

解放生命

生有所信 老有所托

蒲坚 尹隆 著



人是**物质性、社会性和知识性**的耦合存在
发端于人的“**三性耦合论**”，生命信托理论得以提出并延展
养老信托，作为生命信托的创新实践
突围中国养老困境，开创生命信托实践新纪元





解放生命

生有所信 老有所托

蒲坚 尹隆 著

图书在版编目 (C) 数据

解放生命: 生有所信 老有所托 / 蒲坚, 尹隆著. —北京: 中信出版社, 2015. 5

B 978 7 5086 5150 7

. ①解… . ①蒲… ②尹… . ①养老—信托—研究 IV. ① 830. 8

中国版本图书馆 C 数据核字 (2015) 第 081437 号

解放生命: 生有所信 老有所托

著 者: 蒲坚 尹隆

策划推广: 中信出版社 (C hina C ress)

出版发行: 中信出版集团股份有限公司

(北京市朝阳区惠新东街甲 4 号富盛大厦 2 座 邮编 100029)

(C C blis in ro)

承 印 者: 北京楠萍印刷有限公司

开 本: 787mm 1092mm 1/16

字 数: 324 千字

印 张: 21. 75

印 次: 2015 年 5 月第 1 次印刷

版 次: 2015 年 5 月第 1 版

广告经营许可证: 京朝工商广字第 8087 号

书 号: B 978 7 5086 5150 7/ • 3370

定 价: 68. 00 元

版权所有 • 侵权必究

凡购本社图书, 如有缺页、倒页、脱页, 由发行公司负责退换

服务热线: 010 84849555 服务传真: 010 84849000

投稿邮箱: a t or iti b. om

序：养老突围的信托之路

养老是个既老又新的问题。说它老，是因为中华民族有孝老尊亲的文化传统；说它新，是因为今天养老问题犹如太行峭壁，突立而来。由老龄化所带来的人口压力、经济问题、社会矛盾使我们不得不跳出围城看全景，从“以人为本”的高度思考养老所反映的社会问题及其解决方案。

规范经济学提供价值判断，实证经济学反映事实本真，科学的经济学说必须包含价值观和方法论两个方面。创新理论的正确与否最终必然需实践检验，但其理论创新之路是否满足范式要求有助于我们判断该理论的真理性和真理性。只提方法之论，不辨价值之本，经不起推敲与诘问，直若无本之木，仍难称得上是真正的科学。《解放生命：生有所信 老有所托》一书的作者提出了“三性耦合论”和“共有制”两种新学说，并以此为基石，为生命信托理论提供方法论基础和价值观判断，其逻辑体系符合理论创新的范式标准。

人生如镜。从反面看，人生是一场逃避，包括逃避死亡、逃避痛苦、逃避疾病；从正面看，人生是一系列追求，追求幸福、追求快乐、追求圆满。而幸福应该是全程的连续，人生的快乐和圆满亦应如此。从这种角度看养老，系统性是养老的主要特征，卯吃寅粮是养老的行为本质。养老问题首先具有社会性和经济性，但养老实质

是对未来预期的现世安排。同时，它又具有强烈的金融属性。一把钥匙开一把锁。解决养老问题的关键，是要找到一种具有综合功能的金融工具，能沟通人的社会性和经济性之间的联系，解决个人自己的消费无规划和时空错位问题，不再出现“少壮不努力，老大徒伤悲”的人生悲剧。

问题解决之道往往存在于问题的原点，解惑的创新之法往往存在于事物的隐性联系之中。生命问题要用能反映生命本质的工具来解决。回归原点找办法，突围养老困境的工具就在生命信托；而作为生命信托的子产品，养老信托连接养老和信托两个产业、沟通两个产业的联系，正是解决中国当下养老问题的可能选择之一。

我与信托结缘始于1997年，当时我担任第八届全国人民代表大会常务委员和法律委员会副主任委员，我和其他一些全国人大常委一起，呼吁立法机构加快《信托法》的制定，当时情景历历在目。如今，快二十年过去了，以《信托法》的颁布实行为标志，我国的信托业已经发生了翻天覆地的变化。习近平总书记说，对生命要有大爱。信托制度为大爱的实现勾勒了制度边界；生命与信托的契合则为大爱的实现打开了通路。作为一种制度性的工具安排，信托工具的生命力正如青山春笋、生机勃勃。

信托作为知识性延伸的工具，它是人的一种生存方式；信托的中介性延伸着人的社会性。在人类社会步入相对高级的发展阶段后，信托又表现为一种生产关系，它以共有制为内核，能适应并促进生产力的发展。共有制、中介性和集成分享制是信托的标签。以共有制为基础、以中介性为桥梁、以集成分享为方式，信托能从人的整体和个体两个层面实现人生命周期的幸福之托。

信托作为金融行业，它具有独特的财产保护和破产隔离功能，能保证老人养老财产的保值增值。财产管理是信托内涵之一，它能让老人享受到信托工具所创造的经济效益、管理效益和转移效益。以遗嘱信托的形式实现财富传承功能是信托的内涵之二。信托能通过二次委托和直接投资的方式联系、控制、整合相关的养老产业资源，为老人提供包括养老护理、医疗康复在内的全产业链服务。这是信托的内涵之三。医养服务、财产管理和财富传承，构成了作为生命信托子产品的养老信托的

三个主要功能。

今天中国 60 岁以上老年人口已经突破 2 亿，老龄化比率达到 14.8%，中国养老头绪多、包袱重、问题急。针对实践问题进行理论创新，生命信托理论的提出恰逢其时。作为中国第一本研究生命信托的创新专著，《解放生命：生有所信 老有所托》一书第一次对生命信托的外延和内涵做了界定，并对养老信托的实践做了前瞻性的探索。相信此书的出版将会推动信托行业和养老行业的理论创新和产品创新。

可贵的是，《解放生命：生有所信 老有所托》一书的两位作者来自信托和养老实践的一线，工作之余他们能勤于理论研究，总结实践经验。应他们的盛情邀请，我为本书撰写了这篇序言。希望有更多的经济理论工作者和从事养老保障的实际工作者更加关心中国的信托养老产业，在这个领域做出新的贡献。

潘以宁

2015 年 4 月 25 日

前言：生命是一个信托

“资本主义时代正在逐渐离我们远去，尽管这一进程并不迅速，却是大势所趋。与此同时，一种改变我们生活方式的新型经济体制应运而生，它就是‘协同共享’（Collaborative Commons）。到 2050 年，协同共享很可能在全球范围内成为主导性的经济体制。”^① 享有国际声誉的社会批评家和畅销书作家杰里米·里夫金（Jeremy Rifkin）在其新著《零边际成本社会》第一章开篇写了这段话，给人的印象极其深刻。这倒不是因为他的预言对绝大多数人来说简直难以置信，而是因为里夫金依据热动力学原理，将经济活动的本质归结为将自然界能量的三种状态（固、液、气）转化为商品或服务的过程，并由此预言通讯互联、能源互联和物流互联“三联合一”正创造一个边际成本趋向于零的社会。零边际成本社会预示着市场经济的“交换价值”将让位于社会协同的“共享价值”。这一非凡的未来预见性，正巧与本书作者的“共有制”思想和“三性耦合论”有着相同的逻辑和神秘的契合。

当今世界，要进行一项与众不同的研究或著述一部颇有新意的文稿何其艰难。

^① [美] 杰里米·里夫金. 零边际成本社会 [M]. 赛迪研究院专家组译. 北京：中信出版社，2014.

如果我们固守成规，愿望和目的都会黯然失色。如果我们没有原创性的理论自信，无条件地全盘接受所谓的“终极思想”或“普世价值”，就将与中国的伟大复兴渐行渐远。尤其不能用现成的西方理论成果来诠释正在和平发展中的中国，更不能以中国经济高速增长的有效实践牵强地论证它的正确性。杰里米·里夫金给我们的启示格外重要，那就是在开辟中国道路，建立中国制度，创新中国理论的时候，应该具有广阔的未来性的全球视野，深刻的现实的问题导向，本质的开端性的思想逻辑。正在发生的社会变革开始对人类意识本身产生前所未有的影响，新经济模式的全新内涵与人性的全面重构也正在从根本上改变着我们固有的世界观，改变着我们对自身与社会和自然之间的关系，赋予人类文明进程以新的意义。

中国先哲老子说过：“前识者，道之华，而愚之始。”

马克思在1843年致卢格的信中写道：“新思潮的优点恰恰在于我们不想教条式地预料未来，而是希望在批判旧世界中发现新世界”。

这是方法，也是目的。我们深刻地理解和领会先哲们洞察事物发展本质的方法、逻辑和思想。以此为指导，以批判和重建的双重思维与我们要解决的现实问题密切地联系在一起。我们深知：“倘若一种理论不能解决现实问题，甚至不能解释现实，那么人类只能放弃这种理论，而绝不可能放弃现实。”^①因此，我们不仅要重新认识人的本性出发，而且要通过建立一个新的理论框架，来全面审视人生发展进程的最后阶段（老年生活）所遇到的诸多矛盾问题，并探索解决的方法、路径。实际上，中国先前所走的发展道路与伟大复兴的中国梦所希望的共同富裕的社会目标并不完全一致，因而需要找到新的方向。

人的生命是一个充满阶段性华彩和结构性均衡美的自然历程，生命的意义可以用历时性的长度和内涵性的宽度所构成的平面几何面积加以描述。如何使这个面积最大化，是人类发展的目标和共同愿望。

人首先是有限的物质性存在，其物质力表现为生物机能由弱到强，再由强变

① 钱满素，美国自由主义的变迁 [M]，北京：生活·读书·新知三联书店，2006：3。

弱的过程；人亦是现实的社会性存在，人与人之间的关系性表现为自始至终的相互信任和依靠，每个人的存在都是其他人存在的前提；人更是本质的知识性存在，其知识力表现为人“想好了再干”，透出独有的领悟知识并洞悉其相互关系的能力。在与人相关的任何系统中，都闪烁着人的物质性、社会性和知识性三性耦合的影子。尽管它们表面上看起来并不那么紧密相关，但实际上，总有一股自然的力量将三者神秘地联系在一起。其中任何一方发生变化，都会不以人类意志为转移地同时引发其他两方面发生相应的变化。“三性耦合论”在崭新的视野中重新定义了生命的内涵。从这个意义上来说，《解放生命》是在“三性耦合”的基础上将人当作全面的人来研究，并以此为开端^①，根据信托的普遍性存在原理，对人生“后后天”^②的生命进程进行逻辑有机的阐释、剖析与创发。

人的生命周期是一个连续的不可分割的有机系统，根据其存在的状态大体可分为四个阶段。一为“先先天”时期，是父精母卵偶然相遇结合为受精卵，通过有丝分裂，生命和基因复制便开始了，这个过程是自然选择的过程。二为“先后天”时期，受精卵经过多次分裂，形成细胞团，逐渐长大，同时开始分化，一部分变成胎儿，另一部分变成了供给胎儿营养并保护胎儿的附属器官，在母体中生活10个月，此刻胎儿生命并不是一个本质意义上的独立生命，胎儿的生命是母亲生命的一部分。三为“后先天”时期，乳儿离开母亲的身体，却离不开成人的养护和教导，其各种感觉都是为无条件反射服务的，成人在此期间主要是呵护乳儿触觉、嗅觉、味觉、视觉和听觉的长成。四为“后后天”时期，这个时期又可分为学龄儿童、青年、壮年和老年。根据个体人是否有自为的能力来观察，人的自为能力是一个倒U型结构。根据个体人的决策能力来考察，前者是在家庭和社会

① 以“三性耦合论”为开端，即构成了《解放生命》之信托养老的定义性公理。本书不对“三性耦合论”作系统的理论上的阐述，而是按照黑格尔所说的“那个开端既不是什么任意的暂时承认的东西，也不是随便出现和姑且假定的东西，而是后来它本身表明了把它作为开端，是做得对的”。资料来源：黑格尔，逻辑学（上卷）[M]。北京：商务印书馆，1987：57。

② 人的后天分为三个阶段：少年、青壮年和老年。在这里，“后后天”特指人的老年阶段。

指导下成长和发展，后者是在自身的意志与目的支配下成长和发展的。人在“后天”以四条腿走路时^①，人之初，生命是一个被动的全托；人在“后后天”三条腿走路时，人之老，生命是一个主动的信托。因此，生命信托是社会发展过程中自然而然的选择。生命信托——生有所信，老有所托。

人生的老年阶段是人类生命历程中最为复杂的过程。养老保障涉及方方面面，不仅是中国正在面对的严峻挑战，也是世界性的共同挑战。养老保障问题对一个国家的人口结构、阶层分布、经济增长、劳动就业、代际关系、人文伦理、社会稳定、寿命预期、战略格局、发展方向都存在着潜在的决定性的影响，必须从理论认知和行为实践两个方面进行探索和创新。

养老过程是我们对人的物质性身体机能逐渐退化，而又要尽可能地保持其社会性，延续其知识性，从而张扬生命活力和价值的过程。也就是说，不仅要满足老年人的物质性需求，使他们的吃住穿行医得到有尊严的保障；还要保持和扩展老年人的社会性需求，使他们所拥有的自然的亲情关系、熟悉的环境关系和社会的联络关系得以兼顾与调适；还要优化和开发老年人的知识性需求，使他们的经验与知识积累继续发挥作用，同时又使他们的精神生活和知识摄入不失丰富、不受阻滞；最终达到物质性、社会性和知识性的三元均衡与和谐。

理论和实践都在提醒我们这样一个现实：生产力的解放促进了经济的高速增长，这往往使我们产生一个错觉，以为当纷至沓来的社会矛盾聚集的时候，最好的解决办法就是继续促进经济增长，以动态的增长消化不断积累的社会矛盾；以为经济增长促进财富增长，促进就业，就能改善生活，减少贫困，赢得人心。当中国潜在的经济增长不断放缓而进入新常态时，老龄化又令人措手不及地太早到来。经济发展新常态平添了新变量，急待解决的贫富差距存在加剧的危险。如果

① 斯芬克斯给俄狄浦斯出了一个谜语：“什么东西早晨用四条腿走路，中午用两条腿走路，傍晚用三条腿走路？”俄狄浦斯回答是“人”。生命的早晨婴孩用两条腿和两只手爬行；到了搏命的中午，他长成青壮年，只用两条腿走路；及至生命的傍晚，年老体衰，必须借助拐杖，所以被称为三条腿走路。

持续三十年的高速增长都没办法填平贫富鸿沟，那一定是在其他方面存在着致命的缺陷，不仅是在学理上，更多的是在方法论或指导思想上出了问题。老龄化社会也许就面临着这样的尴尬。要想找到解决办法，必须在中国自己的制度逻辑和现实国情中寻找原因和药方，必须在中国社会大转型过程中，在以共同富裕为指向的共有共享价值追求中汲取力量，找到出路。



序：养老突围的信托之路

前言：生命是一个信托

第一章 人是人的本质——生命是一个信托

一、人的方法论 // 3

二、信托的边界与空间 // 11

三、从“先先天”到“后后天”——生命信托 // 17

第二章 恩若重生——老年人的生命信托

一、青春长跑——60岁，人生新起点 // 29

二、平滑最和谐——信托共有制与生命平滑 // 40

三、红利再造——生命信托释放人口红利 // 49

四、守正出奇——现实的批判与出路 // 58

第三章 危机蕴商机——养老产业具象

一、负重爬坡——老龄化现状 // 71

二、变迁史记——养老制度考证 // 82

三、痛点问诊——养老短板 // 86

四、“夕阳”事业，朝阳产业 // 92

第四章 生态链——养老金融体系

一、金融无边界——养老的金融本质 // 101

二、从 ABC 开始——养老金融基础 // 105

三、DB 和 DC 之争——养老金融再造 // 110

四、养老金融在中国 // 116

第五章 智本的价值——养老信托探源

一、当养老遇上信托——养老信托的内涵与外延 // 129

二、源有活水——养老信托的经济学解释 // 137

三、越约束越自由——养老信托的法律分析 // 143

四、绝对优势——养老信托的优点与功能 // 149

第六章 曲尽其妙——养老信托详解

一、赢在定位——养老信托的产品定位 // 157

二、山高人为峰——养老信托主体 // 172

三、一站购齐——养老信托客体 // 180

四、严丝合缝——养老信托体系 // 190

第七章 大道至简——养老信托和养老产业投资基金

一、新增长极——养老信托 // 201

二、大信不约——养老产业投资基金 // 208

- 三、信用的信用——养老信托融资 // 213
- 四、功夫在诗外——养老信托的投资 // 219
- 五、留得青山在——养老信托的风险控制 // 226

第八章 最大公约数——养老信托产品定价和销售

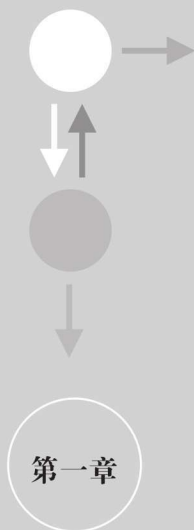
- 一、价值王道——信托产品定价机制 // 235
- 二、用价值说话——养老信托的定价 // 239
- 三、“惊险一跃”——养老信托的销售 // 248

第九章 中坚力量——养老信托和养老地产

- 一、世家子弟——养老地产 // 257
- 二、杠杆效应——养老信托与养老地产的融资 // 269
- 三、解放土地——养老信托与养老地产的流转与继承 // 280
- 四、集成与分享——医养结合 // 289

第十章 飞龙在天——养老信托发展实践

- 一、固本——制度建设 // 299
- 二、正气——完善信托法 // 310
- 三、清源——解决法律冲突问题 // 315
- 四、培元——信托公司能力建设 // 317
- 五、西学为用——养老信托的研发实践 // 322



人是人的本质——生命是一个信托



