的革命。德、法、英等国家也出现了工人罢工、农民起义、士兵暴动的高潮。东方的中国、印度、伊朗等殖民地半殖民地的民族民主革命运动，蓬勃兴起，震撼着帝国主义殖民制度。帝国主义列强之间，为了分割和重新分割世界和“势力范围”的斗争日益激烈。终于在1914年爆发了第一次帝国主义世界大战。战争把世界人民推进了苦难的深渊，同时，又教育了人民，唤起人民的觉醒，使革命形势日益成熟。这一切说明，当二十世纪初帝国主义的统治确立之后，世界历史进入了一个充满政治动荡、战争和革命风暴的新时代，即帝国主义和无产阶级革命的新时代。无产阶级革命已经成为直接实践的问题。

如何认识当前时代的特征，进行理论的概括，并据此制定自己的革命策略，是摆在无产阶级面前的重大课题。尽管当时的一些资产阶级学者和机会主义者，愈来愈多地用“帝国主义”这个概念来说明当前时代的特征，但他们根本不可能作出科学的分析，而只能是掩盖帝国主义的深刻矛盾，用种种谎言来欺骗广大人民。只有伟大的列宁，依据

馬克思主義的基本原理，才對帝國主義的經濟實質和基本矛盾進行了科學地分析，指出了它的歷史地位，揭示了這個時代的主要內容和發展方向，並且制定了帝國主義時代無產階級革命的理論和策略，為無產階級革命的勝利指明了正確的航向。列寧的《帝國主義論》，就是適應時代的這個要求而寫出的。

1916年，正是兩伙帝國主義強盜打得不可開交的時候，這場戰爭是帝國主義之間矛盾激化的產物。戰爭的目的，是為了重新分割世界爭奪霸權，也是為了鎮壓宗主國無產階級和殖民地人民的革命運動。但是，帝國主義分子卻偽善地用“保衛祖國”、“拯救民族”、“維護文明”、“爭取生存空間”、“永久和平”等堂皇的詞句，蒙蔽欺騙工人，煽動工人群眾走上戰場相互廝殺，甚至頒布種種戰時法令，殘酷打擊工人的革命活動。為了揭露帝國主義戰爭的本質和根源，從理論上闡明帝國主義戰爭同革命的必然聯繫，粉碎帝國主義的戰爭陰謀和騙局，迎接無產階級革命高潮的到來，列寧在戰爭期間寫了《帝國主義論》等一系列著作，提出了“變現實的帝國主義戰爭為國內戰爭”的革命口號，和“社會主義可能首先在少數或者甚至在單獨一個資本主義國家內獲得勝利”的理論。列寧的一系列教導，象光芒四射的燈塔，照亮了國際無產階級反對帝國主義戰爭和進行無產階級革命的前進道路。1917年俄國十月革命的勝利，完全証實了列寧的論斷是非常英明正確的。由此可見，《帝國主義論》是在無產階級同壟斷資產階級的殊死鬥爭中，適應無產階級革命的需要產生的。

隨著資本主義進入帝國主義階段，國際工人運動中機會主義思潮日益泛濫起來。1889年成立的第二國際，在1895年恩格斯逝世以後，由於機會主義傾向的滋長而腐爛變質了。它的大多數領袖背叛了無產階級，墮落成為不可救藥的修正主義分子。他們鼓吹階級合作，迷戀於議會鬥爭，鼓吹改良主義，反對無產階級的暴力革命。在組織上則大搞分裂活動，破壞工人運動的團結和工人政黨的統一。伯恩施坦之流，借口“經濟發展的新材料”，公開叫嚷要“修正”馬克思主義，胡說什麼卡特爾和托拉斯可以消滅經濟危機，使工人狀況得到顯著改善。以“中派”和“正統”面目出現的機會主義分子考茨基，則炮制了一個臭名昭著的“超帝國主義論”，胡說什麼帝國主義只是一種“政策”，是“工業資本主義民族力圖吞併或征服愈來愈多的農業區域，”一旦帝國主義發展到“超帝國主義階段”，就能“消除帝國主義矛盾”，實現世界“持久和平”。伯恩施坦和考茨基這些謬論的反動本質，是掩蓋帝國主義的深刻矛盾，美化帝國主義，否定無產

階級革命。由于以“中派”面目出現，伪装成馬克思主义的考茨基主义，是当时的主要危險，所以，列宁总是着重批判考茨基主义。当着帝国主义战争爆发时，这伙叛徒們就撕去了馬克思主义的伪装，站到帝国主义一边，公然踐踏第二国际过去多次會議作出的反对帝国主义战争的決議，走上了社会沙文主义和社会帝国主义的道路。他們投票支持本国資產階級政府的侵略政策和战争政策，贊同本国垄断資產階級对殖民地的兼併，用“保卫祖国”、“国内和平”的口号，狂热地煽动工人服兵役，充当帝国主义战争的炮灰，并与本国政府狼狈为奸，血腥鎮压工人的革命活动。第二国际大多数領袖的背叛，第二国际的破产，使国际工人运动处于严重关头。在这种情况下，以列宁为代表的左派社会民主党人，发揚了馬克思主义反潮流的革命精神，挺身而出，高举反帝反修的无产阶级革命旗帜，团结各国党的左派，领导国际无产阶级同第二国际修正主义展开了无情的斗争。列宁在《帝国主义論》中，深刻地揭露了帝国主义时代产生修正主义的根源、本質和危害，批判了考茨基的“超帝国主义論”，闡明了反帝必须反修的原理。可見，《帝国主义論》是在以列宁为代表的馬克思主义路綫同第二国际修正主义路綫激烈斗争中产生的。

馬克思在《資本論》中，曾經全面地深刻地揭露了資本主义生产方式的本質、矛盾以及发生、发展与灭亡的規律。列宁的《帝国主义論》，总结了《資本論》問世以后，資本主义发展到帝国主义阶段的新特征，是《資本論》的继续和发展。它大大丰富和发展了馬克思关于无产阶级革命的理論和策略，标志着馬克思主义已经发展到了列宁主义阶段。

《帝国主义論》一书問世至今，已有五十多年了。世界形势发生了很大变化。但是，时代沒有变，列宁主义的基本原则沒有过时，仍然是指导我們思想的理論基础。今天，我們在批林批孔斗争中学习列宁这部光輝著作，对于掌握馬克思列宁主义的立場、观点和方法，认识当代的各种基本矛盾，坚持反帝反修反殖反霸的斗争，坚持前进，反对倒退，坚持革命，反对复辟，更好地贯彻执行毛主席的无产阶级革命路綫，具有十分重要的现实意义。

伟大領袖毛主席在领导我国人民同帝、修、反进行长期斗争的过程中，大大丰富和发展了馬克思列宁主义。毛主席关于我們仍然处在帝国主义和无产阶级革命的时代的論述，关于帝国主义时代殖民地半殖民地革命运动的論述，关于資本帝国主义和苏修社

会帝国主义的本質的論述，关于新的世界战争的根源及战争和革命的关系的論述，关于三个世界的論述，等等，都是具有重大现实意义和深远历史意义的。我們在学习列宁的《帝国主义論》时，必須和学习毛主席的有关著作密切結合起来，以便深刻領会、認真貫徹执行毛主席的无产階級革命路綫，把反对帝、修、反的伟大斗争进行到底。

《序言》、《法文版和德文版序言》

列宁为这本书写了两篇序言。1917年的《序言》，是在俄国资产階級民主革命取得胜利，沙皇反动政权已被推翻，列宁回到彼得格勒以后写的。这篇序言对写作本书的历史情况，特別对写作目的与任务，作了簡明扼要的提示。1920年的《法文版和德文版序言》，是在十月社会主义革命胜利之后，就几个极重要的政治問題作了补充。学习这两篇序言，有助于我們理解全书的精神实質和由对帝国主义经济实質的分析所得出的政治結論。

在《序言》中，列宁主要说明两个問題：

（1）考虑到沙皇政府的书报检查，本书只作純理論性的经济上的分析，在表述关于政治方面的几点必要的意見时，不得不用暗示的方法，用“伊索寓言”式的隱晦的語言。有些問題，如社会主义革命可能在一国或几国中首先胜利的問題，书中完全迴避了。因此，列宁希望读者去閱讀他在1914—1917年間发表的一些著作，如《論欧洲联邦口号》（1915年）、《机会主义和第二国际的破产》（1916年）、《帝国主义和社会主义运动中的分裂》（1916年）、《无产階級革命的軍事綱領》（1916年）等等。

（2）写作本书的目的，在于“帮助读者去理解帝国主义的经济实質这个基本的经济問題。不研究这个问题，就根本不会懂得如何去估计现在的战争和现在的政治。”

（第4頁）学习这个教导，使我們知道帝国主义的经济必然产生帝国主义的政治。当前，帝国主义和社会帝国主义的经济必然产生帝国主义和社会帝国主义的侵略政策和战争政策，产生它們之間既互相勾結又互相爭夺的政策，从而使帝国主义之間的矛盾空前激化。

在《法文版和德文版序言》中，列宁分为五节：

第一节，指出本书的主要任务，是“说明二十世纪初期，即第一次世界帝国主义大

战前夜，全世界资本主义经济在其国际相互关系上的总的情况。”（第5页）接着，列宁声明要对本书作些“最必要的补充”。这些补充，表述于以下几节中。

第二节、阐明垄断与战争的关系。列宁从经济基础上分析了帝国主义战争的性质、根源，指出第一次世界大战是帝国主义的侵略战争和掠夺战争。由于发展不平衡规律的作用，帝国主义国家瓜分和重新瓜分世界的斗争必然愈演愈烈。因此，列宁强调指出：

“在生产资料私有制还存在的这种经济基础上，帝国主义战争是绝对不可避免的。”

（第6页）

第三节、阐明战争与革命的关系，提出了战争必然引起革命的伟大思想。列宁说：
“英德两个金融强盗集团争夺赃物的战争留下的几千万尸体和残废者，以及后来的这两个‘和约’，空前迅速地唤醒了千百万受资产阶级压抑、蹂躏、欺骗、愚弄的民众。于是，在战争造成的全世界的经济破坏的基础上，世界革命危机日益成熟，这个危机不管会经过多么长久而艰苦的周折，其结局只能是无产阶级革命爆发并且获得胜利。”（第7页）十月社会主义革命的胜利，证明了这一伟大真理。

1912年第二国际在巴塞尔非常代表大会上通过的《国际局势和反对战争的统一行动宣言》，指出了未来的世界大战的帝国主义性质，制定了无产阶级革命的策略，号召**“社会党人在战争一旦爆发时，应当利用战争造成的‘经济危机和政治危机’以‘加速资本主义的崩溃’，也就是利用战争给政府造成的困难和群众的愤懑进行社会主义革命。”**（《列宁选集》第二卷，第676页）考茨基之流在大会上是投票赞成这个宣言的。但是，当战争爆发之后，他们完全背叛了宣言的革命主张，站在帝国主义的立场上，否认战争和无产阶级革命之间的必然联系。历史无情地宣判了他们是无产阶级的可耻叛徒。

第四节、阐明国际共产主义运动揭露和批判考茨基主义的必要性。列宁指出，这一思潮是第二国际解体腐烂的结果，是小资产阶级意识形态的必然产物；这一思潮掩饰帝国主义矛盾的深刻性和帝国主义产生革命危机的必然性。因此，**“无产阶级的政党必须同这些思潮作斗争，把受资产阶级愚弄的小业主和程度不同地处在小资产阶级生活条件下的千百万劳动者，从资产阶级那里争夺过来。”**（第8页）

第五节、分析了国际工人运动分裂和修正主义思潮滋长的经济根源。列宁指出，这个现象的经济基础，就是资本主义的寄生性和腐朽。巨量的超额利润，使金融寡头可以

拿出一部分来收买工人领袖和工人贵族这个上层。这个资产阶级化了的工人阶层即“工人贵族”阶层，是第二国际的主要支柱，又是资产阶级的主要社会支柱，是资产阶级在工人运动中的真正代理人 and 帮办，是改良主义和沙文主义的真正传播者。列宁在强调必须懂得修正主义的经济根源和意义时说：“如果不懂得这个现象的经济根源，如果不估计到这个现象的政治意义和社会意义，那末，在解决共产主义运动和即将到来的社会革命的实践任务方面，就会一步也不能前进。”（第10頁）

这篇序言用“帝国主义是无产阶级社会革命的前夜”作为本书的最重要的政治結論。

列宁在《法文版和德文版序言》中所作的几点“补充”，都是帝国主义时代无产阶级革命理論和策略的根本問題，是永放光輝的。今天，它仍然是指导我們进行反帝反修斗争的强大思想武器。

一 生产集中和垄断

这一章是分析帝国主义的第一个基本经济特征，即“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”。（第80页）这是帝国主义最本质的特征，其他特征都是在这个基础上产生和发展起来的。

列宁依据马克思主义基本原理，研究了大量实际材料，论证了：在生产集中基础上产生垄断的必然性；十九世纪末二十世纪初垄断成了全部经济生活的一种基础，资本主义变成了帝国主义；垄断产生新的矛盾，并使资本主义固有的矛盾更加激化。

（一）生产集中引起垄断，是资本主义发展新阶段一般的和基本的规律

列宁指出：“资本主义最典型的特点之一，就是工业蓬勃发展，生产集中于愈来愈大的企业的过程进行得非常迅速。”（第12页）

生产的迅速集中，是由资本主义生产剩余价值的目的和自由竞争的强制性规律所决定的。为追求更多剩余价值的竞争，迫使资本家必须不断地扩大生产规模。因为在自由竞争条件下，“竞争斗争是通过使商品便宜来进行的。在其他条件不变时，商品的便宜取决于劳动生产率，而劳动生产率又取决于生产规模。”（《马克思恩格斯全集》第23卷，第686—687页）生产规模大的企业，能够更多地采用新技术，实行广泛的分工和专业化，节省费用，从而有更高的劳动生产率和较低的生产成本，这就使它在竞争中容易打败中小企业。因此，自由竞争的过程就是“大鱼吃小鱼”、大企业吞并小企业的过程，也就是生产日益集中于少数大企业的过程。

列宁引用德国和美国的材料，证明十九世纪末二十世纪初，这些国家的生产集中已经达到很高的程度。如德国1907年不到百分之一的大企业，竟占有总数四分之三以上的蒸汽马力和电力。美国1909年百分之一的大企业几乎占全部企业产值的一半。

由此，列宁指出：“集中发展到一定阶段，可以说，就自然而然地走到垄断。因为几十个大企业彼此之间容易成立协定；另一方面，正是企业的规模巨大，造成了竞争的困难，产生了垄断的趋势。”（第13页）这是说，几十个大企业在一个部门占统治地

位造成垄断的可能性和必然性。一个部门只有几十个大企业，数量少便于成立协定，造成了垄断的可能。同时，这些企业规模巨大，实力雄厚，不仅使现有的中小企业很难与之竞争，而且要创办能与之竞争的新企业也很困难。另外，大企业之间的竞争也会给它们带来巨大的损失，不如暂时妥协彼此联合以攫取高额利润。这就必然造成垄断。“这种从竞争到垄断的转变，是最新资本主义经济的最重要的现象之一，甚至是唯一的最重要的现象”。（第13页）

列宁在分析生产集中走到垄断时，特别注意“联合制”的作用。生产集中不仅表现在一个部门内的生产日益集中在少数大企业手中，而且也表现在一些不同的生产部门联合在一个企业之中。联合制企业在竞争中有很多有利条件，如能保持稳定的利润率、能节省生产费用和运输费用、降低成本等，因而它成为大垄断企业的重要组织形式。

列宁指出，马克思在写《资本论》时，对资本主义“作了理论上和历史上的分析，证明自由竞争引起生产集中，而生产集中发展到一定阶段，就会引起垄断。”（第16页）当时，绝大多数经济学家认为“自由竞争”是永恒的“自然规律”，妄图否定马克思的科学论断。现在，垄断已经成了事实。一些经济学家却只叙述垄断的个别表现，妄图否定马克思证明的这一规律的普遍意义。例如，德国的某些资产阶级经济学家就认为产生垄断是由于德国实行保护关税的结果，实行自由贸易的英国则不会产生垄断。列宁批驳了这种谬论，指出：“事实证明，个别资本主义国家之间的差别，例如实行保护关税政策还是自由贸易，只能在垄断组织的形式上或产生的时期上引起一些非本质的差别，而生产集中引起垄断，则是资本主义发展现阶段一般的和基本的规律。”（第16页）

（二）垄断成了帝国主义全部经济生活的基础，资本主义变成了帝国主义

列宁考察了自由竞争向垄断过渡的历史，把垄断组织的发展史分为三个基本时期：

“（1）十九世纪六十年代和七十年代，是自由竞争发展达到顶点的最高阶段。垄断组织还只是一点不甚明显的萌芽。（2）1873年危机之后，卡特尔有过广泛的发展，但是卡特尔在当时还是一种例外，还不稳固，还是一种暂时的现象。（3）十九世纪末的高涨和1900—1903年的危机，这时卡特尔成了全部经济生活的一种基础。资本主义变成

了帝国主义。”（第17—18頁）

垄断組織成了全部经济生活的基础，意味着垄断組織已经掌握了社会经济命脉，控制着社会的生产和流通。在流通方面，“卡特尔彼此商定销售条件和支付期限等等。它們彼此划分销售地区，规定产品数量，确定价格，在各个企业之间分配利润，等等。”在生产方面，“一个工业部门的生产总量，往往有十分之七八集中在卡特尔和托拉斯手中。”（第18頁）列宁举出在煤炭、钢铁、石油等一些重工业部门，垄断組織都占绝对优势。和其他部门企业相比，重工业投资数量多，固定資本比重大，企业数目少，生产集中程度高，因而最容易形成垄断。

垄断組織既然居于统治地位，就能凭借自己的垄断实力攫取高额垄断利润，“保证获得巨额的收入”。如果说在自由竞争条件下，竞争结果資本只能获得平均利润的話，那么，“垄断资本主义所要求的不是随便什么利润，而正是最大限度的利润。”（《苏联社会主义经济問題》第30頁）列宁举出美孚石油公司自1900年到1907年优先股票每年获得高达40%—48%股息的例子，说明垄断組織攫取高额垄断利润的惊人程度。

垄断組織依靠自己拥有的巨額資本和巨額收入，收买发明专利权，雇用大量技术人员，改进生产技术，实行技术垄断，扩大生产規模，以保持自己稳固的垄断地位。

列宁的这些分析，深刻地揭露了資本主义变成帝国主义在经济上的变化，論証了“帝国主义最深厚的经济基础就是垄断。”（第90頁）

从列宁的《帝国主义論》問世半个多世纪以来，各主要資本主义国家生产集中和垄断又有新的发展。

美国資本十亿美元以上的大公司，1901年只有一家，1960年增加到96家，1970年則达到282家。资产百亿美元的大公司，1960年有6家，1972年則增加到24家。据1970年統計，占制造业公司总数不到千分之三的五百家大工业公司，銷售額占全部工业銷售額的65%，利潤則占全部工业利潤的74.8%。在美国，許多重要工业部门如汽车、輪胎、鋼管、炼鋁、化学、石油、飞机制造等都为三、四家大公司所支配。

第二次世界大战后，特别是从六十年代开始，美国垄断資本兴起了一种綜合性的“合併”运动，这就是用各种办法（如收买股权等）吞併性質上完全不同生产上毫无联系的企业，把它們置于一个管理系统（如总公司）之下，形成跨行业、跨部门的大公司。如美国电话电报公司近十几年来用合併的办法收买了五十多家与电子、通訊技术无

关的企业，经营范围扩展到面包、人造纖維、建筑、保險、旅館等行业。据統計，美国二百家最大公司所生产的商品，遍及2,200个以上的工业种类。这种綜合性的合併是战后垄断組織发展的特点之一，它进一步加强了垄断組織的統治。

应当指出，垄断規模的扩大，垄断程度的提高，意味着垄断統治的加强，結果必然使資本主义的一切矛盾激化，导致資本帝国主义的灭亡。

（三）垄断使資本主义矛盾更加激化

自由竞争轉变为垄断，資本主义轉变为帝国主义，并没有改变資本主义生产关系的本质，也没有消除資本主义的任何矛盾；相反，它使資本主义矛盾空前激化，并且产生了一些新的矛盾。

（1）垄断使資本主义基本矛盾激化。

自由竞争变为垄断，使生产的社会化有了巨大发展。如果说以前是各企业主之间的自由竞争，他們是分散的，彼此毫不了解，他們进行生产都是为了在情况不明的市場上去銷售，那么，现在情况就完全不同了。现在，集中已达到了这样的程度，大垄断組織可以对本国甚至对全世界的原料来源作出大致的估計，并且把它完全操縱在自己手里；他們生产出全国甚至全世界所需要的产品，对市場容量做出大致估計，并且根据协定“瓜分”市場；他們还可以垄断熟練劳动力，雇用最好的工程师，霸占交通路綫和工具，这样就把供、产、銷各个环节控制起来。这一切都是生产社会化巨大发展的表現。特别是垄断資本可以集中大量資本和人力，設立研究机构，推进技术的发明和改良，使技术发明和改良的过程也社会化了。

生产的社会化要求生产資料公有化。但是，在垄断統治下，高度社会化的生产，却愈来愈为少数垄断資本家占有，为他們加强剝削和掠夺高额垄断利潤服务，这表明垄断使資本主义的矛盾更加激化。列宁深刻地論述了这一点：“生产社会化了，但是占有仍然是私人的。社会化了的生产資料仍旧是少数人的私有财产。表面上大家公认的自由竞争的一般架子依然存在，但是少数垄断者对其余居民的压迫更加百倍地沉重、显著和令人难以忍受了。”（第21頁）这首先是对无产階級和劳动人民的剝削和压迫更加残酷，使无产階級和资产階級矛盾更加激化。这一矛盾进一步发展必然导致无产階級革命和无产階級专政。

(2) 垄断統治使垄断資本和非垄断資本的矛盾产生并且激化

自由竞争变为垄断，没有改变资本主义的私有制基础，因而也不能消除在这基础上产生的竞争；相反，垄断使竞争更加复杂，更加激烈，带有更大的破坏性、残暴性。垄断統治形成后，除了非垄断的中小資本之間的竞争、垄断資本之間的竞争，还产生了垄断資本和非垄断資本之間的竞争。这种竞争更能反映垄断資本的本性。

列宁引用德国经济学家克斯特涅尔的著作，揭露了垄断組織为吞并非垄断企业所采取的手段。这些手段就是：(1) 剥夺原料；(2) 用和工会訂合同的办法剥夺劳动力；(3) 剥夺运输工具；(4) 剥夺銷路；(5) 同买主訂立合同，使他們只同垄断組織发生买卖关系；(6) 有计划地降低价格，迫使“局外企业”破产；(7) 剥夺信贷；(8) 宣布抵制，如不購買“局外企业”的产品等。这一切表明垄断統治条件下的竞争和以前大不相同了。**“现在已经不是小企业同大企业、技术落后的企业同技术先进的企业进行竞争了。现在已经是垄断者扼杀那些不屈服于垄断组织、不屈服于垄断组织的压迫和摆布的企业了。”**（第22頁）

垄断統治引起竞争的变化，在资产阶级经济学家的意识中也得到了反映。克斯特涅尔也看到了：资本主义已经发展到这样的程度，即商品生产虽然依旧“占統治地位”，依旧被看作全部经济的基础，但是它实际上已经被破坏了，大部分利潤都被那些干金融勾当的“天才”拿去了。列宁指出，对資本帝国主义作市儈式反动批評的考茨基之流，就是“根据这一点”梦想开历史倒车，希图摆脱垄断統治，恢复“自由的”、“和平的”、“誠实的”竞争。这种违背客观经济发展規律的意图，只不过是一种反动幻想。

垄断組織从竞争手段到竞争性質上的这种变化，归根結底是力求对非垄断部门、非垄断企业保持一定的統治关系。列宁贊成克斯特涅尔关于“統治关系”的这种提法，认为他说明了問題的实質。同时，也指出考茨基之流正是在这个实質問題上支吾搪塞、迴避不談。列宁深刻地指出：**“統治关系和同它相联系的暴力，正是‘资本主义发展的最新阶段’的典型现象，正是万能的经济垄断组织的形成必然引起而且已经引起的结果。”**（第23頁）

(四) 壟斷加深了危機，危機又加強了集中和壟斷

壟斷使資本主義基本矛盾激化的重要表現之一，就是不斷爆發經濟危機。第二國際的希法亭和帝國主義辯護士們編造了各種“理論”，力圖證明壟斷造成“有組織的資本主義”、“有計劃的資本主義”，壟斷可以消滅資本主義的痼疾——經濟危機。列寧尖銳地指出，“所謂用卡特尔消除危機，這是拼命替資本主義粉飾的資產階級經濟學家的謊話。”（第24頁）

列寧論證了壟斷不僅不能消滅危機，相反，會加劇危機。他指出，幾個部門中形成的壟斷，決不能使整個資本主義變成“有計劃”，相反，“使整個資本主義生產所特有的混亂現象更加厲害，更加劇烈。作為一般資本主義特點的農業和工業發展不相適應的現象，變得更加嚴重了。”（第24頁）此外，積累了大量資本的壟斷組織為追求高額壟斷利潤進行投機冒險、向國外投資、在短期內能加速技術的發展等等因素，更加劇了生產的無政府狀態和危機。

事實證明了列寧的論斷。第二次世界大戰後，二十多年來資本主義世界不斷爆發經濟危機。從1948年開始到1970年，美國已發生過五次經濟危機，平均五年一次。戰後，危機的特點不僅表現在周期縮短上，而且表現在伴隨着危機而來的是通貨惡性膨脹，物價不斷上漲，生產過剩和金融危機交織在一起，以及工業危機與農業危機互相影響等等。這反映了美帝國主義整個經濟處於全面危機狀態，反映了美帝國主義的經濟衰落。

壟斷使危機更加頻繁、深刻，而危機又反過來大大加強了集中和壟斷。危機期間，首先受到沖擊遭到破產的是那些沒有參加壟斷組織的“單純”企業。這就造成了大企業吞併小企業、壟斷企業吞併非壟斷企業的有利時機。同時，在危機期間，大企業為了避免危機帶來的損失和轉嫁危機進一步聯合起來加強對生產和市場的控制，以便擺脫危機。這一切又加速了生產的集中和壟斷。

壟斷加劇危機，危機又加強壟斷，這種惡性循環使帝國主義陷入不能解脫的矛盾之中。這進一步表明資本主義制度已無能駕馭它所喚起的生產力。正象恩格斯所指出的，“這種生產力本身以日益增長的威力要求消除這種矛盾，要求擺脫它作為資本的那種屬性，要求在事實上承認它作為社會生產力的那種性質。”（《反杜林論》第274頁）壟斷

造成生产社会化和资本主义私有制的尖锐矛盾，已经“为社会全体即全民将要实行的剥夺作好准备。”（《资本论》第三卷，第504页）

二 银行和银行的新作用

这一章和第三章是分析帝国主义的第二个基本经济特征，即“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”。（第80页）

列宁在本章阐述了随着工业生产的集中，引起了银行业的集中，银行业的集中使银行的作用发生了巨大变化，银行从普通中介人变成为万能的垄断者；工业资本和银行资本日益溶合为金融资本。这些问题对认识帝国主义的垄断实质，有极其重要的意义。列宁曾这样指出：“如果我们不注意到银行的作用，那我们对于现代垄断的实际的力量和意义的认识，就会是极不完备，极不充分，和极其不足的。”（第25页）

（一）银行业的集中和垄断

随着工业生产的集中发展到垄断，银行业也日益集中并走向垄断。

银行业日益集中的重要表现之一，就是大量存款、货币资本愈来愈集中在少数大银行手里。列宁引用当时德国银行业存款增长和日益集中于大银行的材料表明，“小银行被大银行排挤，而大银行当中仅仅9家银行就差不多集中了所有存款的一半。”（第26页）如果不仅看存款而且看全部银行资本，则更能反映出集中的惊人程度。例如，到1909年年底，柏林九家大银行，就支配着113亿马克，约占德国银行资本总数的83%。

银行业集中的途径，一方面是在竞争中直接排挤和吞并小银行；另一方面则是通过各种办法控制小银行使它们从属自己成为附属银行。“大企业，尤其是大银行，不仅直接吞并小企业，而且通过‘参与’小企业资本、购买或交换股票，通过债务关系等等来‘联合’小企业，征服它们，吸收它们加入‘自己的’集团”。（第27页）列宁把后面这种集中方式看作是“最新资本主义集中的最重要的特点之一”。（第27页）

列宁举出“德意志银行”集团就是通过这种“参与制”形成的。这家银行直接或间接“参与”的银行达87家，这个集团所支配的资本，包括自己的和别人的，共有二三十亿马克。这个例子说明，“一家银行既然领导着这样一个集团，并且同其他五六家稍小