

聚焦数字经济监管：双周观察 (20220822)

报告发布日期

2022年08月24日

研究结论

- 8月10日，最高人民检察院发布第三批涉案企业合规典型案例，这也是今年4月最高检部署在全国范围全面推开涉案企业合规改革试点工作之后，首次发布涉案企业合规典型案例，其中有案例涉及互联网企业数据合规等内容——在一起案例中，上海Z公司、陈某某等人通过爬虫程序非法获取计算机信息系统数据。案发后，Z公司、陈某某等人均认罪认罚，Z公司积极赔偿被害单位经济损失并取得谅解，检察机关经审查对Z公司作出合规考察决定。三个月考察期限届满，Z公司合规整改合格，检方依法对公司和人员作出不起诉决定。
- 这一案例的特点在于：（1）在认真审查后启动了合规考察：**考虑到Z公司系成长型科创企业，陈某某等14名涉案人员均认罪认罚，积极赔偿E公司经济损失并取得谅解，Z公司合规整改意愿强烈，提交了《适用刑事合规不起诉申请书》及企业经营情况、社会贡献度等书面证明材料，检察机关经审查对Z公司作出合规考察决定；**（2）围绕数据合规专项计划精准“开方”，且引入了专家资源，对整改进行监督：**普陀区检察院向Z公司制发《合规检察建议书》，从数据合规管理、数据风险识别、评估与处理、数据合规运行与保障等方面提出整改建议。Z公司积极整改，并聘请法律顾问制定数据合规专项整改计划。同时，鉴于开展数据合规的专业性要求较高，本案第三方组织吸纳网信办、知名互联网安全企业、产业促进社会组织等的专家成员，通过询问谈话、走访调查、审查资料、召开培训会等形式，全程监督Z公司数据合规整改工作；**（3）疫情期间开展“云听证”，保障涉案企业及复工复产：**三个月考察之后，第三方组织评估认为，涉案企业与个人积极进行合规整改，已完成数据合规建设的整改措施。同年4月28日，普陀区检察院因应疫情开展“云听证”，邀请全国人大代表、人民监督员、侦查机关、第三方组织、被害单位等线上参加或旁听。经评议，参与听证各方一致同意对涉案人员作出不起诉决定，同年5月10日，**检察机关经审查后认为，因本案犯罪事实轻微，Z公司及犯罪嫌疑人具有坦白、认罪认罚等法定从宽处罚情节，积极退赔被害企业损失并取得谅解，系初犯，主观恶性小，社会危害性不大，且Z公司合规整改经第三方考察评估合格，依法对Z公司、陈某某等人分别作出不起诉决定；（4）监管存在长效机制，企业获得长足发展：**为确保企业将数据合规内化为长效机制，检察机关进行了不定期回访工作。之后事实显示，Z公司认真落实合规整改，与E平台达成数据交互合作，通过API数据接口直连，合法合规获取平台数据。同时，Z公司将其与E平台的合作模式进行复制、移植，与3家大型互联网企业达成数据合作。Z公司通过扎实开展企业合规，建立健全数据合规长效机制，公司实现稳步发展，分支机构在全国覆盖面进一步扩大，员工人数比2020年底增加400余人，2021年度全年营收2亿余元，纳税总额1700余万元。
- 伴随着大数据产业的发展，爬虫的使用存在一定“灰色地带”的问题。从这一案件来看，尽管通过爬虫大量获取平台企业存储的店铺信息和订单信息造成了平台具有巨大商业价值的海量商户信息被非法获取，同时造成流量成本增加，直接带来经济损失，但在具体处理上，监管层通过加强检企沟通对接、充分听取被害企业意见、积极推动双方企业实现和解等方法，促成涉案企业与数据来源方达成合规数据交互协议，最大限度维护涉案企业正常生产经营，始终秉持了**惩治与挽救并重的理念，从中可以看到，数据合规不起诉制度有可能会成为助推数字经济健康高度发展的重要方法，而在这一过程中，监管持有规范与呵护并重的态度。**

风险提示

- 互联网企业在数据跨境传输、个人信息保护、反垄断等领域出现新的引发监管的风险事件；
- 互联网企业监管引发青年就业压力进一步加大。

证券分析师

陈至奕	021-63325888*6044 chenzhiyi@orientsec.com.cn 执业证书编号：S0860519090001
孙金霞	021-63325888*7590 sunjinxia@orientsec.com.cn 执业证书编号：S0860515070001
王仲尧	021-63325888*3267 wangzhongyao1@orientsec.com.cn 执业证书编号：S0860518050001 香港证监会牌照：BQJ932

联系人

陈玮	chenwei3@orientsec.com.cn
孙国翔	sunguoxiang@orientsec.com.cn

相关报告

聚焦数字经济监管：双周观察 (20220808)	2022-08-14
聚焦数字经济监管：“绿灯”会照向哪些投资方向？	2022-08-01

国内部分

- 根据 8 月 8 日媒体公开报道，针对暑假期间未成年人上网时间增多的情况，国家网信办会同公安部深入清理网上涉诈有害信息，精准提示潜在受骗群众，从严从重打击不法分子，维护未成年人财产安全和身心健康。今年以来，已处置涉未成年人电信网络诈骗案件 1.2 万余起。
- 8 月 8 日，包括陈渐在内的 19 位作家收到北京互联网法院寄来的传票，他们集体起诉知网未经作者授权，在其域名为 cnki.net 的网站上发布作品，严重侵犯作者的著作权。目前庭前调解阶段结束，作家朱雀的诉讼将会于 8 月 24 日第一个开庭。
- 8 月 10 日，根据澎湃新闻报道，银保监会近日向各银保监局、银行保险机构等下发《关于开展银行保险机构侵害个人信息权益乱象专项整治工作的通知》，要求全面梳理和排查银行业保险业在个人信息保护方面的问题和漏洞，深入整治侵害消费者信息权益乱象，督促银行保险机构建立健全消费者个人信息保护工作机制等。
- 8 月 10 日，最高人民检察院发布第三批涉案企业合规典型案例，这也是今年 4 月最高检部署在全国范围全面推开涉案企业合规改革试点工作之后，首次发布涉案企业合规典型案例，其中涉及互联网企业数据合规等内容。在一起案例中，上海 Z 公司、陈某某等人通过爬虫程序非法获取计算机信息系统数据。案发后，Z 公司、陈某某等人均认罪认罚，Z 公司积极赔偿被害单位经济损失并取得谅解，检察机关经审查对 Z 公司作出合规考察决定。三个月考察期限届满，Z 公司合规整改合格，检方依法对公司和人员作出不起诉决定。
- 8 月 12 日，国家互联网信息办公室发布了境内互联网信息服务算法名称及备案编号，这是在年初网信办等四部门联合发布《互联网信息服务算法推荐管理规定》，要求相关算法推荐服务提供者履行备案手续后，首批得以公布的备案信息。
- 8 月 19 日上午，中宣部举行“中国这十年”系列主题新闻发布会，介绍新时代网络强国建设成就。会上相关发言显示：（1）《网络安全审查办法》自今年 2 月 15 日修订施行以来，截至目前，已有 20 余家拟赴国外上市企业向国家网络安全审查办公室进行了申报；（2）2021 年累计清理违法信息 2200 多万条，处置账号 13.4 亿个，下架应用小程序 2160 个，关闭网站 3200 余家。

国际部分

- 根据新浪科技，8 月 10 日，据知情人士透露，美国司法部最快将于下个月起诉谷歌，主要是因为谷歌涉嫌垄断数字广告市场。据称，司法部律师已经质询一些出版商，以掌握更多事实和细节，未来几周还会有更多出版商参与。
- 《华尔街日报》8 月 11 日消息，知情人士透露，预计美国联邦贸易委员会（FTC）最快将于当地时间周四开始制定扩大在线隐私保护的联邦规定。据悉，如果获得通过，这些规定可能要求处理消费者数据的企业承担新的重大责任，包括可能禁止某些类型数据的收集行为。

风险提示

- 互联网企业在数据跨境传输、个人信息保护、反垄断等领域出现新的引发监管的风险事件；
- 互联网企业监管引发青年就业压力进一步加大。

分析师申明

每位负责撰写本研究报告全部或部分内容的研究分析师在此作以下声明：

分析师在本报告中对所提及的证券或发行人发表的任何建议和观点均准确地反映了其个人对该证券或发行人的看法和判断；分析师薪酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来，均与其在本研究报告中所表述的具体建议或观点无任何直接或间接的关系。

投资评级和相关定义

报告发布日后的 12 个月内的公司的涨跌幅相对同期的上证指数/深证成指的涨跌幅为基准；

公司投资评级的量化标准

- 买入：相对强于市场基准指数收益率 15%以上；
- 增持：相对强于市场基准指数收益率 5% ~ 15%；
- 中性：相对于市场基准指数收益率在-5% ~ +5%之间波动；
- 减持：相对弱于市场基准指数收益率在-5%以下。

未评级 —— 由于在报告发出之时该股票不在本公司研究覆盖范围内，分析师基于当时对该股票的研究状况，未给予投资评级相关信息。

暂停评级 —— 根据监管制度及本公司相关规定，研究报告发布之时该投资对象可能与本公司存在潜在的利益冲突情形；亦或是研究报告发布当时该股票的价值和价格分析存在重大不确定性，缺乏足够的研究依据支持分析师给出明确投资评级；分析师在上述情况下暂停对该股票给予投资评级等信息，投资者需要注意在此报告发布之前曾给予该股票的投资评级、盈利预测及目标价格等信息不再有效。

行业投资评级的量化标准：

- 看好：相对强于市场基准指数收益率 5%以上；

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_45556

