2026년 1월 26일 | Global Asset Research

New K-ETF

차이나 바이오 헬스케어 액티브

Global ETF

Compliance Notice

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

신규 상장 ETF(1/27)
- KoAct 차이나 바이오 헬스케어 액티브

KoAct 차이나 바이오 헬스케어 액티브: 홍콩과 중국 본토 증시에 상장되어 있는 바이오, 헬스케어 기업들로 포트폴리오를 구성하는 ETF이다. 거대한 내수 시장 기반 가운데 구조적 변화를 통해 성장이 기대되는 중국 바이오 섹터의 핵심 기업들을 선별한다. 상관계수 0.7의 조건이 적용되는 액티브 운용 방식의 ETF 종목이 되겠다.

중국 바이오 헬스케어 시장은 방대한 내수 시장과 저비용 고효율의 임상 인프라, 빅파마 출신 인재 유입이라는 강력한 구조적 변화를 토대로 가파른 성장세를 보이고 있다. 특히 축적된 연구개발 역량을 바탕으로 2025년 상반기 기준 글로벌 기술 라이선싱 거래의 35% 이상을 차지할 만큼 독보적인 기술 경쟁력을 입증하고 있으며, 중국 정부의 임상 표준화 및 혁신 신약 우대 정책에 힘입은 모멘텀이 부각되고 있다.

또한 혁신 치료제 시장의 확장에 의한 항암 분야의 ADC 및 이중항체, 그리고 차세대 비만 치료제 등 특정 영역에서 글로벌 시장을 선도하는 유망 기업들이 등장하고 있는 상황이다. 이러한 기술적 우위를 지닌 기업들과 AI 및 의료기기 등 혁신 분야를 선별적으로 편입한다.

'Solactive 차이나 바이오헬스케어 지수'를 비교지수로 사용한다. 유동성 기준(시가총액 1억 달러↑, 거래대금 백만달러↑)을 충족하는 홍콩 증시 상장 바이오·헬스케어 산업 관련 종목을 유니버스로 한다. 비교지수는 시가총액 기준 상위 30개 기업의 편입을 선정 기준으로 하며, 액티브 ETF의 특성을 반영하여 Bottom-Up 리서치를 통해 20개~30개 종목을 선별 투자하면서 알파 수익을 추구한다.

혁신 항암 신약과 표적 치료제 개발에 주력하는 바이오테크 기업 BeOne Medicine, 항암제와 마취제, 조영제 분야에서 중국 내 독보적인 점유율을 점하고 있는 Jiangsu Hengrui Pharma, 글로벌 선두 규모의 위탁 연구 개발 기관인 WuXi AppTec, 중추신경계와 종양, 대사 질환 등 주요 질환 영역에서 우수한 R&D 역량을 바탕으로 혁신 신약 라인업을 확대하고 있는 Hansoh Pharma 등이 주요 편입 대상 기업들이다. 상장일(1/27) 기준의 포트폴리오에는 홍콩 증시 상장 종목들로 구성이 되어 있으나, 중국 본토 기업에 대한 편입 가능성도 열려있는 액티브 ETF 종목이 되겠다.

비교지수 포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매년 4회(1월, 4월, 7월, 10월)에 걸쳐 진행되며, 시가총액 가중방식의 기준으로 개별 종목들의 편입 비중을 결정한다. 더불어 상위 3개 종목에 대해서는 10%, 나머지 종목들에 대해서는 3%의 Cap Rate으로 상한 비중을 제한한다. 총보수는 0.50%가 적용된다.

Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com
RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

하나증권 리서치센터

도표 1. KoAct 차이나 바이오 헬스케어 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	KoAct 차이나바이오헬스케어액티브
상장일	2026년 1월 27일 화요일
비교지수	Solactive 차이나바이오헬스케어지수 PR
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.5%
구성종목 수	30종목 ('25.12월 말 기준)
비중결정방식	시가총액 가중 방식
정기변경	연 4회(1, 4, 7, 10월)

자료: KRX, 하나증권

Compliance Notice

- 본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.