

## 三主线掘金超跌股:33股机构扎堆且低估值

近期大盘在3000点上方反复震荡,一些机构青睐且具有估值优势个股在调整期内拥有相对更高“安全垫”。证券时报数据中心统计发现,8月18日以来跌幅超上证指数个股中,33股获机构扎堆(前十大流通股东中8家或8家以上为机构)并且增持,估值低于行业均值。

8月18日以来,沪指下挫两成,市场中逆市上涨个股仅有23只,两成个股跌幅超过40%。在震荡市中,超跌并且低估值个股,一旦市场企稳,存在估值修复的可能。

随着半年报收官,机构二季度持

股动向完整呈现在投资者面前。数据显示,逾四个股前十大流通股东中半数以上被机构占据,剔除年内上市次新股,213股获机构扎堆进驻,高能环境等18股前十大更是被机构包揽。

具体来看,在213只机构扎堆个股中,机构增持或新进个股占比近七成,在这些被机构追捧个股中,振华科技、飞亚达A和国机汽车等33股8月18日以来跌幅超过上证指数,并且估值低于所属行业均值。

从机构态度来看,33股中,逾四个股连续两季备受宠爱,前十大流通股东半数以上被机构占据。比如中色

股份、海特高新和同仁堂等6股,一季末和二季末,均有8家机构入驻;长荣股份一季末有8家机构入围,到二季末,前十大流通股东被机构占满。

与以上机构持续看好个股略有不同的是,禾丰牧业、中来股份和横店东磁等7股,机构态度在二季度明显升温,以上个股一季末前十大流通股东中难觅机构身影或仅有少量机构现身,二季末,机构数量均在8家以上。

若从机构增持比例看,除三联虹普和福斯特为机构二季度新进个股外,其余个股均获得不同程度加仓。比如横店东磁,一季末,3只基金共计持

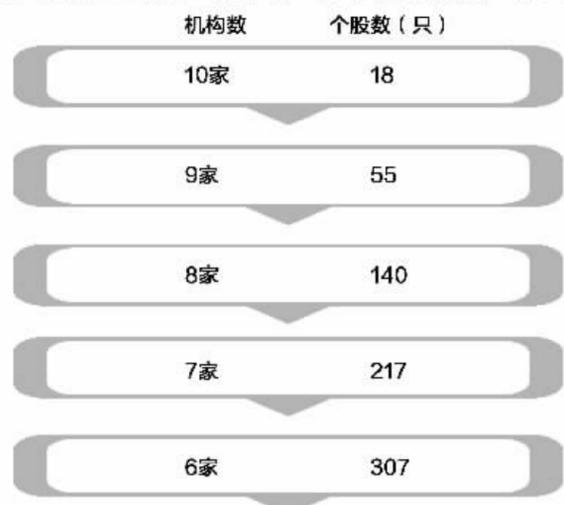
有593万股,二季末,机构数升至8家,合计持有2418万股,增持比例为308%。

作为超跌股的重要组成部分,处于估值洼地的股票因为估值修复预期,相对而言具备更强的反弹动能。从与行业市盈率对比看,33股中,安徽合力等7股市盈率低于所属行业均值五成以上,海特高新等19股低于行业均值两成以上。值得注意的是,低估值超跌股具有相对更高的安全边际,但不能与短期内上涨划等号,估值修复契机往往与市场情绪以及行业景气度等因素密切相关。(陈文彬)

### 机构重仓低估值股跌幅排名

简称	二季末前十大中机构数(家)	机构持股数(万股)	环比(%)	8月18日以来涨跌(%)
振华科技	8	4,768	77	-44.48
飞亚达A	8	3,047	25	-44.40
国机汽车	8	4,953	11	-44.39
艾比森	8	328	5	-44.05
东富龙	8	5,412	38	-43.90
长荣股份	10	3,148	120	-42.21
一心堂	8	1,672	55	-41.52
中南建设	9	10,606	13	-40.99
渤海轮渡	8	4,917	76	-39.88
安徽合力	8	3,527	39	-39.84
桂东电力	8	3,342	37	-38.69
禾丰牧业	8	555	102	-38.17
中色股份	8	8,552	54	-38.08
广电运通	8	9,944	0	-38.05
扬杰科技	8	1,860	518	-37.66
横店东磁	8	2,419	308	-37.42
国药股份	9	6,436	10	-37.38
人民同泰	8	2,667	147	-36.77
三联虹普	9	777	新进	-36.76
海特高新	8	10,259	12	-36.61
福斯特	8	2,011	新进	-34.59
健民集团	8	2,346	8	-34.55
欧菲光	8	7,335	20	-32.70
海大集团	9	16,650	2	-32.63
中来股份	8	577	2505	-31.12

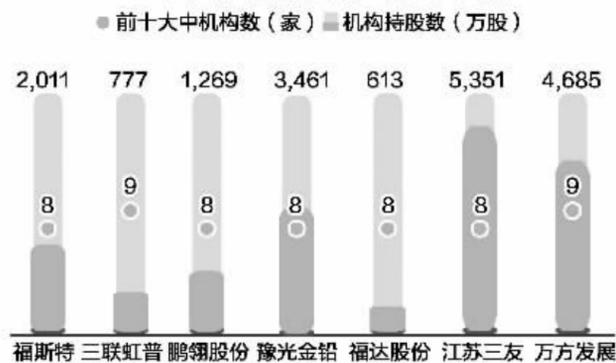
### 前十大流通股东半数以上为机构个股数量分布



### 前十大流通股东半数以上为机构个股主要行业分布



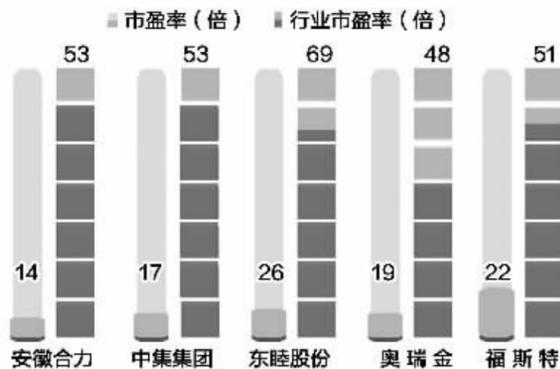
### 二季度机构新进并且扎堆个股



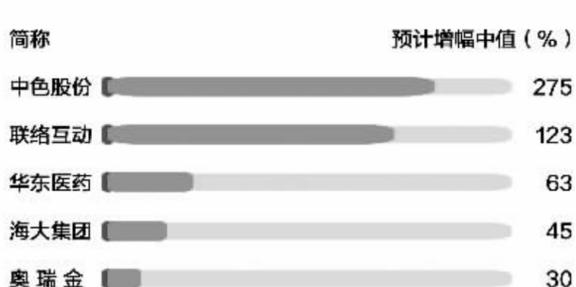
### 机构扎堆股市盈率与行业对比



### 市盈率低于行业幅度较大个股



### 机构扎堆、低估值并且三季度预增个股



### 机构重仓低估值股市盈率排名

简称	二季末前十大中机构数(家)	动态市盈率(倍)	所属行业市盈率(倍)	行业
桂东电力	8	8.50	19.55	公用事业
国机汽车	8	10.72	17.31	汽车
安徽合力	8	13.62	53.32	机械设备
中南建设	9	14.10	20.87	房地产
厦门空港	8	15.89	22.58	交通运输
中国电建	8	16.62	18.72	建筑装饰
中集集团	8	17.21	53.32	机械设备
奥瑞金	9	18.79	47.94	轻工制造
渤海轮渡	8	20.54	22.58	交通运输
福斯特	8	21.79	51.44	电气设备
横店东磁	8	23.42	49.91	电子
东富龙	8	25.32	37.12	医药生物
飞亚达A	8	25.33	47.94	轻工制造
宏发股份	8	27.17	51.44	电气设备
国药股份	9	27.48	37.12	医药生物
人民同泰	8	27.78	37.12	医药生物
海大集团	9	30.46	46.90	农林牧渔
一心堂	8	30.81	37.12	医药生物
禾丰牧业	8	31.24	46.90	农林牧渔
广电运通	8	31.28	69.89	计算机
烽火通信	8	31.65	48.40	通信
同仁堂	8	33.64	37.12	医药生物
中色股份	8	35.33	68.96	有色金属
健民集团	8	36.25	37.12	医药生物
长荣股份	10	36.37	53.32	机械设备

机构扎堆持有估值较低个股