

1、上周PTA现货价格震荡走低，现货周均价格在5578元/吨，环比下跌2.1%。MEG内盘现货最高4130元/吨，最低成交4005元/吨，周均价格在4089元/吨，环比下跌154元/吨。

2、从供应方面来看，PTA装置逸盛新材料提负，三房巷120万吨停车检修，其他装置变动不大，至周五PTA负荷调整至75.9%附近。周内PTA加工费延续下跌，周五降至168元/吨附近。MEG装置方面，榆林化学、浙江石化等装置减产落实，卫星石化其中一条线或将推迟重启，供应环节环比缩量。截至2月9日，中国大陆地区乙二醇整体开工负荷在61.47%（环比下降0.93%），其中煤制乙二醇开工负荷在59.04%（环比上升2.85%）。

3、从需求方面来看，聚酯负荷提升加速，至周五聚酯负荷在78%附近。但上下游提负节奏不一致，累库延续，现货市场流通性充裕。终端需求恢复不及预期，新增订单偏少，导致市场心态谨慎。上周江浙涤丝产销整体偏弱。周末两天平均估算在2成左右，5天平均估算在4-5成附近。终端加弹、织造环节负荷提升较快，涤丝的刚需消化加速。

4、成本端，受土耳其地震致使其主要原油出口码头杰伊汉码头停止运作助推原油上涨。PX装置负荷提升，周内PXN小幅走弱。PTA供给累库有所减缓，仍需关注终端恢复程度，目前聚酯提负良好，但产销依旧小幅改善中，市场观望情绪，预计短期PTA窄幅波动为主。MEG国内外装置检修量增加，制乙二醇利润重新下滑，供应压力减弱，加之终端订单跟进有限，走货不畅，港口库存高位运行，关注原油价格走势，预计MEG刚需支撑逐步恢复，价格宽幅整理。