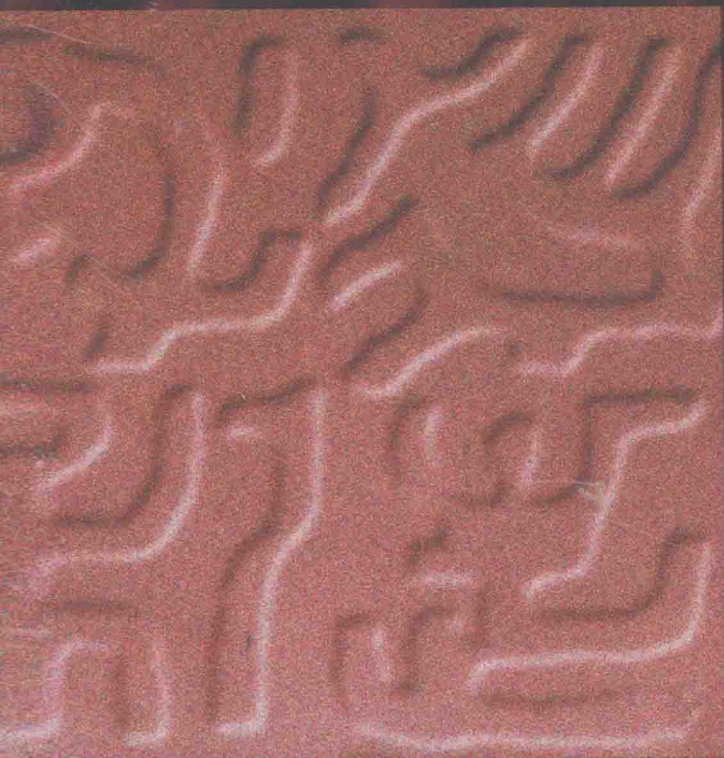


浙江大学青年科学家

YOUNG SCIENTISTS OF ZHEJIANG UNIVERSITY



《浙江大学青年科学家》编委会 编

浙江大学出版社

浙江大学青年科学家

潘雪鹤



《浙江大学青年科学家》编委会 编

浙江大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

浙江大学青年科学家/《浙江大学青年科学家》编委会编. —杭州:浙江大学出版社,1999.9

ISBN 7-308-02172-6

I. 浙江… II. 浙… III. 青年:科学家-生平事迹-浙江大学 IV. K826.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 47129 号

出版发行:浙江大学出版社

(杭州玉古路 20 号 邮政编码 310027)

(E-mail: zupress@mail.hz.zj.cn)

责任编辑:张 明

排 版:浙江大学出版社电脑排版中心

印 刷:浙江省煤田地质局制图印刷厂印刷

开 本:787mm×1092mm 16 开

印 张:53

字 数:1357 千

版、印次:1999 年 9 月第 1 版第 1 次印刷

印 数:0001—3000

ISBN 7-308-02172-6/K·029

定 价:100.00 元

《浙江大学青年科学家》编委会

顾问：张浚生

主任：潘云鹤

委员：(以姓氏笔画为序)

孙优贤 李国杰 岑可法 汪樾生

沈之荃 沈家骢 陈子元 陈宜张

陈耀祖 侯虞钧 贺贤土 曹楚南

董石麟 路甬祥 阙端麟 潘云鹤

策划：王玉芝 朱荫湄 韩兆熊

责任编辑：张 明

序

世纪之交,百年学府浙江大学完成了一次重大的变革,正以崭新的姿态向世界一流学府迈进。一流的学府取决于一流的人才。《浙江大学青年科学家》为我们展示了在世界科技先进领域奋发图强的新一代浙江大学人的风采。

新的千年正向我们走来。它不仅仅代表了一个新的纪元,也预示着人类历史的一个新的阶段——知识经济时代的到来。很显然,谁占领了下一个世纪科技制高点,谁就争取了主动而不被制约。中国作为一个世界大国,应当为人类作出更大的贡献。中国要在下一个世纪创造辉煌,这是全体中国人的追求和理想。“科教兴国”的战略方针为这一世纪理想指明了方向。科技——这个第一生产力在中国大地上苏醒、成长,并势必释放出其巨大的能量。

在历史的长河中,我们看到科学中心的多次转移。有谁可以断言,21世纪科学中心不会再次转移到东方来?转移到中国来?

民族的独立,社会的稳定,为繁荣科学提供了条件。国家富强、人民幸福的美好愿望,激发了人们追求发展科学的巨大热情。时势造英雄,科学家理所当然地被推上了历史的舞台,成了新时代的英雄。

知识的创新是大学的主要使命。教学和科学研究对于一所大学而言是不可分离的,特别是高层次大学更是如此。浙江大学这所历经了百年沧桑、开创我国高等教育先河的高等学府,在科学的殿堂中曾经造就了大量的英才。光荣的校史上镌刻着林启、蒋梦麟、邵裴子、竺可桢、马寅初、钱三强、王淦昌、苏步青、谈家桢、梁守槃等前贤的名字。众多的求是学子以母校赋予的扎实的知识为矛、优良的学风为盾,在过去的一个世纪的风雨历程中,为祖国的科学、民主奋勇冲杀、献身。数以百计的两

院院士曾经泽沐“求是”学风，他们的群雕已矗立在浙江大学学子心中，激励着后学去创造新的辉煌。

《浙江大学青年科学家》就记录着这么一群人。他们也许还不为人们所熟悉，还默默无闻，然而他们孜孜不倦地追求、探索科学真理的精神，令人感动和钦佩。让我们步入这些青年科学家的世界，了解他们的学术生涯、学术风格、学术成果，认识新一代浙大学子的世纪情怀。可以想见，他们将用对祖国、对科学的忠诚谱写浙大校史的新篇章。

“大不自多，海纳江河。惟学无际，际于天地。”这是“东方剑桥”的写照。浙江大学这艘科教的“航空母舰”正向新的世纪全速进发，先贤的教诲犹如进军的号角——“树我邦国，天下来同！”

张浚生

1999年3月

编者说明

1. 《浙江大学青年科学家》收录的是浙江大学 1953 年以后出生(45 周岁以下,含 45 周岁)的 87 位青年博士生导师的简略介绍。收录的截止时间为 1998 年 9 月底。

2. 本书同时收录他们各人具有代表性的一篇科技论文,附在各人简略介绍之后。各篇论文均曾在国际国内刊物上公开发表。

3. 书中青年科学家先后排名以国务院学位委员会和国家教育委员会 1997 年 6 月颁发的《授予博士、硕士学位和培养研究生的学科、专业目录》为序。

《浙江大学青年科学家》编委会

1999 年 3 月

目 录

●金雪军	1
利率制度比较研究	
●项保华	6
我国企业技术创新动力机制研究	
●宝贡敏	13
论我国外资企业“超国民待遇”与利用外资战略抉择	
●徐 辉	17
科学园在大学与工业关系中的作用	
●王 坚	27
Integration Model of Eye-Gaze, Voice and Manual Response in Multimodal User Interface	
●方一新	35
汉魏六朝翻译佛经释词	
●张涌泉	41
敦煌文书疑难词语辨释四则	
●廖可斌	46
唐宋派与阳明心学	
●肖瑞峰	57
且向东瀛探骊珠——日本汉诗三论	
●刘康生	69
Locally Distributed Control and Damping for the Conservative Systems	
●孙利民	86
Some Estimates Related to Fractal Measures and Laplacians on Manifolds	
●陈杰诚	94
Comparisons between Maximal Function and Square Function on Positively Curved Product Manifolds	
●周颂平	111
What Strong Monotonicity Condition on Fourier Coefficients Can Make the Ratio $\ f - S_n(f)\ /E_n(f)$ Bounded	
●潘兴斌	118
Condensation of Least-Energy Solutions; The Effect of Boundary Conditions	
●张振跃	144
An Inverse Extreme Eigenpair Problem and Its Parallel Iterative Solution for Symmetric Tridiagonal Matrices	
●许晶波	159
The Basic Invariants and Stable Squeezed States	
●李有泉	165
The Hubbard Quantum Wire	

●应和平	173
A Determination of the Low Energy Parameters of the 2-d Heisenberg Antiferromagnet	
●陈一新	181
Conductance Sum Rule for the Hierarchical Edge States of the Fractional Quantum Hall Effect	
●戴长建	190
Spectroscopic Properties of Sr $5p_{1/2}ns$ Autoionizing States	
●傅小芸	197
微浮液毛细管电动色谱研究	
●姚善泾	203
Diffusion Characteristics in Microcapsules	
●林建忠	213
研究两相流中固粒对流体湍动特性影响的新方法	
●许金泉	219
线性硬化材料的界面裂纹裂尖弹塑性应力场	
●马利庄	225
Conditions of G'' Continuity between Surfaces	
●陈 鹰	239
液压管道布置策略的研究及其软件实现	
●柯映林	246
参数 Bezier 三角曲面的 VC ¹ 构造及其在复杂曲面产品测量造型中的应用	
●杨华勇	254
液压电梯在中国大陆的发展概况	
●童水光	260
挠性转子轴承系统电磁阻尼器的电流位移常相位差振动控制	
●谭建荣	269
基于约束关系自组织的离线参数化技术	
●刘 旭	277
从薄膜波导传播衰减的角度研究光学薄膜的损耗: (I) 理论分析	
●叶志镇	283
Structural Characterization of Low Temperature Epi-Silicon Grown on {100} and {111} Si Substrates Using Ultrahigh Resolution Cross-Sectional TEM	
●杨德仁	295
Effect of Nitrogen-Oxygen Complex on Electrical Properties of Czochralski Silicon	
●陈湘明	302
Sinterability Improvement of Ba(Mg _{1/3} Ta _{2/3})O ₃ Dielectric Ceramics	
●赵新兵	311
Theoretical Analysis about Effect of Textures on Grain Growth	
●韩高荣	319
Effect of Hydrogen Radical Exposure on the Interfacial and Bulk Structure of a-Si:H/a-SiN _x :H Multi-layer Films	
●杨 辉	327
Sol-Gel Process Kinetics for Si(OEt) ₄	
●严 密	335
Surface Treatment of 45 Steel by Plasma-Arc Melting	

●翁文剑	348
Preparation and Characterization of Hydroxyapatite Coatings on Ti6Al4V Alloy by a Sol-Gel Method	
●池 涌	360
A Simplified Technique for Measurement of Sorbent Reactivity for Use in Circulating Fluidized Bed Combustors	
●严建华	374
煤在燃烧过程中表面灰层内气体扩散传质特性的研究	
●周俊虎	379
氧化钙燃烧固硫添加剂的研究	
●骆仲决	386
The Fractal Dimension of Calcined Limestone and Its Sulfur-Removal Reactivity	
●樊建人	397
Modeling of NO _x Emissions from a W-Shaped Boiler Furnace under Different Operating Conditions	
●陈光明	404
Study of the Minimum Refrigeration Temperature of Regenerative Cryocoolers	
●黄 进	411
ρ 对极 n 相对称系统的变换理论	
●文福拴	419
Fault Section Estimation in Power Systems Using a Genetic Algorithm	
●何湘宁	433
Novel Passive Lossless Turn-On Snubber for Voltage Source Inverters	
●徐德鸿	447
GTO PWM Current Source Converter Array for Superconducting Magnetic Energy Storage	
●王跃林	461
The Structures for Electrostatic Servo Capacitive Vacuum Sensors	
●汤伟中	470
Optical Fiber Polarimetric Vibration Sensor Immune from Temperature Disturbances	
●潘志庚	475
Chinese Font Composition Method Based on Algebraic System of Geometric Shapes	
●李 平	487
最优模糊控制器的系统设计	
●荣 冈	495
Expert System for Supervisory Control of an Ethanol Oxidizing Process	
●褚 健	507
A Time-Delay Control Algorithm for an Industrial Electric Heater	
●张宏建	518
The Effect of Particle Refractive Index on Size Measurement	
●陈 纯	526
An Intelligent CAD/CAM System for Silk Printing	
●朱向荣	533
超载预压加固宁波机场场道软基	
●陈云敏	543
利用桩顶加速度分析打桩时桩端土的静阻力	
●金伟良	552

Improving Importance Sampling Method in Structural Reliability	
●谢康和	562
双层地基—维固结理论与应用	
●陈龙珠	574
饱和地基中瑞利波的弥散特性	
●郑津洋	582
New Method for Design of Flat Steel Ribbon-Wound Pressure Vessels	
●阳永荣	591
湍动流化床的流型与流型过渡	
●李伯耿	600
Semicontinuous Thermal Bulk Copolymerization of Styrene and Maleic Anhydride: Experiments and Reactor Model	
●范志强	613
Distribution of Active Centers on $\text{TiCl}_4/\text{MgCl}_2$ Catalyst for Olefin Polymerization	
●潘勤敏	624
Solubility Behavior of Solids and Liquids in Compressed Gases	
●何 勇	637
A New Forecasting Model for Agricultural Commodities	
●刘维屏	650
新农药环境化学行为研究(VI)除草剂哌草丹(Dimepiperate)在土壤、水环境中的滞留、转化	
●陈英旭	657
Chemical Behavior of Chromium in Soils; III. Mechanism of Cr(VI) Adsorption by Soils	
●何国庆	666
在小麦淀粉废水中培养白地霉的研究	
●张国平	674
Gibberellic Acid ₃ Modifies Some Growth and Physiologic Effects of Paclobutrazol (PP_{333}) on Wheat	
●吴 平	682
Molecular-Marker-Facilitated Investigation on the Ability to Stimulate N_2 Fixation in the Rhizosphere by Irrigated Rice Plants	
●周雪平	695
Evidence That DNA-A of a Geminivirus Associated with Severe Cassava Mosaic Disease in Uganda Has Arisen by Interspecific Recombination	
●曹家树	711
中国白菜各类群的分支分析和演化关系研究	
●梁月荣	720
Effect of Gibberellins on Chemical Composition and Quality of Tea (<i>Camellia sinensis</i> L.)	
●何振立	726
Kinetics of Phosphate Rock Dissolution in Acidic Soil Amended with Liming Materials and Cellulose	
●吴次芳	741
地理信息系统支持下的城镇土地动态评价	
●徐建明	748
Characterization of Potentially Bioreactive Soil Organic Carbon and Nitrogen by Acid Hydrolysis	
●谢正苗	756
Control of Arsenic Toxicity in Rice Plants Grown on an Arsenic-Polluted Paddy Soil	

●朱祝军	763
氮素形态和光照强度对烟草生长和 H_2O_2 清除酶活性的影响	
●杨肖娥	771
Effect of Bicarbonate on Root Growth and Accumulation of Organic Acids in Zn-Inefficient and Zn-Efficient Rice Cultivars (<i>Oryza sativa</i> L.)	
●冯明光	782
Modeling and Biological Implication of Time-Dose-Mortality Data for the Entomophthoralean Fungus, <i>Zoophthora anhuiensis</i> , on the Green Peach Aphid <i>Myzus persicae</i>	
●刘树生	793
Influence of Temperature Variations on Rate of Development in Insects: Analysis of Case Studies from Entomological Literature	
●夏 强	814
Decreased Affinity of K-Receptor Binding During Reperfusion Following Ischaemic Preconditioning in the Rat Heart	
●杜立中	823
重症新生儿呼吸窘迫综合征患儿吸入一氧化氮后肺血流与氧合动态变化	
●来茂德	828
Anal Cancer in Chinese: Human Papillomavirus Infection and Altered Expression of p53	



金雪军

男,1958年6月出生,浙江绍兴人。

1978年2月考入南开大学经济系,1982年1月本科毕业,1984年12月硕士研究生毕业。

1984年在浙江大学经济系任教,1994年晋升为教授。

1998年批准为博士生导师。现为对外经贸学院副院长、经济与金融学系系主任。

学科专长和研究方向为经济学、金融学、经济学等。独立完成专著3部,代表性著作为《利率机制论》、《证券经济学——中国社会主义证券经济研究》。专著《利率机制论》获浙江省哲学社会科学二等奖,共有5项成果获省部级奖。

系中国国际经济关系学会常务理事、中国社会经济系统工程学会副理事长兼金融专业委员会主任委员、浙江省国际金融学会会长、浙江省价格学会副会长等。

1993年获国务院颁发享有政府特殊津贴荣誉证书。

利率制度比较研究

金雪军

(浙江大学经济与金融学系, 浙江杭州 310027)

在经济金融界关于利率改革问题的讨论中,特别是在近几年实际操作中存在着一个倾向,即对于利率水平和结构谈得多、动得多,而对于利率管理体制谈得少、动得少。前些年利率改革可以说是以调整利率水平为重点的。当然,长期以来,我国的利率水平不合理,从解决我国经济基本问题,从近些年物价变动的趋势出发,应该尽快调整(近些年利率水平的调整已明显取得了成效),然而,把利率水平或者利率结构调整作为利率改革的重点并没有真正抓住问题的实质。

我们认为,对利率改革重点的选择,应立足于看它能否与商品经济的本质属性相符,并适合社会主义市场经济进一步发展的需要。由此出发,利率改革的重点应该放在利率管理体制的改革上。这不仅因为利率管理体制的改革已明显滞后,而且是由于利率体系诸缺陷的直接原因在于利率管理体制。正是高度集中的、主观因素过多的利率管理体制才使利率水平和结构的调整仍然摆脱不了与经济需要脱节的状况。更重要的,商品经济的发展提出了改革现行利率管理体制的要求。商品经济要求利率的制定和运用要遵循价值规律,要求利率能够随着商品生产和交换的实际需要灵活变动,这只有改革现行的利率管理体制才能做到。因此,现行利率体系改革最大、最迫切需要解决的是利率管理体制问题。

怎样选择我国的利率管理模式,我们可以把不同模式先做一比较。

1. 固定利率制度。这是我国长期实行的利率管理模式,其主要特点是利率水平固定,利率差别不明显,利率变动不经常,它是产品经济和经济封闭性的产物。因为在产品经济条件下,国家对经济高度集中管理,企业无生产、投资,定价的自主权,利润率和利息率客观上对企业无多大的刺激或约束作用。传统经济体制下,对外经济贸易的范围和规模受到很大的限制,加上国家对于外贸的高度集中管理,汇率和利率对企业出口产品也无多大刺激或约束作用。这种模式不能灵活反映资金和外汇市场上的供求状况,是不适应商品经济发展要求的。

2. 自由利率制度。其主要特点是利率完全随资金市场状况变动而自发变动,变动频繁,波动幅度较大。它和完全的市场经济联系在一起。在完全的市场经济中,企业生产、投资、定价均按市场状况进行,由于市场供求变动频繁,利润率变动也频繁。一般说来,市场形势较好,上升的利润率和下降的利息率总是伴随在一起,两者结合促进生产规模进一步扩大。市场形势恶化、利润率下降,企业普遍要求现金支付,利息率猛升,两者结合加剧了经济动荡。从对外经济的角度看,自由利率制度和自由汇率制度相联系,加剧对外经济的动荡;在自由利率制度条件下,即使实行国家干预汇率制度,但由于利率变动对外汇市场的供求关系具有重要制约作用,因此,当利率变动引起外汇市场状况变化时,国家对汇率进行干预,必将经常性地导致汇率和外汇市场状况较大地脱节,从而最终影响对外经济发展。

3. 规则的利率变动制度,即单一规则货币政策下的利率变动制度。“单一规则”是货币主义货币政策的基本主张,我国也有一些学者持这种观点。根据单一规则的要求,为使货币供应

量与经济增长率相适应,应按每年一个固定的增长率实行货币供应量的增长。在这种货币政策下,利息率也将相应地按一定比例规则地变动。这种模式着眼于控制货币供给量和通货膨胀。但是经济活动千变万化,单一固定不变比率的利率变动不可能充分反映经济活动的实际变动,尤其是经济还要经常受外生变量的影响。同时,对外经济还受国际经济形势影响,而国际经济形势的变动更频繁、更复杂,因而这一政策就更难实施。不仅如此,这一主张把货币政策仅仅看作为抑制通货膨胀,而把利率变动放在被动的地位是和市场经济发展的要求不相适应的。从货币供应量和利率的比较看,利率对生产过程具有更直接的作用。这是因为在市场经济中,企业总是根据企业利润率的高低来决定如何生产,因此,在借款时一般总是考虑利息率和一般利润水平的高低。

4. 利率由国家规定变动制度。它和第1种利率制度的区别在于:利率变动是经常的,而不固定。国家根据经济变动的状况,经常调整利率水平和利率结构,然而,利率变动的全部权限仍集中在国家手中。这种制度看到了利率政策的作用,强调了根据经济状况不同调整利率,比固定利率制度前进了一步,但是,它仍然没有解决国家管理过多的问题。无论是只规定某一项利率变动,还是规定全部利率变动,都不能真正兼顾各地情况的差别,更谈不上兼顾国内、国际的经济状况。

5. 浮动利率制度。它和第4种制度相比,区别在于国家并不是简单规定某一或全部利率,而是只规定一个基本界限和范围,具体水平由分支行按各地经济需要而定。利率变动权限并不是全部集中在国家手中,而是由国家、地方和基层行分别掌握。这一制度能够在保证国家基本要求的范围内,充分发挥各方面的积极性,反映和满足各地、各方面的实际需要。它和浮动汇率制度配合,能够使汇率和利率及时反映市场供求状况,实现资金市场和外汇市场的平衡。能使国家根据经济发展需要和对外贸易需要及时调整。

6. 国家间接调控下的市场利率制度。其基本特点是中央银行既不直接规定利率水平,也不制定任何利率变动界限,而只是根据国民经济运行的实际状况与需要通过再贴现利率或再贷款利率和存款准备金制度、公开市场业务来调节市场利率,而存款、贷款利率则由各金融机构根据资金市场的供求状况自主确定。这种制度与第2种制度的区别在于市场利率被置于中央银行再贴现、再贷款利率以及存款准备金制度、公开市场业务的调节之下,而不是完全听任市场盲目确定。这种制度与第4种制度的区别是中央银行不具体规定利率变动界限,而是用再贴现率或再贷款利率等来调节。其优点是利率变动有充足的弹性,能及时灵活地反映并调节资金市场供求状况,但同时,又置于中央银行的宏观调控之下而不至于陷于盲目变动之中,使之能够最终服从于宏观经济发展的要求。显然,这是一种充分发挥基层银行积极性,适应并促进增强微观经济活力但同时又置于宏观有效调控之下的利率制度。它是与社会主义市场经济的要求相一致的利率管理模式。但是,这种制度的实行也需要有一系列严格的条件,除了要求银行真正实行企业化,企业真正自负盈亏,有比较发达的资金市场等条件,尤其需要中央银行要有很强的预测能力,灵活的反应能力,较强的资金实力和顺畅的传递能力,从而使中央银行能够根据市场经济发展的要求,及时并有效调节利率,使之符合中央银行的意图。

比较上述各种利率制度,显然,第1种至第4种方式均不符合我国经济发展的要求,因而必须从后两种方式中选择。由于第6种方式最能适应社会主义市场经济发展的要求,因此,从方向看,我们应实行这种利率制度,也可以说它是利率改革的目标模式。问题是这一目标模式能否直接作为现阶段就普遍实行的利率制度,或者换句话说,浮动利率制度是否能够作为现阶段利率的基本制度,能否作为利率改革过程中一个独立的阶段。

有的同志认为,既然我们现在已明确要发展社会主义市场经济,而第6种模式与之最为一致,因此,应从现在就开始直接实行这种制度.这种观点是值得商榷的.这是因为尽管我们可以明确这一制度是利率改革最终应该达到的目标,但并不意味着现阶段就完全具备了实行这一模式的条件,而只是说明利率改革最终应该达到什么样的目标,应朝哪个方向.其实,任何方面改革的目标模式与发展阶段都是既有联系又可区别的,这里的关键是看这些中间目标与发展阶段是否朝着这一最终目标靠拢,只要它是越来越向目标模式靠拢,那么,尽管它本身不是目标模式,也是与实行目标模式的要求一致的、不矛盾的.利率改革也同样如此.从现阶段的情况看,无论是专业银行还是中央银行的状况,无论是资金市场还是企业的状况,都尚未具备立即完全放开利率,仅仅靠中央银行再贷款、再贴现利率调节市场利率,并使这一调节符合中央银行意图,符合既控制通货膨胀,又促进经济增长要求的条件.现阶段还必然采取一种既与传统的利率管理制度相区别,向利率改革目标模式迈进,但又能够由国家加以有效宏观调控的利率制度.

比较上述各种制度,不难发现,浮动利率制度是适应这一要求的利率管理制度.因此,在明确我国利率管理体制的目标模式是实行国家间接调控下的市场利率制度后,在现阶段推行浮动利率制度,并积极创造实行目标模式的条件,以便条件一旦成熟,及时实行这一目标模式.浮动利率制度与国家间接调控下的市场利率制度的区别主要在于国家是否要规定一个利率变动的界限.在浮动利率制度下,仍然需要国家运用再贷款、再贴现利率引导调节银行与资金市场利率,因此,通过深化改革,在具备所需要的条件后,从浮动利率制度转化为国家间接调控下的市场利率制度,无论从理论上还是从实际操作上看,均是不难做到的,只要中央银行取消所规定的变动幅度就可以了.由于在浮动利率制度上,仍然需要发挥中央银行再贷款、再贴现利率调节银行与资金市场的作用,因此,这一制度不但没有否定再贷款、再贴现利率的作用,而且使之得到了实际运用,对于建立国家间接调控下的市场利率制度而言,无疑是一种不可缺少的“练兵”与“试运行”.只要中央银行把浮动利率的幅度定得宽松些,界限定得科学些,在现阶段的条件下,是可以发挥利率机制的作用并避免金融动荡,促进经济发展的.从社会经济发展的角度看,这一阶段也是不可缺少的.

浮动利率体系由基准利率、调节利率和市场利率三部分组成.基准利率是中央银行根据经济发展的总体要求确立的利率标准,它往往通过行政手段确定.调节利率是中央银行在基准利率确定的基础上,根据当期和下一期经济活动变动状况,引导市场利率变动的利率.它可以以再贷款利率或再贴现利率的形式出现.市场利率是分支行根据资金供求的实际状况,随时变动、实际进行借贷业务的利率.现在有一种流行观点,认为浮动利率是和基准利率,市场利率并列的.这是把商品价格形式套用在利率上的观点,但是,两者是有重大区别的.社会商品千差万别,数不胜数,生产企业成千上万,这些商品和企业在经济中的地位是明显不同的,有和国计民生有关的,也有只和人们日常生活零星需要的满足相联系的,国家不能也不必对大多数生产企业、大多数商品的价格进行集中管理.而社会资金表现出平等要求收益的特点.因为任何资金都是相同的,银行的数量总是有限的,同一性质的社会资金是不可能区分为只同国计民生有关资金和只能满足人们日常零星需要的资金的.无差别的社会资金的“价格”是需要同样的利息来表现.从实际情况看,银行从事资金业务,对企业进行资金往来,是难以做到一部分资金价格完全由资金供求关系决定而不影响另一部分资金的.因此,在银行利率体系中,市场利率的含义和一大部分完全由市场决定的商品价格的含义是有区别的.

浮动利率体系的三个组成部分的关系并不表现为资金范围的横向分块,而是资金管理的

纵向层次差异. 首先,由中国人民银行根据国家经济发展的总体要求,以较大时间借贷资金的供求状况制定基准利率. 其次,在银行系统中,由中国人民银行通过调节利率来影响和调节各金融机构的利息率. 再次,由于各地、各部门,各企业经济和资金情况有很大差异,因此,在遵守基准利率的前提下,各金融机构可随时变动利息率. 由于总行在制定基准利率时要充分考虑资金供求(它总是在市场利率变动中反映出来)的实际情况,因此,浮动利率体系的三个组成部分又是紧密联系、互为前提的.

发表于 金融研究,1993(7).