

## 新一輪創新浪潮正加速推動生技領域發展

### 塑造生技新格局的五大趨勢

- 1 更廣泛的療法取得**  
生產和傳送技術的進步使細胞療法與基因療法更易觸及更廣泛的族群，從而擴大了商業機會。
- 2 市場擴張**  
現有藥物正被用於治療更多種類的疾病，擴大了目標市場，並推動更多元化的營收成長。
- 3 更快的審批**  
改良的試驗設計和監管路徑正在縮短商業化時間，可能鞏固持續成長的週期。
- 4 AI提升生產力**  
AI可提高藥物發現與開發的效率以及臨床試驗成功率，並有助提高研發投資報酬率。
- 5 改良的藥物傳送**  
新的藥物傳送技術正在提高藥物的療效與安全性，從而支持高訂價以及創造新的治療機會。

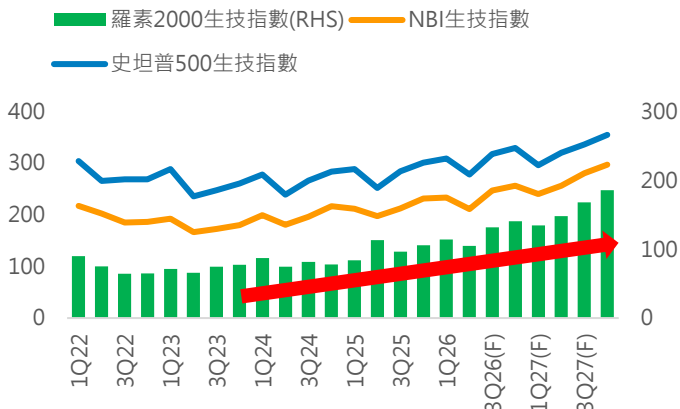
### 創新浪潮正加速推動生物技術發展



資料來源：富蘭克林坦伯頓基金集團，截至2026年6月30日。

## 生技股基本面可望逐季成長

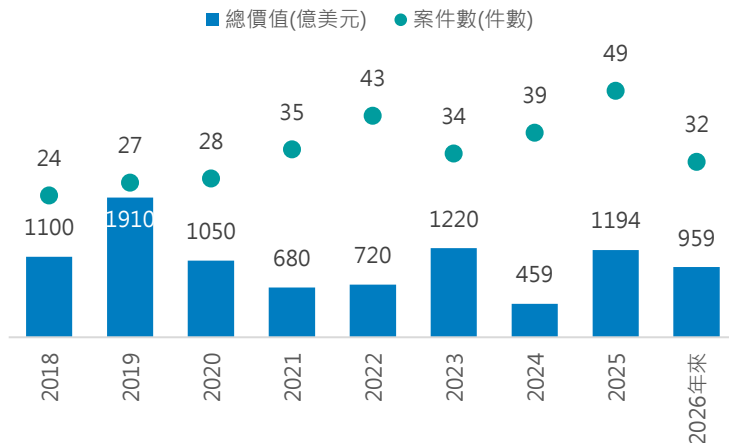
### 大小型生技股的單季每股營收表現



資料來源：彭博資訊，取自2026年6月30日。

## 生技產業併購活動回溫

### 生技製藥產業併購案總金額



## 下半年醫學會議將密集召開，為生技製藥領域帶來題材

### 2026年7月至12月國際重要醫學會議時程表

| 會議名稱          | 地點  | 學科    | 會議時間      | 會議名稱          | 地點  | 學科    | 會議時間        |
|---------------|-----|-------|-----------|---------------|-----|-------|-------------|
| 歐洲人類生殖與胚胎學會年會 | 英國  | 生殖醫學  | 7/5-7/8   | 美國眼科學會年會      | 美國  | 眼科    | 10/10-10/12 |
| 國際幹細胞研究學會年會   | 加拿大 | 細胞生物學 | 7/8-7/11  | 美國耳鼻喉頭頸外科學會年會 | 美國  | 耳鼻喉科  | 10/17-10/20 |
| 阿茲海默症協會國際會議   | 英國  | 神經學   | 7/12-7/16 | 世界中風大會        | 韓國  | 神經外科  | 10/21-10/23 |
| 歐洲心臟病學會年會     | 德國  | 心腦血管  | 8/28-8/31 | 歐洲腫瘤內科學會年會    | 西班牙 | 腫瘤學   | 10/23-10/27 |
| 歐洲呼吸學會大會      | 西班牙 | 呼吸內科  | 9/5-9/9   | 國際臨床化學與檢驗醫學大會 | 印度  | 檢驗醫學  | 10/25-10/30 |
| 國際肝癌協會年會      | 比利時 | 腫瘤學   | 9/3-9/5   | 美國神經外科醫師學會年會  | 美國  | 神經外科  | 10/31-11/4  |
| 世界肺癌大會        | 韓國  | 腫瘤學   | 9/12-9/15 | 美國肝病研究學會年會    | 美國  | 肝膽胰脾  | 11/5-11/9   |
| 美國放射腫瘤學會年會    | 美國  | 腫瘤/放射 | 9/26-9/30 | 美國風濕病學會年會     | 美國  | 骨科/風濕 | 11/6-11/11  |
| 歐洲糖尿病研究協會年會   | 義大利 | 糖尿病   | 9/28-10/2 | 神經科學學會年會      | 美國  | 神經學   | 11/14-11/18 |
| SICOT世界骨科大會   | 日本  | 骨科    | 9/29-10/1 | 美國血液學會年會      | 美國  | 血液學   | 12/12-12/15 |

資料來源：國際醫學會議網，富蘭克林證券投顧整理，更新時間為2026年7月2日。

## 四大特色：嚴謹的生技投資方法



#### 獨特生技策略

- 由下而上的研究
- 專注於高潛力產品與管線
- 目標價低於內在價值
- 投資於公開與私募市場



#### 平衡的 投資組合建構

- 涵蓋各治療領域
- 涵蓋全市值範圍(包含小型股、IPO)
- 全球授權
- 結合市場領導者與新興創新者



#### 觸及公開發行與 未上市生技公司

- 位於舊金山「生技灣區」
- 搶先體驗新興生技創新
- 洞察潛在產業顛覆者



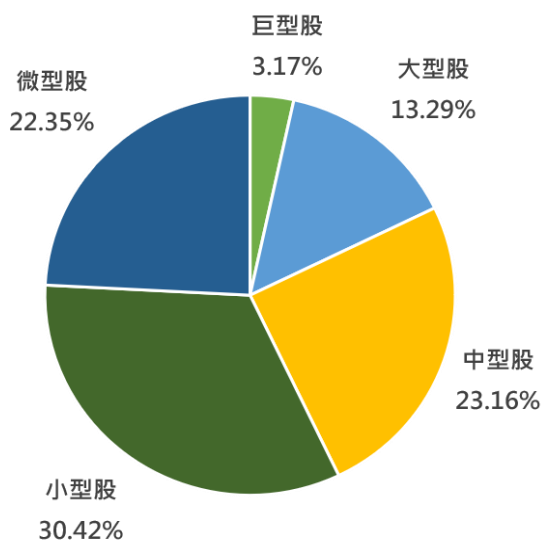
#### 經驗豐富的 經理團隊

- 經理人平均擁有25年以上生技投資經驗
- 由資深醫療保健分析師提供支持

資料來源：富蘭克林坦伯頓基金集團，2026年6月。

## 富蘭克林坦伯頓生技領航基金配置與績效表

市值配置(截至2026年5月)



前10大持股(截至2026年6月)

| 持股比重(%)            |      | 治療領域及題材               |
|--------------------|------|-----------------------|
| 爵士製藥               | 5.68 | 專注於嗜睡症、神經、腫瘤領域        |
| 安進                 | 4.27 | 專注癌症、腎病、類風濕關節炎領域      |
| 吉利德科學              | 3.86 | 全球C型肝炎與愛滋病治療領導廠商      |
| Vertex             | 3.81 | 囊性纖維化療法領導廠商           |
| Argenx             | 3.78 | 專注於自體免疫疾病和癌症抗體療法      |
| Regeneron          | 3.16 | 專注眼科、免疫學、腫瘤學等領域       |
| 衛士健康               | 3.11 | 提供非侵入式癌症檢測與診斷         |
| 革命醫藥               | 3.10 | 專注開發抑制RAS及mTOR信號途徑內療法 |
| Ascendis Pharma    | 2.89 | 開發各種前驅藥療法             |
| Oruka Therapeutics | 2.52 | 生產和開發用於乾癬單株抗體         |

### 基金投資績效(原幣)

| 報酬率%    | 今年來   | 三個月   | 六個月   | 一年    | 二年    | 三年     | 五年    | 波動風險  |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| 本基金     | 18.78 | 16.52 | 18.78 | 88.7  | 69.01 | 111.85 | 63.59 | 20.67 |
| 同類型基金平均 | 16.16 | 15.87 | 16.16 | 69.56 | 49.67 | 73.23  | 40.97 | 20.98 |
| 排名/檔數   | 1/4   | 2/4   | 1/4   | 1/4   | 1/4   | 1/4    | 1/4   | 3/4   |

資料來源：理柏資訊，以美元A股累積型股份為準，報酬率為原幣計價至2026年6月30日，波動風險為過去三年台幣計月報酬率的標準差(年化)，波動風險越低排名越前面。基金過去績效不代表未來績效之保證。

<本頁不代表對任一個股的買賣建議><投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的><本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書>新興市場基金警語：本基金之主要投資風險除包含一般股票型基金之投資組合跌價與匯率風險外，與成熟市場相比須承受較高之政治與金融管理風險，而因市值及制度性因素，流動性風險也相對較高，新興市場投資組合波動性普遍高於成熟市場。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。投資風險之詳細資料請參閱基金公開說明書。◎本公司所提供之資訊，僅供接收人之參考用途。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本公司關係企業與其任何董事或受僱人，並不負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，須自行承擔結果。◎本境外基金經金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。【富蘭克林證券投資顧問獨立經營管理】。◎投資基金所應承擔之相關風險及應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金公開說明書及投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站(<http://www.fundclear.com.tw>)下載，或逕向本公司網站(<http://www.Franklin.com.tw>)查閱。富蘭克林證券投資顧問股份有限公司 主管機關核准之營業執照字號：114年金管投顧新字第018號 台北市忠孝東路四段87號8樓 電話：(02) 2781-0088 傳真：(02) 2781-7788 <http://www.Franklin.com.tw>