

# 2018 總體經濟計量模型研討會

Macroeconometric Modelling Workshop, MMW 2018

會議主題：國際貿易新秩序

Date: December 6-7, 2018

Venue: Institute of Economics, Academia Sinica

Organizers:

Institute of Economics, Academia Sinica

Directorate-General of Budget, Accounting and Statistics, Executive Yuan, R.O.C.

Organizing Committee:

周雨田、張俊仁、陳宜廷、陳樂昱(召集人)、簡錦漢。

Program Committee:

周雨田、林軒馳、張俊仁、陳宜廷、陳樂昱、黃登興、  
楊子霆、廖仁哲、劉祝安、蔡文禎、鄭琬蓉、簡錦漢。

(依據姓氏筆劃排序)

**Thursday, December 6, 2018**

08:30 – 報到 **Registration** Building B Lobby

09:00 – 09:10 開幕致詞 **Opening Remarks** Mo-Huan Auditorium

Academician George C. Tiao 刁錦寰院士  
(Booth School of Business, University of Chicago)

Minister Tzer-Ming Chu 朱澤民主計長  
(行政院主計總處)

09:10 – 10:10 專題演講(一) **Keynote Speech I** Mo-Huan Auditorium

Chair: Academician George C. Tiao 刁錦寰院士  
(Booth School of Business, University of Chicago)

Speaker: Academician Ruey S. Tsay 蔡瑞胸院士  
(Booth School of Business, University of Chicago)  
A.I., Big Data, and Economic Forecasting

10:10 – 10:30 大合照暨茶敘 **Photo Session and Break**

10:30 – 12:00 平行場次 1A~1C

**1A 附加價值貿易統計與應用**

Room B110

主席: 張靜貞 (中央研究院經濟研究所)

## 附加價值貿易統計

作者: \*殷英洳 (行政院主計總處綜合統計處)

## 兩岸與美國雙邊附加價值貿易之探討

作者: \*林幸君 (國立嘉義大學應用經濟學系), 劉瑞文, 張靜貞, 徐世勳

## A Global Value Chain Analysis of Chemicals Export in Korea, Japan, China and Taiwan

作者: Ruey-Wan Liou, Hsing-Chun Lin, Ching-Cheng Chang, \*Shih-Hsun Hsu (徐世勳, 國立臺灣大學農業經濟學系)

**1B Econometric Theory**

Room C101

Chair: Yu-Chin Hsu (許育進, 中央研究院經濟研究所)

## Double/Debiased Machine Learning with Gradient Boosting for Treatment Effect

Authors: \*Jui-Chung Yang (楊睿中, 國立清華大學經濟學系), Hui-Ching Chuang, Chung-Ming Kuan

## Forecasting Long-Memory Time Series with Possibly Non-Zero Mean

Author: \*Chor-Yiu (CY) Sin (冼芻蕘, 國立清華大學經濟學系)

## Firm Heterogeneity and Dynamic Panel Stochastic Frontier Model

Author: \*Hung-Pin Lai (賴宏彬, 國立中正大學經濟學系)

10:30 – 12:00 平行場次 1A~1C

**1C International Economics and Macroeconomics** Room C103

Chair: Been-Lon Chen (陳明郎, 中央研究院經濟研究所)

Were Capital Flows the Culprit of the Weimar Economic Crisis?

Authors: \*Tai-Kuang Ho (何泰寬, 國立清華大學計量財務金融學系), Kuo-Chun Yeh

Corruption, Firm Dynamics and Distance to Frontier

Author: \*Lin Shao (邵琳, Bank of Canada)

Intermediation and Imports in Canada

Authors: \*Loretta Fung (馮炳萱, 國立清華大學經濟學系),  
Nicolas Schmitt

12:00 – 13:30 午餐 **Lunch Break**

Building B Lobby

13:30 – 15:00 平行場次 2A~2C

**2A 時間序列計量與應用**

Room B110

主席: 陳宜廷 (中央研究院經濟研究所)

## Macroeconomic Uncertainty Index in Taiwan

作者: Chih-Chiang Hsu, Yu-Lieh Huang, \*Shih-Hsun Hsu (徐士  
勛, 國立政治大學經濟學系), Jyun-Yi Wu

評論人: 殷壽鏞 (國立臺北大學經濟學系)

A Distributional Approach to Model Evaluation and Selection  
from Unconventional Significance Tests

作者: \*Yi-Ting Chen (陳宜廷, 中央研究院經濟研究所)

Information Content of Intraday Pricing Information for Trading  
Hour and Overnight Returns作者: \*Jin-Huei Yeh (葉錦徽, 國立中央大學財務金融學系),  
Kai-Hui Yu**2B 總體計量實證與應用**

Room C101

主席: 陳旭昇 (國立臺灣大學經濟學系)

## 歐盟東擴國家對東亞市場之出口分析: Panel ARDL 模型之應用

作者: \*曾秀梅 (義守大學國際商務學系)

評論人: 梁晉嘉 (大葉大學財務金融學系)

## 臺灣民眾通膨預期調查資料之分析

作者: \*繆維正 (中央銀行經濟研究處)

評論人: 姚睿 (國立中央大學經濟學系)

13:30 – 15:00 平行場次 2A~2C

**2C 金融市場與經濟預測**

Room C103

主席: 陳南光 (中央銀行)

以簡單 DSGE-VAR 預測臺灣 GDP 成長率

作者: \*鄭漢亮 (中央銀行經濟研究處)

臺灣的金融情勢與經濟預測

作者: \*張天惠 (中央銀行經濟研究處), 朱浩榜

外匯市場壓力指數之應用—短期資本移動與新臺幣匯率之調整  
機制

作者: \*許碧純 (中央銀行經濟研究處)

15:00 – 15:30 茶敘 **Break**

Building B Lobby

15:30 – 17:30 論壇：國際貿易新秩序

Mo-Huan Auditorium

主持人：曹添旺 (中華經濟研究院)

引言人：黃登興 (中央研究院)

失衡的全球貿易：

中美貿易戰的根源與新保護主義之挑戰

與談人：李 淳 (中華經濟研究院)

宋 錚 (香港中文大學)

林祖嘉 (國立政治大學)

陶志剛 (香港大學)

龔明鑫 (中華民國經濟部)

(依據姓氏筆劃排序)

18:00 – 晚宴 (INVITED ONLY)

★ Get bus in front of Institute of Economics at **17:40** ★

**Friday, December 7, 2018**

9:00 – 10:30 平行場次 3A~3C

**3A International Economics**

Room B110

Chair: Chi-Yuan Liang (梁啟源, 國立中央大學)

The Effects of WTO and Preferential Trade Agreements on Trade Flows: Count Data Models with Dual Endogenous Binary Treatments

Authors: Ching-Mu Chen, \*Shih-Yang Lin (林世揚, 中央研究院經濟研究所), Shin-Kun Peng, Wen-Jen Tsay

Market Integration, Systemic Risk and Diagnostic Tests in Large Mixed Panels

Authors: \*Cindy S.H. Wang (王馨徽, 國立清華大學計量財務金融學系), Hao-Hsiang Yang

Innovation, Firm Size Distribution, and Gains from Trade

Authors: \*Yi-Fan Chen (陳奕帆, 中央研究院經濟研究所), Wen-Tai Hsu, Shin-Kun Peng

9:00 – 10:30 平行場次 3A~3C

**3B** 經濟計量理論與應用

Room C101

主席: 蔡文禎 (中央研究院經濟研究所)

Estimation and Inference for Distribution Functions and  
Quantile Functions in Endogenous Treatment Effect Models

作者: Yu-Chin Hsu, Robert P. Lieli, \*Tsung-Chih Lai (賴宗志,  
逢甲大學經濟學系)

How Much Should We Trust Power Laws?

作者: \*Xiaojun Song (宋曉軍, 北京大學光華管理學院商務統  
計與經濟計量系)

Nonparametric Estimation and Testing for Heteroskedasticity in  
Sample Selection Models

作者: \*Jen-Che Liao (廖仁哲, 中央研究院經濟研究所), Le-Yu  
Chen, Xiaojun Song



9:00 – 10:30 平行場次 3A~3C

**3C Heterogeneous Agent Model**

Room C103

Chair: C.C. Yang (楊建成, 中央研究院經濟研究所)

**A Study of Taiwan's Inflation Inequality**

Author: \*Yi-Chan Tsai (蔡宜展, 國立臺灣大學經濟學系)

Discussant: Pei-Ju Liao (廖珮如, 國立臺灣大學經濟學系)

**Encouraging Labor Participation of Married Female in Japan:  
The Roles of Tax System and Child-Care Subsidy**

Authors: Minchung Hsu, Anh Xuan Le, \*Pei-Ju Liao (廖珮如,  
國立臺灣大學經濟學系), Yi-Chan Tsai

Discussant: Chien-Chiang Wang (王建強, 國立臺灣大學經濟  
學系)

**A Shift from Pay-as-You-Go to the Individual Retirement**

**Accounts: in the Case of Taiwan**

Authors: \*Hsuan-Chih (Luke) Lin (林軒馳, 中央研究院經濟研  
究所), Atsuko Tanaka, Po-Shyan Wu

Discussant: Yi-Chan Tsai (蔡宜展, 國立臺灣大學經濟學系)

10:30 – 11:00 茶敘 **Break**

Building B Lobby

11:00 – 12:30 平行場次 4A~4C

**4A Empirical Finance**

Room B110

Chair: Ray Yeutien Chou (周雨田, 中央研究院經濟研究所)

Bayesian Modeling and Forecasting of Value-at-Risk via  
Threshold Realized Volatility

Authors: \*Cathy W.S. Chen (陳婉淑, 逢甲大學統計系),  
Toshiaki Watanabe

Discussant: Henghsiu Tsai (蔡恆修, 中央研究院統計科學研究  
所)

Forecasting Expected Shortfall and Value-at-Risk with the FZ  
Loss and Realized Variance Measures

Authors: Ray Yeutien Chou, Tso-Jung Yen, \*Yu-Min Yen (顏佑  
銘, 國立政治大學國際經營與貿易學系)

Discussant: Yin-Feng Gau (高櫻芬, 國立中央大學財務金融學  
系)

High Frequency Trading and Price Discovery in the Foreign  
Exchange Market

Authors: Zhen-Xing Wu, \* Yin-Feng Gau (高櫻芬, 國立中央  
大學財務金融學系)

Discussants: Jin-Lung Lin (林金龍, 國立東華大學財務金融學  
系)

11:00 – 12:30 平行場次 4A~4C

**4B The Evolution of Trade Hubs in East Asia**

Room C101

Chair: Yung-San Lee (李庸三, 力仁教育基金會)

The Evolution of the Textile Production Chain in the East Asia:  
from the Viewpoint of Hub and Spoke

Author: \*Tzu-Han Yang (楊子茵, 國立臺北大學財政學系)

ASEAN Economic Community and China: The New Trade Hubs  
in East Asia?

Author: \*Chun-Chien Kuo (郭俊賢, 國立台北商業大學國際商  
務系)

On the Determinant of Trading Hub in East and Southeast Asia:  
Theory and Empirical Evidence

Authors: Deng-Shing Huang, \*Yo-Yi Huang (黃幼宜, 國立海  
洋大學應用經濟研究所), Ching-Lung Tsay

11:00 – 12:30 平行場次 4A~4C

**4C Empirical Macro**

Room C103

Chair: Chung-Shu Wu (吳中書, 台灣金融研訓院)

Did Product and Geographical Diversification Soften the Impact of Global Trade Shocks?

Author: \*ByeongHwa Choi (崔炳和, 國立臺灣大學經濟學系)

Analysis of FOMC Policymakers' Individual Economic Projections: Do They Believe Okun's Law or Philips Curve?

Author: \*Natsuki ARAI (荒井夏來, 國立政治大學國際經營與貿易學系)

A Financial Kuznets Curve in the Transitional Economy: The Tale of China

Authors: \*Chi-Yang Chu (朱紀仰, 國立臺北大學經濟學系), Mingming Jiang

12:30 – 14:30 午餐 **Lunch Break**

Building B Lobby

14:30 – 15:30 專題演講(二) **Keynote Speech II** Mo-Huan Auditorium

Chair: Shin-Kun Peng 彭信坤秘書長 (中央研究院)

Speaker: Professor Zhigang Tao 陶志剛教授  
(School of Business, University of Hong Kong)  
Does Trade Liberalization with China Influence U.S. Elections?

15:30 – 16:00 茶敘 **Break** Building B Lobby

16:00 – 17:00 專題演講(三) **Keynote Speech III** Mo-Huan Auditorium

Chair: Jia-Dong Shea 許嘉棟講座教授 (中信金融管理學院)

Speaker: Professor Zheng Michael Song 宋錚教授  
(Department of Economics, The Chinese University of  
Hong Kong)  
Conglomerate Formation in China

17:00 – 17:10 閉幕致詞 **Closing Remarks** Mo-Huan Auditorium

Director Kamhon Kan 簡錦漢所長 (中央研究院經濟研究所)

=====

~~ Thank you for your participation ~~