国际能源信息数据库

11月12日 能源每日观察



北京百看科技有限公司

报告目录

• 本日关注

• 国际与中国能源动态

• 关键数据与产业信号

• 持续跟踪

• 资料覆盖说明

• 资料来源

发布日：2026-11-12（北京时间）。

本日关注

1. 挪威CCS研究与示范链条成型，Longship已于2025年6月启用

据挪威SINTEF发布的消息，挪威自1996年Sleipner起步发展碳捕集与封存，此后陆续建成研究与示范链条：2005年的Gassnova与CLIMIT计划、2012年的Technology Centre Mongstad，以及2025年6月正式启用的Longship，后者在Brevik捕集并通过Northern Lights在北海下永久封存。挪威研究理事会Rune Volla表示，没有长期研究就不会有Longship，经验是长期承诺、产业驱动的研究与中试及共享基础设施；目前挪威国家研究工作由FME gigaCCS牵头。挪威气候与环境部Ane Gjengedal称不论哪一届政府都支持CCS，挪威现从三个欧洲国家接收CO□。 1

2. 十四五期间中国出口风光产品累计为其他国家减排约41亿吨

据中国新闻网报道，“十四五”时期中国出口风电、光伏产品，累计为其他国家减少碳排放约41亿吨；当前全球约七成风电设备、八成光伏组件由中国提供，高性价比的绿色产能使资金有限的发展中国家得以接入清洁能源。这些减排量与供应比例为报道引用的累计测算值，非经独立核实的实绩数据，原文未披露测算方法与统计口径。 2

3. 山西印发17条措施：拟建“两高”项目非化石能源电力消费设硬性下限

据中国能源新闻网报道，山西省能源局、省发展改革委、省工信厅、省统计局、国家能源局山西监管办公室与国网山西省电力有限公司联合印发《关于促进非化石能源电力消费的若干措施》，共17条措施，指向“十五五”能源消费转型。文件对拟建“两高”项目设置非化石能源电力消费硬性下限：钢铁、水泥、电解铝、多晶硅、数据中心项目不低于当年国家能源局下达山西省重点用能行业可再生能源电力消费最低比重目标，其他拟建“两高”项目不低于项目用电量（扣除余热余压余气发电的用电量之后）的30%。拟建项目开展可行性研究论证时须同步编制非化石能源电力消费方案、签订责任书；通过自发自用可再生能源电量、绿电直连等方式消纳的非化石能源电量，电力排放因子为零，核算不合规的项目不予通过节能审查和碳排放评价。原文仅表述为“近日”印发，未披露具体发布日期与生效日期。 3

4. Heidelberg Materials挪威Brevik水泥厂全规模运行CCS捕集技术

Heidelberg Materials位于挪威Brevik的水泥厂目前全规模运行碳捕集装置，该技术由NTNU与SINTEF研究人员在挪威研究理事会支持下开发，方案是在Heidelberg Materials与SINTEF合作欧盟项目时找到的。公司高级副总裁Winston Beck表示，这座有100年历史的工厂运行全新CCS技术，公司可提供全球首个捕集并封存CO□的水泥，并指出挪威政府支持起决定性作用，因为CCS既资本开支密集也是运营成本密集。他表示行业下一步需要的是能形成商业案例、并为脱碳产品创造市场的激励措施。公司关于“全球首个”的表述属企业自述。 1

5. 中东出口回升全球石油9—10月重回过剩，机构布伦特预测分化、柴油仍偏紧

据汇通财经报道，供应端出现实质性恢复，中东原油出口已显著回升，接近或达到战前水平，沙特相关出口与库存呈现恢复迹象，西加拿大原油出口创下纪录，亚洲供应整体回归正常区间。摩根大通指出全球石油市场已在9—10月重回过剩，过剩规模约110万—140万桶/日，接近去年平均水平，并估计冲突以来全球需求累计下降约数百万桶/日；汇丰上调沙特阿美产量预期，认为出口恢复快于此前预期。价格预测上，高盛将12月布伦特预期上调至105美元、2027年平均上调至88美元，基准情景纳入约100万桶/日的全球供应中断预留，上行情景看海湾产量持续大幅低于往年时布伦特可能平均约130美元；摩根士丹利、ANZ、瑞银此前将四季度或年底预期上调至105—110美元区间；摩根大通、汇丰则强调供应恢复与需求疲软已推动市场重回过剩。精炼产品恢复慢于原油，霍尔木兹海峡相关流量回升但柴油市场仍偏紧，LNG与精炼产品供应约束继续支撑相关裂解价差。 4

国际与中国能源动态

国际能源动态

6. 美政府跳过竞争性招标授予委内瑞拉原油许可并作出辩护

据路透社报道，美国政府的大型合同通常通过竞争性招标程序授予，以确保透明、防止偏袒并为纳税人取得最佳财务回报，但本次委内瑞拉原油销售许可被跳过该程序。特朗普政府对此作出辩护，称在马杜罗被抓获后迅速推进，对稳定委内瑞拉经济、保障日常服务与债务重组资金到位至关重要。能源部声明称，Vance与Wright从未讨论委内瑞拉原油销售，并称选择Vitol是因为其为全球最大的能源与商品交易商。 5

7. 力拓称澳洲燃煤电价涨幅“非常显著”，现有燃煤供电合同无法续签

据Renew Economy报道，力拓铝业与锂业首席执行官杰罗姆·佩克雷斯称，澳洲燃煤电价涨幅“非常显著”，因此没有可能续签其澳洲冶炼厂现有的燃煤供电合同；转向可再生能源首先是基于经济性的判断，是维持冶炼厂竞争力的唯一路径，煤炭已不在力拓及其股东的未来计划之内。他表示，昆士兰Boyne与新州Tomago的方案略有不同，但基本都以可再生电力为基础。上述内容为公司高管在媒体访谈中的表述，报道未披露相关燃煤合同的到期时间、续签报价及替代供电安排的落地进度。 6

8. 美方与北美Blue Energy Partners合作，获约五分之一委内瑞拉原油储量通道

据路透社报道，特朗普近日宣布美国已通过与委内瑞拉最大的私营石油生产商之一North American Blue Energy Partners（简称Nabep）合作，取得约五分之一委内瑞拉原油储量的通道。该协议给予美国35%的母公司股权，以及按生产成本购买其20%产量的权利。Nabep由亿万富翁Alejandro Betancourt所有，其此前曾为涉及挪用PDVSA资金洗钱调查的对象，其律师称相关指控已由多地当局广泛审查且未提出指控。路透无法确定Vitol或Trafigura是否在营销Nabep目前约22万桶/日的产量，Vitol称与其存在商业关系但无长期合同。 5

9. 美伊维持制裁与海上封锁，卡塔尔斡旋仅换来两周窗口期

在巴黎G7外长会上，美国国务卿鲁比奥抛出美方新路线：既不重新开打大规模战争，也不接受条件宽松的和平协议，而是持续收紧制裁与海上封锁，长期消耗伊朗财政能力，该施压方案没有预设结束时间；他称制裁与封锁效果已经非常显著，暂时没有必要实施大规模军事行动，美方认为伊朗诉求不现实，其中索要战争赔偿已被特朗普方面直接否决。卡塔尔首相同日在巴黎通报，多哈已争取到至少两周窗口期，推动美伊达成谅解以避免美方再度军事打击。但海上封锁解除节奏、核议题、伊朗海外资产解冻等关键事项均无共识，伊朗最高国家安全委员会秘书称美方关于继续谈判、卡塔尔会谈的说法都是谎言，僵持局面未解。鲁比奥称制裁与海上封锁效果已非常显著，暂时无必要实施大规模军事行动；卡塔尔斡旋仅换来至少两周窗口期，封锁解除节奏、核议题与伊朗海外资产解冻均无共识。报道援引研究观点称，即使美伊最终达成协议，海峡运量恢复仍取决于扫雷进度、航运保险报价和船东是否愿意承担通航风险，协议落地不等于供应立刻修复。 8

10. Vanguard两座海上风电场获英国第七轮20年差价合约

据OffshoreWIND.biz报道，Vanguard West与Vanguard East两座风电场在英国第七轮差价合约（CfD）分配中，于2026年1月获得20年期差价合约，执行价为以2024年价格计的每兆瓦时91.20英镑（约109欧元/兆瓦时）。该合约构成两项目20年的收入支持安排，与上述股权交割和融资交割为同一交易链条中的不同环节。执行价与实际发电量、批发电价之间的差额按合约机制结算，实际结算结果取决于项目发电表现，原文未披露已确认的合约收入金额。 10

11. 宁德时代累计获70GWh钠电储能订单，7GWh欧洲项目计划2027年起落地

据中国能源网转载报道，宁德时代2026年7月先后与欧洲集成商Alfen、东欧能源企业Solarpro签约，计划自2027年起落地合计7GWh钠电储能项目；此前宁德时代还分别与Alfen、Solarpro、INTILION签订5GWh、2GWh、3GWh钠电储能合作项目，至此累计获得70GWh钠电储能订单。报道称INTILION披露的钠电方案往返效率超96.5%、高温循环次数大于15000次。报道同时指出，多数大额协议仍处框架约定阶段，规模化交付仍受成本难题束缚。 9

中国能源动态

12. 生态环境法典设气候变化专章，碳市场与排放因子数据库建成运行

据中国新闻网报道，中国创新气候治理机制取得进展：生态环境法典设立应对气候变化专章，碳排放权交易市场建成，国家温室气体排放因子数据库上线运行，报道称这些机制为他国推进低碳转型、完善全球气候规则提供积极参考。原文未给出法典通过与生效日期、碳市场覆盖行业与配额规模，也未说明数据来源机构，因此仅能作为机制建设进展记录。 2

13. 机构研报称供给扰动强于需求，煤价中枢有望上移

据中财网转述的机构研报判断，当前煤炭供需格局正发生关键变化：一方面5月山西特大矿难或致全年产能实质性收缩；另一方面“2.28美以伊冲突”推升国际能源价格，进口煤成本上升、通关趋严，国内煤价获得持续支撑。研报认为供给端扰动比需求端更确定，煤价中枢有望上移。这些均为研报观点而非已发生事实，山西事故的产能影响幅度与进口政策变化均需以后续官方数据验证。 7

14. 国金证券测算：碳酸锂16万元/吨为钠电成本临界点，钠电单位成本仍略高于磷酸铁锂

据中国能源网转载的研报测算，当碳酸锂价格突破16万元/吨时，锂电池的规模化成本优势可能收窄；2026年以来碳酸锂价格运行于10~20万元/吨区间，钠电替代磷酸铁锂的经济性临界点已被触及。按当前原材料价格测算，层状氧化物钠电池成本约0.4215元/Wh，仍略高于磷酸铁锂电池的0.4134元/Wh。远景科技集团高级副总裁田庆军表示，钠电成本偏高主要因正负极材料加工成本高、行业整体规模不足，但一旦规模跨过临界点成本会快速下降。上述数字为研报测算与机构观点，非实绩成本数据。 9

15. 海辰储能推785Ah钠电芯配套4MWh系统，瑞浦兰钧问顶320Ah主打超宽温域

据中国能源网转载报道，海辰储能推出785Ah大容量钠电芯，配套4MWh储能系统，设计服役周期达30年、循环次数可达两万次，适配2–8小时主流储能时长，目标对标碳酸锂15万元/吨价位下锂电的成本水平；其设计逻辑是在同等装机规模下减少电芯数量、压缩线束与装配成本，配套超厚涂极片与宽幅大叠片工艺并兼容成熟锂电制造平台。瑞浦兰钧问顶320Ah钠电芯同样以储能优先，实现两万次以上循环、-50℃至60℃工作温域，瞄准极寒地区储能场景。上述指标为产品设计参数，非实际运行表现。 9

16. 国内钠电规划产能近300GWh、实际出货仅数十GWh，报道提示三大风险

据中国能源网转载报道梳理国内头部企业公开布局（不完全统计），当前国内钠离子电池规划总产能已近300GWh，扩产浪潮从电芯端向上游正极、负极、电解液、补钠剂等辅材环节传导，供应链框架快速成型；但行业实际出货量仅数十GWh，供需之间存在缺口，且绝大多数产能规划是分期建设，投产节奏跟随订单动态调整，不能简单将远期规划等同于短期供给。报道同时提示行业三大风险：一是层状氧化物与聚阴离子两条路线各有优劣，至今没有方案能同时兼顾成本、循环、能量密度与安全性，业主按场景偏好选路使行业标准难以统一，一旦某条路线后续竞争力下滑，已建材料产线将直面资产减值风险；二是硬碳负极、补钠剂等关键材料当前价格偏高，规模化能否带动主材降价、大电芯良率能否稳定爬坡是成本目标能否实现的核心前提，若降本不及预期钠电将局限于低温等小众场景；三是储能需求增长具备边界，锂电储能供给充足、价格持续下行，若后续招标需求不及预期，赛道容易复刻锂电此前的价格内卷。 9

17. 2026年上半年钠离子电池公开融资17起，中国钠电集团获1亿美元战略投资

据中国能源网转载统计，2026年上半年钠离子电池公开可查融资事件共17起，覆盖从天使轮到C++轮全周期，覆盖电芯、正极、硬碳负极、辅材等全产业链环节。资金结构上地方国资与产业资本占比明显提升，合肥高新集团、马鞍山高博新基、遂宁产投、厦门高新投等地方平台以及国芯创投、投控东海等产业投资方频繁现身，中国钠电集团获得1亿美元战略投资，海外产业方亦在布局；青钠科技、珈钠能源、融通高科等获得数亿元级别融资，资金主要用于产线建设、样品交付与客户验证。 9

关键数据与产业信号

本期没有同时具备可靠来源、日期和统计口径的关键数据，不补填估算值。

持续跟踪

山西拟建“两高”项目非化石能源电力消费准入

《若干措施》已对拟建“两高”项目设定硬性消费比例，并明确核算不合规不予通过节能审查和碳排放评价，但钢铁、水泥、电解铝、多晶硅、数据中心等重点项目适用的国家最低比重目标仍待国家能源局按年下达，文件具体生效日期原文也未披露。后续可关注山西省公布的年度最低比重目标、机制生效时间，以及首批拟建项目消费方案的审查进展，这些将决定该约束的实际执行力度。 3

Nabep协议的执行与原油承运安排

协议已宣布，权益结构明确，但产量的实际营销方与执行时间未确定。下一步可关注官方文件、企业回应与委内瑞拉出口数据的验证；在此之前，约22万桶/日产量与20%采购权应视为已宣布安排而非已实现供应。 5

美伊谈判与海上封锁安排

鲁比奥在巴黎G7外长会给出不重启大战、也不接受条件宽松和平协议的施压路线，方案没有结束时间；卡塔尔方面同时只争取到至少两周窗口期，海上封锁解除节奏、核议题和海外资产解冻仍无共识，伊朗方面否认存在美伊谈判安排。下一步可观察的是这两周窗口内美伊是否出现正式回应或谅解，以及海峡袭击数据是否停止增加；在此之前，地缘溢价大概率仍难以完全消失，供应修复即使以达成协议为前提也还取决于扫雷、保险和船东承险意愿。 8

国内钠离子电池产能规划与出货缺口

国内钠离子电池规划总产能已近300GWh，而行业实际出货仅数十GWh，且多数产线分期建设、投产节奏跟随订单调整。下一步可关注电芯企业新增产线的投产与达产公告、实际出货量数据以及独立储能招标中钠电中标容量的变化，用于判断规划产能是否会转化为阶段性过剩，以及钠电对磷酸铁锂的实际替代速度。 9

资料覆盖说明

候选范围 318 篇；正文引用 10 篇来源，整理 17 个独立事件。

资料来源

• [1] 挪威SINTEF能源研究 | Research works – and the Global South should be part of it: gigaCCS at COP31

• [2] 中国新闻网 | COP31开幕，中国以实干诠释气候治理担当

• [3] 中国能源新闻网 | 山西省17条硬核措施促进非化石能源电力消费

• [4] 汇通财经 | 油价还有多少下行空间？大行最新研判来了

• [5] Business Day | How Vitol trader’ s ties to JD Vance helped land prized Venezuela oil contract

• [6] 澳大利亚可再生能源新闻 | Coal power offers “no chance to compete,” says Rio Tinto, as smelters go all-in on renewables

• [7] 中财网 | 中煤能源Q3收入增17.6% 煤价上行+供给收缩驱动盈利修复

• [8] 汇通财经 | 和谈后美伊维持封锁不进攻，油价短期反弹风险

• [9] 中国能源网 | 市场放量，钠电储能终于迈进"明算账"时代

• [10] OffshoreWIND.biz | RWE and KKR Reach Financial Close for 2.8 GW UK Offshore Wind Projects