

# 現金回扣型信用卡 評分手冊

Cashback Credit Card Scoring Methodology

版本： **V1.1**

作者：老蕭（理財老司機）

適用範圍：馬來西亞市場發行之現金回扣型信用卡

## 本版更新摘要 (V1.0 → V1.1)

- 一、回饋力度計分廢除與公式矛盾的「分數帶對照表」，改以單一公式為唯一標準。
- 二、回扣機制明文補註 Cap 為「刻意的雙重懲罰」。
- 三、無腦指數新增「複雜度因子勾選表」(checklist) 並對應分數帶。  
(完整說明見文末「版本更新紀錄」)

# 目錄

---

1. 評分架構總覽
2. 五維雷達圖與加權總分公式
3. 標準月消費模型
4. 維度一：回饋力度 (55%)
5. 維度二：權益福利 (5%)
6. 維度三：成本與門檻 (15%)
7. 維度四：回扣機制 (10%)
8. 維度五：無腦指數 (15%)
9. 適合人群標籤系統
10. 評分流程與更新機制

附錄：評分快速參照表 | 版本更新紀錄 (V1.0 → V1.1)

# 1. 評分架構總覽

本評分手冊旨在為「理財老司機」部落格上的現金回扣型信用卡評測文章提供一套統一、透明、可重複的評分標準。讀者可透過五維雷達圖快速了解每張卡的優劣勢，並根據自身需求對號入座。

**核心原則：**所有評分均以馬來西亞本地持卡人的實際使用體驗為出發點，結合客觀數據與專業判斷。Welcome Bonus、辦卡禮等一次性優惠不納入總分，僅在文章中另行標註。

**適用範圍：**馬來西亞市場發行之現金回扣型信用卡。積分型信用卡另有專屬評分標準。

**與積分卡的核心差異：**積分卡的價值鏈是「消費 → 積分 → 轉點 → 哩程」，中間有轉換比率和夥伴選擇的空間。現金回扣卡的價值鏈短得多：「消費 → 回扣 → 入帳」。沒有轉換環節，但多了兩個關鍵變數——回扣上限（Cap）和最低消費門檻（Minimum Spend）。這兩個變數會徹底改變一張卡的實際價值。

# 2. 五維雷達圖與加權總分公式

每張信用卡的評分拆解為五大維度，各維度採用統一的 0-100 分刻度，以便在雷達圖上直觀呈現。總分則透過加權公式計算。

維度	權重	評估重點
回饋力度 Reward Power	55%	在標準消費模型下，每月可獲得的有效回扣金額
權益福利 Perks & Benefits	5%	購物保障、旅遊保險、餐飲優惠等
成本與門檻 Cost & Threshold	15%	年費、豁免條件、最低消費門檻、隱藏費用
回扣機制 Cashback Mechanics	10%	合格消費範圍、Cap 結構、入帳方式
無腦指數 Ease of Use	15%	規則複雜度、「翻車」風險

$$\text{總分} = \text{回饋力度} \times 0.55 + \text{權益福利} \times 0.05 + \text{成本與門檻} \times 0.15 + \text{回扣機制} \times 0.10 + \text{無腦指數} \times 0.15$$

雷達圖上五個軸皆為 0-100 分，讀者可直觀比較各維度強弱。總分由加權公式算出，滿分 100 分。

## 權重設計理由

- **回饋力度 55%：**仍是核心維度，但由於 Cashback 卡的回饋天花板較積分卡低（受 Cap 限制），卡與卡之間的差距被壓縮，因此權重略低於積分卡的 60%。
- **權益福利 5%：**Cashback 卡權益普遍較少，保留此維度以區分少數有額外權益的卡。
- **成本與門檻 15%：**最低消費門檻是 Cashback 卡的命門，小資族月消費未達標就可能全部歸零，權重需高於積分卡的 10%。
- **回扣機制 10%：**合格消費範圍和 Cap 結構決定了帳面回饋率能否真正落袋。
- **無腦指數 15%：**Cashback 卡的規則陷阱更多（最低消費、類別輪換、階梯式遞減等），小資族沒有時間研究複雜規則，權重需高於積分卡的 10%。

### 3. 標準月消費模型

現金回扣卡的目標用戶以小資族為主，因此標準月消費額設定為 **RM3,500**（年消費 RM42,000），低於積分卡的 RM5,000。

#### 數據支撐

根據 DOSM（馬來西亞統計局）2024 年家庭支出調查，馬來西亞家庭平均月消費為 RM5,566。但此為全口徑家庭消費，包含房貸／房租（RM1,307）、現金支付、直接扣款等。扣除不太會刷卡的支出後，實際可走信用卡的金額約落在 RM3,000–4,000 之間。M40（中產階級）家庭月收入介於 RM5,250 至 RM11,819。本手冊的目標讀者為 M40 偏下、接近 B40 上緣的小資族，月收入約 RM5,000–7,000，信用卡月刷 RM3,500 是合理假設。

#### 消費類別分配

消費類別	月消費 (RM)	佔比
雜貨 Groceries	700	20.0%
汽油 Petrol	265	7.6%
餐飲 Dining	500	14.3%
線上消費 Online	900	25.7%
帳單繳費 Bills & Utilities	635	18.1%
保險與雜項 Insurance & Others	500	14.3%
合計	<b>3,500</b>	<b>100%</b>

#### 各類別說明

- **雜貨 RM700**：超市（Lotus' s、AEON、Village Grocer）及線上雜貨平台消費。
- **汽油 RM265**：以 RON95 現行價格計算，約 129 公升／月，符合每日來回通勤 30–40 公里的駕駛人士。
- **餐飲 RM500**：外食、外賣平台（GrabFood、foodpanda）及咖啡店消費。
- **線上消費 RM900**：包含 Shopee／Lazada 購物、Grab 叫車、串流訂閱（Netflix、Spotify）、App Store 等所有線上交易。不含電子錢包充值（TnG eWallet Reload），因為充值在許多信用卡的 MCC 分類下可能被歸入 quasi-cash 而不給回饋。
- **帳單繳費 RM635**：水電費（TNB、Air Selangor）、電信費（Maxis、Digi）、網路、Astro 等。
- **保險與雜項 RM500**：保險保費、路稅更新、其他雜項支出。許多銀行的 Cashback 卡不把保險列為合格消費，因此獨立分類以便精確計算。

**重要**：此消費模型在方法論文件中公開，讀者可根據自身消費水平自行調整。高消費或低消費的讀者可按比例縮放。

## 4. 維度一：回饋力度 (55%)

### 4.1 統一度量衡

以「在標準消費模型下，每月可獲得的有效回扣金額 (RM/月)」作為統一標準。

為什麼用金額而不是百分比？因為 Cashback 卡的 Cap 讓百分比失去意義。一張 8% cashback 的卡如果月度上限 RM25，你一個月刷 RM3,500 只拿 RM25，實際回饋率只有 0.71%。反而另一張 3% 無上限的卡，實拿 RM105，完勝。

### 4.2 基礎回饋 vs 最優回饋

子項	佔比	定義
基礎回饋 Base Earn	40%	僅計算無類別限制的 flat cashback (即所有消費統一回饋率)，按 RM3,500 全額計算
最優回饋 Best-case Earn	60%	套用標準消費結構，計算各類別加速回饋 + Cap 限制後的實際回饋

### 4.3 最優回饋計算步驟

- **Step 1**：根據標準月消費 RM3,500，按照該卡的消費類別回饋率，計算每個類別的理論回扣金額。
- **Step 2**：對每個類別套用該卡的月度/年度 Cap，得出實際可拿到的回扣。
- **Step 3**：加總所有類別 = 月度有效回扣金額。

### 4.4 回饋力度完整公式

本地回饋評分 = 本地基礎分 × 0.4 + 本地最優分 × 0.6

海外回饋評分 = 海外基礎分 × 0.4 + 海外最優分 × 0.6

回饋力度 = 本地回饋評分 × 0.9 + 海外回饋評分 × 0.1

本地/海外權重 90:10：相較積分卡的 80:20，因為使用 Cashback 卡的人通常不是為了海外消費而選這張卡。海外回饋以「淨回饋率」為準，即已扣除海外交易手續費 (FTF) 後的實際回饋。

### 4.5 回饋力度計分標準

**V1.1 修訂** 回饋力度的得分一律由單一公式決定。V1.0 曾另附一張「分數帶對照表」，因其與本公式在邊界互相矛盾 (例如 RM120 依公式為 80 分，分數帶卻標示 85 分；RM94.36 依公式為 63 分，分數帶內插卻約 71 分)，V1.1 起廢除分數帶，僅保留本公式作為唯一標準，確保跨文章評分完全可複現。

分數 = 月度有效回扣金額 (RM) × 0.667 (上限 100 分)

下表為公式在代表性金額的輸出，並附上純描述性的等級標籤——標籤僅供讀者快速理解強弱，**不參與計分**，分數一律以公式為準。

月度有效回饋 (RM)	分數 (= RM × 0.667, 上限 100)	等級描述
≥ 150	100	頂級回饋 (理論天花板)
135	90	頂級回饋
120	80	優秀回饋
100	67	優秀回饋
90	60	優秀回饋
75	50	中等回饋
60	40	中等回饋
50	33	偏低回饋
25	17	偏低回饋
≤ 24	≤ 16	幾乎無回饋價值

等級標籤對應分數帶 (皆由公式推得)：頂級回饋 90-100 | 優秀回饋 60-89 | 中等回饋 40-59 | 偏低回饋 17-39 | 幾乎無回饋價值 0-16。

## 4.6 計算範例

假設某張卡的結構如下：雜貨 8% (Cap RM50/月)、汽油 5% (Cap RM15/月)、餐飲 5% (Cap RM25/月)、其他所有消費 0.3% (無 Cap)。按標準消費模型計算：

類別	消費 (RM)	回饋率	理論回扣	Cap	實得
雜貨	700	8%	56.00	50	50.00
汽油	265	5%	13.25	15	13.25
餐飲	500	5%	25.00	25	25.00
線上	900	0.3%	2.70	無	2.70
帳單	635	0.3%	1.91	無	1.91
保險雜項	500	0.3%	1.50	無	1.50
<b>合計</b>	<b>3,500</b>		<b>100.36</b>		<b>94.36</b>

月度有效回饋 = RM94.36 →  $94.36 \times 0.667 \approx 63$  分 (落在「優秀回饋」帶)。

## 5. 維度二：權益福利 (5%)

將權益福利拆為五個子項，各有分數上限，加總後即為該維度分數。此處可加入專業主觀判斷。

子項	分數上限	評分邏輯
機場貴賓室	25	Priority Pass 無限次 = 25；有限次數按比例給分；僅國內 Plaza Premium = 10-15；無 = 0
購物保障／延長保 修	25	自動附帶購物保障 + 延長保修 = 25；僅其中一項 = 15；無 = 0
旅遊保險／出行保 障	20	自動附帶全面旅遊險 = 20；僅航班延誤險 = 10；無 = 0
餐飲／娛樂優惠	20	常態性餐飲折扣或 Buy 1 Free 1 = 20；偶爾性優惠 = 10；無 = 0
禮賓服務 Concierge	10	有 24hr Concierge = 10；無 = 0

## 6. 維度三：成本與門檻（15%）

此維度對 Cashback 卡特別重要，因為許多卡有「最低消費才能啟動回扣」的機制。

子項	分數上限	評分邏輯
年費水平	35	終身免年費 = 35；容易豁免（如刷滿 RM10K／年） = 30；可豁免但門檻高 = 20；不可豁免但合理（RM200-400／年） = 12；高年費不可豁免 = 5
申請門檻	25	年薪 RM24K 可申請 = 25；RM36-48K = 20；RM60-80K = 12；RM100K+ = 5
最低消費 門檻	25	無最低消費即可獲得回扣 = 25；月消費 ≤ RM500 即啟動 = 20；RM500-800 = 15；RM800-1,500 = 8；> RM1,500 = 3
隱藏成本	15	無額外隱藏費用 = 15；有補卡費、逾期費率偏高等酌情扣分

注意：海外交易手續費（FTF）已在「回饋力度」的海外回饋計算中以「淨回饋率」方式扣除，因此本維度的「隱藏成本」子項聚焦在其他費用。

## 7. 維度四：回扣機制（10%）

評估回扣機制的友善程度，聚焦在馬來西亞 Cashback 卡真正讓持卡人頭痛的地方。

子項	分數上限	評分邏輯
合格消費範圍	45	詳見 7.1 評分細則
回扣上限結構 Cap	40	詳見 7.2 評分細則
回扣入帳方式	15	自動入帳抵扣帳單 = 15；需手動兌換／申請 = 8；只能兌換商品或積分 = 3

## 7.1 合格消費範圍評分細則（滿分 45）

**重要原則：**Cash Advances、Balance Transfers、Quick Cash 及 Government Charges 在所有 Cashback 卡中均不給回饋，屬於「行業標配排除項」。評分基準應為：在扣除這些行業標配排除項之後，還有多少「正常消費」被排除在外？

情境	分數	說明
所有正常消費 MCC 均合格	45	僅排除行業標配項即視為「全合格」
排除少數冷門類別	35-40	如排除教育機構繳費、醫療等低頻 MCC
排除 1-2 個常見類別	20-30	如排除 utilities 或保險，直接砍掉模型中 RM635-1,135 的消費基數
排除多個高頻類別	10-19	如同時排除油站 + utilities + 保險
僅限極少數指定類別有回饋	0-9	如只有餐飲和線上消費有高回饋，其餘全部 0.2% 或無回饋

## 7.2 回扣上限結構 Cap 評分細則（滿分 40）

無論是單一 Cap 或多類別獨立 Cap，統一使用同一個標尺：先算出該卡在標準消費模型下的「月度最大可得回饋金額」（Effective Monthly Cap），再查表得分。

- **Step 1：**按標準消費模型，計算每個類別在其 Cap 限制下能拿到的最大回扣。
- **Step 2：**加總所有類別 = 月度最大可得回饋（Effective Monthly Cap）。
- **Step 3：**查下表得分。

月度最大可得回饋	分數	等級描述
無上限或 ≥ RM120	37-40	頂級，Cap 幾乎不構成限制
RM80-119	29-36	優秀，多數月份不撞頂
RM50-79	20-28	中等，正常消費下部分類別會觸頂
RM30-49	12-19	偏低，帳面回饋率與實際差距明顯
≤ RM29	0-11	嚴重受限，實質回饋率可能低於 1%

**V1.1 設計補註** Cap 在本評分體系中是「刻意的雙重懲罰」，不是計算錯誤。一張卡的 Cap 限制，已經先透過「回饋力度」維度的最優回饋實得金額把分數壓低（權重 55%）；此處的 Cap 子項會**再扣一次**（回扣機制 10% × Cap 子項 40%）。這是刻意設計——Cashback 卡最常見的行銷話術，就是用漂亮的帳面回饋率搭配很低的 Cap，本體系要對這種「看得到、吃不到」的卡給予雙重懲罰。**請勿在後續修訂中將其當作 bug「修正」掉。**

## 8. 維度五：無腦指數（15%）

評估持卡人在日常使用中的認知負擔與「翻車」風險。回饋力度再高，如果規則複雜到容易刷錯，實際價值會大打折扣。

## 8.1 五級制

等級	分數範圍	描述
真·無腦卡	90-100	所有消費統一回饋率，無類別限制、無最低消費、無 Cap 或 Cap 極高
輕度管理	70-89	需注意少數排除類別（如政府繳費），或有簡單的月度上限，但整體規則清晰
中度管理	45-69	有 2-3 個消費類別分層回饋（如雜貨 8%、油站 5%、其他 1%），各類別有獨立 Cap
高度管理	20-44	有最低月消費門檻才啟動回饋，或有週末／特定期限定，或需搭配電子錢包／特定通路
會計師等級	0-19	多重條件疊加：分消費層級 + 類別限制 + 日期限制 + Cap + 最低消費

## 8.2 複雜度因子勾選表 (checklist)

**V1.1 新增** 為避免無腦指數淪為「整體印象分」，打分時先逐項勾選下列因子，再依勾選結果落到對應分數帶，最後在帶內依因子數量與嚴重度微調。這讓無腦指數變得可複查、跨文章一致。

### 高風險翻車因子（觸發任一即顯著下調）

- 有最低月消費門檻才啟動回扣（未達門檻則全部歸零，最大翻車風險）
- 週末／特定期限定高回饋（平日回到基礎率）
- 高回饋類別每季／每月輪換
- 階梯式遞減（首段高、後段回饋率驟降）

### 一般摩擦因子

- 多個類別各有獨立 Cap，需分別追蹤
- 高回饋需綁定電子錢包／特定通路才觸發
- 回扣需手動兌換／申請，非自動入帳
- 高回饋類別有 MCC 陷阱，容易刷錯類別

### 勾選結果對應分數帶

勾選結果	對應等級與分數帶
0 個因子（全消費統一回饋、無門檻、無 Cap 或 Cap 極高）	真·無腦卡 90-100
僅 1 個一般摩擦因子，無任何高風險因子	輕度管理 70-89
2-3 個一般摩擦因子，無任何高風險因子	中度管理 45-69
觸發任一高風險因子	至少 高度管理 20-44
2 個以上高風險因子，或高風險 + 多個一般摩擦疊加	會計師等級 0-19

## 8.3 馬來西亞市場常見「翻車」情境

- **最低消費門檻未達**：例如月消費未滿 RM800 則全部回饋歸零。這在馬來西亞很常見（如某些 Maybank、RHB 的卡），是最大的翻車風險。
- **週末限定**：某些卡只有週末消費才有高回饋，平日回到 0.2%。需要持卡人刻意把大筆消費安排在週末。
- **類別輪換**：少數卡每季度更換高回饋類別。馬來西亞市場這類卡不多，但有。
- **階梯式遞減**：首 RM1,000 消費 5%，接下來 RM1,000 只有 0.3%。表面上很優，但實際平均回饋率被嚴重稀釋。

## 9. 適合人群標籤系統

除了分數，每張卡可加上 1-2 個標籤，幫助讀者快速對號入座，也有利於 SEO 曝光。

標籤	適用條件
🌟 最佳無腦回扣卡	無腦指數 $\geq 85$ 且回饋力度 $\geq 40$
💰 小資族首選	申請門檻分 $\geq 20$ 且成本與門檻總分 $\geq 70$
🛒 雜貨神卡	雜貨類別回饋率 $\geq 5\%$ 且 Cap $\geq$ RM50/月
🛢️ 油站之王	油站類別回饋率 $\geq 5\%$ 且 Cap $\geq$ RM20/月
🌐 最佳線上消費卡	線上消費回饋率 $\geq 3\%$ 且 Cap $\geq$ RM30/月
✈️ 最佳海外刷卡	海外回饋評分 $\geq 70$ 且無 FTF 或 FTF $\leq 1\%$
🏆 老蕭推薦	總分 $\geq 75$ 且經專業判斷具有突出綜合表現

註：標籤可累加，例如一張卡可以同時擁有「雜貨神卡」和「小資族首選」兩個標籤。

## 10. 評分流程與更新機制

### 10.1 評分流程

步驟	事項	說明
第一步	蒐集卡片資料	從銀行官網獲取最新條款，確認回饋結構、Cap、年費、FTF、最低消費門檻、權益等
第二步	計算回饋力度	套用標準消費模型，計算基礎回饋與最優回饋的月度有效金額，套公式得分
第三步	評估其他四維	依各維度的子項評分表逐項打分
第四步	計算加權總分	套入加權公式算出總分
第五步	指定標籤	根據各維度分數指定 1-2 個適合人群標籤
第六步	撰寫評測文章	將雷達圖、總分、標籤、透明化計算過程融入文章

## 10.2 更新機制

評分採用「發佈時快照」模式。每篇評測文章頂部標註：「評分基於 [YYYY-MM-DD] 條款，如有變動將更新」。當銀行調整條款時，更新文章內容及分數，並在文末附上更新日期註記。

## 附錄：評分快速參照表

### 回饋力度：月度有效回饋快速查表

$$\text{分數} = \text{月度有效回饋 (RM)} \times 0.667 \text{ (上限 100)}$$

RM25 → 17 分 | RM50 → 33 分 | RM75 → 50 分 | RM100 → 67 分 | RM120 → 80 分 | RM135 → 90 分 | RM150 → 100 分

### 加權總分快速公式

$$\text{本地回饋} = \text{本地基礎分} \times 0.4 + \text{本地最優分} \times 0.6$$

$$\text{海外回饋} = \text{海外基礎分} \times 0.4 + \text{海外最優分} \times 0.6$$

$$\text{回饋力度} = \text{本地回饋} \times 0.9 + \text{海外回饋} \times 0.1$$

$$\text{總分} = \text{回饋力度} \times 0.55 + \text{權益福利} \times 0.05 + \text{成本門檻} \times 0.15 + \text{回扣機制} \times 0.10 + \text{無腦指數} \times 0.15$$

### 各維度子項滿分快查

維度	子項	滿分
權益福利	貴賓室／購物保障／旅遊險／餐飲優惠／禮賓	25／25／20／20／10
成本與門檻	年費／申請門檻／最低消費／隱藏成本	35／25／25／15
回扣機制	合格消費範圍／Cap 結構／入帳方式	45／40／15
無腦指數	綜合評估（單一分數，依 8.2 checklist 判定）	100

## 標準月消費模型快查

類別	RM	佔比
雜貨 Groceries	700	20.0%
汽油 Petrol	265	7.6%
餐飲 Dining	500	14.3%
線上消費 Online	900	25.7%
帳單繳費 Bills & Utilities	635	18.1%
保險與雜項 Insurance & Others	500	14.3%
<b>合計</b>	<b>3,500</b>	<b>100%</b>

## 版本更新紀錄 (V1.0 → V1.1)

項目	變更內容
1. 回饋力度計分	廢除與公式互相矛盾的「分數帶對照表」，改以單一公式「分數 = 月度有效回饋(RM) × 0.667 (上限 100)」為唯一標準；新增與公式一致的描述性等級標籤（不參與計分）。此修訂解決 V1.0 中 RM120 邊界（公式 80 分 vs 分數帶 85 分）等矛盾，使跨文章評分完全可複現。
2. 回扣機制 7.2	明文補註 Cap 為「刻意的雙重懲罰」（回饋力度已壓低一次、Cap 子項再扣一次），避免日後被誤當計算錯誤而「修正」。
3. 無腦指數（第 8 章）	新增「複雜度因子勾選表」（checklist），把五級制與翻車情境清單轉為可複查的勾選流程並對應分數帶，將此維度從「整體印象分」升級為跨文章一致的判斷。

本手冊為「理財老司機」內部評測標準文件，版權所有。如需轉載或引用評分方法論，請註明出處。