

ADVANCE. 泰

泰国

金融科技 报告





声明

本《2026 泰国金融科技报告》（“本报告”）由北京领创星云科技有限公司（“ADVANCE.AI”）独立撰写并享有相关知识产权。报告中所有文字、数据、图片、表格，均受中华人民共和国著作权法及其他法律法规保护。未经 ADVANCE.AI 书面许可，任何机构和个人不得基于任何商业目的使用本报告中的信息（包括报告全部或部分内容），不得摘录、复制、储存在检索系统中，或以任何形式或通过任何手段（包括电子、机械、影印、录制或扫描）进行传播。如果任何机构和个人因非商业、非盈利、非广告的目的需要引用本报告中的内容，需要注明“转载自 ADVANCE.AI 发布的《2026 泰国金融科技报告》”。

关于本报告内容的声明：

本报告由 ADVANCE.AI 独立撰写，所载内容为一般性信息，仅供报告读者参考。ADVANCE.AI 或其董事、员工、代理商、附属机构、项目合作方等关联方，并不因此报告内容构成提供针对泰国市场的专业咨询服务。读者或任何机构在做出可能影响财务或业务决策，或采取相关市场行动前，应当咨询专业顾问。

关于前瞻性陈述的声明：

本报告中由 ADVANCE.AI 撰写的内容载稿于 2026 年 3 月，并包含一定的前瞻性陈述。这些陈述可能涉及对行业未来趋势的展望、企业分析、市场分析、特定法律条款的解读，或对行业风险管理实践的预期等。然而，现实中的市场发展与行业变化可能与本报告中的前瞻性陈述存在显著差异，报告的读者或任何方应注意不要过分依赖这些前瞻性内容。ADVANCE.AI 不承担在载稿日期之后，因现实市场情况的发展变化而对前瞻性陈述进行修订并公开发表的义务。

关于产品与责任的声明：

本报告中 ADVANCE.AI 提及的信息（包括解决方案的特点、产品的功能、数据的有效性和可用性等）不构成 ADVANCE.AI 的服务承诺或对其技术产品性能的保证。本报告中有关 ADVANCE.AI 解决方案、产品和服务的陈述，并未创设来自 ADVANCE.AI 或其董事、员工、代理商、附属机构、项目合作方等关联方的任何保证、授权、明示或暗示的陈述、合同性承诺、条件或担保。对于因使用本报告而直接或间接导致的任何错误决策、损失等，ADVANCE.AI 或其董事、员工、代理商、附属机构、项目合作方等关联方均不承担任何责任或义务。

概述

作为东南亚第二大经济体，泰国的金融科技发展正处于从“支付普及”迈向“生态融合与牌照化运营”的关键转折期。在泰国央行（BOT）战略引导、虚拟银行牌照开放以及区域数字支付互联互通的共同作用下，泰国金融科技行业正加速从单一的移动支付工具，演进为涵盖借贷、保险、财富管理、数字资产在内的多层次金融服务体系。

泰国拥有发展金融科技的坚实基础，成熟的数字支付体系是重要支撑。PromptPay 即时支付系统注册 ID 超过 9220 万（截至 2026 年 1 月），基本实现成年人口全覆盖，推动泰国成为东南亚实时支付普及度最高的国家之一。2024 年，PromptPay 日均处理超过 7590 万笔交易，并已与新加坡、日本、越南、马来西亚等 10 余个国家和地区实现跨境 QR 支付互联互通。

与此同时，泰国金融科技生态呈现出多元化格局：

- 电子钱包竞争激烈，TrueMoney、LINE Pay、ShopeePay 等平台构成活跃的“钱包战争”生态；
- 先享后付（BNPL）服务快速渗透电商和出行场景，监管专项规则预计 2026 年出台；
- 数字资产交易合规化推进，SEC 于 2025 年 3 月批准 USDC 和 USDT 为合格数字资产；

2025 年 6 月，财政部批准首批三家虚拟银行牌照，预计 2026 年正式开业，将重塑银行业竞争格局。

在监管层面，泰国构建了以《支付系统法》《数字资产法》《个人数据保护法》（PDPA）和《反洗钱法》为核心的综合监管框架，并通过增强型监管沙盒机制为可编程支付、代币化货币等前沿技术提供试验空间。BOT 2025 年战略进一步强化了反欺诈体系建设、央行数字货币（CBDC）探索和开放银行推进。

然而，机遇与挑战并存。泰国金融科技行业仍需应对三方面问题：其一，约 70% 人口缺乏传统信用记录，“薄文件”群体的金融可得性有待提升；其二，数字欺诈损失居高不下，AI 反欺诈能力建设成为监管硬性要求；其三，《外国企业法》对外资持股的限制和 PDPA 跨境数据传输新规，为出海企业带来持续的合规挑战。

在这样的背景下，泰国金融科技行业既承载着巨大的普惠金融与生态创新潜力，也对企业的合规能力与风险管理水平提出了更高要求。



ADVANCE.AI《2026 泰国金融科技报告》将为您提供：

- 全面理解泰国金融科技行业的发展现状、竞争格局和未来趋势；
- 系统掌握泰国监管政策、牌照体系、数据治理和沙盒机制的最新动向；
- 明确金融科技企业在泰国市场面临的主要风险、合规陷阱与应对策略；
- 洞察虚拟银行开业、BNPL 监管出台、AI 反欺诈强制部署等 2026 年关键节点对市场格局的影响。



泰国位于东南亚中南半岛中部，与缅甸、老挝、柬埔寨、马来西亚接壤，西临安达曼海，东南临泰国湾。国土面积约 513,120 平方公里，整体呈南北狭长分布。北部和西部以山地为主，东北部为呵叻高原（Khorat Plateau），中部为湄南河（Chao Phraya）冲积平原，是泰国重要的人口、农业与经济活动聚集区；南部沿马来半岛北部向南延伸。泰国全国统一采用 UTC+07 时区，无夏令时。

目录

术语与机构简称	01
---------	----

第一章：泰国国情一览	04
------------	----

1.1 人口与社会基本情况	04
1.2 语言、民族与宗教	05
1.3 通信与互联网普及情况	05
1.4 金融服务与普惠表现	06
1.5 营商环境与全球排名	06
1.6 主要经济指标	06
1.7 国际组织与经济协定参与	07
1.8 对外经济联系与地缘优势	07

第二章：泰国金融科技发展背景	08
----------------	----

2.1 金融普惠战略演进与国家目标	08
2.2 金融体系概况	10
2.3 数字支付增长路径与主要平台演变	11
2.4 智能手机、互联网、移动钱包普及度	12
2.5 国家数字身份与电子政务基础	13

第三章：泰国金融科技行业现状	15
----------------	----

3.1 主流金融科技业务模式	15
3.2 金融科技机构主要牌照与法律形态	19
3.3 金融科技公司本地化运营要点	23
3.4 市场规模与增长趋势	25
3.5 关键技术应用现状	27
3.6 行业痛点与发展瓶颈	30



第四章：市场参与者分析	32
4.1 本土金融科技领军企业	32
4.2 外资与跨国企业在泰布局	39
4.3 传统金融机构数字化转型	45
4.4 生态系统关键参与者	49
4.5 投资生态与资本流向	54
第五章：泰国金融科技监管体系	57
5.1 监管格局与国际评价	57
5.2 核心监管法律框架	59
5.3 监管沙盒与创新试点机制	63
5.4 数据保护与隐私合规	66
5.5 KYC/AML/CFT 合规要求	70
5.6 支付与电子货币监管	73
5.7 跨境支付监管动态	75
5.8 数字资产与稳定币监管	77
第六章：行业趋势与策略展望	81
6.1 2025-2026 关键趋势与市场变局	81
6.2 人工智能在金融科技中的深化应用	84
6.3 监管环境的最新变化与合规风险	85
6.4 市场竞争格局的结构性变化	90
6.5 出海企业的关键风险点与应对策略	93
6.6 金融科技反欺诈产品与解决方案推荐	98
附录与数据工具资源	104
报告参考文献	107
法律文件索引 *	111



术语与机构简称

政府部门	常用简称	全称
泰国央行	BOT	Bank of Thailand
证券交易委员会	SEC	Securities and Exchange Commission
财政部	MOF	Ministry of Finance
个人数据保护委员会	PDPC	Personal Data Protection Committee
保险委员会	OIC	Office of Insurance Commission
反洗钱办公室	AMLO	Anti-Money Laundering Office
投资促进委员会	BOI	Thailand Board of Investment
数字经济和社会部	MDES	Ministry of Digital Economy and Society
国家经济与社会发展委员会	NESDC	National Economic and Social Development Council
商业发展厅	DBD	Department of Business Development
省务厅	DOPA	Department of Provincial Administration

国际机构及区域组织

常用简称

全称

国际货币基金组织IMFInternational Monetary Fund

世界银行WBWorld Bank

金融行动特别工作组FATFFinancial Action Task Force

亚太反洗钱组织APGAsia/Pacific Group on Money Laundering

亚洲开发银行ADBAsian Development Bank

东南亚国家联盟ASEANAssociation of Southeast Asian Nations

亚太经合组织APECAsia-Pacific Economic Cooperation

行业组织与市场主体

常用简称

全称

开泰银行技术集团KBTGKASIKORN Business-Technology Group

盘谷银行BBLBangkok Bank Public Company Limited

暹罗商业银行SCBSiam Commercial Bank

开泰银行KBANKKasikornbank

大城银行BAYBank of Ayudhya

泰京银行KTBKrung Thai Bank

国家数字身份平台NDIDNational Digital ID

中央欺诈登记系统CFRCentral Fraud Registry

国家信用局NCBNational Credit Bureau

TrueMoney 电子钱包TrueMoneyTrueMoney

泰国证券交易所SETThe Stock Exchange of Thailand

电子交易发展署ETDAElectronic Transactions Development Agency

常见术语	常用简称	全称
泰铢	THB	Thai Baht
外国企业执照	FBL	Foreign Business License
客户身份识别	KYC	Know Your Customer
客户尽职调查	CDD	Customer Due Diligence
加强尽职调查	EDD	Enhanced Due Diligence
可疑交易报告	STR	Suspicious Transaction Report
大额现金交易报告	CTR	Cash Transaction Report
反洗钱	AML	Anti-Money Laundering
反恐融资	CFT	Combating the Financing of Terrorism
标准合同条款	SCC	Standard Contractual Clauses
个人数据保护法	PDPA	Personal Data Protection Act
支付系统法	PSA	Payment Systems Act
外国企业法	FBA	Foreign Business Act
数据保护官	DPO	Data Protection Officer
电子化 KYC	eKYC	Electronic Know Your Customer
先买后付	BNPL	Buy Now, Pay Later
系统性重要零售支付系统	SIRPS	Systemically Important Retail Payment System
实时全额结算系统	RTGS	Real-Time Gross Settlement
交易总额 / 总交易价值	GTV	Gross Transaction Value
资产管理规模	AUM	Assets Under Management
复合年增长率	CAGR	Compound Annual Growth Rate
去中心化金融	DeFi	Decentralized Finance
银行即服务	BaaS	Banking-as-a-Service
分布式账本技术	DLT	Distributed Ledger Technology
首次代币发行	ICO	Initial Coin Offering
东部经济走廊	EEC	Eastern Economic Corridor
中央银行数字货币	CBDC	Central Bank Digital Currency
数据处理协议	DPA	Data Processing Agreement
商户类别码	MCC	Merchant Category Code

第一章： 泰国国情一览



1.1 人口与社会基本情况

2025年，
泰国总人口约为

7160万人^[1]

年龄中位数

男性 **40.30岁**^[1] 女性 **43.56岁**^[1]

主要城市分布：

- 📍 曼谷 (Bangkok)：首都，政治、经济和金融中心
- 📍 清迈 (Chiang Mai)：北部经济与旅游枢纽
- 📍 芭提雅 (Pattaya)：东部重要海滨旅游城市，位于春武里府；春武里府属东部经济走廊 (Eastern Economic Corridor, EEC) 重点区域，府内布局 EECd / Digital Park Thailand 等数字经济重点项目
- 📍 普吉 (Phuket)：南部重要旅游中心
- 📍 北碧府 (Kanchanaburi)：西部重要旅游与边境交通节点



城市化程度

55.2%^[2]

人口居住在城市地区
(2025 年 10 月)

1.2 语言、民族与宗教

泰语 (Thai)

官方语言

商业和旅游领域英语使用广泛

常用外语：英语、中文

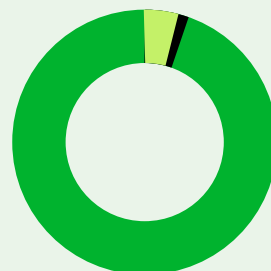
(在曼谷、清迈等华人聚集区)

宗教结构：

94.6% 佛教

4.3% 伊斯兰教

1.1%^[1] 基督教及其他



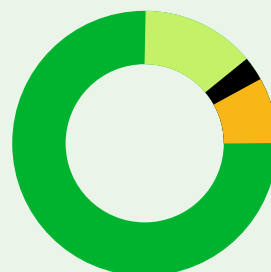
民族组成：

75% 泰族 (Thai)

14% 华裔 (Chinese descent)

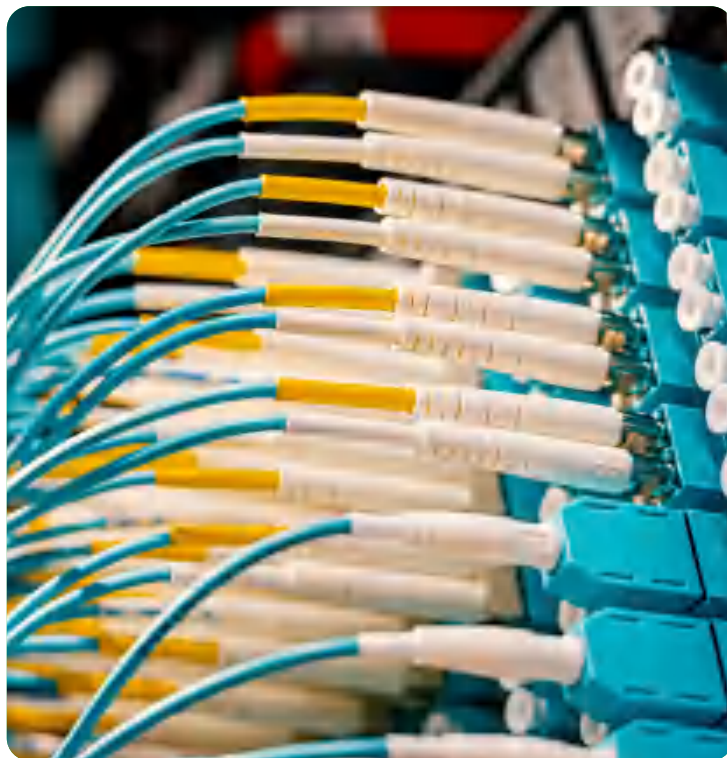
3% 马来族 (Malay)

8%^[1] 高棉族 (Khmer) 等其他少数民族



1.3 通信与互联网普及情况

- 互联网普及率：**截至 2025 年 10 月，泰国互联网普及率达到 94.7%，互联网用户总数约 6780 万^[2]
- 社交媒体使用率：**79.1% 的人口活跃在社交平台上，社交媒体用户约 5660 万，主要平台包括 LINE、Facebook、TikTok、Instagram、YouTube^[2]
- 移动电话普及率：**移动连接数达 9660 万，相当于总人口的 135%^[2]
- 数字身份系统：**泰国自 2020 年起推行国家数字身份系统 (National Digital ID, NDID)，广泛应用于银行开户、电子政务、医疗及金融服务场景。



1.4 金融服务与普惠表现

- **银行账户拥有率：**截至 2024 年，泰国成年人（15 岁及以上）金融账户拥有率约 92%，居东南亚前列^[3]
- **数字支付使用率：**约 83% 的人口通过数字支付方式进行交易^[3]
- **PromptPay 注册用户：**截至 2025 年 12 月，PromptPay 注册用户超过 9000 万，日均处理交易超过 7400 万笔^[4]
- **PromptPay 交易规模：**2025 年 PromptPay 月均处理交易约 24 亿笔、月度交易额超过 4.4 万亿泰铢，年化规模处于全球实时支付系统第一梯队^[5]
- **移动银行用户：**截至 2026 年 1 月，泰国互联网与移动银行注册账户数达 1.818 亿，月度交易量 35.44 亿笔，交易额达 1.148 万亿泰铢，同比分别增长 10.6% 和 17.5%^[6]
- **信用基础设施：**根据 World Bank Global Findex 2025 数据（2024 年调研），泰国仅约 18% 的成年人通过正规金融渠道（银行贷款、信用卡或移动货币账户）获得过借贷服务，大量人群缺乏完整的传统信用档案，这为基于替代数据的信用评估（如移动支付行为、公用事业缴费记录等）创造了广阔的市场空间^[3]

1.5 营商环境与全球排名

- **经济自由度指数：**2026 年 Index of Economic Freedom 显示，泰国的经济自由度评分为 62.2 分，在 184 个评级国家中排名第 82 位^[7]
- **数据保护法规：**泰国于 2022 年全面实施《个人数据保护法》（Personal Data Protection Act, PDPA），与欧盟 GDPR 接轨^[8]
- **创业环境：**曼谷、清迈及东部经济走廊 EEC 设有多个科技园区和数字金融孵化中心。

1.6 主要经济指标

本小节数据主要援引国际货币基金组织（International Monetary Fund, IMF）、泰国央行（Bank of Thailand, BOT）及泰国国家经济与社会发展委员会（National Economic and Social Development Council, NESDC）于 2024-2025 年发布的数据。

- **GDP 规模：**2025 年实际 GDP 约 5767 亿美元^[9]
- **GDP 增长率：**2024 年实际增长 2.5%，2025 年增长 2.1%，IMF 预测 2026 年将降至 1.6%^[9]
- **人均 GDP：**约 7347 美元（2024 年）^[9]
- **失业率：**2026 年第一季度，泰国失业率由 2025 年第四季度的 0.70% 上升至 0.94%。从长期看，1977 年至 2026 年泰国平均失业率约为 2.09%，整体保持在较低区间。^[10]
- **通货膨胀率：**2024 年平均通胀率为 0.4%，2025 年平均为 -0.1%（通缩），IMF 预测 2026 年将回升至 0.4%^[9]
- **经常账户余额：**2024 年经常账户盈余占 GDP 的 2.2%，2025 年 2.3%，2026 年预计 1.6%^[9]

1.7 国际组织与经济协定参与

泰国积极参与多个国际组织和经济协定，包括：

世界贸易组织 World Trade Organization, WTO	
东南亚国家联盟 Association of Southeast Asian Nations, ASEAN	
亚太经合组织 Asia-Pacific Economic Cooperation, APEC	
区域全面经济伙伴关系协定 Regional Comprehensive Economic Partnership, RCEP	
世界银行 World Bank, WB	亚洲开发银行 Asian Development Bank, ADB
金砖国家合作机制 BRICS，泰国于 2024 年正式申请加入	

1.8 对外经济联系与地缘优势

- 泰国是东盟地理中心，与中国、日本、韩国、印度保持密切经贸关系，中国是泰国最大贸易伙伴。^[11]
- 泰国与美国、欧盟、日本建立了自由贸易框架，涉及制造业、农业、旅游及数字服务。
- 泰国正推进 " 泰国 4.0 " 战略与东部经济走廊 EEC 建设，吸引全球科技、金融科技及智能制造企业落地^[12]
- 泰国与新加坡、马来西亚、越南、日本、香港等建立了跨境支付互联互通（如 PromptPay-PayNow 对接）。



第二章：

泰国金融科技发展背景



2.1 金融普惠战略演进与国家目标

泰国金融普惠战略的演进与国家数字化转型战略紧密结合。泰国央行自 2004 年起持续推出支付系统路线图，截至 2025 年已实施五代路线图，核心目标从最初的 "提升效率与安全" 逐步演进为 "数字支付成为首选"。

** 第四代路线图 (2019-2021) ** 以 "5Is" 为核心 (Interoperable Infrastructure, Innovation, Inclusion, Immunity, Information)，奠定了 PromptPay 等基础设施的发展基础^[13]。该阶段的主要成果包括 PromptPay 用户突破 5000 万、QR 码支付全面普及、跨境支付互联互通启动。

2022 年，泰国央行发布《泰国金融部门新格局下的支付系统发展方向（2022-2024）》，明确电子支付是推动金融转型进入数字经济和可持续发展的关键引擎。该战略基于三大核心原则展开^[14]：

1. 开放性 (Openness)： 利用共享支付基础设施和信息提高效率、促进竞争并推动创新发展，包括增强泰国在跨境支付中的作用。

2. 包容性 (Inclusivity)： 通过数字支付服务发展多样化用例并服务不同用户群体，为公众提供充分的金融知识和风险意识，鼓励企业全面数字化，从而提高效率、降低成本并增加获得资金的机会。

3. 韧性 (Resiliency)： 确保支付服务的效率、安全性和可持续性，保护金融系统免受新兴风险影响。

2025 新方向：泰国支付系统的三大核心布局

2025 年 9 月 30 日，泰国央行发布新一期《泰国金融格局下的支付系统发展方向》，针对未来 3-5 年提出三大核心发展方向，标志着泰国金融科技战略进入新阶段^[15]。

方向一：升级既有支付基础设施

该方向聚焦四大领域：

(1) 提升 PromptPay 能力：将 PromptPay 正式升级为系统性重要零售支付系统（Systemically Important Retail Payment System, SIRPS），引入交易类型分类和商户类别码（Merchant Category Code, MCC）标准以防范滥用。开放准入标准，允许符合资质的非银行支付服务商直接接入 PromptPay 系统，打破银行垄断。建立公平的费用结构，平衡服务商可持续性与零售商 / 消费者负担。

(2) 提升支付数据使用：发展 PromptBiz 平台，整合贸易数据与支付数据，支持发票融资和供应链融资。推动 "Your Data" 项目，让用户授权共享金融数据以获得更好的信贷和财富管理服务。建立数据标准，实现跨平台互操作性。

(3) 调整监管规则促进创新：按风险比例监管（risk proportionality，即风险对等原则），合并多类服务到单一牌照。允许电子货币提供商扩展业务范围。优化监管沙盒机制，增加灵活性和开放时间窗口。针对 AI 和 quantum computing 制定风险管理框架。

(4) 提高现金管理效率：推动建设现金集中处理中心和共享型智能存取款终端，通过资源共享减少现金处理和 ATM 服务的重复投入，提升现金管理效率。同时，保障老年人、低收入群体等仍能获得必要的现金服务，并引导减少不必要的大额现金使用。

方向二：BAHTNET 系统现代化

BAHTNET 是泰国的大额实时全额结算系统（Real-Time Gross Settlement, RTGS），已运行超过 30 年，是泰国金融市场和银行间资金清算的重要基础设施。泰国央行计划对 BAHTNET 进行新一轮系统升级，通过多站点、多数据中心架构提升系统韧性，并引入后量子密码技术，以应对未来量子计算可能带来的安全挑战。

同时，新一代 BAHTNET 将支持独立的企业支付通道，并优化流动性节约机制，以提升大额支付处理效率，增强企业支付场景下的资金流转能力。

方向三：为未来支付创新预留发展空间

泰国央行将针对代币化货币（Tokenized Money）建立更清晰的监管框架，在认可分布式账本技术（DLT）和代币化技术在可编程支付、原子结算等场景中效率优势的同时，重点防范相关支付风险。

未来监管重点将包括：确保代币化货币具备可靠的赎回机制，支持 100% 储备资产，强化互操作性，并符合反洗钱和反恐融资（AML/CFT）要求。泰国央行同时明确表示，仍将严格禁止加密货币作为支付工具，但会对代币化法币（Tokenized Fiat Money）采取审慎开放态度^[15]。

当前面临的三大核心挑战

泰国央行在 2025 年支付系统发展文件中指出，泰国支付体系在迈向新阶段的过程中，仍需重点应对以下三类挑战：

- (1) 非正式经济占比较高：**泰国仍有大量经济活动以现金和非正式交易为主，部分交易未被系统记录。这不仅影响数字支付的进一步普及，也限制了小微企业和低收入群体获得正规信贷支持的能力。
- (2) 新兴技术带来新型风险：**DLT、代币化、AI 等技术在提升支付效率和创新能力的同时，也带来数据隐私、算法歧视、系统韧性和网络安全等新风险。未来量子计算的发展，也可能对现有加密标准和支付安全机制提出挑战。
- (3) 数字欺诈和地缘政治风险加剧：**数字欺诈问题日益严峻（详见第三章 3.6.2 节），其中诱骗转账欺诈（authorized fraud）占主要部分。地缘政治风险可能影响依赖国际网络的支付服务连续性^[15]。

"泰国 4.0" 战略与国家电子支付总体规划

“泰国 4.0”战略自 2016 年启动以来，将数字经济、创新能力和高附加值服务作为国家转型的重要方向，旨在推动泰国从中等收入经济体迈向更高收入、更高技术含量的发展阶段。

在支付基础设施层面，泰国政府于 2015 年启动《国家电子支付总体规划》（National e-Payment Master Plan），为 PromptPay 等核心支付基础设施建设奠定基础，并明确提出推动泰国向少现金社会（less-cash society）转型。随着 PromptPay、数字身份和新一代支付系统的发展，电子支付基础设施逐步成为泰国金融科技生态扩展的重要底座。

2.2 金融体系概况

泰国金融体系长期以商业银行为主导，近年来则呈现出“传统银行数字化转型、金融科技机构加速渗透、虚拟银行即将入场”的新格局。截至 2025 年 1 月，泰国银行体系主要由商业银行、专业金融机构以及筹备中的虚拟银行构成。

泰国主要商业银行包括盘谷银行（Bangkok Bank、BBL）、暹罗商业银行（Siam Commercial Bank, SCB）、开泰银行（Kasikornbank, KBANK）、大城银行（Bank of Ayudhya, BAY）和国有的 Krungthai Bank, KTB。其中，盘谷银行按总资产规模位居泰国商业银行首位。

数字银行的使用规模持续扩大。根据泰国央行数据口径，2024 年底泰国互联网银行和移动银行账户数已达约 1.473 亿，全年交易笔数约 365 亿笔，交易金额约 112.8 万亿泰铢^[15A]，显示出银行服务线上化程度持续提升。

面对数字金融竞争，泰国大型银行普遍通过科技子公司、创新投资平台和数字业务单元推进转型。例如，SCBX Group 旗下布局 SCB TechX、SCB 10X、SCB DataX、CardX 等金融科技和数字金融业务；开泰银行通过旗下科技集团 KBTG（KASIKORN Business-Technology Group）推进银行科技、AI 应用与产品创新；大城银行则通过 Krungsri Finnovate 投资和支持区域内创业公司，重点关注 AI、Web3、区块链、DeFi 等数字金融相关领域。这些科技子公司和创新平台不仅服务母行，也逐步成为传统银行参与金融科技生态竞争和连接创业生态的重要抓手。

虚拟银行将成为下一阶段的重要变量。2025 年 6 月，泰国财政部批准首批三组申请人设立虚拟银行；根据泰国央行公告，获批机构需先设立公众有限公司、满足财政部条件并通过泰国央行准备情况评估，随后申请虚拟银行牌照，预计 2026 年正式开业^[16]，详见第三章 3.2.1 节。

2.3 数字支付增长路径与主要平台演变

泰国数字支付经历了从传统 ATM/ 卡支付到 QR 码、电子钱包的跨越式发展，PromptPay 的推出成为关键转折点。

PromptPay：国家支付基础设施的突破

2017 年，泰国央行推出 PromptPay，成为泰国首个全国性即时支付系统。用户可通过手机号或身份证号作为支付代理，无需记忆银行账户。8 年增长数据对比（2017 年 vs 2025 年 7 月）显示了爆发式增长^[15]：



人均使用强度：2024 年泰国人均每年 651 次数字支付交易，约每天 1.8 次。95% 的 PromptPay 交易金额低于 5000 泰铢（约 140 美元），平均交易金额降至 480 泰铢（约 14 美元），表明数字支付已深入日常小额消费场景——从购买街边小吃、支付摩的费用到寺庙捐款^[15]。

跨境支付互联互通：PromptPay 已与新加坡 PayNow、日本、越南、马来西亚、香港等 10 余个国家和地区的支付系统建立跨境 QR 支付互联互通。2022 年，泰国成为全球人均实时支付交易量第一的国家。2024 年跨境 QR 支付交易额同比增长 4.5 倍，虽然在整体跨境支付中占比仍较小（主要仍依赖信用卡），但增速显著^[15]。央行还推出游客钱包（tourist wallet）计划，允许外国游客在泰国使用本国支付应用扫码支付。

电子钱包市场快速扩张

泰国电子钱包市场在 2021-2025 年间以 18.1% 的复合年增长率扩张，2025 年市场规模约 160.9 亿美元，预计 2030 年将超过 300 亿美元（约 308.7 亿美元）^[17]。2025 年电子钱包用户达到约 5100 万，占总人口的 71%。目前电子钱包占电子商务交易的 23%，成为仅次于银行转账的第二大在线支付方式。

主要平台包括银行系钱包（如 SCB Easy）和平台系钱包（如 TrueMoney、ShopeePay、LINE Pay）。银行系钱包依托监管合规和消费者信任，可无缝整合银行账户；平台系钱包则依托电商、社交、交通等生态系统，提供便利性和生活服务整合。2024 年，PromptPay 在移动支付市场占据 41.6% 份额，成为市场基础设施。

支付方式演变趋势

泰国央行在 2025 年支付系统发展文件中指出，基于 2023 年 Payment Diary 调查，泰国 POS 场景下现金支付占总交易金额的比例已从 2021 年的 63% 降至 2023 年的 54%，显示数字支付在日常消费场景中的使用持续提升^[15]。数字支付使用结构（2024 年）呈现明显的 A2A 主导格局：



值得注意的是，信用卡和借记卡在泰国增长乏力。信用卡主要用于大额支付和电商场景，而借记卡则不受欢迎，大部分银行客户直接使用手机银行进行 A2A 转账，绕过了借记卡这一中间环节^[15]。

现金使用的 " 矛盾现象 "

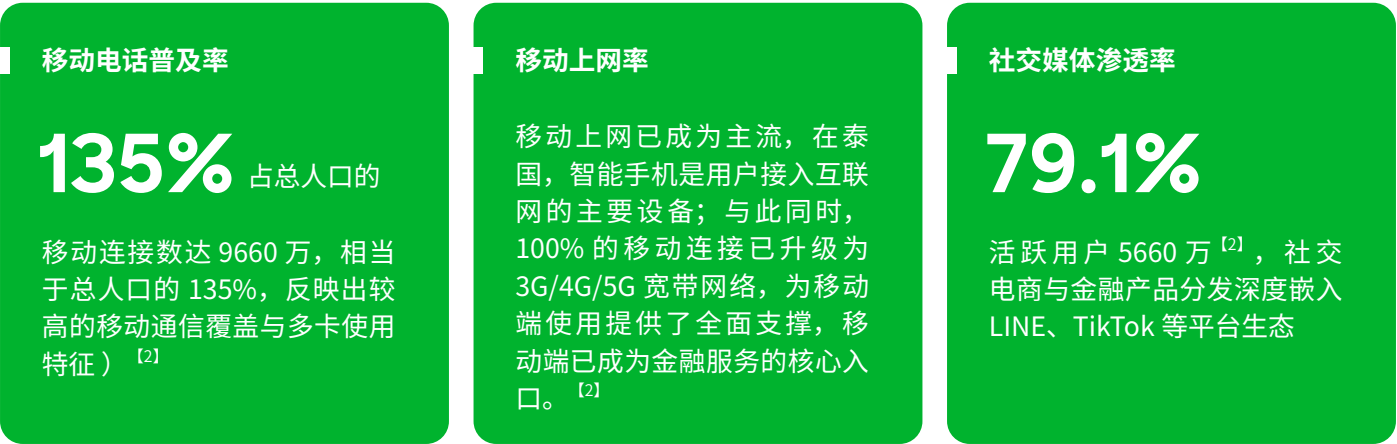
虽然数字支付快速增长，但泰国现金流通呈现矛盾现象：

- ATM 取现年均下降 7.2%，2024 年继续下降 8.4%
- 分行取现在过去 3 年反而上升 4.1%/ 年
- 超过 65% 的分行取现为单笔超过 100 万泰铢的大额交易

泰国央行认为这反映了公众仍在囤积现金以应对不确定性，或用于非正式经济活动。根据调查，超过 50% 的受访者仍因便利性及无额外费用而在某些场景（如菜市场、给小费、寺庙捐款）偏好现金支付^[15]。

2.4 智能手机、互联网、移动钱包普及度

泰国数字基础设施的高普及率为金融科技发展提供了坚实基础（核心指标详见第 1.3 节）。截至 2025 年 10 月，泰国互联网用户已达 6780 万（普及率 94.7%），较 2024 年底增加约 240 万（+3.7%）^[2]。

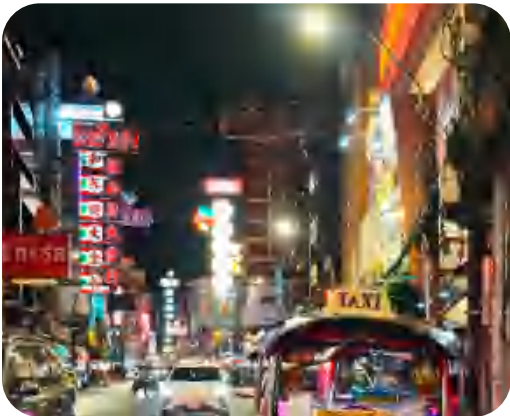


LINE 在泰国的渗透率超过 90%，不仅是社交工具，也是支付（LINE Pay）、打车（LINE MAN）、电商的入口，构建了庞大的数字生态系统。

移动钱包普及：

公开市场资料显示，泰国移动钱包用户规模到 2025 年已接近 6800 万，移动钱包已成为本地数字支付生态中的重要替代支付方式^[18]。主要使用场景包括：

- 零售支付（QR 码扫码）：街边摊贩、便利店、商场
- P2P 转账（通过 PromptPay）：朋友间分账、家庭汇款
- 账单支付（水电费、电话费）：自动扣款和手动缴费
- 电商交易（占 23% 份额）：Shopee、Lazada 等平台
- 交通出行：BTS/MRT 轨道交通、出租车、摩的



支付接受端基础设施：

泰国支付接受点（包括 EDC 机具、e-Money 接受点和活跃 QR 码）在过去 8 年显著增长。QR 码支付点因成本低（商户只需打印或展示二维码）、部署快，成为小微商户的首选收款方式。2024 年，泰国活跃 QR 码收款点（每月至少有 1 笔交易）超过 500 万个^[15]，覆盖从 7-Eleven 便利店到路边水果摊的各类商户。

2.5 国家数字身份与电子政务基础

泰国数字身份体系由两大核心系统构成：

ThaiID（政府主导）和 NDID（金融行业主导），共同支撑数字政务及金融服务。



ThaID：政府数字身份系统

2023 年由内政部省务厅（DOPA）推出的 ThaID 移动应用，简化了公共和私营部门的身份验证。用户可通过 ThaID 访问公共医疗服务、车辆登记、在线纳税、政府福利领取（如 Pao Tang 数字钱包）等数百项电子政务服务。

用户快速增长：2024 年 10 月政府推出 130 亿美元数字钱包刺激计划（向符合条件的公民每人发放 1 万泰铢补贴），要求公民必须拥有数字身份才能访问 Pao Tang 应用领取补贴。该政策直接推动数字身份用户从不足 2000 万激增至超过 4000 万^[19]。这一 "政策推动 + 福利激励" 的组合成功突破了数字鸿沟。

** 第二阶段发展规划（2025-2027）** 包括三大目标【19】：

- 将接受数字身份的电子政务服务从 400 项增至 1000 项
- 覆盖外国居民（泰国约有 400-500 万外籍人士，主要来自缅甸、老挝、柬埔寨）
- 2025 年目标：80% 的政府服务配备数字身份验证
- 2027 年目标：培养 9 万名高技能数字人才
- 预算：79.6 亿泰铢（约 2.37 亿美元）

航空及跨境应用：2023 年开始允许国内航班乘客使用 ThaID 进行身份验证，取代实体身份证。2025 年 12 月计划扩展至国际航班，采用 SITA 面部生物识别系统，实现 "刷脸登机"^[19]。

NDID：国家数字身份平台（金融行业）

NDID 是泰国央行支持、基于区块链的去中心化身份系统，由 60 多家金融机构共同持股。该平台专注于金融领域 KYC（了解你的客户）信息标准化交换。

核心功能包括：

- 银行间客户 KYC 信息共享：客户在一家银行完成 KYC 后，其他银行可通过 NDID 验证身份，无需重复提交材料
- 支持数字账户开立（eKYC）：通过手机自拍和身份证扫描即可远程开户
- dStatement 项目（账户对账单数据共享，2022 年启动）：用户授权后可将银行对账单分享给信贷机构，提升信贷审批效率
- 利用区块链技术和零知识证明（Zero-Knowledge Proof）：确保交易透明及数据安全

NDID 并非数字化的国民身份证，而是一套基础设施协议，允许银行、金融机构验证用户身份而无需共享原始数据。这种设计既满足了 KYC 合规要求，又保护了用户隐私，避免了数据集中存储的风险。

电子政务基础：

泰国于 2024 年通过《电子行政职能执行法》，强制要求政府机构开发电子服务作为关键绩效指标。目前泰国有 12 家数字身份服务提供商持有 16 个牌照^[20]。这为金融科技企业与政府服务的整合提供了法律基础，例如税务数据可用于信贷评估，社保数据可用于保险产品定价。

第三章：

泰国金融科技行业现状

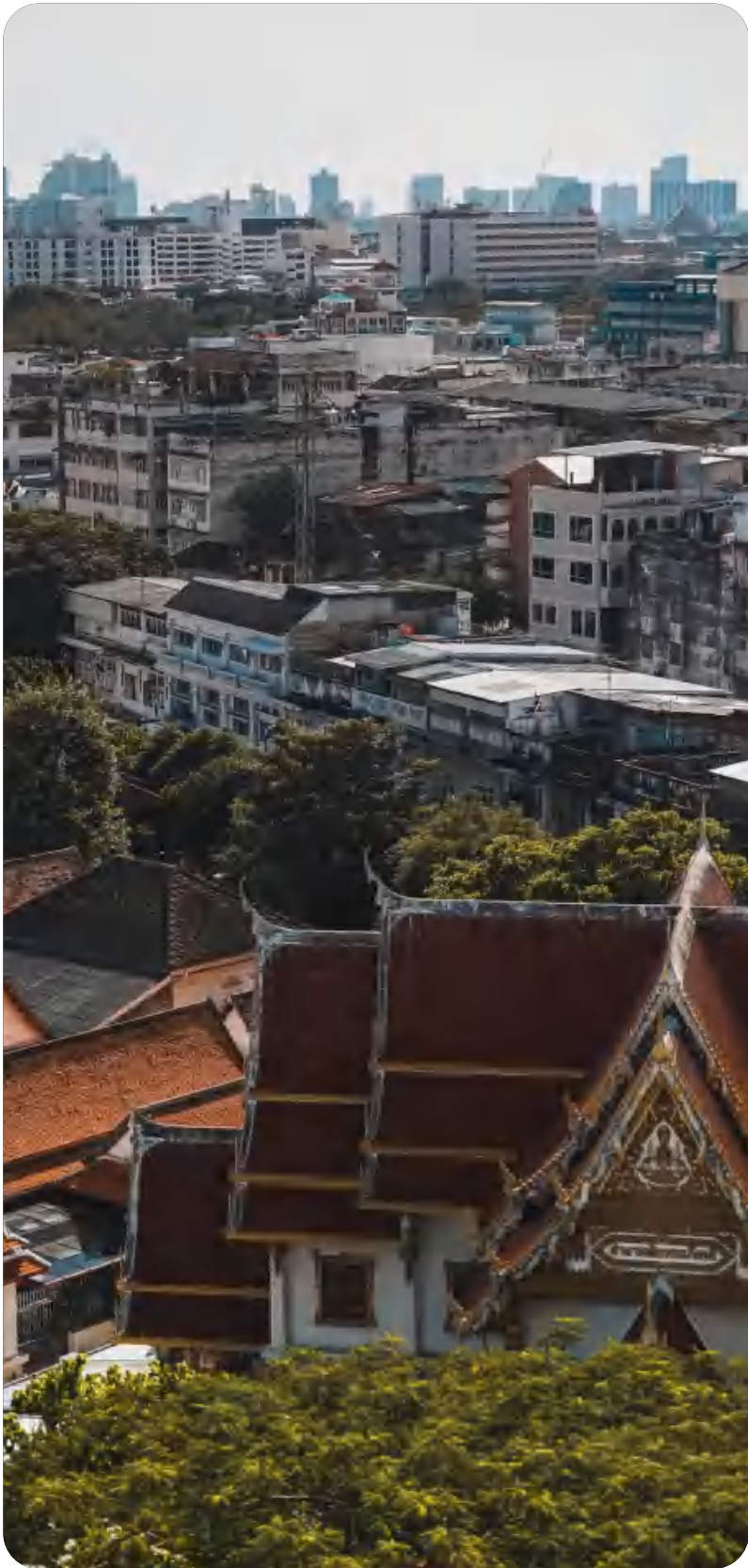
3.1 主流金融科技业务模式

泰国金融科技行业呈现多元化发展格局。根据《Fintech Thailand Map 2025》，泰国活跃金融科技公司数量从2020年的97家增至2024年的177家，增长82.47%。

82.47%^[21]

细分赛道占比显示：^[21]

数字支付	30%
数字借贷	20.3%
区块链与数字资产	12.4%
财富科技	10.2%
保险科技	7.3%
监管科技	2.8%
金融基础设施 /API	1.7%



3.1.1 数字支付

数字支付是泰国金融科技最成熟的赛道，2024 年支付服务总交易价值（GTV）达 1410 亿美元^[21]。市场主要分为三个层次：

国家基础设施层：PromptPay 作为央行主导的即时支付系统，2024 年在 A2A 交易中占据主导地位——电商交易中占 44%、POS 交易中占 41%^[21]。PromptPay 不仅是支付工具，更是整个数字金融生态的基础设施，支撑着 P2P 转账、商户收款、跨境支付等多种场景。

银行系钱包：以 SCB Easy 为代表的银行系钱包依托母行信任度和金融服务整合能力，向用户提供支付、储蓄、贷款、投资的一站式服务。这类钱包的优势在于监管合规性强、用户信任度高、可直接调用银行账户，但在用户体验和生态系统整合上略逊于平台系钱包。

平台系钱包：

- **TrueMoney**（成立：2003 年，正大集团旗下）：3200 万用户，泰国最大独立电子钱包，覆盖线上支付、账单缴费、汇款、小额贷款等场景。2025 年获批虚拟银行牌照，预计 2026 年转型为全牌照数字银行（详见第四章 4.1 节）。
- **ShopeePay**（成立：2019 年，Sea Group 旗下）：依托 Shopee 电商生态，通过返现激励和即时结账功能吸引年轻用户，在电商支付场景占据优势地位（详见第四章 4.2 节）。
- **LINE Pay**（原 Rabbit LINE Pay，2016 年推出）：起源于 LINE 与 Rabbit 生态的支付合作，依托 LINE 在泰国的高使用率和 Rabbit Card 的交通支付场景，连接社交、支付与出行服务，形成线上线下一体化支付能力。2023 年，Rabbit LINE Pay 正式更名为 LINE Pay，进一步强化与 LINE 生态的整合（详见第四章 4.1 节）。

3.1.2 数字借贷

140 亿美元^[21]

泰国数字借贷市场
2024 年规模

257%

泰国数字借贷市场预计
2030 年将增长



泰国数字借贷市场主要细分领域包括：

BNPL（先买后付）

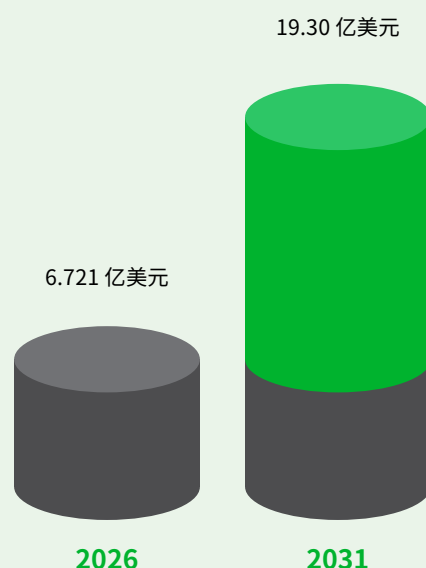
泰国 BNPL 市场 2025 年规模约 5.29 亿美元，2026 年预计增至 6.72 亿美元（同比 +27.1%），预计 2031 年达 19.3 亿美元，2026-2031 年 CAGR 约 23.5%^[22] 2021-2024 年间经历了 24% 的高速增长期，目前进入规范化发展阶段。

主要玩家包括：

- **Atome**（成立：2019 年）：Advance Intelligence Group 旗下的新加坡数字金融平台，于 2021 年正式进入泰国市场。在泰国提供 3 期免息分期（0-1-2 月付款模式），覆盖线上线下商户，通过 QR 码和 APP 内商户目录触达用户（详见第四章 4.2 节）。
- **K PAY LATER**（2022 年推出）：银行系 BNPL 代表，由开泰银行通过 K PLUS 提供，面向日常消费场景，依托母行客户基础与风控能力，为用户提供更灵活的消费信贷选择（详见第四章 4.1 节）。
- **Grab PayLater**（2022 年推出）：嵌入 Grab 超级应用生态，覆盖出行、外卖、包裹配送及日常商品配送等高频场景，用户可将相关消费合并至次月账单支付，增强平台内支付与消费粘性（详见第四章 4.2 节）。
- **Akulaku**（成立：2016 年）、**Kredivo**（成立：2016 年）：印尼背景的区域数字信贷与 BNPL 平台，被多份市场报告列为泰国 BNPL 市场的重要参与者。其中，Kredivo 已在泰国提供 BNPL、现金贷款和账单支付等服务；这类平台通常依托替代数据和数字化信贷模型，覆盖部分传统信用记录不足的用户群体。

泰国先享后付（BNPL）市场

市场预计将以 23.5% 的复合年增长率增长



图源：<https://www.researchandmarkets.com/reports/6232888/thailand-b2b-buy-now-pay-later-business>

BNPL 在泰国的快速增长源于三大结构性因素：一是电商和线上消费场景逐步成熟，为分期支付提供了稳定的交易基础；二是卡支付在数字支付结构中的占比相对有限，给 BNPL 等灵活消费融资工具留下发展空间；三是年轻消费者对小额、灵活、低门槛的消费信贷接受度较高。市场预计到 2027 年将整合为 3-4 家主导平台^[21A]，小型玩家将被吸收、合并或转向细分垂直场景。

P2P 借贷

截至 2025 年 10 月，泰国共有 12 家 P2P 借贷平台获得财政部运营牌照，其中 7 家已开始运营；另有 5 家正在央行监管沙盒中测试^[23]。

供应链金融与发票融资

央行 2025 年战略重点推动 PromptBiz 平台发展，整合贸易数据与支付数据，支持中小企业通过应收账款、采购订单获得融资^[15]。这是解决泰国 SMEs 融资难（仅不到 50% 能获得银行信贷）的关键工具。

3.1.3 财富科技

泰国财富科技市场 2024 年资产管理规模 (Assets Under Management, AUM) 达 170 亿美元^[21]，预计 2030 年增长 547%，是增速最快的金融科技细分赛道之一。

• 机器人投顾

2024 年泰国机器人投顾 (robo-advisor) AUM 达 30.74 亿美元，预计年增长率 7.13%^[24]。主要服务商包括本土平台和国际巨头的本地化版本。机器人投顾在泰国的渗透得益于：(1) 年轻中产阶级增长；(2) 传统财富管理服务门槛高（通常要求 100 万泰铢以上）；(3) 移动互联网普及使得 APP 投资体验流畅。

• 数字资产管理

2024 年数字资产 AUM 达 4.537 亿美元，人均 AUM 29.4 美元，预计 2025 年收入增长 15%^[24]。主要平台包括 Bitkub（泰国最大加密货币交易所）和 ORBIX TRADE（原 Satang Corporation / Satang Pro，合规持牌交易所）。值得注意的是，泰国证券交易委员会 (Securities and Exchange Commission, SEC) 于 2025 年 3 月批准 USDC 和 USDT 为合格数字资产，允许交易所将稳定币作为基础交易对，标志着监管态度从 "全面禁止" 转向 "受监管创新"。

• 股票交易平台

传统证券公司纷纷推出移动交易 APP，新兴平台如 Bitkub Capital 的股票交易功能，将加密货币与传统证券整合，吸引年轻投资者。

3.1.4 保险科技

泰国保险科技市场 2024 年规模 4120 万美元，预计到 2033 年将增至 7.39 亿美元，年复合增长率 (CAGR) 约 33.47%^[25]。

• 嵌入式保险

嵌入式保险是泰国保险科技中增长较快的方向之一，核心机会在于与电商、出行、物流和金融平台场景的结合。代表案例包括：

Igloo（成立：2016 年，新加坡）：与 Foodpanda 合作推出 PandaCare，为外卖骑手提供保险，自 2020 年以来已承保超 45,000 名骑手。2025 年 4 月，Igloo 与泰国 JMT Network Services 成立合资公司，推出泰国首家全数字保险公司（详见第四章 4.2 节）。

Thailand Post × bolttech：2024 年 12 月推出嵌入式在线车险服务，用户可通过泰国邮政线上渠道或线下网点购买强制车险，体现了邮政网络与嵌入式保险分销的结合。

• 直销数字保险

Roojai（成立：2016 年）是泰国最具有代表性的直销保险科技公司之一，2024 年收购 FWD General Insurance 泰国业务和 DirectAsia Thailand，成为泰国首家全整合数字保险公司。其网站访问量居泰国保险业首位，提供车险、旅行险等产品的在线定制和即时承保（详见第四章 4.1 节）。

• 参数保险

基于物联网 (IoT) 和区块链的参数保险在泰国开始试点，主要应用于农业（天气指数保险）和旅行（航班延误自动赔付）场景。

• 监管推动

泰国保险委员会 (Office of Insurance Commission, OIC) 鼓励保险公司为数字渠道购买的产品提供价格优惠，以推动保险业务数字化。2025 年 7 月，OIC 探索推出 "Health Link" 平台，整合健康数据以简化承保和理赔流程。

3.1.5 其他创新模式

• 嵌入式金融

嵌入式金融正成为泰国金融服务的重要发展方向。Grab、Shopee 等超级应用正加速整合支付、贷款、保险等服务，推动用户在同一平台内完成更顺畅的一站式金融体验。

• DeFi 与区块链应用

虽然泰国央行对加密货币作为支付工具仍持审慎态度，但区块链技术在金融基础设施中的应用持续推进。NDID（国家数字身份）已基于区块链技术开展应用，PromptPay 也在探索区块链结算。泰国央行 2025 年战略进一步提出，在牌照和监管框架下推动代币化法币试点^[15]。

• 监管科技（RegTech）

随着 PDPA（个人数据保护法）和 AML/CFT 要求趋严，RegTech 正逐步成为金融机构提升合规效率的重要工具，主要应用于合规自动化、KYC 验证和交易监控等场景。虽然该赛道目前体量相对较小（占 2.8%），但增长较快，具备进一步发展的潜力。

3.2 金融科技机构主要牌照与法律形态

泰国金融科技监管采用 " 分业牌照 + 功能监管 " 模式，不同业务需向不同监管机构申请相应牌照。

3.2.1 虚拟银行牌照

2024 年 2 月 20 日，泰国财政部发布虚拟银行许可申请规则，正式启动牌照申请^[16]。申请窗口为 2024 年 3 月 20 日至 9 月 19 日，共收到 5 份申请。2025 年 6 月 19 日，财政部批准首批三家获批机构^[16]：

1. ACM Holding

ACM Holding Company Limited 为首批获批主体之一，与泰国数字支付及零售消费场景联系紧密。相关体系下的 TrueMoney 是泰国头部独立支付平台之一，背后依托正大集团（CP Group）生态及 7-Eleven 等线下网络。若后续虚拟银行顺利落地，有望在现有支付服务基础上进一步拓展储蓄、贷款、投资等数字金融服务，并提升现金存取等线下服务便利性。

2. 泰京银行联合体

成员包括：

- 泰京银行（KTB）：泰国最大国有银行，资产规模第二
- AIS（Advanced Info Service）：泰国最大电信运营商，拥有 4500 万移动用户
- PTT OR（PTT Oil and Retail Business）：泰国最大石油零售商，加油站网络覆盖全国

该联合体整合了银行、电信、零售三大资源，可触达城市和农村各类客户群体。AIS 的移动用户基础和 PTT OR 的加油站网点为虚拟银行提供了强大的分销渠道。

3. SCBX 联合体

成员包括：

- SCBX：泰国商业银行（Siam Commercial Bank）的控股公司，旗下拥有 SCB 10X 风险投资基金
- KakaoBank：韩国最大数字银行（3000 万用户），估值超 90 亿美元
- WeBank（微众银行）：腾讯支持的中国数字银行，服务用户超 3 亿

该联合体引入了韩国和中国的数字银行经验，技术能力和产品创新能力最强。KakaoBank 在韩国实现了纯线上运营、AI 驱动信贷审批、实时客服的标杆案例，WeBank 则在小微企业融资和供应链金融上有丰富经验。

监管要求：

- **公司形式：** 获批申请人需设立泰国公众有限公司，并满足财政部提出的相关条件
- **资本要求：** 实缴注册资本不低于 50 亿泰铢（约 1.39 亿美元），并需规划在初始运营阶段后增至至少 100 亿泰铢（约 2.78 亿美元）
- **运营模式：** 虚拟银行主要通过数字渠道提供服务，原则上不设传统实体网点；在必要情况下，可通过 ATM pooling、银行代理等替代渠道提供现金服务
- **能力要求：** 需具备稳健的 IT 系统、数据能力、风险管理工具、消费者保护机制及业务连续性安排
- **服务目标：** 重点服务传统金融覆盖不足的零售客户和中小企业客户，提升数字渠道下的金融服务可得性与用户体验

三家获批机构需在一年内（即 2026 年 6 月 19 日前）完成公司设立、资本金到位、系统建设及央行运营资格评估，方可正式开业^[16]。

3.2.2 支付服务牌照

根据《支付系统法》（[Payment Systems Act B.E. 2560, 2017](#)），在泰国从事支付处理、商户收单、电子货币发行或清结算等相关业务，通常需纳入指定支付服务牌照监管框架。相关牌照由财政部签发，并由泰国央行（BOT）进行审核并提出建议^[26]。

牌照类型包括：

电子货币（e-Money）发行商

如 TrueMoney、LINE Pay、ShopeePay。要求：

- 注册资本不低于 1 亿泰铢（约 280 万美元）
- 需将用户预付资金与自有资金隔离存放，并保障足额兑付
- 至少一名泰国籍董事在泰国居住

支付网关及支付处理服务商

如 Omise、2C2P、Opn Payments（前 Omise GO），主要提供商户收单、代收付款、支付路由、交易处理等服务。不同服务类别对应不同最低资本要求，例如代收付款 / 支付便利服务最低实缴资本为 1000 万泰铢，商户收单服务为 5000 万泰铢；若同时经营多类支付服务，则需满足其中最高的资本要求。

第三方支付及账户转账服务

相关机构可提供账户间转账、账单支付、商户收款等服务，并通常需与泰国本地支付基础设施、银行系统或清算网络对接，例如 PromptPay、BAHTNET 或银行转账网络。具体接入安排取决于业务模式、牌照范围及合作银行 / 支付网络要求。

泰国央行在 2023—2025 年间持续细化支付服务商在公司治理、IT 风险、AML/CFT、外包管理及欺诈风险防控等方面的合规要求^[26]。此外，《外国企业法》（Foreign Business Act, FBA）将相关服务业务纳入外资准入限制框架，若外资持股超过 49%，通常需向商业发展厅（Department of Business Development, DBD）申请外国企业执照（Foreign Business License, FBL）^[27]。

3.2.3 数字资产牌照

根据《[数字资产业务紧急法令](#)》（Emergency Decree on Digital Asset Businesses B.E. 2561, 2018），泰国数字资产相关业务由证券交易委员会（SEC）监管，部分业务需取得财政部牌照，并接受证券交易委员会持续监管。

常见牌照类型包括：

数字资产交易所

如 Bitkub、Orbix Trade（原 Satang Pro）等。交易所通常需满足本地公司设立、最低资本金、系统安全、客户资产保护、AML/KYC 等要求；资本金要求会根据是否托管客户资产有所不同，非托管交易所通常不低于 5,000 万泰铢，涉及客户资产托管的交易所要求更高。2025 年 3 月，SEC 将 USDT、USDC 纳入可用加密货币清单，可用于 ICO 认购及作为数字资产交易所的基础交易对。

数字资产经纪商 / 经销商

为客户提供数字资产买卖、兑换撮合或自营交易服务，需取得相应数字资产业务牌照，并遵守 SEC 对资本金、系统管理、客户保护及反洗钱等要求。

ICO 门户：为数字代币发行提供筛选、尽调和发行支持服务，需经 SEC 批准。ICO 门户需为泰国本地公司，注册资本不低于 500 万泰铢，并具备适当的管理架构、运营系统和尽调能力。2025 年 8 月起实施的新 ICO 规则强化了公司治理、代币持有人权利保护、广告限制等要求。

数字资产托管钱包服务商

为客户提供数字资产保管或私钥管理服务，需取得相应牌照并接受 SEC 监管。数字资产托管已纳入泰国数字资产牌照体系，部分机构已取得相关牌照。

3.2.4 其他金融科技牌照

- **P2P 借贷牌照**：由财政部发牌，BOT 制定规则并进行监管，主要为借款人与出借人提供线上撮合、借贷合同管理及资金划转等平台服务。平台提供方需满足实缴注册资本及股东权益不低于 500 万泰铢，并符合泰国持股比例等要求。截至 2025 年 10 月，泰国共有 12 家 P2P 借贷服务运营商取得牌照，其中 7 家已开业；截至 2025 年 12 月，另有 5 家仍处于 BOT 监管沙盒测试阶段。^[23]
- **证券投资顾问 / 机器人投顾**：涉及向公众提供有偿证券投资建议、资产配置建议或投资适当性建议的服务，通常由 SEC 监管，并需取得投资顾问或相关证券业务牌照。
- **保险经纪 / 代理**：由保险委员会监管。企业若开展保险产品销售、经纪 / 代理或承保业务，需取得相应资质，Roojai 等线上保险服务商也适用相关监管要求。
- **众筹平台**：证券型众筹，包括股权众筹和债券众筹，由 SEC 监管，相关融资活动需通过 SEC 批准的 众筹门户平台（Funding Portal）开展。

3.2.5 无需牌照的创新业务边界

以下业务在不直接触发受监管金融活动的情况下，通常无需单独申请金融牌照，但仍需遵守数据保护、消费者保护、网络安全、外包管理等相关法律要求：

- **技术服务商**：为金融机构提供 SaaS、API、数据分析、风控建模等技术服务，若不直接接收客户资金、不撮合金融交易，也不向终端客户提供受监管金融服务，通常不单独触发金融牌照要求。
- **信息聚合平台**：如价格比较网站、财经资讯 App、产品展示平台等，若仅提供信息展示或导流，不参与交易撮合、代收代付或投资建议，通常不需要金融牌照。
- **区块链基础设施**：提供节点服务、区块链浏览器、非托管钱包开发工具或数据分析服务，若不涉及数字资产发行、交易撮合、资产保管或私钥管理，通常不属于数字资产业务牌照范围；但若提供资产保管或密钥管理服务，则可能被认定为数字资产托管钱包服务。
- **监管沙盒测试**：泰国设有 BOT Regulatory Sandbox、Own Sandbox、Enhanced Regulatory Sandbox，以及 SEC、OIC 等监管沙盒机制。企业可在限定范围内测试创新金融服务，但测试不等于长期豁免牌照，正式运营仍需根据业务性质取得相应牌照或批准。^[23]



3.3 金融科技公司本地化运营要点

外资和中资金融科技企业进入泰国市场面临独特的本地化挑战。成功的本地化需要在合规、技术、市场三个层面同时发力。

3.3.1 合规本地化

• 外资持股限制

根据《外国企业法》（FBA），支付服务、借贷等金融科技业务属于 List 3 限制类，外资持股超过 49% 需申请外国企业执照（Foreign Business License, FBL）。解决方案包括：

- （1）与泰国本地企业成立合资公司，外资控股不超过 49%；
- （2）申请 FBL，但审批周期长且不确定性高；
- （3）通过泰国籍代持（存在法律风险）。

• 泰籍董事要求

泰国央行要求支付服务商至少有一名泰国籍董事在泰国居住，以满足本地化管理和监管沟通要求。

• BOI 优惠政策

泰国投资促进委员会（Thailand Board of Investment, BOI）对符合条件的数字技术、软件开发、数字平台及研发类项目提供投资优惠，包括最高 8 年企业所得税减免、外资持股便利及工作许可支持等。但支付处理等直接涉及客户资金的业务通常不符合 BOI 优惠资格，金融科技企业的技术研发、SaaS、数据分析或风控模型开发等主体，可评估申请 BOI 数字业务相关优惠。

• PDPA 合规

《个人数据保护法》（PDPA）自 2022 年全面实施，与欧盟 GDPR 接轨。金融科技企业在处理用户数据时，应：

- （1）明确告知用户数据收集目的；
- （2）基于合法依据处理个人数据，必要时取得用户同意；
- （3）建立用户访问、更正、删除和数据可携带等权利响应机制；
- （4）跨境数据传输需满足充分性认定或标准合同条款。违规可能面临行政、民事及刑事责任，最高行政罚款可达 500 万泰铢。

3.3.2 技术本地化

- **泰语界面：**泰语是泰国官方语言及主要本地服务语言，且泰国互联网和移动端使用率较高。金融科技 APP 必须提供完整泰语界面，包括注册登录、身份验证、支付流程、客服、帮助文档和错误提示等关键环节。仅提供英文界面，可能影响本地用户理解和转化。
- **LINE 生态整合：**LINE 是泰国重要的社交和生活服务入口，可作为用户登录、客户服务、消息触达和营销转化的重要渠道。金融科技企业可根据业务需要：

- （1）支持通过 LINE 账号登录；
- （2）在 LINE 内嵌入支付 / 借贷功能；
- （3）通过 LINE 官方账号进行客户服务和营销。

- **PromptPay 对接：** PromptPay 是泰国数字支付的基础设施，日均处理交易量超 7400 万笔交易。面向支付、钱包、商户收款或账单支付场景的金融科技企业，通常需要支持或接入 PromptPay / Thai QR 等本地收付款能力，：
 - (1) 用户通过手机号 / 身份证号转账；
 - (2) 商户收款；
 - (3) 账单支付。若缺少对 PromptPay 等本地支付基础设施的支持，可能影响用户支付体验、商户覆盖能力及市场竞争力。
- **本地化支付方式：** 除了 PromptPay，还应根据业务场景支持泰国主流支付方式，包括：
 - (1) 银行转账（A2A）；
 - (2) 便利店现金支付（7-Eleven、Tops Daily）；
 - (3) 信用卡 / 借记卡（Visa、Mastercard、JCB、UnionPay）；
 - (4) 电子钱包（TrueMoney、LINE Pay、ShopeePay）。
- **移动优先设计：** 金融科技产品应采用移动优先（Mobile-First）设计，重点优化低端手机、移动网络环境、页面加载速度、身份验证、OCR 上传和支付确认等关键流程，降低用户在开户、认证、授信和支付环节的流失。
- **生物识别技术：** 金融科技产品可在远程开户、身份核验、登录认证和高风险交易确认等环节，结合 eKYC、人脸识别、活体检测、设备识别和多因子认证等能力，以提升安全性和用户体验。ThaID 支持数字身份验证及人脸比对；NDID 则主要提供数字身份验证、eKYC 和电子签名等基础设施，具体生物识别流程通常由接入的身份提供方或银行端完成。

3.3.3 市场本地化

- **用户习惯差异：** 泰国用户在金融行为上有独特特征：
 - (1) 偏好小额高频交易（PromptPay 平均交易额仅 480 泰铢）；
 - (2) 信任线下渠道（代理银行、便利店）；
 - (3) 重视 "面子" 文化，对催收等负面体验极为敏感；
 - (4) 佛教文化影响下，对过度消费和债务有天然警惕。
- **营销渠道：** 泰国常见的营销渠道包括：
 - (1) LINE Official Account（精准推送、客服对话）；
 - (2) Facebook/Instagram（视频广告、内容种草、KOL 合作）；
 - (3) TikTok（短视频传播和年轻用户触达）；
 - (4) 户外广告（BTS/MRT、商场及交通枢纽）；
 - (5) 电视广告及其他传统媒体，（仍有影响力，尤其在农村）。
- **KOL 与网红营销：** 泰国网红经济发达，金融科技企业常与生活方式博主、财经 KOL 合作推广。但需注意 SEC 和央行对金融产品广告的限制，避免夸大宣传和误导。
- **本地合作伙伴：** 成功案例通常依赖强大的本地合作伙伴：
 - (1) Grab 与开泰银行合作推出 GrabPay by KBank，拓展移动钱包及金融服务场景；

- (2) Igloo 与 Foodpanda 合作推出骑手保险；
- (3) Shopee 依托电商生态推出 SPayLater 等分期支付服务。

本地伙伴提供品牌信任、用户基础、监管关系等关键资源。

- **客户服务本地化：**泰国用户偏好通过 LINE、电话、App 内客服等本地化渠道沟通。金融科技企业应提供泰语客服，并在支付、钱包、借贷、保险等高频或高敏感业务中，建立及时的问题响应和投诉处理机制；对于交易异常、账户冻结、理赔、还款等关键场景，可考虑延长服务时段或提供 7×24 小时支持，以提升用户信任并降低负面舆情风险。

3.4 市场规模与增长趋势

3.4.1 整体市场规模

泰国金融科技市场 2025 年规模约 18 亿美元，预计 2033 年将达到 54 亿美元，年复合增长率 14.6%（按金融科技企业营收口径统计，区别于数字支付交易额规模 1410 亿美元），在东南亚地区排名第三，仅次于新加坡和印度尼西亚。数字金融服务细分规模包括：支付 GTV 1410 亿美元、数字借贷 140 亿美元、数字财富 AUM 170 亿美元、数字保险 9 亿美元（含传统保险数字化收入，纯保险科技市场规模为 4120 万美元）^[21]。

泰国数字经济 GMV 2024 年达 460 亿美元，位居东南亚第二^[21]。金融科技是数字经济的核心驱动力，PromptPay 等基础设施的成熟为电商、O2O、共享经济提供了支付基础。

3.4.2 细分赛道规模与增长预测

根据多个市场研究机构的数据，泰国金融科技各细分赛道呈现差异化增长：

数字支付

2024 年 GTV 1410 亿美元，至 2030 年预计增长 77%^[24A]。尽管整体仍保持增长，但增速相比其他赛道明显放缓，原因在于：

- (1) 市场基数已大；
- (2) PromptPay 注册 ID 已达 9220 万，覆盖率已超过成年人口总数（注：一人可注册多个 ID，不等同于唯一用户数）；
- (3) POS 场景下现金支付金额占比已从 2021 年的 63% 降至 2023 年的 54%^[15]，进一步压缩空间有限。

未来增长点主要在跨境支付、B2B 支付和商户数字化支付领域。



数字借贷

2024 年 140 亿美元，预计 2030 年增长 257%^[21]。增长驱动因素包括：

- (1) BNPL 在电商及消费场景中持续渗透（2024 年 34.3 亿美元→2030 年 66 亿美元）；
- (2) 供应链金融和发票融资等企业金融需求上升；
- (3) 替代数据与 AI 信用评分帮助扩大可服务客群。

数字财富

2024 年 AUM 170 亿美元，预计 2030 年增长 547%^[21]，是增速最快的赛道之一。增长驱动因素包括：

- (1) 中产阶级财富积累；
- (2) 机器人投顾和移动端投资平台降低理财门槛；
- (3) 数字资产投资需求（尽管监管严格）；
- (4) 泰国老龄化加速（2029 年进入超老龄社会），养老金融需求暴增。

数字保险

2024 年市场规模为 4120 万美元，预计 2033 年达 7.39 亿美元，2025—2033 年年复合增长率约为 33.47%^[25]。增长驱动因素包括：

- (1) 嵌入式保险渗透电商、出行场景；
- (2) 老龄化推动健康险和长期护理险需求；
- (3) 监管鼓励（OIC 允许数字渠道 35% 折扣）；
- (4) 保险渗透率低（1.59%），增长空间大。

3.4.3 区域对比与定位

- **泰国 vs 新加坡**：新加坡是东南亚金融科技中心，在监管成熟度、人才聚集、资本活跃度和区域总部资源方面优势明显，但本土市场规模较小，人口约 600 万。相比之下，泰国拥有更大的本地消费市场，人口约 7160 万，数字支付基础设施较成熟，但监管相对审慎，外资进入部分金融科技业务仍需关注牌照和持股限制。
- **泰国 vs 印度尼西亚**：印度尼西亚人口约 2.85 亿，金融科技市场潜力更大，但也面临群岛地理分散、市场层级复杂和金融基础设施差异较大的挑战。泰国在 PromptPay、Thai QR、移动银行和跨境 QR 支付等基础设施方面成熟度较高，数字支付使用和商户接受基础相对扎实。
- **泰国 vs 越南**：越南人口约 1 亿，金融科技市场增长较快，但整体金融科技生态仍处于快速发展阶段。相比之下，泰国在支付基础设施、监管框架和传统金融机构数字化方面起步更早，市场成熟度相对更高。
- **泰国定位**：东盟数字支付基础设施标杆之一，PromptPay、Thai QR 及跨境支付互联互通已形成区域示范效应；同时，泰国也是 BNPL 和嵌入式金融的区域实验场，老龄化社会下财富科技和保险科技仍具备创新空间。

3.5 关键技术应用现状

3.5.1 AI 与机器学习

信用评分

泰国传统信用评分体系主要依赖国家信用局（National Credit Bureau, NCB）及金融机构历史信贷数据，但对“薄文件”（thin-file）用户、小微经营者和非正式经济参与者的覆盖仍存在不足。金融科技企业正在更多结合替代数据与机器学习模型，用于提升授信审批、额度评估、定价和贷后预警能力。可参考的数据维度包括：

- （1）电商购物行为；
- （2）社交媒体及平台互动数据；
- （3）手机设备和使用行为；
- （4）公用事业缴费及支付记录。

数字信贷和 BNPL 平台通常会结合交易、设备、行为和还款表现等数据进行实时风险评估。

反欺诈

数字欺诈是泰国支付体系面临的重点风险之一。根据泰国央行 2025 年文件，诱导用户自行转账的欺诈损失仍处于较高水平，约每季度 50 亿泰铢。泰国央行正推动金融机构和支付服务商加强反欺诈能力，包括：

- （1）基于金融服务商数据、跨银行交易数据及中央欺诈登记系统（Central Fraud Registry, CFR）数据，提升异常交易和异常账户识别能力；
- （2）运用技术手段加强欺诈防范、监测和处置效率；
- （3）升级 CFR，并通过 API 和自动化机制提升资金流向追踪、冻结及返还效率。

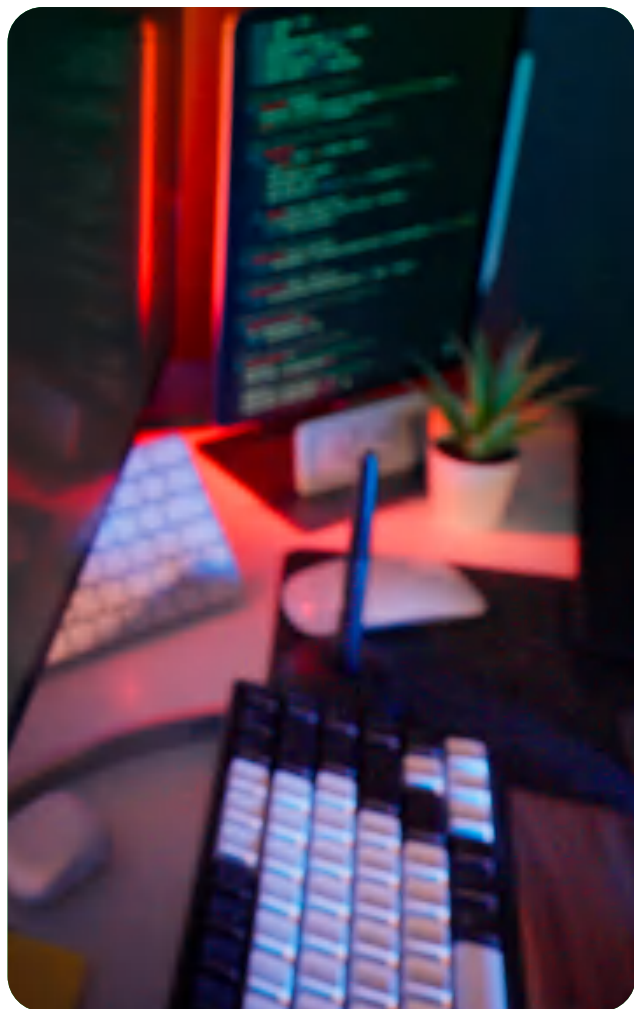
随着诈骗手法持续演进，金融科技企业也需要持续强化交易监控、账户风险识别、设备风险识别和异常行为分析等能力。^[15]

智能客服

聊天机器人和语音助手在泰国金融科技中广泛应用。SCB Easy、TrueMoney 等平台提供 24/7 泰语 AI 客服，处理常见问题、账户查询、交易提醒。自然语言处理（NLP）技术支持泰语语境理解和情感分析。

个性化推荐

机器人投顾利用协同过滤和强化学习推荐投资组合。电商金融平台（如 ShopeePay、Lazada Wallet）基于购物行为推荐 BNPL 产品或小额贷款。



3.5.2 区块链与 DLT

- **NDID（国家数字身份）**

泰国央行支持的区块链数字身份平台，由 60 多家金融机构共同持股。利用 DLT 确保 KYC 数据在机构间共享时的隐私保护和防篡改。采用零知识证明（Zero-Knowledge Proof）技术，允许银行验证用户身份而无需获取原始数据。

- **跨境支付**

泰国央行参与的 mBridge 项目（与香港金管局、中国人民银行、阿联酋央行合作）已于 2024 年进入 MVP 阶段，该项目由 BIS Innovation Hub、泰国央行、香港金管局、中国人民银行数字货币研究所和阿联酋央行等共同推动，探索基于多央行数字货币平台的即时跨境支付和结算。与此同时，PromptPay 与新加坡 PayNow、马来西亚 DuitNow、越南 VietQR 等支付系统已建立跨境支付互联，支持更便捷、低成本的跨境转账和 QR 支付。

- **Tokenization 试点**

泰国央行在 2025 年支付系统发展方向中明确关注代币化法币、分布式账本技术和可编程支付（Programmable Payment）等新型支付技术^[15]。2024 年 6 月，BOT 发布可编程支付测试框架，并在增强型监管 sandbox 下开放申请。第一轮共有 8 家机构参与，主要探索基于分布式账本技术和智能合约的条件支付、托管支付和资产代币化支付等应用。

- **数字资产托管**

Bitkub 等交易所采用多重签名钱包和冷热钱包分离技术，确保用户资产安全。区块链透明性使得监管机构可实时监控交易所储备金。

3.5.3 生物识别技术

- **eKYC（电子化 KYC）**

ThaID 和 NDID 支持线上身份验证及远程开户等场景，用户可通过身份证信息核验、人脸比对和活体检测完成远程身份验证，无需前往线下网点。生物识别技术可帮助金融机构提升开户效率，并降低冒名开户、照片翻拍等身份欺诈风险。

- **刷脸支付**

泰国部分场景已探索使用人脸识别进行身份确认或支付验证，但整体规模仍有限，尚未成为主流支付方式。

- **指纹 /Face ID 登录**

指纹、Face ID、设备绑定和一次性密码等机制已成为金融科技 APP 常见的安全配置，可用于登录认证、交易确认和高风险操作复核，提升安全性和便利性。

- **机场应用**

泰国已在航空出行场景推进数字身份和生物识别应用。自 ThaID 推出后，国内航班旅客可使用数字身份进行登机身份验证；泰国机场也已引入 SITA 面部生物识别系统，并计划自 2024 年 12 月 1 日起扩展至国际旅客。相关实践为生物识别技术在金融身份核验场景中的应用提供了参考^[19]。



3.5.4 开放银行与 API

泰国开放银行尚未形成强制性监管框架，但主要银行已主动建立开发者门户：

盘古银行（BBL）

2017 年 1 月率先推出开发者门户，是泰国较早推动开放 API 的银行之一；目前其 API Portal 提供账单支付、App-to-App 支付、QR Payment 及外汇 / 基金信息查询等能力。

泰国暹罗商业银行（SCB）

SCB 较早推动 Open Banking API，对外部开发者开放开发者门户，支持贷款申请、支付、QR 支付、客户资料共享和身份认证等场景接入；SCB TechX 则作为 SCBX 旗下技术公司，主要支持数字银行平台、系统集成和金融科技能力建设。

开泰银行（Kasikornbank）

通过 KBTG 和 KBank Open API 推进金融科技创新与生态合作，提供支付及金融服务接口，支持企业连接并使用相关金融功能。

大城银行（Krungsri）

2018 年宣布面向房地产开发商及物业搜索门户提供抵押贷款申请的 API 接入方案；目前也已建立 Krungsri API Portal，面向开发者和合作伙伴开放部分金融服务接口

挑战：2024 年 10 月 Brankas 开放银行准备度报告指出，泰国、菲律宾和印度尼西亚等市场的开放银行生态仍在发展中，银行在 API 开发及配套基础设施方面仍需显著投入。泰国央行也于 2024 年 2 月发布开放银行数据公共咨询反馈，并表示将进一步制定开放银行政策方向、成立指导委员会和工作组，推动泰国开放银行进程。

3.5.5 新兴技术与挑战

• 量子计算威胁

泰国央行 2025 年支付系统发展方向文件提到，分布式账本技术、代币化、AI 等新兴技术可能带来新的风险；同时，央行也在支付基础设施现代化中关注系统韧性和安全能力升级。随着量子计算发展，现有加密机制可能面临长期安全挑战，BAHTNET 等关键支付基础设施未来需关注后量子密码学等安全能力。金融科技企业也应提前评估身份认证、数据加密和关键系统的长期安全性

• IoT 在保险中的应用

物联网设备，如车载传感器、可穿戴设备、智能家居和物流传感器，可为保险产品定价、风险预警、健康管理和理赔自动化提供更多实时数据。参数保险可根据预设条件和外部数据触发理赔流程，从而提升理赔效率并减少人工审核依赖。

• 5G 网络

泰国是东南亚较早部署商用 5G 的国家之一，5G 的低延迟和高带宽特性可为实时交易、远程身份核验、高清视频客服、物联网保险和移动金融服务提供更好的技术基础。

3.6 行业痛点与发展瓶颈

3.6.1 非正式经济占比高

泰国央行 2025 年文件明确指出，非正式经济占比较高是泰国支付体系和数字化转型面临的重大挑战^[15]。大量经济活动以现金为主，未被记录入系统，导致：

- **数据缺失：**小微企业和个体户往往缺乏完整、可验证的数字化财务记录，难以充分证明收入稳定性和还款能力。公开资料显示，泰国 SMEs 贡献约 99% 的企业数量和约 80% 的就业，但不到一半能够获得正规信贷，且 SME 贷款同比收缩 5.1%，反映中小企业融资可得性仍然不足^[27A]。
- **税务透明度不足：**非正式经济中的部分交易未被充分记录或纳入正规申报体系，可能影响税务透明度、监管可见性和公共财政收入动员能力。同时，部分小微经营者也可能因担心税务、合规或成本压力，对主动进入数字化、正规化系统存在顾虑。
- **普惠金融受限：**农村地区、街边摊贩、个体经营者、家政工人等群体往往缺乏稳定收入证明、完整交易记录和可验证信用数据，导致其在申请贷款、保险、分期付款等正规金融服务时面临更高门槛，金融服务可得性仍有提升空间。

解决方向：泰国央行推动 PromptBiz 等数字基础设施，整合贸易数据与支付数据，帮助企业通过发票、账单、付款和电子收据等数字足迹提升融资可得性。与此同时，政府数字钱包、Pao Tang / Tang Rat 等公共服务 App 与 ThaiID、eKYC 等数字身份机制结合，也在推动更多个人和小微经营主体进入数字化服务体系，为后续信用评估、补贴发放和金融服务触达提供基础。

3.6.2 数字欺诈高发

泰国数字欺诈风险仍然突出。根据泰国央行 2025 年文件，诱导用户自行转账的欺诈损失仍处于较高水平，约每季度 50 亿泰铢（约 1.4 亿美元）。^[15] 欺诈类型主要包括：

- **诱骗转账（Authorized Fraud）**

是当前重点风险之一。诈骗分子通过社会工程手段，如冒充政府、银行、警察或客服等，诱导受害者主动转账。由于交易通常由用户本人发起，金融机构较难仅依靠传统交易授权机制拦截，需要结合风险提示、异常交易监控、账户风险识别和资金流向追踪等方式降低损失。

- **未授权交易（Unauthorized Fraud）**

包括盗刷、账户接管、恶意 App 远程控制等。央行与相关机构已采取措施加强移动银行安全和异常交易防控，其中恶意 App 相关损失已明显下降；但账户盗用、设备风险和异常交易等问题仍需持续防范。

应对措施：泰国央行已联合相关机构推动多项反欺诈措施，包括强化异常交易识别、升级 CFR 信息共享机制，并通过 API 和自动化系统提升资金流向追踪、冻结及返还效率。（详见第五章 5.6 节）。

挑战：诈骗手法仍在持续演进，生成式 AI 可能被用于制作更逼真的钓鱼信息，自动化诈骗也会增加识别难度。金融机构需要持续升级身份核验、交易监控、账户风险识别和反欺诈模型，以应对不断变化的诈骗技术。

3.6.3 监管不确定性

- **开放银行未立法：**泰国开放银行仍处于逐步推进阶段，尚未形成统一强制性的法律框架。金融科技企业能否接入银行数据和接口，仍较大程度取决于银行自身开放策略、商业合作安排及监管推进节奏。泰国央行已于 2024 年发布公开征询反馈，并表示将进一步制定政策方向、成立指导委员会和工作组，推动相关机制落地。
- **代币化货币规则待明确：**泰国央行 2025 年支付系统发展方向提出关注代币化法币、分布式账本技术和可编程支付等新型支付技术，但发行主体、储备资产、赎回机制、跨境流通及消费者保护等具体规则仍有待进一步明确，企业在相关领域的产品设计和投资布局仍面临一定不确定性。^[15]
- **牌照申请周期长：**P2P 借贷、虚拟银行、支付、保险和数字资产等业务通常涉及沙盒测试、牌照申请、系统准备、资本要求和监管评估等多个环节，整体周期较长。以虚拟银行为例，申请窗口为 2024 年 3 月至 9 月，首批获批申请人于 2025 年 6 月公布，并需在财政部批准后 1 年内完成开业准备。较长的准备和审批周期可能增加企业资金压力，也可能影响市场进入节奏。

3.6.4 人才与资金瓶颈

- **技术人才短缺：**泰国在 AI、区块链、网络安全、数据工程和风控建模等领域仍面临高端技术人才供给不足的问题。金融科技企业如需引进海外高端人才，也会受到工作许可、签证流程、本地招聘周期和区域人才竞争的影响。根据 BiometricUpdate 引述泰国电子交易发展署（Electronic Transactions Development Agency, ETDA）相关规划，泰国目标到 2027 年培养 90,000 名高技能数字人才，但短期内仍难以完全满足金融科技、数字身份、云基础设施和网络安全等领域的快速发展需求^[19]。
- **风险资本不足：**相比新加坡等区域金融科技中心，泰国金融科技融资规模仍相对有限。Tracxn 数据显示，2024 年曼谷 FinTech 企业融资约 1.98 亿美元；2025 年 11 月，融资额降至约 6000 万美元，反映本地融资活跃度仍有待提升^[28]。对于成长期和扩张期企业而言，后续融资仍可能依赖区域资本、战略投资者或跨境投资者支持；若融资安排涉及外资持股或控制权变化，还需同步评估《外国企业法》、金融牌照及相关监管要求。
- **银行整合挑战：**传统银行 IT 系统和内部流程相对复杂，不同银行在 API 标准、数据格式、接口能力和合作流程上仍存在差异。金融科技企业在对接银行服务时，往往需要逐家开发、测试和合规评估，增加系统整合成本和上线周期。

3.6.5 文化与行为惯性

- **现金依赖习惯：**尽管泰国数字支付增长迅速，但部分用户和场景仍保留现金使用习惯。泰国央行 2025 年文件显示，POS 场景下现金支付金额占比已从 2021 年的 63% 降至 2023 年的 54%，但仍有超过一半受访者在部分场景中因便利性和无额外费用等原因偏好现金，如菜市场、寺庙捐赠、给小费等场景。低收入群体、老年用户及部分线下商户对现金和线下服务渠道的依赖仍然存在。^[15]
- **金融素养不足：**部分用户对 BNPL 的费用和还款安排、数字资产风险、保险保障范围、数据授权及个人信息保护等内容理解有限，容易因信息披露不足或营销引导不当产生误解。金融科技企业需要在产品设计、用户教育、风险提示和客服响应上投入更多资源。
- **代际鸿沟：**泰国人口年龄中位数较高，男性约 40.30 岁、女性约 43.56 岁^[1]，人口老龄化趋势对金融科技产品的适配提出更高要求。年轻用户更容易接受移动支付、线上借贷和数字投资；中老年用户则可能更重视线下信任背书、客服响应和资金安全感。金融科技企业需兼顾移动端体验与适老化设计，例如简化操作流程、强化风险提示、提供人工客服和必要的线下辅助服务。

第四章：

市场参与者分析

4.1 本土金融科技领军企业

泰国本土金融科技企业在政府支持、庞大市场和本地化优势的推动下，逐步成长为东南亚具代表性的行业参与者。本节按照业务赛道梳理代表性企业。

数字支付



TrueMoney（成立：2003 年，Ascend Money 旗下）

TrueMoney 是泰国主要电子钱包和数字金融服务平台，由正大集团（CP Group）旗下 Ascend Money 运营。在泰国市场，TrueMoney 拥有约 3000 万年活跃用户；从区域布局看，TrueMoney 通过钱包应用和代理网络，在东南亚 7 个国家服务超过 5000 万用户。2024 年 6 月，Ascend Money 获得 MUFG Bank 和 Finnoventure Private Equity Trust I Fund 合计 1.95 亿美元投资；蚂蚁集团、正大集团等为其既有投资方。该融资是 2024 年泰国金融科技市场的代表性大额融资之一。

核心业务：

- 电子钱包：支持 P2P 转账、商户支付、账单缴费、手机充值
- 小额贷款：通过 TrueMoney Nano 向信用记录薄弱用户提供小额贷款
- 跨境汇款：与柬埔寨、缅甸、越南等国家的支付系统对接，服务外籍劳工
- 代理网络：覆盖泰国超过 10 万个便利店和零售点，提供现金存取服务

战略转型：

2025 年 6 月，TrueMoney 所属集团体系内的 ACM Holding 被泰国财政部批准为虚拟银行设立合格申请人之一。若后续顺利完成监管要求并启动运营，TrueMoney 体系将有机会依托其电子钱包、支付场景、信贷服务与线下代理网络，进一步拓展银行级数字金融服务能力，强化其在普惠金融和数字银行服务中的布局。

竞争优势：

- 生态整合：正大集团在零售、农业、房地产等多个行业的布局为 TrueMoney 提供了丰富的支付场景
- 农村渗透：代理网络覆盖农村地区，服务传统银行难以触达的客户群体
- 区域扩张：业务已扩展至柬埔寨、缅甸、越南、菲律宾等东南亚国家

官网链接：<https://www.truemoney.com>



LINE Pay (原 Rabbit LINE Pay, 成立: 2016 年)

LINE Pay 是泰国主要线上线下一体化支付平台之一。其前身 Rabbit LINE Pay 由 LINE Pay 与 Rabbit 合作推出, 早期重点整合 LINE 的移动支付能力与 Rabbit Card 的交通支付场景。2023 年 8 月, LINE MAN Wongnai 与 LINE Thailand 完成对 Rabbit LINE Pay 的收购; 同年 10 月, Rabbit LINE Pay 正式更名为 LINE Pay, 并以 LINE Pay (Thailand) Company Limited 作为运营主体。

目前, LINE Pay 依托 LINE App、LINE MAN、LINE SHOPPING 及 Wongnai 商户网络, 提供电子钱包、充值、转账、线上线下支付、公共交通支付、合作商户消费及账单缴费等服务。据 Fintech News 估算, 其在泰国电子钱包市场份额约为 25%。^{【30】}

核心业务:

- BTS/MRT 支付: 用户可通过 APP 直接扫码进出地铁站, 无需实体交通卡
- LINE 生态整合: 用户通过 LINE 账号登录, 支持 LINE 内商家支付、打赏、购物
- 生活服务: 整合外卖 (LINE MAN)、打车、电影票、优惠券等服务
- LINE Points 奖励: 消费赚取积分, 可兑换 LINE 贴图、优惠券

用户画像:

主要面向 LINE 高频用户、城市通勤人群及年轻消费群体, 尤其适合重视社交便利性、生活服务整合和优惠权益的用户。

官网链接: <https://pay-th.line.me/portal/th/main>



Omise (成立: 2013 年)

Omise 是泰国起家的代表性支付科技企业, 专注于为商户、平台型企业和金融机构提供线上支付、支付管理和企业级支付基础设施服务, 服务覆盖电商、零售、保险、餐饮、平台经济和金融服务等多个行业。公司最早以在线支付解决方案起步, 帮助企业接入数字支付能力、接受线上付款, 并通过简单易用的支付工具提升线上业务运营效率。

Omise 于 2015 年在泰国正式推出服务, 是泰国较早提供白标化、端到端支付解决方案的企业之一, 支持商户将支付能力嵌入自身业务生态。随着业务发展, Omise 逐步扩展至日本、新加坡、马来西亚和美国等市场, 并于 2020 年推出 Omise Pro, 为企业客户提供金融科技咨询、定制化支付解决方案和平台基础设施开发服务。

核心业务:

- 线上收款: 支持企业通过网站、移动端和线上渠道接受客户付款
- 本地支付接入: 支持银行卡、PromptPay、移动银行、电子钱包等多种支付方式
- 支付基础设施: 提供 API、支付链接、支付编排、收单处理和嵌入式支付能力, 帮助企业快速接入和管理支付流程
- 企业级服务: 面向大型企业和平台型客户提供定制化支付方案、金融科技咨询和基础设施支持

官网链接: <https://www.omise.co/>

数字借贷

泰国数字借贷市场保持较快增长。根据 e-Conomy SEA 报告数据，以贷款余额（Loan Book Balance）口径计，泰国数字借贷规模从 2024 年的约 140 亿美元增长至 2025 年的约 170 亿美元，同比增长 21%，是泰国数字金融服务中增长较快的重要板块之一。

从需求端看，泰国基础银行账户和数字支付普及程度较高，但传统银行信贷和信用卡产品仍难以充分覆盖部分“薄文件（Thin-file）”用户、长尾消费客群及中小商户的融资需求。对于缺乏稳定收入证明、抵押资产或完整传统信贷记录的用户而言，数字借贷、BNPL 及嵌入式信贷通过引入交易、支付、平台行为等替代数据，提供了更灵活的信用评估和融资路径，也为数字借贷企业打开了更广阔的下沉市场空间。

当前泰国数字借贷市场主要形成四种模式：

银行系数字信贷

以开泰银行 K PAY LATER、汇商银行 SCB PayLater 为代表，依托母行风控体系和存量客户基础推出 BNPL 或小额信用产品，合规优势明显；

独立 BNPL 平台

以 Atome、Akulaku 等外资平台为代表，通过电商和零售场景嵌入获客，以免息分期或灵活费率为核心产品；

超级应用嵌入式信贷

以 Grab PayLater、SPayLater（Shopee）为代表，将信贷功能嵌入打车、外卖、电商等高频消费场景，利用平台交易数据进行信用评估；

供应链金融与发票融资

以泰国央行推动的 PromptBiz 为代表，通过整合贸易数据与支付数据，为中小企业提供基于应收账款和采购订单的数字化融资方案。

泰国央行预计 2026 年推出 BNPL 专项监管规则，届时将对资本充足率、利率上限、负债收入比等关键指标设定明确标准，市场格局可能面临新一轮洗牌。



LINE BK（2020 年推出）

LINE BK 是泰国首家社交银行服务平台，由 KASIKORN LINE Co., Ltd. 运营。KASIKORN LINE 由开泰银行体系内的投资公司与 LINE 金融业务公司合资成立，结合开泰银行的金融服务与风控经验，以及 LINE 在泰国的大规模用户基础，在 LINE 应用内提供更便捷的数字金融服务。

LINE BK 不同于传统银行 App，用户可直接在 LINE 内完成开户、转账、支付、借款、使用借记卡和购买保险等操作。其核心优势在于把金融服务嵌入用户高频使用的社交场景，降低使用门槛，尤其面向熟悉手机操作、但传统银行服务覆盖不足的人群。

在借贷领域，LINE BK 提供个人信用额度、纳米信贷额度，以及面向 LINE MAN Wongnai 商户的经营周转贷款，服务对象包括普通消费者、自由职业者、低收入人群、小商户及缺少固定收入证明的用户。截至 2025 年，LINE BK 客户数已达 840 万，贷款客户约 90 万，贷款余额超过 270 亿泰铢，是泰国数字信贷和嵌入式金融领域的重要代表。

商业模式：

- 社交场景嵌入金融服务：依托 LINE 应用入口，将开户、转账、支付、借款和保险等服务嵌入用户日常使

用场景。

- 银行风控能力支持信贷服务：结合开泰银行的金融经验与风控能力，为个人用户、自由职业者和小商户提供数字信贷产品。
- 服务传统金融覆盖不足客群：面向低收入人群、自由职业者、小微经营者等群体，提供更便捷的正规信贷渠道。

官网链接：<https://www.linebk.com/en/>



MONIX（成立：2020 年）

MONIX 是泰国数字借贷领域的重要代表，由 SCBX Group 与 Abakus Group 合资成立，2020 年创立于泰国曼谷。公司以推动泰国普惠金融为核心定位，旗下旗舰产品 FINNIX 是一款以人工智能和机器学习能力驱动的数字借贷应用，主要面向传统金融服务覆盖不足、难以从正规金融机构获得信贷支持的人群。

FINNIX 通过全线上流程提供数字信贷服务，用户可在手机端完成贷款申请、审批、放款与还款。根据官方信息，FINNIX 支持最高 10 万泰铢的循环信用额度，最快可在数秒内获得审批结果，并可在无担保、无抵押的情况下申请。MONIX 官网披露，FINNIX 上线以来累计安装量超过 4100 万次，累计放款金额超过 610 亿泰铢，体现出其在泰国下沉信贷和普惠金融市场的规模化能力。

商业模式：

- AI 数字借贷：依托人工智能、机器学习和用户洞察能力，对传统银行难以覆盖的客群进行信用评估
- 全线上信贷流程：用户可通过 FINNIX 应用完成申请、审批、放款和还款，降低线下网点和纸质材料依赖
- 普惠金融定位：面向低收入者、自由职业者及薄文件用户，提供更便捷的正规信贷渠道，减少其对非正规借贷的依赖

官网链接：<https://www.monix.co.th>

财富科技



Finnomena（成立：2016 年）

Finnomena 是泰国本土财富科技平台，专注于财富管理、投资咨询与投资者教育服务。公司通过线上平台为个人投资者提供投资知识内容、基金筛选、组合配置建议及投资产品服务，帮助用户更便捷地进行基金投资和多元资产配置。

Finnomena 已拥有约 80 万注册用户，基金建议资产规模达 685.57 亿泰铢，2023 年内容浏览量达 9000 万次，并连接超过 3300 名投资顾问。其核心优势在于将投资内容、专业顾问建议和数字化投资工具结合起来，降低普通投资者参与专业资产配置的门槛。

产品矩阵：

- 投资知识平台：提供投资新闻、文章、视频、播客、市场价格等内容，帮助用户理解市场趋势和投资机会
- 基金与组合投资平台：通过 Finnomena Port 提供基金筛选、投资组合配置和投资规划工具，支持用户根据风险偏好和财务目标进行投资
- 目标导向投资服务：与 Franklin Templeton 合作推出 Goals Navigator，围绕用户投资目标提供组合配置支持
- 另类投资服务：与 Siam Validus 合作提供债券众筹相关投资机会，连接投资者与泰国中小企业融资需求
- 投顾能力建设：通过 Financial Advisor Program 为投资顾问提供工具、资源和培训支持，提升其服务泰国投资者的能力

官网链接：<https://www.finnomena.com>



Jitta Wealth（成立：2018 年）

Jitta Wealth 是泰国本土财富科技领域的代表企业，专注于通过 AI 与自动化投资技术为个人投资者提供资产管理服务。公司由 Jitta 股票分析平台延伸而来，Jitta 最早从股票分析工具起步，用户覆盖全球 28 个国家，并逐步发展出面向个人投资者的自动化财富管理服务。

作为泰国首家使用 AI 进行投资并获得 SEC 合规许可的 WealthTech 公司，Jitta Wealth 以“低成本、便捷、长期稳健投资”为核心定位，帮助用户通过数字化平台参与专业资产配置。公司自 2019 年开始以私人基金形式管理个人投资资产，目前管理资产规模超过 160 亿泰铢，管理超过 80,000 个投资账户，是泰国自动化资产管理领域的重要代表。

Jitta Wealth 的核心能力在于用技术辅助投资组合管理，包括资产筛选、组合构建、定期调仓和风险分散。其投资策略覆盖股票、全球 ETF、主题投资、短期资金管理方向，目标是帮助普通投资者降低自主选股和择时压力，以更简单、低成本的方式进行长期投资。

商业模式：

- AI 自动化资产管理：利用算法模型进行投资组合构建、资产筛选和自动调仓，减少用户自主选股和择时压力
- 低门槛投资服务：通过线上平台和移动应用提供投资管理服务，让普通投资者也能使用专业化资产配置工具
- 合规托管与透明收费：在 SEC 监管框架下运营，并采用客户资产隔离和托管机制，增强投资安全性与信任感

官网链接：<https://jittawealth.com>



Bitkub（成立：2018 年）

Bitkub 是泰国最大的加密货币交易所，总部位于曼谷。公司运营 Bitkub Exchange，为个人用户提供数字资产买卖、存储、泰铢出入金及多币种交易服务，致力于打造面向泰国用户的便捷、可信赖的数字资产交易平台。

作为泰国合规数字资产交易平台的重要代表，Bitkub 获泰国财政部数字资产交易相关许可，并受泰国证券交易委员会（SEC）监管。平台支持 100+ 种加密货币交易，订阅用户数超过 500 万。公开数据显示，Bitkub 24 小时交易量约 6000 万美元^[31]，反映出其较高的交易活跃度和市场影响力。

发展历程：

- 2018-2019 年：收入从 300 万泰铢增长至 3000 万泰铢，受益于 BX.in.th（当时最大交易所）关闭后的用户迁移
- 2020 年：收入达 3 亿泰铢，比特币价格暴涨推动交易量激增
- 2023 年 7 月：向 Asphere Innovations 出售 9.2% 股权，估值约为 65 亿泰铢（约 1.8 亿美元）
- 2024 年 4 月：最初宣布计划 2025 年在泰国证券交易所（SET）上市，预计估值超过 60 亿泰铢（约 1.65 亿美元）
- 2025 年 11 月：因泰国股市 2025 年表现低迷（SET 指数全年跌约 10%，新股平均跌超 12%），Bitkub 调整战略，转而考虑 2026 年在香港交易所 IPO，目标募资规模约 2 亿美元^[32]

竞争格局：

Bitkub 面临日益激烈的竞争。2024 年以来，随着 Gulf Binance 正式进入泰国市场、开泰银行收购 Satang 并更名为 Orbix Trade，泰国合规数字资产交易市场竞争进一步加剧。尽管如此，Bitkub 凭借较早进入市场、本地化服务、法币通道和合规运营基础，仍保持较强市场影响力。

监管合规：

Bitkub 获泰国财政部数字资产交易相关许可，并受泰国证券交易委员会（SEC）监管。平台采用 BitGo、Coinbase Custody 等企业级托管服务，提升用户资产存储与交易安全保障。2023 年 9 月，Bitkub 接入泰国国家数字身份平台（NDID）的数字身份验证能力，支持泰国用户通过数字化方式完成 KYC 流程，提高开户身份核验与合规审核效率。

官网链接：<https://www.bitkub.com>



Orbix Trade（原 Satang Pro，前身成立：2017 年）

Orbix Trade 前身为 Satang Corporation / Satang Pro，是泰国较早进入数字资产交易市场的本土平台之一。Satang Corporation 于 2017 年 3 月成立；2023 年 10 月，开泰银行旗下子公司 Unita Capital 收购 Satang Company Limited，随后其以 Orbix Trade 品牌继续运营。

Orbix Trade 定位为泰国合规数字资产交易平台，提供加密货币及数字资产交易相关服务，并强调合法、

可靠、稳定的服务体系，以及符合国际标准的安全能力。相比独立交易所，Orbix Trade 的特点在于背靠开泰银行体系，能够借助传统金融机构在合规、风控、客户信任和资源整合方面的优势，推动数字资产交易服务与传统金融体系进一步连接。

银行支持的优势：

- 品牌信任：背靠开泰银行体系，增强用户对平台合规性与长期运营稳定性的信任
- 合规治理：借助传统金融机构的合规经验与治理体系，提升数字资产交易服务的规范性
- 整合服务：未来可能将数字资产交易整合进银行 APP，实现传统金融与数字资产的无缝对接

官网链接：<https://www.orbixtrade.com/en>

保险科技



Roojai（成立：2016 年）

Roojai 是泰国代表性的直销保险科技公司，2016 年以线上车险经纪业务起步，后逐步拓展至健康险、旅行险等产品。公司通过网站和移动端提供在线报价、投保、续保和理赔服务，致力于为用户提供便捷、透明、可靠的数字化保险体验。

近年来，Roojai 通过收购进一步完善保险价值链。2023 年，Roojai 收购 FWD General Insurance Thailand，并获得 Roojai Insurance Public Company Limited 牌照，从线上保险分销平台进一步延展为具备承保能力的全栈数字保险公司。2024 年，Roojai 完成对 DirectAsia Thailand 的收购，进一步强化其在泰国车险和直销保险市场的布局。

在运营规模方面，Roojai 网站访问量位居泰国保险网站第一，拥有超过 500 名员工，每年服务超过 25 万名客户，年度保单总价值超过 20 亿泰铢，每月处理超过 5000 起索赔案件，并连续三年获得 TCCTA 最佳客户服务中心奖。

商业模式：

- 直销模式：绕过中介，通过网站和移动端直接销售保险，降低渠道成本；部分产品保费最高可节省约 30%
- 即时承保：用户在线输入车辆及个人信息后，可快速获得保险报价，并在数分钟内完成投保
- 数字化理赔：用户可通过 App 或线上渠道提交理赔申请，并通过视频理赔、进度跟踪和 24 小时服务支持提升理赔处理效率

官网链接：<https://www.roojai.com>



Sunday (成立：2017 年)

Sunday 是泰国起家的全栈保险科技公司，专注于通过人工智能、机器学习和数字化平台，为个人与企业客户提供更个性化的保险产品和服务。公司最初从 B2B 健康保险服务切入，后逐步扩展至车险、旅行险、电子设备保障和个人健康保障等场景，并通过企业客户、平台合作伙伴和自有线上渠道触达不同类型用户。

Sunday 已形成较完整的保险科技服务能力，覆盖产品设计、定价、销售、服务和理赔等环节。其业务已累计售出超过 100 万份保单，健康险活跃会员超过 10 万人，并服务超过 700 家本地企业。公司目前主要覆盖四大产品线：健康险、车险、旅行险和电子设备保障，是泰国保险科技领域较具代表性的企业之一。

商业模式：

- 全栈保险科技：参与保险产品设计、定价、销售、服务和理赔等环节，提升保险价值链的数字化能力
- AI / 数据驱动：利用人工智能、机器学习和用户数据洞察，支持个性化定价、医疗分诊、风险评估和产品推荐
- 多渠道服务：面向企业客户、平台合作伙伴和个人用户提供健康险、车险、旅行险和设备保障等产品
- 数字化服务体验：通过线上平台和移动端支持投保、保单管理、理赔申请、远程医疗及客户服务，提升用户使用便利性

官网链接：<https://easysunday.com/en>

4.2 外资与跨国企业在泰布局

外资与跨国企业在泰国金融科技市场中扮演重要角色。一方面，它们带来资本、技术、支付网络和区域化运营经验；另一方面，也通过平台生态、支付基础设施、BNPL、数字信贷和保险科技等方式，加剧本土市场竞争，并推动泰国金融科技服务向更开放、场景化和合规化方向发展。

平台金融



Grab (成立：2012 年)

Grab 总部位于新加坡，是东南亚最大的超级应用，业务覆盖打车、外卖、支付、金融服务等。在泰国，Grab 拥有数百万用户，GrabPay 和 Grab PayLater 是其金融科技战略的核心。

GrabPay 在泰国：

- 支付场景：整合进 Grab 超级应用生态，覆盖打车 (GrabCar)、外卖 (GrabFood)、即时快递 (GrabExpress)、杂货配送 (GrabMart)、酒店预订及金融服务 (数字贷款、保险、投资) 等高频消费场景，支持用户在平台内完成无现金支付

- 充值渠道：支持多元化充值方式，包括与泰京银行 (Krungthai Bank) 战略合作的 Krungthai NEXT APP 充值、Alipay 和 Kakao Pay 国际游客支付整合、以及 7-Eleven 等便利店现金充值
- 市场地位：据 Momentum Works 调研数据，Grab Thailand 在本地食品配送市场占据 46% 份额，GMV 规模约 42 亿美元^[32]

Grab PayLater:

- BNPL 服务：用户在 Grab APP 内消费可选择分期付款，无需信用卡
- 生态优势：依托 Grab 数亿东南亚用户和高频使用场景（打车、外卖），BNPL 嵌入日常消费，培养用户习惯
- 替代信用评分：利用用户在 Grab 平台的交易数据、行为模式进行信用评估，覆盖信用卡渗透率低的泰国市场
- 商户融资：Grab 也围绕商户生态提供营运资金相关服务，帮助商户获得经营周转资金

数字金融布局：Grab 在新加坡获得数字银行牌照，并在多国探索全牌照金融服务。虽未在泰国申请虚拟银行牌照，但其金融科技业务 (GrabFin) 仍是泰国市场的重要力量。

官网链接：<https://www.grab.com/th>



Sea Group（成立：2009 年）

Sea Group 是总部位于新加坡的全球科技公司，业务覆盖数字娱乐、电商和数字金融服务三大板块，旗下主要品牌包括 Garena、Shopee 和 Monee。Sea Group 的使命是通过技术改善消费者和小企业的生活，其数字金融业务 Monee 承担支付、信贷等金融服务能力，为 Shopee 电商生态提供重要支撑。

在泰国，Sea Group 的金融科技布局主要依托 Shopee 电商平台展开。Shopee 是泰国重要的电商平台之一，ShopeePay 作为支付工具嵌入 Shopee 购物流程，支持用户完成线上支付和平台内消费；SPayLater 则进一步将“先买后付”和分期付款能力嵌入电商消费场景，形成“电商交易 + 支付 + 消费信贷”的闭环。

Shopee 生态内支付与信贷服务：

- 电商支付整合：用户可在 Shopee 购物过程中使用 ShopeePay 支付，并结合平台优惠、返现、免运费等机制提升支付转化
- ShopeePay 钱包：作为 Shopee 生态内的重要支付工具，支持线上支付、转账及部分线下商户支付场景
- SPayLater：Shopee 的先买后付服务，支持用户在 Shopee 平台内进行分期消费，降低对传统信用卡的依赖
- 生态协同：ShopeePay 与 Shopee 电商、商户运营和平台营销深度结合，将支付和信贷能力嵌入用户日常购物场景

Sea 的数字银行布局：Sea Group 在印尼通过收购持牌银行 Bank BKE 切入当地存贷款业务，并在新加坡获得数字银行牌照^[33]。

官网链接：<https://www.sea.com>

Shopee Thailand：<https://shopee.co.th>



Visa & Mastercard

Visa 和 Mastercard 是全球支付网络的重要参与者，在泰国银行卡受理、跨境支付、商户收单和支付安全体系中具有长期影响力。随着 PromptPay、二维码支付和电子钱包在泰国快速普及，国际卡组织也在加快向无接触支付、Tokenization、实时支付连接和跨境支付等方向延展，以适应本地支付生态的变化。

应对策略：

- 本地支付生态合作：与本地银行、钱包和商户生态合作，适应 PromptPay、二维码支付和电子钱包普及带来的支付习惯变化
- 即时支付基础设施参与：Mastercard 旗下 Vocalink 参与 PromptPay 等实时支付基础设施建设，支持泰国本地支付生态发展
- 支付产品创新：在全球范围内探索多账户支付、虚拟卡、BNPL 等新型支付产品，提升支付灵活性
- 支付安全升级：推动无接触支付、Tokenization、身份验证和风控技术，提升线上线下交易安全性

Visa 官网链接：<https://www.visa.co.th>

Mastercard 官网链接：<https://www.mastercard.co.th>

Stripe

Stripe 是全球领先的支付基础设施提供商，主要通过 API、Payment Links、支付管理和结算工具，为电商平台、SaaS 企业、跨境商户和平台型企业提供线上收款能力。在泰国，Stripe 更适合服务跨境业务、数字产品、SaaS 和出口导向型商户，帮助企业更便捷地面向全球客户收款。

价值主张：

- 简化集成：通过 API 和低代码工具帮助企业快速接入线上支付，支持信用卡、银行转账、电子钱包等多种支付方式
- 本地支付：支持银行卡、PromptPay 等支付方式，适配泰国本地用户的支付习惯
- 全球收款：支持多币种收款，帮助泰国企业接受来自全球客户的付款
- 订阅计费：为 SaaS 企业提供自动扣款、发票管理、税务合规等功能

官网链接：<https://stripe.com/en-th>



蚂蚁集团

蚂蚁集团（Ant Group）是中国领先的金融科技公司，在泰国市场主要通过战略投资和生态合作参与本地金融科技发展。Ascend Money / TrueMoney 是其在泰国布局中的重要合作对象之一。Ascend Money 背靠正大集团本地资源，并获得 Ant Group、MUFG 等国际投资方支持，形成了“本地场景 + 国际资本与技术经验”的发展路径。

2024 年，Ascend Money 获得 MUFG Bank 和 Finnoventure 的 1.95 亿美元投资，用于进一步推动泰国数字金融和普惠金融服务发展。Ant Group 作为 Ascend Money 的既有战略投资方之一，为其区域金融科技布局提供了重要支持。

战略意义：

- 资本与经验支持：通过投资本地头部平台，参与泰国数字金融生态建设
- 本地合作路径：依托 Ascend Money / TrueMoney 的用户基础、商户网络和本地牌照环境，降低直接进入市场的监管和运营门槛
- 普惠金融延展：支持本地平台服务传统金融覆盖不足的消费者、小微商户和长尾用户
- 生态协同：通过与本地企业合作，参与支付、信贷、BNPL、保险、投资等数字金融服务场景

官网链接：<https://www.antgroup.com>



PayPal

PayPal 是全球跨境支付和在线收付款平台，在泰国主要服务跨境电商商户、自由职业者、独立站卖家和面向海外客户的中小企业。与 PromptPay、本地银行卡和电子钱包相比，PayPal 在泰国本地日常消费支付中的角色相对有限，但在国际买家付款、跨境收款和全球平台交易场景中仍具备一定价值。

PayPal 泰国业务已按照本地监管要求进行账户和身份验证调整。个人用户需完成本地身份信息验证，商业账户则需提交企业注册、地址证明和授权文件等资料。整体来看，PayPal 更适合作为泰国商户连接海外客户和国际平台生态的跨境支付工具。

价值主张：

- 跨境收付款：帮助泰国商户、自由职业者和独立站卖家接收海外客户付款
- 平台生态连接：适用于 eBay、独立站、社交销售等面向国际买家的交易场景
- 商户收款工具：支持 PayPal、借记卡和信用卡等付款方式，帮助中小企业拓展线上业务
- 本地合规要求：通过账户验证、企业资料审核和身份信息更新，满足泰国本地监管要求

官网链接：<https://www.paypal.com/th>



Atome（成立：2019 年）

Atome 是东南亚领先的数字金融服务平台，总部位于新加坡，业务覆盖新加坡、印度尼西亚、马来西亚、菲律宾、越南、泰国等多个市场。Atome 最早以“先买后付”（BNPL）服务切入市场，并逐步延展至嵌入式金融、Atome Card、信贷等数字金融服务，致力于通过技术提升东南亚地区的数字金融普惠。

在泰国，Atome 主要提供 BNPL 分期支付服务，用户可在合作商户处将消费账单拆分为 3 笔等额付款，以更灵活的方式完成购物和日常消费。平台合作商户覆盖时尚、美妆、生活方式、健身和家居等消费场景，用户可通过 Atome App 浏览合作商户、获取优惠、查看账单并管理付款进度。

商业模式：

- BNPL 分期支付：将消费账单拆分为多期付款，提升用户支付灵活性
- 商户合作网络：连接线上线下零售商，覆盖时尚、美妆、生活方式、健身和家居等消费场景
- App 驱动体验：用户可通过 Atome App 浏览商户、获取优惠、查看账单和管理付款进度
- 双边平台模式：一端服务消费者，一端帮助商户提升支付转化、复购和订单表现

官网链接：<https://www.atometh.com/en-th>



Kredivo（成立：2016 年）

Kredivo 是印尼起家的数字信贷与 PayLater 平台，近年来进入泰国市场。其泰国业务定位为数字个人贷款和先买后付服务，用户可通过 App 申请信用额度，并在合作线上或线下消费场景中进行分期付款。

Kredivo 泰国业务在个人贷款和数字个人贷款相关许可框架下运营，体现出跨境数字信贷平台进入泰国市场时对本地合规要求的适配。与传统信用卡相比，Kredivo 更强调线上申请、数字化授信和无担保小额信用额度，适合服务传统金融覆盖不足、但具备数字消费行为的用户群体。

商业模式：

- 数字个人信贷：通过 App 提供线上申请、授信和分期还款服务
- PayLater 消费场景：支持用户在线上或线下商户消费后分期付款
- 合规牌照运营：泰国业务以个人贷款和数字个人贷款相关许可为基础开展服务
- 数字化授信：结合线上申请流程、消费记录和还款表现，辅助开展授信与风险管理

官网链接：<https://kredivo.co.th/en/>



Igloo (成立: 2016 年)

Igloo 是总部位于新加坡的全栈保险科技公司，前身为 Axinan，专注于通过数据、技术和自动化能力提升保险服务的可得性和效率。公司业务覆盖东南亚 8 个国家，面向平台企业、保险公司和合作伙伴提供数字化保险解决方案，核心能力包括产品配置、实时风险评估、保单管理和端到端自动化理赔。

Igloo 的定位不只是保险分销平台，而是覆盖保险价值链多个环节的 insurtech 服务商。公司通过 API、合作伙伴渠道和数字平台，将保险产品嵌入电商、物流、金融服务、消费电子、农业和平台经济等场景，帮助企业以更低的门槛触达用户并提供场景化保障。截至目前，Igloo 已累计促成超过 16 亿份保单，保障超过 1.6 亿台设备，并覆盖超过 2.5 万家中小企业。

在泰国，Igloo 通过与本地企业合作拓展保险科技服务。此前，Igloo 与 foodpanda Thailand 合作推出 PandaCare，为外卖骑手提供摩托车保险、意外伤害保险和住院收入保障等保险服务。2025 年 4 月，Igloo 与泰国 JMT Network Services 成立合资公司，计划结合 Jaymart Group 的本地零售网络和 Igloo 的保险科技能力，打造面向泰国企业和消费者的数字化保险产品与解决方案，并推动建设泰国首家真正意义上的数字保险公司。

官网链接: <https://iglooinsure.com/th>



bolttech (成立: 2020 年)

bolttech 是总部位于新加坡的国际保险科技公司，定位为面向保障与保险领域的技术驱动型生态平台。公司通过技术平台连接保险公司、分销伙伴和终端用户，帮助企业将保险及保障产品嵌入自身客户旅程，提升保险产品的触达、销售和服务效率。

bolttech 于 2020 年推出，业务已覆盖全球 39 个市场、横跨 4 大洲，服务数百万终端客户。其平台每年支持超过 850 亿美元的报价保费，团队规模超过 2,000 人，并连接 250 多家保险公司，是全球化布局程度较高的保险科技平台之一。

在泰国，bolttech 主要通过本地合作伙伴拓展嵌入式保险服务。2024 年 12 月，bolttech 与 Thailand Post 合作推出在线车险服务，用户可通过泰国邮政网站、邮局交易凭证上的二维码，或线下邮局网点购买强制车险产品。这一模式体现了跨国保险科技公司通过本地渠道网络进入泰国市场的典型路径。

官网链接: <https://bolttech.io/th>

4.3 传统金融机构数字化转型

泰国传统银行和保险公司正通过设立科技子公司、申请虚拟银行牌照、收购金融科技企业等方式加速数字化转型，成为金融科技市场的重要参与者。



银行科技与创新布局



SCBX：传统银行集团化转型的代表

SCBX 是泰国商业银行 SCB 重组后的控股平台，定位为面向金融科技和数字业务的集团型公司。其旗下包括银行、证券、资产管理、消费金融、数据科技、风险投资和技术服务等多个业务主体，体现出泰国传统银行从单一银行业务向金融科技集团转型的趋势。

SCBX 的数字化转型主要体现在以下几个方面：

- 银行主业数字化升级：SCB 继续作为集团核心银行主体，承担商业银行业务，为集团提供客户基础、金融服务经验、风控能力和本地市场理解。
- 消费及数字金融场景拓展：CardX、AutoX、MONIX、Abacus Digital 等主体覆盖信用卡、个人贷款、车辆抵押贷款、数字借贷等业务，帮助集团从传统银行服务延伸至更高频的个人金融场景。
- 科技与数据能力建设：SCB TechX、SCB DataX 等主体分别强化技术服务、数据分析和 AI 能力，支持集团内部业务和外部客户的数字化转型。
- 创新投资与数字资产业务布局：SCB 10X、InnovestX、Token X 等主体覆盖风险投资、证券投资、数字资产、区块链和金融科技创新等方向，帮助集团获取前沿技术和新业务机会。

虚拟银行是 SCBX 数字化转型的重要延伸。SCBX 与韩国 KakaoBank 及 WeBank Technology Services 推进虚拟银行建设，三方形成较清晰的能力互补：SCBX 贡献泰国本地金融生态、客户行为和大规模金融运营经验；KakaoBank 提供移动优先数字银行的运营经验、产品创新和用户体验能力；WeBank Technology Services 则提供数字银行技术、可扩展基础设施及 AI 能力。

整体来看，SCBX 的转型并不是简单将银行业务线上化，而是通过“银行主业 + 数字金融子公司 + 科技与数据能力 + 创新投资 + 虚拟银行合作”的组合，推动传统银行集团向金融科技生态平台转型。这也体现出泰国大型银行数字化升级的核心方向：在保留牌照、风控、客户信任和本地运营优势的基础上，引入技术、数据和 AI 能力，拓展新的数字金融增长空间。

官网链接：<https://www.scbx.com/en>



KBTG：开泰银行的技术能力中台

KBTG 是开泰银行 (KBANK) 推动数字化转型的重要技术平台,主要负责支持 KBank 及 K-Group 的 IT 运营、数字渠道建设和数字化转型。与传统银行内部 IT 部门不同, KBTG 更强调以技术、研发和创新能力支撑银行业务升级。

KBTG 的数字化布局主要包括：

- 核心系统与数字渠道建设：KBTG 覆盖从核心银行系统到数字渠道的技术建设与运营，管理超过 500 个应用。其中，K PLUS 是其代表性成果之一，已服务超过 2,000 万用户，是泰国领先的移动银行应用之一。
- 创新研发与生态合作：除支持 KBank 内部业务外，KBTG 也通过实验室和合作创新机制，围绕客户体验、业务效率和金融服务场景开发新的产品与解决方案。
- AI、数据与深科技能力建设：KBTG 持续投入 AI、数据科学、机器学习以及区块链、量子等深科技研究，探索其在银行服务、数字渠道和金融科技创新中的应用。
- 区域化技术能力布局：随着 KBank 推进 AEC+3 区域扩张，KBTG 也在强化海外技术能力，包括在中国深圳设立 K-Tech，并在越南胡志明市设立 KBTG Vietnam，以支持区域市场的数字银行业务拓展。

KBTG 的特点在于，它不只是为母行提供 IT 支撑，而是逐步成为开泰银行连接金融科技生态、推动新业务孵化和提升组织数字化能力的重要抓手。

官网链接：<https://www.kbtg.tech>



Krungsri Finnovate：大城银行的金融科技投资与创新平台

Krungsri Finnovate 是大城银行 (Krungsri / Bank of Ayudhya) 旗下的战略企业风险投资平台，主要通过企业风险投资、战略合作、加速器项目和生态支持，连接金融科技企业、创业公司与银行业务，帮助集团引入外部创新能力。

Krungsri Finnovate 的数字化布局主要包括：

- 金融科技投资：以战略投资者身份投资具有成长潜力的创业企业，覆盖金融科技、数字技术、可持续发展等方向。
- 战略合作与业务协同：推动银行业务单元与创业公司、科技公司合作，将外部创新能力引入银行业务和客户服务场景。
- 创业生态建设：通过加速器、创业者支持计划和生态合作，支持泰国及东南亚创业企业发展。

相较于 SCBX 的集团化重组路径，Krungsri 的转型更偏向“银行主业 + 战略投资 + 外部创新合作”，通过 CVC 和创业生态补充自身金融科技能力。

官网链接：<https://www.krungsrifinnovate.com/en>



Krungthai Bank：政府数字金融基础设施的重要参与者

泰京银行（Krungthai Bank / KTB）是泰国重要的国有银行，在政府数字金融项目和公共服务数字化中承担重要角色。其数字化转型具有较强的公共服务和普惠金融属性。

Krungthai 的代表性数字化布局包括：

- Pao Tang 数字平台：Pao Tang 被用于支持政府项目、数字钱包、债券认购、黄金钱包等场景，是泰国政府数字金融服务的重要入口之一。
- Krungthai NEXT 移动银行：Krungthai NEXT 是泰京银行面向个人客户的移动银行应用，支持日常转账、支付、充值等金融服务。
- 虚拟银行布局：2025 年 6 月，Krung Thai Bank、Advanced Info Service（AIS）和 PTT Oil and Retail Business（PTT OR）组成的申请方获准设立虚拟银行，体现出国有银行与电信、能源零售生态合作推进数字金融服务的趋势。

Krungthai 的数字化转型重点不只是提升银行自身服务效率，也承担了连接政府服务、公共支付和普惠金融场景的功能。

官网链接：<https://krungthai.com/en/>



Bangkok Bank：以开放接口与区域网络推进稳健数字化

盘谷银行（Bangkok Bank / BBL）是泰国主要大型商业银行之一，其数字化布局相对稳健，重点体现在开放接口建设和跨境金融服务能力上。

Bangkok Bank 的代表性方向包括：

- API 能力建设：Bangkok Bank 建有 API Developer Portal，提供账单支付、App-to-App 支付、QR Payment 等接口能力，支持企业和合作伙伴将银行服务接入外部场景。
- 区域金融网络：Bangkok Bank 在东南亚、中国、日本、欧洲和美国等市场拥有较完善的国际网络，跨境金融服务是其差异化优势之一。
- 企业与跨境客户服务：依托区域网络和数字化接口能力，Bangkok Bank 更侧重服务企业客户、跨境贸易和区域化经营需求。

与 SCBX、KBTG 相比，Bangkok Bank 的数字化转型节奏相对稳健，更强调在既有企业金融和区域网络优势基础上推进数字化服务升级。

官网链接：<https://www.bangkokbank.com/en>

虚拟银行筹备

在虚拟银行领域，泰国已完成首轮申请评审。2025 年 6 月，泰国财政部在泰国央行建议下公布首批获准设立虚拟银行的三组申请方，分别为 ACM Holding、Krungthai 联合体，以及 SCBX 联合体。获批机构将按照监管要求完成后续筹备，并在规定期限内启动运营。

整体来看，虚拟银行将成为泰国传统金融机构、科技企业和大型生态平台共同参与数字金融竞争的重要入口。其发展重点并不只是“无网点银行”，而是通过数字渠道、数据能力和生态合作，为零售客户、中小企业等客群提供更高效率、更低成本、更具个性化的金融服务。

保险公司数字化转型

相较于银行机构，泰国保险机构的数字化转型更集中在客户服务线上化、投保与理赔流程数字化，以及数字保险平台向全栈保险公司的升级。



Muang Thai Life Assurance：传统寿险服务线上化

Muang Thai Life Assurance 是泰国主要寿险公司之一，近年来持续推动客户服务数字化。其数字化转型重点主要体现在移动端自助服务和线上保单管理。

通过 MTL Click 等数字服务入口，Muang Thai Life 将传统寿险服务从线下代理和柜面服务，逐步延伸至移动端和线上自助场景。用户可通过相关服务进行保单查询、保障权益查看、理赔进度查询、保费缴纳、电子保险卡管理、积分兑换及在线医疗咨询等操作，从而提升客户查询、缴费和理赔相关服务效率。

官网链接：<https://www.muangthai.co.th/en>



Roojai Insurance：数字保险平台向全栈保险公司升级

Roojai 是泰国数字保险领域的代表企业。Roojai 于 2016 年以保险经纪业务起步，后逐步发展为以线上渠道为核心的数字保险平台。2023 年，Roojai 收购 FWD General Insurance Thailand，并于 2024 年将其更名为 Roojai Insurance Public Company Limited，进一步向具备承保能力的全栈数字财险公司转型。

Roojai 的数字化特点主要体现在：

- 线上获客与投保：以线上渠道为核心，提供车险、摩托车险、意外险、健康险、旅行险等保险产品；
- 全流程数字化服务：通过数字化方式优化报价、投保、支付、客服和理赔流程，提升保险服务的便捷性；
- 从分销平台走向承保主体：通过收购持牌保险公司，Roojai 进一步增强产品设计、风险定价、承保和理赔管理能力。

官网链接：<https://www.roojai.com/en/about/>

4.4 生态系统关键参与者

除了直接面向消费者的金融科技企业和传统金融机构，泰国金融科技生态系统还包括支付基础设施、数字身份、合规科技、信用数据、反欺诈基础设施、行业组织和创新平台等关键参与者。这类机构通常不直接面向普通用户提供金融产品，但为金融科技企业、银行、保险公司和平台型企业提供底层能力和专业服务，是泰国金融科技生态持续发展的重要支撑。

支付基础设施提供商



Omise

如 4.1 节所述，Omise 作为泰国最大支付网关，同时扮演生态连接器角色。在生态系统中，Omise 更重要的角色是通过支付软件和 API，将商户、平台企业、金融机构与本地支付网络连接起来，为线上交易、平台收款和金融机构支付产品创新提供底层能力支持。

Omise 的生态价值主要体现在：

- 连接多元支付方式：帮助企业接入信用卡、本地支付方式、支付链接等能力，适配不同用户的支付习惯；
- 支撑商户数字化经营：通过在线收款、交易管理、退款、报表等工具，帮助商户提升支付运营和后台管理效率；
- 支持平台型业务扩展：面向平台企业提供嵌入式支付、统一支付管理等能力，支持平台将支付能力嵌入自身业务流程；
- 服务金融机构创新：通过支付编排、收单处理等基础设施能力，支持银行和金融机构拓展数字支付产品与服务。

因此，Omise 在泰国金融科技生态中的作用，不仅是帮助商户完成收款，更是为支付场景扩展、平台经济发展和金融机构数字化创新提供底层支付连接能力。



2C2P

2C2P 是东南亚地区重要的全套支付平台，主要面向有区域化经营需求的企业客户，提供线上、移动端和线下等多渠道收付款能力。作为支付基础设施参与者，2C2P 的核心价值在于通过统一接入点，帮助企业连接本地和国际支付渠道、卡组织、金融机构、电子钱包及其他替代支付方式，降低企业在多市场运营中的支付接入和管理复杂度。

在泰国及东南亚金融科技生态中，2C2P 更适合作为区域支付网络连接器来理解。对于电商平台、航空公司、零售企业、线上服务平台和社交商务等交易场景复杂、跨市场运营需求较强的企业，2C2P 可以帮助其整合多元支付方式，并支持收款、付款、退款、对账、结算等支付流程管理。

核心能力：

- 全渠道支付接入：支持线上、移动端和线下等多种支付渠道，覆盖银行卡、数字钱包、本地支付方式和替代支付方式；
- 统一接入与支付管理：通过单一平台帮助企业管理收款、付款、退款、对账和结算流程，降低多市场、多渠道接入复杂度；
- 区域支付网络连接：依托东南亚本地支付渠道和金融机构合作网络，帮助企业适配不同国家和地区的支付习惯；
- 企业级场景支持：面向航空、电商、零售、社交商务等复杂业务场景，提供支付接入、资金发放、发卡及钱包等扩展能力。

监管科技

随着 PDPA、AML/CFT、远程开户和数字金融监管要求持续完善，身份验证、eKYC、AML 筛查、交易监控和反欺诈能力，正在成为泰国金融机构和金融科技企业的重要基础能力。从生态角色看，该领域主要包括两类参与者：一类是支撑本地线上身份认证的数字身份基础设施，另一类是为跨境金融科技企业提供合规自动化能力的第三方 KYC/AML 服务平台。

数字身份基础设施



NDID

NDID (National Digital ID) 是泰国数字身份验证与认证的重要基础设施，由政府推动，并联合监管机构、公共部门和私营部门共同发展。其核心定位不是单一商业化 KYC 服务商，而是面向全行业的数字身份连接平台，帮助金融机构和服务提供方在用户授权基础上完成线上身份验证、身份认证和信息交换。

NDID 早期应用主要集中在金融服务场景，包括线上银行开户、线上贷款申请等；后续服务范围进一步扩展至证券开户、保险申请、远程医疗等更多行业场景。作为泰国数字经济基础设施的一部分，NDID 的价值在于提升线上交易的安全性、透明度和可审计性，并推动身份验证流程向标准化、线上化和跨机构协同方向发展。

其核心作用包括：

- 支持远程身份验证：减少用户线下到场核身、重复填写信息和提交纸质材料的需求；
- 提升金融服务线上化效率：支持银行开户、贷款申请、证券、保险等场景的线上身份认证；
- 促进可信数据连接：在用户授权基础上，帮助金融机构和服务提供方进行更安全、标准化的信息交换；
- 提升交易安全与可审计性：推动线上身份验证流程更加安全、透明，并便于追溯和审计；
- 支撑数字经济发展：为线上金融、电子签名、数字政府和其他高信任数字服务提供基础能力。

第三方 KYC/AML 服务平台

除本地数字身份基础设施外，Midpoint、ComplyCube 等第三方 KYC/AML 服务平台，也为在泰国及多市场运营的金融科技企业、支付机构、加密资产平台和数字服务平台提供合规自动化能力。这类平台的价值在于帮助企业以相对统一的方式接入身份验证、企业核验、AML 筛查和交易风险管理流程。

其生态价值主要体现在：

- 提升合规流程自动化水平：通过自动化身份核验、名单筛查和风险识别，减少重复性人工审核工作；
- 支持线上开户和远程注册：帮助企业在数字渠道完成用户身份验证、客户准入和基础尽调流程；
- 增强持续合规能力：通过持续筛查、交易监控和审计记录，支持企业满足监管和内部风控要求；
- 服务跨市场运营需求：帮助跨境企业在不同国家和地区复用相对统一的身份验证与合规审核流程；
- 补充本地基础设施能力：与 NDID 等本地数字身份基础设施形成补充，覆盖更多跨境、加密、支付和平台型业务场景。



数据服务商

数据服务商是泰国金融科技生态中的重要基础能力提供者，主要为信贷审批、风险评估、反欺诈识别和贷后管理等环节提供数据支持。从生态角色看，该领域可以分为三类：传统征信数据基础设施、替代数据来源，以及反欺诈数据与风控服务。

传统征信数据

National Credit Bureau (NCB) 是泰国重要的信用信息基础设施，主要汇集金融机构成员的贷款和信用数据，为银行、消费金融公司和其他授信机构开展信贷审批、风险评估和贷后管理提供数据支持。NCB 的数据覆盖消费者信用和商业信用，是泰国传统信用评估体系中的核心数据来源之一。

NCB 之所以可以代表传统征信基础设施，主要在于其连接了金融机构成员与信用数据体系，是银行和授信机构进行信用风险评估的重要数据来源。

替代数据

在传统征信之外，电信、支付、电商、公共缴费和设备行为等替代数据，正在成为数字信贷和反欺诈模型的重要补充。对于缺乏传统信贷记录的“薄文件”用户，替代数据有助于丰富风险评估维度，帮助金融机构和金融科技企业更全面地理解用户的身份稳定性、消费行为、支付习惯和履约能力。

常见代表数据来源 / 参与者包括：

- **电信数据：**AIS、True / DATC 等电信运营商
可提供号码稳定性、通信服务使用、充值或账单缴费等行为参考，用于辅助判断用户身份稳定性、活跃度和基础支付习惯。
- **电商数据：**Lazada、Shopee 等电商平台
可沉淀交易频次、购物记录、履约表现、退货情况、评价行为等数据，在合规授权和业务合作基础上，可作为消费能力、行为稳定性和履约意愿的补充参考。
- **支付与交易数据：**Omise、2C2P、TrueMoney、银行移动支付及 PromptPay 相关网络
可沉淀支付频率、消费模式、账户活跃度、交易行为等数据，用于补充用户金融行为画像，辅助判断交易真实性、账户活跃度和潜在风险。
- **公用事业数据：**MEA、PEA、MWA、PWA、NT 等公共服务机构
电费、水费、通信和网络账单等缴费记录，可反映用户的基础支付习惯和财务稳定性，对传统征信记录不足的人群具有补充参考价值。
- **设备与行为数据：**SHIELD、BioCatch、SEON 等风控技术服务商
可通过设备指纹、行为分析、机器学习和风险决策模型，辅助识别账户接管、支付欺诈、虚假注册和异常交易等风险。

反欺诈数据

随着线上支付、移动银行、数字借贷和电商平台快速发展，账户盗用、钱骡账户、支付欺诈、虚假注册等风险在泰国金融科技生态中持续上升。反欺诈能力因此不再只是单一机构内部的风控工具，而逐渐形成由监管推动的信息共享机制、第三方风控平台和本地技术服务商共同参与的生态层。

代表参与者：

- **Central Fraud Registry (CFR)：**代表监管推动的跨机构反欺诈信息共享机制。CFR 通过推动金融机构之间共享涉诈资金流、可疑账户和钱骡账户相关信息，帮助银行和金融机构提升跨机构风险识别、异常账户处置和资金追踪能力。
- **Sift：**代表全球型第三方反欺诈平台。此类平台通常利用机器学习、设备识别、行为分析和风险决策模型，帮助企业识别支付欺诈、账户接管、虚假注册、滥用行为和异常交易等风险。
- **本地及区域风控技术服务商：**部分本地金融科技企业和区域技术服务商也在开发反欺诈工具，围绕设备指纹、行为分析、账户风险识别和交易异常检测等能力，为支付、信贷、电商和数字平台提供补充风控支持。

该类参与者在生态中的价值主要体现在：

- **提升跨机构风险识别能力：**通过共享涉诈账户、资金流和风险账户信息，帮助金融机构识别跨银行、跨平台流动的欺诈风险；

- **补充企业自身风控能力：**通过第三方模型、设备识别和行为分析，弥补单一机构仅依赖自有数据的局限；
- **适配高频线上交易场景：**支持支付、注册、登录、授信、交易等环节中的实时风险判断；
- **平衡风控与用户体验：**在识别高风险行为的同时，减少对正常用户交易和注册流程的过度干扰；
- **强化数字金融安全基础设施：**为线上支付、移动银行、数字借贷和平台交易提供更稳定的反欺诈底层支撑。

行业协会与孵化器

行业协会、加速器、早期投资机构和银行系创新平台，是泰国金融科技生态中的创新连接层。它们不直接提供金融产品，而是通过政策沟通、行业交流、创业投资、企业合作和试点落地，帮助金融科技企业获得资金、客户、场景和生态资源。

Thai Fintech Association

泰国金融科技协会是泰国金融科技生态中的重要行业组织，主要推动泰国金融科技产业发展，并连接金融科技企业、金融机构、监管机构、投资人和技术服务商。

主要职能：

- **政策倡导：**代表行业向政府和监管机构提出政策建议，促进有利于创新的监管环境
- **行业交流：**组织会议、论坛、工作坊，促进企业间合作和知识分享
- **人才培养：**与大学合作开展金融科技教育项目，培养专业人才

孵化器与加速器

泰国金融科技生态中的孵化器、加速器和早期投资机构，主要承担创业投资、企业合作和创新落地的角色。

代表平台包括：

- **Plug and Play Tech Center：**全球开放式创新平台，在泰国金融科技生态中主要扮演跨区域加速器和企业创新平台角色。根据 Tracxn 数据，Plug and Play Tech Center 是曼谷金融科技企业中按投资公司数量统计的头部投资者之一^[28]。
- **500 TukTuks：**500 Global 旗下聚焦泰国及湄公河区域的早期投资平台，重点关注具有增长潜力的种子阶段创业企业。其代表性在于为本地创业公司提供早期资本、创业经验和全球化网络资源；泰国金融科技企业 T2P 曾吸引其投资关注^[34]。
- **银行系创新平台：**SCB 10X、KX / KXVC、Krungsri Finnovate 等依托大型银行或金融集团，通过风险投资、创业合作和技术孵化，引入 AI、Web3、区块链、数据分析等外部创新能力。相比独立投资机构，银行系平台更强调与金融主业的战略协同和业务落地。

4.5 投资生态与资本流向

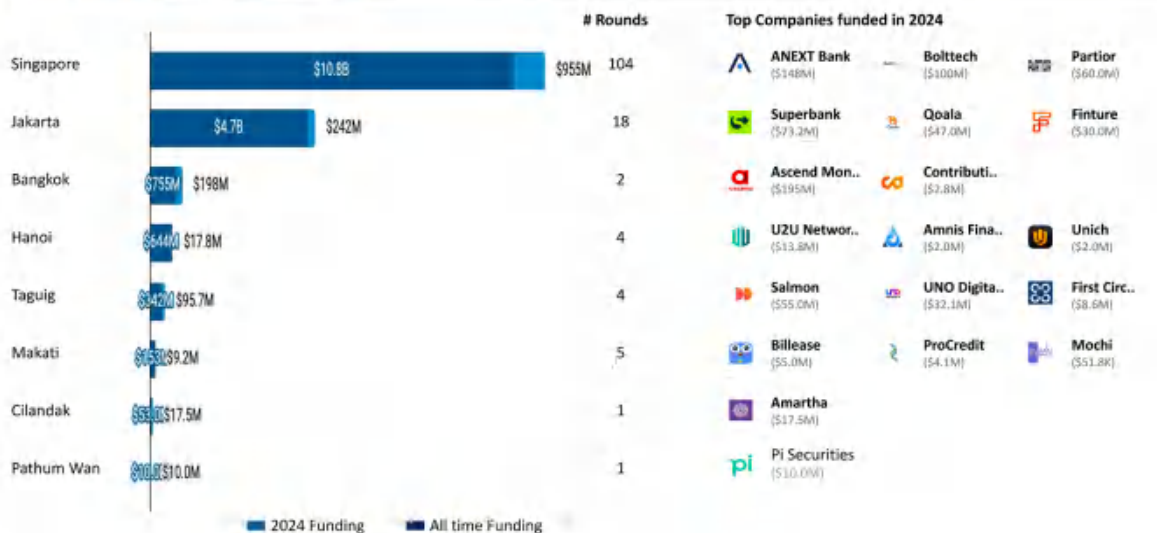
泰国金融科技投资生态在经历 2021–2022 年高峰后，于 2023 年明显降温；2024 年受 Ascend Money 大额融资带动有所回升，但 2025 年截至 11 月的融资数据再次走低，显示市场仍处于结构性调整阶段。整体来看，支付、数字金融、保险科技、数字资产和财富科技仍是资本关注的主要方向，但投资者对商业模式可持续性、监管合规和退出路径的要求明显提高。

融资热度与趋势

整体趋势

- **融资规模波动明显：**根据 Tracxn 数据，曼谷金融科技企业 2021 年融资额约 2.16 亿美元，2022 年约 2.12 亿美元，2023 年降至约 7,730 万美元，2024 年回升至约 2 亿美元；2025 年截至 11 月仅完成 1 笔股权融资，金额约 6,000 万美元^[28]。
- **2024 年回升主要由大额交易带动：**Ascend Money 于 2024 年 6 月获得 1.95 亿美元投资，是当年泰国金融科技融资市场最重要的事件之一^[29]。
- **早期融资仍具活跃度：**NIA 相关公开信息显示，2024 年泰国种子轮融资较上年增长 4%，其中金融科技占种子投资总额的 26%，说明早期创新项目仍具一定资本吸引力^[36]。

Distribution by Cities - Total Funding (\$)



图源：<https://cdn.tracxn.com/marketing-campaigns/Fintech - SEA Annual Funding Report - 2024 ROU6M3rKhb8x5OUD9Ppc2.pdf>

投资者结构：

- **早期与成长阶段融资仍是重要组成：**泰国金融科技投资仍覆盖种子轮、A 轮及后续成长阶段项目，说明资本对本地创新企业和长期增长空间仍保持关注。
- **战略投资者持续活跃：**MUFG、Krungsri Finnovate、Kasikornbank 等金融机构和产业投资方，通过投资或并购方式切入支付、数字金融、数字资产和财富科技等领域。
- **本地及区域资本参与度提升：**500 TukTuks、SCB 10X、Krungsri Finnovate、KXVC 等本地及区域投资平台持续参与金融科技投资，推动创业企业与银行、金融集团和区域资本对接。

Ascend Money 融资（2024 年 6 月）

- Ascend Money 于 2024 年 6 月获得 1.95 亿美元投资。本轮投资由 MUFG Bank 作为主要投资方，并与 Krungsri Finnovate 管理的 Finnoventure Private Equity Trust I 共同完成；Ascend Money 既有投资方包括 C.P. Group、Ant Group 和 Bow Wave Capital Management ^[29]。
- 这笔融资是 2024 年泰国金融科技市场最具代表性的资本事件之一，反映出国际金融机构和本地产业资本对泰国数字金融市场的长期关注。Ascend Money 旗下 TrueMoney 覆盖支付、借贷、BNPL、投资和保险等服务，也体现出泰国数字金融服务从电子钱包向综合金融服务生态延伸的趋势。

Bitkub IPO 计划调整（2024–2025）

Bitkub 曾计划于 2025 年在泰国证券交易所（SET）推进 IPO，相关报道提到其估值预计超过 60 亿泰铢。2025 年 11 月，Bitkub 被报道正考虑赴香港 IPO，目标募资约 2 亿美元，相关上市计划可能于 2026 年推进 ^[31]。

这一变化说明，数字资产企业的退出路径不仅取决于企业自身规模和盈利能力，也受到资本市场表现、监管环境和投资者接受度影响。对于泰国本土数字资产企业而言，香港等更积极发展数字资产监管框架的市场，可能在上市窗口和国际投资者覆盖方面具备一定吸引力。

Bitkub 过往也曾面临监管合规问题。2022 年，Bitkub 就泰国 SEC 针对市场交易相关问题的处罚进行说明，称相关事件发生于公司早期阶段，并表示已采取系统和市场监控措施防止类似情况再发生 ^[35]。此外，SCB Securities 曾计划收购 Bitkub Online 51% 股权，但该交易于 2022 年终止，反映出数字资产企业在资本化过程中仍需面对更高的监管审查和合规要求。

其他融资亮点

- Finnomena Series B+ 融资：**泰国财富科技平台 Finnomena 于 2023 年完成 550 万美元 Series B+ 融资，由 Openspace Ventures 领投，资金主要用于继续发展投资管理平台并扩展产品范围。
- Salary Hero 融资：**Salary Hero 是泰国员工财务健康平台，主要与雇主合作提供 Earned Wage Access（已赚工资提前支取）和员工财务健康服务。公司于 2022 年完成 280 万美元融资，投资方包括 Global Founders Capital、M Venture Partners、500 TukTuks、1982 Ventures、Titan Capital 等。



开泰银行收购 ORBIX TRADE（原 Satang Corporation）（2023 年 10 月）

开泰银行集团于 2023 年通过旗下子公司取得 Satang Corporation 控制权，并将其更名为 ORBIX TRADE。该交易体现出泰国传统银行通过并购方式布局数字资产业务的趋势。

从战略角度看，传统银行并不一定直接自建数字资产交易平台，而是可能通过收购、控股或集团内独立品牌的方式，探索数字资产业务机会，并在监管许可范围内保持一定品牌和风险隔离。

Roojai 连续战略收购（2023-2024）

Roojai 通过并购加速从线上保险平台向全栈数字保险公司转型。2023 年，Roojai 宣布收购 FWD General Insurance Thailand，卖方为 bolttech；该交易使 Roojai 获得承保一般保险产品的牌照能力。2024 年 12 月，Roojai 又宣布从 Hiscox Group 收购 DirectAsia Thailand，合并后在泰国承保车辆组合超过 30 万辆，进一步强化其在直销保险市场中的地位^[37]。

这一案例说明，数字保险企业的增长路径不只依赖线上获客，也包括通过收购持牌保险公司、整合保单组合和提升承保能力，向更完整的保险价值链延伸。

退出路径与未来看点

IPO：

- **Bitkub**：如前所述，Bitkub 曾计划在泰国证券交易所推进 IPO，后被报道考虑赴香港上市并募资约 2 亿美元。这一变化反映出数字资产企业在选择上市地时，需要综合考虑资本市场流动性、监管确定性和投资者接受度。
- **成熟金融科技企业的资本化路径**：TrueMoney、Omise 等具备规模化业务基础的金融科技企业，未来是否推进上市或战略融资，仍取决于盈利能力、监管环境和资本市场窗口。

战略收购：

- **传统金融机构补齐数字化能力**：KBank 收购 ORBIX TRADE、Roojai 收购 FWD General Insurance Thailand 和 DirectAsia Thailand 等案例显示，并购正成为金融机构补齐牌照、技术和业务能力的重要方式。
- **生态型平台参与整合**：随着数字支付、数字信贷、数字保险和虚拟银行发展，银行系平台、产业投资者和区域科技平台仍可能通过投资、合作或并购方式参与生态整合。

未来看点：

- **虚拟银行开业窗口**：泰国首批虚拟银行进入筹备阶段，后续正式运营将成为银行、科技公司和大型生态平台竞争数字金融服务的重要变量^[16]。
- **BNPL 监管边界明晰**：随着 BNPL 在电商、电子钱包和数字金融场景中渗透提升，监管规则进一步清晰后，具备合规能力和风控能力的企业将更具资本吸引力。
- **AI 与数据能力应用**：AI 在信用评分、反欺诈、智能投顾、客户服务等场景中的应用深化，可能继续成为金融科技企业吸引投资的重要方向^[36]。

第五章：

泰国金融科技监管体系



5.1 监管格局与国际评价

泰国金融科技监管采用“多头监管、职能分工、协同配合”的模式，由财政部（Ministry of Finance, MOF）统筹，多个专业监管机构负责各自领域。

监管机构职责分工

泰国央行

泰国央行是支付系统和银行业的主要监管机构，职责包括：

- 支付服务监管：监督电子货币发行商、支付网关、PromptPay 等支付系统运营
- 虚拟银行牌照审批：评估虚拟银行申请者的技术能力、风险管理、业务连续性计划
- 监管沙盒管理：运营三类沙盒 (Regulatory Sandbox、Own Sandbox、Enhanced Sandbox)，允许金融科技企业测试创新产品
- 外汇管制：管理跨境支付和资金流动，确保国际收支平衡
- 金融稳定：监控金融科技创新对系统性风险的影响

证券交易委员会

证券交易委员会（SEC）负责数字资产、证券和投资相关业务的监管：

- 数字资产牌照：审批加密货币交易所、经纪商、托管商、ICO 门户的运营资格
- 稳定币监管：2025 年 3 月批准 USDC 和 USDT 为合格数字资产，允许作为基础交易对
- 机器人投顾：监管 AI 驱动的投资顾问服务
- 众筹平台：监管股权众筹和债券众筹门户
- 数字资产沙盒：2024 年 8 月推出数字资产监管沙盒，允许测试创新业务模式

财政部

财政部（MOF）作为金融监管的最高统筹机构：

- 牌照最终审批：支付服务、P2P 借贷、虚拟银行等牌照需 MOF 最终批准
- 政策制定：制定金融科技发展战略和监管政策框架
- 跨部门协调：协调 BOT、SEC、OIC 等机构的监管活动，避免监管真空或重叠

保险委员会

泰国保险委员会（OIC）监管保险科技业务：

- 保险产品创新：鼓励数字保险产品开发，2024 年允许数字渠道销售提供 35% 折扣
- 嵌入式保险：监管与电商、出行平台整合的保险服务
- 保险中介：监管保险科技公司（如 Roojai）的保险经纪和代理业务

个人数据保护委员会

个人数据保护委员会（Personal Data Protection Committee, PDPC）于 2022 年 1 月成立，负责执行《个人数据保护法》（PDPA）：

- 制定补充规则：发布 PDPA 实施细则和指南
- 处理投诉：调查数据泄露事件，处理用户投诉
- 行政处罚：对违规企业处以行政罚款，最高 700 万泰铢^[38]
- 国际合作：与其他国家数据保护机构交流，提升泰国数据保护标准

监管协调机制

- **跨部门合作**：2024 年 6 月，BOT 推出“增强型监管沙盒”（Enhanced Regulatory Sandbox），明确了 BOT 与 SEC 等机构在跨领域金融创新（如数字资产支付）上的协作机制^[39]。此前，跨领域项目需要分别向各监管机构申请，流程冗长。
- **信息共享**：BOT 与 SEC 共享数字资产相关监管信息。例如，SEC 禁止加密货币作为支付工具，BOT 确保支付服务商不接受加密货币支付

金融行动特别工作组 (Financial Action Task Force, FATF) : ** 泰国是 FATF 下属区域性组织 - 亚太反洗钱组织 (Asia/Pacific Group on Money Laundering, APG) 成员。2017 年, IMF 对泰国完成了 AML/CFT 互评估, 报告认可泰国在支付系统实时交易监控和可疑交易报告方面取得的进展, 同时指出部分领域仍需加强^[40]。

世界银行: 《全球金融包容性数据库 2025》(Global Findex 2025, 基于 2024 年调研数据) 显示, 泰国成年人金融账户拥有率约 92%^[3], 数字支付使用率 83%, 居东南亚前列。世界银行认为 PromptPay 是金融普惠的成功案例, 值得其他发展中国家学习。

国际货币基金组织: 国际货币基金组织 IMF 在 2026 年 2 月发布的《泰国 2025 年第四条款磋商报告》中肯定了泰国金融科技监管的 "审慎开放" 态度, 认为监管沙盒机制平衡了创新与风险^[9]。但 IMF 也指出, 虚拟银行、BNPL 等新业务可能带来消费者过度负债和金融稳定风险, 需要密切监控。

5.2 核心监管法律框架

泰国金融科技监管基于多部法律构成的综合框架, 主要法律包括:

支付系统法

泰国《支付系统法》(Payment Systems Act B.E. 2560, 2017) 是支付服务监管的核心法律, 2017 年 10 月颁布, 2018 年 4 月 16 日生效; 2023 年 BOT 发布 SorKorChor 2/2566、4/2566 等下属通知, 进一步细化牌照申请、公司治理与 IT 风险标准^[41]。

适用范围: 涵盖电子货币发行、支付网关、PromptPay 运营商、跨境支付等。

牌照类型:

- Designated Payment Service License: 支付处理、支付网关、商户收单、电子货币发行等指定支付服务, 需取得由财政部 (MOF) 签发的 Designated Payment Service License, 并由泰国央行 (BOT) 进行审查和提出建议^[26]。
- 资本金要求: 不同支付服务类型对应不同最低实缴资本要求。其中, 电子货币 (e-Money) 发行服务最低实缴资本为 1 亿泰铢; 商户收单 (Merchant Acquiring) 服务为 5000 万泰铢; 代收 / 支付便利类服务 (Payment Facilitating / Receiving Payment on Behalf) 为 1000 万泰铢。若企业同时经营多个支付服务类别, 应满足其中最高资本要求^[26]。
- 客户资金保护: 电子货币服务商需将用户预付资金与自身营运资金分开管理, 并存放于商业银行或专门金融机构。相关资金金额不得低于未偿付电子货币余额, 且仅可用于与电子货币服务相关的结算安排。

外资限制: 根据 《外国企业法》(Foreign Business Act B.E. 2542, 1999), 外资持股超过 49% 的企业若从事受限服务业务, 通常需申请外国企业执照 (Foreign Business License, FBL)。支付处理业务也被归类为 FBA List 3 下的服务业务, 因此外资支付服务商通常需同时关注 FBL 与支付牌照要求^[27]^[26]。

反欺诈要求: 泰国央行 2025 年支付系统发展方向提出, 将进一步利用金融服务提供商数据、跨银行交易数据和 Central Fraud Registry (CFR) 数据, 提升异常交易和异常账户识别能力, 并通过 API 和自动化机制升级 CFR, 提高资金追踪、交易阻断和资金拦截效率^[15]。

数字资产法

泰国数字资产业务主要由《[数字资产业务紧急法令](#)》（[Emergency Decree on Digital Asset Businesses B.E. 2561, 2018](#)）及泰国证券交易委员会（SEC）相关规则监管。该法令将数字资产主要分为两类^[42]：

- Cryptocurrency（加密货币）：指基于电子系统或网络创建、可用于商品或服务交换、权利取得或数字资产之间交换的电子数据单位；
- Digital Token（数字代币）：主要包括用于参与项目或业务投资的 Investment Token（投资型代币），以及用于取得特定商品、服务或其他权利的 Utility Token（实用型代币）。

牌照要求：

- 从事数字资产交易所、经纪商、交易商等二级市场相关业务，需根据《数字资产业务紧急法令》取得数字资产业务运营商牌照；
- 数字资产基金管理人、数字资产投资顾问、数字资产托管钱包服务商等，也被纳入数字资产业务运营商监管范围；
- ICO 发行通常需获得 SEC 批准并提交注册文件，同时应通过 SEC 批准的 ICO Portal 进行发行；
- 数字资产业务运营商和数字代币门户服务商在反洗钱监管下被视为金融机构，需履行客户身份识别、客户尽职调查、可疑交易报告和记录保存等 AML/CFT 要求。

数字资产支付限制：

泰国监管允许在合规框架下买卖、交易或投资数字资产，但不鼓励将加密货币作为商品和服务的一般支付手段。SEC 规则禁止数字资产业务运营商从事支持或推广数字资产作为支付工具的相关行为，包括宣传其可用于支付、搭建数字资产支付系统或工具、提供以支付为目的的钱包服务等。

稳定币监管进展：

2025 年 3 月，泰国 SEC 将 USDC 和 USDT 纳入可用于数字资产交易的合格加密货币名单。这一调整扩大了受认可代币范围，但并未改变数字资产不得作为商品和服务一般支付手段的监管立场。

ICO 治理、广告与投资者保护：

SEC 持续加强对 ICO 和数字资产相关营销活动的监管。相关规则要求 ICO 广告不得诱导或施压投资者作出冲动投资决策，不得暗示保证收益，并应充分提示投资风险。SEC 也可要求发行人修改不准确、不完整或具有误导性的广告内容，以确保投资者获得准确、完整和不具误导性的信息。

个人数据保护法

泰国《[个人数据保护法](#)》（[Personal Data Protection Act, B.E. 2562, 2019, PDPA](#)）是泰国主要的数据保护法律。该法于 2019 年制定，2022 年 6 月 1 日正式全面生效。PDPA 对在泰国境内处理个人数据的组织，以及在泰国境外向泰国境内个人提供商品或服务、或监测其行为的组织均具有适用性^[43]。

适用范围：

- 地域范围：适用于在泰国境内处理个人数据的组织，也适用于境外组织向泰国境内个人提供商品或服务、或监测其行为的相关活动；

- 角色划分：PDPA 下主要涉及数据主体、数据控制者和数据处理者三类角色，不同角色承担不同合规义务；
- 个人数据类型：PDPA 将个人数据区分为一般个人数据和敏感个人数据。敏感个人数据包括种族、宗教、健康数据、生物识别数据、犯罪记录等，处理时需要更高程度的保护。

核心原则：

- 合法性基础：数据处理必须基于六大合法基础之一（同意、合同履行、法律义务、生命利益、公共利益、合法利益）^[43]
- 目的限制：数据只能用于收集时明示的目的
- 数据最小化：只收集必要的信息
- 准确性：确保数据准确且及时更新
- 存储限制：数据保存期限不得超过必要期限

敏感数据：种族、政治观点、宗教信仰、性取向、犯罪记录、健康数据、生物识别数据等属于敏感个人数据，处理需获得明确同意 (explicit consent)。

违规处罚：

- 行政罚款：对违规企业处以行政罚款，单项最高 500 万泰铢，多项违规可累计^[43]
- 刑事处罚：特定违规行为（如非法披露敏感数据）可处 1 年以下监禁或 100 万泰铢罚款，或两者并罚^[43]
- 民事赔偿：可能面临实际损失和惩罚性赔偿（最高为实际损失的 2 倍）

2024 年 8 月，PDPC 对一家大型在线零售企业处以行政罚款（行政罚款单项最高 500 万泰铢，2024 年首例案件因三项违规合计被罚 700 万泰铢，详见 5.4 节违规处罚与案例）。

银行法与虚拟银行规则

2024 年 2 月，泰国财政部（MOF）发布虚拟银行牌照申请规则，并由泰国央行（BOT）负责申请审查和监管评估^[16]。2024 年 9 月，BOT 进一步发布虚拟银行监管规定，明确虚拟银行作为一种新型商业银行形态，应主要通过数字渠道提供金融服务，并在资本、技术系统、风险管理和消费者保护等方面接受监管。

核心要求包括：

- 机构形式：虚拟银行需以泰国公众有限公司形式设立，并在泰国设立总部；
- 资本要求：虚拟银行在申请牌照前需具备不少于 50 亿泰铢的实缴资本，并制定在初始运营阶段后将实缴资本提高至不少于 100 亿泰铢的计划；
- 数字化运营：虚拟银行应主要通过数字渠道提供服务，不同于传统银行依赖线下网点的经营模式；
- 服务渠道限制：原则上通过数字渠道提供服务。如确有必要，可在获得 BOT 许可的情况下，通过 ATM 联网、银行代理等替代渠道满足客户现金服务等特定需求；
- 技术与系统要求：虚拟银行需具备稳定、安全、高可用的 IT 系统，并满足 BOT 对网络安全、运营韧性和系统可用性的要求；
- 目标客群：虚拟银行应利用技术、数字服务和数据能力，提升金融服务效率，并重点支持零售客户和中小企业，

尤其是传统金融服务覆盖不足或未充分覆盖的客群；

- 风险与消费者保护：申请方需提交业务计划、IT 计划、风险管理计划、消费者保护计划、数据管理安排和退出计划，确保业务模式具备可持续性，且不会对金融稳定和消费者权益造成不当风险。

2025 年 6 月，泰国财政部在 BOT 建议下公布首批获准设立虚拟银行的三组申请方。相关机构后续仍需完成公司设立、系统准备、监管条件落实和 BOT 准备情况评估后，方可正式开展虚拟银行业务。

外国企业法

泰国《外国企业法》（Foreign Business Act B.E. 2542, 1999）【44】：

- List 1：严格禁止外资从事的业务；
- List 2：涉及国家安全、文化、自然资源等领域的业务，外资参与通常需取得部长批准及内阁同意；
- List 3：泰国企业尚未具备充分竞争能力的业务，外资参与通常需取得外国企业执照。该类别下的“其他服务业务”范围较广，可能覆盖多类服务型商业活动。

对金融科技企业的影响：

- 支付、借贷、技术服务等业务需结合具体经营模式判断：若外资企业在泰国提供支付处理、商户服务、借贷撮合、平台服务、SaaS、API 或其他技术服务，可能涉及 FBA List 3 下的服务业务限制，需要结合具体业务范围、客户对象和在泰经营实体安排判断是否需申请 FBL；
- 金融业务还需叠加专项监管要求：支付服务、数字资产、借贷、保险、银行等业务除需关注 FBA 外，还需同时满足 BOT、SEC、OIC、MOF 等相关监管机构的牌照或许可要求；
- BOI 支持与豁免：泰国投资促进委员会（BOI）可为符合条件的企业提供投资促进支持。获得 BOI 促进的企业，在特定业务范围内可能获得外资持股、土地、签证和工作许可等方面便利，但是否豁免 FBA 限制需以具体 BOI 批准条件和业务范围为准。

反洗钱法

泰国《反洗钱法》（Anti-Money Laundering Act B.E. 2542, 1999）要求金融机构履行交易报告、客户身份识别和记录保存等义务：

- 交易报告：金融机构在发生达到规定金额门槛的现金交易、资产交易或可疑交易时，需向反洗钱办公室（AMLO）报告；
- 客户身份识别：金融机构在代表客户开展交易前，应要求客户出示身份信息，并按规定流程完成客户身份识别；
- 交易信息收集：对于需报告的交易，金融机构应要求客户提供与交易相关的信息；如客户拒绝提供，金融机构需记录并向 AMLO 报告；
- 记录保存：金融机构需保存客户身份识别记录及交易相关信息，保存期限为账户关闭、客户关系终止或交易发生之日起至少 5 年，以较晚者为准。

对于金融科技企业而言，若其业务涉及支付、数字资产、借贷、汇款、钱包或其他受监管金融服务，通常需要结合具体牌照要求，建立客户身份识别、可疑交易报告、记录保存和内部 AML/CFT 风控流程。

5.3 监管沙盒与创新试点机制

泰国央行的监管沙盒是金融科技监管体系中的重要机制。2024 年 6 月，BOT 更新沙盒框架，形成监管沙盒（Regulatory Sandbox）、自有沙盒（Own Sandbox）和增强型监管沙盒（Enhanced Regulatory Sandbox）三类测试机制，为金融科技创新提供更灵活、可控的测试环境。

三类沙盒

监管沙盒

定位：适用于部分 BOT 持牌金融服务中的强制性测试场景，主要用于在大规模推广前测试和评估可能对金融系统产生较大影响的金融创新。

适用条件 ^[46]：

申请者必须是 BOT 持牌金融服务提供商；

提供新的或显著改进的金融服务 / 金融科技创新；

服务需满足以下条件之一：

可能发展成为泰国金融部门的基础设施或行业标准，需要多家机构合作测试；

相关法律法规要求必须在沙盒中测试。

典型案例：PromptPay QR 码支付系统在 2016-2017 年在此沙盒中测试，参与银行包括 SCB、Kasikornbank、大城银行等，测试成功后于 2017 年正式推出。

自有沙盒

定位：自愿性测试环境，主要适用于风险较低、不需要进入监管沙盒接受同等程度审查的金融科技创新。该机制由金融服务提供商或金融科技运营商自行开展测试，BOT 鼓励企业在具备风险管理和客户保护安排的前提下进行创新试点。

适用条件 ^[46]：

- 金融服务提供商或金融科技运营商实施新技术
- 创新不需要 Regulatory Sandbox 的严格监管审查
- 企业需有完善的风险管理和客户保护框架

优势：测试周期相对灵活，企业可在自身业务范围内快速验证和迭代产品，适合流程优化、用户体验改进、后台系统升级等渐进式创新。

定位：2024 年 6 月新增的专项测试机制，主要面向尚未获得 BOT 授权的新型金融产品或服务，在 BOT 密切监督下，于受控范围内进行测试^[46]。

核心特点：

- **跨部门协作：**BOT 与 SEC 等机构明确协作机制，避免跨领域创新的监管真空
- **非持牌机构可申请：**不要求申请者已持有 BOT 牌照，鼓励金融科技创业公司参与
- **严格限制：**测试范围、用户数量、交易金额受严格限制

首期主题：Programmable Payment（可编程支付）

2024 年 6 月，Enhanced Sandbox 以 programmable payment 为首期主题，9 月截止申请，多家机构入选测试^[47]：

核心技术：分布式账本技术（DLT）、智能合约、条件触发支付、自动支付与结算。

应用场景：

- 供应链金融：在交付、验收或合约条件满足后自动触发付款；
- 资金用途管理：根据预设规则限制资金使用范围、时间、对象或消费类别；
- 自动化支付：支持定期支付、分期支付或其他规则触发的自动扣款安排；
- 资产代币化支付：在受控测试环境中探索资产代币化、收益分配和相关结算；
- 受控稳定币兑换与封闭式支付：在特定测试场景下探索受监管稳定币兑换、THBX 支付和封闭式 QR 支付等应用。

申请流程与时间表

申请流程^[39]：

- 提交申请：填写申请表，阐述创新内容、技术方案、风险管理措施
- 初步审核：BOT 在 30-45 天内通知审核结果（取决于沙盒类型）
- 测试阶段：6-12 个月，企业在限定范围内运营，BOT 监控测试结果
- 评估与决策：BOT 评估测试结果，决定是否允许全面推广或需要修改
- 沙盒毕业：成功测试后，企业可申请正式牌照或扩大服务范围

失败处理：若测试失败或风险过高，BOT 可要求企业终止服务、退还客户资金、修改方案后重新测试。

典型成功案例

eLG (Letter of Guarantee on Blockchain)

eLG 由 BCI (Thailand) Co., Ltd. 推动, 2019 年在 BOT 监管沙盒支持下上线^[48]。该项目利用区块链技术管理银行保函流程, 提升银行保函开立、验证和流转效率, 并增强透明度和可追溯性。

公开资料显示, eLG 项目共有 22 家泰国银行及外资银行分支机构参与, 受益方涵盖石油天然气 (PTT / PTT GC / IRPC / Thai Oil)、电力 (MEA / EGAT / PEA)、水泥 (SCG)、化工等领域的 9 家国企与大型企业^[48]。

Q-Bond (PTT 区块链债券)

PTT PCL 于 2024 年 10 月推出 Q-Bond, 是泰国资本市场中具有代表性的区块链债券创新案例。该项目利用 Quarix 区块链技术支持债券支付后台操作, 包括数据收集、利息和本金支付计算等流程; 同时, Q-money 相关支付安排在 BOT 监管沙盒框架下开发和推出。

该技术有助于简化债券交易流程, 降低操作成本, 并提升债券支付和投资人服务流程的透明度。

eKYC 生物识别验证

2018 至 2020 年间, 包括泰国汇商银行 (SCB)、开泰银行 (KBank) 及大城银行 (Krungsri) 在内的多家金融机构, 在泰国央行 (BOT) 监管沙盒中测试生物识别 eKYC 技术, 用于远程开户、电子化 KYC 和线上身份验证场景。相关测试曾有 12 家金融机构参与; 2020 年, BOT 进一步允许首批商业银行在监管沙盒限定范围内, 通过 NDID 平台和人脸识别技术, 为客户提供线上跨银行身份验证和储蓄账户开户服务, 客户无需亲自到访银行网点即可完成开户流程。

这类测试推动了泰国金融机构在开户和身份核验流程中应用生物识别技术, 也促使监管机构进一步关注生物识别数据保护、客户同意、技术安全和消费者保护等要求。

监管沙盒的战略意义

泰国央行的三层沙盒架构在东南亚具有代表性, 核心优势:

- **降低创新门槛:** 企业可在豁免部分监管要求的前提下测试产品, 避免高昂的合规成本
- **风险可控:** 限定测试范围和用户数量, 避免系统性风险
- **监管学习:** BOT 通过沙盒了解新技术的风险特征, 制定适当的监管规则
- **国际合作:** mBridge 项目 (泰国、中国、阿联酋、香港央行合作的批发型 CBDC) 在沙盒中测试, 推动跨境支付创新

5.4 数据保护与隐私合规

PDPA 是出海企业在泰国开展数字金融、支付、信贷、保险和平台业务时需要重点关注的合规要求之一，尤其对不熟悉 GDPR 式数据保护法律体系的中国企业影响较大。

PDPA 核心要求

法律基础

泰国《个人数据保护法》PDPA 对在泰国境内处理个人数据的组织，以及在泰国境外向泰国境内个人提供商品或服务、或监测其行为的组织均具有适用性。

个人数据处理需具备合法基础，常见合法基础包括^[43]：

1. 同意（Consent）：数据主体明确同意
2. 合同履行（Contract）：为履行与数据主体的合同所必需
3. 法律义务（Legal Obligation）：为遵守法律要求所必需
4. 生命利益（Vital Interest）：为保护数据主体或他人的生命所必需
5. 公共利益（Public Interest）：为公共利益或行使官方权力所必需
6. 合法利益（Legitimate Interest）：为数据控制者或第三方的合法利益所必需，且不损害数据主体权利

同意要求：

- 明确同意：处理敏感个人数据通常需要获得明确同意，除非适用法定例外；
- 撤回权：数据主体有权撤回同意，企业应提供合理、便捷的撤回机制；
- 按目的授权：不同处理目的应清晰说明，避免将多个目的混合为笼统授权。

数据主体权利

PDPA 赋予用户八项权利^[38]：

1. 知情权：了解数据收集目的、处理方式、保存期限
2. 访问权：要求查看和获取个人数据副本（30 天内响应）
3. 更正权：要求更正不准确或不完整的数据
4. 删除权：要求删除或去标识化数据（受法律或合同义务限制）
5. 限制处理权：在特定情况下限制数据处理
6. 数据可携权：以结构化电子格式获取数据，并传输给其他数据控制者
7. 反对权：反对基于合法利益的数据处理
8. 诉讼权：提出投诉的权利

企业合规要点

1. 隐私通知

在收集个人数据前或收集时，数据控制者应向用户提供以下信息^[43]：

- 数据收集目的和法律基础；
- 收集的数据类型；
- 数据接收者或第三方处理者；
- 数据保存期限；
- 数据主体权利及行使方式；
- 投诉渠道和企业联系方式。

2. 指定数据保护官

在以下情况下，数据控制者或数据处理者通常需要评估是否任命数据保护官（Data Protection Officer, DPO）^[43]：

- 数据控制者或数据处理者的核心活动涉及对个人数据进行定期监测，并构成大规模个人数据处理，例如涉及超过 10 万名数据主体的数据处理活动；
- 核心活动涉及处理敏感个人数据；
- 公共部门机构需根据最新监管要求指定 DPO，相关要求已于 2025 年 10 月进一步明确。

DPO 职责：监督 PDPA 合规、处理用户请求、担任 PDPC 联络人、开展员工培训。

3. 数据安全措施

必须采取适当的技术和组织措施保护数据^[43]：

- 技术措施：加密、访问控制、防火墙、入侵检测
- 组织措施：员工培训、访问权限管理、定期审计
- 数据泄露响应：发现数据泄露后，必须在 72 小时内通知 PDPC，并在合理时间内通知受影响用户



基本规则

PDPA 第 28 条和第 29 条对跨境数据传输作出规定，向泰国境外传输个人数据需满足以下条件之一^[38]：

1. 充分性认定：目标国家或国际组织的数据保护标准经 PDPC 认定为 " 充分 "
2. 适当保护措施：通过标准合同条款 (SCC)、约束性公司规则 (BCR)、行为准则等提供保护
3. 同意：数据主体在充分告知后明确同意
4. 合同履行：为履行合同所必需
5. 其他豁免：法律要求、公共利益、生命利益等

2024 年 3 月新规

2023 年 12 月 25 日，PDPC 发布 Section 28（充分性认定）和 Section 29（适当保护措施）两项跨境数据传输通知，于 2024 年 3 月 24 日生效，明确实施细则^[49]：

- 充分性清单：PDPC 将逐步公布获得充分性认定的国家 / 地区（目前尚未公布）
- 标准合同条款：企业可使用 PDPC 发布的 SCC 模板
- 记录要求：企业需记录跨境传输的数据类型、目标国、法律基础、保护措施

对中国企业的影响

中国尚未获得泰国 PDPC 的充分性认定，中国企业将泰国用户数据传回中国需：

1. 使用 SCC：与中国母公司或数据处理商签订标准合同条款
2. 获得用户同意：在隐私通知中明确告知跨境传输并获得同意
3. 技术措施：采用加密、假名化等技术保护传输数据
4. 文档记录：维护详细的跨境传输记录，备查

云服务商的挑战

使用 AWS、Google Cloud、Azure 等全球云服务的企业需确认：

- 数据存储位置（建议选择泰国或新加坡数据中心）
- 云服务商是否提供 PDPA 合规的数据处理协议 (Data Processing Agreement, DPA)
- 云服务商的安全认证 (ISO 27001、SOC 2 等)

2024 年首例处罚

2024 年 8 月 21 日，PDPC 对一家未披露名称的大型在线零售企业处以 700 万泰铢行政罚款 (约 20.5 万美元)，创 PDPA 实施以来最高罚款纪录^[38]。

违规事实：

- 未指定 DPO（处理超过 10 万条客户数据但未任命 DPO）
- 安全措施不足（导致大量数据泄露给诈骗团伙）
- 未及时通报（数据泄露后未在 72 小时内通知 PDPC，且未通知受影响用户）

PDPC 表态：

该处罚旨在警示公共和私营部门重视数据保护，打击利用泄露数据进行诈骗的犯罪活动（泰国近两年诈骗电话问题严重）^[38]。

常见合规风险包括^[43]：

- 供应商合同缺少 PDPA 相关条款，第三方处理商责任不清；
- 未经有效同意或缺乏合法基础处理敏感个人数据；
- 跨境传输缺乏适当保护措施；
- 隐私通知缺失或内容不充分；
- 数据泄露响应机制不足；
- 个人数据处理活动记录和内部审计机制不完善。

2025 年及未来发展

持续监管演进：PDPA 自 2022 年 6 月全面实施以来持续完善，PDPC 已陆续发布多项细化指引（2022 年 4 项附属条例、2024 年 3 月跨境数据传输通知、2024 年 4 月 2024-2027 年保护总体规划），未来重点领域可能包括：

- 跨境数据传输规则的进一步落地；
- DPO 任命和职责细化；
- 数据泄露通报和安全措施检查；
- AI、自动化决策和行为分析场景下的个人数据使用；
- 与其他国家和地区数据保护规则的衔接^[38]

执法趋势：2024 年标志着 PDPC 从 " 宽容期 " 转向 " 严格执法 "。2025 年预计罚款案例会增多，企业需尽快完善合规体系。

5.5 KYC/AML/CFT 合规要求

反洗钱 (AML) 和反恐怖融资 (CFT) 是金融科技企业的核心合规义务，泰国是亚太反洗钱组织 (APG) 成员，其 AML/CFT 体系接受 FATF 标准下的互评估^[40]。

eKYC 规则与数字身份

传统 KYC vs eKYC

传统 KYC 通常要求客户线下提交身份证件并完成面对面核验，流程相对繁琐。随着数字金融服务发展，泰国金融机构逐步引入 eKYC、数字身份和远程身份验证机制，以支持线上开户、线上贷款、证券开户和保险申请等场景。

eKYC 技术要求：

- **身份证件识别：**通过 OCR 或证件识别技术读取泰国身份证等证件信息；
- **活体检测：**结合人脸识别和活体检测 (Liveness Detection)，降低照片、视频回放、伪造证件等身份欺诈风险；
- **数据验证：**通过可信数据源或政府数据库核验身份信息真实性，例如与内政部省务厅 (DOPA) 相关身份数据进行比对。

ThaID 与 NDID 整合

ThaID (政府数字身份)

ThaID 是泰国政府推动的数字身份应用，可用于部分政府服务和线上身份验证场景。随着泰国数字身份框架持续推进，ThaID 与金融服务、平台型服务之间的连接正在逐步深化^[19]。

NDID (国家数字身份平台)

NDID 是泰国重要的数字身份基础设施，主要帮助金融机构和服务提供方在用户授权基础上完成身份验证和信息交换。客户在一家参与机构完成身份核验后，其他服务提供方可通过 NDID 进行线上身份验证，减少重复提交材料和线下核身流程^[50]。

AML / CFT 核心要求

客户尽职调查

对于涉及支付、数字资产、借贷、钱包、汇款或其他受监管金融服务的金融科技企业，通常需要建立基于风险的 AML/CFT 合规体系。客户尽职调查 (Customer Due Diligence, CDD) 通常包括^[51]：

- **识别客户身份：**收集客户姓名、地址、身份证件信息、联系方式等；
- **验证客户身份：**通过 eKYC、面对面核验或其他可靠、独立来源验证客户身份；
- **了解业务关系目的：**了解客户职业、资金来源、交易目的和账户使用场景；
- **持续监控：**定期更新客户信息，监控交易模式变化和异常风险。



加强尽职调查

对以下高风险客户或高风险场景，企业需采取加强尽职调查（Enhanced Due Diligence, EDD）措施：

- 政治公众人物（PEP）及其家属和密切关联人^{【53】}
- 来自 FATF 高风险或受加强监控国家 / 地区的客户^{【54】}
- 大额、异常或与客户背景不符的交易行为；
- 公司结构复杂、受益所有人不透明或涉及信托等安排的企业客户。

EDD 措施包括：获取财富来源证明、高级管理层审批、更频繁的交易监控。

可疑交易报告

可疑交易报告（Suspicious Transaction Report, STR）是 AML/CFT 合规中的核心义务之一。金融机构和相关受监管主体发现可疑交易时，需向泰国反洗钱办公室（AMLO）报告：

- 交易金额与客户资料不符，如低收入客户频繁大额转账；
- 交易模式异常，例如突然出现高频、大额或跨境交易；
- 客户拒绝提供合理解释或必要资料；
- 交易涉及高风险国家、地区、行业或名单匹配风险。

企业应按照法规和内部合规流程及时提交 STR，并不得向客户泄露已提交或准备提交 STR 的信息，以避免影响后续调查。

制裁名单筛查

- 企业应建立客户和交易名单筛查机制。基于 FATF 标准和 AML/CFT 实务，筛查重点通常包括^{【51】}^{【52】}：
- 联合国安理会制裁名单；
- 泰国国内相关制裁和指定名单；
- FATF 高风险和受加强监控国家 / 地区名单；
- 对于涉及跨境业务的企业，也可根据业务范围和合作银行要求，纳入 OFAC、欧盟、英国等国际制裁名单作为补充筛查。

筛查应覆盖客户开户、客户信息更新、交易前后和定期复核等环节。发现潜在匹配时，应按内部合规流程进行人工复核、风险处置和必要报告。

实时监控

金融科技企业需建立与业务风险相匹配的交易监控系统，识别可疑交易模式和潜在 AML/CFT 风险：

- **规则引擎：**根据金额、频率、地区、客户类型和交易模式设置预警规则；
- **机器学习模型：**辅助识别复杂异常交易模式和隐藏风险关系；
- **名单匹配：**结合制裁名单、负面名单、内部黑名单和行业风险数据进行筛查。

案例管理

预警交易通常需要人工审核和留痕管理：

- 合规专员或风控人员调查交易背景；
- 视情况联系客户要求补充说明或资料；
- 决定是否关闭预警、升级调查、限制账户或提交 STR；
- 完整记录调查过程和处置结果，以备监管检查。

违规处罚

行政处罚

违反 AML/CFT 要求可能面临监管罚款、整改要求、业务限制、暂停业务或吊销牌照等措施；

刑事责任

严重违规行为，例如故意协助洗钱，可能导致企业及相关责任人承担刑事责任；

声誉风险

AML/CFT 违规可能导致银行、支付网络、境外合作伙伴或清算渠道终止合作，影响跨境支付和金融服务能力。



5.6 支付与电子货币监管

支付服务是泰国金融科技监管最成熟的领域，由 BOT 根据《支付系统法》监管。

支付服务牌照

牌照类型

根据《支付系统法》，需取得牌照或注册的指定支付服务主要包括^[41]：

- 电子货币发行（e-Money）：如电子钱包和预付储值服务；
- 代收电子支付服务：代表商户、卖方或债权人接收电子支付；
- 电子资金转账服务：提供电子方式的资金转移服务；
- 银行卡相关服务：包括信用卡、借记卡或 ATM 卡相关服务；
- 其他指定支付服务：可能影响支付系统或公共利益的其他支付服务。

在实际市场中，相关业务可包括电子钱包、支付网关、支付处理、商户收单、A2A 转账、账单支付等服务，例如 TrueMoney、Rabbit LINE Pay、ShopeePay、Omise、2C2P 等。

申请条件^[26]：

- 注册资本要求：不同支付服务类型对应不同最低实缴资本要求。其中，代收支付 / 支付便利类服务（Payment Facilitating / Receiving Payment on Behalf）不低于 1000 万泰铢；商户收单（Merchant Acquiring）不低于 5000 万泰铢；电子货币（e-Money）发行不低于 1 亿泰铢。若企业同时经营多个支付服务类别，应满足其中较高资本要求；
- 公司治理要求：申请方需具备合规的公司治理和管理架构，BOT 也要求至少一名泰国籍董事居住在泰国；
- 客户资金保护：涉及客户资金的业务需建立客户资金保护和分账管理机制，避免客户资金与企业自有资金混同使用；
- 风险管理要求：需建立 IT 风险管理、网络安全、反欺诈、业务连续性、客户保护和 AML/CFT 合规机制；
- 监管审查：申请方需通过 BOT 对业务模式、技术系统、运营风险和合规安排的审查，并由财政部（MOF）签发相关牌照或完成注册程序。

外资限制：根据《外国企业法》（FBA），外资持股超过 49% 的企业如从事受限服务业务，通常需申请外国企业执照^[27]。支付处理业务通常会同时涉及支付牌照和 FBA 相关要求，因此外资企业进入泰国支付市场时，需结合股权结构、业务模式、客户对象和本地运营安排进行合规评估。部分外资企业会通过本地合资、牌照合作或设立泰国运营实体的方式进入市场。

准入标准

PromptPay 是泰国重要的国家级零售支付基础设施，接入通常需满足以下要求：

- 持有银行牌照、支付服务牌照或其他相关监管许可；
- 通过 BOT 或相关运营机构的技术对接和测试；
- 遵守 PromptPay、Thai QR Code、统一消息格式、互操作性、安全和风控要求。

2025 年发展方向

BOT 在 2025 年支付系统发展方向中提出，将进一步提升 PromptPay 作为系统性重要零售支付系统（SIRPS）的能力，并推动更开放、安全和可持续的数字支付生态^[15]：

重点方向包括：

- 允许符合条件、具备足够系统安全能力、风险管理能力和消费者保护机制的非银行支付服务商直接接入 PromptPay；
- 引入交易类型分类和商户类别码（Merchant Category Code, MCC）等标准，帮助识别商户类型，防范支付系统被滥用；
- 建立更公平、合理的费用结构，平衡服务商可持续经营与商户、消费者负担；
- 推动 PromptPay 支持更多创新支付服务，提升线上交易、企业支付和数字金融服务效率。

反欺诈监管措施

欺诈现状

随着移动银行、电子钱包和账户间转账普及，泰国数字支付欺诈风险持续上升。BOT 2025 年支付系统发展方向提到，授权欺诈（Authorized Payment Fraud，即用户被诱导主动转账）仍处于较高水平，相关损失约每季度 50 亿泰铢^[15]。

BOT 应对措施^[15]

- **升级 CFR：**推动金融机构通过 CFR 共享涉诈资金流、可疑账户和钱骡账户相关信息，并结合 API 和自动化机制，提高异常账户识别、资金追踪、交易阻断和资金拦截效率。
- **加强异常交易监测：**要求金融机构和支付服务商建立主动监测机制，识别异常交易、可疑账户和潜在欺诈行为；同时鼓励运用数据分析、AI 等技术提升反欺诈识别和处置能力。
- **强化高风险交易管控：**针对授权欺诈、钱骡账户和高风险转账场景，推动金融机构加强交易限额、账户风险识别、异常交易提醒和资金流向追踪，降低诈骗资金快速转移风险。
- **加强用户教育与行业协同：**通过监管机构、银行、非银行支付机构及相关服务商协作，提升公众对诈骗手法、授权欺诈和钱骡账户风险的认知，并完善异常账户处置、资金追踪和消费者保护机制。

储备金要求

电子货币发行商需将用户预付资金与自身营运资金分开管理，并存放于商业银行或专门金融机构的独立账户。该账户资金金额在任何时候不得低于未偿付电子货币余额，且仅可用于与电子货币服务相关的结算安排，不得用于发行商自身运营或其他投资用途。

赎回保证

用户通常应能够按照服务规则赎回电子货币余额。发行商需建立清晰的赎回规则、客户服务机制和异常处理流程，保障用户资金安全和服务连续性。

利息政策

电子货币账户通常不同于银行存款账户，不以支付利息为主要特征。若企业希望提供存款、利息或类银行服务，通常需结合银行牌照、虚拟银行框架或与持牌银行合作安排进行合规评估。

5.7 跨境支付监管动态

跨境支付是泰国金融科技监管的前沿领域，涉及外汇管制、国际合作、CBDC 试点等多个维度。在跨境支付互联互通方面，PromptPay 已与多个国家和地区的支付系统建立 QR 支付互联，相关内容详见第二章 2.3 节。

外汇管制与资金流动限制

个人汇款限制

泰国外汇管制以《外汇管制法》（Exchange Control Act B.E. 2485 (1942)）为基础，由 BOT 受财政部委托实施。个人外汇往来关键规则如下^[55]：

- 入境收汇：居民收到境外外汇金额达到或超过 100 万美元，需在 360 天内结汇为泰铢或存入授权银行外汇账户；
- 个人赠与款汇出：向境外个人赠与或资助款项，年度累计上限为 5 万美元；泰国移民资金、向境外永久居住亲属汇款、公益捐赠等情形不受该限额约束；
- 个人海外投资：零售投资者直接通过境外渠道进行证券投资的年度上限为 500 万美元；通过泰国境内投资代理进行海外证券投资则不设该限额。持股 10% 以上的海外直接投资及关联企业借贷通常无金额上限；
- 支持文件阈值：对金额达到或超过 20 万美元的外汇交易，授权银行通常要求客户提交合同、发票等支持文件；已完成 KYB 审查的客户除外；
- 现金携带：出入境时，携带外币现金超过 1.5 万美元，或泰铢现金超过 45 万泰铢，需向海关申报。

企业跨境支付

企业居民向境外非居民支付款项时，需结合交易性质、金额、币种和支持文件要求进行合规处理^[55]：

- **商品与服务费用支付：**服务费、利息、分红、利润、特许权使用费、教育费等，可在真实交易背景和实际义务金额范围内支付；
- **海外直接投资及关联企业借贷：**泰国公司对持股不低于 10% 的海外企业、海外关联企业进行投资或借贷，通常无金额上限，但资金转移一般需以外汇进行；涉及与泰国接壤国家及越南的特定贸易或投资场景，可使用泰铢；
- **支持文件要求：**金额达到或超过 20 万美元的交易，授权银行通常需索取支持文件；
- **特殊交易限制：**涉及数字资产、泰铢外汇衍生品、外汇买卖相关安排等特殊目的支付，可能需事先获得 BOT 批准。

汇款业务监管

汇款服务商（Money Transfer Operator）通常需取得相应外汇或汇款业务许可，并遵守 AML/CFT、客户身份识别、交易监控、制裁名单筛查和跨境代理合作等要求。在泰国，汇款监管的重要场景之一是劳工汇款，特别是缅甸、柬埔寨、老挝等周边国家劳工向母国汇款的需求。

对于开展跨境汇款业务的金融科技企业而言，监管重点通常包括：

- 是否具备在泰国开展汇款业务的相关许可；
- 是否与境外代理机构建立合规合作安排；
- 是否建立客户身份识别、交易监控和制裁名单筛查机制；
- 是否履行可疑交易报告和记录保存义务；
- 是否符合外汇管制和跨境资金流动相关要求。

mBridge 项目

mBridge 是由 BOT、中国人民银行数字货币研究所、香港金管局、阿联酋央行和 BIS Innovation Hub 共同参与的批发型 CBDC 跨境结算项目^[56]。2022 年，mBridge 完成为期六周的真实价值交易试点，20 家商业银行参与测试^[57]；2024 年，该项目达到最小可行产品（MVP）阶段，进一步验证多边央行数字货币平台在跨境支付和结算中的应用潜力^[56]。

从监管角度看，mBridge 的推进可能对跨境支付合规带来长期影响：

一是各参与司法辖区的外汇管制、AML/CFT 和数据治理规则需要进一步衔接；

二是央行间交易数据共享、隐私保护和监管可视性需要更清晰的法律与治理安排；

三是若项目从试点进一步走向商业化应用，现有代理银行模式下的清算、合规和风险管理路径可能出现调整。

对于在泰国开展跨境业务的企业而言，mBridge 的发展值得持续关注。

5.8 数字资产与稳定币监管

泰国对数字资产采取“严格监管、审慎开放”的态度，SEC 是主要监管机构。整体来看，泰国允许在合规框架下开展数字资产交易、投资和创新试点，但不鼓励将加密货币作为商品和服务的一般支付手段。



数字资产业务牌照

牌照类型

根据《数字资产业务紧急法令》^[42]：

- 数字资产交易所：提供加密货币交易撮合服务
- 数字资产经纪商：为客户提供数字资产买卖中介服务
- 数字资产经销商：自营买卖数字资产
- ICO 门户：提供代币发行服务
- 数字资产基金管理：管理数字资产投资基金
- 数字资产托管：为机构客户提供托管服务（目前在监管沙盒中测试）

申请要求^[42]：

数字资产业务运营商需满足 SEC 关于资本、治理、客户资产保护、系统安全、KYC/AML、客户适当性、信息披露和风险管理等要求。数字资产交易所、经纪商、交易商、基金管理人、投资顾问和托管钱包服务商等不同业务类型，对注册资本、净资本、运营系统和风险管理能力有不同要求。

主要合规要求包括：

- 客户资产与平台自有资产分离管理；
- 建立适当的钱包、托管和私钥管理机制；
- 建立网络安全、反黑客攻击和系统稳定性管理措施；
- 履行 KYC、客户尽职调查、交易监控和 AML/CFT 义务；
- 建立信息披露、客户保护和投诉处理机制。

获批交易所

泰国 SEC 已批准多家数字资产交易所开展合规运营。代表性平台包括：

- **Bitkub**：泰国本土头部数字资产交易所。根据 CoinMarketCap Academy 引用的数据，截至 2023 年 12 月，Bitkub 在泰国数字资产交易市场占有率有约 77% 的市场份额；
- **ORBIX TRADE（原 Satang Pro）**：开泰银行集团旗下数字资产交易平台；
- **Gulf Binance**：Binance Capital Management 与 Gulf Innova 合资设立的数字资产交易平台；
- **Upbit Thailand**：韩国 Upbit 在泰国市场的数字资产交易平台；
- **其他持牌平台**：包括 ERX、GMO-Z、WAAN Exchange、Thai Digital Assets Exchange（TDX）等。

加密货币支付限制

限制内容

2022 年，SEC 与 BOT 针对数字资产作为商品和服务支付工具发布监管要求，禁止数字资产业务运营商支持、推广或便利数字资产作为一般支付手段^[58]。

这一限制主要基于以下考虑：

- 维护泰铢作为法定货币的地位；
- 降低加密货币价格波动对消费者和商户的影响；
- 降低洗钱、逃税和非法交易风险；
- 避免数字资产支付对支付系统稳定性造成潜在影响。

受控测试场景

在 Programmable Payment 和相关沙盒框架下，泰国监管机构允许部分机构在受控测试环境中探索数字资产、代币化资产、条件支付和自动化结算等应用^[47]。这类测试并不等同于放开加密货币作为一般支付手段，而是在限定场景、限定范围和监管观察下进行创新试点。

稳定币监管

USDC 和 USDT 获批

2025 年 3 月，泰国 SEC 将 USDC 和 USDT 纳入合格加密货币名单，允许其用于数字代币 ICO 相关交易，以及作为数字资产交易所的基础交易对^[59]。这一政策调整扩大了泰国数字资产合规交易范围，也提升了数字资产市场的交易灵活性。

政策背景：

- USDC 和 USDT 均为与美元挂钩的主流稳定币，在全球数字资产交易中具有较高使用度；
- USDC 发行方 Circle 披露其储备资产主要包括现金、短期美国国债及相关高流动性资产，并提供第三方储备报告；
- USDT 发行方 Tether 披露其代币与对应法币 1:1 挂钩，并由储备资产支持；
- 将 USDC 和 USDT 纳入合格名单，有助于丰富泰国持牌数字资产交易平台的基础交易对，提升交易灵活性和市场流动性。

限制：

- 稳定币只能在持牌交易所交易，不能用于场外支付
- 用户需完成 KYC，交易受 AML/CFT 监控
- 发行方需与 SEC 保持沟通，及时披露储备金变化

泰铢稳定币禁令

与泰铢挂钩、并可能被公众误认为可替代或竞争泰铢流通的稳定币，可能触及《货币法》（Currency Act B.E. 2501, 1958）相关限制。BOT 曾指出，名为 THT、与泰铢 1:1 挂钩的稳定币可能影响公众对泰铢和货币体系稳定性的信心，因此涉及 THT 的发行、使用或流通活动被认定违反《货币法》第 9 条^[60]。

同时，不同类型稳定币也可能根据其设计和使用场景，落入《支付系统法》或数字资产监管框架。因此，泰国监管对公开发行泰铢锚定稳定币保持审慎态度。但在受控沙盒和特定测试环境中，BOT 仍允许符合条件的项目探索 tokenized money、programmable payment 和代币化支付等创新应用。

Tokenized Money 监管框架

BOT 立场

BOT 在 2025 年支付系统发展方向中提出，应关注 DLT、tokenization、AI 等新技术对支付系统的影响，并在风险可控的前提下推动新型支付应用试点^[15]。Programmable Payment 沙盒也显示，泰国监管机构正在允许持牌机构和相关企业在限定范围内测试代币化支付、条件支付和自动结算等应用^[47]。

潜在优势：

- **Programmable Payment：**智能合约实现条件支付、自动清算
- **Atomic Settlement：**券款对付，降低交割风险
- **透明性：**区块链记录不可篡改，便于审计

核心监管关注^[15]：

- **价值稳定：**与泰铢价值挂钩，保持 1 单位 = 1 泰铢，降低价格波动风险；
- **100% 泰铢储备支持：**发行方需以泰铢存款形式提供足额储备，储备金额不得低于已发行电子数据单位总额，并与其他资产明确隔离；

- **可兑换性保证：**持有人应享有将电子数据单位按约定价值兑换回泰铢的权利；
- **风险可控：**相关应用需在监管框架下测试和推进，并关注 AML/CFT、用户保护、系统稳定性和货币体系稳定等风险；
- **场景限定：**当前更适合在 Programmable Payment、tokenized deposit、e-Money on DLT 等受控场景下探索，不宜直接理解为面向公众全面开放的通用支付工具。

与加密货币的区别

BOT 严格区分 tokenized fiat money 和加密货币：

- **Tokenized fiat money：**由持牌机构发行，有储备金支持，价值稳定，受监管
- **Cryptocurrency：**去中心化，价格波动大，不受政府背书，禁止作为支付工具

SEC 执法案例

Bitkub 交易量相关处罚

2022 年 7 月，泰国 SEC 对 Bitkub 及其董事长、做市商等三方下达民事处罚，指控其在 2019 年 2 月期间通过“自撮合下单”（Self-order pairing，即洗售交易）人为制造虚假交易量，误导广大投资者。该案对涉事三方共计处以约 2416 万泰铢（约 65 万美元）的罚款。其中，Bitkub 时任董事长 Sakolkorn Sakavee 个人被罚 800 万泰铢（约 21.8 万美元），并被处以 12 个月的高管执业禁令^[35]。同年 9 月，因涉事方未按期缴纳民事罚款，SEC 正式对其提起诉讼。

ICO 广告与虚假宣传监管

针对数字资产领域频发的夸大收益、隐瞒风险及虚构团队等虚假宣传问题，SEC 采取了持续高压的监管态势：

- **2022 年 9 月：**出台全面广告规范，强制要求所有加密货币广告必须清晰披露“投资风险警示”，且禁止通过夸大宣传误导投资者。
- **2025 年 8 月：**SEC 进一步升级 ICO 广告监管新规。明确要求 ICO 宣发必须以“客观披露数字代币信息”为主，不得进行纯营销炒作；同时，严格限制 ICO 发行方从项目资金（投资者回报）中扣除不合理的广告宣发费用，以切实保护投资者权益^[42]。



第六章： 行业趋势与策略展望

6.1 2025-2026 关键趋势与市场变局

泰国金融科技行业正从单点产品创新，逐步走向生态整合和基础设施升级阶段。2025-2026 年，虚拟银行、开放数据、嵌入式金融和数字身份等方向，将成为影响市场格局的重要变量。



嵌入式金融的爆发

泰国在嵌入式金融方面具备天然优势：

- **数字支付普及率高：**83% 成年人使用数字支付^[3]，为嵌入式支付提供基础设施
- **超级应用生态成熟：**LINE、Grab、Shopee 等平台拥有数千万用户，可快速嵌入金融服务
- **开放银行政策支持：**BOT 推动开放 API，降低非金融企业接入金融服务的技术门槛

典型应用场景

在泰国，嵌入式金融已在多个场景落地：电商平台（Lazada、Shopee）整合 BNPL 分期服务，出行平台（Grab）嵌入支付和信贷功能，便利店（7-Eleven）与 TrueMoney 合作提供 QR 码支付和增值服务。保险科技方面，Foodpanda 与 Igloo 合作的按需保险模式正在向更多灵活就业群体扩展。据 ResearchAndMarkets 报告，泰国嵌入式金融市场规模 2024 年已达 60.5 亿美元，预计 2030 年将增至约 94.8 亿美元^[61]。

2025–2026 展望

- **监管边界逐步清晰：**随着嵌入式支付、嵌入式信贷、平台保险等场景增加，非金融企业嵌入金融服务时的牌照边界、消费者保护、数据使用和合作责任划分，将成为 BOT 和 SEC 等监管机构关注的重点。
- **开放数据与 API 机制分阶段推进：**BOT 正推动开放数据和用户授权数据共享机制建设，预计将从 2026 年底的个人存款数据共享开始，并在 2027–2028 年逐步扩展至贷款、支付、e-Money 和信用卡等数据类别。
- **跨平台与跨境场景继续扩展：**Grab、Sea、TrueMoney 等区域平台可能继续围绕支付、钱包、信贷和商户服务拓展金融场景，推动泰国嵌入式金融从本地平台服务向区域化生态连接延伸。

开放银行 API 生态的成熟与商业化

政策推动

泰国开放银行建设目前主要以开放数据和用户授权数据共享为切入点。BOT 正推动相关数据共享机制建设，允许用户在授权基础上，将其在金融机构中的部分数据安全共享给第三方服务提供商；同时，API、数据和安全标准也将成为开放数据机制落地的重要基础^[62]。

商业化模式

随着开放数据机制逐步落地，银行与金融科技企业之间的合作将不再只是技术接入，而可能形成新的商业化模式：

- **收入分成：**银行与第三方平台合作提供贷款、理财、保险等金融服务，并按服务收入或业务贡献分成；
- **数据服务：**在用户授权和 PDPA 合规前提下，银行可基于数据能力，为企业提供客户洞察、风险评估、授信判断等增值服务；
- **能力输出：**银行可通过 API、身份验证、支付、风控和合规能力，为非金融平台提供金融服务基础设施。

银行即服务（BaaS）落地实践

在开放数据和 API 机制逐步推进的背景下，银行服务正从单一产品输出，转向平台化能力开放。。SCBX 旗下 SCB TechX 正在推进类似“银行即服务”（Banking-as-a-Service, BaaS）的平台化能力建设，支持金融机构及非金融企业在合规前提下接入账户、支付、信贷、风控等金融科技能力。

典型应用场景包括：

- 电商平台嵌入支付、分期或联名金融服务；
- 零售企业接入供应链金融、商户贷款等服务；
- 数字平台嵌入钱包、账户管理或用户金融服务入口。

挑战

- 数据隐私：开放 API 涉及用户数据共享，必须符合 PDPA 要求，用户明确授权后才能调用
- 安全风险：API 接口可能成为黑客攻击目标，银行需部署 OAuth 2.0、API 网关等安全措施
- 责任划分：若第三方 APP 泄露数据或欺诈，银行和第三方如何分担责任尚不明确

代币化货币与可编程支付试点进展

可编程支付沙盒进展

2024 年 6 月，BOT 推出 Enhanced Regulatory Sandbox，以 Programmable Payment 为首期主题，8 家机构入选测试^[60]。相关测试主要围绕 DLT、智能合约和条件触发支付展开，探索 B2B 支付、资金用途管理、资产代币化支付和跨境支付等场景。截至目前，已有部分项目展示初步进展：

PTT 的 Q-Bond 项目：PTT 与 KBank、Orbix Tech 合作推出 Q-Bond，利用 Quarix 区块链平台支持债券交易和支付相关流程，包括债券数据记录、利息和本金支付计算等。项目同时引入在 BOT 监管沙盒框架下开发的 Q-money，用于债券结算及利息、本金偿付，有助于降低操作成本、简化交易流程，并提升数据管理的准确性和透明度^[63]。

2025-2026 进展预期

随着沙盒测试推进，部分项目有望扩大测试范围或进入后续应用阶段^[60]。成功案例可能包括：

- B2B 支付：企业间付款条件与发票、合同自动绑定
- 订阅服务：自动扣款 + 动态定价（如用户使用量少则自动降价）
- 跨境支付：与新加坡、香港的 tokenized money 平台对接

代币化法币的监管框架

BOT 对 tokenized money 保持审慎态度，强调相关应用需在监管沙盒和特定场景下推进，并通过泰铢存款等机制提供足额储备支持，避免脱离测试范围或超出既定使用场景^[60]。这一审慎态度确保创新在可控范围内进行。

如第三章 3.2 节所述,首批三家获批虚拟银行 (ACM Holding、泰京银行联合体、SCB X 联合体) 预计 2026 年陆续开业。开业后,泰国银行业预计将出现以下结构性变化:

- **利率竞争:** 虚拟银行凭借无网点运营的成本优势,有望提供更具竞争力的利率和费率,吸引价格敏感型客户和传统银行服务不足的群体。
- **客户迁移:** 虚拟银行的新增用户中,预计较大比例将来自传统银行服务不足的金融普惠群体,而非从传统银行直接迁移。
- **服务升级:** 传统银行为应对竞争,将加速数字化转型——更多网点关闭、手机银行功能升级、AI 客服普及。

6.2 人工智能在金融科技中的深化应用

人工智能正在成为泰国金融科技基础设施的核心组成部分,2025-2026 年的变化集中体现在三个方向:本土大语言模型的突破、替代数据信用评估的规模化,以及监管对 AI 应用的合规框架逐步成型。

泰语大语言模型的里程碑式进展

泰国在 AI 领域最具标志性的进展来自 SCB 10X (SCBX 集团旗下科技投资子公司)。2024 年 1 月,SCB 10X 正式发布 Typhoon——专为泰语优化的大语言模型,在泰语能力测试中达到 GPT-3.5 同等水平^[64]。2024 年 12 月 18 日,Typhoon 迭代至 2.0 版本,支持多模态(图像、音频)处理,上下文窗口扩展至 128,000 tokens。2025 年 6 月 13 日,SCBX 与泰国公共行政发展委员会(OPDC)达成合作,将 Typhoon 部署于政府公共服务领域^[65]。

Typhoon 的意义在于:泰语属于低资源语言,国际主流大模型对泰语的支持有限,本土化 LLM 的出现为泰国金融机构部署 AI 客服、智能投顾、合规文档处理等场景提供了语言层面的基础能力。对于计划在泰国部署 AI 驱动服务的出海企业而言,Typhoon 及其开源生态(基于 Apache 2.0 协议发布)是值得关注的本地化技术资源。

替代数据信用评估的规模化

如 1.4 小节所述,泰国仅约 18% 的成年人通过正规金融渠道获得过借贷服务,多数人缺乏传统信用档案,这为基于替代数据的信用评估(如移动支付行为、公用事业缴费记录等)创造了广阔的市场空间。AI 信贷模型通过整合替代数据源——包括电信使用数据(充值频率、通话模式)、电商交易记录(购物品类、退货率)、公用事业缴费记录(水电费准时性)以及设备信息——为传统征信覆盖不到的群体建立信用画像。这一趋势在消费金融和小微贷款领域已进入实际部署阶段,预计将随虚拟银行开业进一步加速。

监管对 AI 应用的合规约束

出海企业在泰国部署 AI 金融服务时,需重点关注数据保护、算法透明度和人类监督等合规要求。

第一,PDPA 虽然尚未像 GDPR 一样设立专门的自动化决策条款,但企业使用 AI 处理个人数据时,仍需遵守合法性、目的限制、数据最小化、透明性、安全性和问责等基本原则。用户也享有访问、更正、反对、限制处理等一般数据主体权利^[66]。因此,在贷款拒绝、保险定价、信用评分等高影响场景中,金融科技企业不宜完全依赖 AI 进行终端决策,建议保留人工审核和申诉机制。

第二,泰国监管机构正逐步明确 AI 在金融场景中的治理要求。PDPC 于 2026 年发布 AI 数据保护指引草案,强调 AI 应用需关注隐私保护、透明性、数据最小化、高风险 AI 评估、人类监督等要求;其中,金融机构使用 AI 进行信用评分时,应关注可解释性、公平性,并在不利或拒绝性决策中保留人工监督机制。

第三，泰国 SEC 也已发布面向资本市场业务经营者的 AI/ML 治理框架，适用对象包括证券、衍生品、资产管理、投资顾问、投资咨询及 robo-advisory 等相关机构。该框架强调公平性、合规与伦理、问责和透明度，并要求企业在 AI/ML 应用中建立模型测试、数据来源追踪、持续监控、用户沟通和风险管理机制。

总体来看，2025-2026 年泰国 AI 金融合规要求将从原则性数据保护，逐步走向更具体的模型治理、透明性、可解释性和责任归属要求。建议出海企业在产品设计阶段即预留合规接口，包括数据授权、模型审计、人工复核、日志留存和用户申诉机制，避免后期被动调整。

6.3 监管环境的最新变化与合规风险

2024 年以来，泰国金融科技监管在继续鼓励创新的同时，逐步转向更加重视规范发展、消费者保护、数据安全和反欺诈治理。对出海企业而言，泰国市场的合规要求已不再局限于牌照准入，而是进一步延伸到数据治理、跨境传输、持续风控和运营响应能力。

如第五章所述，2024 年 8 月，泰国个人数据保护委员会（PDPC）公布首个重大行政处罚案例，对一家大型线上平台处以 700 万泰铢罚款。该案例涉及未按要求指定数据保护官（DPO）、安全措施不足，以及未及时履行数据泄露通报义务等问题，标志着泰国 PDPA 已进入更加严格的执法阶段。

对出海企业而言，这一案例主要有三点启示：

启示 1：

DPO 不应被视为“可选项”，应提前完成合规评估

很多企业容易简单理解为：“我们只处理几万名用户数据，不到 10 万门槛，就不需要指定 DPO。”但从 PDPA 相关要求来看，是否需要指定 DPO，不仅取决于数据处理规模，也与企业是否持续监测用户行为、是否处理敏感个人数据有关。

对于金融科技、支付、信贷、身份验证等企业而言，业务本身通常涉及高频数据处理、身份识别、风险评估和用户行为监测，因此需要更谨慎地评估 DPO 设置要求。

建议：

- 在进入泰国市场前，提前完成 DPO 设置评估；
- 如业务涉及金融数据、身份验证数据、风控数据或持续用户行为监测，建议优先指定 DPO；
- DPO 可以由内部人员兼任，也可以采用外部服务商支持，关键是职责清晰、流程可执行。

启示 2：

数据泄露通报是法定义务，不能临时处理

该案例也反映出，数据泄露发生后，企业不能仅依赖内部判断或拖延处理。企业需要尽快评估泄露影响，并在符合法定情形时及时向 PDPC 通报；若泄露可能对个人权利和自由造成较高风险，还可能需要通知受影响的数据主体。

建议：

- 建立数据泄露应急响应流程，明确发现、评估、上报、补救和留痕机制；
- 提前设定内部响应时限，避免在事件发生后临时协调；
- 对涉及身份信息、金融信息、账户信息等敏感数据的数据泄露事件，应优先启动高风险响应机制。

启示 3：

安全措施需要可证明、可审计，不是企业自评

企业不能仅以“已经采取行业标准安全措施”作为合规依据。对于监管机构而言，安全措施是否充分，需要结合业务风险、数据敏感程度和实际保护效果综合判断。

监管重点可能包括：

- 是否对敏感数据进行加密或脱敏处理；
- 是否限制员工访问权限；
- 是否保留系统访问和操作日志；
- 是否定期进行安全测试；
- 是否建立入侵监测和异常告警机制；
- 是否对第三方供应商进行安全管理。

建议：

- 不要把数据安全简单理解为“买了防火墙”或“上了云服务”；
- 建议建立覆盖数据采集、存储、传输、使用、共享和删除的全流程安全机制；
- 所有安全措施都应形成文档和审计记录，便于监管检查或事件调查时证明。



2026 年 BNPL 专项监管规则预期及影响

现状与问题

泰国 BNPL 市场快速增长，但监管尚不明确。目前 BNPL 服务商大致有两类：

- 持牌金融机构：如银行推出的 BNPL 服务，受银行法监管
- 非持牌服务商：如 Atome、ShopeePayLater、Lazada PayLater、Grab PayLater 等，更多嵌入电商、支付或消费场景，监管边界仍在进一步明确。

过度负债风险

BOT 和 IMF 均关注泰国家庭债务及 BNPL 快速增长可能带来的消费者过度负债风险^{[9] [22]}：

- 用户可在多个平台同时使用 BNPL，累计负债可能超出实际还款能力；
- 部分 BNPL 债务未充分纳入传统信用评估体系，金融机构难以及时掌握用户真实负债水平；
- 部分 BNPL 服务涉及较高利率、手续费或逾期成本，若披露不充分，可能加重消费者负担；
- 若平台将 BNPL 作为默认支付选项，可能诱导用户在不充分意识到债务成本的情况下提前消费。

2026 年监管规则预期

BOT 预计 2026 年发布 BNPL 专项规则^[22]，可能包括：

- 牌照要求：未来 BNPL 服务商可能需要申请消费信贷相关牌照，注册资本要求预计将参考现有非银行消费贷款业务标准，具体门槛以 BOT 正式发布的规则为准。

- 负债收入比限制：未来可能加强对用户 BNPL 负债水平的管理，例如参考月收入 30%-40% 的区间进行风险控制；服务商也可能需要通过 NCB 信用局或其他信用数据机制，查询用户在其他平台的负债情况。
- 利率上限：未来可能对 BNPL 利率、手续费和罚息设置更明确的约束，年化利率或参考 15%-20% 的区间进行管理，具体数值仍待监管规则明确。
- 信息披露：平台需明确告知用户总还款额、利率、手续费、罚息和逾期影响，避免“0 利息”等营销表述造成误导。

对出海企业的影响

机会：监管明确后，合规能力较强、风控体系更稳健的平台，将获得更大市场空间，劣质玩家可能被清出。

挑战：

- 合规成本上升，包括牌照评估、资本金要求、系统改造、信息披露和用户适当性管理；
- 高风险高收益模式将面临更大压力，依赖弱风控、过度授信或不透明费用结构的模式难以持续；
- 目标客群和增长策略需要调整，从次优客户或高风险客群，转向更稳定、可持续的优质客群。

建议：提前评估牌照和监管适用性，调整风险定价模型和授信策略，完善费用披露和消费者保护机制，并关注与 NCB 或本地信用数据机制的衔接可能性。

跨境数据传输新规的实操挑战

2024 年 3 月新规

PDPC 于 2023 年 12 月 25 日发布跨境数据传输相关通知，并于 2024 年 3 月 24 日生效，进一步明确泰国个人数据向境外传输的合规路径^[67]：

- 跨境传输可通过充分性认定、约束性公司规则（BCR）或适当保障措施等路径开展；
- 标准合同条款（SCC）可作为适当保障措施之一，但企业仍需根据实际传输场景、数据类型和接收方情况进行适配
- 充分性认定名单目前尚未明确公布，企业不能简单默认某一目的地国家已满足充分性要求；
- 企业需梳理并留存跨境传输相关信息，包括数据类型、传输目的、接收方、目的地国家、法律基础和保护措施等。

中国企业的实操难题

难题 1：SCC 签订和集团内部协调复杂

如果泰国本地业务需要将个人数据传输至中国总部或其他境外主体，企业通常需要在泰国数据发送方与境外接收方之间建立相应的合同安排，涉及法务、技术、运营和安全团队协同。

很多企业可能面临以下问题：

- 中国总部法务团队对泰国 PDPA 要求不熟悉，需要外部律师支持；
- SCC 或相关数据传输协议需要与中国数据合规要求同步协调；
- 涉及多主体、多系统、多业务线时，协议梳理和审批周期可能较长，影响业务上线进度。

建议：

提前启动跨境数据传输评估，梳理泰国本地数据流向、接收方和使用目的；必要时聘请熟悉中泰两地数据合规要求的律师事务所，协助完成 SCC 或其他适当保障措施的设计。

难题 2：技术保护措施增加系统复杂度

PDPA 要求企业在跨境传输中采取适当的安全和保护措施。对金融科技企业而言，常见措施包括加密、脱敏、假名化、访问权限控制和传输日志留存等。

但在实际落地中，企业可能面临以下问题：

- 加密、脱敏或假名化可能影响部分数据分析和模型训练效率；
- 假名化需要建立映射关系和权限管理机制，增加系统复杂度；
- 不同云服务商和系统架构对数据驻留、加密、密钥管理和日志留存的支持程度不同；
- 如果总部集中处理数据，可能需要重新评估是否可以采用本地化处理或最小化传输方案。

建议：

优先采用数据最小化原则，减少不必要的跨境传输；对必须传输的数据，提前设计加密、脱敏、权限控制和日志留存机制。对于高敏感数据场景，可评估泰国本地处理、本地部署或区域化数据处理方案。

难题 3：记录和审计要求增加运营负担

- 跨境数据传输不是一次性合规动作，而是需要持续管理。对于高频数据同步、跨境风控建模、总部集中分析等场景，企业需要持续留存数据传输相关记录，以便后续合规审计或监管检查。
- 可能涉及的信息包括：
- 传输的数据类型和敏感程度；
- 传输目的和法律基础；
- 境外接收方和目的地国家；
- 采用的合同安排和保护措施；
- 数据访问、使用和保存情况。

建议：

建立跨境数据传输台账，尽量通过自动化工具记录数据流向、接收方、传输频率和保护措施，并定期生成审计报告。对于高频同步场景，建议优先评估本地化处理或减少传输频率。

CFR 升级和反欺诈强制要求的合规成本

如前文所述，BOT 已推动金融机构通过 CFR 机制加强可疑账户、资金流和 mule accounts 信息共享，并持续强化银行、部分 e-money 及电子资金转账服务商的数字欺诈管理要求。对出海企业而言，相关要求带来的合规成本不容忽视：

技术成本：

- CFR 或相关反欺诈数据接口对接：约 50-100 万泰铢；
- 部署实时或准实时查询 / 交易监测系统：约 200-300 万泰铢；
- 定期测试和维护：每年约 50-100 万泰铢。

注：以上成本为参考估算，实际投入取决于企业现有系统基础、业务规模、对接范围和本地合作模式。

运营成本：

- 冻结交易后的人工审核：需配备合规或风控运营团队；
- 误报处理：正常用户被误判为欺诈后，需建立快速申诉、复核和解冻机制；
- 用户教育：向用户解释交易被冻结、账户受限或需要进一步验证的原因。

对小型金融科技企业的冲击：

CFR 及反欺诈要求升级可能成为小型企业的重要合规门槛：

- 成本负担重，技术和运营投入可能占收入的一定比例；
- 技术能力不足，缺少本地开发、风控建模和系统对接团队；
- 误报率较高，小平台用户规模有限，风险模型和规则稳定性可能不足。

建议：

- 考虑使用第三方合规或反欺诈服务商方案，降低前期开发和对接成本；
- 与本地持牌机构、银行或行业合作伙伴建立反欺诈协作机制；
- 在 PDPA 允许范围内，探索合规的数据共享和风险信息协作方式；
- 关注 BOT 后续是否对不同类型、不同规模服务商设置分阶段实施或差异化要求。



6.4 市场竞争格局的结构性变化

2026 年，泰国首批虚拟银行预计开始营业，将进一步重塑当地金融科技竞争格局。传统银行、虚拟银行与金融科技创业公司之间，可能形成更明显的三方竞争与合作关系。

虚拟银行、传统银行与金融科技公司的三方博弈

虚拟银行的竞争优势

虚拟银行无需维护实体网点和 ATM 网络，运营成本结构通常优于传统银行。这使其在储蓄利率、贷款利率、账户服务费和用户体验上，可能具备更灵活的竞争空间。

在技术层面，SCBX 联合体引入 KakaoBank 和 WeBank 等合作伙伴，有望为泰国市场带来成熟的数字银行运营经验、移动端产品设计能力、数据驱动风控能力和可扩展的技术基础设施。此外，纯移动端、24/7 在线服务模式，也更契合 18-35 岁年轻用户的使用偏好。

传统银行的应对策略

防守策略：

- 加速数字化转型，优化手机银行体验；
- 关闭或整合低效网点，降低线下运营成本；
- 推出更有吸引力的存款、支付或信贷产品，挽留核心客户；
- 利用信任优势，继续服务老年客户、保守型客户和高净值客户。

进攻策略：

- 通过收购或投资金融科技企业，获取技术、牌照或年轻客群，例如 KBank 收购 Satang 并布局数字资产生态；
- 通过创投平台、创新部门或战略合作，布局支付、数字身份、风控、AI 和数据服务；
- 利用 BaaS、API 和开放银行能力，向非金融企业输出金融科技能力。

金融科技创业公司的生存空间

虚拟银行开业后，金融科技创业公司将面临更强竞争压力：

- 上有传统银行的资本、牌照、客户基础和信任优势；
- 下有虚拟银行的低成本、移动端体验和数字化获客优势；
- 同时还要面对 Grab、Sea、TrueMoney 等大型平台的流量和生态优势。

生存策略：

策略 1：差异化定位

避开虚拟银行的主战场，如基础存款、标准化贷款和大众零售金融，聚焦更细分的市场：

- 外籍劳工汇款和跨境金融服务；
- 加密货币交易和数字资产服务；
- 垂直行业金融，如农业融资、建筑业供应链金融、小微商户融资等。

策略 2：B2B2C 模式

不直接与传统银行和虚拟银行争夺终端用户，而是为银行、虚拟银行、电商平台、支付机构提供技术服务：

- 支付网关和商户收单服务；
- KYC/AML 和身份验证服务；
- 信用评分、反欺诈、设备风险识别和交易监测服务；
- API 中间件和合规运营工具。

策略 3：被收购或战略合作

部分创业公司可能主动寻求被传统银行、虚拟银行或大型平台收购，也可能通过战略合作获得资金、客户和牌照资源。预计 2026-2027 年，围绕支付、BNPL、数字身份、反欺诈、AI 风控和数据服务的并购与战略投资机会将进一步增加。

巨头整合趋势：Grab、Sea、蚂蚁的生态扩张

东南亚超级应用和大型科技平台正在泰国加速金融科技布局，其生态整合趋势将对市场竞争格局产生深远影响。

Grab Financial Group 自 2021 年完成 3 亿美元 Series A 融资以来，在东南亚持续扩大金融科技业务版图^[68]。在泰国市场，Grab 可依托打车、外卖、商户和司机网络，将高频使用场景转化为支付、信贷和保险等金融服务入口。未来，其金融科技布局可能更多围绕平台司机、小微商户和高频消费者展开。

Sea Group 依托 Shopee 电商平台的流量优势，将 SPayLater 等金融产品深度嵌入购物流程。Sea 曾联合 Bangkok Bank、BTS/VGI、Saha Group 和 Thailand Post 申请泰国虚拟银行牌照，但未成为首批获准设立虚拟银行的申请方。考虑到 Sea 在印尼、新加坡、马来西亚等市场已有数字银行或金融科技布局，未来其继续参与泰国数字金融市场竞争的可能性仍值得关注。

蚂蚁集团则更多采取“技术输出 + 资本合作”的间接模式。通过投资 Ascend Money，并借助 TrueMoney 在泰国本地支付和普惠金融场景中的用户基础，蚂蚁可通过本地合作伙伴参与泰国数字金融生态，而非直接以外资主体运营金融业务。

对创业公司的影响

巨头生态扩张将使创业公司面临流量入口、价格竞争和数据能力三重压力。应对思路包括：与巨头建立合作关系而非正面竞争，成为其支付、风控、合规或数据服务商；聚焦巨头短期内不愿深入投入的细分市场，如农村金融、外籍劳工服务、垂直行业金融；或通过技术创新和本地化数据积累形成差异化壁垒。

2025-2026 预期并购方向

未来传统银行可能重点关注以下几类金融科技企业：

- BNPL 服务商：随着 BNPL 监管逐步明确，银行可能更关注合规能力较强、风控体系完善、客群质量较好的 BNPL 平台；
- 保险科技公司：银行可能通过投资或合作数字保险平台，强化银保合作和线上保险分销能力；
- AI/ 数据公司：反欺诈、信用评分、身份验证、KYC/AML、交易监测等技术服务商，将成为银行数字化转型中的重要能力补充；
- 支付和商户服务平台：具备商户网络、交易数据和支付场景的平台，可能成为银行切入小微金融和嵌入式金融的重要入口。

对创业公司的影响

机会：

被银行、虚拟银行或大型平台收购，可能成为创业公司的重要退出渠道。具备牌照资源、核心技术、独家数据或稳定客户基础的公司，将拥有更强谈判能力。

风险：

- 银行可能“收而不用”，即购买技术或团队后，产品未能真正大规模推广；
- 创业团队可能在并购后被边缘化，失去产品和业务决策权；
- 如果创业公司过早依赖单一银行客户，未来议价能力可能被削弱。

建议：

- 保持一定业务独立性，不要过早依赖单一银行或单一平台客户；
- 提升技术壁垒，如模型能力、专利、独家数据、本地化场景经验等；
- 保持多个潜在合作方或收购方选择，增强谈判筹码。

创业公司的差异化生存空间

在虚拟银行和巨头平台的双重挤压下，创业公司的生存空间集中在两个方向。

一是巨头和虚拟银行短期内不愿或无力覆盖的垂直细分市场：泰国是农业大国，农业信贷高度依赖国有专门机构泰国农业合作银行 (BAAC)，商业银行的农业信贷主要流向大型农业企业，中小农户在正规商业银行融资渠道中仍然明显不足，基于卫星遥感和气象数据的农业信贷模型存在明确需求；数百万缅甸、柬埔寨、老挝籍外籍劳工的汇款和金融服务需求同样未被充分满足。

二是面向 B2B 的技术服务：随着监管趋严，银行和金融科技企业对 KYC/AML 合规工具、API 中间件、AI 风控模型等第三方服务的需求持续增长，创业公司可通过 SaaS 模式切入，为持牌机构提供技术能力补充。

6.5 出海企业的关键风险点与应对策略

出海泰国金融科技市场机会巨大，但合规、股权结构、数据保护和市场竞争等方面都存在一定门槛。本节总结 2025-2026 年出海企业最容易踩的 "坑" 及应对策略。

常见合规陷阱与案例

陷阱 1：以为 " 技术服务商 " 不受金融监管

错误认知：很多企业认为 " 我们只提供技术，不碰客户资金，不需要金融牌照 "。

真实情况：

- 若技术服务涉及支付路由、资金清算、钱包账户或交易处理，可能触发支付服务牌照或合作方监管要求；
- 若为银行、支付机构或信贷机构提供核心系统，如信贷审批、风控模型、KYC/AML 系统，可能被纳入金融机构第三方外包或供应商管理范围；
- 即使企业本身不直接持牌，也可能需要配合客户完成 BOT、AMLO 或其他监管要求下的尽调、审计和安全评估。

应对：

- 进入市场前咨询泰国律师事务所，确认业务是否涉及牌照、备案或第三方外包管理要求；
- 不要仅依据企业自身理解判断 " 是否碰资金 "，应结合实际业务流程、数据处理方式和客户类型进行判断；
- 如果主要面向持牌金融机构提供服务，应提前准备信息安全、数据保护、业务连续性和合规审计材料。

陷阱 2：未指定 DPO 或 DPO 设置不合规

错误做法：

- 未评估是否需要指定 DPO；
- 指定 " 挂名 DPO "，但实际不了解 PDPA，也没有足够权限推动整改；
- DPO 联系方式不清晰，用户或监管机构难以及时联系。

真实情况：

- PDPC 在 2024 年首例重大处罚中已释放明确信号：企业不能只 " 形式上 " 指定 DPO，而应确保 DPO 能够实际履职；
- DPO 应具备必要的专业能力、权限和资源，并在履职过程中保持独立性，避免利益冲突；
- DPO 可以由内部人员兼任，也可以采用外部服务商，但需要职责清晰、联系方式可被用户或监管机构获取。

应对：

- 聘请专业 DPO 或采用外部 DPO 服务，参考预算约每月 5-10 万泰铢，具体取决于服务范围和企业规模；

- 建议 DPO 定期参加 PDPA 相关培训，及时了解监管要求变化；
- DPO 联系方式应在隐私政策或相关合规文件中公开，便于用户或监管机构联系。

陷阱 3：跨境数据传输未签订 SCC 或获得同意

错误做法：

- 直接将泰国用户数据传回中国或其他境外服务器，未充分告知用户；
- 在隐私政策中仅笼统写“数据可能传输至境外”，但未说明传输目的、接收方、目的地国家和保护措施；
- 未建立跨境数据传输记录和内部审批流程。

真实情况：

PDPA 要求跨境传输具备明确合规基础。企业可以根据实际情况采用充分性认定、约束性公司规则、标准合同条款或其他适当保障措施。若企业依赖用户同意作为传输基础，则同意应当清晰、明确，不能隐藏在冗长的隐私政策中。

应对：

- 提前梳理跨境数据流，明确数据类型、传输目的、接收方、目标国家和保存周期；
- 与中国母公司或境外接收方签订 SCC 或其他适当数据保护协议；
- 在用户注册或隐私授权环节，清晰披露跨境传输目的和保护措施；
- 建立跨境数据传输台账，记录传输时间、数据类型、接收方和保护措施。

陷阱 4：AML/KYC 系统不达标

错误做法：

- 只做基础 KYC，如身份证扫描或简单 OCR，不做持续监控；
- 未部署交易监测系统，过度依赖人工抽查；
- 未筛查制裁名单、PEP 名单或不良媒体信息；
- 未建立可疑交易报告和案例管理流程。

真实情况：

随着泰国监管对数字欺诈、mule accounts 和反洗钱要求持续强化，金融机构、支付服务商和相关金融科技企业需要更重视 KYC、AML、交易监测和反欺诈能力。CFR 等机制的推进，也意味着反欺诈能力正在从业务风控能力逐步变成基础合规能力。

应对：

- 根据业务类型建设 KYC、AML 和交易监测系统，或选择第三方服务商；

- 评估是否需要对接 NDID、CFR 或其他本地风险数据机制；
- 配备合规或风控运营人员，负责可疑交易识别、STR 支持、案例管理和监管留痕；
- 对高风险用户、异常交易和高风险设备建立持续监控机制。

外资限制的隐性风险

FBA 执法的不确定性

表面规则：

部分服务类业务可能受到泰国外商经营法（FBA）限制，若外资持股超过 49%，可能需要申请 Foreign Business License（FBL）或确认是否适用其他豁免安排。

隐性风险：

- FBL 审批周期和结果存在不确定性；
- 即使外资持股不超过 49%，如果泰方股东只是“名义股东”，仍可能引发合规风险；
- 对涉及支付、借贷、数据处理或金融基础设施的业务，除 FBA 外，还可能同时受到 BOT、AMLO 或其他监管机构要求影响。

应对：

- 寻找真实、可信的泰国合作伙伴，避免使用名义股东安排；
- 股东协议需明确双方在合规、风险管理、数据保护和重大事项上的权责；
- 在设立公司前咨询律师，设计合规的股权结构和牌照路径。

BOI 豁免的陷阱

误解：很多企业以为“拿到 BOI 证书就可以 100% 外资经营所有业务”。

真实情况：

- BOI 豁免仅适用于“促进产业”（如高科技制造、软件开发）
- 支付处理、借贷等直接涉及客户资金的业务通常不符合 BOI 优惠
- 即使获得 BOI 豁免，仍需遵守金融监管（如 BOT 牌照）

应对：

- 不要简单将 BOI 优惠等同于金融牌照或监管豁免；

- 如果业务本质是技术服务，应清晰界定服务边界，避免实际开展受监管金融活动；
- 提前向 BOI、BOT 及法律顾问确认业务是否符合优惠条件和金融监管要求；
- 准备 Plan B，如采用泰方合作伙伴、合资结构或持牌机构合作模式。

退出困难与市场竞争压力

泰国市场的 " 进入容易退出难 "

进入相对容易：

泰国政府整体欢迎外资和金融科技创新，监管沙盒和牌照申请路径相对清晰，企业进入市场前可以通过法律咨询、监管沟通或本地合作模式提前评估可行性。

退出不易：

- 若业务失败，关闭公司可能涉及客户资金清算、牌照注销、合同终止、员工遣散和税务清算，整体周期通常可能长达 6-12 个月；
- 若存在未决诉讼、客户投诉或监管调查，企业无法立即退出；
- 外资企业退出若处理不当，可能引发媒体负面报道，影响品牌声誉和其他东南亚市场拓展。

应对：

- 进入前设计退出机制，如合资协议中的股权回购、业务转让和清算安排；
- 保持财务、税务和合规记录清晰，避免退出时出现遗留问题；
- 若决定退出，应尽早启动客户沟通、监管沟通和合作方沟通，避免因处理仓促引发额外风险。

2026 年虚拟银行开业后的竞争压力

风险：

- 虚拟银行凭借轻资产和数字化运营优势，可能提供更具竞争力的利率、费率和用户体验；
- 虚拟银行拥有银行牌照，可提供更完整的金融服务，创业公司在单一业务上可能承压；
- 部分客户可能因 “银行更可信” 而从创业公司流向虚拟银行或传统银行数字渠道。

应对：

- 提前建立差异化定位，在虚拟银行大规模获客前积累品牌和用户信任；
- 与虚拟银行或传统银行合作，成为其技术服务商、风控服务商或渠道合作伙伴；

- 聚焦细分市场，避开基础存款、标准化贷款等主战场，专注农业金融、外籍劳工服务、垂直行业金融或 B2B 技术服务。

2025-2026 进入泰国市场前的行动清单

监管合规（必做）

- 确认业务是否需要牌照或备案，并咨询泰国律师事务所；
- 设计合规的股权结构，评估 FBA 限制和 BOI 适用性；
- 评估是否需要指定 DPO，并完成 PDPA 相关培训；
- 起草隐私政策、用户协议和数据处理协议；
- 梳理跨境数据传输路径，并签订 SCC 或其他适当保障文件；
- 建设 KYC/AML、交易监测和反欺诈系统，或选择第三方服务商；
- 准备牌照或合作方尽调材料，包括注册资本证明、技术方案、风险管理计划和信息安全材料。

技术准备（必做）

- 部署高可用系统架构，确保业务连续性；
- 评估是否需要对接 CFR 或相关反欺诈数据机制；
- 评估是否需要对接 NDID 或其他本地数字身份基础设施；
- 建立数据加密、访问控制和日志留存机制；
- 完成渗透测试、安全审计和应急响应演练。

市场与运营（建议）

- 寻找可信的泰国本地合作伙伴；
- 招聘或外包泰语客服和本地合规支持；
- 持续跟踪虚拟银行、传统银行、超级应用和同类金融科技公司的竞争动态；
- 制定差异化定位策略，避免与巨头在价格和流量上正面竞争；
- 提前设计退出机制，包括股东协议中的回购、转让和清算安排。

6.6 金融科技反欺诈产品与解决方案推荐

泰国金融科技出海企业在拓展过程中，普遍面临以下几类挑战：

对应能力要点

高欺诈风险：

身份冒用、深伪欺诈、账户接管、mule accounts 和社会工程诈骗风险持续上升。PromptPay、手机银行和电子钱包等即时支付场景提升了支付效率，也对账户风险识别、交易监测和异常处置提出更高要求。

AI 反欺诈与深伪检测：

将证件核验、活体检测、人脸比对、深伪识别、设备风险识别和行为风险分析作为 eKYC 前置能力，并结合规则引擎、风险模型和关系图谱，构建从开户、登录到交易的全链路风控闭环，提升对身份冒用、深伪欺诈、账户接管和自动化攻击的识别能力。

普惠场景挑战：

泰国仍存在大量“薄文件”客群、中小微商户、外籍劳工和线下代理服务场景。企业既要完成可靠的身份核验和风险评估，又要兼顾低端设备、多语言环境、弱网络条件和用户体验。

身份与合规一体化：

根据业务需要和本地合规要求，评估对接 NDID 国家数字身份平台、DOPA 等本地身份核验资源的可行性，并内置 AML/CFT 策略，支持名单筛查、交易监测和可疑风险识别；同时按 PDPA 要求执行数据最小化、脱敏、加密和访问控制，并配合跨境传输标准合同条款（SCC）输出可审计材料。

合规压力：

企业需同步关注 BOT、SEC、PDPA、AML/CFT 等多重监管要求。随着虚拟银行落地、BNPL 监管趋严、跨境数据传输规则明确，以及 CFR 等反欺诈信息共享机制推进，合规门槛正在从牌照准入延伸到持续风控、数据保护和运营响应能力。

开放金融连接器：

预置与泰国银行体系、支付机构和本地合作伙伴的 API 连接与权限治理能力（OAuth2.0/mTLS/JWT），支持 PromptPay 账户验证、风险信息查询、账户与交易数据的合规接入，便于企业适配开放金融、监管沙盒测试和牌照化运营要求。

开放金融对接：

随着 BOT 推进开放金融和数据共享机制，企业未来可能需要更好地适配银行 API、NDID 数字身份体系、PromptPay 支付场景，以及 CFR 等本地风险信息机制，对系统连接能力、权限管理和合规审计能力提出更高要求。

普惠场景方案：

在代理银行网点、便利店服务点、外籍劳工汇款、小微商户融资等渠道提供轻量化 SDK，支持低端设备、弱网络、低光环境和多语言证件识别场景；并与 PromptPay QR、电子钱包等支付方式结合，优化普惠金融场景下的准入、支付和风险控制体验。



作为全球领先的人工智能与金融科技企业，ADVANCE.AI 构建了覆盖数字身份验证、信贷风险管理、信用与征信赋能的全链路产品矩阵，广泛服务于银行、金融服务、金融科技、跨境支付、交易平台、零售和电商等多个行业场景。





AI 身份验证

AI 驱动的端到端身份验证与合规风险管理解决方案，覆盖 KYC、KYB 与 AML 合规筛查，打造全流程闭环验证与风控体系，助力企业提升合规效率与运营安全。

- 支持 200+ 国家和地区、超 1.4 万种证件模版，精准识别翻拍、截图、篡改等常见证件伪造
- 融合多模态反欺诈能力，抵御照片、视频、3D 面具、Deepfake、虚拟摄像头和数据注入等身份欺诈攻击
- 身份识别准确率超过 99%，有效降低误判率与人工审核成本，兼顾安全合规与用户体验
- 通过 iBeta Level 2 PAD 和 BixeLab IAD 活体检测权威评估，完善“呈现攻击检测 + 注入攻击检测”双重安全能力体系，满足全球最高等级安全标准。

创新替代数据

AI 驱动的全流程反欺诈与信贷风险管理方案，结合多维度数据与智能建模，覆盖从贷前审核到贷中监测的关键环节，助力企业精准识别虚假申请、多头借贷和潜在违约风险，优化授信决策与用户准入体验。

- 信用反欺诈：通过身份、联系、账户等多维信息核验，结合黑名单过滤，快速发现异常申请、虚假资料与潜在欺诈风险
- 信用评估：结合信用评分、多平台借贷与收入消费洞察，精准识别信用风险，有效阻断多头借贷和团伙欺诈
- 贷中风控和运营：结合多维数据与行为洞察，动态评估潜客借贷意愿和风险，灵活调整额度与定价策略
- 模型定制：提供标准化与定制化评分模型，满足差异化授信需求，打造更具竞争力的风控体系

本地征信服务

通过与印尼、菲律宾等国家的官方征信体系合作，构建符合本地监管要求的信用评估模型，帮助金融机构提升风控精准度和覆盖率，特别是增强对无信贷记录用户的金融可得性。

- 提供标准化征信报告与多维信用特征，快速呈现用户信用全貌
- 输出通用分与场景化评分，支持消费贷、信用卡等差异化信贷策略，提升授信精准度
- 结合债务人洞察与收入预测，精准识别高、中、低风险客群，助力企业实现精细化运营
- 持续监测信用动态并推送风险预警，帮助企业贷中及时调整额度，提升资产回收率

Deepfake 欺诈识别
准确率超过

99%

风控准确率提升

10%↑

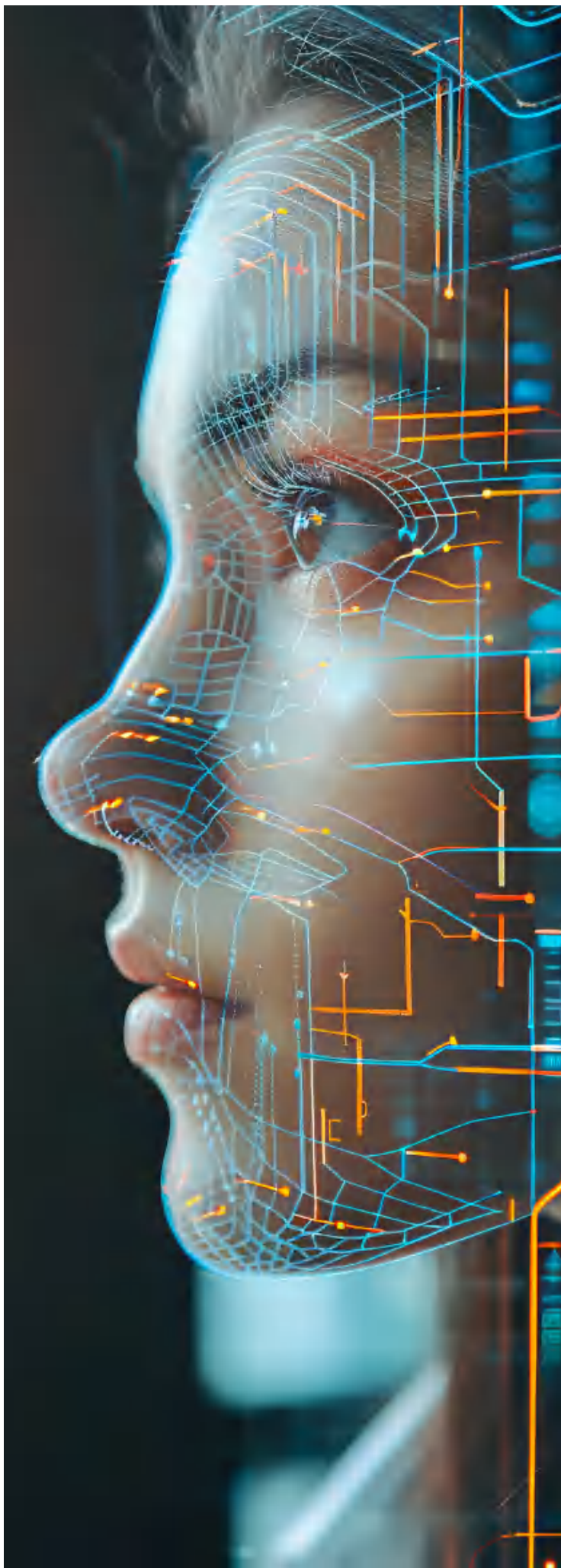
服务全球知名
企业超过

500 家

在多个高欺诈风险市场的实践中，ADVANCE.AI 持续优化算法性能与系统能力，取得了显著成果：例如 Deepfake 欺诈识别准确率超过 99%、证件识别模型对负样本的依赖显著降低、整体风控准确率提升 10% 等。这些成果不仅推动了产品快速迭代，也沉淀出一套可复制的全球风控能力基线。

更重要的是，ADVANCE.AI 将 AI 的工具能力延展为系统性基建能力，形成涵盖数据采集、模型训练、交付运维、合规适配的完整闭环。在印尼、菲律宾等地，公司通过模型对抗训练、本地样本体系建设，以及“产品 + 工程 + 运营”三位一体的交付机制，大幅提升 AI 模型在多国环境下的适配效率，为东南亚及其他新兴市场的拓展奠定了坚实基础。

目前，ADVANCE.AI 已服务全球超过 500 家知名企业，覆盖传统银行、金融科技公司、交易平台、跨境支付与社交泛娱乐等多个行业。其技术体系已通过 ISO 27001 信息安全管理认证及 iBeta Level 1&2、BixeLab IAD 等多项国际权威标准认证，成为亚太、拉美、中东等新兴市场数字信任基建的核心服务商。





ADVANCE.AI 解决方案在泰国的适配价值

面向泰国市场的监管要求、数字金融基础设施与普惠金融需求，ADVANCE.AI 的身份验证、反欺诈、信贷风控与合规能力具有较高适配价值：

- **KYC 与身份验证：**通过人脸识别、活体检测等生物识别能力强化远程开户与身份核验安全，可与泰国 NDID 国家数字身份平台及 DOPA 数据库对接，满足 BOT 对支付服务商和虚拟银行的机构级合规要求。
- **信用评分与贷前审核：**基于机器学习，融合电商、电信、支付行为等多源替代数据，构建个性化评分模型，有效弥补泰国 NCB 征信体系对 "薄文件" 用户覆盖不足的短板，提升无信贷记录群体的获贷率。
- **反欺诈与本地风险机制适配：**通过实时交易监测与异常风险识别，可根据客户授权及本地合作条件，支持接入 CFR 等风险信息机制，辅助识别可疑账户与异常交易。
- **合规支持：**内置反洗钱风险筛查模块，输出制裁名单 / PEP 筛查与可疑交易监测能力，帮助机构对齐 BOT、SEC 及 FATF/APG 国际合规标准要求，同时满足 PDPA 对数据处理和跨境传输的合规义务。

结语

在 PromptPay 支付基础设施持续普及、首批虚拟银行逐步落地，以及 PDPA、AML 和 CFR 等合规与风险治理机制不断完善的背景下，泰国金融科技市场正从“移动支付驱动”迈向“开放金融与智能风控驱动”的新阶段。

企业若能在 AI 反欺诈、合规能力建设与普惠场景覆盖三方面建立稳健、高效的本地化能力，将更有可能在虚拟银行落地、BNPL 监管进一步明确等关键节点中占据先机，逐步实现从沙盒验证到规模化经营，再到区域化复制的发展路径。

以上建议与路径，旨在为计划进入或拓展泰国市场的企业，提供可操作、可落地、可合规的决策参考与实施要点。

商事合规问答与企业注册流程

? 外国企业如何在泰国设立公司?

根据泰国《民商法典》和《外国企业法》（FBA），外国投资者可设立有限公司（Co., Ltd.）或分公司（Branch Office）。若外资持股达到 50% 及以上，且业务属于 FBA 限制范围，通常需要申请外国企业执照或取得相应豁免。

支付、电子钱包、资金转移等业务还可能需取得 BOT 相关牌照或完成注册。企业也可根据具体业务类型申请泰国投资促进委员会（BOI）优惠，但 BOI 资格取决于获促进的具体业务，且不能替代 BOT、SEC 等主管机构要求的专项牌照。

? 设立企业的时间周期?

在材料齐备的情况下，一般有限公司注册及相关配套手续实务上通常需要约 15-30 个工作日。若涉及 FBL、支付服务牌照、数字资产业务牌照等专项审批，整体周期通常需要数月，复杂项目可能达到 6-12 个月或更久。

泰国首轮虚拟银行从申请到预计正式营业接近两年，但该时间属于首轮实际进度，并非固定法定审批周期。

? 企业设立资本要求?

一般泰国有限公司的注册资本应与实际经营规模相匹配。对于 FBA 下的外国企业，最低资本通常不低于 200 万泰铢；若经营需取得 FBL 的受限业务，最低资本通常不低于 300 万泰铢，具体金额还可能根据预计经营支出确定。

不同金融科技牌照的资本要求存在差异，例如：

- 电子钱包（e-Money）服务商的实缴资本不低于 1 亿泰铢；
- 数字资产交易所的资本要求需根据业务模式、是否保管客户资产及 SEC 最新规定确认；
- 虚拟银行在正式开业时的实缴资本不低于 50 亿泰铢。
- 具体资本要求应以 BOT、SEC 及其他主管机构发布的最新规则为准。



?

是否需要本地股东？

是否必须设置泰国本地股东，取决于外资持股比例、具体业务类型及适用的牌照或豁免安排。

如果外资持股达到 50% 及以上，且业务属于 FBA 限制范围，企业通常需要申请 FBL、取得 BOI 或其他适用豁免，或选择与泰国本地企业成立合资公司。部分企业也会采用外资持股不超过 49% 的合资结构。

需要注意，泰方股东必须是真实出资并依法行使股东权利的合作伙伴，使用“名义股东”规避外资限制存在较高法律风险。

?

KYC/AML 有哪些主要合规义务？

属于泰国反洗钱法规下报告义务主体的金融机构及相关经营者，需要根据业务风险开展客户身份识别与客户尽职调查，包括 KYC、CDD 及对高风险客户实施 EDD。

相关机构还需建立持续监测、制裁名单与高风险人员筛查、可疑交易识别及报告机制，并根据法定条件提交可疑交易报告（STR）及达到规定门槛的交易报告。

是否需要接入或使用 CFR，应根据机构类型、业务范围及 BOT 具体要求判断。目前 CFR 主要用于银行等受监管机构之间共享资金流和高风险账户信息，不宜笼统表述为所有支付、借贷和电子钱包企业均须进行实时查询。

以上内容为一般性信息参考，不构成正式法律意见。企业进入泰国市场前，应结合具体业务模式向泰国律师及相关监管机构确认。

企业注册流程图



研究方法说明

- **官方资料：**泰国央行（BOT）、证券交易委员会（SEC）、财政部（MOF）、商业发展厅（DBD）、个人数据保护委员会（PDPC）及反洗钱办公室（AMLO）发布的法律法规、政策文件、统计数据和新闻稿。
- **国际与市场研究：**世界银行、IMF、Research and Markets、DataReportal 等国际组织及行业研究机构发布的市场数据和专题报告。
- **法律解读：**Baker McKenzie、Tilleke & Gibbins、DLA Piper、DFDL、Nishimura & Asahi 等专业律所对泰国金融科技、数据保护和外资监管政策的分析。
- **行业追踪：**Chambers and Partners、Kapronasia、Fintech News Singapore 及泰国本地主流财经媒体的行业动态与年度分析。

报告参考文献

- 【1】 World Population Review, Thailand,
<http://worldpopulationreview.com/countries/thailand>
- 【2】 DataReportal, Digital 2026: Thailand,
<https://datareportal.com/reports/digital-2026-thailand>
- 【3】 World Bank, Inclusive Digital Financial Services – Thailand Country
<https://digitalfinance.worldbank.org/country/thailand>
- 【4】 The Nation Thailand, Thailand's Digital Payment Revolution: How PromptPay Dominance Is Reshaping Southeast Asia's Financial Future
<https://www.nationthailand.com/business/banking-finance/40060508>
- 【5】 Use of PromptPay Statistics (PS_PT_018, Updated January 2026)
https://app.bot.or.th/BTWS_STAT/statistics/BOTWEBSTAT.aspx?reportID=921&language=ENG
- 【6】 【56】 Bank of Thailand, Payment Data Indicators,
https://www.bot.or.th/content/dam/bot/documents/en/research-and-publications/reports/payment-report/payment-data-indicators/2026/202601_payment_indicator.pdf
- 【7】 The Heritage Foundation, Economic Freedom Country Profile – Thailand,
<https://economicfreedom.heritage.org/pages/country-pages/thailand>
- 【8】 DLA Piper, Data protection laws in Thailand,
<https://www.dlapiperdataprotection.com/index.html?t=law&c=TH>
- 【9】 IMF, IMF Executive Board Concludes 2025 Article IV Consultation with Thailand,
<https://www.imf.org/en/news/articles/2026/02/13/pr26048-thailand-imf-executive-board-concludes-2025-article-iv-consultation-with-thailand>
- 【10】 Trading Economics, Thailand Unemployment Rate,
<https://tradingeconomics.com/thailand/unemployment-rate>
- 【11】 Observatory of Economic Complexity, Thailand Trade Balance,
<https://oec.world/en/profile/country/tha>
- 【12】 Eastern Economic Corridor Office of Thailand (EECO), Background: Eastern Economic Corridor Development under Thailand 4.0,
<https://www.eeco.or.th/en/background/>
- 【13】 Bank of Thailand, BOT Payment Annual Report,
<https://www.bot.or.th/en/research-and-publications/reports/payment-annual-report.html>
- 【14】 Bank of Thailand, Payment Systems Annual Report & Directions for Development of Payment Systems (2022-2024),
<https://www.bot.or.th/en/news-and-media/news/news-20220915.html>

- 【15】 Bank of Thailand, Payment Directional Paper 2568 (2025) and Payment Systems Policy Overview,
<https://www.bot.or.th/content/dam/bot/documents/th/our-roles/payment-systems/payment-systems-policy/payment-directional-paper-2568-th.pdf> 【泰文原文】
<https://www.bot.or.th/en/our-roles/payment-systems/payment-systems-policy.html> 【英文介绍】
- 【16】 Bank of Thailand, Virtual Bank Announcements and Regulatory Framework,
<https://www.bot.or.th/en/financial-innovation/digital-finance/virtual-bank.html>
- 【17】 Research and Markets ,Thailand Prepaid Card and Digital Wallet Market Intelligence and Future Growth Dynamics Databook - Q1 2026 Update,
<https://www.researchandmarkets.com/reports/6092230/thailand-prepaid-card-digital-wallet-market>
- 【18】 Tookitaki, Future of e-payments in Thailand: Exploring the rise of mobile wallets,
<https://www.tookitaki.com/compliance-hub/future-of-e-payments-in-thailand-exploring-the-rise-of-mobile-payments>
- 【19】 BiometricUpdate.com, Thai digital ID framework entering second phase,
<https://www.biometricupdate.com/202411/thai-digital-id-framework-entering-second-phase>
- 【20】 Bangkok Post, Examining the digital ID framework,
<https://www.bangkokpost.com/business/general/2894617/examining-the-digital-id-framework>
- 【21】 Kapronasia, Thailand's fintech sector entering a new era - Fintech Thailand Map 2025
<https://kapronasia.com/insight/blogs/fintech-research/thailands-fintech-sector-entering-a-new-era>
- 【21A】 Thailand’ s Buy Now, Pay Later (BNPL): Asia’ s Next Fintech \$6.6 Billion Battleground
<https://www.thailand-business-news.com/banking/270522-thailands-buy-now-pay-later-bnpl-asias-next-fintech-6-6-billion-battleground>
- 【22】 GlobeNewswire, Thailand Buy Now Pay Later Business and Investment Report 2026
<https://www.globenewswire.com/news-release/2026/02/03/3230868/0/en/Thailand-Buy-Now-Pay-Later-Business-and-Investment-Report-2026-A-1-93-Billion-Market-by-2031-from-528-7-Million-in-2025-Featuring-Atome-ShopeePay-Later-Lazada-PayLater-and-Grab-Pay.html>
- 【23】 Chambers and Partners, Fintech 2026 - Thailand: Trends and Developments (Last Updated March 31, 2026),
<https://practiceguides.chambers.com/practice-guides/fintech-2026/thailand/trends-and-developments>
- 【24】 InnReg, Top 10 Thailand Startups and Fintechs to Watch (Updated 2026, Last Updated December 11, 2025),
<https://www.innreg.com/blog/top-thailand-startups-and-fintechs>
- 【25】 Industry Report MenaFn, Thailand Insurtech Market Size, Share, Growth, Trends, Demand, Statistics Report 2025–2033,
<https://industryreportmenafn.wordpress.com/2025/08/20/thailand-insurtech-market-size-share-growth-trends-demand-statistics-report-2025-2033>
- 【26】 FOSR Law, Payment Processing Licenses in Thailand: Updated 2025 Overview,
<https://fosrlaw.com/2025/payment-processing-licenses-in-thailand-updated-2025-overview/>
- 【27】 ASEAN Briefing, Understanding Thailand’ s Foreign Business Act: Restricted Sectors and Workarounds,
<https://www.aseanbriefing.com/news/understanding-thailands-foreign-business-act-restricted-sectors-and-workarounds/>

【27A】 Tight lending rules limit Thai SME credit access

<https://asianbankingandfinance.net/videos/tight-lending-rules-limit-thai-sme-credit-access>

【28】 Tracxn, FinTech in Bangkok, Thailand - Market & Investments Trends Updated 2026,

https://tracxn.com/d/explore/fintech-startups-in-bangkok-thailand/_d-baDkJL75l1a42Lo6bvKQ-nHwPWtTWKmbZ-nzUr70w

【29】 PR Newswire, Ascend Money Secured Investment from MUFG to Accelerate Digital Financial Inclusion in Thailand,

<https://www.prnewswire.com/apac/news-releases/ascend-money-secured-investment-from-mufg-to-accelerate-digital-financial-inclusion-in-thailand-302182963.html>

【30】 Fintech News Singapore, 5 Top E-Wallets in Thailand and What They're Best For (2026 Edition)

<https://fintechnews.sg/112757/e-wallets/top-e-wallets-in-thailand-2025/>

【31】 CoinDesk, Thai Crypto Exchange Bitkub Weighs Hong Kong IPO: Report

<https://www.coindesk.com/markets/2025/11/24/thai-crypto-exchange-bitkub-weighs-hong-kong-ipo-report>

【32】 Bangkok Post, Grab Eyes Higher Revenue from Specific Groups,

<https://www.bangkokpost.com/business/general/2982893/grab-eyes-higher-revenue-from-specific-groups>

【33】 Kapronasia, Grab's Fintech Business Gets a US\$300 Million Shot in the Arm,

<https://kapronasia.com/insight/blogs/banking-research/asia-banking-research/grab-s-fintech-business-gets-a-us-300-million-shot-in-the-arm>

【34】 Bangkok Post, T2P Share Sale Lures 500 Startups' Interest,

<https://www.bangkokpost.com/life/tech/942865/t2p-share-sale-lures-500-startups-interest>

【35】 The Nation Thailand, Bitkub Official Clarification on Market Maker Fine Penalty,

<https://www.nationthailand.com/business/40017342>

【36】 The Nation Thailand, Thailand Startup Ecosystem and FinTech Investment 2024-2025,

<https://www.nationthailand.com/business/tech/40045687>

【37】 DFDL, DFDL advises Roojai in its 100% acquisition of Direct Asia's Thai business

<https://www.dfdl.com/insights/news/dfd-l-advises-roojai-in-its-100-acquisition-of-direct-asias-thai-business/>

【38】 DFDL, Thailand: First Administrative Fine for PDPA Violation,

<https://www.dfdl.com/insights/legal-and-tax-updates/thailand-first-administrative-fine-for-pdpa-violation/>

【39】 Bank of Thailand, Regulatory Sandbox,

<https://www.bot.or.th/en/financial-innovation/digital-finance/fintech-in-thailand/regulatory-sandbox.html>

【40】 FATF, Mutual Evaluation of Thailand,

<https://www.fatf-gafi.org/en/countries/detail/Thailand.html>

【41】 Bank of Thailand, Oversight According to the Payment Systems Act B.E. 2560 (2017),

<https://www.bot.or.th/en/our-roles/payment-systems/payment-act-oversight.html>

【41】 Bank of Thailand, Payment Systems Act B.E. 2560 (2017) – Unofficial English Translation,

https://www.bot.or.th/content/dam/bot/documents/en/laws-and-rules/laws-and-regulations/legal-department/4-payment-act/4.1%20LAW04_PaymentSystemAct.pdf

- 【42】 Global Legal Insights, Blockchain & Cryptocurrency Laws 2026 - Thailand,
<https://www.globallegalinsights.com/practice-areas/blockchain-cryptocurrency-laws-and-regulations/thailand/>
- 【43】 PwC Thailand, Legal Insight No. 06/2021,
<https://www.pwc.com/th/en/pwc-tax-insights/2021/legal/eng/2021-pwc-legal-insight-06.pdf>
- 【44】 Nishimura & Asahi, Changes to Thailand's Foreign Business Laws (May 2025 Update),
<https://www.nishimura.com/en/knowledge/publications/20250509-112256>
- 【45】 VERTIC, Anti-Money Laundering Act B.E. 2542 (1999) – Unofficial English Translation,
https://www.vertic.org/media/National%20Legislation/Thailand/TH_Anti_Money_Laundering_Act.pdf
- 【46】 Tilleke & Gibbins, Fintech Insights: The Bank of Thailand’ s Sandbox Framework for Fintech Innovation,
<https://www.tilleke.com/insights/fintech-insights-the-bank-of-thailands-sandbox-framework-for-fintech-innovation/6/>
- 【47】 Conventus Law, Thailand Accepting Applications For Programmable Payment Regulatory Sandbox,
<https://conventuslaw.com/report/thailand-accepting-applications-for-programmable-payment-regulatory-sandbox/>
- 【48】 The Nation Thailand, BCI (Thailand) Launches Electronic Letter of Guarantee (e-LG) Network on Blockchain
<https://www.nationthailand.com/news/30370196>
- 【49】 Securiti, Overview of Thailand’ s Personal Data Protection Act,
<https://securiti.ai/thailand-personal-data-protection-act-pdpa/>
- 【50】 NDID, Thailand National Digital ID Platform,
<https://ndidplatform.github.io/docs/introduction>
- 【51】 FATF, Methodology for Assessing Compliance with FATF Recommendations,
<https://www.fatf-gafi.org/en/publications/Mutualevaluations/Fatf-methodology.html>
- 【52】 FATF, The FATF Recommendations,
<https://www.fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/recommendations/FATF%20Recommendations%202012.pdf.coredownload.inline.pdf>
- 【53】 FATF, Politically Exposed Persons (Recommendations 12 And 22),
<https://www.fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/guidance/Guidance-PEP-Rec12-22.pdf>
- 【54】 FATF, Black and Grey Lists,
<https://www.fatf-gafi.org/en/countries/black-and-grey-lists.html>
- 【55】 Bank of Thailand, Foreign Exchange Policy,
<https://www.bot.or.th/en/our-roles/foreign-exchange-policy.html>
- 【56】 BIS Innovation Hub, Project mBridge: Connecting Economies through CBDC,
https://www.bis.org/about/bisih/topics/cbdc/mcbdc_bridge.htm
- 【57】 Bank for International Settlements, Project mBridge: connecting economies through CBDC,
<https://www.bis.org/publ/othp59.htm>
- 【58】 Lexology, Thailand's Current Regulatory Stance on Crypto Payments,
<https://www.lexology.com/library/detail.aspx?g=a6d6d711-8750-4077-80d8-ebde3a198988>

- 【59】 CoinDesk, Thailand SEC Adds USDC, USDT Stablecoins to Approved Cryptocurrencies,
<https://www.coindesk.com/policy/2025/03/10/thailand-regulator-adds-usdc-usdt-stablecoins-to-approved-cryptocurrencies>
- 【60】 Tilleke & Gibbins, Sandbox Projects in Thailand: Innovation for Digital Assets and Finance,
<https://www.tilleke.com/insights/sandbox-projects-in-thailand-innovation-for-digital-assets-and-finance/>
- 【61】 GlobeNewswire, Thailand Embedded Finance Business Report 2025,
<https://www.globenewswire.com/news-release/2026/02/04/3232257/28124/en/Thailand-Embedded-Finance-Business-Report-2025-Market-to-Grow-by-12-1-to-Reach-6-79-Billion-Market-Size-Forecast-by-Value-and-Volume-Across-100-KPIs-2021-2029.html>
- 【62】 Appsynth, Open Banking in Thailand: A Journey to Digital Finance
<https://appsynth.net/open-banking-thailand-new-finance/>
- 【63】 KASIKORNBANK, KBank, Orbix Tech, and PTT join forces to launch Thailand’s first Q-Bond using blockchain technology,
<https://www.kasikornbank.com/en/news/pages/q-bond.aspx>
- 【64】 Siam Commercial Bank, SCB 10X Unveils Typhoon — High-Performance Large Language Model Optimized for Thai,
<https://www.scb.co.th/en/about-us/news/jan-2024/scb-10x-typhoon>
- 【65】 SCBX, SCBX Partners with OPDC to Launch “Typhoon” Thai LLM for AI Chatbot Pilot,
<https://www.scbx.com/en/news/typhoon-expand-gov-services/>
- 【66】 Linklaters, Data Protected: Thailand,
<https://www.linklaters.com/insights/data-protected/data-protected---thailand>
- 【67】 Nishimura & Asahi, Personal Data Protection Update: Recent Developments under the Thai PDPA,
<https://www.nishimura.com/en/knowledge/publications/personal-data-protection-update-recent-developments-sub-regulations-guidelines-and-official-plan-under-the-thai-pdpa>
- 【68】 TechCrunch, Grab Financial Group Raises \$300 Million in Series A,
<https://techcrunch.com/2021/01/13/grab-financial-group-raises-300-million-series-a-led-by-hanhwa-asset-management/>

法律文件索引 *

泰国《支付系统法》（Payment Systems Act B.E. 2560, 2017）

[Payment Systems Act B.E. 2560 (2017) — Unofficial English Translation by BOT]

https://www.bot.or.th/content/dam/bot/documents/en/laws-and-rules/laws-and-regulations/legal-department/4-payment-act/4.1%20LAW04_PaymentSystemAct.pdf

《支付系统法》监管框架 —— 泰国银行

[Oversight according to Payment Systems Act — Bank of Thailand]

<https://www.bot.or.th/en/our-roles/payment-systems/payment-act-oversight.html>

泰国《数字资产业务紧急法令》（Emergency Decree on Digital Asset Businesses B.E. 2561, 2018）

[Emergency Decree on Digital Asset Businesses B.E. 2561 (2018) — Unofficial English Translation by SEC]

<https://www.sec.or.th/EN/Documents/ActandRoyalEnactment/RoyalEnactment/enactment-digitalasset2018-1.pdf>

《数字资产企业皇家法令》摘要 —— 泰国证券交易委员会

[Summary of the Royal Decree on Digital Asset Businesses — SEC Thailand]

<https://www.sec.or.th/EN/Documents/ActandRoyalEnactment/LawReform/summary-decree-digitalasset2561.pdf>

泰国《个人数据保护法》（Personal Data Protection Act B.E. 2562, 2019, PDPA）[Personal Data Protection Act B.E. 2562 (2019) — PDPC Official Portal]

<https://www.pdpc.or.th/en/10455/>

泰国《反洗钱法》（Anti-Money Laundering Act B.E. 2542, 1999, 及后续修订）

[Anti-Money Laundering Act B.E. 2542 (1999) — AMLO Official English Text]

https://cfs.customs.go.th/data_files/6f86d5231634b0130986712786cfae8f.pdf

泰国《外国企业法》（Foreign Business Act B.E. 2542, 1999）

[Foreign Business Act B.E. 2542 (1999) — Department of Business Development (DBD)]

https://www.boi.go.th/upload/Foreign%20Business%20Act_5dd766122ff27.pdf

泰国《金融机构业务法》及虚拟银行许可申请规则（2024 年 2 月发布）

[Notification of the Ministry of Finance on Virtual Bank License — Unofficial English Translation by BOT]

<https://www.bot.or.th/content/dam/bot/fipcs/documents/FPG/2567/EngPDF/25670046.pdf>

虚拟银行监管框架 —— 泰国银行

[Virtual Bank Framework — Bank of Thailand]

<https://www.bot.or.th/en/financial-innovation/digital-finance/virtual-bank.html>

关于虚拟银行牌照合格申请者的公告（2025 年 6 月 19 日） —— 泰国银行

[Announcement of Successful Applicants for Virtual Bank License (19 June 2025) — BOT]

<https://www.bot.or.th/en/news-and-media/news/news-20250619.html>

泰国《外汇管制法》（Exchange Control Act B.E. 2485, 1942）及相关央行监管规定

<https://www.bot.or.th/en/our-roles/financial-markets/foreign-exchange-regulations.html>

泰国《外汇管制法》详细条款

<https://www.bot.or.th/en/our-roles/financial-markets/foreign-exchange-regulations/exchange-control-regulation.html>

泰国《投资促进法》（Investment Promotion Act）

[Thailand Board of Investment — Investment Incentives and How to Set Up a Business]

https://www.boi.go.th/english/download/boi_forms/proact_eng.pdf

* 注：以上链接优先指向泰国政府部门及监管机构官方网站。部分文件为英文非官方翻译或官方英文摘要，仅供参考，正式法律效力以泰文原文为准。

关于 ADVANCE.AI

ADVANCE.AI 是全球领先的人工智能与金融科技企业，提供数字身份验证、KYC/KYB、合规、风险管理和信用信息等服务。目前，已与银行、金融服务、金融科技、跨境支付、交易平台、零售和电商等行业客户建立了合作伙伴关系，服务遍布五大洲。凭借卓越的技术与创新，ADVANCE.AI 入选 CNBC 评选的全球 250 家顶尖金融科技公司之一。

ADVANCE.AI 隶属于 Advance Intelligence Group，集团总部位于新加坡，由软银愿景基金二期、华平投资、Northstar 以及新加坡全球投资机构 EDBI 等顶级投资者支持。

获取更多报告

- 官网直接搜索下载：<https://www.advanceai.com.cn/whitepaper-reports>
- 添加报告小助手下载：扫描下方二维码或在微信直接搜索 ADVANCEAI2022



扫描二维码
添加 ADVANCE.AI 公众号
在公众号里直接输入“咨询”
与我们实时联系



扫描二维码
添加小助手
加入出海交流群

英文官网：www.advance.ai

中文官网：www.advanceai.com.cn