

列 宁

《帝国主义是资本主义的最高阶段》

学习参考材料

华北农业大学科技情报室

一九七五年一月

毛主席語錄

自由競爭時代的資本主義發展為帝國主義，這時，無產階級和資產階級這兩個根本矛盾着的階級的性質和這個社會的資本主義的本質，並沒有變化；但是，兩階級的矛盾激化了，獨占資本和自由資本之間的矛盾發生了，宗主國和殖民地的矛盾激化了，各資本主義國家間的矛盾即由各國發展不平衡的狀態而引起的矛盾特別尖銳地表現出來了，因此形成了資本主義的特殊階段，形成了帝國主義階段。

新的世界大戰的危險依然存在，各國人民必須有所準備。但是，當前世界的主要傾向是革命。

我們說“帝國主義是很凶惡的”，就是說它的本性是不能改變的，帝國主義分子決不肯放下屠刀，他們也決不能成佛，直至他們的滅亡。

★

★

★

毛主席經常教導我們：我們仍然處在帝國主義和無產階級革命的年代。

——引自周恩來同志在中國共產黨第十次全國代表大會上的報告

目 录

(一) 《帝国主义是资本主义的最高阶段》写作的历史背景	1
(二) 《帝国主义是资本主义的最高阶段》的基本思想	3
(三) 《帝国主义是资本主义的最高阶段》的基本内容	5
一、生产集中和垄断	5
二、银行和银行的新作用	7
三、金融资本和金融寡头	9
四、资本输出	11
五、资本家同盟分割世界	13
六、列强分割世界	14
七、帝国主义是资本主义的特殊阶段	16
八、资本主义的寄生性和腐朽	18
九、对帝国主义的批评	21
十、帝国主义的历史地位	24
(四) 附录一：考茨基机会主义言论摘录	26
一、《帝国主义》(1914年)一文摘录	26
二、《两本论述重新学习的书》(1915年)摘录	29
三、《帝国主义战争》(1917年)摘录	30
四、《唯物主义历史观·帝国主义》(1927年)摘录	31
(五) 附录二：战后帝国主义经济资料	33
一、生产集中与垄断的发展	33
二、金融资本和金融寡头统治的加强	38
三、资本输出急剧增长	47
四、争夺原料基地和市场的斗争愈演愈烈	53
五、经济政治发展不平衡的进一步加剧	61
六、寄生性和腐朽性更加严重，劳动人民日益贫困	66
七、附表一：两次世界大战期间主要资本主义国家经济发展不平衡	73
八、附表二：第二次世界大战后主要资本主义国家经济发展不平衡	74
九、附表三：1970年主要资本主义国家基本经济情况	79
十、附表四：洛克菲勒财团概况	82

(一) 《帝国主义是资本主义的最高阶段》

写作的历史背景

列宁的《帝国主义是资本主义的最高阶段》(通称《帝国主义论》)一书, 写于1916年上半年, 发表于1917年4月。它是马克思《资本论》的继续和发展, 是列宁创立的关于帝国主义理论的主要著作。它分析了帝国主义的本质、特征和基本矛盾, 揭示了帝国主义的产生、发展和必然灭亡的客观规律, 为无产阶级政党制定革命战略和策略提供了科学依据。《帝国主义论》是帝国主义时代无产阶级反对资产阶级, 马克思主义反对修正主义的强大思想武器。它是在下述条件下产生的。

1. 《帝国主义论》是在资本主义发展到它的最高阶段, 社会经济发生了深刻变化的条件下产生的。

19世纪末20世纪初, 资本主义发展到它的最高阶段, 资本主义变为帝国主义。这个时代垄断代替了自由竞争, 垄断成为全部经济生活的基础。在新的历史条件下, 根据马克思主义的基本原理, 列宁对帝国主义的特征和本质进行了系统的、全面的分析, 从而创立了关于帝国主义的理论, 《帝国主义论》就成为这个科学的、革命的理论的代表作。

2. 《帝国主义论》是在帝国主义时期阶级斗争空前激化和第一次世界大战爆发的历史条件下产生的。

由于资本主义经济政治发展不平衡的加剧和世界领土已瓜分完毕, 列强之间为重新瓜分世界领土和争夺势力范围, 开展了你死我活的斗争, 终于在1914年爆发了第一次世界大战。从交战的德、奥、意和英、法、俄双方来说, 目的都是为了帝国主义的利益, 为了侵略和掠夺。因此, 这次世界大战是帝国主义掠夺性的侵略战争。

战争的扩大、拖延和加剧, 给资本家集团带来了空前惊人的高额利润, 给劳动人民造成了骇人听闻的深重苦难。群众内心愤懑, 无产阶级的革命情绪日益高涨。战争使资本主义矛盾更加尖锐化和表面化, 世界革命危机日益成熟, 无产阶级直接冲击资本主义制度的时代到来了。“欧洲大战意味着最严重的历史性的危机, 意味着新时代的开始。”(《列宁全集》第21卷第79页)

各交战国的垄断资产阶级为了欺骗群众, 阻止日益高涨的革命形势, 竭力掩盖战争的侵略本质, 他们都声称自己是被侵略的一方, 进行的是“防御”战争, 是“保卫自由和文化”用“爱国主义”的谎言驱使群众为他们卖命。就在这个历史关键的时刻, 列宁在1914年9月发表了《战争和俄国社会民主党》一文指出: “社会民主党的责任, 首先是揭示战争的这种真实意义, 无情地揭穿统治阶级即地主和资产阶级为了鼓吹战争所散布的谎言、诡辩和‘爱国主义的’言论。”(《列宁选集》第2卷第527页)(以下只写页数, 不写书名) 《帝国主义

论》就是通过分析帝国主义的经济实质从而揭示了第一次世界大战的根源、性质和目的，彻底揭穿了垄断资产阶级为这次战争所设下的骗局。为各国无产阶级政党领导群众进行反对帝国主义战争的革命斗争提供了锐利的思想武器。

3.《帝国主义论》是在国际共产主义运动两条路线斗争中，为反对机会主义，特别是“考茨基主义”的斗争中产生的。

第一次世界大战爆发后，在国际工人运动内部，围绕着战争和革命问题，展开了两条路线的激烈斗争。第二国际大多数领袖背叛了社会主义，完全倒向本国资产阶级政府，公开支持帝国主义战争，反对社会主义革命。他们鼓吹“保卫祖国”，欺骗和唆使各交战国工农群众互相残杀，呼吁保持战时“国内和平”，掩盖阶级矛盾，反对一切革命活动。他们变成了社会沙文主义者，堕落成资产阶级的看门狗。考茨基这个第二国际的著名领袖和“理论权威”，扮演了极其丑恶的角色。他打着马克思主义的招牌，制造种种谬论，用折衷主义和诡辩为公开的机会主义辩护。他歪曲帝国主义的本质，抹杀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，妄图从根本上取消无产阶级的革命斗争。考茨基关于帝国主义的反动理论，是第二国际机会主义路线的理论基础，它给国际工人运动带来了极大的危害性，是国际共产主义最危险的敌人。粉碎第二国际修正主义成为当时马克思主义者的迫切任务。

在第二国际机会主义思潮泛滥的情况下，伟大的导师列宁，以反潮流的革命精神，顶住了这股逆流。为了捍卫马克思主义的纯洁性和领导无产阶级革命夺取胜利，列宁坚持马克思主义的立场、观点、方法，依据《资本论》的基本原理，对帝国主义进行了全面的、历史的、阶级的分析，指出帝国主义是垄断的资本主义、是寄生腐朽的资本主义、是垂死的资本主义；帝国主义使资本主义矛盾极端尖锐化。因此，帝国主义是无产阶级社会革命的前夜。帝国主义和机会主义有密切的联系，金融资本的垄断高额利润是机会主义的经济根源。机会主义是工人运动中资产阶级的代理人。因此，反帝必须反修。列宁揭露并批判了考茨基主义的种种谬论。为无产阶级制定正确路线方针和战略策略，奠定了坚实的理论基础。

列宁不仅从理论上解决了帝国主义阶段无产阶级革命所面临的一系列根本问题，而且还依据资本主义经济政治发展不平衡规律，创立了社会主义可能首先在少数甚至单独一个资本主义国家内获得胜利的新理论。正是在列宁这个革命理论的指导下，制定了一条无产阶级的革命路线，提出了变帝国主义战争为国内战争的战斗口号，领导俄国无产阶级首先取得了十月革命的胜利，开创了世界历史的新纪元。伟大领袖毛主席指出：“列宁主义之所以成为帝国主义和无产阶级革命时代的马克思主义，就是因为列宁和斯大林正确地说明了这些矛盾，并正确地作出了解决这些矛盾的无产阶级革命的理论和策略。”（《毛泽东选集》第289页）

(二)《帝国主义是资本主义的最高阶段》的基本思想

《帝国主义论》共分十章。前面两篇序言，说明了写作本书的任务和目的，并作了最必要的补充。它是我们理解本书的指导思想。

写作本书的任务和目的，列宁在俄文版《序言》中，说明了写这本书的目的和意义在于“帮助读者去理解帝国主义的经济实质这个基本的经济问题。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731页）在《法文版和德文版序言》中，列宁讲本书的主要任务是“……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732页）。

第二篇序言的第二一五节所阐明的主要观点是理解本书的指导思想。

序言第二节，谈了垄断和战争的关系问题。

列宁认为垄断是帝国主义的经济基础，只有它才能说明战争的真实的阶级实质。由于帝国主义的掠夺本性和帝国主义经济政治发展不平衡，帝国主义烈强瓜分和重新瓜分世界领土进行斗争。因此，“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733页）。

序言第三节，谈了战争与革命的关系问题。

列宁指出：“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734页）这就说明了在帝国主义条件下，战争引起革命，无产阶级只有通过革命才能制止战争，推翻资产阶级统治，取得无产阶级革命的胜利。

序言第四节，谈了反帝必须反修的问题。

列宁指出：“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。”（第735页）必须这样做，才能从思想上同机会主义划清界限，教育和争取在资产阶级影响下的劳动群众。

序言第五节，谈到帝国主义和修正主义的直接联系。

帝国主义的寄生性和腐朽性，是工人贵族产生的经济根源。垄断资产阶级可以从巨额的超额利润中，拿出一部分来收买工人贵族这个上层。这个工人贵族是“资产阶级的主要社会支柱。”（第737页），是“资产阶级在工人运动中的真正代理人，”所以，列宁指出：“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737页）

列宁根据上述基本思想，得出了序言的最后结论：“帝国主义是无产阶级社会革命的前夜。”（第737页）。

*

*

*

列宁关于帝国主义的理论是对马克思主义的重大发展，是无产阶级进行战斗的锐利武器。半个世纪以来，世界形势发生了巨大变化，伟大导师列宁的学说得到新的证实和新的胜利。伟大领袖毛主席根据马克思列宁主义的基本原理，研究了帝国主义的历史和现状，在反对帝国主义和社会帝国主义的斗争中，反对现代修正主义的斗争中，继承、捍卫和发展了列宁关于帝国主义的理论。毛主席经常教导我们：我们仍然处在帝国主义和无产阶级革命的时代。毛主席阐明了战争与革命、战争与和平的辩证关系，指出：“关于世界大战问题，无非是两种可能，一种是战争引起革命，一种是革命制止战争。”（转引自1969年4月28日《人民日报》）“新的世界大战的危险依然存在，各国人民必须有所准备。”（引自毛主席的《五·二〇声明》）毛主席进一步论述了帝国主义、社会帝国主义的本性、矛盾及其必然灭亡的规律，指出：帝国主义、修正主义和一切反动派都是纸老虎。毛主席阐发了殖民地、半殖民地民族解放运动的理论。毛主席对当代世界形势和无产阶级革命斗争的战略和策略，作了一系列深刻的论述，为中国人民和世界人民的反帝反修斗争指明方向，引导无产阶级夺取新的胜利。

现在，认真学习《帝国主义论》和毛主席有关的重要论述，对于我们贯彻党的第十次代表大会的精神，进行反帝反修斗争，深入开展批林批孔运动，都具有重大意义。我们要进一步掌握马克思主义、列宁主义和毛泽东思想的基本原理，深刻理解我们所处的时代特征、内容和发展方向，认清帝国主义和社会帝国主义的本质及其必然灭亡的规律。我们要认真学习“十大”对时代和形势的分析，弄清列宁分析过的世界各种基本矛盾在今天的表现，看到当前国际形势的特点是天下大乱。国家要独立，民族要解放，人民要革命，是当代历史发展的主流。进一步理解毛主席关于无产阶级专政下继续革命的学说和巩固无产阶级专政必须采取的措施。坚持反对帝国主义和反对现代修正主义的斗争。我们要批判林彪反党集团反对马列主义、毛泽东思想和散布马列主义“过时”的谬论；批判林彪效法孔丘“克己复礼”，妄图篡夺党和国家最高权力、复辟资本主义的罪行；批判林彪反党集团投靠苏修社会帝国主义，投降卖国的罪行，进一步提高阶级斗争和路线斗争觉悟，提高执行党的基本路线的自觉性。百倍警惕苏修社会帝国主义的突然袭击，做好反侵略战争的一切准备。

(三)《帝国主义是资本主义的最高阶段》的基本内容

列宁指出，资本主义发展到最高阶段，大体是从美西战争（1898年）和英布战争（1899—1902年）为界。当时对于时代的特征论述，一些资产阶级经济学家也发表了一些著作，列宁举出的约·阿·霍布森写《帝国主义》一书，和鲁道夫·希法亭写的《金融资本》一书，给予应有的评价，在写作《帝国主义论》时，批判地引用了一些有关材料。

列宁分析帝国主义的经济特征，不是孤立地而是从它们的联系和相互关系去研究，从而得出不可辩驳的科学结论。以下就是对帝国主义五大特征的论述。

一、生产集中和垄断

生产集中和垄断，这是帝国主义第一个基本经济特征。自由竞争，生产和资本集中发展到一定程度，就自然而然的产生垄断。垄断代替自由竞争，是帝国主义最重要最本质的现象，列宁在分析帝国主义其它特征时，是以此为出发点的。

全章分四点说明：

1. 生产集中引起垄断，这是资本主义现阶段一般的和基本的规律（739页第一段—743页第一段），

列宁首先指出：“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739页）并引用了德国和美国生产集中的大量材料来说明这个问题。

生产集中是怎样进行的呢？马克思对这个问题已经有过论述，列宁就是在这个基础上进行分析的。由于资本主义的生产目的是为了追求工人创造的剩余价值，这样就决定了资本家之间开展了剧烈的竞争，为了击败对手和发财致富，资本家除了对工人加强剥削以外，就要尽可能降低产品成本，而降低成本取决于劳动生产率，而劳动生产率又取决于生产规模。所以，资本家就要改进技术，增加投资，扩大生产规模。较大的资本有优越的条件，在竞争中，小资本就被挤垮，“大鱼吃小鱼”的结果，生产和资本不断集中在少数企业手中。

生产集中又怎样产生垄断呢？列宁指出：“集中发展到一定程度，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。”（第740页）。

接着列宁又分析了垄断资本为了加强集中和垄断，普遍采用了联合制这种生产组织形式。列宁引用了希法亭和海曼关于这个问题的论述，并指出，在海曼看来，马克思关于集中和垄断的学说，似乎只适应于保护关税的国家。这是不对的。“在自由贸易的国家英国，集中同样引起垄断，不过时间稍晚，形式也许有所不同。”（742页）

在作了上述分析之后，列宁指出，绝大多数经济学家都认为自由竞争是一种“自然规律”，

因为资产阶级经济学家都把资本主义制度看成是永恒不变的。但事实胜于雄辩，自由竞争引起生产集中，“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。”（743页）。

2. 垄断成了全部经济生活的基础，资本主义变成帝国主义（743页第2段—748页第一段）。

列宁把资本主义发展到帝国主义的时间确定为20世纪初。“对于欧洲，可以相当精确地确定新资本主义最终代替旧资本主义时间，那是在20世纪初。”（743页）。

其次，列宁引用了《垄断组织的形成》一书的话说明垄断组织发展的历史过程，并归结为三个时期。到第三个时期，垄断组织已经成了全部经济生活的基础。资本主义变成了帝国主义。

最后，列宁举了德国和美国的例子，具体说明垄断组织的发展，并控制了经济生活的各个领域。垄断代替了自由竞争。在生产方面，垄断组织控制了生产动力、劳动力，收买发明专利权，包括工程师的垄断雇用；在流通方面，垄断组织掌握了大量生产成品，控制了市场，获取高额利润。

3. 垄断加深了资本主义一切矛盾（748页第2段—751页第一段）。

垄断代替了自由竞争，资本主义变成了帝国主义，并没有改变资本主义生产资料私有制这个经济基础，因此，资本主义固有的矛盾一个也没有解决。相反，由于垄断的统治使一切矛盾尖锐起来。

首先，资本主义的基本矛盾更尖锐了。资本主义的基本矛盾就是生产社会化和生产资料私人占有之间的矛盾。由于垄断代替了自由竞争，使生产的社会化有了巨大的进展。特别是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资料的社会化（即实行生产资料公有制），和它相适应，但垄断并没有改变资本主义的私有制，而是使生产资料越来越集中在少数大垄断资本家手里。这种情况，使生产社会化和生产资料私人占有的矛盾更加尖锐起来。另外，“……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。”（748页）

其次，列宁论述了资产阶级内部的矛盾和斗争，特别是垄断资本和非垄断资本之间的矛盾和斗争也特别尖锐。垄断代替了自由竞争，但并没有消除竞争，而是垄断“凌驾于竞争之上，与之并存。”

为什么说垄断没有消除竞争呢？①资本主义私有制没有改变；②资产阶级追逐剩余价值，唯利是图的本性没有变；资本主义的经济结构也不是纯垄断，同时并存的还有非垄断企业。不论是垄断组织与非垄断企业之间，或是垄断组织内部，都存在剧烈的竞争。

列宁在引用了德国经济学家克斯特涅尔揭露的垄断组织为了打倒局外企业所采取的八种手段之后指出：垄断阶段的竞争和自由竞争不同：“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斗争了。现在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。”（749页）克斯特涅尔说：“从先前那种商人活动转变为组织者、投机者的活动。”（749页），“大部分利润都被那些干金融勾当的‘天才’拿去了。这种金融勾当和欺骗行为的基础就是生产社会化，但是人类所达到的这种社会化的巨大进步，却造幸于……投机者。”（749页），接着列宁批判了资产阶级经济学家和考茨基对帝国主义的深刻矛盾及其产生的根源避而不谈，而却梦想开倒车，恢复到自由竞争时代，这是极端反动的。

最后，列宁又举例说明卡特尔支配了一切。垄断组织不仅控制了那些重要的原料，就连到处都有的水泥行业也染指了。列宁又进一步揭露垄断组织扼杀非垄断组织的残酷手段。

4. 垄断加深危机，危机加强垄断（751页第2段—本章末）

① 垄断加深了危机。

危机是资本主义经济制度及其内在矛盾的必然产物。但是，资产阶级经济学家和考茨基之流，却掩盖垄断统治与危机加剧的内在联系，胡说什么卡特尔可以消除危机。列宁痛斥之为：“这是拼命替资本主义粉饰的资产阶级经济学家的谎话。”（751页），并指出，垄断使整个资本主义生产所特有的混乱现象更加厉害。工业和农业之间发展不平衡更加严重，重工业的高度垄断，又使其他工业部门更加严重地缺乏计划性。

列宁又指出，连资产阶级的无耻辩护士利夫曼也不得不承认资本主义日益混乱，甚至无法否认技术的加速发展也造成各部门更加不相适应和危机的因素。不过，利夫曼把危机的加剧归结为资本的冒险性的运用，这是完全错误的。因为资本主义越往前发展，资本主义倾向于创立带冒险性的企业或国外企业，这“是同资本的大量增加有关的，资本可以说是漫溢出来而流向国外。”（第751页）而过剩资本是垄断统治的必然结果，所以，危机的加深归根结底是由垄断统治所决定的。

② 危机加强了垄断的趋势。

列宁阐明了垄断加深了危机之后，又反过来论述了危机加强了垄断的趋势。在危机时期，大企业由于资本的雄厚，容易渡过经济危机，中小企业，经不起危机袭击，只能关闭或被大企业吞并，所以危机必然加强了集中和垄断的趋势。

从历史事实来看，也证明了这一点。1873年危机过后，卡特尔有过广泛的发展，而1900年危机所引起的工业集中比起1873年危机所引起的集中更加猛烈。因此，1900年危机成了“现代垄断组织史上的转折点。”（752页）。

二、银行和银行的新作用。

帝国主义的第二个经济特征是：“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。”（808页）列宁在第二、三章中阐述了这个问题。

先谈第二章，银行和银行的新作用。

帝国主义的特点之一，就是银行由中介人变成了万能的垄断者，在自由资本主义时代，银行的业务是在支付中起中介人的作用。工业资本家和商业资本家将暂时用不上的货币资本存在银行，并取得利息；银行汇集了一切货币收入，又把它借给别的工商业资本家，并取得利润。银行利润，就是由存款和借款之间的利息差额组成，因为借出的利率总是高于存款的利率。银行就是起这种中介人的作用。但到了帝国主义阶段，由于垄断出现，银行由中介人变成了万能的垄断者。

银行怎样从中介人变成了万能的垄断者的呢？这有个发展过程。

1. 银行的集中和垄断（753页第一段—757页第三段）。

在资本主义生产集中的基础上，银行资本也日益集中起来。一方面，随着生产的集中和垄断，使暂时闲置的货币资本大量增加，引起存款的巨额增长；另一方面，扩大生产所需要的资本也以同样规模增长起来，对贷款的需要也迅速增加。这样就要求大银行才能适应日益扩

大生产的需要。所以，随着生产集中和垄断，银行也日益走向集中和垄断。

银行集中的办法，通常是通过大银行排挤小银行，使小银行破产，或大银行直接吞并小银行，吸收它们的资本，使大量资本日益集中在大银行手中。银行集中另一种办法就是采用“参与制”，大银行参与小银行，控制它们，把它们吸收到自己集团中来成为大银行的附属银行。列宁举了“德意志银行”作为典型例子说明这个问题。“德意志银行”通过直接的或间接的方法，形成了一个庞大的集团，这个集团共有87家银行。列宁指出：“德意志银行”既然领导着这样一个集团，并且同其它五六家稍小的银行成立协定，来办理公债之类的特别巨大、特别有利的金融业务，那末很明显，这家银行已经超出“中介人”的作用，成了极少数垄断者的同盟。接着列宁又举出了德、英、法等国家的银行由集中走向垄断的实例进一步说明。

2. 银行的新作用（757页第四段一章末）。

列宁从分析银行业的集中走向垄断，看到了银行的作用发生了变化。指出：“**随着资本的集中和银行周转额的增加，银行的作用根本改变了。**”（第757页）银行原先的重要业务是在支付中起中介人的作用，是为工商业企业服务的，执行一些纯粹技术性、辅助性的业务机构，现在极少数大银行成了货币资本的垄断者，它“**控制了整个资本主义社会的工商业业务**”。（757页），银行的作用变化具体表现在下列几点：第一，加强和加速资本集中和垄断组织的形成。列宁举了德国“贴现公司”和“德意志银行”争夺霸权斗争的事实来说明银行资本的集中，会促进工业资本和整个社会资本的集中。这一点连最温和、最稳健的资产阶级改良主义者也不能否认。列宁并指出这种情况是具有普遍性的，“**不管在那个资本主义国家，不管有什么样的银行法，银行总是大大地加强并加速资本集中和垄断。**”（759页）

银行之所以能起这种作用，根本原因在于“**银行造成了社会范围的公共簿记和生产资料的公共分配形式。**”（759页）当极少数大银行集团，通过密布全国银行网，把资本家阶级的货币资本和社会上一切阶级的货币收入集中在自己手里时，它就掌握了生产资料的分配权。银行的这种职能，只就形式来说才是公共的，因为银行所掌握的资本是属于整个资产阶级的私有财产，资本分配也是完全为大垄断资本利益服务的，所以就内容来讲是私人的。

在收集货币资本和货币收入时，银行也遇到储金局和邮局的竞争，但这决不能阻碍资本迅速集中在垄断资本家手中。列宁指出，储金局和邮政机关同银行的所谓竞争，“**不过是一个办公室的两个科长之间的竞争。因为储金局的几十亿资本，实际上终究还是由那些银行资本巨头们支配的，这是一方面；另一方面在资本主义社会里，国家的垄断不过是提高和保证某个工业部门快要破产的百万富翁的收入的一种手段罢了**”（760页）；第二，大银行的垄断代替了交易所对资本主义经济的“自然调节”的作用。在自由竞争时代，交易所是各种商品和有价证券的买卖的主要中介人。股份公司出现并成为资本主义工商业的主要形式之后，各种股票和有价证券主要通过证券交易所推销，货币资本家可以在证券交易所自由认购股票的形式进行各种投机活动，货币资本通过在交易所内的证券的买卖自发地在各个经济部门之间流动，这一切使交易所对资本主义经济的影响大大增加，由于股票交易集中在交易所进行，股票行市，成交额多少，在一定程度又反映了资本主义经济活动的状况。所以当大银行不仅控制了整个货币流通，而且垄断了有价证券发行，掌握市场行情，银行就变成资本主义国民经济的神经中枢，银行靠这种统治地位，对经济实行有利于垄断资本的调节，这样就使

交易所的作用下降，原来对经济的调节作用被银行所代替了。

面对这种事实，帝国主义的辩护士却把大银行这种对经济的调节作用，美化为“有意识的调节”，就是说这种“有意识的调节”作用，可以使资本主义消除危机，达到“有组织的资本主义”。列宁一针见血的指出，这种“‘有意识的调节’，就是由极少数‘十分有组织的’垄断者来掠夺大众。”（761页）。

列宁进一步指出，交易所的“自然调节者”的作用，为银行的垄断所代替，反映了自由竞争的资本主义为垄断的资本主义所代替，这种变化有着深刻的社会意义。银行一方面促进了生产的社会化，另一方面又使资本进一步集中于少数垄断资本家手中，银行这种双重作用，必然使资本主义基本矛盾尖锐化，这就为实现社会主义革命准备了客观条件。帝国主义辩护士也不得不承认，由于生产高度社会化，资本家的社会职能已经由职员来担任，这说明资本家阶级已变成寄生虫，资本被剥夺，进行社会主义革命的条件已经成熟，当然帝国主义的辩护士是不敢也不可能揭露这一点的。第三，银行对工业进行监督，或直接控制工业。银行的日益集中，使一般可以发放贷款的机构减少了，这就使不少工业企业更加依赖于大银行。银行可以通过频繁的业务活动，对工业实行监督。同时，银行同最大的工商企业之间实行个人联合，即通过互相购买股票，互相任对方的监事（或董事），银行渗透到工业里去，对工业实行直接控制。银行和工业溶合生长的大垄断资本，又通过收买等方式，和国家政权密切结合。新的最大的垄断资本（金融资本）形成了。列宁指出：“现代资本主义社会中几百个金融大王之间的某种分工正在有步骤的形成。”（764页），“资本主义已经发展到可以有组织地监督各个企业的程度了，”（764页）大银行发展成具有真正“万能的性质”的机构了。银行从中介人变成了万能的垄断者，并没有克服资本主义的固有矛盾，因为资本主义的私有制并没有改变，相反，只能使矛盾更加尖锐化。正如列宁所说的：“大小资本之间的旧斗争，又在一个新的、高得无比的发展阶段上恢复起来了。”（766页）新老银行家对银行的作用进行辩护，说明他们对更剧烈的竞争局面，束手无策，老银行家幻想退回到自由竞争时代，这是不可能的，因为“旧的资本主义已经过时了。新资本主义是向某方面去的一种过渡。”（767页），在金融资本统治条件下，企图调和垄断和自由竞争是办不到的。

列宁在结束本章时说：“二十世纪是从旧资本主义进到新资本主义，从一般资本统治进到金融资本统治的转折点。”（768页）。

三、金融资本和金融寡头

1. 金融资本的定义（768页第四段—769页第二段）。

在第二章讲银行的新作用时，已经分析了金融资本的形成过程。列宁在本章中批判了希法亭对金融资本所下的定义不完全，“就在于它没有指出最重要的因素之一，即生产集中和资本集中发展到很高的程度就会造成垄断，而且已经造成了垄断。”（768页）列宁总结了对金融资本形成的分析，给金融资本下了一个全面的、科学的定义：“生产的集中，由集中而成生长起来的垄断；银行和工业的溶合或混合生长——这就是金融资本产生的历史和这一概念的内容。”（769页）。

列宁的这个定义，揭示出金融资本的实质。在帝国主义时期，在垄断的基础上，工业资本和银行资本融合或混合生长起来的金融资本和金融寡头的统治。因此，金融资本和金融寡

头的统治是帝国主义经济特征之一。

2. 金融资本和金融寡头的统治（769页第三段一本章末）。

在这个问题上，列宁首先批判了那些帝国主义辩护士，然后对金融资本和金融寡头的统治进行了揭露和分析。

①参与制：

列宁指出：在商品生产和私有制的条件下，资本家垄断组织的“经营”必然变为金融寡头的统治。

金融寡头通过“参与制”实现对经济领域的统治。金融寡头利用股份公司，通过股票的自由买卖，掌握股票的控制额，使其他的公司从属于自己。例如最大的金融巨头掌握着总公司（母亲公司），这个总公司收买许多其他股份公司的股票，掌握其股票的一定数额，就使它们变为从属于自己的“女儿公司”；“女儿公司”又用同样的办法控制更多的股份公司，而使其从属于自己，成为“孙女公司”，这样层层下去，形成一个金字塔式的庞大集团。这样总公司用较少的资本，就能支配比自己资本大许多倍的别人的资本，极大地增强了金融寡头的实力。金融寡头还可以利用“女儿公司”在法律上的独立性和“母亲公司”对“女儿公司”可以不负责任的条件来干种种投机、欺骗活动，获得高额利润。列宁举了“弹簧钢股份公司”这个例子来说明。

为了粉饰金融寡头通过“参与制”统治经济生活的事实，资产阶级的教授和官员们，散布利用制订各种监督条例，公布资产负债表等办法来限制寡头的统治，这是根本没有用的。正如列宁讲的：“私有制是神圣的，谁也不能禁止股票的买卖、交换和抵押等等”。（772页）此外，还有一些资产阶级辩护士和机会主义者，公开吹捧发行小额股票，造成所谓“资本民主化”，会加强小生产的作用和意义等，这完全是为金融寡头辩护，列宁驳斥说：“它不过是加强金融寡头实力的一种手段而已。”（770页）。

②金融寡头通过各种手段，获得最大利润，向整个社会征收贡赋以巩固其统治。

金融寡头利用发行“空额”股份资本的股票，取得创业利润；经营公私债券取得佣金；贱价收买或参与“整理”和“改组”企业，获得高额收入；从事大城市近郊的土地投机，谋取暴利等等。

③金融资本渗透到社会生活各个方面去。

列宁指出：“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它任何“细节”如何。”（779页）列宁依据经济和政治关系的辩证关系的原理，深刻地揭露了垄断资产阶级的国家的阶级实质。帝国主义时代，资产阶级国家政权必然成为金融寡头获得最大限度利润的工具。在这里，列宁已经提出了垄断资本主义向国家垄断资本主义发展的趋势。国家垄断资本主义的实质，就是国家机关服从于垄断组织，为垄断组织服务。

④金融寡头的统治扩展到全世界。

金融寡头不仅在国内占统治地位，而且把统治扩展到全世界。帝国主义阶段，金融资本占优势，所以食利者和金融寡头占统治地位。少数拥有实力国家比其他一切国家都突出。货币资本和其他形式的资本都愈来愈以有价证券的形式存在。在20世纪初，全世界有价证券80%集中在英、美、法、德四国，“世界上其他国家，差不多都是这样或那样地成为

这四个国家、这四个国际银行家、这四个世界金融资本的‘台柱’的债务人和进贡者了。”（782页）几个主要的帝国主义国家统治和剥削着整个资本主义世界。

四、資本輸出

列宁在第四章论述了帝国主义第三个基本经济特征。即“与商品输出不同的資本輸出有了特別重要的意义。”（808页）列宁在前章论述金融寡头对国内统治时，已经提到了金融資本对世界的统治，在本章将进一步阐述这个问题。

資本輸出在金融寡头的对外掠夺和扩张中起着特別重要的作用，成为帝国主义最重要的经济特征之一，并且同帝国主义在经济上、政治上和领土上分割世界有极为密切的联系。所以要揭露金融寡头对外的统治，必须分析資本輸出。

1. 壟断统治是資本輸出的基础（782页第五段—784第三段）。

列宁指出：“自由竞争占完全统治地位的旧資本主义的特征是商品輸出。壟断占统治地位的最新資本主义的特征是資本輸出。”（782页）所以資本輸出是由于壟断统治的结果。

① 壟断与“过剩資本”。

列宁从資本主义发展不平衡规律出发，总结了世界資本主义经济发展的历史，指出十九世纪中叶由英国控制世界原料，供给成品的那种壟断，在发展不平衡规律作用下，到二十世纪初已为另一种壟断所代替。帝国主义已经从萌芽状态成长为统治体系：“第一，所有資本主义发达的国家都有了資本家的壟断同盟；第二、少数积累了大量資本的最富的国家已经处于壟断地位。在先进的国家里出现了大量的‘过剩資本’”（783页）。

“过剩資本”的存在，是由国内壟断和国际壟断造成的。国内壟断同盟的形成，巩固了壟断对内的统治。结果，一方面少数金融寡头通过残酷的剥削，积累了大量的資本；但另一方面，由于壟断统治，使竞争受到限制，資本不能自由转移到各个有利部门去；一些落后部门，虽然可以容纳大量資本，但由于利润低，資本家不会干，同时壟断价格保证高额利润，資本家没有改进技术、扩大生产的兴趣，所以造成“过剩資本”。

在国际方面，少数富有的資本主义国家，依靠他们在世界上的壟断地位，对其他国家。特别是落后国家人民的剥削和掠夺，更促进了資本的“过剩”。因此，这些“过剩”資本就迫切需要輸到国外去寻求有利的投资场所。随着壟断统治的确立，“資本輸出是在二十世紀初期才大大发展起来的。”（784页）。

② 資本“过剩”的相对性。

列宁指出，这种資本“过剩”不是绝对的，而是相对的。資本的“过剩”和資本輸出的必然性，是由于壟断产生的，是由資本的本性决定的。如果資本家用他的資本改变农业的落后状况，或者用以提高本国劳动人民的生活水平，那么就不会有什么“过剩”資本。“但是这样一来，資本主义就不成其为資本主义了。”（783页）。因此，这些“过剩”資本必须“輸到国外，輸出到落后的国家去，以提高利润。”（783页），由此可见，帝国主义之所以有輸出資本的必要，不是因为資本已经绝对无处可投放，而是“有利可图”的场所不够了。为了追逐更高额的利润，必然要把这部分“过剩”資本投到国外去，特别是落后国家去，因为那里利润高，資本少，地价贱，工资低，原料便宜。

③ 資本輸出的可能性。

原书缺页

五、资本家同盟分割世界

第五章论述帝国主义第四个基本经济特征，即“瓜分世界的资本家国际垄断同盟已经形成。”(808页)分三点谈。

1. 国际垄断同盟的产生 (788页第一段—790页第四段)

国际垄断同盟是在国内资本家的垄断同盟发展的基础上产生的。资本家的垄断同盟首先分割国内市场，将国内市场掌握在自己手中，在国内取得统治地位之后，必然向国外扩张，建立对世界市场的统治。因为“在资本主义制度下，国内市场必然是同国外市场相联系的”。

(788页)资本家在国内市场的统治地位，加强了它在争夺国外市场斗争的实力；在世界市场上的扩张，反过来又巩固它在国内市场上的统治。在资本家残酷剥削国内劳动人民的条件下，随着人民的贫困，资本主义国家国内市场日益缩小，对世界市场的依赖日益加强，争夺世界市场斗争必然剧烈起来。

当某些国家少数大垄断组织集中了某种产品的世界生产时，特别是“随着资本输出的增加，随着最大垄断同盟的国外联系和殖民地联系以及‘势力范围’的极力扩张”(788页)。为确保和扩大既得利益，它们就必然瓜分世界市场。在瓜分世界市场斗争中，为了避免两败俱伤，改变斗争形式，谋求暂时妥协，订立各种协定，于是形成国际垄断同盟，共同剥削、掠夺各国人民。国际垄断同盟，是“全世界资本集中和生产集中的一个新的、比过去高得无比的阶段。”(788页)

2. 国际垄断同盟重新分割世界的斗争 (790页第五段—795页第二段)

国际垄断同盟是帝国主义强盗同盟，这种同盟只能是暂时的、相对的，因而也是不巩固的。列宁以美国、德国重新瓜分煤油市场为例，说明资本家垄断同盟瓜分世界是“按资本”、“按实力”来瓜分的，如果实力对比由于经济发展不平衡、战争、破产等，因而实力变更和旧的势力范围不相适应的时候，必然发生冲突，要求重新分割世界。各垄断同盟中的各垄断组织只能是相互勾结又相互争夺，勾结是相对的，暂时的，而争夺是绝对的，长期的。

列宁列举了煤油业、商轮航运业、钢轨业、锌业等为例，阐明了国际垄断同盟瓜分和重新瓜分世界的斗争情况。

在煤油业中，“德意志银行”与洛克菲勒的“煤油托拉斯”之间的斗争，就是由实力对比发生而引起的企图重新瓜分世界的斗争。列宁在论述这场斗争时，对国家垄断的实质及其作用也作了分析，他指出：“在金融资本时代，私人垄断和国家垄断是交错在一起的，实际上这两种垄断都不过是最大的垄断者瓜分世界的帝国主义斗争中的个别环节而已”。(793页)列宁这个指示，对我们了解当代国家垄断资本主义问题，具有十分重要意义。

在商轮航运业中，德国大亨和英美托拉斯缔结的瓜分世界的条约，是“一旦发生战争，该约即告失效”的例子。它表明资本家的垄断同盟预先就约好，按战争造成的新的实力对比重新分割世界。

国际钢轨卡特尔形成的历史这个例子表明，在工业衰落时期，资本家的垄断同盟就达成协议，阻止钢轨价格下降，共同瓜分“脏物”。而当工业高涨时期，谁也不愿受原来国际协定的约束，竞相争夺更大的份额，于是这种国际同盟就宣告垮台。

3. 批判资产阶级和平主义的观点 (795页第三段——本章末)

国际垄断同盟是资本主义内在矛盾斗争的产物，是在新条件下进行更剧烈斗争的一种形式。但资产阶级学者和徒叛考茨基，却极力掩盖国际垄断同盟的实质，抹杀其矛盾。他们胡说什么国际卡特尔“给人们带来了在资本主义制度下各民族间可以实现和平的希望”(795页)。列宁严厉驳斥了这种和平主义观点，指出：“这种意见在理論上是絕頂荒謬的，在實踐上則是一種詭辯，是一種用欺騙的方法替最惡劣的機會主義辯護的手段。”(795页)因为资本家同盟分割世界是以垄断为基础的，是以瓜分利润为内容的。不管它们斗争采取什么形式，以及这些形式怎样变化，但“斗争的实质、斗争的阶级内容在阶级存在的时候是始终不会改变的。”

(795页)如果强调斗争的形式，用斗争的形式掩盖斗争的内容和斗争的实质，这正是符合资产阶级的需要的。考茨基之流，实际上是站到资产阶级那边去了。列宁深刻指出：“资本家瓜分世界，并不是因为他们的心肠特别毒辣，而是因为集中已经达到这样的阶段，使他们不得不走上这条获得利润的道路；而且他们瓜分世界，是‘按资本’、‘按实力’来瓜分的，在商品生产和资本主义制度下也不可能有其他的瓜分方法。”(795页)考茨基“拿资本家同盟互相进行斗争和达成协议的形式(今天是和平的，明天是非和平的，后天又是和平的)问题来偷换斗争与协议的内容问题，就等于堕落成诡辩家。”(796页)

本章结束时，列宁指出了资本家同盟从经济上分割世界和各个政治同盟，各个国家从领土上分割世界是密切联系的。

六、列强分割世界

帝国主义第五个基本经济特征是“最大资本主义列强已把世界上的领土分割完毕。”(808页)

金融资本对世界的统治，除了资本输出、国际垄断同盟从经济上分割世界外，还要直接从领土上瓜分世界。而这三者又是互相联系，同时并进的。

1. 世界领土已经分割完毕和金融资本统治的关系 (796—802页第1段)

列宁总结了苏潘对十九世纪末殖民地领土扩张情形的材料，并加以补充，得出了正确的结论：“世界分割完毕是这个时期的特点。”(797页)但列宁接着指出：“我们是处在一个世界殖民政策的特殊时代，这个时代同……金融资本有极为密切的联系。”(797页)这种联系表现在三个方面：①殖民政策的加强：争夺殖民地的斗争尖锐化是在金融资本时代才出现的。英、法、德三个国家加紧争夺殖民地是在1860—1880年这二十年间，而资本主义自由竞争发展到顶点是在十九世纪六十年代和七十年代，正是在这个时期以后，开始了夺取殖民地的大“高潮”，分割世界领土的斗争达到了极其尖锐的程度。列宁举了霍布森关于英、法、德、比、葡各国在这个时期争夺殖民地的材料，雄辩地说明：“资本主义向垄断资本主义阶段的过渡，向金融资本的过渡，是同分割世界的斗争的尖锐化联系着的。”(798页)②从资产阶级的政策和意识形态变化看出这种联系。例如在英国自由竞争最兴盛的时期，当权的资产阶级政治家反对殖民政策的，他们认为殖民地的解放和完全脱离英国是不可避免的而且是有益的事情。他们认为殖民地是吊在他们脖子上的石磨。到了十九世纪末，垄断代替了自由竞争，金融资本取得了统治地位，这时垄断资产阶级的政治家公开鼓吹帝国主义，实行掠夺殖民地的政策了。③从列强分割世界的结果来看这种联系，列宁把1876年作为西欧垄断