

NEW ETF Line-up

한화 K제조업 핵심기업 액티브 ETF

1종목 신규상장

3월 4주차

키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀
글로벌 ETF 김진영 jykim@kiwoom.com
RA 조호준 hojun.cho@kiwoom.com



✓ New ETF 개요

상장 개요

'26.3.24(화) 국내 증시에 ETF 1종목 신규 상장

*상장일(2026. 3. 24) 기준 ETF 상장종목수 : 총 1,081종목

상품 요약

▲ PLUS K제조업핵심기업액티브 (016650)

- 글로벌 공급망 재편에 따른 수혜가 예상되는 국내 제조 기업 (반도체, 원자력, 조선, 방산, 바이오(CDMO) 등)에 투자하는 액티브 ETF
- K제조업 핵심 동맹분야를 'AI 하드파워'와 '국가 전략산업'으로 구분하고, 총 30~40개 종목으로 구성. 분야별 초기 비중은 8:2로 구성하되 시장 상황에 따라 투자 비중 적극적 변경 예정

*AI 하드파워: AI데이터센터 슈퍼사이클 등 인프라 투자 급증에 따른

섹터. 반도체, 원자력, 전력기기, ESS, 태양광 등

국가 전략산업: 미국 제조업 붕괴 및 산업 안보 공급망 재편에 따른 섹터.

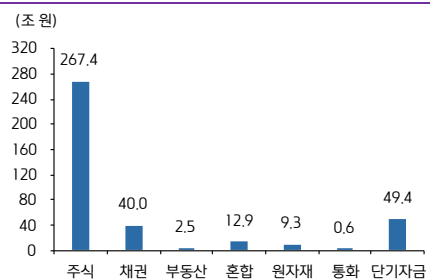
방산, 조선, 로봇&우주, 핵심광물, CDMO 등

ETF 시장 Snapshot

구분	'26.03.13~03.20	'26.03.06~03.13
상장 종목 수	1080 개 (▲5 개)	1075 개
순자산 총액	382.1 조 원 (▲8.1 조)	374 조 원
총 거래량	190.7 억 주 (▼108.2 억)	298.9 억 주
총 거래대금	73.2 조 원 (▼20 조)	93.2 조 원

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.3.20 기준

국내 ETF 유형별 순자산



자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.3.20 기준

신규 출시 ETF 개요

구분	PLUS K 제조업핵심기업액티브
코드	016650
상품 유형	주식형
운용사	한화자산운용
기초(비교) 지수	Akros K 제조업 50 지수
복제방법	실물 (액티브)
총보수 (운용보수)	0.63% (0.589%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100% / 퇴직연금 70%
구성종목 수	50종목
정기 변경	연 4회 (3, 6, 9, 12월)

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

| 신규 출시 ETF 한 눈에 보기

ETF 명 (코드)		PLUS K제조업핵심기업액티브 (0166S0)																																								
개요	- 글로벌 공급망 재편에 따른 수혜가 예상되는 국내 제조업 기업에 투자하는 액티브 ETF																																									
특징	- AI 하드파워(80%)와 국가 전략산업(20%)을 중심으로, 시장 환경에 따라 섹터 비중을 유연하게 조정																																									
비교지수	- Akros K제조업 50 지수																																									
종목 선정 기준	▶ 유니버스: 유가증권시장, 코스닥시장 상장기업 中 - 기초조건: 시가총액 1,000억원 이상, 3개월 평균 일 거래대금 10억원 이상 - Akros Industry Classification System 기준 Primary 분류가 다음 조건 중 하나에 해당: Manufacturing 중 Ventilation, Heating, Air-Conditioning, and Commercial Refrigeration Equipment Manufacturing, Audio and Video Equipment Manufacturing, Motor Vehicle Manufacturing, Motor Vehicle Parts Manufacturing, Other Transportation Equipment Manufacturing, Household and Institutional Furniture and Kitchen Cabinet Manufacturing, Other Furniture Related Product Manufacturing, Pharmaceutical and Medicine Manufacturing을 제외한 분류 ▶ 구성종목 선정 - 유니버스 내 종목 중 AICS 기준 Primary 분류가 Manufacturing에 해당하는 종목을 편입 대상으로 고려 - 유니버스 내 종목 중 AICS 기준 Primary 분류가 Pharmaceutical and Medicine Manufacturing에 해당하는 종목을 대상으로 CDMO 키워드의 절대 점수를 평가하고, 1점 만점인 종목 중 시가총액이 가장 큰 2개 종목을 편입대상으로 고려 - 전체 편입 대상 종목 중 시가총액 상위 50개를 지수 구성 종목으로 선정 ▶ 포트폴리오 구성 전략 - 핵심그룹과 성장그룹으로 나누고, 총 30~40개 종목으로 구성. 핵심그룹(70%)은 구조적 성장에 중심이 되는 기업으로, AI 및 전력 인프라 등 메가트렌드에 부합하며 각 산업 내 리더군 등 필연적 성장에 장기투자 - 성장그룹(30%)은 구조적 성장흐름이 새롭게 부각되는 기업으로, 강한 수주 모멘텀, 경쟁구도의 변화, 신기술의 등장 등 새롭게 부상하는 분야에 중단기 투자																																									
	투자포인트	▶ 한국, 미국 주도 공급망 재편의 핵심 파트너: 미국은 중국을 유일한 전략 경쟁자로 규정하고 핵심 안보 자산의 공급망 내재화를 추진 중이며, 기존 중국 중심 분업 체제는 안보 중심의 블록 경제로 전환. 경쟁국들이 지정화 리스크(대만), 혁신 둔화(일본-EU) 등에 직면한 가운데, 한국은 제조 전반에서 차별화된 포트폴리오를 보유 ▶ AI 데이터센터 슈퍼사이클과 국가 전략 산업에 투자: AI 기술 패권 경쟁의 핵심인 반도체와 전력(원자력, 태양광, 전력기기, ESS) 수요 폭증 추세. 고성능 메모리 및 노후화된 미국 전력망 교체 수요, 데이터센터 건설 붐 등에 힘입어 향후 지속적 성장 전망. 조선, 방산, 로봇, 핵심광물(희토류), 위탁생산(CDMO) 등 주권 전략 산업에 투자 육성할 수 있는 핵심파트너로 한국 부상 ▶ 동일 전략 테마로 해외 동시 상장: 유사한 전략의 KMCA(Korea Manufacturing Core Alliance) ETF는 2026년 상반기 미국 상장 추진 예정. 이외 한국, 유럽(UCITS), 중동 등 주요 거래소에 단계적 동시상장 계획. 한국 주식 투자가 불가능한 주요 국가에 직접 상장하여 외국인 투자자 수요 기반 확대 및 투자 기업 수급 개선효과 기대																																								
참고자료	'PLUS K제조업핵심기업 액티브 ETF'의 섹터 구성 전략 <table><tr><th colspan="2">K제조업 핵심 동명 분야</th><th colspan="3">[섹터별 예상 투자 비중(예)]</th></tr><tr><th>AI하드파워</th><th>국가전략산업</th><th>투자부문</th><th>섹터</th><th>섹터 비중</th><th>투자부문 비중</th></tr><tr><td rowspan="10"></td><td rowspan="10"></td><td rowspan="5">AI 하드파워</td><td>반도체</td><td>57%</td><td rowspan="5">80%</td></tr><tr><td>원전</td><td>3%</td></tr><tr><td>태양광</td><td>3%</td></tr><tr><td>ESS</td><td>7%</td></tr><tr><td>전력기기</td><td>10%</td></tr><tr><td rowspan="5">국가 전략 산업</td><td rowspan="5"></td><td rowspan="5"></td><td>방산</td><td>5%</td><td rowspan="5">20%</td></tr><tr><td>조선</td><td>5%</td></tr><tr><td>로봇&우주</td><td>5%</td></tr><tr><td>핵심광물</td><td>3%</td></tr><tr><td>CDMO</td><td>2%</td></tr></table>			K제조업 핵심 동명 분야		[섹터별 예상 투자 비중(예)]			AI하드파워	국가전략산업	투자부문	섹터	섹터 비중	투자부문 비중			AI 하드파워	반도체	57%	80%	원전	3%	태양광	3%	ESS	7%	전력기기	10%	국가 전략 산업			방산	5%	20%	조선	5%	로봇&우주	5%	핵심광물	3%	CDMO	2%
	K제조업 핵심 동명 분야		[섹터별 예상 투자 비중(예)]																																							
AI하드파워	국가전략산업	투자부문	섹터	섹터 비중	투자부문 비중																																					
		AI 하드파워	반도체	57%	80%																																					
			원전	3%																																						
			태양광	3%																																						
			ESS	7%																																						
			전력기기	10%																																						
		국가 전략 산업			방산	5%	20%																																			
					조선	5%																																				
					로봇&우주	5%																																				
					핵심광물	3%																																				
					CDMO	2%																																				
자료: 한화자산운용																																										

국내 신규출시 ETF 리스트 (최근 1개월)

상장일	티커	ETF 명	운용자산 (억원)	개요
02/26	0155N0	HANARO K 휴머노이드테마 TOP10	277	국내 로보틱스 및 AI 인프라와 관련된 국내 상장기업 10 종목에 투자하는 패시브 ETF
02/26	0162M0	KODEX 금융채 1~2 년(AA- 이상)PLUS 액티브	1,388	잔존만기 1 년 초과, 2 년 이하인 AAA 등급 은행채(특수은행채 제외)와 AA- 등급 이상 기타금융채에 주로 투자하는 액티브 ETF
02/26	0162L0	KODEX 차이나 AI 반도체 TOP10	293	반도체, 메모리 및 서버 부문에서 AI 밸류체인에 속한 중국기업 10 종목에 투자하는 패시브 ETF
02/26	0162Z0	RISE 삼성전자 SK 하이닉스채권혼합 50	5,707	삼성전자와 SK 하이닉스에 각 25%씩 투자하고, 단기 국고통안채 10 종목에 50%를 투자하는 채권혼합 패시브 ETF
03/10	0163Y0	KoAct 코스닥액티브	10,706	국내 시장대표지수 중 하나인 코스닥 지수를 비교지수로 하여 코스닥 상장종목에 주로 투자하는 액티브 ETF
03/10	0164G0	RISE 차이나 AI 반도체 TOP4Plus	144	중국 및 홍콩에 상장된 기업 중 반도체 관련 개 세부업종의 1 위 기업에 집중 투자하는 패시브 ETF
03/10	0162Y0	TIME 코스닥액티브	5,456	국내 시장대표지수 중 하나인 코스닥 지수를 비교지수로 하여 코스닥 상장종목에 주로 투자하는 액티브 ETF
03/17	0167Z0	KODEX 미국우주항공	1,173	미국 상장 우주항공 산업(발사체, 위성 데이터, 위성 통신, 지상 장비 등) 관련 기업에 투자하는 패시브 ETF
03/17	0166N0	PLUS 코스닥 150 액티브	300	코스닥 150 지수를 비교지수로 하여 코스닥 상장종목에 주로 투자하는 액티브 ETF
03/17	0167B0	SOL 200 타겟워를리커버드콜	475	코스피 200 지수 포트폴리오를 매수하고, 코스피 200 위클리 콜옵션 매도를 통해 연간 목표 프리미엄 수익률(15%)을 추구하는 커버드콜 ETF
03/17	0167A0	SOL AI 반도체 TOP2 플러스	1,474	국내 반도체 섹터 시가총액 1, 2 위 기업에 25%씩 투자하고, 키워드 방식으로 선정한 8 종목에 50%를 투자하는 패시브 ETF
03/17	0168K0	TIGER 기술이전바이오액티브	906	국내 바이오 기업 중 최근 5 년간 기술이전 계약 금액이 높은 기업 15 개로 구성된 지수를 비교로 하는 액티브 ETF

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.3.20 기준

국내 ETF 기초자산 유형별 Snapshot (주간)

구분	상장 종목 수	순자산 총액	일평균 거래량
주식	783 개 (▲5 개)	267.4 조 원 (▲7.8 조)	37.3 억 주 (▼21.2 억)
채권	140 개 (0)	40 조 원 (▲1,738 억)	1040 만 주 (▼202.6 만)
부동산	13 개 (0)	2.5 조 원 (▲466.7 억)	604.6 만 주 (▼253.9 만)
혼합	68 개 (0)	12.9 조 원 (▲3,377 억)	1675 만 주 (▼34.7 만)
원자재	26 개 (0)	9.3 조 원 (▼8,097 억)	3303 만 주 (▼981.6 만)
통화	12 개 (0)	0.6 조 원 (▲131.1 억)	177.5 만 주 (▲3.3 만)
단기자금	38 개 (0)	49.4 조 원 (▲5,084 억)	442.6 만 주 (▼82.6 만)
종합	1080 개 (▲5 개)	382.1 조 원 (▲8 조)	38 억 주 (▼21.4 억)

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.3.13~2026.3.20 기준

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.