

CHINA-MYANMAR ECONOMIC CORRIDOR: CHALLENGES AND RISK-MITIGATION STRATEGIES

Min Ye Paing HEIN

EAI Background Brief No. 1791

The China-Myanmar Economic Corridor (CMEC) is a vital component of China's Belt and Road Initiative (BRI), forming a Y-shaped route connecting Kyaukphyu on the Bay of Bengal to China's Yunnan province through major Myanmar cities like Mandalay and Yangon. CMEC holds strategic importance as it can link with six other regional economic corridors, enhancing connectivity across South and Southeast Asia. The CMEC Cooperation Plan was developed through collaboration between Myanmar's Executive Body of the CMEC and China's National Development and Reform Commission. In April 2019, the two nations signed a Memorandum of Understanding for China-Myanmar Economic Corridor Cooperation Plan to guide cooperation from 2019 to 2030. The plan highlights 12 key areas of collaboration, including industry, transportation, energy, agriculture, finance, tourism and digital infrastructure. It follows a number of core principles including wide consultation, shared benefits, and market orientation and openness, with the aim to harness geographical and economic complementarities between the two countries. However, Myanmar's current political and economic instabilities present more challenges and complexities to CMEC's implementation. Effective risk management is needed to ensure that the projects foster political stability, economic growth and shared benefits for people along the corridor. CMEC's success depends on navigating these complexities while strengthening the spirit of cooperation in the plan.

(Click on the link to read the above in [Chinese](#), [French](#) and [Spanish](#))

Date of Publication: 25 September 2024

Chinese:

中缅经济走廊：挑战和风险缓解策略

中缅经济走廊（CMEC）是中国“一带一路”倡议的重要组成部分，形成一条 Y 形路线，通过曼德勒和仰光等缅甸主要城市连接孟加拉湾的皎漂和中国云南省。CMEC 具有战略重要性，因为它可以连接其他六个区域经济走廊，增强南亚和东南亚的互联互通。《CMEC 合作计划》是 CMEC 缅甸执行机构与中国国家发展和改革委员会合作制定的。2019 年 4 月，两国签署《中缅经济走廊合作规划谅解备忘录》，指导 2019 年至 2030 年合作。规划突出了工业、交通、能源、农业、金融、旅游、数字基础设施等 12 个重点合作领域。它遵循广泛协商、共享利益、市场导向和开放等一系列核心原则，旨在利用两国之间的地理和经济互补性。然而，缅甸当前的政治和经济不稳定给 CMEC 的实施带来了更多的挑战和复杂性。需要有效的风险管理，以确保这些项目促进政治稳定、经济增长和走廊沿线人民的共同利益。CMEC 的成功取决于如何应对这些复杂性，同时加强计划中的合作精神。

French:

CORRIDOR ÉCONOMIQUE CHINE-MYANMAR : DÉFIS ET STRATÉGIES D'ATTÉNUATION DES RISQUES

Le corridor économique Chine-Myanmar (CECM) est un élément essentiel de l'initiative chinoise « la Ceinture et la Route » (BRI), formant une route en forme de Y reliant Kyaukphyu, dans la baie du Bengale, à la province chinoise du Yunnan, et en passant par les grandes villes du Myanmar comme Mandalay et Yangon. Le CECM revêt une importance stratégique car il peut être relié à six autres corridors économiques régionaux, améliorant ainsi la connectivité à travers l'Asie du Sud et du Sud-Est. Le Plan de coopération du CECM a été élaboré grâce à la collaboration entre l'organe exécutif du CECM du Myanmar et la Commission nationale du développement et de la réforme de la Chine. En avril 2019, les deux pays ont signé un protocole d'accord pour un plan de coopération sur le corridor économique Chine-Myanmar visant à cadrer la coopération de 2019 à 2030. Le plan met en évidence 12 domaines clés de collaboration, notamment l'industrie, les transports, l'énergie, l'agriculture, la finance, le tourisme et les infrastructures numériques. Il suit un certain nombre de principes fondamentaux, notamment une large consultation, des bénéfices partagés, ainsi qu'une orientation en faveur du marché et de son ouverture. Ces principes doivent permettre d'exploiter les complémentarités géographiques et économiques entre les deux pays. Toutefois, l'instabilité politique et économique actuelle du Myanmar présente davantage de défis et de complexités pour la mise en œuvre du CECM. Une gestion efficace des risques est nécessaire pour garantir que les projets favorisent la stabilité politique, la croissance économique et le partage des bénéfices pour les populations le long du corridor. Le succès du CECM dépendra de sa capacité à surmonter ces complexités tout en renforçant l'esprit de coopération dans le plan.

Spanish:

CORREDOR ECONÓMICO CHINA-MYANMAR: DESAFÍOS Y ESTRATEGIAS DE MITIGACIÓN DE RIESGOS

El Corredor Económico China-Myanmar (CMEC) es un componente vital de la Iniciativa de la Franja y la Ruta (BRI) de China, y forma una ruta en forma de Y que conecta Kyaukphyu en la Bahía de Bengala con la provincia china de Yunnan a través de las principales ciudades de Myanmar como Mandalay y Yangon. CMEC tiene una importancia estratégica ya que puede vincularse con otros seis corredores económicos regionales, mejorando la conectividad en todo el sur y sudeste de Asia. El Plan de Cooperación del CMEC se desarrolló mediante la colaboración entre el Órgano Ejecutivo del CMEC de Myanmar y la Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma de China. En abril de 2019, las dos naciones firmaron un Memorando de Entendimiento para el Plan de Cooperación del Corredor Económico China-Myanmar para guiar la cooperación de 2019 a 2030. El plan destaca 12 áreas clave de colaboración, incluyendo industria, transporte, energía, agricultura, finanzas, turismo y infraestructura digital. Sigue una serie de principios básicos que incluyen consultas amplias, beneficios compartidos y orientación y apertura del mercado, con el objetivo de aprovechar las complementariedades geográficas y económicas entre los dos países. Sin embargo, las actuales inestabilidades políticas y económicas de Myanmar presentan más desafíos y complejidades para la implementación del CMEC. Se necesita una gestión de riesgos eficaz para garantizar que los proyectos fomenten la estabilidad política, el crecimiento económico y los beneficios compartidos para las personas a lo largo del corredor. El éxito del CMEC depende de sortear estas complejidades y al mismo tiempo fortalecer el espíritu de cooperación en el plan.

Executive Summary

1. The China-Myanmar Economic Corridor (CMEC) is an inverted Y-shaped economic corridor under the Belt and Road Initiative (BRI), connecting Kyaukphyu in the Bay of Bengal with Yunnan province in western China by way of major economic hubs in Mandalay and Yangon.
2. It also occupies a strategic position within the BRI since it can link up to six other economic corridors from South India, mainland Southeast Asia (Indochina) and western China via Bangladesh-China-India-Myanmar economic corridor and China-Laos-Thailand Railway.
3. The initial draft of the CMEC Cooperation Plan was prepared by the China Centre for International Economic Exchanges and the Executive Body of the CEMC. In the later phase, the document was jointly drafted by the Executive Body of the CMEC from Myanmar and officials from the National Development and Reform Commission (NDRC), the apex national planning agency in China.
4. In April 2019, the chairman of the NDRC and the minister of the ministry of planning and finance of Myanmar signed the Memorandum of Understanding for China-Myanmar Economic Corridor Cooperation Plan (2019-2030).
5. The CMEC Cooperation Plan consists of 12 key areas of cooperation, namely industry, transportation, energy, agriculture, “digital silk road”, finance, tourism, environmental protection, people-to-people exchanges, science and technology, personnel training, and water resources, flood prevention and control.
6. Two important organising principles of the CMEC Cooperation Plan are the principle of wide consultation, joint construction and shared benefits and the principle of market orientation, openness and inclusiveness. This plan is designed to fully utilise geographical proximity, people-to-people bonds and economic complementarities between the two countries.

7. Myanmar is presently facing a set of unprecedented and complex challenges, complicating the implementation of the CMEC projects. These challenges require carefully calibrated risk-mitigation strategies across multiple domains to ensure that the projects bring political stability, economic development and maximal benefits to the populations along the corridor.