

## 滴滴相关 25 款 App 再遭下架，数据安全持续加码

计算机行业

推荐 维持评级

### 核心观点：

- **事件** 继“滴滴出行”被下架整改后，7月9日，国家互联网信息办公室再发通报，“滴滴企业版”等 25 款 App 存在严重违法违规收集使用个人信息问题；依据《中华人民共和国网络安全法》相关规定，通知应用商店下架“滴滴企业版”等 25 款 App；要求相关运营者严格按照国家法律和相关规定进行整改；各网站、平台不得为“滴滴出行”和“滴滴企业版”等 25 款已在应用商店下架的 App 提供访问和下载服务。目前，滴滴等 App 已在各大应用商店下线，已下载用户仍可正常使用。
- **滴滴事件再鸣警钟，基础设施安全不容小觑。** 此次对滴滴实行网络安全审查的主要依据是《网络安全审查办法》（以下简称“办法”）。该办法由国家网信办、发改委、工信部、公安部、财政部、央行等 12 个部委联合制定，于 2020 年 6 月正式实施；其审查对象主要是国家关键基础设施运营者，内容重点主要是对涉及影响或可能影响国家安全的个人信息基础设施的产品和服务进行网络安全审查。滴滴作为网约车运营平台，涉及公路运输这一重点行业领域。此外，滴滴供应链侧采购产品与服务可能涉及办法中提及的核心网络设备、高性能计算机和服务器、大容量存储设备、大型数据库和应用软件、网络安全设备、云计算服务等。因此，滴滴被审查整改不可避免，理应使其数据与设备等安全性符合国家监管要求。
- **滴滴涉及个人信息数据，提升个人信息数据安全重要性势在必行。** 滴滴基于其服务性质，涉及多方面的包括但不限于位置信息等较为敏感的个人信息数据。根据网信办通报中提出，“滴滴出行”App 存在严重违法违规收集使用个人信息问题已经检测核实。因此，根据我国《网络安全法》相关条例，网络运营者不得收集与其提供的服务无关的个人信息，不得违反法律、行政法规的规定和双方的约定收集、使用个人信息。如果网络运营者违反该条款，会面临着罚款、暂停相关业务、停业整顿、关闭网站、吊销相关业务许可等处罚。滴滴被停业整顿合法合理。

此外，自今年 5 月开始实施的《常见类型移动互联网应用程序必要个人信息范围规定》明确要求各类应用软件（包括小程序）不得因为用户不同意提供非必要个人信息，而拒绝用户使用其基本功能服务，对所涉及地图导航、网络约车等 39 类常见 App 的必要个人信息范围做出了明确界定。《数据安全法》也于今年 6 月通过人大常委会，将于 9 月开始实施。数据的安全性的保障与提升势在必行，保护的力度、广度和深度都在不断增加。

- **投资建议** 网络安全市场往往受事件和法律法规驱动，此次滴滴事件有望提升网络安全市场的认知度和景气度，加快网络安全相关法律法规的颁布、实施、落地。基于对网络安全市场未来趋势判断，建

### 分析师

吴砚靖

☎：(8610) 66568589

✉：wuyanqing@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130519070001

李璐昕

☎：(021) 20252650

✉：liluxin\_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130521040001

议关注奇安信（688561.SH）、启明星辰（002439.SZ）、深信服（300454.SZ）、安恒信息（688023.SH）、绿盟科技（300369.SZ）、美亚柏科（300188.SZ）。

- **风险提示** 法律法规落地实施进度不及预期的风险；行业竞争加剧的风险；市场空间不及预期的风险。

图表 1. 滴滴相关 25 款 App 遭下架

	App 名称	属地	主办单位
1	滴滴企业版	北京市	北京小桔科技有限公司
2	滴滴车主	北京市	北京小桔科技有限公司
3	滴滴顺风车	北京市	北京小桔科技有限公司
4	Uber 优步中国	北京市	北京小桔科技有限公司
5	滴滴司机部落	北京市	北京小桔科技有限公司
6	滴滴司机-出租车版	北京市	北京小桔科技有限公司
7	滴滴代驾司机	北京市	北京小桔科技有限公司
8	桔视记录仪	北京市	北京小桔科技有限公司
9	滴滴金融	北京市	北京小桔科技有限公司
10	谷雨	北京市	北京小桔科技有限公司
11	专车司机助手	北京市	北京小桔科技有限公司
12	滴滴敬老版	北京市	北京小桔科技有限公司
13	滴滴货运司机	北京市	北京小桔科技有限公司
14	滴滴配送	北京市	北京小桔科技有限公司
15	滴滴商户	北京市	北京小桔科技有限公司
16	蓝鲸	北京市	北京小桔科技有限公司
17	滴滴护航	北京市	北京小桔科技有限公司
18	D-Chat	北京市	北京小桔科技有限公司
19	小桔智慧	北京市	北京小桔科技有限公司
20	滴滴小巴司机	北京市	北京小桔科技有限公司
21	滴滴公交	北京市	北京小桔科技有限公司
22	LIMO	北京市	北京小桔科技有限公司
23	小桔加油收银台商家版	北京市	北京小桔科技有限公司
24	桔视智行	北京市	北京小桔科技有限公司
25	滴滴司机助手	北京市	北京小桔科技有限公司

资料来源：国家互联网信息办公室，中国银河证券研究院

### 分析师承诺及简介

本人承诺，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告，本报告清晰准确地反映本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告的具体推荐或观点直接或间接相关。

#### 吴砚靖 TMT/科创板研究负责人

北京大学软件项目管理硕士，10年证券分析从业经验，历任中银国际证券首席分析师，国内大型知名PE机构研究部执行总经理。具备一二级市场经验，长期专注科技公司研究。

#### 李璐昕 计算机/科创板研究员

悉尼大学硕士，2019年加入中国银河证券，主要从事计算机/科创板投资研究工作。

### 评级标准

#### 行业评级体系

未来6-12个月，行业指数（或分析师团队所覆盖公司组成的行业指数）相对于基准指数（交易所指数或市场中主要的指数）

推荐：行业指数超越基准指数平均回报20%及以上。

谨慎推荐：行业指数超越基准指数平均回报。

中性：行业指数与基准指数平均回报相当。

回避：行业指数低于基准指数平均回报10%及以上。

#### 公司评级体系

推荐：指未来6-12个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报20%及以上。

谨慎推荐：指未来6-12个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报10%—20%。

中性：指未来6-12个月，公司股价与分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报相当。

回避：指未来6-12个月，公司股价低于分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报10%及以上。

### 免责声明

本报告由中国银河证券股份有限公司（以下简称银河证券）向其机构客户和认定为专业投资者的个人客户（以下简称客户）提供，无意针对或打算违反任何地区、国家、城市或其它法律管辖区域内的法律法规。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资咨询建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告而取代自我独立判断。银河证券认为本报告所载内容及观点客观公正，但不担保其内容的准确性或完整性。本报告所载内容反映的是银河证券在最初发表本报告日期当日的判断，银河证券可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但银河证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。银河证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的银河证券网站以外的地址或超级链接，银河证券不对其内容负责。链接网站的内容不构成本报告的任何部份，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

银河证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。银河证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

银河证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。若您并非银河证券客户中的机构专业投资者，为保证服务质量、控制投资风险、应首先联系银河证券机构销售部门或客户经理，完成投资者适当性匹配，并充分了解该项服务的性质、特点、使用的注意事项以及若不当使用可能带来的风险或损失，在此之前，请勿接收或使用本报告中的任何信息。

银河证券已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。除非另有说明，所有本报告的版权属于银河证券。未经银河证券书面授权许可，任何机构或个人不得以任何形式转发、转载、翻版或传播本报告。特提醒公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司证券研究报告。

银河证券版权所有并保留一切权利。

### 联系

#### 中国银河证券股份有限公司 研究部

深圳市福田区金田路3088号中洲大厦20层

上海浦东新区富城路99号震旦大厦31层

北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦15层

公司网址：[www.chinastock.com.cn](http://www.chinastock.com.cn)

#### 机构请致电：

深广地区：崔香兰 0755-83471963 [cuixianglan@chinastock.com.cn](mailto:cuixianglan@chinastock.com.cn)

上海地区：何婷婷 021-20252612 [hetingting@chinastock.com.cn](mailto:hetingting@chinastock.com.cn)

北京地区：唐嫚玲 010-80927722 [tangmanling\\_bj@chinastock.com.cn](mailto:tangmanling_bj@chinastock.com.cn)