



IBKS Spot Comment

IT/반도체/디스플레이

김운호

02) 6915-5656

unokim88@ibks.com

[LG디스플레이]

OLED 신규 투자를 통한 성장 동력 확보

What's New:

2021년 8월 17일 공시를 통해 중소형 OLED 시설 투자 발표

투자규모는 3.3조원

투자 시기는 2021년 8월 13일부터 2024년 3월 31일

Analysis:

중소형 사이즈 시설이기 때문에 6세대로 판단됨.

투자 규모로 추정하면 생산능력은 15K/월 수준으로 예상.

이전 투자 금액 대비 생산 규모 대비 투자 금액이 큰 것은 LTPO 관련 투자가 예상되기 때문.

투자 이유는 해외 거래선의 신제품 라인에 대응하기 위한 것으로 판단함.

So What?:

LG디스플레이는 6세대 생산라인을 E5, E6를 보유하고 있음.

E5는 15K/월 생산 규모. 전장을 중심으로 생산 중. 최근 watch 생산 개시

E6는 30K/월 생산 규모. 여기에 15K/월 추가 진행 중이고 이는 2023년에 투자가 완료 될 것으로 예상. 이는 지금 공시와는 상관없고 이전 투자 계획의 일부. 투자 금액은 1.5조원 수준으로 추정

신규 투자는 E6가 아닌 별개의 라인일 것으로 예상.

증설이 완료되는 2024년이 되면 60K/월 규모의 생산 라인 보유.

다양한 제품 및 기술을 적용할 수 있을 것으로 전망.

해외 거래선 내 입지 강화될 수 있을 것으로 기대.