

计算机

电子发票 3.0，数电票助力财税数据要素

证券研究报告

2023 年 05 月 23 日

投资评级

行业评级

强于大市(维持评级)

上次评级

强于大市

作者

缪欣君

分析师

SAC 执业证书编号: S1110517080003

miaoxinjun@tfzq.com

陈涵泊

分析师

SAC 执业证书编号: S1110522110003

chenhanbo@tfzq.com

张若凡

分析师

SAC 执业证书编号: S1110521090001

zhangruofan@tfzq.com

行业走势图



资料来源: 聚源数据

相关报告

1 《计算机-行业专题研究:金融 IT 一季报总结: 收入利润剪刀差, 刚刚开始》

2023-05-08

2 《计算机-行业点评:一季报综述: 收入利润剪刀差持续兑现, 复苏初现》

2023-05-03

3 《计算机-行业点评:GPT 赋能保险 IT, 助力险商开源节流逻辑逐步验证》

2023-04-24

数电票与纸质发票具有同等法律效力。数电票全称为“全面数字化的电子发票”，从全电发票演变而来，是电子发票的 3.0 版本。数电票与纸质发票具有同等法律效力，无需以纸质形式存在、不用介质支撑、无需申请领用、进行发票验旧和申请增版增量等。通过将纸质发票的票面信息全面数字化，将多个票种归并为电子发票单一票种。数电票实现了全国统一赋码和自动流转交付。

开票取消税控盘，版面多项优化。相比于现有发票，数电票取消税控盘，此外将原有的发票代码和发票号码统一变为 20 位发票号码，取消了核验码、密码区、收款人、复核人和销售方（章），新增了动态二维码。相较于现有发票，数电票业务针对不同的特定业务展示的发票票面内容不同。数电票将原备注栏中手工填列、无法采集的内容设置为固定可采集、可使用的数据项。此外，在管理方式和发票的交付手段上也有所区别。

新增铁路及航空运输电子客票。电子发票服务平台新增数电票（航空运输电子客票行程单）和数电票（铁路电子客票）两个选项。目前已在部分企业开始试点，不久后或将全面推广。

数据作为一个独立的崭新生产要素，首次与资本、劳动、土地、技术等传统要素相提并论，是中国在要素市场化理论的重大创新。税收制度作为重要的政策环境，对数据要素的发展起着重要的激励和规制作用，是数据要素市场建设的重要基础、支柱和保障。我们认为，数电票作为电子发票的 3.0 版本实现了真正的发票的数字化、无纸化，且破除了特定要求转而使用 xml 作为数据文件基础，或便利各层级财税数据打通与流转。

八部门发文联合开展电子凭证会计数据标准试点，数电票开票试点建设加速。在无纸化发票加速推行的背景下，根据百望派消息，近日八部门发文联合开展电子凭证会计数据标准试点，按通知要求，本次试点 1 月起至 6 月完成。根据百望派消息，按照通知要求，本次试点将“防范风险、安全可控”列为工作原则，并给出了具体的工作目标。

截至 5 月份，全国已有 24 个省市开展数电票的开票试点。根据电子凭证会计数据标准试点通知要求，今年 6 月份完成所有的试点工作，时间紧任务重。

建议关注：

数电票-开具与分发平台：中科江南、用友网络、航天信息

数电票-报销与服务平台：

1) to 事业单位：中科江南、博思软件

2) to 企业：金蝶国际、泛微网络、用友网络、致远互联、税友股份

风险提示：市场竞争加剧、政策落地不及预期、技术进展不及预期

内容目录

1. 数电票：电子发票“3.0”	3
1.1. 发票全面电子化即将达到质变点，电子发票新升级—数电票	3
1.2. 对现行发票进行大量优化，去除介质和特定版式要求	4
2. 政策端：无纸化发票加速推行，24 省市已开启数电票开票试点	6
2.1. 数电票助力财税数据要素流转	6
2.2. 财税 IT 政策层出，八部委联合发文加速数电票开票试点建设	7
3. 产业端：投资机会	9
4. 风险提示	9

图表目录

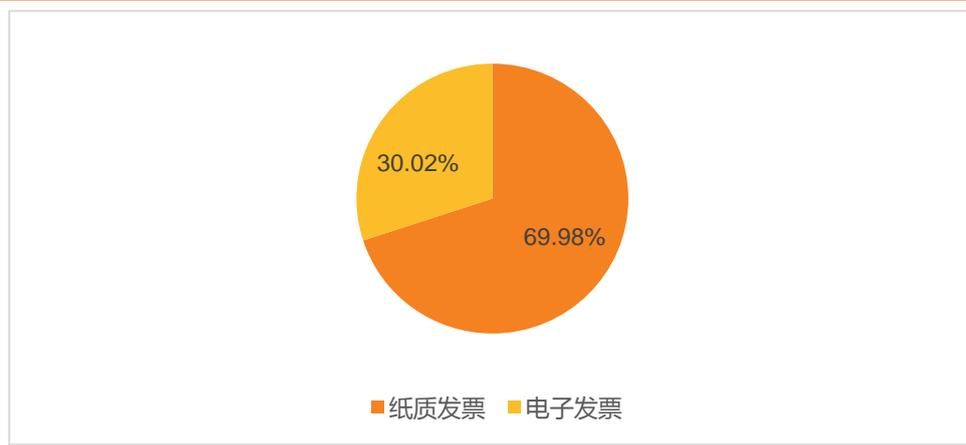
图 1：2022 年每刻平台年电子发票占比达 30.02%	3
图 2：系统已变更为“数电票”	3
图 3：数电票（铁路电子客票）	4
图 4：数电票（航空运输电子客票行程单）	4
图 5：数电票增值税专用发票版式	4
图 6：数电票建筑服务电子发票	4
图 7：新办纳税人可实现“开业即开票”	5
图 8：一站式搞定数电票	5
图 9：数电票与现有发票区别	6
图 10：数电票与现有发票区别	6
图 11：金税四期重点——非税收入纳入征管及政府部门间数据打通	6
图 12：《关于进一步深化税收征管改革的意见》提出的主要目标	7
图 13：从“以票管税”向“以数治税”转变	7
图 14：八部门发文联合开展电子凭证会计数据标准试点	8
表 1：全国已有 24 个省市开展数电票的开票试点	8

1. 数电票：电子发票“3.0”

1.1. 发票全面电子化即将达到质变点，电子发票新升级—数电票

根据每刻统计，2022 年其报销平台上流通 7900w+ 张的发票中电子发票占比 30.02%，**该比例也预示着发票全面电子化即将达到质变点**。根据 2023 年各地税务局文件以及电子发票服务平台显示，全电发票已在多地试点为数电票。数电票是电子发票的“3.0”版本，是现有发票的升级，主要区别在于数电票对票面信息进行了多项优化、破除了特定格式要求，便利财税数据流转。

图 1：2022 年每刻平台年电子发票占比达 30.02%



资料来源：每刻科技公众号、天风证券研究所

数电票与纸质发票具有同等法律效力。数电票全称为全面数字化的电子发票，从全电发票演变而来。数电票与纸质发票具有同等法律效力，无需以纸质形式存在、不用介质支撑、无需申请领用、进行发票验旧和申请增版增量等。通过将纸质发票的票面信息全面数字化，将多个票种归并为电子发票单一票种。**数电票实现了全国统一赋码和自动流转交付**。

图 2：系统已变更为“数电票”



The screenshot shows a web interface for invoice management. On the left, there are input fields for 'Source' (来源) set to 'Electronic Invoice Service Platform' (电子发票服务平台), 'Code' (代码) with a 'Please input' (请输入) prompt, and 'Start Date' (起) set to '2023-03-15'. On the right, there is a 'Invoice Type' (票种) dropdown menu with a 'Please select' (请选择) prompt. The dropdown is open, showing a list of options with checkboxes. The 'Numbered Electronic Invoice (General Invoice)' (数电票(普通发票)) option is highlighted with a red box. Other options include 'Numbered Electronic Invoice (Special Invoice for Value-added Tax)' (数电票(增值税专用发票)), 'Numbered Electronic Paper Invoice (Special Invoice for Value-added Tax)' (数电纸质发票(增值税专用发票)), 'Numbered Electronic Paper Invoice (General Invoice)' (数电纸质发票(普通发票)), 'Numbered Electronic Invoice (Air Transport Electronic Ticket Itinerary)' (数电票(航空运输电子客票行程单)), and 'Numbered Electronic Invoice (Railway Electronic Ticket)' (数电票(铁路电子客票)).

资料来源：广源信得企业服务公众号、天风证券研究所

新增铁路及航空运输电子客票，已在部分企业试点。电子发票服务平台新增数电票（**航空运输电子客票行程单**）和数电票（**铁路电子客票**）两个选项。数电票（铁路电子客票）是以电子数据形式体现的铁路旅客运输合同，与普通车票具有同等效力。数电票（航空运输电子客票行程单）是旅客购买电子客票的付款凭证或报销凭证。**目前已在部分企业开始试点，不久后或将全面推广**。

图 3：数电票（铁路电子客票）



资料来源：中税网公众号、天风证券研究所

图 4：数电票（航空运输电子客票行程单）



资料来源：中税网公众号、天风证券研究所

1.2. 对现行发票进行大量优化，去除介质和特定版式要求

开票方式变化：取消税控盘。数电票开票不再使用税控盘开具纸质版发票，数电纸和纸质发票均需在电子发票服务平台中开具。此外，现阶段试点期间可同时开具数电票和纸质版发票。

针对现行发票进行优化，针对特定业务对应不同版面。数电票的基本内容在现行增值税发票基础上进行了优化，主要包括：动态二维码、发票号码、开票日期等。此外为了满足特定业务纳税人开具发票，税务机关根据现行发票开具的有关规定和特定业务的开票场景，在数电票中设计了相应的特定内容，其包括稀土、建筑服务、旅客运输服务、货物运输服务、不动产销等特定业务。开具数电票时，可以按照实际业务开展情况，选择特定业务，进一步规范了发票票面内容。特定业务的数电票票面按照特定内容展示相应信息，同时票面左上角展示该业务类型的字样。

图 5：数电票增值税专用发票版式



资料来源：国家税务总局辽宁省税务局官网、天风证券研究所

图 6：数电票建筑服务电子发票



资料来源：国家税务总局辽宁省税务局官网、天风证券研究所

相较于电子发票 2.0，数电票具有以下优点：

- **去介质化，简化领票流程：**纳税人无需预先领取税控专用设备；通过“赋码制”取消特定发票号段申领，发票信息生成后，系统自动分配唯一的发票号码；通过“授信制”自动为纳税人赋予开具金额总额度，实现开票“零前置”。

图 7：新办纳税人可实现“开业即开票”

环节	改革前 (共计11个)	改革后 (共计7个)
发票核定领用	1.发票票种核定 2.最高开票限额审批 3.发票领用 4.发票验旧	1.授信额度人工调整(企税互动或依职权方式) (注:该项为人工救济方式,一般情况下系统通过自动的初始授信和动态授信即可满足纳税人需求)
发票开具	1.发票开具 2.发票交付 3.发票红冲 4.汇总数据上传	1.发票开具 2.发票交付 3.发票红冲
受票查验	1.发票查验	1.发票查验
勾选抵扣	1.发票用途确认	1.发票用途确认
入账归档	1.入账归档	1.入账归档

资料来源：安徽航天信息公众号、天风证券研究所

- **开票用票更便捷：**1) **发票开具渠道更多元。**纳税人可以随时通过网页端、客户端、移动端 App 随时开具数电票；2) **“一站式”服务更便捷。**纳税人登录电子发票服务平台即可进行发票开具、交付、查验以及勾选等系列操作，无需登录多个平台完成相关操作；3) **发票数据应用更广泛。**通过“一户式”“一人式”发票数据归集，加强各税费数据联动，为实现“一表集成”式税费申报预填服务奠定数据基础；4) **满足个性化业务需求。**数电票破除特定格式要求，数据文件以 xml 格式为基础，增加多种文件格式，降低发票使用成本，且样式根据不同业务进行差异化展示；5) **纳税服务渠道更畅通。**平台拥有智能答疑并增设异议提交功能，纳税人对开具金额总额度有异议时，可以通过平台向税务机关提出。

图 8：一站式搞定数电票



资料来源：中税网公众号、天风证券研究所

- **入账归档一体化：**通过制发电子发票数据规范、出台电子发票国家标准，实现数电票全流程数字化流转，进一步推进企业和行政事业单位会计核算、财务管理信息化。

与现有发票的区别：相比于现有发票，数电票将原有的发票代码和发票号码统一变为 20 位发票号码，取消了校验码、密码区、收款人、复核人和销售方（章），新增了动态二维码。相较于现有发票，数电票业务针对不同的特定业务展示的发票票面内容不同。数电票将原备注栏中手工填列、无法采集的内容设置为固定可采集、可使用的数据项。此外，在管理方式和发票的交付手段上也有所区别。

图 9：数电票与现有发票区别



资料来源：福建税务公众号、天风证券研究所

图 10：数电票与现有发票区别



资料来源：福建税务公众号、天风证券研究所

2. 政策端：无纸化发票加速推行，24 省市已开启数电票开票试点

2.1. 数电票助力财税数据要素流转

数据作为一个独立的崭新生产要素，首次与资本、劳动、土地、技术等传统要素相提并论，是中国在要素市场化理论的重大创新。税收制度作为重要的政策环境，对数据要素的发展起着重要的激励和规制作用，是数据要素市场建设的重要基础、支柱和保障。

图 11：金税四期重点——非税收入纳入征管及政府部门间数据打通



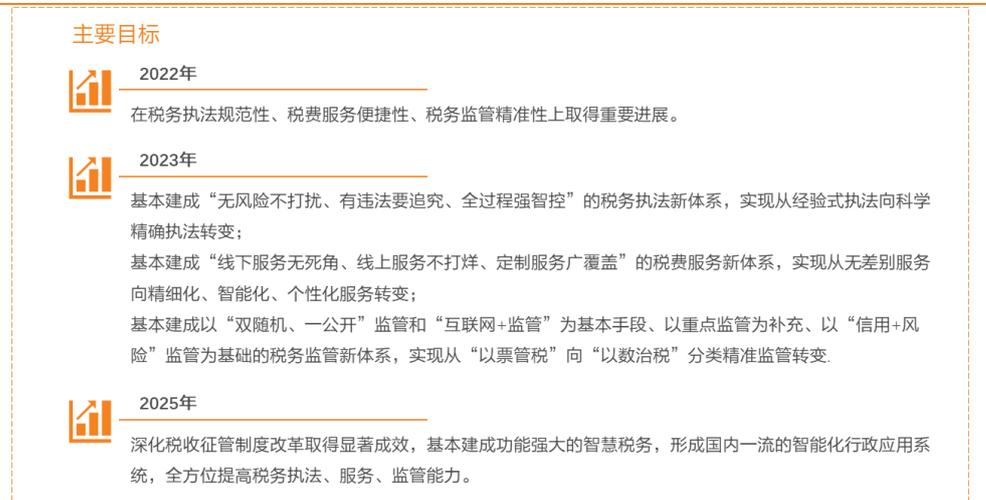
资料来源：艾瑞咨询公众号、天风证券研究所

发票是以数制税的核心媒介，向企业传导政府侧数字化影响。分税制改革以来，增值税在我国始终保持第一大税种的地位，在总税收收入中占比最高。增值税发票是企业与政府间信息传递的媒介，因此在财税数字化的体系构建中处于重要地位。从纸质发票到数电票，政府侧通过对发票的数字化升级将其数字化指导理念由 G 端渗透入 B 端，促使 B 端为承接数字化发票完善自身财税数字产品，升级财税数字系统。我们认为，**数电票作为电子发票的 3.0 版本实现了真正的发票的数字化、无纸化，且破除了特定要求转而使用 xml 作为数据文件基础，或便利各层级财税数据打通与流转。**

2.2. 财税 IT 政策层出，八部委联合发文加速数电票开票试点建设

税务 IT 进程加速，2025 年基本建成功能强大的智慧税务。根据《关于进一步深化税收征管改革的意见》，十四五期间我国将全面推进税收征管数字化升级和智能化改造。《意见》中提到，到 2025 年，基本建成功能强大的智慧税务，形成国内一流的智能化行政应用系统，全方位提高税务执法、服务、监管能力。

图 12:《关于进一步深化税收征管改革的意见》提出的主要目标



资料来源：国家税务总局网站、天风证券研究所

从“以票管税”向“以数治税”转变。金税三期，实现了对国税、地税数据的合并及统一，其功能是对税务系统业务流程的全监控。而金税四期，不仅仅是税务方面，还会纳入“非税”业务，实现对业务更全面的监控。金税四期上线之后，企业更多的数据将被税局掌握，监控也呈现全方位、立体化，国家要实现从“以票管税”向“以数治税”分类精准监管转变。

图 13: 从“以票管税”向“以数治税”转变



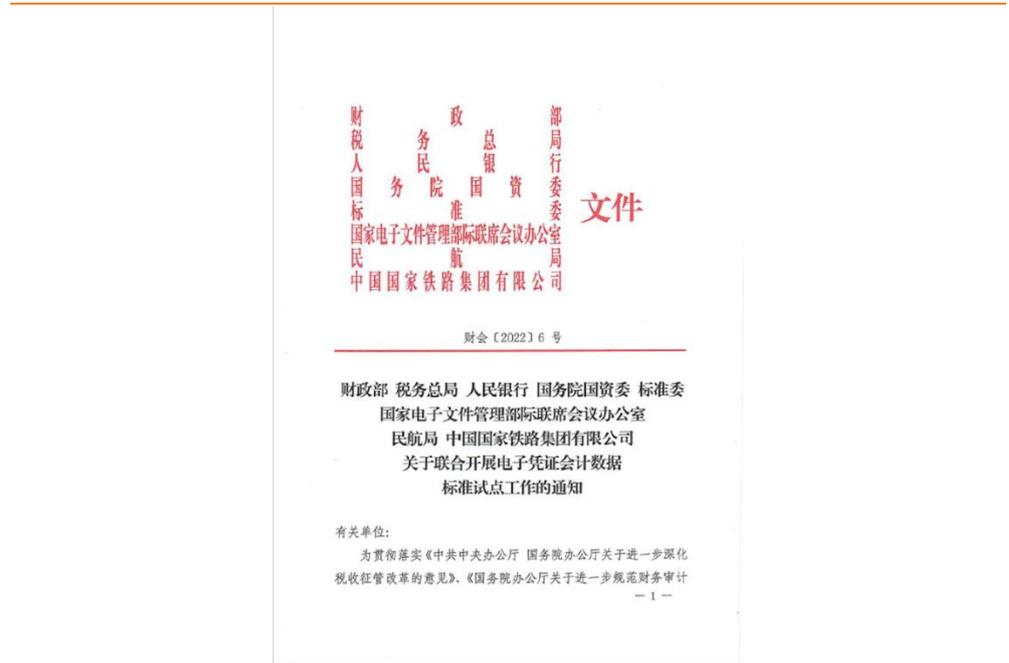
资料来源：新行情公众号、天风证券研究所

不再需要领取税控专用设备。2023 年 2 月国家档案局和财政部、商务部、国家税务总局共同编制《电子发票全流程电子化管理指南》，对于企事业单位的电子发票开具、接收、报销、入账、归档等全流程管理提供了重要参考，其中包括开具数电票无需领取税控专用设备。

八部门发文联合开展电子凭证会计数据标准试点，数电票开票试点建设加速。在无纸化发票加速推行的背景下，根据百望派消息，近日八部门发文联合开展电子凭证会计数据标准试点，按通知要求，本次试点 1 月起至 6 月完成。根据百望派消息，按照通知要求，本次试点将“防范风险、安全可控”列为工作原则，并给出了具体的工作目标：

- 电子凭证是指接收端单位从外部接收的电子形式的会计凭证。
- 电子凭证会计数据标准旨在解决接收端单位会计信息系统自动接收处理电子凭证的问题。
- 接收端试点单位通过执行会计数据标准，接收处理电子凭证。
- 在试点过程中，验证相关会计数据标准的科学性、合理性、安全性、稳定性、经济可行性和操作可行性。

图 14：八部门发文联合开展电子凭证会计数据标准试点



资料来源：百望派公众号、天风证券研究所

根据中国会计报，截至 5 月份，全国已有 24 个省市开展数电票的开票试点。根据电子凭证会计数据标准试点通知要求，今年 6 月份完成所有的试点工作。

表 1：全国已有 24 个省市开展数电票的开票试点

行政划分	名称	开票试点	售票试点	行政划分	名称	开票试点	售票试点
省	河北		●	省	甘肃	●	●
	陕西	●	●		青海		●
	辽宁	●	●		台湾		
	吉林	●	●	直辖市	北京		●
	黑龙江		●		上海	●	●
	江苏	●	●		天津	●	●
	浙江	●	●		重庆	●	●
	安徽		●	自治区	内蒙古	●	●
	福建	●	●		广西	●	●
	江西	●	●		西藏		●
	山东	●	●		宁夏		●
	河南	●	●		新疆		●
	湖北		●	计划单列市	青岛	●	●
	湖南		●		大连	●	●
	广东	●	●		厦门	●	●

	海南	●	●		深圳	●	●
	四川	●	●		宁波	●	●
	贵州		●	特别行政区	香港		
	云南	●	●		澳门		
	陕西	●	●				

资料来源：中国会计报公众号、天风证券研究所

3. 产业端：投资机会

建议关注：

数电票-开具与分发平台：中科江南、用友网络、航天信息

数电票-报销与服务平台：

1) to 事业单位：中科江南、博思软件

2) to 企业：金蝶国际、泛微网络、用友网络、致远互联、税友股份

4. 风险提示

市场竞争加剧：财税领域市场规模庞大，若后续市场竞争加剧，相关公司可能会受到影响；

政策落地不及预期：如果数电票政策发生变化或建设落地速度不及预期，相关公司可能会受到影响；

技术进展不及预期：税务、发票领域发展较快，若相关公司技术推进不及预期，可能会受到影响。

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

天风证券研究

北京	海口	上海	深圳
北京市西城区佟麟阁路 36 号 邮编：100031 邮箱：research@tfzq.com	海南省海口市美兰区国兴大道 3 号互联网金融大厦 A 栋 23 层 2301 房 邮编：570102 电话：(0898)-65365390 邮箱：research@tfzq.com	上海市虹口区北外滩国际客运中心 6 号楼 4 层 邮编：200086 电话：(8621)-65055515 传真：(8621)-61069806 邮箱：research@tfzq.com	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼 邮编：518000 电话：(86755)-23915663 传真：(86755)-82571995 邮箱：research@tfzq.com