

CFC 時代下，OBU 帳戶的關鍵價值與 AI 投資新趨勢



根據金管會最新統計，2026 年前 2 月國際金融業務分行(OBU)、國際證券業務分公司(OSU)及國際保險業務分公司(OIU)，合計稅前盈餘達 6.74 億美元，年飆 24.17%，延續去(2025)年以來的復甦走勢，也改寫近年同期高點。

OBU 帳戶的戰略核心已從過去單純的「稅務規劃」，升級為高資產族群進行全球資產配置、風險隔離與參與國際前沿投資（如 AI 產業）的核心平台。

只要掌握「合規運用」與「豁免條件」，OBU 依然是台灣高資產客戶不可或缺的利器。

CFC 時代下，OBU 帳戶的關鍵價值與 AI 投資新趨勢

金管會力推亞洲資產管理中心計畫，3 大境外金融中心繳出亮眼成績。

根據金管會最新統計，2026 年前 2 月國際金融業務分行(OBU)、國際證券業務分公司(OSU)及國際保險業務分公司(OIU)，合計稅前盈餘達 6.74 億美元，年飆 24.17%，延續去(2025)年以來的復甦走勢，也改寫近年同期高點。

CFC 時代下，OBU 帳戶的關鍵價值與 AI 投資新趨勢

隨著全球供應鏈重整與台灣政府全力推動「亞洲資產管理中心」計畫，跨國資金調度需求迎來前所未有的高高峰。

許多高資產客戶常問我們：「在 CFC (受控外國企業制度) 與 CRS (共同申報準則) 上路後，OBU (國際金融業務分行) 帳戶還有優勢嗎？」

答案是肯定的。

OBU 帳戶的戰略核心已從過去單純的「稅務規劃」，升級為高資產族群進行全球資產配置、風險隔離與參與國際前沿投資 (如 AI 產業) 的核心平台。

只要掌握「合規運用」與「豁免條件」，OBU 依然是台灣高資產客戶不可或缺的利器。

一、高資產客戶如何靈活運用 OBU 帳戶？

OBU 帳戶具備「境外資金」的法律屬性，為高資產家族與企業主提供高度的靈活度：

1. 資產配置與防禦：不受國內外匯條例與匯率管制約束，資金可自由進行多幣別調度、跨境支付與家族財富傳承規劃。
2. 免扣繳優勢：非居住者 (個人或法人) 於 OBU 帳戶所產生之存款利息或特定投資收益，免徵綜合所得稅或企業所得稅，並享有免扣繳優惠，有效降低跨境投資的交易成本。
3. 靈活對接多元金融工具：可直接參與境外結構型商品、外幣債券、私募基金及國際聯貸案，獲得更廣泛的投資管道。

二、搶佔科技浪潮：銀行與高資產客戶如何透過 OBU 參與全球 AI 投資？

近期全球科技巨頭發起龐大的 AI 基礎建設融資案，OBU 帳戶正是台灣資金參與國際頂尖 AI 專案的核心橋樑。

實例解析：軟銀 OpenAI 400 億美元巨額過渡融資案 日本軟銀集團 (SoftBank) 為 ChatGPT 開發商 OpenAI 安排 400 億美元的過渡性融資，吸引全球頂尖金融機構參與。台灣共有 5 家主要國銀透過 OBU 平台參貸，合計承接 7.5 億美元 (約新台幣 243 億元) 的融資額度。

這不僅反映出國銀善用 OBU 的國際化資本調度能力，也展示了高資產客戶與企業如何透過 OBU 體系，將資金精準對接全球 AI 與半導體產業的最前端，獲取頂級資產的配置機會。

三、CFC 制度下的合規指南：善用豁免條件，安心資產布局

在 CFC 制度下，並非所有境外公司或 OBU 帳戶都會立即被課稅。只要深入了解法規，高資產客戶依然能達成合規與效益的雙贏：

- 實質營運活動豁免：若境外公司在當地有固定營業場所，並僱用員工於當地實際經營業務，且被動性收入 (如利息、股利、租金等) 占比未達法定標準，即可適用豁免條款。
- 微量盈餘豁免 (門檻條款)：當個別 CFC 當年度盈餘在規定標準以下 (如新台幣 700 萬元以下)，或同一控制下之 CFC 當年度盈餘合計數未達門檻，免予計入當年度所得課稅。
- 實質課稅原則與合規架構：透過專業團隊進行架構梳理，確立資金來源與分配時點，讓 OBU 帳戶回歸「資金調度與風險控管」的本質，合法合規地保護家族資產。

OBU 的四大關鍵好處與實務運用

1. 台灣高資產客戶的靈活資產配置工具

- 不受匯率與外匯管制約束：OBU 帳戶資金屬境外資金，不受國內外匯條例限制，可自由進行多幣別調度與跨國支付。
- 多元金融商品對接：提供多幣別結構型商品、外幣債券、國際基金及跨境衍生性金融工具，協助高資產族群進行資產防護與世代傳承規劃。

2. CFC 時代下的合規運用典範

- 從「避稅」走向「合規資產管理」：在 CFC 制度上路後，設立 OBU 帳戶的核心價值不再是隱匿所得，而是提供一個合規且專業的「全球資產調度平台」。
- 免扣繳優勢：非居住者 (個人或法人) 於 OBU 帳戶所產生之存款利息或特定投資收益，免徵綜合所得稅或企業所得稅，並享有免扣繳優惠，大幅降低跨境投資的稅務摩擦成本。

3. 企業全球供應鏈重整與跨境投資首選

- 彈性融資與資本運作：隨著全球供應鏈移轉（如東南亞及北美布局），台商透過 OBU 帳戶能快速進行海外子公司融資、信用狀開立（L/C）與保證業務。
- 跨境資金池（Cash Pooling）：有效串聯企業在東南亞、日本及美洲的營運資金，降低集團整體營運成本與資金調度風險。

4. 參與國際級融資案件（以 OpenAI 巨額過渡融資為例）

- 國際聯貸實力：OBU 帳戶賦予台灣金融機構直接參與國際大型科技案源的機會。
- 實例解析：2026 年日本軟銀集團（SoftBank）為 ChatGPT 開發商 OpenAI 安排的 400 億美元過渡性融資案中，台灣共有 5 家國銀（兆豐銀、彰銀、玉山銀、合庫銀、華南銀）透過 OBU 平台共同參貸，合計承接 7.5 億美元（約新台幣 243 億元）的融資額度，展現國銀在國際金融市場的資本參與度與資產配置能力。

隨著「亞洲資產管理中心」政策推動，OBU 帳戶已不單是節稅管道，而是企業進行全球供應鏈擴張與高資產族群進行跨國資產管理的核心基礎設施。

在 CFC 制度下，企業與個人應掌握「合規申報、靈活調度」的原則，善用 OBU 在資金自由度、免扣繳及國際化商品上的優勢，實現資產的穩健成長與永續傳承。