

# 동양제철화학, 주가 재상승 가능성

하나증권, 폴리실리콘 전망 긍정적 ... 사업다각화로 이익 감소 제한적

하나대투증권은 4월17일 동양제철화학에 대해 주가 조정 과정을 짧게 끝내고 재상승할 가능성이 높아졌으며 투자 의견 매수와 목표주가 70만원을 유지했다.

이정현 애널리스트는 “신규사업인 폴리실리콘(Polysilicone)에 대한 전망이 긍정적이고 석유·석탄·무기화학 등 다각화된 사업구조 구축으로 영업이익 감소 리스크가 제한적일 것이라는 예상 등을 반영해 주가는 3월 말에 2007년 11월 전 고점을 5개월 만에 돌파했다”고 분석했다.

그러나 “일부 차익 실현 매물의 출회로 수급이 악화되고, BW(신주인수권부사채) 316만주가 시장에 나타날 것이라는 우려 등으로 약세를 면치 못하고 있다”며 “하지만, 장기계약 물량과 생산능력 확대 가능성, 기존 사업 전망 양호 등을 감안하면 주가 조정을 마치고 다시 상승세로 돌아설 가능성이 높다”고 내다봤다.

또 “3월 초 폴리실리콘 1공장 상업가동 개시 및 TDI(Toluene Diisocyanate), BTX, 카본블랙(Carbon Black), 핏치 등 기존 주력 제품들의 안정적인 판매가격 유지로 2008년 영업이익은 전년대비 91.2% 급증한 3464억원에 달하며, 2009년 영업이익 역시 하반기 2공장 가동으로 64.4% 급증한 5695억원을 달성할 것”이라고 전망했다. <저작권자 연합뉴스 - 무단전재·재배포 금지>

<화학저널 2008/04/17>