



帝国主义是 资本主义的最高阶段

全世界无产者，联合起来！

列 宁

帝国主义是 資本主义的最高阶段

（通俗的論述）

馬克思 恩格斯 著作
列 宁 斯大林 編譯局譯
中共中央

人 民 出 版 社

一九六六年・北京

В. И. ЛЕНИН
ИМПЕРИАЛИЗМ, КАК ВЫСШАЯ
СТАДИЯ КАПИТАЛИЗМА

本书譯文采自“列宁全集”中文版第22卷，这次
排印第二版时，譯者对譯文又作了一次校訂。

列 宁
帝国主义是資本主义的最高阶段
中共中央馬克思 恩格斯 著作編譯局譯
列 宁 斯大林

★
人民出版社出版（北京朝陽門內大街166号）
北京市书刊出版业营业許可証出字第1号
北京新华印刷厂印刷 新华书店发行

★
开本 850×1168 毫米 $\frac{1}{32}$ · 印张 3 $\frac{3}{4}$ · 插頁 5 · 字數 85,000

1959年9月第1版 1964年9月第2版
1966年2月北京第1次印刷
統一书号 1001·723 定价（四）0.68元

目 录

序言	1
法文版和德文版序言	3
(一)	3
(二)	3
(三)	5
(四)	6
(五)	7
一 生产集中和壟断	10
二 銀行和銀行的新作用	23
三 金融資本和金融寡头	38
四 資本輸出	52
五 資本家同盟分割世界	57
六 列强分割世界	65
七 帝国主义是資本主义的特殊阶段	76
八 資本主义的寄生性和腐朽	86
九 对帝国主义的批評	96
十 帝国主义的历史地位	109
注釋	115

帝国主义是資本主义的最高阶段¹

(通俗的論述)

序 言

現在獻給讀者的这本小冊子，是 1916 年春天我在蘇黎世寫成的。在那裏的工作條件下，我當然深感法文和英文參考書的缺乏，尤其是俄文參考書的缺乏。但是，論帝國主義的一本主要英文著作，即約·阿·霍布森的那本著作，我還是利用了的，並且我認為已經給了它應有的注意。

我寫这本小冊子的時候，是考慮到沙皇政府的书報檢查的。因此，我不但要極嚴格地限制自己只作純理論性的、特別是經濟上的分析，而且我在表述關於政治方面的幾點必要的意見時，也不得不極其謹慎，不得不用暗示的方法，用沙皇政府迫使一切革命者提筆寫“合法”作品時不得不用的那種伊索寓言式的——可惡的伊索寓言式的——語言。

在目前這種自由的日子裏，再讀到小冊子裏那些因顧慮沙皇政府的书報檢查而說得走了樣的、吞吞吐吐的、好像被鐵鉗子鉗住了似的地方，真是感到十分難受。關於帝國主義是社會主義革命的前夜，關於社會沙文主義（口頭上的社會主義，實際上的沙文主義）是徹底地背叛社會主義、完全轉到資產階級方面，關於工人運動的這種分裂是同帝國主義的客觀條件相聯系的等等，當我談到這些問題的時候，都不得不用一種“奴隸的”語言，現在只好請關心這類

問題的讀者去看我那部即將再版的 1914—1917 年的國外論文集。這裏要特別指出的是第 119—120 頁^①上的一段文字：為了用書報檢查通過的形式向讀者說明，資本家以及轉到資本家方面的社會沙文主義者（考茨基同他們進行的鬥爭是很不徹底的）怎樣無恥地在兼併問題上撒謊，怎樣無恥地掩飾本國資本家的兼併政策，我不得不拿……日本做例子！細心的讀者不難用俄國來代替日本，用芬蘭、波蘭、庫爾蘭、烏克蘭、希瓦、布哈拉、愛斯蘭和其他非大俄羅斯人居住的地區來代替朝鮮。

我希望我這本小冊子，能夠幫助讀者去理解帝國主義的經濟實質這個基本的經濟問題。不研究這個問題，就根本不會懂得如何去估計現在的戰爭和現在的政治。

作 者

1917 年 4 月 26 日彼得格勒

^① 見本書第 108—109 頁。——編者注

法文版和德文版序言²

(一)

我在俄文版序言里說過，本書在 1916 年寫的時候，是考慮到沙皇政府的書報檢查的。現在我不可能把全文改寫一遍，而且改寫也許是不適當的，因為本書的主要任務，無論過去或現在，都是根據各國不容爭辯的資產階級統計的綜合材料和資產階級學者的自白，來說明二十世紀初期，即第一次世界帝國主義大戰前夜，全世界資本主義經濟在其國際相互關係上的總的情況。

不改寫對於先進資本主義國家的許多共產黨人來說，在某種程度上甚至不無益處；他們看了這本被沙皇政府書報檢查機關認為合法的書，就會相信，像在現今的美國或在法國，雖然不久以前幾乎全體共產黨人都被逮捕，但他們還是可能並且必須利用共產黨人還有的那一點點合法機會，來揭露社會和平主義觀點和“世界民主”幻想的全部虛偽性。至於對這本經過檢查的書的一些最必要的補充，我將在這篇序言中寫出來。

(二)

本書已經證明，1914—1918 年的戰爭，從雙方來說，都是帝國主義的（即侵略的、掠奪的、強盜的）戰爭，都是為了瓜分世界，為了分割和重新分割殖民地、金融資本的“勢力範圍”等等而進行的戰爭。

要知道，能够证明战争的真正社会性质，确切些說，证明战争的真正阶级性质的，自然不是战争的外交史，而是对 各 交战国統治阶级的客观情况的分析。为了說明这种客观情况，不应当引用一些例子和个别的材料(社会生活现象极端复杂，随时都可以找到任何数量的例子或个别的材料来证实任何一个論点)，而一定要引用关于 各 交战国和 全 世界的經濟生活 基础 的材料的 总和。

我在說明 1876 年和 1914 年 世界分割 的情形(第六章)以及說明 1890 年和 1913 年世界 铁路 分割的情形(第七章)时所引用的，正是这样一种駁不倒的綜合材料。铁路是資本主义工业的最主要的部門即煤炭工业和鋼铁工业的总结，是世界貿易和資產阶级民主文明发展的总结和最显著的标志。本书前几章說明了铁路是怎样同大生产，同壟断組織，同辛迪加、卡特尔、托拉斯、銀行，同金融寡头联系在一起的。铁路网的分布，这种分布的不平衡，铁路网发展的不平衡，就是全世界現代資本主义即壟断資本主义的总结。这种总结表明，在 生产資料私有制还存在的 这种 經濟基础上，帝国主义战争是绝对不可避免的。

建筑铁路似乎是一种简单的、自然的、民主的、文化的、傳播文明的事业。在那些由于粉飾資本主义奴隶制而得到报酬的大学教授看来，在小資產阶级庸人看来，建筑铁路就是这么一回事。实际上，資本主义的綫索像千絲万縷的密网，把这种事业同整个生产資料私有制联系在一起，把这种建筑事业变成对 10 亿 人民(殖民地加半殖民地)，即占世界人口半数以上的附屬国人民，以及对“文明”国家資本的雇佣奴隶进行压迫的工具。

以小业主的劳动为基础的私有制，自由竞争，民主，——所有这些被資本家及其报刊用来欺騙工农的口号，都早已成为过去的东西。資本主义已成为极少数“先进”国对世界上大多数居民施行

殖民压迫和金融扼制的世界体系。瓜分这种“赃物”的是两三个世界上最强大的全身武装的强盗(美、英、日)，他們把全世界卷入他們为瓜分自己的赃物而进行的战争。

(三)

君主制的德国强迫签订的布列斯特—里托夫斯克和约，以及美、法“民主”共和国和“自由的”英国强迫签订的更残暴得多、卑鄙得多的凡尔赛和约，給人类做了一件天大的好事，它們把帝国主义雇用的文巧，把那些虽然自称为和平主义者和社会主义者，但是歌颂“威尔逊主义”，硬說在帝国主义条件下可能达到和平和改良的反动市僧，完全揭穿了。

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，其結局只能是无产阶级革命爆发并且获得胜利。

第二国际的巴塞尔宣言在1912年所估计的战争，正是1914年爆发的战争，而不是一般战争(有各种各样的战争，也有革命的战争)，——这个宣言已经成了揭露第二国际英雄们的全部可耻的破产和一切叛变行为的纪念碑。

因此，我现在把这篇宣言转载在本版的附录里，并且再三請讀者注意：宣言里有許多地方，确切、明白、直接地談到即将到来的这次战争和无产阶级革命之间的联系，第二国际的英雄們总是想方设法地避开这些地方，就像小偷避开他偷过东西的地方一样。

(四)

本书特别注意批判“考茨基主义”这一国际上的思潮，在世界各国代表这一思潮的是第二国际的“最著名的理论家”和领袖（在奥地利是奥托·鲍威尔之流，在英国是拉姆赛·麦克唐纳等人，在法国是阿尔伯·托马等等，等等），以及一大批社会党人、改良主义者、和平主义者、资产阶级民主派和教士。

这个思潮，一方面是第二国际解体、腐烂的结果，另一方面是由于整个生活环境而被资产阶级偏见和民主偏见所俘虏的小资产者的意识形态的必然产物。

考茨基及其同伙的这种观点，正好完全背弃了这位作家几十年来，特别是在他和社会党人机会主义者（伯恩斯坦、米勒兰、海德门、龔帕斯等等）作斗争时所捍卫的那些革命的马克思主义原理。因此，现在“考茨基主义者”在全世界都同极端的机会主义者（通过第二国际即黄色国际）和资产阶级政府（通过有社会党人参加的资产阶级联合政府）在政治实践上联合起来，这并不是偶然的。

在全世界日益发展的一般无产阶级革命运动，特别是共产主义运动，决不能不分析和揭露“考茨基主义”的理论错误。必须这样做，尤其是因为和平主义和一般“民主主义”在世界上还十分流行，这些思潮虽然丝毫不想冒充马克思主义，但是完全同考茨基之流一样，也在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。所以，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。

(五)

关于第八章“資本主义的寄生性和腐朽”，有必要說几句话。在本书正文中已經指出：过去是“馬克思主义者”、而现在是考茨基的战友和“德国独立社会民主党”³的資產階級改良主义政策主要代表人之——希法亭，在这个問題上，比公开的和平主义者和改良主义者英国人霍布森还后退了一步。現在，整个工人运动的国际性的分裂已經完全暴露出来了（第二国际和第三国际）。这两派之間的武装斗争和国内战争的事实也同样暴露出来了：在俄国，孟什维克和“社会革命党人”支持高尔察克和邓尼金，反对布尔什维克；在德国，謝德曼和諾斯克之流同資產階級一起反对斯巴达克派⁴；在芬兰、波兰以及匈牙利等国也是如此。这个有世界历史意义的現象的經濟基础是什么呢？

就是資本主义的寄生性和腐朽，而这是資本主义的最高历史阶段即帝国主义所特有的。正如本书所证明的，資本主义現在已經划分出极少数特別富强的国家（其人口不到世界人口的十分之一，即使按最“慷慨”和最夸大的計算，也不到五分之一），它們专靠“剪息票”来掠夺全世界。根据战前的价格和战前資產階級的統計，資本輸出的收入每年有80—100亿法郎。現在当然更多得多了。

很明显，从这样巨量的超額利潤（因为这种利潤超出了資本家从“自己”国家的工人身上榨取的利潤）中，可以拿出一部分来收买工人領袖和工人貴族这个上层。而各“先进”国家的資本家也正是在收买他們，用千百种方法，用直接的和間接的、公开的和隱蔽的方法在收买他們。

这个資產階級化了的工人阶层即“工人貴族”阶层，这个按生活方式、工資数额和整个世界观說来已經完全市儈化了的工人阶

层，是第二国际的主要支柱，現在則是 资产阶级的 主要 社会支柱（不是軍事支柱）。因为这是 资产阶级在工人 运动中的真正代理人，是资本家阶级在工人中間的帮办（labor lieutenants of the capitalist class），是改良主义和沙文主义的真正傳播者。在无产阶级同资产阶级的国内战争中，他們有不少人必然会站在资产阶级方面，站在“凡尔赛派”方面来反对“巴黎公社活动家”。

如果不懂得这个現象的經濟根源，如果不估計到这个現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。

帝国主义是无产阶级社会革命的前夜。从 1917 年起，这已經在全世界范围内得到了证实。

尼·列宁

1920 年 7 月 6 日

在最近十五年到二十年里，特別是西美戰爭（1898 年）和英布戰爭（1899—1902 年）之後，新舊兩大陸出版的經濟和政治著作，愈來愈多地用“帝國主義”這個概念來說明我們這個時代的特徵了。1902 年，在倫敦和紐約出版了英國經濟學家約·阿·霍布森的“帝國主義”一書。這位作者所持的觀點是資產階級社會改良主義與和平主義的觀點，這同過去的馬克思主義者卡·考茨基今天所站的立場實質上是一樣的，但是，霍布森對帝國主義的基本經濟特點和政治特點，作了一個很好很詳盡的說明。1910 年，在維也納出版了奧地利馬克思主義者魯道夫·希法亭的“金融資本”一書（有俄譯本，1912 年莫斯科版）。雖然作者在貨幣論的問題上犯了錯誤，並且有某種把馬克思主義同機會主義調和起來的傾向，但是這本書對“資本主義發展的最新階段”（希法亭這本書的副標題）作了一個極有價值的理論分析。實際上，近年來關於帝國主義問題的論述，特別是報刊上有關這個問題的大量文章中所談的，以及各種決議，如 1912 年秋的克姆尼次和巴塞爾兩次代表大會的決議中所談的，恐怕都沒有超出這兩位作者所敘述的，確切些說，所總結的那些思想的範圍……

下面，我們就對帝國主義的基本經濟特點的聯繫和相互關係，作一個簡要的、盡量通俗的敘述。至於非經濟方面的問題，儘管是值得談的，我們也不談了。參考書目及其他注釋，並不是所有的讀者都感到興趣的，所以放在書的最後面。

一 生产集中和壟断

資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。現代工业調查提供了說明这一过程的最完备最确切的材料。

例如德国，每一千个工业企业中，雇用工人 50 人以上的大企业在 1882 年有 3 个，1895 年有 6 个，1907 年有 9 个。每一百个工人中，这些企业的工人占 22 个、30 个、37 个。但是生产集中的程度要比工人集中的程度大得多，因为大企业的劳动生产率要高得多。关于蒸汽机和电动机的材料，說明了这一点。拿德国所謂广义的工业（包括商业和交通运输业等在内）來說，情况如下：在 3 265 623 个企业中，大企业有 30 588 个，只占 0.9%。在 1 440 万工人中，它們的工人占 570 万，即占 39.4%；在 880 万蒸汽馬力中，它們占有 660 万馬力，即占 75.3%；在 150 万瓩电力中，它們占有 120 万瓩，即占 77.2%。

不到百分之一的企业，竟占有总数 四分之三以上的汽力和电力！而 297 万个小企业（雇用工人 5 人以下的），即占总数 91% 的企业，却只占有 7% 的汽力和电力！几万个最大的企业拥有一切，数百万个小企业一无所有。

德国在 1907 年雇用工人 1 000 人以上的企业，有 586 个。它們的工人几乎占总数的 十分之一（138 万），它們的汽力和电力几乎占总数的 三分之一（32%）^①。下面我們可以看到，貨幣資本和銀行使极少数最大企业的这种优势，变成更加强大的而且是名副

① 数字是根据“德意志帝国年鉴”（«Annalen des deutschen Reichs»）1911 年蔡恩版綜合的。

其实的压倒优势，就是说，几百万中小“业主”，甚至一部分大“业主”，实际上完全受几百个金融富豪的奴役。

在另一个现代资本主义先进国家北美合众国，生产集中发展得更加猛烈。美国统计把狭义的工业划分出来，并且按全年产值的多少把这种企业分成几类。在1904年，产值在100万美元以上的最大的企业有1900个（占企业总数216180个的0.9%）；它们有140万工人（占工人总数550万的25.6%）；它们的产值有56亿美元（占总产值148亿美元的38%）。5年之后，在1909年，相应的数字如下：3060个企业（占企业总数268491个的1.1%），有200万工人（占工人总数660万的30.5%），它们的产值有90亿美元（占总产值207亿美元的43.8%）^①。

美国所有企业的全部产值，差不多有一半掌握在仅占企业总数百分之十的企业手里！而这3000个大型企业，包括了258个工业部门。由此可见，集中发展到一定阶段，可以说，就自然而然地走到垄断。因为几十个大型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。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，所以我们必须比较详细地谈一下。但是，我们首先应当消除一个可能产生的误会。

美国统计上写着：在250个工业部门中有3000个大型企业。似乎每个部门都有12个规模最大的企业。

事实上并非如此。并不是每个工业部门都有大企业；另一方面，资本主义发展到了最高阶段，有一个极重要的特点，就是所谓联合制，即把不同的工业部门联合在一个企业中，这些部门或者是

^① 见“美国1912年统计汇编”（《Statistical Abstract of the United States 1912》）第202页。

依次对原料进行加工（如把矿石炼成生铁，把生铁炼成鋼，可能还用鋼制造各种成品），或者是对另一些部門起輔助作用（如加工下脚料或副产品；生产包装用品等等）。

希法亭写道：“第一、联合制把各种行情拉平，从而保证联合企业有更稳定的利潤率。第二、联合制导致貿易的消除。第三、联合制使技术改进有可能实现，因而能获得比‘單純’企业（即沒有联合的企业）更多的利潤。第四、联合制使联合企业的地位比‘單純’企业巩固，使它在严重蕭条（营业呆滯，危机）时期，即原料跌价赶不上成品跌价时期的竞争中得到加强。”^①

德国資產階級經濟学家海曼写了一部描述德国鋼铁工业中“混合”（即联合）企业的专著，他說：“單純企业由于原料价格高、成品价格低而紛紛倒閉”。結果是：“一方面只剩下几个大煤业公司，采煤量达几百万吨，它們紧密地組成一个煤业辛迪加；其次，是同它們有密切联系的大鑄鋼厂及其鋼业辛迪加。这些大型企业每年生产 40 万吨（1 吨 = 60 普特）鋼，采掘大量的矿石和煤炭，生产鋼制品，雇有 1 万个分住在工厂区各宿舍的工人，有的还有自己的铁路和港口。这种大型企业是德国鋼铁工业的典型代表。而且集中还在不断地发展。个别企业愈来愈大；同一工业部門或不同工业部門的企业結合为大型企业的愈来愈多，而且有柏林的五六家大銀行作它們的靠山和指揮者。德国采矿工业确切地证实了卡尔·馬克思关于集中的学說是正确的，誠然，这里指的是用保护关税和運費来保护工业的国家。德国采矿工业已經成熟到可以被剝夺的地步了”^②。

① 見“金融資本”俄譯本第 286—287 頁。

② 見汉斯·吉德翁·海曼所著“德国大鋼铁工业中的混合企业”（Hans Gideon Heymann: «Die gemischten Werke im deutschen Grosseisengewerbe»）1904 年斯图加特版第 256、278 頁。

这就是一个誠实的(这是一个例外)資產階級經濟學家勢必得出的結論。必須指出,他把德国似乎看得很特殊,因为德国工业受到高額保护关税的保护。但是这种情况只能加速集中,加速企业家的壟断同盟,如卡特尔、辛迪加等等的形成。特別重要的是,在自由貿易的国家英国,集中同样引起壟断,不过時間稍晚,形式也許有所不同。請看海尔曼·列維教授根据大不列顛經濟发展材料写的一本专論“壟断組織——卡特尔和托拉斯”的著作中的一段話:

“在大不列顛,正是企业的巨大規模和高度技术水平,带来了壟断的趋势。一方面,集中的結果,必須在企业上耗費大量的資本;因此,在必要資本数量方面对新企业的要求愈来愈高,这就使新企业难以出現。另一方面(我們认为这一点更重要),每个新企业要想同集中所造成的那些大型企业并駕齐驅,就必须生产大量的过剩产品,而这些产品只有在需求大大增加的时候才能有利地銷售出去,否則这种产品过剩就会使价格跌到無論对新工厂或各壟断同盟都不利的程度。”英国和那些用保护关税促进卡特尔化的国家不同,在这里,企业家的壟断同盟,如卡特尔、托拉斯,多半是在互相竞争的主要企业的数目縮减到“一两打”的时候才产生的。“集中对产生大工业壟断組織的影响,在这里表現得十分明显。”①

在五十年前馬克思写“資本論”的时候,絕大多数經濟學家都认为自由竞争是一种“自然規律”。官方学者曾經企图用緘默这种阴谋手段来埋葬馬克思的著作,因为馬克思对資本主义作了理論上和历史上的分析,证明自由竞争引起生产集中,而生产集中发展到一定阶段,就会引起壟断。現在,壟断已經成了事实。經濟學家們正在写大堆大堆的著作,叙述壟断的个别表現,同时却繼續齐

① 見海尔曼·列維所著“壟断組織——卡特尔和托拉斯”(Hermann Levy: «Monopole, Kartelle und Trusts») 1909年耶拿版第288、290、298頁。