KPMG

境外公司專刊

2026年3月號

前言

歐盟執委會於今年2月17日公布最新一期租稅不合作名單，本次台商投資架構中常使用的國家或地區，相較於上一次（2025年10月）有重大變化。其中，英屬維京群島（British Virgin Islands, BVI）仍列於灰名單；薩摩亞（Samoa）自黑名單除名，轉為白名單，塞席爾（Seychelles）自灰名單除名，列入白名單。惟越南（Vietnam）則自白名單移除後，首度遭列入黑名單中。本期即就名單之調整情形，以及上開國家或地區遭列入或除名之原因予以說明。

關於本刊

近年來，境外地區為了因應國際反避稅浪潮，已陸續增修新規定，為協助企業即時掌握境外公司最新資訊及遵循當地申報要求，了解昔日「租稅天堂」為避免被列入黑名單所做的改變，KPMG境外公司登記及稅務團隊邀請您每月份進入「KPMG境外公司專刊」一探究竟，以利企業能從容面對境外法令修改所帶來的挑戰及採取必要因應措施。

© 2026 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

租稅不合作名單：薩摩亞、越南、英屬維京群島及塞席爾的最新動態

租稅不合作地區名單變動情形及簡介

為敦促租稅相關制度未臻完善之國家或地區進行法制改革，歐盟自2016年起，每年2月及10月定期公布租稅不合作名單，其中，「黑名單」為不符合標準且未作出改善承諾者，「灰名單」則為雖未符合標準但已承諾並安排時程改善者，「白名單」則為已符合標準者。遭列入黑名單者，將受到歐盟成員國對其施加之稅務制裁，例如：無法適用較低之租稅協定扣繳稅率、成本費用減除之限制及較可能遭認定屬受控外國公司（CFC）而提前課稅等；遭列入灰名單者，雖未受到該等制裁，惟可能影響其國際間聲譽，且後續亦可能改列為黑名單。

以下為本次歐盟租稅不合作名單的變化情形總覽：

	上次（2025年10月）	本次（2026年2月）
黑名單	1. 美屬薩摩亞（American Samoa） 2. 安哥拉（Anguilla） **3. 斐濟*** 4. 關島 5. 帛琉 6. 巴拿馬 7. 俄羅斯 **8. 薩摩亞（Samoa）*** **9. 千里達及托巴哥（Trinidad and Tobago）*** 10. 美屬維京群島 11. 萬那杜	1. 美屬薩摩亞（American Samoa） 2. 安哥拉（Anguilla） 3. 關島 4. 帛琉 5. 巴拿馬 6. 俄羅斯 **7. 土克斯及開科斯群島（Turks and Caicos Islands）**** 8. 美屬維京群島 9. 萬那杜 **10. 越南****
灰名單	**1. 安地卡及巴布達群島（Antigua and Barbuda）*** 2. 貝里斯 3. 英屬維京群島（BVI） 4. 汶萊 5. 史瓦帝尼 6. 格陵蘭 7. 約旦 8. 蒙特內哥羅 9. 摩洛哥 **10. 塞席爾（Seychelles）*** 11. 土耳其 *** 於本次名單刪除**	1. 貝里斯 2. 英屬維京群島（BVI） 3. 汶萊 4. 史瓦帝尼 5. 格陵蘭 6. 約旦 7. 蒙特內哥羅 8. 摩洛哥 9. 土耳其 **** 於本次名單新增**

© 2026 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

黑名單的變動及解析 - 薩摩亞及越南

在黑名單部分，值得注意的是，歐盟執委會於本次的黑名單中移除了名列多年的薩摩亞，新增了越南。其中，薩摩亞因於2026年1月正式立法，廢除原國際公司所適用之所得稅全面豁免制度，調整其有害租稅優惠制度而達到歐盟的標準，故自黑名單中除名。根據薩摩亞的官方通知其稅務新制將於2028年1月正式生效，未來薩摩亞公司獲取之境外所得（如：股息、股利、權利金與資本利得）除非符合相應的經濟實質要件而可適用免稅待遇，否則原則上即應課稅（詳細內容可參KPMG境外公司專刊2026年2月號之說明）。

案例1：

A公司為一薩摩亞公司，於集團架構中擔任控股公司角色，過去數年間僅定期自其大陸子公司收取股利，除上述活動外，並未從事其他營運活動。

在上述案例1中，薩摩亞A公司之股利所得在修法前雖可享有免稅待遇，惟於修法後即可能須課稅，然A公司因在集團中屬控股公司角色，故如符合前述純控股公司之豁免要件，則仍可能得主張該股利免稅。

相較之下，越南的情形則顯著不同。越南自2017年起即因稅務透明度不足而長期列入灰名單，雖曾於2025年10月自灰名單移除並轉列白名單，惟其後於稅務資訊交換制度之建置上未能履行相關承諾，於最新一輪OECD全球論壇審查中因此被認定為「不合規」。鑑於多項關鍵立法仍未臻完備，未能符合國際標準，越南遂於本次審查中首度被列入黑名單。

對於在越南具有投資或交易安排之台商而言，倘涉及與歐盟國家之跨境交易，未來恐將面臨更嚴格之資金來源與實質證明要求、較租稅協定適用稅率更高之扣繳稅負與資訊揭露義務，以及移轉訂價查核風險顯著提高等不利影響。

灰名單的變化及解析 - 塞席爾及BVI

在灰名單部分，本次亦有所更新，應注意到近期就塞席爾因OECD全球論壇其稅務資訊透明度的審查獲得正面評價，進而自灰名單中除名。塞席爾近年陸續推動多項關鍵改革，內容包括加強企業帳簿及相關財務資料之備置與保存義務，多次修正最終受益人制度，使其適用範圍更為廣泛，並對未符合規範者實際施以裁罰，並提升企業之揭露與遵循義務；同時亦提高名義股東相關資訊之揭露程度。此等制度面及執行面的持續完善，使塞席爾最終於新一輪OECD全球論壇的審查中取得合格評等，並據此順利自歐盟租稅灰名單除名。

至於台商常投資之英屬維京群島（BVI）本次仍維持於灰名單中，主因為其於2025年OECD全球論壇的審查中，於「會計資訊」該項目被評為不合規而導致整體審查結果仍未達合規標準，惟其已承諾於未來完成相關程序，向OECD全球論壇申請並取得深入審查，以期在2027年2月15日受審查時將其稅務資訊透明度評等提升至「大致合規」（Largely compliant）。考量到BVI為追求上述目標應可預期未來修法與查核密度勢必將持續提升。

© 2026 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

KPMG Observation

歐盟執委會預計將於今年10月再度更新租稅不合作名單，展望後續發展，KPMG境外公司登記及稅務團隊提出以下觀點供台商參考：

一、薩摩亞稅務新制仍待釐清

薩摩亞雖已成功自黑名單除名，惟其自2028年1月起即將上路之稅務新制，對境外所得的免稅待遇仍處於草案研擬階段，相關條件與執行細節仍未臻明確。未來企業能否主張免稅，將取決於其是否具備足夠之經濟實質，建議台商應持續掌握後續法令更新動態，並及早檢視既有架構是否需調整，以降低新制上路後可能產生之法遵風險或成本變動。

二、塞席爾與BVI之後續合規動態

塞席爾雖已於最新OECD全球論壇審查中獲得肯定並成功脫離灰名單，但為維持白名單地位，預期將持續強化監管力度，包括提高企業帳簿保存、會計紀錄完整性與最終受益人資訊透明度等要求，短期內相關管制鬆動之可能性不高。至於BVI，雖本次仍列入灰名單，但其已承諾配合OECD全球論壇後續審查，並以2027年2月前取得「大致合規」評等為目標，未來法制調整及執法密度勢必進一步提升。綜上，塞席爾與BVI兩地均正朝更嚴格之合規要求邁進，建議台商持續關注後續法規變動，並適時檢視公司治理、帳簿紀錄及經濟實質配置，於有需要時即時尋求專家協助，以確保投資架構符合法規標準。

© 2026 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

境外公司年度事項行事曆（設立次年度起）

項目 / 國別		英屬維京群島 BVI	塞席爾 Seychelles
法定年費繳交期限		• 1～6月設立：每年5/31前 • 7～12月設立：每年11/30前	設立日前二個月
經濟實質申報（ESN）	期限	不適用	4月30日 （以SRC官方公告為準）
	提交文件	不適用	2024年度跨國企業及國別報告問卷
經濟實質申報（ESR）	期限	一. 公司於2019年1月1日前設立者： 財務期間：每年6/30～6/29 申報期間：財務期間結束後6個月內 二. 公司於2019年1月1日以後設立者： 財務期間：設立日後一周年 申報期間：財務期間結束後的6個月內 三. 已變更財務期間為1/1～12/31者： 申報期間：財務期間結束後的6個月內（6/30前）	不適用
	繳交文件	經濟實質分類問卷	不適用
周年申報	期限	每會計年度終了後9個月內	每設立周年一個月內
	繳交文件	提交BVI稅局核定版本之周年申報表（即資產負債表及損益表）	提交年度審查最終受益人的合規聲明
會計紀錄 / 帳冊	期限	不適用	每年提交二次： • 第一次：7/31前，提交1～6月之會計紀錄 • 第二次：次年1月31日前，提交7～12月之會計紀錄
	提交文件	請自行留存會計帳冊及其憑證，至少保存7年	一. 小型純控股公司〔年營業額未超過SCR50,000,000（約USD3,750,000）〕：請提供下列文件1 二. 非「小型純控股公司」〔即年營業額超過SCR50,000,000（約USD3,750,000），或非純控股〕：請提供下列文件1及2 三. 文件： 1. 會計紀錄 ① 銀行對帳單 ② 發票 ③ 傳票 ④ 產權文件 ⑤ 合約 ⑥ 分類帳 ⑦ 其他足以佐證各項交易紀錄的文件 2. 財政年度結束日起6個月內經公司董事簽名確認的年度財務摘要（包含英文版資產負債表及損益表）
利得稅申報		不適用	不適用
審計報告		• 當地不需提交 • 個人CFC已於2024年5月首次申報，本所可提供記帳、審計及CFC申報服務	

KPMG
© 2026 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

境外公司年度事項行事曆（設立次年度起）

項目 / 國別		開曼 Cayman	薩摩亞 Samoa	模里西斯 Mauritius
法定年費繳交期限		每年12/31前	每年11/30前	每年6/28前
經濟實質申報（ESN）	期限	併同年費申報	不適用	不適用
	提交文件	經濟實質分類問卷	不適用	不適用
經濟實質申報（ESR）	期限	會計年度終了12月內	不適用	不適用
	繳交文件	• ES Return問卷 • 英文版年度資產負債表及損益表	不適用	不適用
周年申報	期限	併同年費申報	不適用	每年6/28前
	繳交文件	周年申報表	不適用	• 提交財務摘要（Financial Summary） • 稅務申報表（Annual Income Tax Return）
會計紀錄 / 帳冊	期限	不適用	不適用	不適用
	提交文件	建議請自行留存會計帳冊及其憑證	請自行留存會計帳冊及其憑證，供稅局不定期抽查	建議請自行留存會計帳冊及其憑證
利得稅申報		不適用	不適用	不適用
審計報告		• 當地不需提交 • 個人CFC已於2024年5月首次申報，本所可提供記帳、審計及CFC申報服務		

KPMG
© 2026 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Contact us

丁英泰
執業會計師
02 8101 6666 ext. 16154
yingtaiting@kpmg.com.tw

朱慧玲
協理
02 8101 6666 ext. 06027
tracychu@kpmg.com.tw

蘇婉均
副理
02 8101 6666 ext. 13952
fransu@kpmg.com.tw

李惠仙
協理
02 8101 6666 ext. 00272
dlee3@kpmg.com.tw

周君蘭
經理
02 8101 6666 ext. 07462
rchou@kpmg.com.tw

李庚翰
主任
02 8101 6666 ext. 22156
warrenli1@kpmg.com.tw

黃玲
協理
02 8101 6666 ext. 01525
elainehuang@kpmg.com.tw

張麗萍
經理
02 8101 6666 ext. 01531
lilianchang@kpmg.com.tw

陳冠宇
中級專員
02 8101 6666 ext. 23757
albertchen6@kpmg.com.tw

@KPMGTaiwan

kpmg.com/tw

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act upon such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2026 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization