



《资本论》研究丛书

主编 陈 征 李建平

Karl Marx



《资本论》解说（第四版）

第三卷

陈 征 著



海峡出版发行集团

THE STRAITS PUBLISHING & DISTRIBUTING GROUP

福建人民出版社

FUJIAN PEOPLE'S PUBLISHING HOUSE



《资本论》研究丛书

主编 陈 征 李建平

Karl Marx

Das Kapital

《资本论》解说（第四版）

第三卷

陈 征 著



海峡出版发行集团 | 福建人民出版社

THE STRAITS PUBLISHING & DISTRIBUTING GROUP

FUJIAN PEOPLE'S PUBLISHING HOUSE



陈征，1928年生，祖籍江苏泰安。福建师范大学原校长，福建师范大学经济学院教授、博士生导师，福建师范大学政治经济学博士点、硕士点和理论经济学博士后科研流动站的创始人、学科带头人。中国人民政治协商会议第六、七、八届委员，国务院学位办与研究生教育评估专家，福建省社科联原副主席。中国《资本论》研究会原副会长，全国高等师范院校《资本论》研究会会长。从事《资本论》、政治经济学的教学和研究六十余年，代表作《〈资本论〉解说》是全国解说《资本论》全三卷的第一部著作。创建了现代科学劳动理论和社会主义城市地租理论，在学术界产生广泛影响。荣获国家级社科优秀成果奖、优秀教学成果奖以及福建省社科优秀成果一等奖等十余项奖。1985年被评为“全国优秀教育工作者”，获全国“五一”劳动奖章。1995年被评为全国劳动模范。2004年被评为福建省首届杰出人民教师。享受国务院政府特殊津贴。

《资本论》研究丛书

《资本论》解说（第四版）第一卷

《资本论》解说（第四版）第二卷

《资本论》解说（第四版）第三卷

论现代科学劳动

——马克思劳动价值论的新发展

社会主义城市地租研究（第二版）

《资本论》第一卷辩证法探索（第三版）

《资本论》与当代中国经济（第三版）

对《资本论》若干理论问题争论的看法（上册）

对《资本论》若干理论问题争论的看法（下册）

《资本论》与中国特色社会主义政治经济学

《资本论》永放光芒

——纪念《资本论》第一卷出版150周年（上册）

《资本论》永放光芒

——纪念《资本论》第一卷出版150周年（下册）

目 录

对平均利润率和价值规律关系的探索

——介绍《资本论》第三卷序言 1

第 三 册

资本主义生产的总过程（上）

第 一 篇

剩余价值转化为利润和剩余价值率转化为利润率

第一章 成本价格和利润	16
(一) 资本主义的成本价格，是不变资本价值和可变资本价值的 转化形式	17
(二) 利润是剩余价值的转化形式	21
(三) 批判两种错误的价值理论和利润理论	24
第二章 利润率	28
(一) 剩余价值率转化为利润率的客观过程	28
(二) 利润率、利润这些转化形式，使资本关系神秘化	33
第三章 利润率和剩余价值率的关系	37
第四章 周转对利润率的影响	46
第五章 不变资本使用上的节约	51
I. 概论	51
II. 靠牺牲工人而实现的劳动条件的节约	59

Ⅲ. 动力生产、动力传送和建筑物的节约	60
Ⅳ. 生产排泄物的利用	61
Ⅴ. 由于发明而产生的节约	61
第六章 价格变动的的影响	64
Ⅰ. 原料价格的波动及其对利润率的直接影响	64
Ⅱ. 资本的增值和贬值、游离和束缚	68
Ⅲ. 一般的例证：1861—1865 年的棉业危机	73
第七章 补充说明	75

第二篇

利润转化为平均利润

第八章 不同生产部门的资本的不同构成和由此引起的利润率 的差别	79
第九章 一般利润率（平均利润率）的形成和商品价值转化为 生产价格	88
第十章 一般利润率通过竞争而平均化。市场价格和市场价 值。超额利润	106
（一）商品按生产价格交换，是资本主义发展达到更高水平的结果	107
（二）部门内部的竞争与市场价值的形成	113
（三）部门之间的竞争与平均利润率的形成	125
第十一章 工资的一般变动对生产价格的影响	130
第十二章 补充说明	137
Ⅰ. 引起生产价格变化的原因	137
Ⅱ. 中等构成的商品的生产价格	140
Ⅲ. 资本家的补偿理由	142

第 三 篇

利润率趋向下降的规律

第十三章 规律本身	145
(一) 平均利润率因资本积累、有机构成提高而不断下降的规律	146
(二) 利润率下降和利润量增长同时并存	152
(三) 商品价格下降的同时, 商品中所包含的并通过出售而实现的利润量却会相对增加, 也是这个规律的表现	158
第十四章 起反作用的各种原因	165
I. 劳动剥削程度的提高	165
II. 工资被压低到劳动力的价值以下	167
III. 不变资本各要素变得便宜	168
IV. 相对过剩人口	169
V. 对外贸易	170
VI. 股份资本的增加	173
第十五章 规律的内部矛盾的展开	175
I. 概论	176
II. 生产扩大和价值增殖之间的冲突	183
III. 人口过剩时的资本过剩	187
IV. 补充说明	194

第 四 篇

商品资本和货币资本转化为商品经营资本和 货币经营资本 (商人资本)

第十六章 商品经营资本	204
(一) 商品经营资本是商品资本的转化形式	206
(二) 商品经营资本运动形式的特点	207

(三) 商品经营资本具有一个独立地执行职能的资本的性质	210
(四) 商品经营资本的职能和作用	211
第十七章 商业利润	218
(一) 商业利润的来源	218
(二) 作为预付资本的纯粹流通费用的补偿及其所取得的利润	224
第十八章 商人资本的周转。价格	236
(一) 商人资本周转的特点和作用	236
(二) 商人资本周转的速度对商品价格的影响	240
第十九章 货币经营资本	250
(一) 货币经营资本及其基本业务	250
(二) 货币经营资本产生的基础和发展的历史	252
(三) 货币经营资本的作用	253
第二十章 关于商人资本的历史考察	257
(一) 批判资产阶级经济学把商人资本和产业资本混为一谈的错 误观点	257
(二) 商人资本产生的前提及其发展趋势	258
(三) 商人资本在前资本主义生产方式中的作用	263
(四) 商人资本在产业资本产生中的作用和两者发展的辩证关系	264

第五篇

利润分为利息和企业主收入。生息资本

第二十一章 生息资本	269
(一) 生息资本的运动形式、性质和特征	273
(二) 利息的实质	281
第二十二章 利润的分割。利息率。“自然”利息率	289
(一) 利润的分割，利息和利润的关系	290
(二) 利息率的决定和对“自然”利息率的批判	293
(三) 利息率的特点	295

第二十三章 利息和企业主收入	301
(一) 利润分割为利息和企业主收入	301
(二) 利润分割为利息和企业主收入, 从纯粹量的分割转变为质的分割	303
(三) 利润分割为利息和企业主收入, 进一步掩盖了资本关系的本质	309
(四) 批判企业主收入是监督工资的错误观点	313
第二十四章 资本关系在生息资本形式上的外表化	318
(一) 在生息资本上, 资本关系取得了最表面和最富有拜物教性质的形式	318
(二) 批判普赖斯关于生息资本的荒诞无稽的幻想	322
第二十五章 信用和虚拟资本	327
(一) 商业信用和商业货币——票据	327
(二) 银行信用和信用货币——银行券	330
(三) 银行信用和信用投机	333
第二十六章 货币资本的积累, 它对利息率的影响	336
(一) 货币资本积累对利息率的影响	337
(二) 批判诺曼关于资本和利息率的错误观点	338
(三) 批判奥弗斯顿关于利息率的错误观点	341
(四) 批判奥弗斯顿关于资本的错误观点	344
第二十七章 信用在资本主义生产中的作用	349
第二十八章 流通手段和资本。图克和富拉顿的见解	359
(一) 批判图克把流通手段和资本完全对立起来的错误观点	359
(二) 批判富拉顿划分货币借贷和资本借贷的错误观点	363

资本主义生产的总过程（下）

第五篇

利润分为利息和企业主收入。生息资本（续）

第二十九章 银行资本的组成部分	373
（一）银行资本是由什么组成的	374
（二）从物质形式看银行资本的组成	376
（三）从资本的来源看银行资本的组成	384
第三十章 货币资本和现实资本。I	388
（一）在有价证券形式上的生息资本的积累和现实资本积累的关系	389
（二）商业信用与现实资本积累的关系	391
（三）借贷货币资本积累和现实资本积累的关系	395
（四）信用和经济危机的关系	397
第三十一章 货币资本和现实资本。II（续）	401
1. 货币转化为借贷资本	401
2. 资本或收入转化为货币，这种货币再转化为借贷资本	405
第三十二章 货币资本和现实资本。III（续完）	409
（一）借贷资本积累的量 and 现实资本积累的量是不同的	409
（二）对信用资本的几点说明	413
（三）不能把对借贷资本的需求和供给，同对现实资本的需求和 供给混为一谈	415
第三十三章 信用制度下的流通手段	421
（一）信用对流通手段量的影响	421
（二）查普曼的证词中涉及的有关信用制度下的流通手段的几个 问题	424
（三）银行创造资本和利润的方法	427

第三十四章 通货原理和 1844 年英国的银行立法	430
(一) 批判通货学派的理论错误及其在实践中的失败	430
(二) 关于银行法的影响的几种证词	435
第三十五章 贵金属和汇兑率	438
I. 金贮藏的变动	438
II. 汇兑率	444
第三十六章 资本主义以前的状态	450
(一) 高利贷资本	456
(二) 从高利贷资本到银行信用的过渡	456

第 六 篇

超额利润转化为地租

第三十七章 导论	464
(一) 第六篇的研究对象和土地所有权问题	465
(二) 有关资本主义地租的几点说明	468
(三) 在研究地租时应该避免三个错误	480
第三十八章 级差地租：概论	487
(一) 级差地租的形成过程	487
(二) 级差地租的一般特点	493
第三十九章 级差地租的第一形式（级差地租 I）	498
(一) 级差地租 I 的形成	499
(二) 关于农产品中的虚假的社会价值	507
(三) 关于地租总额和平均地租率的变动	511
(四) 对级差地租 I 的补充说明	516
第四十章 级差地租的第二形式（级差地租 II）	521
(一) 为什么把级差地租区分为 I、II 两种形式	521
(二) 级差地租 II 和级差地租 I 的关系	523
(三) 级差地租 II 中超额利润形成的特点	526
(四) 级差地租的两种形式之间的本质区别	529

第四十一章 级差地租Ⅱ——第一种情况：生产价格不变	532
第四十二章 级差地租Ⅱ——第二种情况：生产价格下降	536
I. 追加投资的生产率不变	536
II. 追加资本的生产率降低	537
III. 追加资本的生产率提高	538
第四十三章 级差地租Ⅱ——第三种情况：生产价格上涨。结论	542
第四十四章 最坏耕地也有级差地租	554
(一) 为什么最坏耕地也能提供级差地租	554
(二) 对级差地租的几点补充说明	558
第四十五章 绝对地租	562
(一) 绝对地租产生的原因	562
(二) 绝对地租的形成	567
(三) 由农产品的垄断价格而产生的地租	574
(四) 新耕种的土地同样可以提供地租	580
(五) 结论	582
第四十六章 建筑地段的地租。矿山地租。土地价格	585
(一) 非农业用地的地租	585
(二) 土地价格	587
(三) 对所谓“土地肥力递减规律”的批判	589
第四十七章 资本主义地租的起源	592
I. 导论	592
II. 劳动地租	596
III. 产品地租	599
IV. 货币地租	601
V. 分成制和农民的小块土地所有制	604

第七篇

各种收入及其源泉

第四十八章 三位一体的公式	611
(一) 三位一体公式掩盖了新创造价值的源泉	612
(二) 三位一体公式抹杀了资本主义经济关系的历史性质	617
(三) 三位一体公式是根据被颠倒了了的资本主义经济关系的表面 现象而制造出来的	623、
第四十九章 关于生产过程的分析	630
(一) 问题的提出	630
(二) 马克思的分析	632
(三) 从斯密以来一个贯穿整个政治经济学的令人难以置信的 错误	634
(四) 收入和资本的关系	639
第五十章 竞争的假象	645
(一) 不论工资、利润、地租的分割比例如何变化都不会引起 商品中新创造价值的变化	645
(二) 商品中新创造的价值是分解为工资、利润、地租总和的 绝对界限	648
(三) 工资、利润、地租构成商品价值的观点是错误的	651
(四) 把工资、利润、地租看成是商品价值构成的错误的原因	654
第五十一章 分配关系和生产关系	661
(一) 分配关系不是自然的关系，而是历史的社会关系	661
(二) 资本主义生产方式的两个特征	663
(三) 资本主义的分配关系是资本主义生产关系的表现	666
第五十二章 阶级	670

弗·恩格斯《资本论》第三册增补	673
I. 价值规律和利润率	675
II. 交易所	683
《资本论》年表	687
第一版后记	701
第四版后记	703

对平均利润率和价值规律关系的探索

——介绍《资本论》第三卷序言

恩格斯为《资本论》第三卷写的序言，介绍了《资本论》第三卷原稿情况及编辑过程。第1—6段，着重叙述了编辑中碰到的问题以及解决情况；第7—16段，着重介绍了编辑各篇各章的具体情况；第17—21段，又谈了引文和例证问题。除了上述一般的编辑过程和情况以外，第22—53段，着重研究了：在平均利润率和价值规律的关系这个问题上，资产阶级庸俗经济学家怎样借此对马克思进行了攻击和歪曲；有些资产阶级学者对这个问题的探索虽然有一定的进步，但终归没有给予科学的解答；只有马克思，在劳动价值理论的基础上创建了平均利润和生产价格的理论，才在政治经济学史上对这一问题第一次作了由本质到现象的系统的科学的说明，进一步丰富了剩余价值理论。

恩格斯在《资本论》第二卷序言中谈到，李嘉图学派遭到破产的两个原因之一，是不懂得平均利润率和价值规律的关系，不懂得剩余价值和平均利润的区别，无法解释等量资本使用不等量劳动就能生产不等量的利润，和实际存在的等量资本使用不等量劳动只能取得等量平均利润的矛盾。资产阶级经济学家，有的借此攻击马克思，说马克思预计在《资本论》第一、二卷出版后，将在第三卷中说明这个问题，只是陷入困境时的江湖骗术；有的则攻击马克思的平均利润和生产价格理论不是建立在劳动价值论的基础上，而是放弃了第一卷中已经阐述过的劳动价值论，因为在资产阶级经济学家看来，平均利润率和价值规律必然相矛盾。趁《资本论》第三卷出版的机会，恩格斯专门写了这篇序言，系统地分析了资产阶级经济学家对这一问题的探索过程，彻底地批判了他们形形色色的诡辩和离奇的谬论，不仅指出了“对于前人一直未能说明的利润

率的下降趋势，马克思在第三卷第三篇作出了正确的说明”^①，而且指出了“在这个问题上，也只有马克思学派才取得了一些成就”^②。

莱克西斯的含糊解释

恩格斯首先谈到德国资产阶级庸俗政治经济学的代表人物威·莱克西斯（1837—1914）对上述问题的解释。莱克西斯提出：如果商品都按价值出卖，或按等于价值的价格出卖，而不同的资本家又要求等量资本取得等量的平均利润，那么，价值规律和相等的平均利润率之间的矛盾就不可能解决。在这里，他把问题正确地提出来了。但是，怎样解决呢？他认为：首先要“放弃用劳动来计量各种商品价值的做法”，即放弃劳动价值论，然后只考察资本家阶级和整个工人阶级之间的分配，工人从总产品中取得一部分，资本家取得另一部分，即剩余价值，资本家对这另一部分的分配，不是按照他们使用的工人人数，而是按照他们投入的资本量。由于等量资本要求取得等量利润，这就达到实际价格。“实际价格则以等量资本要求等量利润为条件”，这是资本家在市场上的出售价格，但资本家又有观念上的价值或价格。实际价格或出售价格可以与观念上的价值相等，也可以不相等，或高于观念价值，或低于观念价值，但这高于或低于的不相等，从总体上看，会互相抵消，所以剩余价值总量和观念价值是一致的。莱克西斯沾沾自喜，以为经过实际价格和观念价值的分析，问题就得到了解决。其实，这仅仅是提出了问题，即由于等量资本必须取得相等的平均利润而产生的实际价格和观念价值在市场交换时的不相等的问题。但是，在这里，这种观念价值不是由劳动决定，而是由资本家主观决定的。这就背弃了劳动价值论，推翻了平均利润和生产价格的理论基础，使价值、价格都成为主观想象，成为仅仅存在于观念上虚无缥缈的东西。其次，这种实际价格怎样由等量资本要求等量利润而形成的呢？它的实际构成是些什么呢？由剩余价值的分配到实际价格的形成，要经过哪些中间环节呢？对这些问题，莱克西斯是没有回答的。他的上述解决方法仅仅是些不相连贯的粗线条。但即使是这些粗

① 《资本论》第3卷，人民出版社2004年版，第16页。

② 《资本论》第3卷，人民出版社2004年版，第26页。

线条，却也显出莱克西斯与一般的庸俗经济学家不一样，这就是：他认为上述资本家所取得的平均利润，是由工人生产出来的。

莱克西斯是怎样论证平均利润的来源的呢？他认为，资本主义的出售者、原料生产者、工厂主、批发商、零售商，每个人都高于买价出售商品，每人都通过提高价格而取得利润。至于工人的劳动，只能按等于劳动本身费用的价格来出卖，“也就是为了必要的生活资料而出卖劳动”。这样，工人用等价出卖劳动，用高价购进生活资料，工厂主、商人等一系列的加价，都是从工人身上取得的，这就构成所谓平均利润的来源。莱克西斯不赞成劳动价值论，也不懂得剩余价值论，不懂得剩余价值是由劳动新创造的价值超过劳动力本身价值的那部分所构成，但却得出和马克思相同的结论：利润来自工人生产的总产品，工人处于不利地位，是受剥削、受欺诈的。这些观点在庸俗经济学家中间出现，简直令人惊奇。如果他能运用一系列的正确的经济范畴，如价值、价格、劳动力价值、剩余价值等等，对上述结论加以分析，进行系统的说明，那他不是成为“一个伪装成庸俗经济学家的马克思主义者”了吗？！实际上，莱克西斯提出的问题虽然是正确的，但没有对这个问题作正确的系统的理论分析，没有一整套解决这一问题的规律、范畴和逻辑体系，即使他有可取的观点，也不能对上述问题给予科学的解释。他的解释是含糊的、肤浅的，“问题在这里远没有得到解决”。

施米特是真正试图回答这个问题的第一人

康拉德·施米特（1863—1932）是第一个真正试图回答这个问题的人。他是德国经济学家和哲学家。他在1889年出版的《在马克思的价值规律基础上的平均利润率》一书中，“试图把形成市场价格的细节既同价值规律又同平均利润率协调起来”。怎样协调呢？施米特认为：产业资本家从他的产品中首先取回预付资本，然后又取得没有支付任何报酬的剩余产品。为什么他能取得这种剩余产品呢？因为他预付了资本。对资本家来说，他的这种预付资本就是他为了获得这个剩余产品而付出的社会必要的对象化劳动的量。所以，剩余产品是按照生产它们所必需的资本的比例来互相交换的，而不是按照实际体现在它们里面的劳动的比例来互相交换的。那么，怎样按照资本量来分配这些剩余产品呢？这就