

求是与开拓

左克广 著



.1-53

新华出版社

内 容 提 要

在党的十一届三中全会路线方针的指引下，作者在 10 多年的任职时间里，一方面运用马克思主义理论，对金融改革和发展中的新问题在理论上进行了探讨；另一方面在小平同志建设有中国特色社会主义理论指导下，大胆地进行了改革开拓的实践。《求是与开拓》就是记述作者自改革开放以来，在理论探索和实践经验总结两方面的丰硕成果。全书内容丰富，理论探讨深刻，是作者奉献给金融战线同行们一份可资借鉴的宝贵精神财富。

序

左克广同志的文集《求是与开拓》正式出版了。我很高兴为这本书写序，并推荐给广大读者。

左克广同志自1952年参加工作，1953年踏进银行大门，在金融战线已经学习和工作了40个春秋。40载风霜雪雨，40度辛勤耕耘，从金融新兵到高级经济师，从普通员工到银行领导，左克广同志走过了一个银行家的艰难、崎岖但又充满探索与希望的成长之路，特别是在担任中国人民银行株洲分行分管业务和主持全面工作的副行长、中国工商银行株洲市支行行长和湖南省分行总经济师的10多年时间里，积极投身改革开放的时代大潮，在金融领域进行了不懈的努力和大胆的探索，取得了可喜可贺的成绩。他和他的同事们一道，闯出了金融与科技相结合的新路，在全省乃至全国银行系统率先开办科技贷款，受到国家科委、工商银行总行、省分行的充分肯定和支持；为加速结算速度，提高资金社会效益，牵头创立了长沙、株洲、湘潭三市工商银行票据直接交换站，后又扩大到九个地市行，获得省政府、省社会科学院、省体改委和人民银行省分行、工商银行省分行的高度评价；积极探索和开办了信托、住房信贷等业务；开拓和发展了证券交易、租赁、代保管、信息咨询、国际业务、技术改造贷款项目评估及企业信用评级等新型业务；加快了信息数据库建设。许多工作都走在株洲市以及全省乃至全国金融系统前列。在发展业务的同时，他们坚持不懈地做好思想政治工作，两个文明建设一起抓，多次被评为株洲市双文明建设红旗单位、先进单位，并跻身于全国金融系统和全国工商银行系统先进行

列。1990年，左克广同志调任中国工商银行湖南省分总经济师以后，积极开拓新型业务，为工商银行湖南省分行实现业务的综合性和多功能付出了不懈的努力，为湖南经济的发展作出了积极贡献。《求是与开拓》所辑录的三十余篇文章和材料，就是对上述实践的翔实写照，充分总结了改革成功的经验，展示出改革所结下的丰硕成果。她是呈献给我省金融系统同仁的一份可资借鉴的宝贵精神财富，也给有志于金融事业发展的同志提供了探索金融与经济结合、金融服务于经济的可贵经验。

党的十四届三中全会作出了《中共中央关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》，标志着我国将进一步解放和发展生产力，加快改革开放和社会主义现代化建设步伐。面对新的形势，金融部门的任务更加繁重，金融的地位和作用更加重要。我深信，《求是与开拓》一书中所展示的实践经验，对于推动我省金融工作的改革和发展，将会起到积极的作用，产生深远的影响。希望金融战线各级领导者和广大金融工作者，认真学习党的十四届三中全会精神，大胆探索，勇于创新，努力开创金融工作的新局面，为我省经济的持续、快速、健康发展作出应有的贡献。

湖南省人民政府副省长

1993.12.11.

目 录

· 理论探讨 ·

在实践中把握银行工作的辩证法	(1)
浅谈发挥利率杠杆作用	

——学习《资本论》第三卷的几点体会	(8)
-------------------------	-------

试论工商银行转变为商业性银行	
----------------------	--

面临的难点与对策	(16)
----------------	--------

关于加强信息咨询工作几个问题的探讨	(23)
-------------------------	--------

· 治策方略 ·

治行之策 贵在用人	(29)
-----------------	--------

处事识为先断次之	(33)
----------------	--------

· 开拓创新 ·

发挥信贷革新技术的杠杆作用大力支持	
-------------------------	--

工业科技进步	(38)
--------------	--------

抓住有利时机 开拓新型业务	(45)
---------------------	--------

开创房改金融业务的新局面	(50)
--------------------	--------

创立银行工作新格局促进经济效益大提高	(55)
--------------------------	--------

发展银行之间的横向联系促进“长株潭”	
--------------------------	--

经济区的发展	(59)
--------------	--------

扩展银行结算票据直接交换范围进一步	
-------------------------	--

提高资金效益	(66)
--------------	--------

· 工作研究 ·

运用银行杠杆促进社会主义生产力的发展	(71)
--------------------------	--------

紧中求活 稳中发展	
-----------------	--

——谈信贷紧缩与稳定经济的出路	(76)
-----------------------	--------

银行杠杆与企业活力	(82)
-----------------	--------

为实现我市“七五”壮丽蓝图必须充分	
-------------------------	--

重视发挥银行的作用	(87)
-----------------	--------

强化资金管理意识完善企业承包制	(94)
-----------------------	--------

· 治理整顿 ·

做好治理整顿时期的银行工作	(99)
从严治行 强化管理	(103)
过好紧日子 奋力抓储蓄	(106)
从困境中奋起 从紧缩中求活	(109)

· 政治思想工作 ·

强化党组织对思想政治工作的领导	
改变“一手硬一手软”的状况	(119)
关于加强和改进我行行政研会工作的	
几点意见	(128)
振奋精神，再接再厉，把我行	
思想政治工作提高到新水平	(131)
银行领导干部应具备的条件和素质	(141)
明确思想政治工作的方针和原则	
掌握思想政治工作的方式和方法	(157)

· 调查报告 ·

关于对衡阳市二十户国营工业企业流动	
资金的调查报告	(177)
关于株洲市工业调整中银行信贷结算	
出现的一些问题的调查报告	(180)

· 行 歌 ·

高唱行歌 激志奋进	(185)
株洲市工商银行行歌	(186)

· 金融生涯 ·

脚踏实地 献身金融——我的金融生涯	
(高师业绩报告)	(188)
使 命——左克广行长传略	(200)
奋进者的足迹——记全国金融先进工作者、	
湖南省分行总经济师左克广	(206)
后 记	(215)

· 理论探讨 ·

在实践中把握银行工作的辩证法

当前,党中央号召全党全国人民学习马克思主义哲学,在实际工作中坚持唯物的、辩证的、实践的观点,反对主观主义和片面性。因此,坚持用唯物辩证的观点,观察和分析银行工作中的矛盾,探求银行工作的辩证法,对指导银行工作的开展是有益的。笔者认为,在当前银行工作中必须正确处理如下五个关系:

一、在总的指导思想上,必须正确处理物质文明建设和精神文明建设的关系,努力改变“一手硬、一手软”的状况,真正做到两个文明建设一起抓。

物质文明和精神文明作为人类社会两大基本的社会现象,它们分别是人类社会物质生产和精神生产的积极成果。《中共中央关于社会主义精神文明建设指导方针的决议》指出:“在社会主义时期,物质文明为精神文明的发展提供物质条件和实践经验,精神文明又为物质文明的发展提供精神动力和智力支持,为它的正确发展方向提供有力的思想保证。”这充分反映社会主义物质文明与精神文明“因一定的条件,一面互相对立,一面又互相联系、互相贯通、互相渗透、互相

依赖”（《毛泽东选集》合订本第316页），它们之间谁也离不开谁，没有物质文明也就谈不上精神文明，没有精神文明也就谈不上物质文明。物质文明与精神文明这种对立统一关系是客观存在的，但人们要自觉地运用它却不是一件容易的事。主体只能通过有目的的改造世界的实践活动才能认识客体。在两者的关系上，我们既经历了林彪、“四人帮”反党集团鼓吹“精神万能”、“政治冲击一切”的极“左”思潮所造成的严重灾难，同时又遭遇到搞资产阶级自由化的人极力鼓吹“全盘西化”、“一切向钱看”的极右思潮所带来的巨大损失。有人借口“改造”思想政治工作，完全否定党的优良传统，致使一些单位的两个文明建设出现“一手硬、一手软”的状况。党的十三届四中全会清除了资产阶级自由化思潮的影响，提出大力加强思想政治工作，全国两个文明建设才步入了正确健康发展的轨道。但在个别单位“一手硬、一手软”的状况还未完全解决，这是矛盾的普遍性。银行具有点多、面广、线长、分散并天天与钱打交道的特点，加之银行地位提高，银行工作人员手中权力增大，具有以权谋私的可能性，这又是矛盾的特殊性。因此，在银行工作中大力加强精神文明建设更为必要。当前，我们要认真贯彻党的十三届四中、五中和六中全会精神，大力加强精神文明建设，切实把思想政治工作落实到基层，充分调动广大银行干部职工的社会主义积极性，保证各项任务的全面完成。

二、在银行发展上，必须正确处理改革开拓与加强内部管理的关系，改变重改轻管或重管轻改的状况，实行改革开拓与加强管理一起抓。

改革是社会主义制度的自我完善与发展。全面改革和对外开放给社会主义事业带来了强大的活力，极大地推动了我国经济、金融及其它各项事业的发展。实践证明，社会主义

的发展需要改革。正如恩格斯指出的：“所谓‘社会主义’不是一种一成不变的东西，而应当和其它任何社会制度一样，把它看成是经常变化和改革的社会。”（《马克思恩格斯全集》第37卷第443页）

银行的改革开拓与内部管理也是一对矛盾，它们之间既有斗争又有联系。银行的发展需要改革与开拓，需要改革那些束缚银行发展的旧体制、旧规章及其弊端。不改革，银行就不能前进，不开拓银行就不能发展，不抓改革开拓，银行就缺少活力，没有出路。11年的改革实践证明，改革开拓必须加强管理，越是改革开拓，越要加强管理。要在改革开拓中加强管理，通过加强管理促进改革开放。

伴随着经济体制改革的发展，金融体制改革也进行了大胆的探索与尝试，改革和完善了金融体系，改革了信贷、结算、财务和人事劳资管理体制，将经济承包引进了银行，完善了银行监督系统，开办了科技贷款、技术改造和基本建设贷款、信托投资、信息咨询、项目评估、国际业务、有价证券、房地产信贷等多种新的业务，拓宽了银行业务领域，原有传统业务也得到了大的延伸和发展。改革的发展总的说来是健康的，但有一部分行处在改革过程中放松了内部管理，因而出了一些问题，这叫重改轻管，是一种片面性。当前正处在治理整顿阶段，更多地强调抓好管理整顿内部是完全必要的，目的是为了使改革更健康地发展。但也值得注意的是，不能强调加强内部管理，而全盘否定金融体制改革取得的成果，也不能把出了一点问题都归罪于改革上，更不能在治理整顿的口号下，把改革开拓发展的业务又返回原地，或者因噎废食，把改革开拓与加强管理完全对立起来，这叫重管轻改或只管不改，这是另一种片面性。无论是重改轻管或重管轻改，都不符合马克思主义的唯物辩证法，都是认识上的主观片面

性和思想方法上的形而上学，都应该扭转和克服。

三、在资金营运上，必须正确处理存款与贷款的关系，进一步改变重贷轻存和超负荷经营的状况，以资金来源制约资金运用，实行存款和贷款一起抓。

矛盾的双方虽然互相斗争着，但又互相联系着，互为存在的条件，因而共处于一个统一体中。存款和贷款、资金来源和资金运用，也是处于统一体中的一对矛盾。没有存款就没有贷款，存款的规模和期限在很大程度上决定着贷款的规模和期限；相反，没有贷款规模的扩大，也就没有更多的存款增加，贷款又制约着存款的增长。这对矛盾如能处理得当，贷款规模控制适度，就能形成良性循环，相互促进。比如存款组织得多——贷款规模相应扩大——支持生产建设事业发展——人民群众收入、企事业单位收入、财政收入增加——储蓄存款、企业存款、财政存款增加。若是贷款规模失控，超过存款承受能力，势必增发票子，增发的票子超过一定的量，就会破坏上面讲的这种良性循环，就会打破这种运动中的平衡局面，被迫进行经济调整。若是贷款发放审查不严，管理不善，造成大量信贷资金沉淀、呆滞以致形成风险无法收回，就会使这种良性循环中断，出现恶性循环。

存款是银行赖以生存和发展的基础，正如马克思指出的“小的金额是不能当作货币资本来发生作用的，但它们只要结合成巨额就会形成一个货币力”。（《资本论》第三卷第460页）但由于过去受“统收统支”、“资金供给制”大锅饭思想的影响，我们有些同志存在着重贷轻存思想。这几年来资金形势严峻，全行把存款摆到了重要位置，重贷轻存思想有了很大的扭转，但“存款第一”的思想还在相当一部分同志中树得不牢，一旦资金供需矛盾缓和，重贷轻存思想还可能继续抬头。因此，我们必须始终不渝地把组织存款、扩大信贷

资金来源作为银行的首要任务来抓，真正做到全行上下“言必及存”。在组织存款中，还应注意把对公存款和储蓄存款摆到同等重要的位置上来抓，防止抓了储蓄存款丢了对公存款。我们在组织存款中，要经常分析存款的变化，及时采取相应的对策，并以群众易于接受的多种形式进行宣传，开展优质服务，力争在竞争中取胜，继续完善储蓄承包制，有计划地推进电脑网络化，建立对公存款工作机制，以逐步提高资金自给水平。

在资金营运中，最重要的是要推行资产负债管理，实行计划与资金分开，推行资金有偿使用制度，以资金来源制约资金运用，彻底扭转近几年来出现的资金严重超负荷运转的状况。去年来，我省一部分行处试行了资产负债管理，扭转了资金长期超负荷运转的局面，取得了资金运用的主动权。有的城市行对全行资金实行“统一计划、分级经营，集中调度，负债管理，内部计价”的管理体制，增强了城市行的调控能力，收到了很好的效果。

四、在信贷资金供应上，必须正确处理增加信贷投放与挖掘资金潜力的关系，扭转只注重增量，忽视调整存量的倾向，实行优化增量与调整存量一起抓。

唯物辩证法既肯定物质世界的普遍联系，又承认物质世界的具体事物有其相对的独立性，每个相对独立的事物都作为系统而存在。因而系统性是事物的根本属性，系统的一个重要的基本特征就是它的结构性。系统的结构性要求我们优化结构，以实现系统整体的最佳功能。

信贷资金作为一个系统，必然要求我们调整信贷结构，并实现信贷资金的优化组合，以充分发挥信贷的杠杆作用，实现信贷的最佳功能。在当前治理整顿、稳定经济的大气候下，适当扩大信贷规模，增加一些信贷投放，促进产业和产品结

构的调整，启动生产，搞活市场是必要的。但是单纯把眼睛盯着银行多发贷款，企图通过更多的信贷投放来启动经济，是不可取的，也是不明智的。今年1—8月全国贷款投放增加较多，至8月末止，银行各项贷款余额达13368亿元，比年初增加958亿元，比去年同期多增加592亿元。也就是说今年1—8月新增加的贷款相当于去年同期的2.6倍。目前工业生产虽呈回升趋势，但生产增长幅度大大低于去年，更远远低于资金增长幅度。因此在目前不宜再过多地增加贷款，而要把眼光盯着现有的巨大的资金存量。要通过调整产品结构，扩大销售，搞活产成品资金，清理拖欠，催收货款，减少结算资金占用，加速资金周转，下大力挖掘资金潜力，这是缓解当前资金矛盾的根本出路所在。

根据辩证的观点，今后在信贷资金供应上，应始终坚持一手抓优化贷款增量，促进经济结构调整，一手抓调整贷款存量，挖潜搞活资金，把优化增量与调整存量有机地结合起来，以促进经济持续、稳定、协调发展。

五、在经营成果上，必须正确处理好银行自身效益与国民经济效益的关系，克服只顾银行自身效益，不讲国民经济效益，或只讲求国民经济效益而忽视银行自身效益的倾向，把银行自身效益与国民经济效益结合起来抓。

在社会主义制度下，银行自身效益与国民经济效益之间的关系基本上是一致的，但也存在着一定的矛盾。银行是国民经济的一个重要组成部分，一般说来，国民经济效益好，银行自身效益相应地也会好；国民经济效益下降，银行效益也会受到影响而下降。但如果国家推行某种新的政策，也可能使银行效益发生向上或向下变动。比如今年国家两次调低银行存贷款利率，由于贷款下调一次到位，从调整之日起，全部按调低的新利率计息，而存款则实行老存款老利率，直至

到期为止，只有调整日起新增加的存款才按调低的新利率计息，加之第一次调整时，存贷款利率调整的时间不一，这样便出现了存贷款利率下调不同步。据典型调查测算，第一次调整时，贷款利率调低 1.26 个百分点，而存款利率年平均实际只下调 0.2 个百分点。调整的结果，企业虽减轻了一些负担，但经济效益并未上升，银行效益却大幅度下降，相当一部分银行和其它金融机构出现了亏损。全省工商银行系统今年 1—3 季度实现的利润比去年同期下降 34.7%。银行效益这种大幅度的普遍下降，与国民效益下降，一部分贷款利息收不回有一定的影响，但主要的原因还是利率政策调整带来的变化。总的说来，银行局部效益，应服从国民经济全局效益。因此在一个短时期内银行效益放低点，让利于企业，把经济搞活，这样从大局出发考虑问题是应该的，但长此以往，银行效益低下，于银行自身，于整个国民经济也是不利的，值得引起有关方面的重视。据此，我们不难看出，作为一个银行工作者，不仅应着眼银行自身效益，同时更应着眼于整个国民经济效益的提高。银行应帮助国民经济各部门、各企业推广运用新的科学技术，合理利用资源，调整生产结构，搞好企业联营和兼并，降低劳动消耗，减少资金占用，提高国民经济效益。在银行内部也要加强管理，讲求经济核算，降低资金成本，提高自身效益。

（原载《湖南城市金融》1990 年第 12 期专稿，并收入《湖南城市金融优秀论文集》）

浅谈发挥利率杠杆作用

——学习《资本论》第三卷的几点体会

在讲求经济效益时，如何做到以尽量少的劳动消耗和劳动占用，生产出更多符合社会需要的产品，一个重要方面，就是要发挥各种经济杠杆其中包括利率杠杆的作用。

(一)

利率是指利息与贷出资本之比。探讨利率杠杆作用先得从利息谈起。

利息是一种比资本主义还要古老的剥削范畴。它在资本主义生产方式以前的奴隶社会和封建社会就存在着。利息是生息资本的产物，它是伴随着生息资本的产生而产生，并伴随着它的发展而发展的。马克思说：“生息资本或高利贷资本（我们可以把古老形式的生息资本叫做高利贷资本），和它的孪生兄弟商人资本一样是洪水期前的资本形式，它在资本主义生产方式以前很早已经产生……”（《资本论》第三卷 671 页）。这说明高利贷资本的发展和商人资本的发展，特别是和货币经营资本的发展是联系在一起的。高利贷资本的特征是“超过生产者必要的生活资料（即后来的工资额）的全部余额，在这里能够以利息的形式被高利贷者所侵吞（这部分后来表现为利润和地租）”，“这种形式的高利贷资本实际上会占用直接生产者的全部剩余劳动”（《资本论》第三卷 673、674 页），高利贷有时甚至还侵吞了生产者的必要生活资料。

信用制度是作为对高利贷的反作用而发展起来的。正由于高利贷“占用直接生产者的全部剩余劳动”，阻碍着商品生

产和商品流通的发展。随着商品生产的发展，要求发展相适应的信用制度，正如马克思所指出的，“信用制度的发展恰好就是表示生息资本要服从于资本主义生产方式的条件和需要。”（《资本论》第三卷 678 页）随着资本主义生产方式的发展，信用形式也得到发展，这时生息资本就由高利贷资本发展到了借贷资本，即由职能资本的货币资本从生产过程中游离出来采取了独立化的形式，它是具有特殊使用价值的资本商品。也就是“资本作为资本，变成了商品”。在资本主义条件下的生息资本，货币资本家和职能资本家都是把货币作为资本支出的。这种资本的双重支出，决定了它的双重回流。先是以垫支的货币加上工人在生产过程中创造的利润，从运动中回到职能资本家手中。但货币资本家把货币作为资本让渡，也要求“预付的价值额要作为资本流回，就必须在运动中不仅保存自己，而且增殖自己，增大自己的价值量，也就是必须带着一个剩余价值，作为 $G + \Delta G$ 流回。这个 ΔG 是利息，即平均利润中不是留在执行职能的资本家手中，而是落到货币资本家手中的部分”。（《资本论》第三卷 392 页）按照马克思的说法，利息是利润的一部分，而利润又是剩余价值的转化形式，那末利息就是剩余价值的特殊转化形式。

利息的性质是由它赖以存在的经济条件和社会生产关系决定的。社会主义实行了生产资料公有制，消灭了剥削，资本也已失去存在的条件。但由于还存在商品货币关系，因而信用和利息也被保留下来。不过，社会主义银行的利息与资本主义利息却有着本质的区别。前面已经说过，资本主义的利息是货币资本家和职能资本家对利润的分割，是资产阶级共同对工人阶级的剥削关系的体现。而社会主义银行的利息收入来自借款企业的纯收入，也就是社会主义的物质生产部门的劳动群众，在生产过程中，为国家、为社会创造的剩余

劳动的一部分。银行的利息支出实际上是这部分国民收入的再分配。因此，社会主义银行的利息是社会主义关系的体现。社会主义国家还把利率作为一个有力的经济杠杆，在社会主义经济中发挥作用。

(二)

利率作为经济杠杆，调节着国家、集体和个人诸方面的利益，它对企业的生产、流通、分配都有着一定的影响。

建国 30 多年来的实践证明，银行利率这一经济杠杆，在社会主义经济发展中起着积极的作用。我们对企业事业单位和农村社队以及城乡居民的存款付给利息，鼓励这些单位把生产过程中暂时闲置的资金存入银行，鼓励城乡居民积极参加储蓄，扩大银行信贷资金来源。同时，对借款也要支付利息，促使借款单位在生产经营中，注意精打细算，节约物资和资金的使用，降低生产成本，讲求经济效益。

党的十一届三中全会以来，我们国家比较注意运用利率杠杆来聚财和用财，曾于 1979 和 1980 年两次调高储蓄存款利率，今年又对银行存放款利率进行了较全面的调整，提高了城乡储蓄存款和单位定期存款利率，工商贷款利率恢复到了“文化革命”前的水平。随着三中全会以来党的一系列方针政策的贯彻落实，城乡经济的日趋活跃，劳动就业人数的增加，人民生活水平的稳步提高，加之利率杠杆作用的发挥，银行储蓄存款获得了大幅度增长。株洲市 6 月末城镇储蓄余额达 7518 万元，全市职工人平达 328.3 元。三中全会以后的 3 年半时间，全市城镇储蓄余额共增加 4564 万元，比 1949—1978 年我市储蓄增长总额 3526 万元还多 1038 万元，3 年半的增长数超过了 30 年增长总额的 29.4%。储蓄对缓和市场供应压力，引导消费、回笼货币，以及积聚资金，稳定经济

起了重要作用。近两年来，在银行改革中，部分行处对企业事业单位和机关团体的定期存款，付给稍高的利息，也吸收和稳定了一部分存款。我们还从1980年对逾期贷款、积压物资贷款和不合理资金占用的贷款，实行了加息和罚息的制度，对节约资金使用，减少不合理的资金占用也起了一定的作用。国家还从去年起对国家拨的定额流动资金和固定资金，按照银行利率减半，由财政征收占用费，这也是运用利率杠杆的一种尝试。

但是，我们也必须看到，在我国社会主义建设中，长期受“左”的思想影响，阻碍着利率杠杆作用的充分发挥。特别是陈伯达和张春桥之流，在“大跃进”和“文化革命”中，妄图否定货币、信用、利息等经济杠杆在社会主义社会中的必要性，硬把利息说成是剥削。在10年动乱中，大幅度地调低了存放款利率，还搞什么无息储蓄，似乎利率越低越显示社会主义制度的优越性。这种流毒至今尚未完全消除，我们还经常碰到一些企业来银行打听和要求发放无息贷款。国务院恢复“文化革命”前的放款利率，这本是拨乱反正之举，但各方面反映很强烈，一些企业还寄希望于通过强烈反映把贷款利率降下来。尽管近几年来，党和国家对这种情况进行了扭转，并在今年全面调整了存放款利率，使利率水平日趋合理，但利率的杠杆作用还未得到应有的发挥。

当前，我国的利率杠杆作用发挥得不够好，运用得不够活，这与现行利率制度存在着弊端有密切的关系。如利息在理论上承认是利润的一部分，但在所有生产部门的财务会计制度中都列入成本，利息与利润不挂钩；利率调整后，目前贷款利率仍显得偏低；贷款档次依然显得太少，不适应需要。同时也与物价不合理、企业之间利润悬殊太大有关。这些都阻碍着利率杠杆作用的进一步发挥。看来，在经济体制改革